

Allianz Global Investors

Fund

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

Informe semestral no auditado

31 de marzo de 2022

Allianz Global Investors GmbH

Información general

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

La Sociedad ha lanzado diferentes Subfondos (en lo sucesivo, los “Subfondos”), y cada uno de ellos ha emitido Acciones de distintas Clases y en diferentes divisas. Los siguientes Subfondos estaban disponibles para su suscripción y reembolso el 31 de marzo de 2022:

- Allianz ActiveInvest 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 Asian Multi Income Plus
- Allianz Asian Small Cap Equity¹⁾
- Allianz Best Ideas 2025¹⁾
- Allianz Best of Managers¹⁾
- 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 Better World Defensive¹⁾
- Allianz Better World Dynamic¹⁾
- Allianz Better World Moderate¹⁾
- Allianz Capital Plus¹⁾
- Allianz Capital Plus Global¹⁾
- Allianz China A Opportunities
- Allianz China A-Shares
- Allianz China Equity
- Allianz China Multi Income Plus
- Allianz China Strategic Bond
- Allianz China Thematica¹⁾
- Allianz Clean Planet¹⁾
- Allianz Climate Transition¹⁾
- Allianz Convertible Bond¹⁾
- Allianz Coupon Select Plus V¹⁾
- Allianz Coupon Select Plus VI¹⁾
- Allianz Credit Opportunities¹⁾
- Allianz Credit Opportunities Plus¹⁾
- Allianz Cyber Security
- 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 Markets Equity¹⁾
- Allianz Emerging Markets Equity Opportunities¹⁾
- Allianz Emerging Markets Equity SRI¹⁾
- 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 Global Investors Fund
c/o Allianz Global Investors GmbH, sucursal de Luxemburgo

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: <https://lu.allianzgi.com>
Correo electrónico: info-lux@allianzgi.com

- Allianz Enhanced All China Equity
- Allianz Enhanced Short Term 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 Euroland Equity Growth
- Allianz Europe Conviction Equity¹⁾
- Allianz Europe Equity Growth
- Allianz Europe Equity Growth Select
- Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence¹⁾
- 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 RC¹⁾
- Allianz European Equity Dividend
- 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 Capital Plus¹⁾
- Allianz Global Credit SRI
- Allianz Global Dividend¹⁾
- 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 Growth
- Allianz Global Equity Insights¹⁾
- Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence¹⁾
- Allianz Global Equity Unconstrained
- 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 Water
- Allianz Green Bond
- Allianz Green Future¹⁾
- Allianz Green Transition Bond¹⁾
- Allianz High Dividend Asia Pacific Equity
- Allianz HKD Income
- Allianz Hong Kong Equity
- Allianz Income and Growth
- Allianz India Equity
- Allianz Indonesia Equity
- Allianz Japan Equity
- Allianz Japan Smaller Companies 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 Change
- Allianz Renminbi Fixed Income
- Allianz Select Income and Growth¹⁾
- 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 Bond SRI¹⁾
- Allianz Smart Energy
- Allianz Strategic Bond¹⁾
- Allianz Strategy Select Europe 40 Sustainability¹⁾

- Allianz Strategy Select 30¹⁾
- Allianz Strategy Select 50¹⁾
- Allianz Strategy Select 75¹⁾
- Allianz Sustainable Health Evolution¹⁾
- Allianz Sustainable Multi Asset 75¹⁾
- 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 Fund
- Allianz US Equity Plus
- Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence¹⁾
- Allianz US High Yield
- Allianz US Short Duration High Income Bond
- Allianz US Short Term Plus¹⁾
- Allianz Volatility Strategy Fund¹⁾
- IndexManagement Balance¹⁾
- IndexManagement Chance¹⁾
- IndexManagement Substanz¹⁾
- IndexManagement Wachstum¹⁾

- Allianz Emerging Europe Equity¹⁾ - A raíz del enfrentamiento entre Rusia y Ucrania, el panorama actual es muy incierto, y, con motivo de la situación política actual y de los problemas de liquidez provocados por el actual cierre de la Bolsa de Moscú para los inversores internacionales, así como por las distintas sanciones impuestas en los mercados financieros, desde la suspensión del cálculo del valor liquidativo el 1 de marzo de 2022 no es posible valorar correctamente los activos del Fondo. Por tanto, la suspensión del cálculo del valor liquidativo seguía vigente el 31 de marzo de 2022.

La incertidumbre sobre la valoración de los activos está actualmente relacionada con los valores de renta variable rusos que mantiene el fondo. Con el fin de calcular la Comisión única pagadera a la sociedad gestora, el valor de la renta variable rusa se ha establecido en cero, aunque tal valoración no representa una valoración razonable de dichos valores. Todos los demás activos se valoran con arreglo a los principios de valoración estándar. Los últimos precios de reembolso y suscripción se calcularon el 28.02.2022.

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

Las cifras que aparecen en este informe se refieren al periodo comprendido entre el 1 de octubre de 2021 y el 31 de marzo de 2022 y no deberían considerarse necesariamente como una indicación de la evolución futura de los Subfondos.

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

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

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

¹⁾ No autorizado en Hong Kong y no disponible para los residentes de Hong Kong.

Aviso importante a nuestros accionistas

La invasión rusa de Ucrania ha causado una volatilidad y una incertidumbre considerables en los mercados de capitales internacionales en 2022. Como resultado, solo es posible hacer previsiones generales extremadamente limitadas acerca de las tendencias de los mercados de capitales y los efectos futuros. Por lo tanto, en la actualidad, mientras se prepara el informe anual, no es posible evaluar de manera definitiva la medida en la que la invasión rusa afectará directamente al Fondo.

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

Lanzamiento de nuevos Subfondos

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

| Fecha de lanzamiento | Nombre del Subfondo |
|-------------------------|--|
| 3 de noviembre de 2021 | Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence |
| 3 de noviembre de 2021 | Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence |
| 3 de noviembre de 2021 | Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence |
| 7 diciembre 2021 | Allianz Sustainable Multi Asset 75 |
| 8 de diciembre de 2021 | Allianz Select Income and Growth |
| 14 de diciembre de 2021 | Allianz Green Transition Bond* |
| 11 de enero de 2022 | Allianz Capital Plus Global |
| 20 enero 2022 | Allianz Strategy Select Europe 40 Sustainability |

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

Liquidación de Subfondos

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

| Fecha de cierre | Nombre del Subfondo |
|-------------------------|--|
| 16 de noviembre de 2021 | Allianz Japan Equity Long Short Strategy |
| 17 de noviembre de 2021 | Allianz Euro Subordinated Financials |
| 30 de noviembre de 2021 | Allianz Global Financials |
| 14 de diciembre de 2021 | Allianz Structured Alpha Strategy |
| 14 de diciembre de 2021 | Allianz Structured Return |
| 9 de febrero de 2022 | Allianz Short Duration Global Real Estate Bond |
| 1 de marzo de 2022 | Allianz Voyager Asia |

Fusión de Subfondos

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

| Fecha de fusión | Fondo/Subfondo absorbido | Subfondo absorbente de Allianz Global Investors Fund |
|---------------------|---|--|
| 11 de enero de 2022 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Coupon Select Plus | Allianz Capital Plus Global |
| 11 de enero de 2022 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Coupon Select Plus II | Allianz Capital Plus Global |
| 11 de enero de 2022 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Coupon Select Plus III | Allianz Capital Plus Global |
| 11 de enero de 2022 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Coupon Select Plus IV | Allianz Capital Plus Global |
| 22 febrero 2022 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity | Allianz Global Equity Unconstrained |

Cambio de nombre de los Subfondos

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

El Compartimento Allianz Asia Innovation ha pasado a denominarse Allianz Enhanced All China Equity.

El Compartimento Allianz European Bond Unconstrained ha pasado a denominarse Allianz European Bond RC.

El Compartimento Allianz Short Duration Global Bond ha pasado a denominarse Allianz Short Duration Global Bond SRI.

Cambio del Consejo de Administración

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

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

- Alexandra Auer
- Ludovic Lombard
- Ingo Mainert
- Dr. Thomas Schindler
- Petra Trautschold
- Birte Trenkner

Acontecimientos posteriores

Lanzamiento de nuevos Subfondos

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

| Fecha de lanzamiento | Nombre del Subfondo |
|----------------------|----------------------------|
| 12 mayo 2022 | Allianz UK Government Bond |

Liquidación de Subfondos

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

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

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

Índice

| | | | |
|---|-----|---|-----|
| Rendimiento de los Subfondos | 6 | Allianz Best Styles US Equity..... | 294 |
| La situación económica y el mercado de capitales en el periodo de presentación de informes/perspectivas | 82 | Allianz Better World Defensive | 305 |
| Estados financieros combinados de la Sociedad | 84 | Allianz Better World Dynamic | 313 |
| Estados financieros de los Subfondos | | Allianz Better World Moderate..... | 320 |
| Carteras de inversiones | | Allianz Capital Plus | 327 |
| El Subfondo en cifras | | Allianz Capital Plus Global..... | 340 |
| Desglose del Patrimonio del Subfondo | | Allianz China A Opportunities | 350 |
| Cuenta de pérdidas y ganancias | | Allianz China A-Shares..... | 357 |
| Composición del patrimonio neto del Fondo | | Allianz China Equity | 364 |
| Estado de variaciones en el patrimonio neto | | Allianz China Multi Income Plus | 371 |
| Estado de variaciones en las acciones | | Allianz China Strategic Bond..... | 378 |
| Allianz ActiveInvest Balanced | 86 | Allianz China Thematica | 384 |
| Allianz ActiveInvest Defensive | 90 | Allianz Clean Planet | 392 |
| Allianz ActiveInvest Dynamic | 94 | Allianz Climate Transition..... | 399 |
| Allianz Advanced Fixed Income Euro | 98 | Allianz Convertible Bond..... | 404 |
| Allianz Advanced Fixed Income Global | 119 | Allianz Coupon Select Plus V | 411 |
| Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate | 129 | Allianz Coupon Select Plus VI | 415 |
| Allianz Advanced Fixed Income Short Duration..... | 157 | Allianz Credit Opportunities..... | 419 |
| Allianz All China Equity | 172 | Allianz Credit Opportunities Plus | 428 |
| Allianz Alternative Investment Strategies..... | 179 | Allianz Cyber Security..... | 438 |
| Allianz American Income..... | 183 | Allianz Dynamic Allocation Plus Equity..... | 444 |
| Allianz Asian Multi Income Plus..... | 196 | Allianz Dynamic Asian High Yield Bond | 455 |
| Allianz Asian Small Cap Equity | 205 | Allianz Dynamic Commodities..... | 467 |
| Allianz Best Ideas 2025 | 211 | Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15..... | 485 |
| Allianz Best of Managers | 218 | Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50..... | 506 |
| Allianz Best Styles Euroland Equity | 222 | Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75..... | 526 |
| Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control | 229 | Allianz Dynamic Risk Parity | 545 |
| Allianz Best Styles Europe Equity | 234 | Allianz Emerging Asia Equity | 551 |
| Allianz Best Styles Europe Equity SRI..... | 243 | Allianz Emerging Europe Equity | 556 |
| Allianz Best Styles Global AC Equity | 251 | Allianz Emerging Markets Equity | 562 |
| Allianz Best Styles Global Equity..... | 264 | Allianz Emerging Markets Equity Opportunities | 570 |
| Allianz Best Styles Global Equity SRI | 275 | Allianz Emerging Markets Equity SRI..... | 576 |
| Allianz Best Styles Pacific Equity..... | 286 | Allianz Emerging Markets Local Currency Bond | 581 |
| | | Allianz Emerging Markets Multi Asset Income | 587 |
| | | Allianz Emerging Markets Select Bond..... | 593 |
| | | Allianz Emerging Markets Short Duration Bond | 602 |
| | | Allianz Emerging Markets Sovereign Bond..... | 609 |
| | | Allianz Emerging Markets SRI Bond | 617 |

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

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

| | | | |
|--|------|---|------|
| Allianz Multi Asset Long / Short..... | 1265 | Informe de liquidación | |
| Allianz Multi Asset Opportunities | 1274 | Allianz Euro Subordinated Financials | 1544 |
| Allianz Multi Asset Risk Premia | 1282 | Allianz Global Financials..... | 1548 |
| Allianz Oriental Income..... | 1288 | Allianz Japan Equity Long Short Strategy | 1553 |
| Allianz Pet and Animal Wellbeing | 1296 | Allianz Short Duration Global Real Estate Bond | 1557 |
| Allianz Positive Change..... | 1303 | Allianz Structured Alpha Strategy | 1562 |
| Allianz Renminbi Fixed Income..... | 1311 | Allianz Structured Return | 1566 |
| Allianz Select Income and Growth..... | 1317 | Allianz Voyager Asia..... | 1571 |
| Allianz Selection Alternative..... | 1325 | | |
| Allianz Selection Fixed Income | 1329 | Informe de fusión | |
| Allianz Selection Small and Mid Cap Equity..... | 1333 | Allianz Coupon Select Plus..... | 1575 |
| Allianz Selective Global High Income | 1336 | Allianz Coupon Select Plus II | 1581 |
| Allianz SGD Income | 1345 | Allianz Coupon Select Plus III..... | 1587 |
| Allianz Short Duration Global Bond SRI..... | 1351 | Allianz Coupon Select Plus IV | 1593 |
| Allianz Smart Energy | 1359 | Allianz Global Equity | 1599 |
| Allianz Strategic Bond..... | 1366 | | |
| Allianz Strategy Select Europe 40 Sustainability | 1379 | Notas a los estados financieros | 1605 |
| Allianz Strategy Select 30..... | 1383 | | |
| Allianz Strategy Select 50..... | 1388 | Aviso a los inversores en la República Federal de Alemania | 1638 |
| Allianz Strategy Select 75..... | 1393 | | |
| Allianz Sustainable Health Evolution..... | 1398 | Aviso a los inversores en la República de Austria | 1639 |
| Allianz Sustainable Multi Asset 75 | 1404 | | |
| Allianz Thailand Equity | 1418 | Nota para los inversores del Reino Unido | 1640 |
| Allianz Thematica | 1423 | | |
| Allianz Total Return Asian Equity | 1433 | Aviso a los inversores en Suiza | 1641 |
| Allianz Treasury Short Term Plus Euro..... | 1440 | | |
| Allianz Trend and Brands | 1452 | Anexo de conformidad con el Reglamento (UE) 2015/2365 con respecto a las operaciones de financiación de títulos-valores y los swaps de rentabilidad total | 1669 |
| Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy..... | 1456 | | |
| Allianz US Equity Fund | 1466 | Informes de riesgo ambiental, social, de gobernanza y climático para la artera | 1693 |
| Allianz US Equity Plus..... | 1473 | | |
| Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence | 1478 | Directorio | 1694 |
| Allianz US High Yield | 1484 | | |
| Allianz US Short Duration High Income Bond..... | 1494 | | |
| Allianz US Short Term Plus | 1504 | | |
| Allianz Volatility Strategy Fund..... | 1509 | | |
| IndexManagement Balance | 1528 | | |
| IndexManagement Chance..... | 1532 | | |
| IndexManagement Substanz | 1536 | | |
| IndexManagement Wachstum..... | 1540 | | |

Esta página se ha dejado en blanco expresamente.

Rendimiento de los Subfondos

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|--|-----------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| Allianz ActiveInvest Balanced | CT (EUR) | 18.08.2020 | 100,00 | | |
| | WT (EUR) | 30.08.2019 | 1.000,00 | | |
| | WT9 (EUR) | 16.03.2021 | 100.000,00 | | |
| Allianz ActiveInvest Defensive | CT (EUR) | 18.08.2020 | 100,00 | | |
| | WT (EUR) | 30.08.2019 | 1.000,00 | | |
| Allianz ActiveInvest Dynamic | CT (EUR) | 18.08.2020 | 100,00 | | |
| | WT (EUR) | 30.08.2019 | 1.000,00 | | |
| Allianz Advanced Fixed Income Euro | A (EUR) | 12.05.2015 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 02.11.2016 | 100,00 | | |
| | C2 (EUR) | 17.10.2019 | 100,00 | | |
| | CT (EUR) | 05.10.2016 | 100,00 | | |
| | IT (EUR) | 10.10.2012 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 06.12.2017 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 18.10.2017 | 100,00 | | |
| | RT (H2-CHF) | 18.07.2019 | 100,00 | | |
| | W (EUR) | 06.03.2012 | 1.000,00 | | |
| | W (H2-CHF) | 23.09.2015 | 1.000,00 | | |
| | W9 (EUR) | 10.03.2017 | 100.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 01.07.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT3 (EUR) | 04.07.2019 | 1.000,00 | | |
| | Y14 (EUR) | 22.02.2019 | 100,00 | 06.12.2021 | 102,92 |
| Allianz Advanced Fixed Income Global | A (EUR) | 20.10.2015 | 100,00 | | |
| | RT (H-CHF) | 23.08.2019 | 100,00 | | |
| Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate | A (EUR) | 24.08.2015 | 100,00 | | |
| | F (EUR) | 21.08.2015 | 1.000,00 | | |
| | I (EUR) | 24.08.2015 | 1.000,00 | | |
| | I (H-USD) | 24.08.2015 | 1.000,00 | 22.11.2021 | 1.093,25 |
| | PT (H2-CHF) | 09.06.2016 | 1.000,00 | | |
| | W (H-EUR) | 29.07.2016 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 18.02.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT (H-HKD) | 31.07.2019 | 1.000,00 | | |
| | WT2 (H-EUR) | 10.03.2016 | 1.000,00 | | |
| Allianz Advanced Fixed Income Short Duration | A (EUR) | 26.03.2013 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 27.10.2016 | 100,00 | | |
| | Euro Reserve Plus P+G | | | | |
| | A2 (EUR) | 12.06.2014 | 100,00 | | |
| | Euro Reserve Plus WM | | | | |
| | P (EUR) | 12.06.2014 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 11.03.2016 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 05.10.2015 | 1.000,00 | | |
| | R (EUR) | 26.01.2018 | 100,00 | | |
| | RT (EUR) | 18.10.2017 | 100,00 | | |
| | RT (H2-CHF) | 14.08.2019 | 100,00 | | |
| | RT10 (EUR) | 27.06.2019 | 100,00 | | |
| | W (EUR) | 08.01.2013 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 18.12.2015 | 1.000,00 | | |
| | WT3 (EUR) | 04.07.2019 | 1.000,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -3,20 | 13,88 | - | - | - | - | 14,36 |
| -2,55 | 15,46 | 17,47 | - | - | - | 18,86 |
| -2,55 | - | - | - | - | - | 5,33 |
| -3,19 | 7,76 | - | - | - | - | 8,01 |
| -2,83 | 9,02 | 9,80 | - | - | - | 10,28 |
| -2,16 | 20,81 | - | - | - | - | 21,51 |
| -1,36 | 22,85 | 27,38 | - | - | - | 29,81 |
| -5,79 | -0,2 | -0,57 | 4,36 | 2,25 | - | 5,77 |
| -5,80 | -0,19 | -0,57 | 4,33 | - | - | 3,10 |
| -5,73 | -0,06 | - | - | - | - | 0,23 |
| -5,98 | -0,59 | -1,38 | 3,00 | - | - | 0,31 |
| -5,64 | 0,14 | 0,09 | 5,40 | 3,96 | - | 22,21 |
| -5,66 | 0,09 | 0,00 | 5,26 | - | - | 3,49 |
| -5,67 | 0,05 | -0,09 | 5,14 | - | - | 3,98 |
| -5,74 | -0,15 | -0,56 | - | - | - | 0,07 |
| -5,60 | 0,24 | 0,29 | 5,72 | 4,48 | - | 28,87 |
| -5,66 | -0,02 | -0,22 | 4,70 | 2,63 | - | 6,27 |
| -5,60 | 0,24 | 0,29 | 5,72 | - | - | 6,56 |
| -5,60 | 0,23 | - | - | - | - | 1,59 |
| -5,58 | 0,26 | 0,35 | - | - | - | 1,09 |
| -0,24 | 0,38 | - | - | - | - | 4,31 |
| -1,81 | -1,47 | -3,77 | 10,28 | -0,54 | - | 9,28 |
| -3,76 | -1,99 | -0,98 | - | - | - | -1,39 |
| -3,70 | -0,43 | -1,77 | 11,06 | 2,40 | - | 11,48 |
| -3,25 | 0,51 | 0,02 | 14,06 | 7,16 | - | 16,75 |
| -3,46 | 0,06 | -0,87 | 12,55 | 4,83 | - | 14,99 |
| -0,08 | -0,78 | - | - | - | - | 18,96 |
| -3,74 | -0,21 | -1,98 | 10,67 | 1,65 | - | 4,67 |
| -5,89 | -1,22 | 0,86 | 7,63 | 3,31 | - | 2,84 |
| -3,37 | 0,04 | - | - | - | - | -2,65 |
| -5,52 | -0,53 | 3,93 | - | - | - | 6,04 |
| -5,79 | -1,21 | 1,76 | 8,78 | 4,56 | - | 6,71 |
| -2,73 | 0,47 | -0,02 | 1,12 | 0,55 | - | 5,59 |
| -2,73 | 0,47 | -0,02 | 1,10 | - | - | 0,61 |
| -2,73 | 0,46 | -0,03 | 1,11 | 0,56 | - | 1,95 |
| -2,69 | 0,52 | 0,09 | 1,29 | 0,89 | - | 2,65 |
| -2,66 | 0,59 | 0,23 | 1,51 | 1,22 | - | 1,79 |
| -2,69 | 0,55 | 0,15 | 1,41 | 1,04 | - | 2,06 |
| -2,69 | 0,56 | 0,11 | 1,32 | - | - | 0,72 |
| -2,70 | 0,51 | 0,05 | 1,25 | - | - | 0,62 |
| -2,80 | 0,29 | -0,42 | - | - | - | -0,55 |
| -2,66 | 0,6 | 0,25 | - | - | - | 0,48 |
| -2,64 | 0,64 | 0,33 | 1,66 | 1,52 | - | 8,47 |
| -2,63 | 0,64 | 0,33 | 1,66 | 1,53 | - | 2,46 |
| -2,63 | 0,66 | 0,37 | - | - | - | 0,41 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión | |
|---|---------------------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|--|
| Allianz All China Equity | A (EUR) | 20.02.2019 | 100,00 | | | |
| | A (USD) | 06.11.2019 | 10,00 | | | |
| | A (H2-EUR) | 17.03.2021 | 100,00 | | | |
| | AT (EUR) | 08.12.2021 | 100,00 | | | |
| | AT (HKD) | 14.01.2022 | 10,50 | | | |
| | AT (USD) | 05.12.2017 | 10,00 | | | |
| | AT (H2-EUR) | 20.02.2019 | 100,00 | | | |
| | AT (H2-RMB) | 13.04.2018 | 10,00 | | | |
| | AT (H2-SGD) | 13.04.2018 | 10,00 | | | |
| | CT (USD) | 24.06.2021 | 10,00 | | | |
| | IT (EUR) | 17.03.2021 | 1.000,00 | | | |
| | IT (USD) | 11.02.2019 | 1.000,00 | | | |
| | P (EUR) | 20.02.2019 | 1.000,00 | | | |
| | P2 (USD) | 16.07.2018 | 1.000,00 | | | |
| | PT (GBP) | 03.02.2020 | 1.000,00 | | | |
| | PT (USD) | 09.07.2018 | 1.000,00 | | | |
| | PT (H2-RMB) | 07.01.2022 | 1.000,00 | | | |
| | PT2 (EUR) | 17.03.2021 | 1.000,00 | | | |
| | RT (USD) | 27.06.2018 | 10,00 | | | |
| | W (EUR) | 27.06.2018 | 1.000,00 | | | |
| | W (USD) | 15.10.2018 | 1.000,00 | | | |
| | W6 (GBP) | 09.12.2020 | 100,00 | | | |
| | WT (EUR) | 19.03.2021 | 1.000,00 | | | |
| | WT (GBP) | 27.06.2018 | 1.000,00 | | | |
| | WT (USD) | 05.12.2017 | 1.000,00 | | | |
| | WT6 (GBP) | 10.07.2020 | 100,00 | | | |
| Allianz Alternative Investment Strategies | W (EUR) | 21.06.2017 | 1.000,00 | | | |
| Allianz American Income | AM (HKD) | 16.12.2020 | 10,00 | | | |
| | AM (USD) | 01.03.2017 | 10,00 | | | |
| | AM (H2-AUD) | 16.12.2020 | 10,00 | | | |
| | AM (H2-RMB) | 16.12.2020 | 10,00 | | | |
| | AMf (USD) | 16.02.2021 | 10,00 | | | |
| | AMg (USD) | 15.04.2020 | 10,00 | | | |
| | AMg (H2-AUD) | 15.04.2020 | 10,00 | | | |
| | AT (USD) | 15.04.2020 | 10,00 | | | |
| | BMf (USD) | 16.02.2021 | 10,00 | | | |
| | BMg (USD) | 01.10.2020 | 10,00 | | | |
| | BT (USD) | 01.10.2020 | 10,00 | | | |
| | CT (USD) | 01.12.2020 | 10,00 | | | |
| | IM (USD) | 15.04.2020 | 1.000,00 | | | |
| | IT (USD) | 15.04.2020 | 1.000,00 | | | |
| | RT (USD) | 24.06.2021 | 10,00 | | | |
| | W9 (USD) | 01.03.2017 | 100.000,00 | | | |
| | Allianz Asian Multi Income Plus | AM (HKD) | 16.08.2011 | 10,00 | | |
| | | AM (USD) | 17.05.2010 | 10,00 | | |
| AM (H2-AUD) | | 15.09.2014 | 10,00 | | | |
| AM (H2-RMB) | | 06.05.2015 | 10,00 | | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -15,52 | 7,33 | 55,17 | - | - | - | 75,29 |
| -18,98 | 6,42 | - | - | - | - | 51,76 |
| -19,59 | - | - | - | - | - | -9,72 |
| -18,38 | - | - | - | - | - | - |
| -15,00 | - | - | - | - | - | - |
| -18,99 | 6,41 | 64,51 | 83,63 | - | - | 62,70 |
| -19,59 | 5,19 | 59,00 | - | - | - | 70,64 |
| -18,19 | 8,35 | 68,30 | 87,05 | - | - | 54,50 |
| -19,08 | 5,94 | 62,08 | 78,51 | - | - | 46,20 |
| -19,14 | - | - | - | - | - | -14,30 |
| -15,17 | - | - | - | - | - | -6,28 |
| -18,57 | 7,47 | 67,91 | - | - | - | 90,72 |
| -15,19 | 8,28 | 57,87 | - | - | - | 79,87 |
| -18,44 | 7,79 | 68,92 | 91,02 | - | - | 68,57 |
| -16,85 | 2,72 | - | - | - | - | 49,77 |
| -18,59 | 7,43 | 67,96 | 89,34 | - | - | 68,18 |
| -13,44 | - | - | - | - | - | - |
| -14,93 | - | - | - | - | - | -6,16 |
| -18,62 | 7,34 | 67,43 | 88,45 | - | - | 68,10 |
| -15,27 | 9,14 | 59,82 | 92,00 | - | - | 71,68 |
| -18,43 | 7,85 | 69,08 | - | - | - | 113,91 |
| -16,37 | - | - | - | - | - | -3,77 |
| -14,97 | - | - | - | - | - | -5,32 |
| -16,42 | 2,89 | 55,17 | 86,20 | - | - | 67,91 |
| -18,43 | 7,85 | 69,08 | 91,26 | - | - | 70,14 |
| -16,49 | 2,78 | - | - | - | - | 3,88 |
| -0,56 | -4,11 | -7,93 | -9,39 | - | - | -10,32 |
| -5,34 | - | - | - | - | - | 0,52 |
| -5,91 | 2,53 | 8,38 | 17,75 | - | - | 18,63 |
| -6,10 | - | - | - | - | - | 0,21 |
| -4,82 | - | - | - | - | - | 2,16 |
| -5,91 | - | - | - | - | - | -0,20 |
| -5,87 | 2,57 | - | - | - | - | 8,41 |
| -6,09 | 2,37 | - | - | - | - | 8,08 |
| -5,90 | 2,65 | - | - | - | - | 8,50 |
| -6,16 | - | - | - | - | - | -0,51 |
| -6,20 | - | - | - | - | - | 1,87 |
| -6,09 | - | - | - | - | - | 1,80 |
| -6,10 | - | - | - | - | - | 0,00 |
| -5,68 | 3,7 | - | - | - | - | 10,16 |
| -5,55 | 3,33 | - | - | - | - | 9,62 |
| -5,68 | - | - | - | - | - | 0,30 |
| -5,48 | 3,46 | 10,24 | 20,84 | - | - | 23,31 |
| -8,87 | 11,79 | 14,73 | 11,72 | 27,89 | 42,13 | 32,72 |
| -9,44 | 11,17 | 15,54 | 12,29 | 27,48 | 42,38 | 52,31 |
| -9,93 | 10,05 | 11,73 | 7,30 | 21,89 | - | 20,09 |
| -8,41 | 13,64 | 18,69 | 15,35 | 36,81 | - | 36,02 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|--|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | AMg (HKD) | 13.10.2015 | 10,00 | | |
| | AMg (USD) | 13.10.2015 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-AUD) | 13.10.2015 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-CAD) | 13.10.2015 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-EUR) | 11.11.2015 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-GBP) | 13.10.2015 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-NZD) | 13.10.2015 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-RMB) | 13.10.2015 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-SGD) | 13.10.2015 | 10,00 | | |
| | AT (USD) | 21.10.2011 | 10,00 | | |
| | IT (USD) | 15.07.2009 | 10,00 | | |
| Allianz Asian Small Cap Equity | A (EUR) | 05.01.2022 | 100,00 | | |
| | AT15 (USD) | 13.05.2014 | 10,00 | | |
| | IT15 (USD) | 13.05.2014 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 05.01.2022 | 1.000,00 | | |
| | RT15 (USD) | 06.07.2021 | 10,00 | | |
| | WT (USD) | 22.07.2021 | 1.000,00 | | |
| | WT15 (EUR) | 27.10.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT3 (USD) | 13.05.2014 | 1.000,00 | | |
| | WT7 (USD) | 18.10.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz Best Ideas 2025 | A2 (EUR) | 16.01.2018 | 100,00 | | |
| | AT2 (EUR) | 16.01.2018 | 100,00 | | |
| Allianz Best of Managers | A2 (EUR) | 14.09.2018 | 100,00 | | |
| | AT2 (EUR) | 14.09.2018 | 100,00 | | |
| Allianz Best Styles Euroland Equity | A (EUR) | 31.05.2010 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 04.06.2007 | 10,00 | | |
| | CT (EUR) | 04.06.2007 | 10,00 | | |
| | I (EUR) | 12.07.2005 | 10,00 | | |
| | WT (EUR) | 27.03.2018 | 1.000,00 | | |
| Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control | IT (EUR) | 27.03.2018 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 27.03.2018 | 1.000,00 | | |
| Allianz Best Styles Europe Equity | AT (EUR) | 13.10.2014 | 100,00 | | |
| | CT (EUR) | 18.12.2019 | 100,00 | | |
| | I (EUR) | 11.03.2014 | 1.000,00 | | |
| | I2 (EUR) | 19.09.2019 | 50,21 | | |
| | IT4 (EUR) | 19.09.2019 | 50,00 | | |
| | IT8 (H-EUR) | 05.10.2016 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 29.03.2018 | 1.000,00 | | |
| | W9 (EUR) | 10.03.2017 | 100.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 12.08.2014 | 1.000,00 | | |
| Allianz Best Styles Europe Equity SRI | A (EUR) | 10.09.2020 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 16.10.2019 | 100,00 | 06.12.2021 | 122,16 |
| | IT (EUR) | 16.10.2019 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 10.09.2020 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 16.10.2019 | 100,00 | | |
| | WT9 (EUR) | 16.10.2019 | 100.000,00 | | |
| | X7 (EUR) | 16.10.2019 | 1,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -9,00 | 11,79 | 14,79 | 11,80 | 27,93 | - | 39,21 |
| -9,49 | 11,26 | 15,59 | 12,33 | 27,55 | - | 38,54 |
| -10,10 | 10,21 | 11,93 | 7,50 | 22,22 | - | 33,77 |
| -9,74 | 10,66 | 13,60 | 9,23 | 22,17 | - | 31,94 |
| -10,24 | 10,01 | 11,62 | 5,09 | 13,96 | - | 22,69 |
| -9,75 | 10,52 | 12,43 | 6,96 | 17,94 | - | 27,72 |
| -9,73 | 10,31 | 12,70 | 8,44 | 23,88 | - | 36,80 |
| -8,54 | 13,72 | 18,90 | 15,71 | 37,11 | - | 53,42 |
| -9,69 | 10,94 | 14,23 | 9,96 | 23,01 | - | 34,23 |
| -9,49 | 11,27 | 15,70 | 12,41 | 27,42 | - | 42,20 |
| -9,18 | 11,96 | 17,10 | 14,47 | 31,57 | 51,88 | 93,80 |
| -8,79 | - | - | - | - | - | - |
| -9,08 | 33,29 | 79,02 | 84,90 | 104,12 | - | 108,20 |
| -8,44 | 34,65 | 83,70 | 91,30 | 114,50 | - | 124,39 |
| -8,67 | - | - | - | - | - | - |
| -8,55 | - | - | - | - | - | -2,90 |
| -8,60 | - | - | - | - | - | -3,87 |
| -4,43 | - | - | - | - | - | 32,60 |
| -8,57 | 33,78 | 86,92 | 97,55 | 120,51 | - | 129,22 |
| -7,22 | - | - | - | - | - | - |
| -4,52 | 6,67 | 12,05 | 14,28 | - | - | 9,46 |
| -4,50 | 6,7 | 12,11 | 14,35 | - | - | 9,52 |
| -2,68 | 8,52 | 5,77 | 15,25 | - | - | 15,24 |
| -2,67 | 8,52 | 5,78 | 15,26 | - | - | 15,23 |
| -4,83 | 32,88 | 19,00 | 18,77 | 52,35 | 133,97 | 103,18 |
| -4,84 | 32,85 | 18,92 | 18,70 | 52,26 | 133,52 | 28,20 |
| -5,03 | 32,26 | 17,77 | 16,96 | 48,57 | 122,57 | 19,30 |
| -4,53 | 33,67 | 20,46 | 21,07 | 57,28 | 149,09 | 108,67 |
| -4,43 | 34 | 21,01 | 21,81 | - | - | 25,88 |
| -2,89 | 24,67 | 13,00 | 13,93 | - | - | 13,64 |
| -2,80 | 24,92 | 13,44 | 14,61 | - | - | 14,46 |
| 2,54 | 27,61 | 15,08 | 16,94 | 38,92 | - | 57,98 |
| 2,29 | 26,97 | - | - | - | - | 8,15 |
| 2,88 | 28,42 | 16,55 | 19,20 | 43,41 | - | 61,24 |
| 2,67 | 27,91 | 15,62 | - | - | - | 16,48 |
| 3,04 | 28,88 | 17,37 | - | - | - | 18,26 |
| 1,63 | 26,71 | 15,62 | 17,43 | - | - | 40,80 |
| 2,86 | 28,35 | 16,45 | 19,08 | - | - | 24,68 |
| 2,98 | 28,67 | 17,02 | 19,92 | - | - | 28,92 |
| 2,98 | 28,67 | 17,02 | 19,92 | 44,86 | - | 63,69 |
| 1,19 | 27,8 | - | - | - | - | 25,04 |
| 2,91 | 27,81 | - | - | - | - | 18,70 |
| 1,52 | 28,62 | - | - | - | - | 20,32 |
| 1,49 | 28,56 | - | - | - | - | 25,83 |
| 1,44 | 28,44 | - | - | - | - | 20,00 |
| 1,61 | 28,88 | - | - | - | - | 20,81 |
| 2,03 | 29,13 | - | - | - | - | 21,38 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|---------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| Allianz Best Styles Global AC Equity | P6 (EUR) | 21.09.2015 | 1.000,00 | | |
| | PT6 (EUR) | 21.09.2015 | 1.000,00 | | |
| | R (EUR) | 16.08.2016 | 100,00 | | |
| | WT (HKD) | 31.07.2019 | 1.000,00 | | |
| | WT (USD) | 22.05.2017 | 1.000,00 | | |
| Allianz Best Styles Global Equity | A (EUR) | 27.06.2014 | 100,00 | | |
| | AT (H-EUR) | 16.12.2015 | 100,00 | | |
| | CT (EUR) | 01.09.2016 | 100,00 | | |
| | ET (H2-SGD) | 31.01.2019 | 10,00 | | |
| | I (EUR) | 23.04.2015 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 11.03.2016 | 1.000,00 | | |
| | IT (H-EUR) | 15.10.2014 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 15.05.2014 | 1.000,00 | | |
| | PT (EUR) | 01.09.2016 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 24.02.2015 | 100,00 | | |
| | RT (H-EUR) | 06.12.2017 | 100,00 | | |
| | W (EUR) | 06.08.2013 | 1.000,00 | | |
| | W (H-CHF) | 04.08.2016 | 1.000,00 | | |
| | W2 (USD) | 01.10.2018 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 20.07.2017 | 1.000,00 | | |
| Y14 (EUR) | 22.02.2019 | 100,00 | | 06.12.2021 | 144,76 |
| Allianz Best Styles Global Equity SRI | A (EUR) | 10.09.2020 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 16.10.2019 | 100,00 | 06.12.2021 | 143,12 |
| | AT (USD) | 16.10.2019 | 10,00 | 06.12.2021 | 14,67 |
| | IT (EUR) | 16.10.2019 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 10.09.2020 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 16.10.2019 | 100,00 | | |
| | RT (USD) | 16.10.2019 | 100,00 | | |
| | W (EUR) | 10.03.2021 | 1.000,00 | | |
| | W20 (EUR) | 27.11.2019 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 16.10.2019 | 1.000,00 | | |
| | WT (H-EUR) | 20.07.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT3 (EUR) | 22.02.2022 | 1.000,00 | | |
| | WT9 (EUR) | 31.10.2019 | 100.000,00 | | |
| Allianz Best Styles Pacific Equity | I (EUR) | 18.03.2015 | 1.000,00 | | |
| | I2 (EUR) | 19.09.2019 | 50,15 | | |
| | IT4 (EUR) | 19.09.2019 | 50,00 | | |
| | IT8 (H-EUR) | 05.10.2016 | 1.000,00 | | |
| Allianz Best Styles US Equity | A (EUR) | 12.01.2015 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 06.06.2013 | 100,00 | | |
| | AT (USD) | 22.06.2016 | 10,00 | | |
| | AT (H2-EUR) | 06.06.2013 | 100,00 | | |
| | CT (H-EUR) | 13.10.2015 | 100,00 | | |
| | I (USD) | 04.12.2013 | 1.000,00 | | |
| | I2 (EUR) | 18.09.2019 | 25,00 | | |
| | IT (EUR) | 13.11.2015 | 1.000,00 | | |
| | IT8 (H-EUR) | 12.09.2016 | 1.000,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| 7,25 | 36 | 32,52 | 37,00 | 71,31 | - | 77,78 |
| 7,25 | 35,99 | 32,52 | 37,00 | 71,31 | - | 77,81 |
| 7,01 | 35,39 | 31,33 | 35,16 | 67,36 | - | 66,26 |
| 3,19 | 35,3 | 39,36 | - | - | - | 37,33 |
| 2,78 | 34,84 | 40,67 | 37,07 | - | - | 57,05 |
| 5,90 | 33,37 | 30,06 | 34,60 | 67,48 | - | 102,67 |
| 2,27 | 30,99 | 32,01 | 27,40 | 60,26 | - | 59,92 |
| 5,63 | 32,71 | 28,70 | 32,53 | 63,30 | - | 61,67 |
| 6,40 | 34,3 | 32,50 | - | - | - | 48,40 |
| 6,23 | 34,23 | 31,66 | 37,14 | 72,85 | - | 58,42 |
| 1,97 | 33,52 | 40,23 | 37,39 | 80,08 | - | 87,85 |
| 2,71 | 42,57 | 43,39 | 39,36 | 77,44 | - | 96,52 |
| 6,21 | 34,18 | 31,56 | 36,99 | 72,51 | - | 119,44 |
| 6,21 | 34,18 | 31,56 | 36,98 | 72,51 | - | 70,95 |
| 6,16 | 34,05 | 31,30 | 36,58 | 71,68 | - | 67,46 |
| 2,55 | 31,89 | 33,17 | 29,03 | - | - | 34,95 |
| 6,34 | 34,49 | 32,19 | 37,96 | 74,58 | - | 147,04 |
| 2,36 | 32,02 | 35,01 | 30,91 | 66,72 | - | 67,45 |
| 1,94 | 33,23 | 39,76 | - | - | - | 37,06 |
| 6,34 | 34,49 | 32,19 | 37,97 | - | - | 53,33 |
| 4,67 | 31,47 | - | - | - | - | 42,33 |
| 5,24 | 31,58 | - | - | - | - | 30,58 |
| 5,25 | 30,45 | - | - | - | - | 35,98 |
| 2,52 | 34,88 | - | - | - | - | 43,10 |
| 5,59 | 32,31 | - | - | - | - | 37,45 |
| 5,55 | 32,27 | - | - | - | - | 31,28 |
| 5,57 | 32,17 | - | - | - | - | 37,21 |
| 1,19 | 30,92 | - | - | - | - | 44,22 |
| 5,88 | - | - | - | - | - | 12,75 |
| 5,88 | 32,6 | - | - | - | - | 32,40 |
| 5,93 | 32,32 | - | - | - | - | 38,96 |
| 1,88 | 30,79 | - | - | - | - | 31,21 |
| 5,91 | - | - | - | - | - | - |
| 5,84 | 32,59 | - | - | - | - | 36,95 |
| -0,70 | 24,61 | 16,08 | 15,15 | 36,88 | - | 29,30 |
| -0,95 | 24 | 14,97 | - | - | - | 14,63 |
| -0,64 | 24,83 | 16,47 | - | - | - | 16,14 |
| -0,54 | 27,4 | 22,61 | 11,33 | - | - | 43,33 |
| 9,36 | 32,74 | 39,29 | 45,90 | 96,17 | - | 110,70 |
| 9,13 | 32,71 | 39,01 | 45,45 | 95,75 | - | 203,84 |
| 4,90 | 31,48 | 47,44 | 45,40 | 103,00 | - | 110,10 |
| 4,04 | 29,93 | 42,09 | 35,93 | 82,78 | - | 138,31 |
| 3,79 | 29,36 | 41,19 | 34,51 | 77,99 | - | 82,60 |
| 5,24 | 32,3 | 49,38 | 48,19 | 109,51 | - | 150,79 |
| 9,58 | 33,14 | 40,06 | - | - | - | 39,39 |
| 9,90 | 33,43 | 40,73 | 48,39 | 102,06 | - | 101,50 |
| 4,41 | 30,85 | 44,24 | 38,98 | 87,95 | - | 90,83 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|--------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | P (EUR) | 05.10.2015 | 1.000,00 | | |
| | P2 (USD) | 12.11.2014 | 100,00 | | |
| | RT (GBP) | 15.12.2014 | 100,00 | 06.12.2021 | 270,97 |
| | RT (H2-EUR) | 14.05.2020 | 100,00 | | |
| | W (EUR) | 12.01.2015 | 1.000,00 | | |
| | W (H2-EUR) | 04.12.2013 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 04.11.2013 | 1.000,00 | | |
| | WT (USD) | 17.07.2012 | 1.000,00 | | |
| | WT (H-EUR) | 04.11.2013 | 1.000,00 | | |
| Allianz Better World Defensive | AT (EUR) | 15.11.2021 | 100,00 | | |
| | C (EUR) | 02.03.2022 | 100,00 | | |
| | IT2 (EUR) | 02.03.2022 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 02.03.2022 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 08.09.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz Better World Dynamic | AT (EUR) | 15.11.2021 | 100,00 | | |
| | C (EUR) | 02.03.2022 | 100,00 | | |
| | IT2 (EUR) | 02.03.2022 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 02.03.2022 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 08.09.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz Better World Moderate | AT (EUR) | 15.11.2021 | 100,00 | | |
| | C (EUR) | 02.03.2022 | 100,00 | | |
| | IT2 (EUR) | 02.03.2022 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 02.03.2022 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 08.09.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz Capital Plus | AT (EUR) | 27.10.2015 | 100,00 | | |
| | AT (H2-CZK) | 27.10.2015 | 3.000,00 | | |
| | CT (EUR) | 27.10.2015 | 100,00 | | |
| | R (EUR) | 10.10.2017 | 100,00 | | |
| | RT (EUR) | 19.10.2017 | 100,00 | | |
| | WT (EUR) | 27.10.2015 | 1.000,00 | | |
| Allianz Capital Plus Global | A (EUR) | 11.01.2022 | 100,00 | | |
| | C (EUR) | 11.01.2022 | 100,00 | | |
| | C2 (EUR) | 11.01.2022 | 100,00 | | |
| | CT (EUR) | 11.01.2022 | 100,00 | | |
| Allianz China A Opportunities | A (EUR) | 05.03.2021 | 100,00 | | |
| | A (H2-EUR) | 05.03.2021 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 18.02.2021 | 100,00 | | |
| | AT (USD) | 18.02.2021 | 10,00 | | |
| | AT (H2-EUR) | 05.03.2021 | 100,00 | | |
| | IT (EUR) | 18.02.2021 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 18.02.2021 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 05.03.2021 | 1.000,00 | | |
| | PT (CHF) | 27.01.2021 | 1.000,00 | | |
| | PT (EUR) | 27.01.2021 | 1.000,00 | | |
| | PT (GBP) | 22.04.2021 | 1.000,00 | | |
| | PT (USD) | 27.01.2021 | 1.000,00 | | |
| | PT10 (EUR) | 27.01.2021 | 1.000,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| 9,70 | 33,43 | 40,69 | 48,23 | 101,83 | - | 119,12 |
| 5,21 | 32,24 | 49,26 | 48,01 | 109,25 | - | 118,11 |
| 6,33 | 25,77 | - | - | - | - | 154,83 |
| 4,42 | 30,65 | - | - | - | - | 51,48 |
| 9,84 | 33,65 | 41,23 | 49,01 | 103,67 | - | 122,54 |
| -3,67 | 31,02 | 44,55 | 39,25 | 89,53 | - | 125,71 |
| 9,82 | 33,88 | 41,69 | 49,43 | 103,91 | - | 202,65 |
| 5,34 | 32,56 | 49,97 | 49,08 | 111,63 | - | 241,70 |
| 4,49 | 31,11 | 44,90 | 39,90 | 90,41 | - | 134,76 |
| -9,93 | - | - | - | - | - | - |
| -0,96 | - | - | - | - | - | - |
| -0,89 | - | - | - | - | - | - |
| -0,91 | - | - | - | - | - | - |
| -8,69 | - | - | - | - | - | -1,95 |
| -13,30 | - | - | - | - | - | - |
| 1,21 | - | - | - | - | - | - |
| 1,32 | - | - | - | - | - | - |
| 1,28 | - | - | - | - | - | - |
| -10,29 | - | - | - | - | - | -3,74 |
| -11,27 | - | - | - | - | - | - |
| -0,01 | - | - | - | - | - | - |
| 0,09 | - | - | - | - | - | - |
| 0,04 | - | - | - | - | - | - |
| -9,12 | - | - | - | - | - | -2,83 |
| -5,45 | 8,23 | 13,71 | 17,48 | 20,15 | - | 20,44 |
| -4,06 | 8,71 | 15,42 | 21,05 | 22,62 | - | 22,54 |
| -5,70 | 7,63 | 12,46 | 15,55 | 16,89 | - | 16,61 |
| -5,24 | 8,73 | 14,74 | 19,09 | - | - | 19,27 |
| -5,23 | 8,71 | 14,71 | 19,04 | - | - | 18,91 |
| -5,10 | 9,03 | 15,38 | 20,08 | 24,62 | - | 26,39 |
| -4,49 | - | - | - | - | - | - |
| -4,57 | - | - | - | - | - | - |
| -4,48 | - | - | - | - | - | - |
| -4,57 | - | - | - | - | - | - |
| -13,12 | - | - | - | - | - | 2,25 |
| -17,33 | - | - | - | - | - | -1,45 |
| -13,11 | - | - | - | - | - | -11,43 |
| -16,65 | - | - | - | - | - | -14,70 |
| -17,20 | - | - | - | - | - | -1,44 |
| -12,73 | - | - | - | - | - | -10,54 |
| -16,28 | - | - | - | - | - | -14,18 |
| -12,73 | - | - | - | - | - | 2,46 |
| -17,23 | - | - | - | - | - | -4,30 |
| -12,72 | - | - | - | - | - | -5,12 |
| -14,26 | - | - | - | - | - | 2,96 |
| -16,29 | - | - | - | - | - | -9,00 |
| -12,51 | - | - | - | - | - | -4,93 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|------------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | PT10 (USD) | 27.01.2021 | 1.000,00 | | |
| | PT3 (USD) | 04.01.2022 | 1.000,00 | | |
| | RT (CHF) | 27.01.2021 | 100,00 | | |
| | RT (EUR) | 27.01.2021 | 100,00 | | |
| | RT (USD) | 27.01.2021 | 10,00 | | |
| | RT (H2-CHF) | 05.03.2021 | 100,00 | | |
| | WT (EUR) | 27.01.2021 | 1.000,00 | | |
| | WT (GBP) | 27.01.2021 | 1.000,00 | | |
| | WT (USD) | 27.01.2021 | 1.000,00 | | |
| | WT (H2-EUR) | 05.03.2021 | 1.000,00 | | |
| | WT3 (EUR) | 15.10.2021 | 1.000,00 | | |
| | WT7 (USD) | 15.03.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz China A-Shares | A (EUR) | 23.10.2019 | 100,00 | | |
| | A (H2-EUR) | 23.10.2019 | 100,00 | | |
| | AT (CNY) | 02.11.2020 | 10,50 | | |
| | AT (HKD) | 23.10.2019 | 10,00 | | |
| | AT (SGD) | 23.10.2019 | 10,00 | | |
| | AT (USD) | 23.10.2019 | 10,00 | | |
| | CT (USD) | 01.12.2020 | 10,00 | | |
| | IT (EUR) | 17.06.2020 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 23.10.2019 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 23.10.2019 | 1.000,00 | | |
| | P2 (USD) | 02.12.2019 | 1.000,00 | | |
| | PT (GBP) | 27.12.2019 | 1.000,00 | | |
| | PT (USD) | 23.10.2019 | 1.000,00 | | |
| | PT2 (EUR) | 09.09.2020 | 1.000,00 | | |
| | RT (USD) | 23.10.2019 | 10,00 | | |
| | RT (H2-CHF) | 09.10.2020 | 100,00 | | |
| | RT (H2-EUR) | 23.10.2019 | 100,00 | | |
| | W (USD) | 23.10.2019 | 1.000,00 | | |
| | W7 (USD) | 23.10.2019 | 1.000,00 | | |
| | WT (GBP) | 23.10.2019 | 1.000,00 | | |
| | WT (USD) | 23.10.2019 | 1.000,00 | | |
| | WT4 (USD) | 29.05.2020 | 1.000,00 | | |
| Allianz China Equity | A (EUR) | 13.01.2011 | 100,00 | | |
| | A (GBP) | 09.06.2009 | 100,00 | | |
| | A (HKD) | 03.01.2011 | 10,00 | | |
| | A (USD) | 03.10.2008 | 29,44 | | |
| | AT (SGD) | 11.08.2009 | 10,00 | | |
| | AT (USD) | 13.01.2011 | 10,00 | | |
| | AT (H2-RMB) | 11.04.2012 | 10,00 | | |
| | CT (EUR) | 02.10.2009 | 100,00 | | |
| | IT (USD) | 19.01.2009 | 1.000,00 | | |
| | P (USD) | 21.01.2013 | 1.000,00 | | |
| | P2 (USD) | 16.12.2010 | 1.000,00 | | |
| | PT (EUR) | 05.11.2012 | 1.000,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -16,07 | - | - | - | - | - | -8,69 |
| -16,65 | - | - | - | - | - | - |
| -17,20 | - | - | - | - | - | -4,16 |
| -12,69 | - | - | - | - | - | -5,12 |
| -16,37 | - | - | - | - | - | -9,00 |
| -17,00 | - | - | - | - | - | -1,08 |
| -12,45 | - | - | - | - | - | -4,90 |
| -14,06 | - | - | - | - | - | -6,85 |
| -16,13 | - | - | - | - | - | -8,78 |
| -16,60 | - | - | - | - | - | -8,04 |
| -14,86 | - | - | - | - | - | - |
| -16,07 | - | - | - | - | - | 7,01 |
| -12,47 | 21,73 | - | - | - | - | 77,09 |
| -16,57 | 19,06 | - | - | - | - | 79,05 |
| -17,57 | - | - | - | - | - | 8,95 |
| -15,58 | 21,11 | - | - | - | - | 83,60 |
| -16,43 | 19,74 | - | - | - | - | 85,00 |
| -16,02 | 20,55 | - | - | - | - | 84,80 |
| -16,32 | - | - | - | - | - | 4,80 |
| -12,07 | 23,08 | - | - | - | - | 48,69 |
| -15,60 | 21,78 | - | - | - | - | 88,49 |
| -11,98 | 23,06 | - | - | - | - | 81,07 |
| -15,47 | 22,16 | - | - | - | - | 84,19 |
| -13,45 | 17,02 | - | - | - | - | 69,59 |
| -15,62 | 21,73 | - | - | - | - | 88,32 |
| -11,80 | 23,21 | - | - | - | - | 29,67 |
| -15,65 | 21,62 | - | - | - | - | 87,90 |
| -16,36 | - | - | - | - | - | 14,82 |
| -16,19 | 20,17 | - | - | - | - | 81,76 |
| -15,46 | 22,21 | - | - | - | - | 89,77 |
| -15,40 | 22,38 | - | - | - | - | 90,29 |
| -13,30 | 16,68 | - | - | - | - | 81,18 |
| -15,45 | 22,21 | - | - | - | - | 89,77 |
| -15,37 | 22,44 | - | - | - | - | 63,78 |
| -15,14 | -0,34 | 29,18 | 29,86 | 47,80 | 166,44 | 75,66 |
| -16,54 | -5,8 | 25,88 | 26,21 | 47,57 | 162,95 | 164,82 |
| -18,24 | -0,78 | 36,24 | 29,22 | 54,24 | 128,65 | 58,00 |
| -18,65 | -1,23 | 37,11 | 29,71 | 52,95 | 127,64 | 178,69 |
| -18,91 | -1,51 | 35,99 | 30,73 | 55,55 | 148,43 | 89,30 |
| -18,64 | -1,22 | 37,13 | 29,63 | 52,78 | 127,14 | 54,00 |
| -17,92 | 0,53 | 40,37 | 32,87 | 62,50 | - | 128,80 |
| -15,50 | -0,82 | 27,51 | 27,16 | 42,10 | 147,24 | 131,02 |
| -18,24 | -0,23 | 39,90 | 33,69 | 60,84 | 151,75 | 278,70 |
| -18,25 | -0,27 | 39,80 | 33,54 | 60,55 | - | 87,29 |
| -18,11 | 0,08 | 40,78 | 34,95 | 63,37 | 159,66 | 84,74 |
| -14,73 | 0,69 | 31,82 | 33,48 | 54,54 | - | 122,13 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|---------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | RT (USD) | 11.02.2016 | 10,00 | | |
| | W (EUR) | 04.09.2015 | 1.000,00 | | |
| | WT (HKD) | 13.08.2012 | 1.000,00 | | |
| Allianz China Multi Income Plus | AMg (HKD) | 14.03.2017 | 10,00 | | |
| | AMg (USD) | 14.03.2017 | 10,00 | | |
| | AT (HKD) | 11.04.2014 | 10,00 | | |
| | AT (USD) | 02.10.2009 | 10,00 | | |
| Allianz China Strategic Bond | A (USD) | 18.10.2011 | 10,00 | | |
| | A (H2-EUR) | 18.10.2011 | 100,00 | | |
| | AT (H2-CHF) | 30.03.2012 | 100,00 | | |
| | AT (H2-EUR) | 17.02.2012 | 100,00 | | |
| | CT (H2-EUR) | 12.03.2012 | 100,00 | | |
| | I (H2-EUR) | 18.10.2011 | 1.000,00 | 06.12.2021 | 671,89 |
| Allianz China Thematica | AT (USD) | 25.08.2021 | 10,00 | | |
| | IT (USD) | 25.08.2021 | 1.000,00 | | |
| | PT10 (EUR) | 25.08.2021 | 1.000,00 | | |
| | PT10 (USD) | 25.08.2021 | 1.000,00 | | |
| | RT (USD) | 25.08.2021 | 10,00 | | |
| | WT6 (USD) | 25.08.2021 | 100,00 | | |
| | X7 (H2-EUR) | 25.08.2021 | 1,00 | | |
| Allianz Clean Planet | A (EUR) | 06.10.2020 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 06.10.2020 | 100,00 | | |
| | AT (USD) | 06.10.2020 | 10,00 | | |
| | I (H2-EUR) | 06.10.2020 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 06.10.2020 | 1.000,00 | | |
| | PT10 (EUR) | 10.05.2021 | 1.000,00 | | |
| | PT10 (USD) | 10.05.2021 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 06.10.2020 | 100,00 | | |
| | RT (USD) | 06.10.2020 | 10,00 | | |
| | WT (EUR) | 10.03.2022 | 1.000,00 | | |
| | WT6 (GBP) | 04.03.2022 | 100,00 | | |
| | WT9 (H2-EUR) | 06.10.2020 | 100.000,00 | | |
| Allianz Climate Transition | A (EUR) | 19.02.2019 | 100,00 | 06.12.2021 | 143,29 |
| | AT (EUR) | 19.02.2019 | 100,00 | | |
| | IT (EUR) | 19.02.2019 | 1.000,00 | | |
| | IT4 (EUR) | 18.09.2019 | 25,00 | 06.12.2021 | 37,79 |
| | P2 (EUR) | 19.02.2019 | 1.000,00 | 06.12.2021 | 1.459,54 |
| | P2 (USD) | 20.11.2017 | 1.000,00 | 06.12.2021 | 966,32 |
| | PT2 (EUR) | 19.02.2019 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 08.02.2022 | 100,00 | | |
| | W (EUR) | 14.03.2022 | 1.000,00 | | |
| Allianz Convertible Bond | A (EUR) | 31.01.2012 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 31.01.2012 | 100,00 | | |
| | CT (EUR) | 16.11.2015 | 100,00 | | |
| | IT (EUR) | 31.01.2012 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 06.12.2017 | 1.000,00 | | |
| | PT (EUR) | 23.10.2013 | 1.000,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -18,31 | -0,33 | 39,53 | 33,12 | 59,72 | - | 108,60 |
| -14,34 | 0,32 | 31,92 | 34,37 | 56,95 | - | 80,79 |
| -17,66 | 0,61 | 39,95 | 34,50 | 64,45 | - | 131,59 |
| -18,35 | 3,82 | 27,59 | 30,81 | - | - | 36,07 |
| -18,75 | 3,08 | 28,16 | 31,15 | - | - | 35,37 |
| -18,40 | 3,63 | 27,39 | 30,64 | 40,34 | - | 22,80 |
| -18,79 | 3,17 | 28,25 | 31,20 | 39,74 | 88,92 | 82,50 |
| -14,02 | -0,6 | -2,55 | 4,89 | 5,23 | - | 12,73 |
| -14,43 | -1,56 | -5,50 | -1,38 | -5,34 | - | -0,82 |
| -14,51 | -1,76 | -5,99 | -2,29 | -7,12 | - | -6,26 |
| -14,42 | -1,57 | -5,48 | -1,35 | -5,28 | - | -2,64 |
| -14,50 | -1,73 | -5,84 | -1,91 | -6,25 | - | -4,15 |
| -7,95 | -1,39 | - | - | - | - | 0,55 |
| -20,71 | - | - | - | - | - | -4,40 |
| -20,33 | - | - | - | - | - | -4,30 |
| -16,88 | - | - | - | - | - | -2,91 |
| -20,14 | - | - | - | - | - | -4,25 |
| -20,48 | - | - | - | - | - | -4,30 |
| -20,22 | - | - | - | - | - | -4,25 |
| -20,83 | - | - | - | - | - | -4,00 |
| -1,47 | - | - | - | - | - | 31,21 |
| -1,38 | - | - | - | - | - | 32,34 |
| -5,46 | - | - | - | - | - | 30,00 |
| -5,99 | - | - | - | - | - | 29,37 |
| -0,87 | - | - | - | - | - | 33,35 |
| -0,64 | - | - | - | - | - | 7,51 |
| -4,86 | - | - | - | - | - | 2,49 |
| -1,04 | - | - | - | - | - | 32,97 |
| -5,11 | - | - | - | - | - | 31,10 |
| 5,95 | - | - | - | - | - | - |
| 9,07 | - | - | - | - | - | - |
| -6,19 | - | - | - | - | - | 30,07 |
| -0,06 | 22,1 | - | - | - | - | 45,25 |
| -6,11 | 22,11 | 29,98 | - | - | - | 45,27 |
| -5,69 | 23,19 | 32,31 | - | - | - | 48,71 |
| 7,82 | 23,06 | - | - | - | - | 40,20 |
| 0,15 | 23,54 | - | - | - | - | 49,67 |
| -3,42 | 2,15 | - | - | - | - | 0,06 |
| -5,56 | 23,51 | 32,99 | - | - | - | 49,65 |
| -2,84 | - | - | - | - | - | - |
| 4,67 | - | - | - | - | - | - |
| -3,89 | 4,37 | 6,00 | 9,02 | 11,85 | - | 46,02 |
| -3,89 | 4,37 | 6,01 | 9,03 | 11,87 | - | 46,10 |
| -4,09 | 3,97 | 5,17 | 7,73 | 9,65 | - | 6,43 |
| -3,60 | 5 | 7,28 | 11,01 | 15,27 | - | 54,80 |
| -3,62 | 4,96 | 7,19 | 10,85 | - | - | 10,33 |
| -3,62 | 4,96 | 7,19 | 10,88 | 15,04 | - | 27,18 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|--|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | RT (EUR) | 08.04.2016 | 100,00 | | |
| | RT (H2-CHF) | 14.08.2019 | 100,00 | | |
| | WT (EUR) | 14.03.2014 | 1.000,00 | | |
| Allianz Coupon Select Plus | A2 (EUR) | 08.02.2016 | 100,00 | 11.01.2022 | 107,92 |
| Allianz Coupon Select Plus II | A2 (EUR) | 12.09.2016 | 100,00 | 11.01.2022 | 100,94 |
| Allianz Coupon Select Plus III | A2 (EUR) | 23.01.2017 | 100,00 | 11.01.2022 | 100,02 |
| | AT2 (EUR) | 23.01.2017 | 100,00 | 11.01.2022 | 105,07 |
| Allianz Coupon Select Plus IV | A2 (EUR) | 05.09.2017 | 100,00 | 11.01.2022 | 97,52 |
| | AT2 (EUR) | 05.09.2017 | 100,00 | 11.01.2022 | 101,81 |
| Allianz Coupon Select Plus V | A2 (EUR) | 07.05.2018 | 100,00 | | |
| | AT2 (EUR) | 07.05.2018 | 100,00 | | |
| Allianz Coupon Select Plus VI | WT6 (EUR) | 25.02.2019 | 100,00 | | |
| Allianz Credit Opportunities | A (EUR) | 08.03.2019 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 22.02.2019 | 100,00 | | |
| | IT13 (EUR) | 17.11.2016 | 1.000,00 | | |
| | IT13 (H2-USD) | 14.09.2020 | 1.000,00 | | |
| | P7 (EUR) | 31.10.2018 | 100,00 | | |
| | R (EUR) | 08.03.2019 | 100,00 | | |
| | RT (EUR) | 08.03.2019 | 100,00 | | |
| | RT (H2-CHF) | 11.03.2019 | 100,00 | | |
| | RT (H2-GBP) | 13.07.2020 | 100,00 | | |
| | W7 (EUR) | 30.08.2018 | 100,00 | | |
| | WT3 (EUR) | 25.04.2019 | 1.000,00 | | |
| | WT9 (EUR) | 11.04.2018 | 100.000,00 | | |
| Allianz Credit Opportunities Plus | AT (EUR) | 13.06.2019 | 100,00 | | |
| | IT (EUR) | 13.06.2019 | 1.000,00 | | |
| | PT10 (EUR) | 27.01.2021 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 13.06.2019 | 100,00 | | |
| | WT9 (EUR) | 13.06.2019 | 100.000,00 | | |
| | X7 (EUR) | 13.06.2019 | 1,00 | | |
| Allianz Cyber Security | A (EUR) | 09.02.2021 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 09.02.2021 | 100,00 | | |
| | AT (USD) | 09.02.2021 | 10,00 | | |
| | IT (USD) | 09.02.2021 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 09.02.2021 | 1.000,00 | | |
| | PT10 (EUR) | 28.07.2021 | 1.000,00 | | |
| | PT10 (USD) | 28.07.2021 | 1.000,00 | | |
| | RT (USD) | 09.02.2021 | 10,00 | | |
| | WT (H2-EUR) | 14.07.2021 | 1.000,00 | | |
| | WT9 (USD) | 09.02.2021 | 100.000,00 | | |
| Allianz Dynamic Allocation Plus Equity | A (EUR) | 16.03.2021 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 16.12.2020 | 100,00 | | |
| | I (H2-EUR) | 16.12.2020 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 16.12.2020 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 16.12.2020 | 1.000,00 | | |
| | RT (USD) | 16.12.2020 | 10,00 | | |
| | WT (EUR) | 16.12.2020 | 1.000,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -3,65 | 4,89 | 7,07 | 10,68 | 14,60 | - | 17,98 |
| -3,65 | 4,63 | 6,41 | - | - | - | 8,07 |
| -3,49 | 5,25 | 7,79 | 11,81 | 16,65 | - | 28,46 |
| -2,12 | 8,88 | - | - | - | - | 17,73 |
| -1,80 | 9,68 | - | - | - | - | 8,64 |
| -1,54 | 9,68 | - | - | - | - | 6,71 |
| -1,56 | 10,25 | - | - | - | - | 6,73 |
| -1,79 | 10,26 | - | - | - | - | 3,68 |
| -1,78 | 9,6 | - | - | - | - | 3,66 |
| -4,15 | 9,6 | 7,89 | 8,21 | - | - | 7,39 |
| -4,14 | 9,38 | 7,93 | 8,24 | - | - | 7,41 |
| -1,85 | 21,47 | 26,84 | - | - | - | 26,62 |
| -1,16 | 0,2 | 0,78 | - | - | - | 1,74 |
| -1,16 | 0,22 | 0,79 | - | - | - | 1,87 |
| -1,07 | 0,31 | 0,97 | 2,43 | - | - | 4,65 |
| -0,61 | 1,14 | - | - | - | - | 1,17 |
| -1,13 | 0,27 | 0,92 | - | - | - | 2,50 |
| -1,13 | 0,28 | 0,92 | - | - | - | 1,91 |
| -1,13 | 0,27 | 0,91 | - | - | - | 1,88 |
| -1,23 | 0,06 | 0,43 | - | - | - | 1,16 |
| -0,74 | 0,89 | - | - | - | - | 1,47 |
| -1,08 | 0,37 | 1,10 | 2,76 | - | - | 2,92 |
| -1,07 | 0,41 | 1,18 | - | - | - | 1,81 |
| -1,09 | 0,37 | 1,10 | 2,76 | - | - | 3,29 |
| -3,69 | 1,82 | 3,85 | - | - | - | 5,19 |
| -3,41 | 2,43 | 5,14 | - | - | - | 6,73 |
| -3,24 | - | - | - | - | - | 1,21 |
| -3,43 | 2,38 | 4,81 | - | - | - | 6,31 |
| -3,39 | 2,47 | 5,18 | - | - | - | 6,79 |
| -2,83 | 3,65 | 6,36 | - | - | - | 8,48 |
| -4,74 | - | - | - | - | - | 12,88 |
| -4,85 | - | - | - | - | - | 12,78 |
| -8,38 | - | - | - | - | - | 8,60 |
| -7,94 | - | - | - | - | - | 9,28 |
| -3,91 | - | - | - | - | - | 14,41 |
| -3,81 | - | - | - | - | - | 4,29 |
| -7,72 | - | - | - | - | - | 2,24 |
| -7,97 | - | - | - | - | - | 9,10 |
| -8,77 | - | - | - | - | - | 3,16 |
| -7,78 | - | - | - | - | - | 9,58 |
| 6,02 | - | - | - | - | - | 9,79 |
| 5,80 | - | - | - | - | - | 28,88 |
| 1,57 | - | - | - | - | - | 21,66 |
| 6,65 | - | - | - | - | - | 29,11 |
| 6,31 | - | - | - | - | - | 28,79 |
| 2,29 | - | - | - | - | - | 22,50 |
| 6,66 | - | - | - | - | - | 29,13 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|---|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | WT9 (EUR) | 16.12.2020 | 100.000,00 | | |
| | X7 (H2-EUR) | 16.12.2020 | 1,00 | | |
| Allianz Dynamic Asian High Yield Bond | A (H2-EUR) | 15.03.2017 | 100,00 | | |
| | AM (HKD) | 18.12.2017 | 10,00 | | |
| | AM (USD) | 18.12.2017 | 10,00 | | |
| | AM (H2-AUD) | 18.12.2017 | 10,00 | | |
| | AM (H2-SGD) | 18.12.2017 | 10,00 | | |
| | AMg (HKD) | 25.09.2015 | 10,00 | | |
| | AMg (SGD) | 17.10.2016 | 10,00 | | |
| | AMg (USD) | 25.09.2015 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-AUD) | 25.09.2015 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-CAD) | 06.10.2015 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-EUR) | 11.11.2015 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-GBP) | 06.10.2015 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-NZD) | 06.10.2015 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-RMB) | 06.10.2015 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-SGD) | 06.10.2015 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-ZAR) | 02.11.2018 | 150,00 | | |
| | AT (USD) | 23.01.2017 | 10,00 | | |
| | AT (H2-EUR) | 18.11.2019 | 100,00 | | |
| | CM (USD) | 15.03.2019 | 10,00 | 06.12.2021 | 6,78 |
| | CT (USD) | 15.03.2019 | 10,00 | 06.12.2021 | 8,04 |
| | I (H2-EUR) | 03.10.2014 | 1.000,00 | | |
| | IM (USD) | 03.04.2018 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 11.05.2017 | 1.000,00 | | |
| | P (H2-EUR) | 06.12.2017 | 1.000,00 | | |
| | R (USD) | 04.01.2019 | 10,00 | | |
| | RT (USD) | 04.01.2019 | 10,00 | | |
| | W (USD) | 03.10.2014 | 1.000,00 | | |
| | WM (USD) | 29.02.2016 | 1.000,00 | | |
| | WT (H2-EUR) | 17.11.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz Dynamic Commodities | A (EUR) | 03.03.2014 | 100,00 | | |
| | I (EUR) | 26.10.2010 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 15.04.2021 | 1.000,00 | | |
| | W9 (USD) | 15.10.2019 | 100.000,00 | | |
| Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 | A (EUR) | 04.12.2014 | 100,00 | | |
| | AQ (EUR) | 29.03.2016 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 30.01.2017 | 100,00 | | |
| | AT2 (H2-CHF) | 15.06.2016 | 100,00 | | |
| | CT (EUR) | 16.11.2015 | 100,00 | | |
| | CT2 (EUR) | 05.10.2016 | 100,00 | | |
| | I (EUR) | 27.08.2014 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 24.05.2017 | 1.000,00 | | |
| | IT (H2-USD) | 28.01.2022 | 1.000,00 | | |
| | IT2 (EUR) | 28.09.2020 | 1.000,00 | | |
| | R (EUR) | 10.10.2017 | 100,00 | | |
| | RT (EUR) | 31.08.2017 | 100,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| 6,67 | - | - | - | - | - | 28,99 |
| 1,85 | - | - | - | - | - | 22,00 |
| -23,03 | -4,95 | -9,69 | -8,92 | - | - | -14,15 |
| -22,21 | -3,52 | -7,23 | -3,14 | - | - | -8,60 |
| -22,54 | -4,07 | -6,55 | -2,75 | - | - | -8,23 |
| -22,81 | -4,44 | -8,54 | -5,59 | - | - | -11,01 |
| -22,63 | -4,17 | -7,36 | -4,44 | - | - | -10,37 |
| -22,28 | -3,52 | -7,15 | -3,19 | -1,18 | - | 15,51 |
| -23,11 | -4,72 | -7,89 | -3,05 | - | - | -3,69 |
| -22,62 | -4,05 | -6,54 | -2,81 | -1,62 | - | 14,91 |
| -22,92 | -4,36 | -8,35 | -5,40 | -3,65 | - | 14,14 |
| -22,59 | -4,4 | -7,69 | -4,80 | -4,67 | - | 10,99 |
| -23,06 | -5,03 | -9,83 | -9,01 | -11,87 | - | -1,12 |
| -22,71 | -4,38 | -8,66 | -6,70 | -7,91 | - | 7,11 |
| -22,39 | -4,24 | -8,00 | -4,88 | -2,45 | - | 15,63 |
| -21,71 | -1,78 | -3,63 | 0,69 | 6,55 | - | 27,86 |
| -22,70 | -4,14 | -7,33 | -4,32 | -4,34 | - | 11,85 |
| -20,84 | -1,63 | -0,68 | - | - | - | 10,77 |
| -22,66 | -4,05 | -6,63 | -2,80 | - | - | -2,90 |
| -23,03 | -5,03 | - | - | - | - | -10,38 |
| -12,36 | -4,44 | - | - | - | - | -8,32 |
| -12,42 | -4,28 | - | - | - | - | -8,20 |
| -22,84 | -4,29 | -8,39 | -6,90 | -8,70 | - | 8,20 |
| -22,36 | -3,34 | -5,29 | -0,75 | - | - | -5,25 |
| -22,35 | -3,34 | -5,20 | -0,65 | - | - | -3,87 |
| -22,77 | -4,32 | -8,49 | -7,03 | - | - | -13,71 |
| -22,39 | -3,47 | -5,46 | - | - | - | 1,15 |
| -22,41 | -3,43 | -5,42 | - | - | - | 1,30 |
| -22,26 | -3,1 | -4,78 | 0,04 | 3,19 | - | 24,68 |
| -22,26 | -3,1 | -4,78 | 0,02 | 3,17 | - | 17,02 |
| -14,88 | - | - | - | - | - | - |
| 24,45 | 39,14 | 22,42 | 18,83 | 3,18 | - | -32,07 |
| 24,93 | 40,18 | 24,28 | 21,55 | 7,17 | -43,80 | -44,33 |
| 24,90 | - | - | - | - | - | 20,37 |
| 19,96 | 39,31 | - | - | - | - | 32,08 |
| -1,81 | 6,67 | 5,47 | 10,59 | 11,94 | - | 18,39 |
| -1,81 | 6,66 | 5,47 | 10,59 | 11,94 | - | 15,71 |
| -1,82 | 6,68 | 5,48 | 10,60 | - | - | 14,08 |
| -1,87 | 6,59 | 5,25 | 10,10 | 10,79 | - | 14,14 |
| -1,97 | 6,36 | 4,85 | 9,60 | 10,28 | - | 14,47 |
| -2,07 | 6,14 | 4,44 | 8,95 | - | - | 9,91 |
| -1,55 | 7,25 | 6,63 | 12,40 | 15,02 | - | 26,00 |
| -1,55 | 7,25 | 6,64 | 12,41 | - | - | 15,14 |
| -0,61 | - | - | - | - | - | - |
| -1,51 | 7,33 | - | - | - | - | 7,79 |
| -1,61 | 7,15 | 6,43 | 12,09 | - | - | 13,51 |
| -1,60 | 7,14 | 6,45 | 12,14 | - | - | 14,67 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|---|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | WT (EUR) | 03.03.2016 | 1.000,00 | | |
| | WT7 (EUR) | 02.11.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 | A (EUR) | 19.03.2014 | 100,00 | | |
| | AQ (EUR) | 29.03.2016 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 03.09.2014 | 100,00 | | |
| | AT (H2-CZK) | 01.10.2018 | 3.000,00 | | |
| | AT (H2-HUF) | 21.04.2015 | 25.000,00 | | |
| | AT2 (H2-CHF) | 15.06.2016 | 100,00 | | |
| | CT (EUR) | 04.06.2014 | 100,00 | | |
| | CT (H2-HUF) | 01.10.2018 | 25.000,00 | | |
| | CT2 (EUR) | 05.10.2016 | 100,00 | | |
| | I (H2-JPY) | 09.06.2015 | 200.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 03.09.2014 | 1.000,00 | | |
| | IT2 (EUR) | 28.09.2020 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 07.12.2017 | 1.000,00 | | |
| | PT (EUR) | 18.08.2015 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 31.08.2017 | 100,00 | | |
| | W (EUR) | 11.03.2014 | 1.000,00 | | |
| Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 | A (EUR) | 29.03.2016 | 100,00 | | |
| | AQ (EUR) | 29.03.2016 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 02.05.2017 | 100,00 | | |
| | AT2 (H2-CHF) | 15.06.2016 | 100,00 | | |
| | CT (EUR) | 16.11.2015 | 100,00 | | |
| | CT2 (EUR) | 05.10.2016 | 100,00 | | |
| | F (EUR) | 19.08.2016 | 1.000,00 | | |
| | I (EUR) | 27.08.2014 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 24.05.2017 | 1.000,00 | | |
| | IT2 (EUR) | 28.09.2020 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 17.03.2017 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 31.08.2017 | 100,00 | | |
| | WT (EUR) | 05.05.2020 | 1.000,00 | | |
| Allianz Dynamic Risk Parity | A (EUR) | 02.02.2017 | 100,00 | 06.12.2021 | 103,07 |
| | W2 (EUR) | 16.01.2015 | 1.000,00 | | |
| | WT9 (EUR) | 16.08.2019 | 100.000,00 | | |
| Allianz Emerging Asia Equity | A (USD) | 03.10.2008 | 28,18 | | |
| | AT (HKD) | 01.03.2011 | 10,00 | | |
| | IT (USD) | 27.06.2013 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 04.08.2015 | 100,00 | | |
| | WT (USD) | 12.01.2015 | 1.000,00 | | |
| Allianz Emerging Europe Equity | A (EUR) | 11.12.2019 | 100,00 | | |
| | A (USD) | 11.12.2019 | 10,00 | | |
| | W (EUR) | 11.12.2019 | 1.000,00 | 06.12.2021 | 1.036,27 |
| Allianz Emerging Markets Equity | A (EUR) | 06.10.2015 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 16.10.2015 | 100,00 | | |
| | CT (EUR) | 18.12.2019 | 100,00 | | |
| | ET (H2-SGD) | 31.01.2019 | 10,00 | | |
| | I (EUR) | 13.10.2015 | 1.000,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -1,47 | 7,44 | 7,01 | 13,00 | 16,03 | - | 21,48 |
| -2,72 | - | - | - | - | - | - |
| 1,87 | 20,41 | 19,01 | 19,97 | 35,66 | - | 59,12 |
| 1,87 | 20,4 | 19,01 | 19,96 | 35,68 | - | 39,77 |
| 1,87 | 20,4 | 19,01 | 19,96 | 35,66 | - | 44,12 |
| 3,34 | 21,2 | 21,55 | - | - | - | 24,50 |
| 3,19 | 22,3 | 22,17 | 24,34 | 42,50 | - | 34,28 |
| 1,94 | 20,61 | 19,15 | 20,14 | 35,38 | - | 40,25 |
| 1,59 | 19,74 | 17,70 | 18,00 | 31,99 | - | 45,69 |
| 2,67 | 21,06 | 19,94 | - | - | - | 20,76 |
| 1,75 | 20,1 | 18,41 | 19,07 | - | - | 34,61 |
| 2,72 | 22,08 | 21,67 | 23,59 | 42,84 | - | 41,69 |
| 2,32 | 21,48 | 21,15 | 23,23 | 41,87 | - | 53,07 |
| 2,38 | 21,64 | - | - | - | - | 22,42 |
| 2,30 | 21,43 | 21,06 | 23,08 | - | - | 26,51 |
| 2,30 | 21,45 | 21,08 | 23,10 | 41,61 | - | 38,76 |
| 2,22 | 21,26 | 20,69 | 22,50 | - | - | 32,12 |
| 2,43 | 21,76 | 21,71 | 24,09 | 43,53 | - | 71,96 |
| 4,46 | 31,05 | 31,90 | 33,19 | 61,23 | - | 70,71 |
| 4,46 | 31,06 | 31,90 | 33,20 | 61,20 | - | 70,81 |
| 4,47 | 31,05 | 31,90 | 33,20 | - | - | 43,84 |
| 4,39 | 30,95 | 31,51 | 32,59 | 59,34 | - | 67,66 |
| 4,15 | 30,27 | 30,34 | 30,82 | 56,47 | - | 58,96 |
| 4,27 | 30,6 | 30,99 | 31,80 | - | - | 59,10 |
| 5,20 | 32,95 | 35,76 | 39,11 | 73,38 | - | 73,18 |
| 4,88 | 32,1 | 34,04 | 36,43 | 67,80 | - | 94,41 |
| 4,88 | 32,12 | 34,05 | 36,47 | - | - | 50,56 |
| 4,94 | 32,29 | - | - | - | - | 33,25 |
| 4,86 | 32,07 | 33,95 | 36,32 | - | - | 49,23 |
| 4,82 | 31,96 | 33,74 | 36,00 | - | - | 52,97 |
| 5,01 | 32,46 | - | - | - | - | 43,54 |
| 0,09 | 4,26 | - | - | - | - | 4,33 |
| 1,56 | 5,27 | -7,92 | 6,63 | 4,33 | - | 13,90 |
| 1,50 | 5,14 | -8,14 | - | - | - | -7,59 |
| -8,33 | 16,95 | 47,79 | 40,17 | 51,98 | 132,12 | 231,31 |
| -7,83 | 17,55 | 46,82 | 39,55 | 52,67 | 131,96 | 91,60 |
| -7,88 | 18,14 | 50,80 | 44,49 | 59,84 | - | 114,92 |
| -4,01 | 19,03 | 41,70 | 44,01 | 53,14 | - | 56,29 |
| -7,72 | 18,56 | 51,86 | 46,02 | 62,66 | - | 69,54 |
| -44,34 | 49,17 | - | - | - | - | 8,51 |
| -46,42 | 47,88 | - | - | - | - | 13,57 |
| -4,77 | 51,21 | - | - | - | - | 11,20 |
| -5,16 | 29,84 | 31,05 | 31,70 | 40,69 | - | 61,66 |
| -5,01 | 29,99 | 31,11 | 31,42 | 40,38 | - | 56,21 |
| -5,27 | 29,17 | - | - | - | - | 22,41 |
| -9,04 | 28,68 | 38,05 | - | - | - | 32,80 |
| -4,88 | 31,15 | 33,29 | 34,88 | 46,65 | - | 66,93 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|---|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | I (USD) | 20.01.2015 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 13.10.2015 | 1.000,00 | | |
| | IT8 (EUR) | 12.09.2016 | 1.000,00 | | |
| | IT8 (H-EUR) | 27.01.2017 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 15.06.2016 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 22.04.2015 | 100,00 | | |
| | W (EUR) | 08.03.2016 | 1.000,00 | | |
| | WT (USD) | 07.12.2017 | 1.000,00 | | |
| Allianz Emerging Markets Equity Opportunities | A (EUR) | 04.11.2019 | 100,00 | | |
| | A (USD) | 18.12.2019 | 10,00 | 06.12.2021 | 11,54 |
| | FT (EUR) | 14.12.2018 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 18.12.2019 | 1.000,00 | 06.12.2021 | 1.173,18 |
| | WT2 (EUR) | 15.10.2014 | 1.000,00 | | |
| Allianz Emerging Markets Equity SRI | AT (EUR) | 16.10.2019 | 100,00 | 06.12.2021 | 112,65 |
| | IT (EUR) | 16.10.2019 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 16.10.2019 | 100,00 | | |
| | WT (USD) | 16.10.2019 | 1.000,00 | | |
| | WT9 (EUR) | 16.10.2019 | 100.000,00 | | |
| | X7 (EUR) | 16.10.2019 | 1,00 | | |
| Allianz Emerging Markets Local Currency Bond | A (H2-EUR) | 15.03.2017 | 100,00 | | |
| | I (EUR) | 19.02.2019 | 1.000,00 | 06.12.2021 | 1.453,35 |
| | I (USD) | 16.12.2014 | 1.000,00 | | |
| | P (H2-EUR) | 29.03.2018 | 1.000,00 | | |
| Allianz Emerging Markets Multi Asset Income | W (USD) | 30.07.2019 | 1.000,00 | | |
| Allianz Emerging Markets Select Bond | A (H2-EUR) | 28.08.2019 | 100,00 | | |
| | AMg (USD) | 13.04.2018 | 10,00 | | |
| | AT (USD) | 16.10.2020 | 10,00 | | |
| | BMg (USD) | 16.02.2021 | 10,00 | | |
| | BT (USD) | 16.02.2021 | 10,00 | | |
| | I (USD) | 28.10.2014 | 1.000,00 | | |
| | I (H2-EUR) | 28.10.2014 | 1.000,00 | | |
| | IM (USD) | 16.10.2020 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 16.10.2020 | 1.000,00 | | |
| | P (H2-EUR) | 28.08.2019 | 1.000,00 | | |
| | W9 (USD) | 07.10.2020 | 100.000,00 | | |
| | WT (H2-EUR) | 30.08.2017 | 1.000,00 | | |
| Allianz Emerging Markets Short Duration Bond | AM (H2-EUR) | 04.06.2014 | 10,00 | | |
| | AT (H2-EUR) | 12.08.2014 | 100,00 | | |
| | CT (H2-EUR) | 04.06.2014 | 100,00 | | |
| | I (H2-EUR) | 01.04.2014 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 04.04.2017 | 1.000,00 | | |
| | IT8 (H-EUR) | 05.10.2016 | 1.000,00 | | |
| | P2 (H2-EUR) | 04.06.2014 | 1.000,00 | | |
| | W2 (USD) | 14.11.2017 | 1.000,00 | | |
| | W7 (H2-EUR) | 02.03.2021 | 1.000,00 | | |
| | WT (H2-EUR) | 11.05.2017 | 1.000,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -8,57 | 29,92 | 41,59 | 35,14 | 52,48 | - | 51,42 |
| -4,61 | 31,1 | 33,52 | 35,24 | 47,07 | - | 67,61 |
| -4,66 | 31,1 | 33,31 | 35,11 | 47,47 | - | 50,65 |
| -9,33 | 26,69 | 36,43 | 27,61 | - | - | 37,38 |
| -4,72 | 30,98 | 33,07 | 34,93 | 46,60 | - | 67,50 |
| -4,71 | 30,88 | 32,96 | 34,29 | 45,66 | - | 28,68 |
| -4,51 | 31,46 | 34,29 | 36,37 | 48,68 | - | 76,06 |
| -8,50 | 30,28 | 42,33 | 36,24 | - | - | 26,16 |
| -6,35 | 23,88 | - | - | - | - | 24,04 |
| -6,33 | 22,68 | - | - | - | - | 23,54 |
| -5,49 | 26,18 | 34,52 | - | - | - | 44,19 |
| -3,56 | 25,77 | - | - | - | - | 21,64 |
| -5,67 | 25,67 | 33,43 | 32,70 | 56,09 | - | 66,97 |
| 0,50 | 19,27 | - | - | - | - | 12,09 |
| 2,30 | 20,33 | - | - | - | - | 14,04 |
| 2,20 | 19,98 | - | - | - | - | 13,45 |
| -1,76 | 19,5 | - | - | - | - | 20,40 |
| 2,63 | 20,69 | - | - | - | - | 15,41 |
| 2,77 | 21,98 | - | - | - | - | 15,88 |
| -9,95 | -0,04 | -5,58 | -2,25 | - | - | -8,37 |
| 0,10 | 23,06 | - | - | - | - | 48,55 |
| -9,06 | 1,97 | -0,80 | 8,17 | 5,22 | - | 4,51 |
| -9,56 | 0,71 | -4,37 | -3,56 | - | - | -18,73 |
| -6,06 | 13,52 | 21,32 | - | - | - | 17,41 |
| -9,45 | 3,85 | 1,52 | - | - | - | 1,63 |
| -8,78 | 4,82 | 4,79 | 12,44 | - | - | 6,60 |
| -8,87 | - | - | - | - | - | 3,70 |
| -9,28 | - | - | - | - | - | -4,48 |
| -9,41 | - | - | - | - | - | -4,40 |
| -8,52 | 5,72 | 6,49 | 15,04 | 18,51 | - | 28,14 |
| -9,17 | 4,56 | 2,85 | 7,82 | 6,35 | - | 13,62 |
| -8,51 | - | - | - | - | - | 4,26 |
| -8,60 | - | - | - | - | - | 4,06 |
| -9,15 | 4,46 | 2,81 | - | - | - | 2,98 |
| -8,46 | - | - | - | - | - | 4,80 |
| -9,02 | 4,76 | 3,25 | 8,46 | - | - | 1,68 |
| -8,90 | 3,31 | 4,17 | 9,45 | 6,75 | - | 7,10 |
| -8,83 | 3,24 | 4,09 | 9,32 | 6,64 | - | 7,60 |
| -9,00 | 2,89 | 3,29 | 8,10 | 4,70 | - | 4,10 |
| -8,62 | 3,74 | 5,12 | 11,01 | 9,20 | - | 13,36 |
| -8,10 | 4,74 | 8,30 | 17,85 | - | - | 18,45 |
| -8,57 | 3,83 | 5,30 | 11,17 | - | - | 9,54 |
| -8,55 | 3,85 | 5,32 | 11,19 | 9,48 | - | 11,15 |
| -8,01 | 4,93 | 8,69 | 18,47 | - | - | 16,84 |
| -8,56 | - | - | - | - | - | -0,18 |
| -8,56 | 3,87 | 5,33 | 11,28 | - | - | 7,19 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|---|---|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| Allianz Emerging Markets Sovereign Bond | A (H2-EUR) | 30.10.2019 | 100,00 | | |
| | AT (H2-EUR) | 30.10.2019 | 100,00 | | |
| | I (H2-EUR) | 30.10.2019 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 30.10.2019 | 1.000,00 | | |
| | IT8 (H2-EUR) | 12.11.2019 | 1.000,00 | | |
| | P (H2-EUR) | 30.10.2019 | 1.000,00 | | |
| | R (H2-EUR) | 30.10.2019 | 100,00 | | |
| | W (H2-GBP) | 30.10.2019 | 1.000,00 | | |
| | W91 (H2-EUR) | 20.03.2020 | 100.000,00 | | |
| | WT (H2-EUR) | 30.10.2019 | 1.000,00 | | |
| Allianz Emerging Markets SRI Bond | A (H2-EUR) | 15.05.2019 | 100,00 | | |
| | AT (H2-SEK) | 19.06.2020 | 1.000,00 | | |
| | I (H2-EUR) | 15.05.2019 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 15.05.2019 | 1.000,00 | | |
| | P (H2-EUR) | 15.05.2019 | 1.000,00 | | |
| | P2 (USD) | 15.05.2019 | 1.000,00 | | |
| | P2 (H2-EUR) | 15.05.2019 | 1.000,00 | | |
| | RT (H2-EUR) | 07.05.2020 | 100,00 | | |
| | W (EUR) | 15.01.2021 | 1.000,00 | | |
| | WT (USD) | 15.05.2019 | 1.000,00 | | |
| | WT (H2-EUR) | 09.07.2020 | 1.000,00 | | |
| | Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond | AMg (USD) | 15.05.2019 | 10,00 | |
| AT (H2-EUR) | | 03.06.2019 | 100,00 | | |
| I (H2-EUR) | | 15.05.2019 | 1.000,00 | | |
| IT (H2-EUR) | | 29.05.2020 | 1.000,00 | | |
| PT10 (USD) | | 18.06.2021 | 100,00 | 10.03.2022 | 91,77 |
| RT (USD) | | 18.06.2021 | 100,00 | | |
| RT (H2-CHF) | | 18.06.2021 | 100,00 | | |
| RT (H2-EUR) | | 18.06.2021 | 100,00 | | |
| RT (H2-GBP) | | 18.06.2021 | 100,00 | | |
| W2 (H2-EUR) | | 04.03.2020 | 1.000,00 | | |
| W26 (H2-EUR) | | 20.05.2021 | 100,00 | | |
| WT (USD) | | 15.05.2019 | 1.000,00 | | |
| WT9 (USD) | | 15.05.2019 | 100.000,00 | | |
| Allianz Enhanced All China Equity | A (EUR) | 28.11.2008 | 100,00 | | |
| | A (USD) | 03.10.2008 | 47,27 | | |
| | P (EUR) | 07.12.2017 | 1.000,00 | | |
| | W (EUR) | 28.04.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz Enhanced Short Term Euro | A (EUR) | 29.03.2018 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 01.10.2008 | 100,00 | | |
| | CB Kurzfristanlage A (EUR) | 10.12.2021 | 100,00 | | |
| | CT (EUR) | 16.02.2009 | 100,00 | | |
| | I13 (EUR) | 17.04.2007 | 1.000,00 | | |
| | IT13 (EUR) | 16.02.2009 | 1.000,00 | | |
| | P3 (EUR) | 08.06.2020 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 10.10.2017 | 100,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -8,76 | 4,49 | - | - | - | - | 2,23 |
| -8,70 | 4,48 | - | - | - | - | 2,21 |
| -8,45 | 5,33 | - | - | - | - | 3,71 |
| -7,81 | 6,36 | - | - | - | - | 6,97 |
| -8,38 | 5,24 | - | - | - | - | 3,99 |
| -8,50 | 5,22 | - | - | - | - | 3,56 |
| -8,46 | 5,22 | - | - | - | - | 5,14 |
| -7,80 | 6,12 | - | - | - | - | 5,12 |
| -8,66 | 5,15 | - | - | - | - | 29,84 |
| -8,21 | 5,55 | - | - | - | - | 4,12 |
| -9,95 | 1,25 | -1,02 | - | - | - | 2,91 |
| -9,82 | 1,54 | - | - | - | - | 3,51 |
| -9,63 | 1,93 | 0,30 | - | - | - | 4,57 |
| -9,16 | 2,7 | 3,43 | - | - | - | 9,09 |
| -9,66 | 1,91 | 0,32 | - | - | - | 4,55 |
| -8,97 | 3,05 | 4,08 | - | - | - | 9,85 |
| -9,56 | 2,12 | 0,71 | - | - | - | 5,01 |
| -9,65 | 1,89 | - | - | - | - | 10,06 |
| -5,15 | - | - | - | - | - | 2,38 |
| -8,95 | 2,98 | 4,10 | - | - | - | 9,86 |
| -9,55 | 2,17 | - | - | - | - | 3,29 |
| -8,45 | 4,85 | 7,78 | - | - | - | 11,46 |
| -8,94 | 3,95 | 4,65 | - | - | - | 6,69 |
| -8,59 | 4,74 | 6,22 | - | - | - | 8,95 |
| -8,60 | 4,73 | - | - | - | - | 9,89 |
| -8,51 | - | - | - | - | - | 0,31 |
| -8,20 | - | - | - | - | - | 0,23 |
| -8,70 | - | - | - | - | - | -0,02 |
| -8,63 | - | - | - | - | - | 0,03 |
| -8,22 | - | - | - | - | - | 0,21 |
| -8,46 | 5,05 | - | - | - | - | 4,68 |
| -24,89 | - | - | - | - | - | 0,86 |
| -8,00 | 5,8 | 9,83 | - | - | - | 13,99 |
| -7,99 | 5,88 | 9,93 | - | - | - | 14,09 |
| -14,69 | 17,81 | 49,67 | 50,85 | 64,97 | 190,71 | 373,19 |
| -18,10 | 16,58 | 58,47 | 50,53 | 70,53 | 148,53 | 227,25 |
| -14,12 | 18,61 | 52,21 | 55,11 | - | - | 48,72 |
| -13,97 | - | - | - | - | - | -5,84 |
| -0,52 | -0,33 | -0,67 | -1,00 | - | - | -1,10 |
| -0,51 | -0,32 | -0,66 | -1,00 | -1,28 | 0,41 | 6,96 |
| -0,20 | - | - | - | - | - | - |
| -0,57 | -0,42 | -0,86 | -1,30 | -1,77 | -0,33 | 3,37 |
| -0,48 | -0,27 | -0,55 | -0,83 | -0,99 | 1,38 | 14,77 |
| -0,49 | -0,27 | -0,55 | -0,83 | -0,99 | 1,53 | 5,54 |
| -0,48 | -0,26 | - | - | - | - | -0,10 |
| -0,53 | -0,32 | -0,64 | -0,98 | - | - | -1,19 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|---------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | S (H2-AUD) | 07.10.2011 | 100,00 | | |
| | S (H2-NOK) | 07.10.2011 | 1.000,00 | | |
| | W (EUR) | 09.10.2014 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 10.07.2018 | 1.000,00 | | |
| | XT (EUR) | 05.05.2021 | 100,00 | | |
| Allianz Euro Balanced | I2 (EUR) | 19.09.2019 | 100,16 | | |
| | IT4 (EUR) | 19.09.2019 | 100,00 | | |
| Allianz Euro Bond | A (EUR) | 02.01.2004 | 10,00 | | |
| | AQ (EUR) | 06.10.2015 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 23.04.2003 | 10,00 | | |
| | CT (EUR) | 31.07.2007 | 10,00 | | |
| | I (EUR) | 23.04.2003 | 10,00 | | |
| | P (EUR) | 06.10.2015 | 100,00 | | |
| | RT (H2-CHF) | 24.06.2020 | 100,00 | | |
| | WT (EUR) | 21.08.2018 | 1.000,00 | | |
| Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus | CT (EUR) | 01.10.2015 | 100,00 | | |
| | F (EUR) | 29.01.2016 | 1.000,00 | | |
| | PT (EUR) | 01.10.2015 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 01.10.2015 | 1.000,00 | | |
| Allianz Euro Bond Strategy | AT2 (EUR) | 18.05.2016 | 100,00 | | |
| | C (EUR) | 09.02.2010 | 100,00 | | |
| | CT (EUR) | 09.02.2010 | 100,00 | | |
| | FT (EUR) | 14.10.2016 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 09.02.2010 | 1.000,00 | | |
| | PT (EUR) | 18.05.2016 | 1.000,00 | | |
| | RT (H2-CHF) | 14.08.2019 | 100,00 | | |
| Allianz Euro Credit Risk Control | I (EUR) | 19.08.2020 | 1.000,00 | | |
| | W (EUR) | 19.08.2020 | 1.000,00 | | |
| | W3 (EUR) | 01.10.2020 | 1.000,00 | | |
| Allianz Euro Credit SRI | A (EUR) | 13.01.2015 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 02.02.2015 | 100,00 | | |
| | CT (EUR) | 26.10.2016 | 100,00 | | |
| | I (EUR) | 13.01.2015 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 09.08.2016 | 1.000,00 | | |
| | IT (H2-CHF) | 24.01.2019 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 06.12.2017 | 1.000,00 | | |
| | PT (EUR) | 26.10.2016 | 1.000,00 | | |
| | PT2 (EUR) | 12.06.2019 | 1.000,00 | | |
| | R (EUR) | 13.01.2015 | 100,00 | | |
| | R2 (EUR) | 24.07.2018 | 100,00 | | |
| | RT (EUR) | 24.04.2015 | 100,00 | | |
| | RT (H2-CHF) | 18.07.2019 | 100,00 | | |
| | W (EUR) | 13.01.2015 | 1.000,00 | | |
| | W (H2-JPY) | 21.08.2020 | 200.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 22.06.2018 | 1.000,00 | | |
| | WT (H2-SEK) | 30.07.2021 | 10.000,00 | | |
| | WT4 (EUR) | 04.06.2020 | 1.000,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -0,17 | 0,28 | 1,04 | 2,96 | 7,88 | - | 26,90 |
| 0,11 | 0,48 | 1,50 | 2,74 | 5,15 | - | 14,77 |
| -0,46 | -0,22 | -0,45 | -0,68 | -0,73 | - | -0,61 |
| -0,46 | -0,22 | -0,45 | -0,67 | - | - | -0,72 |
| -0,40 | - | - | - | - | - | -0,05 |
| -4,55 | 15,8 | 14,26 | - | - | - | 14,67 |
| -4,19 | 16,68 | 15,99 | - | - | - | 16,42 |
| -6,33 | -0,76 | 0,07 | 8,65 | 5,02 | 44,10 | 70,15 |
| -6,54 | -1,16 | -0,82 | 7,22 | 2,69 | - | 8,06 |
| -6,34 | -0,74 | 0,06 | 8,62 | 4,98 | 44,00 | 75,10 |
| -6,34 | -0,83 | -0,13 | 8,35 | 4,46 | 42,66 | 54,50 |
| -6,16 | -0,27 | 1,03 | 10,19 | 7,38 | 51,90 | 94,46 |
| -6,14 | -0,31 | 0,89 | 10,00 | 7,16 | - | 13,81 |
| -6,24 | -0,7 | - | - | - | - | 1,24 |
| -6,06 | -0,13 | 1,25 | 10,59 | - | - | 9,83 |
| -1,28 | -0,32 | -0,54 | 1,08 | -2,40 | - | -2,47 |
| -1,12 | 0 | 0,09 | 2,05 | -0,06 | - | 0,21 |
| -1,15 | -0,06 | -0,03 | 1,87 | -0,68 | - | -0,09 |
| -1,13 | -0,02 | 0,09 | 2,02 | -0,31 | - | 0,42 |
| -6,38 | -0,92 | -0,92 | 7,73 | 2,84 | - | 5,16 |
| -6,38 | -0,92 | -0,92 | 7,74 | 2,84 | 30,52 | 35,63 |
| -6,38 | -0,92 | -0,92 | 7,73 | 2,84 | 30,51 | 35,60 |
| -6,09 | -0,31 | 0,31 | 9,76 | - | - | 7,17 |
| -6,18 | -0,5 | -0,07 | 9,12 | 5,06 | 37,25 | 44,00 |
| -6,20 | -0,54 | -0,15 | 9,00 | 4,85 | - | 7,36 |
| -6,32 | -0,81 | -0,74 | - | - | - | -0,37 |
| -6,35 | 4,11 | - | - | - | - | 3,46 |
| -6,27 | 4,14 | - | - | - | - | 3,48 |
| -6,32 | - | - | - | - | - | 3,99 |
| -8,19 | 3,28 | 4,67 | 12,75 | 11,97 | - | 18,50 |
| -8,19 | 3,28 | 4,67 | 12,64 | 11,85 | - | 17,33 |
| -8,34 | 2,96 | 4,01 | 11,58 | - | - | 10,50 |
| -7,95 | 3,84 | 5,79 | 14,47 | 14,87 | - | 22,83 |
| -7,95 | 3,84 | 5,79 | 14,46 | 14,88 | - | 15,17 |
| -8,05 | 3,57 | 5,22 | - | - | - | 14,38 |
| -7,98 | 3,79 | 5,71 | 14,33 | - | - | 11,95 |
| -7,97 | 3,79 | 5,70 | 14,32 | - | - | 15,00 |
| -7,89 | 3,98 | 6,21 | - | - | - | 9,94 |
| -7,99 | 3,75 | 5,61 | 14,18 | 14,41 | - | 22,14 |
| -7,88 | 3,98 | 6,10 | 14,94 | - | - | 14,94 |
| -7,99 | 3,75 | 5,61 | 14,18 | 14,45 | - | 20,08 |
| -8,07 | 3,5 | 5,11 | - | - | - | 6,11 |
| -7,87 | 4,02 | 6,17 | 15,08 | 15,91 | - | 24,30 |
| -7,65 | 4,55 | - | - | - | - | 4,65 |
| -7,87 | 4,02 | 6,17 | 15,08 | - | - | 14,92 |
| -7,72 | - | - | - | - | - | -0,74 |
| -7,83 | 4,11 | - | - | - | - | 8,61 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|---|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| Allianz Euro Government Bond | I2 (EUR) | 19.09.2019 | 49,93 | | |
| | IT4 (EUR) | 19.09.2019 | 50,00 | | |
| | PT (EUR) | 22.05.2020 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 14.10.2019 | 100,00 | | |
| Allianz Euro High Yield Bond | A (EUR) | 09.02.2010 | 100,00 | | |
| | AM (EUR) | 01.03.2013 | 10,00 | | |
| | AM (H2-USD) | 01.03.2013 | 10,00 | | |
| | AT (EUR) | 09.02.2010 | 100,00 | | |
| | AT (H2-PLN) | 18.07.2011 | 400,00 | | |
| | AT (H2-USD) | 16.10.2020 | 10,00 | | |
| | I (EUR) | 08.12.2017 | 1.000,00 | | |
| | IM (H2-USD) | 16.10.2020 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 09.02.2010 | 1.000,00 | | |
| | IT (H2-USD) | 16.10.2020 | 1.000,00 | | |
| | IT8 (H-EUR) | 05.10.2016 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 09.01.2013 | 1.000,00 | | |
| | R (EUR) | 20.04.2015 | 100,00 | | |
| | RT (EUR) | 20.04.2015 | 100,00 | | |
| | RT (H2-CHF) | 18.07.2019 | 100,00 | | |
| | WT (EUR) | 12.12.2013 | 1.000,00 | | |
| Allianz Euro High Yield Defensive | A (EUR) | 15.06.2021 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 13.12.2012 | 100,00 | | |
| | I (EUR) | 09.10.2012 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 15.06.2021 | 1.000,00 | | |
| | W (EUR) | 30.03.2016 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 18.05.2016 | 1.000,00 | | |
| Allianz Euro Inflation-linked Bond | A (EUR) | 02.10.2014 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 02.10.2014 | 100,00 | | |
| | CT (EUR) | 17.11.2015 | 100,00 | | |
| | IT (EUR) | 03.09.2015 | 1.000,00 | | |
| | IT8 (EUR) | 26.01.2017 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 29.03.2018 | 1.000,00 | | |
| | RT (H2-CHF) | 14.08.2019 | 100,00 | | |
| | W (EUR) | 18.03.2022 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 18.03.2014 | 1.000,00 | | |
| Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy | A (EUR) | 13.07.2015 | 100,00 | | |
| | I (EUR) | 01.07.2013 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 20.03.2012 | 1.000,00 | | |
| | P7 (EUR) | 22.11.2016 | 100,00 | | |
| | W (EUR) | 13.07.2015 | 1.000,00 | | |
| Allianz Euro Subordinated Financials | IT (EUR) | 24.05.2018 | 1.000,00 | 17.11.2021 | 1.136,44 |
| | W9 (EUR) | 24.05.2018 | 100.000,00 | 17.11.2021 | 109.547,73 |
| Allianz Euroland Equity Growth | A (EUR) | 16.10.2006 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 16.10.2006 | 100,00 | | |
| | AT (H2-CHF) | 04.12.2013 | 100,00 | | |
| | AT (H2-GBP) | 04.12.2013 | 100,00 | | |
| | AT (H2-USD) | 04.12.2013 | 10,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -7,40 | -1,82 | -0,60 | - | - | - | 0,20 |
| -7,21 | -1,42 | 0,20 | - | - | - | 1,02 |
| -7,30 | -1,63 | - | - | - | - | 2,65 |
| -7,32 | -1,64 | - | - | - | - | 0,48 |
| -5,18 | 6,75 | 5,56 | 10,25 | 15,87 | 76,56 | 75,88 |
| -5,21 | 6,81 | 5,63 | 10,34 | 15,92 | - | 36,52 |
| -4,78 | 7,72 | 8,55 | 16,74 | 28,19 | - | 53,31 |
| -5,18 | 6,75 | 5,56 | 10,26 | 15,87 | 76,57 | 75,99 |
| -4,30 | 7,45 | 7,53 | 14,62 | 25,50 | 117,51 | 91,26 |
| -4,68 | - | - | - | - | - | 6,80 |
| -4,90 | 7,39 | 6,83 | 12,25 | - | - | 11,89 |
| -4,43 | - | - | - | - | - | 7,34 |
| -4,90 | 7,39 | 6,83 | 12,26 | 19,40 | 87,48 | 88,68 |
| -4,50 | - | - | - | - | - | 7,34 |
| -4,91 | 7,37 | 6,80 | 12,22 | - | - | 19,18 |
| -4,92 | 7,35 | 6,75 | 12,12 | 19,18 | - | 41,80 |
| -4,94 | 7,28 | 6,62 | 11,93 | 18,82 | - | 23,55 |
| -4,94 | 7,29 | 6,63 | 11,94 | 18,82 | - | 23,57 |
| -5,04 | 7,09 | 6,01 | - | - | - | 6,59 |
| -4,76 | 7,71 | 7,47 | 13,27 | 21,20 | - | 38,78 |
| -4,90 | - | - | - | - | - | 0,03 |
| -4,89 | 5,36 | 4,98 | 7,79 | 12,86 | - | 33,67 |
| -4,62 | 6 | 6,26 | 9,76 | 16,31 | - | 44,72 |
| -4,64 | - | - | - | - | - | 0,18 |
| -4,48 | 6,32 | 6,90 | 10,75 | 18,07 | - | 23,66 |
| -4,48 | 6,32 | 6,90 | 10,75 | 18,06 | - | 22,41 |
| 3,08 | 7,29 | 4,74 | 10,11 | 8,32 | - | 13,07 |
| 3,07 | 7,31 | 4,75 | 10,12 | 8,34 | - | 13,06 |
| 2,95 | 7,03 | 4,22 | 9,30 | 6,99 | - | 9,56 |
| 3,27 | 7,71 | 5,54 | 11,38 | 10,60 | - | 16,62 |
| 3,27 | 7,71 | 5,58 | 11,42 | - | - | 13,32 |
| 3,24 | 7,69 | 5,48 | 11,27 | - | - | 9,17 |
| 2,99 | 7,32 | 4,77 | - | - | - | 5,18 |
| 0,47 | - | - | - | - | - | - |
| 3,33 | 7,84 | 5,79 | 11,78 | 11,24 | - | 24,67 |
| -7,23 | 2,48 | 2,28 | 8,84 | 7,19 | - | 14,49 |
| -7,06 | 2,88 | 3,06 | 10,09 | 9,68 | - | 31,36 |
| -7,06 | 2,88 | 3,06 | 10,09 | 9,68 | - | 42,41 |
| -7,08 | 2,83 | 2,97 | 9,95 | - | - | 11,99 |
| -7,00 | 3 | 3,31 | 10,48 | 10,33 | - | 18,98 |
| -0,81 | 5,31 | - | - | - | - | 14,57 |
| -0,78 | 5,55 | - | - | - | - | 15,47 |
| -12,51 | 26,36 | 41,88 | 41,85 | 69,53 | 228,76 | 226,17 |
| -12,51 | 26,36 | 41,88 | 41,85 | 69,53 | 228,74 | 225,95 |
| -12,50 | 26,14 | 41,17 | 41,01 | 67,05 | - | 107,83 |
| -12,09 | 26,99 | 42,04 | 43,35 | 74,03 | - | 120,31 |
| -11,80 | 27,8 | 46,43 | 51,17 | 88,37 | - | 138,10 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|-------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | CT (EUR) | 02.11.2006 | 100,00 | | |
| | I (EUR) | 04.10.2006 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 04.10.2006 | 1.000,00 | | |
| | PT (EUR) | 18.08.2015 | 1.000,00 | | |
| | PT (H2-CHF) | 01.06.2015 | 1.000,00 | | |
| | PT2 (EUR) | 01.06.2015 | 1.000,00 | | |
| | R (EUR) | 01.10.2015 | 100,00 | | |
| | RT (EUR) | 01.10.2015 | 100,00 | | |
| | W (EUR) | 02.10.2006 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 28.11.2012 | 1.000,00 | | |
| Allianz Europe Conviction Equity | A (EUR) | 07.11.2008 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 17.11.2014 | 100,00 | | |
| | IT8 (H-EUR) | 05.10.2016 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 12.08.2014 | 1.000,00 | | |
| Allianz Europe Equity Growth | A (EUR) | 16.10.2006 | 100,00 | | |
| | A (GBP) | 03.08.2009 | 99,30 | | |
| | AT (EUR) | 16.10.2006 | 100,00 | | |
| | AT (H2-HUF) | 17.08.2010 | 25.000,00 | | |
| | AT (H2-SGD) | 01.10.2012 | 10,00 | | |
| | AT (H2-USD) | 06.12.2012 | 10,00 | | |
| | AT (H-CHF) | 22.10.2012 | 100,00 | | |
| | AT (H-PLN) | 22.03.2012 | 400,00 | | |
| | CT (EUR) | 02.11.2006 | 100,00 | | |
| | I (EUR) | 04.10.2006 | 1.000,00 | | |
| | I (USD) | 07.07.2014 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 04.10.2006 | 1.000,00 | | |
| | IT (H2-USD) | 02.05.2013 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 15.06.2012 | 1.000,00 | | |
| | P (GBP) | 04.01.2012 | 1.000,00 | | |
| | P2 (EUR) | 21.08.2012 | 1.000,00 | | |
| | PT (EUR) | 01.10.2013 | 1.000,00 | | |
| | R (EUR) | 31.08.2017 | 100,00 | | |
| | RT (EUR) | 14.08.2017 | 100,00 | | |
| | RT (H2-USD) | 10.10.2017 | 10,00 | | |
| | W (EUR) | 02.10.2006 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 09.08.2010 | 1.000,00 | | |
| Allianz Europe Equity Growth Select | A (EUR) | 02.05.2013 | 100,00 | | |
| | A (H2-CZK) | 25.08.2015 | 3.000,00 | | |
| | A (H2-USD) | 12.02.2015 | 10,00 | | |
| | AT (EUR) | 02.05.2013 | 100,00 | | |
| | AT (H2-CZK) | 01.10.2015 | 3.000,00 | | |
| | AT (H2-SGD) | 13.03.2015 | 10,00 | | |
| | AT (H2-USD) | 13.03.2015 | 10,00 | | |
| | CT (EUR) | 02.05.2013 | 100,00 | | |
| | I (EUR) | 02.05.2013 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 02.05.2013 | 1.000,00 | | |
| | IT (H2-USD) | 22.05.2015 | 1.000,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -12,84 | 25,41 | 39,77 | 38,69 | 63,29 | 204,99 | 196,48 |
| -12,12 | 27,49 | 44,43 | 45,69 | 77,24 | 259,31 | 278,24 |
| -12,12 | 27,48 | 44,42 | 45,70 | 77,24 | 259,33 | 278,28 |
| -12,14 | 27,44 | 44,31 | 45,53 | 76,89 | - | 71,10 |
| -12,07 | 27,14 | 43,51 | 44,28 | 73,06 | - | 62,63 |
| -12,01 | 27,82 | 45,18 | 46,85 | 79,58 | - | 71,50 |
| -12,18 | 27,31 | 44,03 | 45,09 | 75,99 | - | 83,54 |
| -12,19 | 27,31 | 44,02 | 45,08 | 75,99 | - | 83,50 |
| -11,99 | 27,87 | 45,29 | 47,01 | 79,91 | 270,27 | 288,07 |
| -11,99 | 27,87 | 45,30 | 47,02 | 79,92 | - | 168,77 |
| -0,30 | 27,81 | 19,83 | 26,22 | 43,78 | 129,06 | 139,00 |
| -0,30 | 27,8 | 19,83 | 26,21 | 43,78 | - | 51,23 |
| -0,76 | 27,13 | 21,45 | 28,24 | - | - | 48,24 |
| 0,29 | 29,34 | 22,72 | 30,81 | 52,59 | - | 65,17 |
| -8,80 | 29,69 | 51,98 | 51,84 | 80,34 | 257,24 | 310,10 |
| -10,33 | 22,63 | 47,98 | 47,55 | 80,62 | 255,46 | 392,57 |
| -8,80 | 29,7 | 51,98 | 51,84 | 80,34 | 257,22 | 310,20 |
| -8,42 | 31,1 | 53,79 | 54,19 | 85,06 | 278,71 | 300,22 |
| -8,16 | 30,69 | 54,63 | 57,65 | 92,70 | - | 190,40 |
| -8,01 | 31,15 | 56,72 | 61,25 | 98,33 | - | 184,60 |
| -9,44 | 28,14 | 49,77 | 48,92 | 78,19 | - | 166,95 |
| -9,09 | 28,95 | 52,33 | 54,80 | 94,49 | - | 246,91 |
| -9,14 | 28,73 | 49,72 | 48,45 | 73,70 | 231,43 | 266,13 |
| -8,40 | 30,85 | 54,70 | 55,95 | 88,54 | 290,46 | 380,41 |
| -12,23 | 29,87 | 64,17 | 55,78 | 95,25 | - | 92,52 |
| -8,40 | 30,85 | 54,71 | 55,95 | 88,54 | 290,46 | 380,41 |
| -7,73 | 32,36 | 59,70 | 65,78 | 107,82 | - | 188,31 |
| -8,41 | 30,8 | 54,58 | 55,77 | 88,17 | - | 227,53 |
| -10,02 | 23,65 | 50,44 | 51,33 | 87,97 | - | 258,81 |
| -8,28 | 31,19 | 55,50 | 57,21 | 91,06 | - | 197,92 |
| -8,42 | 30,8 | 54,59 | 55,77 | 88,17 | - | 152,44 |
| -8,46 | 30,68 | 54,28 | 55,31 | - | - | 70,53 |
| -8,46 | 30,67 | 54,28 | 55,30 | - | - | 70,60 |
| -7,68 | 32,19 | 59,03 | 64,80 | - | - | 77,00 |
| -8,26 | 31,25 | 55,64 | 57,37 | 91,39 | 302,35 | 401,33 |
| -8,26 | 31,25 | 55,64 | 57,37 | 91,39 | 302,36 | 309,86 |
| -7,99 | 32,02 | 55,83 | 55,32 | 79,76 | - | 143,34 |
| -7,06 | 32,26 | 55,56 | 57,32 | 79,90 | - | 87,99 |
| -7,17 | 33,42 | 60,58 | 65,00 | 98,19 | - | 102,20 |
| -7,99 | 32,02 | 55,83 | 55,30 | 79,72 | - | 143,30 |
| -7,02 | 32,26 | 55,55 | 57,30 | 80,05 | - | 84,41 |
| -7,45 | 32,85 | 58,21 | 60,98 | 91,07 | - | 84,00 |
| -7,17 | 33,43 | 60,54 | 64,87 | 98,33 | - | 89,60 |
| -8,34 | 31,04 | 53,51 | 51,84 | 73,09 | - | 128,48 |
| -7,59 | 33,2 | 58,62 | 59,51 | 87,88 | - | 162,29 |
| -7,59 | 33,2 | 58,62 | 59,51 | 87,88 | - | 162,36 |
| -6,80 | 34,55 | 63,35 | 69,12 | 107,16 | - | 94,50 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|--|--|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | P (EUR) | 02.05.2013 | 1.000,00 | | |
| | PT (EUR) | 18.08.2015 | 1.000,00 | | |
| | R (EUR) | 23.03.2015 | 100,00 | | |
| | RT (EUR) | 18.02.2015 | 100,00 | | |
| | W (EUR) | 02.05.2013 | 1.000,00 | | |
| | W3 (EUR) | 02.04.2015 | 1.000,00 | | |
| | W6 (EUR) | 28.06.2018 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 02.05.2013 | 1.000,00 | | |
| | WT63 (EUR) | 18.11.2020 | 1.000,00 | 18.11.2021 | 1.425,67 |
| Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence | WT (EUR) | 03.11.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz Europe Equity SRI | A (EUR) | 26.10.2010 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 13.04.2016 | 100,00 | | |
| | CT2 (EUR) | 13.04.2016 | 100,00 | | |
| | I (EUR) | 30.03.2017 | 1.000,00 | | |
| | W (EUR) | 26.10.2010 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 25.10.2016 | 1.000,00 | | |
| Allianz Europe Equity Value | A (EUR) | 09.03.2020 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 09.05.2017 | 100,00 | 06.12.2021 | 103,29 |
| | AT2 (EUR) | 10.12.2021 | 100,00 | | |
| | I (EUR) | 28.10.2014 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 29.03.2017 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 31.08.2017 | 100,00 | | |
| | W9 (EUR) | 10.03.2017 | 100.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 12.01.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz Europe Income and Growth | AM (EUR) | 05.05.2015 | 10,00 | | |
| | AM (H2-AUD) | 14.08.2017 | 10,00 | | |
| | AM (H2-CAD) | 14.08.2017 | 10,00 | | |
| | AM (H2-GBP) | 14.08.2017 | 10,00 | | |
| | AM (H2-HKD) | 14.08.2017 | 10,00 | | |
| | AM (H2-NZD) | 14.08.2017 | 10,00 | | |
| | AM (H2-SGD) | 14.08.2017 | 10,00 | | |
| | AM (H2-USD) | 14.04.2015 | 10,00 | | |
| | AMg (EUR) | 01.06.2016 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-AUD) | 01.06.2016 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-HKD) | 01.06.2016 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-SGD) | 01.06.2016 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-USD) | 01.06.2016 | 10,00 | | |
| | AT (H2-HKD) | 15.03.2021 | 10,00 | | |
| | AT (H2-USD) | 02.10.2017 | 10,00 | | |
| | W (EUR) | 14.04.2015 | 1.000,00 | | |
| Allianz Europe Mid Cap Equity | AT (EUR) | 10.11.2017 | 100,00 | | |
| | I (EUR) | 14.01.2014 | 1.000,00 | | |
| Allianz Europe Small and Micro Cap Equity | Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR) | 22.07.2019 | 100,00 | | |
| Allianz Europe Small Cap Equity | A (EUR) | 05.06.2012 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 15.09.2009 | 100,00 | | |
| | AT (H2-USD) | 08.07.2016 | 10,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -7,60 | 33,15 | 58,49 | 59,32 | 87,50 | - | 161,29 |
| -7,60 | 33,15 | 58,49 | 59,32 | 87,50 | - | 80,87 |
| -7,65 | 33,02 | 58,19 | 58,87 | 86,58 | - | 77,99 |
| -7,65 | 33,01 | 58,17 | 58,84 | 86,56 | - | 91,88 |
| -7,45 | 33,6 | 59,57 | 60,95 | 90,63 | - | 169,06 |
| -7,38 | 33,8 | 60,05 | 61,68 | 92,15 | - | 86,36 |
| -7,45 | 33,6 | 59,58 | 60,96 | - | - | 62,24 |
| -7,45 | 33,6 | 59,58 | 60,96 | 90,72 | - | 169,04 |
| 10,94 | - | - | - | - | - | 28,51 |
| -3,27 | - | - | - | - | - | - |
| -3,61 | 23,62 | 18,11 | 24,05 | 47,22 | 135,52 | 85,09 |
| -3,60 | 23,62 | 18,12 | 24,05 | 47,23 | - | 52,06 |
| -3,66 | 23,49 | 17,88 | 23,69 | 46,49 | - | 51,28 |
| -3,18 | 24,72 | 20,23 | 27,41 | - | - | 33,43 |
| -3,03 | 25,09 | 20,96 | 28,57 | 56,24 | 165,16 | 110,63 |
| -3,03 | 25,09 | 20,96 | 28,57 | - | - | 50,10 |
| -1,82 | 28,27 | - | - | - | - | 66,67 |
| -1,81 | 28,26 | - | - | - | - | 5,19 |
| -1,56 | - | - | - | - | - | - |
| -1,39 | 29,42 | 11,03 | 5,38 | 32,17 | - | 45,05 |
| -1,41 | 29,37 | 10,94 | 5,21 | - | - | 14,07 |
| -1,45 | 29,24 | 10,75 | 4,97 | - | - | 11,92 |
| -1,24 | 29,81 | 11,70 | 6,35 | - | - | 16,58 |
| -1,24 | - | - | - | - | - | 11,49 |
| -2,78 | 12,41 | 4,26 | 5,04 | 14,86 | - | 6,91 |
| -2,42 | 12,84 | 4,92 | 8,36 | - | - | 12,87 |
| -2,31 | 12,92 | 5,98 | 9,26 | - | - | 12,91 |
| -2,34 | 12,97 | 5,10 | 7,06 | - | - | 9,71 |
| -2,26 | 13,33 | 7,49 | 10,75 | - | - | 13,99 |
| -1,95 | 13,16 | 5,72 | 8,98 | - | - | 13,91 |
| -2,18 | 13,22 | 6,42 | 9,76 | - | - | 13,43 |
| -2,12 | 13,4 | 7,28 | 11,51 | 27,14 | - | 17,16 |
| -2,74 | 12,33 | 4,29 | 5,13 | 15,14 | - | 17,45 |
| -2,33 | 12,88 | 4,97 | 8,36 | 24,25 | - | 27,41 |
| -2,32 | 13,47 | 7,46 | 10,78 | 24,50 | - | 27,18 |
| -2,28 | 13,27 | 6,50 | 9,80 | 23,79 | - | 26,77 |
| -2,20 | 13,64 | 7,58 | 11,72 | 27,33 | - | 30,26 |
| -2,24 | - | - | - | - | - | 2,70 |
| -2,18 | 13,69 | 7,61 | 11,80 | - | - | 14,60 |
| -2,28 | 13,49 | 6,34 | 8,18 | 20,63 | - | 12,25 |
| -7,90 | 27,85 | 37,26 | 36,29 | - | - | 41,21 |
| -7,43 | 29,15 | 40,06 | 40,49 | 66,13 | - | 95,73 |
| -13,29 | 42,78 | 76,43 | - | - | - | 70,85 |
| -12,00 | 32,21 | 34,90 | 25,66 | 56,97 | - | 184,74 |
| -12,01 | 32,21 | 34,91 | 25,68 | 57,00 | 214,46 | 260,09 |
| -11,17 | 33,54 | 39,20 | 33,82 | 73,52 | - | 90,70 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|----------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | I (EUR) | 05.06.2012 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 15.09.2009 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 02.10.2013 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 08.04.2016 | 100,00 | | |
| | WT (EUR) | 05.06.2012 | 1.000,00 | | |
| Allianz European Bond RC | IT (EUR) | 20.03.2018 | 1.000,00 | | |
| | W (EUR) | 20.03.2018 | 1.000,00 | | |
| | WT5 (EUR) | 21.05.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz European Equity Dividend | A (EUR) | 10.01.2011 | 100,00 | | |
| | A (H2-CZK) | 25.08.2015 | 3.000,00 | | |
| | A20 (EUR) | 02.10.2017 | 100,00 | | |
| | Aktienzins - A2 (EUR) | 31.10.2014 | 100,00 | | |
| | AM (EUR) | 02.10.2013 | 10,00 | | |
| | AM (H2-AUD) | 02.10.2013 | 10,00 | | |
| | AM (H2-GBP) | 16.10.2017 | 10,00 | | |
| | AM (H2-HKD) | 02.10.2013 | 10,00 | | |
| | AM (H2-NZD) | 01.04.2016 | 10,00 | | |
| | AM (H2-RMB) | 18.02.2014 | 10,00 | | |
| | AM (H2-SGD) | 14.04.2014 | 10,00 | | |
| | AM (H2-USD) | 02.10.2013 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-USD) | 04.11.2015 | 10,00 | | |
| | AQ (EUR) | 01.07.2015 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 10.03.2009 | 100,00 | | |
| | AT (H2-CZK) | 01.10.2015 | 3.000,00 | | |
| | CT (EUR) | 10.03.2009 | 100,00 | | |
| | I (EUR) | 09.10.2013 | 1.000,00 | | |
| | IM (EUR) | 02.08.2021 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 10.03.2009 | 1.000,00 | | |
| | IT (H2-USD) | 02.11.2015 | 1.000,00 | | |
| | IT20 (EUR) | 02.10.2017 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 04.02.2014 | 1.000,00 | | |
| | PT (EUR) | 18.08.2015 | 1.000,00 | | |
| | R (EUR) | 25.03.2015 | 100,00 | | |
| | RT (EUR) | 25.03.2015 | 100,00 | | |
| | W (EUR) | 04.12.2013 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 14.03.2014 | 1.000,00 | | |
| Allianz Event Driven Strategy | WT9 (H2-EUR) | 10.05.2017 | 100.000,00 | | |
| | X7 (USD) | 10.05.2017 | 1,00 | | |
| Allianz Fixed Income Macro | I (H2-EUR) | 16.12.2020 | 1.000,00 | | |
| | IT (H2-EUR) | 16.12.2020 | 1.000,00 | | |
| | IT (H2-USD) | 08.02.2021 | 1.000,00 | | |
| | PT (H2-EUR) | 25.02.2021 | 1.000,00 | | |
| | PT10 (H2-EUR) | 16.12.2020 | 1.000,00 | | |
| | PT10 (H2-USD) | 16.12.2020 | 1.000,00 | | |
| | PT8 (H2-EUR) | 30.03.2021 | 1.000,00 | | |
| | RT2 (H2-EUR) | 25.02.2021 | 100,00 | | |
| | RT2 (H2-USD) | 25.02.2021 | 10,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -11,57 | 33,55 | 37,65 | 29,53 | 65,09 | - | 212,78 |
| -11,56 | 33,55 | 37,65 | 29,52 | 65,07 | 247,70 | 306,07 |
| -11,57 | 33,5 | 37,54 | 29,38 | 64,77 | - | 125,24 |
| -11,62 | 33,36 | 37,29 | 29,02 | 63,98 | - | 72,38 |
| -11,40 | 34,02 | 38,61 | 30,89 | 67,99 | - | 223,14 |
| -0,07 | 0,16 | -0,25 | 1,96 | - | - | 1,50 |
| 0,00 | 0,29 | 0,01 | 2,36 | - | - | 1,97 |
| 0,06 | - | - | - | - | - | -0,06 |
| 0,44 | 20,19 | 0,53 | -1,84 | 12,35 | 82,32 | 63,81 |
| 1,39 | 20,42 | -0,02 | -1,03 | 12,06 | - | 16,45 |
| 0,45 | 20,18 | 0,52 | -1,84 | - | - | -1,09 |
| 0,45 | 20,18 | 0,52 | -1,84 | 12,34 | - | 19,13 |
| 0,43 | 20,17 | 0,45 | -1,90 | 12,34 | - | 35,60 |
| 1,21 | 20,47 | -0,30 | -0,46 | 19,42 | - | 51,91 |
| 0,76 | 20,81 | 0,54 | -0,77 | - | - | 0,42 |
| 1,10 | 21,28 | 3,34 | 3,26 | 21,26 | - | 46,09 |
| 1,51 | 20,97 | 0,67 | 0,52 | 21,52 | - | 27,32 |
| 2,31 | 24,22 | 6,75 | 7,86 | 33,54 | - | 57,30 |
| 0,96 | 21,03 | 2,15 | 1,95 | 20,07 | - | 33,26 |
| 1,22 | 21,64 | 3,48 | 4,32 | 24,16 | - | 50,09 |
| 1,26 | 21,7 | 3,63 | 4,44 | 24,03 | - | 17,92 |
| 0,45 | 20,18 | 0,54 | -1,81 | 12,43 | - | 5,80 |
| 0,44 | 20,19 | 0,53 | -1,85 | 12,34 | 82,33 | 175,17 |
| 1,38 | 20,45 | 0,01 | -0,90 | 12,24 | - | 13,12 |
| 0,07 | 19,28 | -0,97 | -4,04 | 8,20 | 69,16 | 150,54 |
| 0,89 | 21,25 | 2,32 | 0,81 | 17,44 | - | 46,93 |
| 0,89 | - | - | - | - | - | -0,86 |
| 0,90 | 21,25 | 2,32 | 0,80 | 17,43 | 99,25 | 207,37 |
| 1,64 | 22,54 | 5,52 | 7,16 | 29,92 | - | 26,69 |
| 0,89 | 21,26 | 2,33 | 0,81 | - | - | 2,47 |
| 0,87 | 21,21 | 2,25 | 0,70 | 17,22 | - | 38,47 |
| 0,87 | 21,21 | 2,26 | 0,70 | 17,23 | - | 12,88 |
| 0,82 | 21,08 | 2,05 | 0,42 | 16,67 | - | 7,82 |
| 0,83 | 21,09 | 2,05 | 0,38 | 16,62 | - | 7,76 |
| 1,01 | 21,61 | 2,93 | 1,71 | 19,20 | - | 41,21 |
| 1,04 | 21,6 | 2,93 | 1,70 | 19,18 | - | 37,59 |
| -2,84 | 3,52 | 2,75 | 2,38 | - | - | -0,69 |
| -1,61 | 4,58 | 6,76 | 10,16 | - | - | 11,49 |
| -6,52 | - | - | - | - | - | -1,96 |
| -6,47 | - | - | - | - | - | -2,03 |
| -6,06 | - | - | - | - | - | -2,45 |
| -6,50 | - | - | - | - | - | -3,22 |
| -6,33 | - | - | - | - | - | -1,71 |
| -5,88 | - | - | - | - | - | -0,95 |
| -6,77 | - | - | - | - | - | -3,18 |
| -6,51 | - | - | - | - | - | -3,19 |
| -6,06 | - | - | - | - | - | -2,70 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | WT (GBP) | 16.12.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT (H2-EUR) | 08.02.2021 | 1.000,00 | | |
| | WT (H2-USD) | 08.02.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz Flexi Asia Bond | A (H2-EUR) | 15.04.2013 | 100,00 | | |
| | AM (HKD) | 03.07.2012 | 10,00 | | |
| | AM (SGD) | 17.10.2016 | 10,00 | | |
| | AM (USD) | 03.07.2012 | 10,00 | | |
| | AM (H2-AUD) | 03.07.2012 | 10,00 | | |
| | AM (H2-CAD) | 03.07.2012 | 10,00 | | |
| | AM (H2-EUR) | 01.03.2013 | 10,00 | | |
| | AM (H2-GBP) | 01.03.2013 | 10,00 | | |
| | AM (H2-NZD) | 17.07.2012 | 10,00 | | |
| | AM (H2-RMB) | 03.07.2012 | 10,00 | | |
| | AM (H2-SGD) | 01.03.2013 | 10,00 | | |
| | AMg (USD) | 04.11.2015 | 10,00 | | |
| | AT (USD) | 03.07.2012 | 10,00 | | |
| | I (EUR) | 03.07.2012 | 1.000,00 | | |
| | IM (USD) | 03.04.2018 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 03.09.2012 | 1.000,00 | | |
| | P (H2-EUR) | 29.03.2018 | 1.000,00 | | |
| | PQ (H2-GBP) | 03.06.2013 | 1.000,00 | | |
| | RM (USD) | 01.06.2018 | 10,00 | | |
| | WT (USD) | 25.08.2017 | 1.000,00 | 06.12.2021 | 982,47 |
| | WT (H2-EUR) | 12.01.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz Floating Rate Notes Plus | AT (EUR) | 11.08.2016 | 100,00 | | |
| | AT2 (EUR) | 02.09.2016 | 100,00 | | |
| | I (EUR) | 23.01.2015 | 1.000,00 | | |
| | I3 (EUR) | 09.10.2017 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 08.12.2016 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 26.06.2017 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 10.10.2017 | 100,00 | | |
| | VarioZins A (EUR) | 23.09.2014 | 100,00 | | |
| | VarioZins A (H2-USD) | 17.03.2017 | 10,00 | | |
| | VarioZins P (EUR) | 22.07.2016 | 1.000,00 | | |
| | VarioZins P (H2-USD) | 17.03.2017 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 03.09.2015 | 1.000,00 | | |
| Allianz Food Security | A (EUR) | 06.10.2020 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 06.10.2020 | 100,00 | | |
| | AT (USD) | 06.10.2020 | 10,00 | | |
| | CT (EUR) | 06.10.2020 | 100,00 | | |
| | I (H2-EUR) | 06.10.2020 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 06.10.2020 | 1.000,00 | | |
| | P (GBP) | 06.10.2020 | 1.000,00 | | |
| | PT (GBP) | 01.07.2021 | 1.000,00 | | |
| | PT10 (EUR) | 10.05.2021 | 1.000,00 | | |
| | PT10 (USD) | 10.05.2021 | 1.000,00 | | |
| | PT2 (EUR) | 06.10.2020 | 1.000,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -6,08 | - | - | - | - | - | -1,43 |
| -6,46 | - | - | - | - | - | -3,31 |
| -6,05 | - | - | - | - | - | -2,43 |
| -15,22 | -4 | -6,46 | -3,46 | -7,51 | - | -4,08 |
| -14,39 | -2,73 | -4,10 | 2,31 | 3,58 | - | 18,22 |
| -15,24 | -4 | -5,13 | 2,32 | - | - | 1,63 |
| -14,78 | -3,14 | -3,46 | 2,83 | 3,16 | - | 17,62 |
| -15,03 | -3,49 | -4,82 | 0,57 | 1,45 | - | 26,88 |
| -14,81 | -3,33 | -4,05 | 1,23 | 0,38 | - | 16,85 |
| -15,15 | -4,18 | -6,52 | -3,34 | -7,44 | - | -3,02 |
| -14,83 | -3,4 | -5,16 | -0,83 | -3,10 | - | 3,46 |
| -14,67 | -3,37 | -4,42 | 1,15 | 2,50 | - | 29,20 |
| -13,86 | -0,92 | -0,06 | 6,89 | 12,11 | - | 42,09 |
| -14,93 | -3,18 | -3,93 | 1,49 | 0,66 | - | 8,18 |
| -14,81 | -3,14 | -3,39 | 2,80 | 3,17 | - | 11,76 |
| -14,87 | -3,13 | -3,37 | 2,88 | 3,16 | - | 17,70 |
| -10,78 | -1,55 | -7,62 | 5,21 | 3,07 | - | 35,14 |
| -14,57 | -2,51 | -2,13 | 4,96 | - | - | 2,09 |
| -14,56 | -2,43 | -2,02 | 5,10 | 6,92 | - | 22,88 |
| -14,96 | -3,43 | -5,18 | -1,39 | - | - | -5,28 |
| -14,69 | -2,77 | -3,76 | 1,29 | 0,28 | - | 10,77 |
| -14,62 | -2,5 | -2,26 | 4,86 | - | - | 3,95 |
| -5,64 | -2,15 | - | - | - | - | 4,12 |
| -14,71 | - | - | - | - | - | -4,45 |
| -0,45 | -0,38 | -0,62 | -0,84 | -1,45 | - | -1,44 |
| -0,45 | -0,37 | -0,59 | -0,82 | -1,27 | - | -1,27 |
| -0,43 | -0,34 | -0,52 | -0,70 | -1,03 | - | -0,19 |
| -0,43 | -0,34 | -0,46 | -0,64 | - | - | -1,17 |
| -0,43 | -0,34 | -0,52 | -0,70 | - | - | -1,03 |
| -0,45 | -0,39 | -0,60 | -0,82 | - | - | -1,38 |
| -0,45 | -0,36 | -0,57 | -0,80 | - | - | -1,28 |
| -0,43 | -0,38 | -0,60 | -0,83 | -1,41 | - | -0,84 |
| 0,09 | 0,53 | 2,04 | 4,96 | - | - | 7,92 |
| -0,45 | -0,38 | -0,60 | -0,82 | -1,23 | - | -1,14 |
| 0,01 | 0,54 | 2,09 | 5,03 | - | - | 8,18 |
| -0,39 | -0,27 | -0,38 | -0,49 | -0,68 | - | -0,19 |
| -10,79 | - | - | - | - | - | 12,30 |
| -10,77 | - | - | - | - | - | 12,10 |
| -14,39 | - | - | - | - | - | 10,50 |
| -11,12 | - | - | - | - | - | 11,30 |
| -14,67 | - | - | - | - | - | 13,76 |
| -10,32 | - | - | - | - | - | 13,54 |
| -11,98 | - | - | - | - | - | 7,73 |
| -11,97 | - | - | - | - | - | -5,68 |
| -10,23 | - | - | - | - | - | -3,79 |
| -13,89 | - | - | - | - | - | -8,22 |
| -10,24 | - | - | - | - | - | 13,51 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|--|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | RT (EUR) | 06.10.2020 | 100,00 | | |
| | RT (USD) | 06.10.2020 | 10,00 | | |
| | WT (EUR) | 06.10.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT (GBP) | 01.07.2021 | 1.000,00 | | |
| | WT9 (H2-EUR) | 06.10.2020 | 100.000,00 | | |
| Allianz GEM Equity High Dividend | A (EUR) | 26.03.2021 | 100,00 | | |
| | AM (H2-AUD) | 02.08.2016 | 10,00 | | |
| | AM (H2-RMB) | 13.04.2018 | 10,00 | | |
| | AM (H2-USD) | 15.02.2018 | 10,00 | | |
| | AM (H2-ZAR) | 02.08.2016 | 150,00 | | |
| | AMg (HKD) | 06.10.2015 | 10,00 | | |
| | AMg (USD) | 06.10.2015 | 10,00 | | |
| | AT (EUR) | 15.06.2007 | 100,00 | | |
| | AT (USD) | 25.02.2008 | 10,00 | | |
| | CT (EUR) | 29.05.2007 | 100,00 | | |
| | I (EUR) | 29.05.2007 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 05.01.2018 | 1.000,00 | | |
| | WT (USD) | 04.10.2019 | 1.000,00 | | |
| Allianz German Equity | AT (EUR) | 22.10.2012 | 100,00 | | |
| | F (EUR) | 29.11.2013 | 1.000,00 | | |
| | F2 (EUR) | 29.11.2013 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 22.10.2012 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 16.01.2018 | 100,00 | | |
| | W (EUR) | 22.10.2012 | 1.000,00 | | |
| Allianz German Small and Micro Cap | I15 (EUR) | 22.11.2018 | 1.000,00 | | |
| | P25 (EUR) | 22.11.2018 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 17.09.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT15 (EUR) | 22.11.2018 | 1.000,00 | | |
| | WT9 (EUR) | 18.11.2020 | 100.000,00 | | |
| | WT95 (EUR) | 22.11.2018 | 100.000,00 | | |
| | X7 (EUR) | 18.11.2020 | 1,00 | | |
| Allianz Global Aggregate Bond | W (USD) | 27.11.2017 | 1.000,00 | | |
| | W (H-EUR) | 27.11.2017 | 1.000,00 | | |
| | WT (H4-USD) | 15.01.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz Global Artificial Intelligence | A (EUR) | 31.08.2017 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 02.05.2017 | 100,00 | | |
| | AT (HKD) | 08.12.2017 | 10,00 | | |
| | AT (USD) | 31.03.2017 | 10,00 | | |
| | AT (H2-CZK) | 20.07.2017 | 3.000,00 | | |
| | AT (H2-EUR) | 31.03.2017 | 100,00 | | |
| | AT (H2-JPY) | 11.10.2018 | 2.000,00 | | |
| | AT (H2-RMB) | 17.07.2018 | 10,00 | | |
| | AT (H2-SGD) | 08.12.2017 | 10,00 | | |
| | BT (USD) | 16.02.2021 | 10,00 | | |
| | CT (EUR) | 22.05.2017 | 100,00 | | |
| | CT (USD) | 15.03.2019 | 10,00 | | |
| | ET (H2-SGD) | 12.07.2021 | 10,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -10,44 | - | - | - | - | - | 13,04 |
| -14,09 | - | - | - | - | - | 11,40 |
| -10,35 | - | - | - | - | - | 13,65 |
| -12,02 | - | - | - | - | - | -5,67 |
| -14,46 | - | - | - | - | - | 10,24 |
| 0,57 | - | - | - | - | - | 0,36 |
| 0,75 | 23,6 | 28,14 | 34,05 | 62,60 | - | 65,39 |
| 2,08 | 27,33 | 36,36 | 43,67 | - | - | 44,76 |
| 1,06 | 24,34 | 32,24 | 39,14 | - | - | 36,30 |
| 3,27 | 29,46 | 41,31 | 53,58 | 105,87 | - | 111,08 |
| -3,05 | 23,25 | 35,97 | 30,92 | 60,34 | - | 81,13 |
| -3,60 | 22,36 | 36,31 | 31,01 | 57,64 | - | 77,61 |
| 0,59 | 23,3 | 28,47 | 31,45 | 53,18 | 90,09 | 33,25 |
| -3,34 | 22,34 | 36,47 | 31,48 | 59,22 | 63,27 | -10,20 |
| 0,22 | 22,37 | 26,56 | 28,52 | 47,52 | 76,30 | 25,42 |
| 1,10 | 24,53 | 31,08 | 35,49 | 61,08 | 110,10 | 60,99 |
| -3,07 | 23,78 | 39,52 | 35,88 | - | - | 26,05 |
| -2,94 | 24,07 | - | - | - | - | 41,53 |
| -10,70 | 16,54 | 27,19 | 23,84 | 44,29 | - | 120,71 |
| -10,08 | 18,16 | 30,76 | 29,11 | 54,64 | - | 88,94 |
| -10,08 | 18,16 | 30,76 | 29,11 | 54,64 | - | 88,94 |
| -10,31 | 17,58 | 29,48 | 27,20 | 50,85 | - | 139,03 |
| -10,37 | 17,45 | 29,15 | 26,71 | - | - | 15,09 |
| -10,17 | 17,93 | 30,25 | 28,35 | 53,11 | - | 145,43 |
| -10,14 | 37,33 | 76,19 | - | - | - | 109,38 |
| -10,03 | 37,46 | 76,89 | - | - | - | 110,22 |
| -9,41 | 37,81 | - | - | - | - | 36,72 |
| -10,01 | 37,36 | 76,70 | - | - | - | 110,19 |
| -9,41 | - | - | - | - | - | 32,01 |
| -10,04 | 37,48 | 76,74 | - | - | - | 110,19 |
| -9,15 | - | - | - | - | - | 33,00 |
| -7,52 | -0,48 | 6,54 | 13,27 | - | - | 9,78 |
| -4,66 | -1,16 | 1,98 | 8,62 | - | - | 5,26 |
| -5,72 | - | - | - | - | - | -1,37 |
| -8,10 | 44,72 | 126,90 | 133,73 | - | - | 185,43 |
| -8,11 | 44,78 | 127,32 | 134,46 | - | - | 188,74 |
| -11,39 | 44,09 | 139,02 | 132,69 | - | - | 163,40 |
| -11,88 | 43,37 | 140,68 | 133,66 | - | - | 212,40 |
| -11,54 | 41,89 | 132,57 | 121,94 | - | - | 157,67 |
| -12,64 | 41,41 | 131,83 | 118,24 | - | - | 181,47 |
| -12,02 | 42,99 | 136,57 | - | - | - | 157,06 |
| -10,94 | 46,17 | 147,52 | 140,43 | - | - | 134,90 |
| -12,10 | 42,57 | 137,00 | 128,14 | - | - | 156,20 |
| -12,16 | - | - | - | - | - | -7,90 |
| -8,45 | 43,64 | 123,75 | 128,99 | - | - | 178,86 |
| -12,20 | 42,38 | 137,30 | - | - | - | 121,40 |
| -11,94 | - | - | - | - | - | -3,70 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|--|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | I (EUR) | 31.03.2017 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 02.05.2017 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 27.06.2018 | 1.000,00 | | |
| | IT (H2-EUR) | 02.05.2017 | 1.000,00 | | |
| | IT4 (EUR) | 20.12.2019 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 17.04.2019 | 1.000,00 | | |
| | PT (GBP) | 26.04.2017 | 1.000,00 | | |
| | PT (H2-CHF) | 26.04.2017 | 1.000,00 | | |
| | PT (H2-GBP) | 31.03.2017 | 1.000,00 | | |
| | PT2 (EUR) | 01.12.2020 | 1.000,00 | | |
| | R (EUR) | 10.10.2017 | 100,00 | | |
| | RT (EUR) | 26.04.2017 | 100,00 | | |
| | RT (USD) | 15.11.2017 | 10,00 | | |
| | RT (H2-EUR) | 10.10.2017 | 100,00 | | |
| | W (EUR) | 31.03.2017 | 1.000,00 | | |
| | W (H2-EUR) | 29.08.2019 | 1.000,00 | | |
| | W2 (USD) | 24.09.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 30.10.2018 | 1.000,00 | | |
| | WT (USD) | 26.04.2021 | 1.000,00 | | |
| | WT (H2-EUR) | 13.09.2017 | 1.000,00 | | |
| | WT (H-EUR) | 16.10.2018 | 1.000,00 | | |
| | WT2 (EUR) | 08.01.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz Global Capital Plus | WT6 (EUR) | 24.09.2021 | 100,00 | | |
| Allianz Global Credit SRI | AT (USD) | 15.06.2021 | 10,00 | | |
| | IT (USD) | 04.11.2016 | 1.000,00 | | |
| | IT (H-EUR) | 14.12.2016 | 1.000,00 | | |
| | IT8 (H-EUR) | 01.08.2018 | 100.000,00 | | |
| | P2 (H-EUR) | 15.12.2016 | 1.000,00 | | |
| | PT (USD) | 28.02.2017 | 1.000,00 | | |
| | RT (H-CHF) | 18.07.2019 | 100,00 | | |
| | WT (USD) | 13.04.2018 | 1.000,00 | | |
| | WT (H-SEK) | 03.05.2019 | 10.000,00 | | |
| Allianz Global Dividend | A (EUR) | 18.05.2015 | 100,00 | | |
| | AMg (USD) | 13.10.2015 | 10,00 | | |
| | AT (H-EUR) | 30.11.2021 | 105,00 | | |
| | F (EUR) | 15.05.2015 | 1.000,00 | | |
| | I (EUR) | 18.03.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT (H-EUR) | 17.02.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz Global Dynamic Multi Asset Income | AM (USD) | 01.06.2021 | 10,00 | | |
| | I (USD) | 08.03.2016 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 16.03.2017 | 1.000,00 | | |
| Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25 | FT (H2-EUR) | 11.09.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT (USD) | 02.02.2017 | 1.000,00 | | |
| Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50 | A (EUR) | 17.11.2015 | 100,00 | | |
| | AMg (USD) | 16.08.2018 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-AUD) | 16.08.2018 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-EUR) | 16.08.2018 | 10,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -7,75 | 46,56 | 131,69 | 141,70 | - | - | 201,66 |
| -7,62 | 46,34 | 131,53 | 140,80 | - | - | 200,38 |
| -11,43 | 44,86 | 145,59 | 141,01 | - | - | 141,12 |
| -12,21 | 42,93 | 136,84 | 125,16 | - | - | 188,38 |
| -7,54 | 46,4 | - | - | - | - | 112,12 |
| -7,67 | 46,74 | 132,36 | - | - | - | 119,33 |
| -9,26 | 38,4 | 125,67 | 134,79 | - | - | 210,03 |
| -12,28 | 42,57 | 135,69 | 123,27 | - | - | 188,94 |
| -11,87 | 43,72 | 138,03 | 128,67 | - | - | 203,95 |
| -7,43 | - | - | - | - | - | 17,47 |
| -7,73 | 45,89 | 131,22 | 140,25 | - | - | 176,89 |
| -7,71 | 45,92 | 130,06 | 139,54 | - | - | 202,16 |
| -11,50 | 44,73 | 145,02 | 140,02 | - | - | 170,50 |
| -12,26 | 42,69 | 135,70 | 123,89 | - | - | 148,29 |
| -7,41 | 46,77 | 132,81 | 142,46 | - | - | 204,46 |
| -12,04 | 43,39 | 138,51 | - | - | - | 131,42 |
| -11,23 | 45,52 | - | - | - | - | 52,05 |
| -7,62 | 46,14 | 132,57 | - | - | - | 180,40 |
| -11,27 | - | - | - | - | - | -0,34 |
| -12,04 | 43,4 | 138,35 | 127,40 | - | - | 160,67 |
| -12,26 | 43,5 | 138,36 | - | - | - | 154,20 |
| -7,43 | - | - | - | - | - | 11,68 |
| -6,35 | - | - | - | - | - | -1,45 |
| -8,69 | - | - | - | - | - | -1,00 |
| -8,38 | 2,49 | 8,40 | 16,28 | - | - | 19,38 |
| -7,94 | 1,46 | 4,11 | 11,51 | - | - | 13,38 |
| -7,92 | 1,51 | 6,72 | 14,24 | - | - | 13,69 |
| -7,84 | 1,52 | 3,95 | 11,47 | - | - | 14,24 |
| -8,58 | 2,24 | 8,09 | 15,90 | - | - | 20,70 |
| -8,07 | 1 | 2,87 | - | - | - | 4,37 |
| -8,47 | 2,44 | 8,53 | 16,60 | - | - | 13,77 |
| 95,66 | 2,16 | 5,09 | - | - | - | 10,03 |
| 5,60 | 26,55 | 22,74 | 27,41 | 44,19 | - | 29,61 |
| 1,33 | 25,3 | 29,94 | 27,10 | 49,17 | - | 49,55 |
| -0,77 | - | - | - | - | - | - |
| 6,35 | 28,32 | 26,12 | 32,78 | 54,35 | - | 40,98 |
| 6,09 | 27,67 | - | - | - | - | 60,53 |
| 2,53 | - | - | - | - | - | 6,86 |
| -5,50 | - | - | - | - | - | -2,50 |
| -5,11 | 15,79 | 4,22 | 7,67 | 10,67 | - | 19,09 |
| -0,95 | 17,06 | -1,45 | 8,45 | - | - | 4,03 |
| -5,54 | 4,99 | - | - | - | - | 4,15 |
| -5,17 | 5,85 | 8,34 | 14,42 | - | - | 22,54 |
| -1,97 | 13,79 | 3,28 | 5,88 | 12,83 | - | 9,84 |
| -5,87 | 12,62 | 9,45 | 5,73 | - | - | 7,87 |
| -6,36 | 11,88 | 6,92 | 2,17 | - | - | 4,27 |
| -6,37 | 11,5 | 5,96 | -0,93 | - | - | 0,80 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|---|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | AMg (H2-GBP) | 16.08.2018 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-RMB) | 04.09.2018 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-SGD) | 16.08.2018 | 10,00 | | |
| | FT (H2-EUR) | 11.09.2020 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 16.08.2018 | 1.000,00 | | |
| | W9 (EUR) | 14.03.2019 | 100.000,00 | | |
| | WT (USD) | 17.11.2015 | 1.000,00 | | |
| | WT (H-EUR) | 02.11.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75 | FT (H2-EUR) | 11.09.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT (USD) | 02.02.2017 | 1.000,00 | | |
| Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend | A (EUR) | 11.06.2019 | 100,00 | | |
| | I (EUR) | 17.12.2015 | 1.000,00 | | |
| Allianz Global Equity | AT (EUR) | 13.06.2000 | 10,00 | 22.02.2022 | 17,57 |
| | AT (USD) | 13.06.2000 | 10,00 | 22.02.2022 | 20,94 |
| | CT (EUR) | 04.06.2007 | 10,00 | 22.02.2022 | 20,70 |
| | IT (EUR) | 04.06.2007 | 10,00 | 06.12.2021 | 28,33 |
| | IT (USD) | 04.10.2016 | 1.000,00 | 22.02.2022 | 1.761,31 |
| | WQ (H-EUR) | 08.11.2019 | 1.000,00 | 22.02.2022 | 1.232,89 |
| | WT (EUR) | 14.03.2014 | 1.000,00 | 22.02.2022 | 2.428,15 |
| | WT (H-EUR) | 08.11.2019 | 1.000,00 | 22.02.2022 | 1.238,83 |
| | WT (H-GBP) | 08.11.2019 | 1.000,00 | 06.12.2021 | 1.387,95 |
| Allianz Global Equity Growth | A (EUR) | 06.07.2020 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 06.07.2020 | 100,00 | | |
| | AT (USD) | 10.07.2020 | 10,00 | | |
| | AT (H2-EUR) | 10.07.2020 | 100,00 | | |
| | CT (USD) | 24.06.2021 | 10,00 | | |
| | I (EUR) | 18.02.2021 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 06.07.2020 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 15.06.2021 | 1.000,00 | | |
| | IT (H2-EUR) | 10.07.2020 | 1.000,00 | | |
| | PT (EUR) | 10.07.2020 | 1.000,00 | | |
| | PT2 (USD) | 10.07.2020 | 1.000,00 | | |
| | PT2 (H2-CHF) | 10.07.2020 | 1.000,00 | | |
| | R (EUR) | 21.02.2022 | 100,00 | | |
| | RT (EUR) | 06.07.2020 | 100,00 | | |
| | RT (USD) | 24.06.2021 | 10,00 | | |
| | RT (H2-EUR) | 10.07.2020 | 100,00 | | |
| | W (USD) | 06.07.2017 | 1.000,00 | | |
| | W (H-EUR) | 06.07.2017 | 1.000,00 | | |
| | W20 (EUR) | 09.12.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT (USD) | 29.01.2021 | 1.000,00 | | |
| | WT9 (EUR) | 28.11.2017 | 100.000,00 | | |
| Allianz Global Equity Insights | A (EUR) | 15.02.2017 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 07.03.2017 | 100,00 | | |
| | AT (USD) | 15.03.2017 | 10,00 | 07.12.2021 | 20,55 |
| | CT (EUR) | 28.03.2017 | 100,00 | | |
| | I (GBP) | 28.03.2017 | 1.000,00 | 07.12.2021 | 2.033,13 |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -6,01 | 12,04 | 7,15 | 1,36 | - | - | 3,22 |
| -4,76 | 15,11 | 13,00 | 9,57 | - | - | 10,01 |
| -5,93 | 12,36 | 8,45 | 3,68 | - | - | 5,74 |
| -5,78 | 13,18 | - | - | - | - | 11,98 |
| -5,55 | 13,62 | 11,31 | 8,32 | - | - | 10,70 |
| -1,36 | 15,33 | 5,78 | - | - | - | 12,68 |
| -5,42 | 13,94 | 11,92 | 9,20 | 23,53 | - | 27,47 |
| -7,54 | - | - | - | - | - | - |
| -6,01 | 20,3 | - | - | - | - | 18,81 |
| -5,60 | 21,28 | 21,22 | 20,06 | - | - | 40,53 |
| 0,00 | 19,95 | 28,81 | - | - | - | 31,52 |
| 0,62 | 21,54 | 31,93 | 37,90 | 59,41 | - | 81,11 |
| -5,79 | 27,91 | - | - | - | - | 86,50 |
| -8,12 | 26,75 | - | - | - | - | 127,90 |
| -6,04 | 26,9 | - | - | - | - | 120,30 |
| 4,73 | 29,06 | - | - | - | - | 170,50 |
| -7,84 | 27,9 | - | - | - | - | 91,11 |
| -7,52 | 27,3 | - | - | - | - | 33,98 |
| -5,63 | 29,7 | - | - | - | - | 157,31 |
| -7,50 | 27,27 | - | - | - | - | 33,93 |
| 2,62 | 28,37 | - | - | - | - | 35,26 |
| -9,68 | 27,99 | - | - | - | - | 34,33 |
| -9,62 | 27,86 | - | - | - | - | 34,25 |
| -13,45 | 26,92 | - | - | - | - | 35,30 |
| -14,34 | 25,37 | - | - | - | - | 33,24 |
| -13,79 | - | - | - | - | - | -1,40 |
| -9,51 | - | - | - | - | - | 8,42 |
| -9,23 | 29,25 | - | - | - | - | 35,99 |
| -13,09 | - | - | - | - | - | -0,14 |
| -13,94 | 26,48 | - | - | - | - | 34,67 |
| -9,42 | 28,49 | - | - | - | - | 32,33 |
| -12,94 | 28,2 | - | - | - | - | 37,10 |
| -13,81 | 26,46 | - | - | - | - | 34,64 |
| 5,20 | - | - | - | - | - | - |
| -9,49 | 28,94 | - | - | - | - | 35,64 |
| -13,13 | - | - | - | - | - | -1,00 |
| -14,04 | 26,18 | - | - | - | - | 34,32 |
| -12,93 | 28,38 | 76,47 | 77,94 | - | - | 118,98 |
| -12,51 | 27,81 | 69,01 | 69,78 | - | - | 104,70 |
| -9,09 | - | - | - | - | - | 21,01 |
| -12,93 | - | - | - | - | - | 12,45 |
| -9,16 | 29,57 | 66,69 | 78,50 | - | - | 101,80 |
| -0,95 | 56,34 | 71,00 | 69,73 | - | - | 90,98 |
| -0,96 | 55,17 | 70,17 | 68,83 | - | - | 92,84 |
| -2,65 | 54,88 | - | - | - | - | 111,10 |
| -1,40 | 55,61 | 68,70 | 66,19 | - | - | 92,15 |
| -1,16 | 49,4 | - | - | - | - | 108,39 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|--|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | IT (EUR) | 07.03.2017 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 12.04.2018 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 17.12.2019 | 1.000,00 | | |
| | WT (H2-EUR) | 26.02.2019 | 1.000,00 | | |
| | WT6 (GBP) | 08.03.2022 | 100,00 | | |
| Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence | WT (EUR) | 03.11.2021 | 1.000,00 | | |
| | WT (USD) | 03.11.2021 | 1.000,00 | | |
| | WT9 (USD) | 03.11.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz Global Equity Unconstrained | A (EUR) | 19.12.2008 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 22.02.2022 | 100,00 | | |
| | AT (USD) | 19.12.2008 | 10,00 | | |
| | C2 (EUR) | 17.10.2019 | 100,00 | 07.12.2021 | 146,35 |
| | CT (EUR) | 22.02.2022 | 100,00 | | |
| | I (EUR) | 07.01.2021 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 17.05.2016 | 1.000,00 | | |
| | W20 (EUR) | 09.06.2020 | 1.000,00 | | |
| | W9 (EUR) | 15.03.2018 | 100.000,00 | | |
| | WQ (H-EUR) | 22.02.2022 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 01.10.2018 | 1.000,00 | | |
| | WT (H-EUR) | 26.02.2019 | 1.000,00 | | |
| Allianz Global Financials | WT (USD) | 12.11.2019 | 1.000,00 | 30.11.2021 | 1.090,86 |
| Allianz Global Floating Rate Notes Plus | A (H2-EUR) | 07.02.2018 | 100,00 | | |
| | A3 (USD) | 07.09.2018 | 10,00 | | |
| | A3 (H2-EUR) | 07.09.2018 | 100,00 | | |
| | AM (HKD) | 23.01.2019 | 10,00 | | |
| | AM (USD) | 23.01.2019 | 10,00 | | |
| | AM (H2-AUD) | 23.01.2019 | 10,00 | | |
| | AM (H2-NZD) | 23.01.2019 | 10,00 | | |
| | AMg (HKD) | 01.08.2018 | 10,00 | | |
| | AMg (USD) | 16.07.2018 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-AUD) | 02.11.2018 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-SGD) | 16.07.2018 | 10,00 | | |
| | AMg3 (HKD) | 16.08.2018 | 10,00 | | |
| | AMg3 (USD) | 16.08.2018 | 10,00 | | |
| | AMg3 (H2-SGD) | 16.08.2018 | 10,00 | | |
| | AQ (USD) | 14.05.2018 | 10,00 | | |
| | AT (USD) | 07.02.2018 | 10,00 | | |
| | AT (H2-EUR) | 07.02.2018 | 100,00 | | |
| | AT (H2-SGD) | 01.08.2018 | 10,00 | | |
| | AT3 (USD) | 08.08.2018 | 10,00 | | |
| | AT3 (H2-CHF) | 08.08.2018 | 100,00 | | |
| | AT3 (H2-DKK) | 06.06.2019 | 1.000,00 | | |
| | AT3 (H2-EUR) | 08.08.2018 | 100,00 | | |
| | AT3 (H2-SEK) | 24.05.2019 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 07.02.2018 | 1.000,00 | | |
| | IT (H2-EUR) | 07.02.2018 | 1.000,00 | | |
| | P (H2-EUR) | 07.02.2018 | 1.000,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -0,50 | 57,43 | 74,18 | 74,79 | - | - | 101,47 |
| -0,69 | 57,68 | 74,42 | 74,70 | - | - | 100,32 |
| -0,22 | 58,45 | - | - | - | - | 63,58 |
| -5,04 | 55,25 | 80,34 | - | - | - | 85,12 |
| 9,83 | - | - | - | - | - | - |
| -0,09 | - | - | - | - | - | - |
| -4,05 | - | - | - | - | - | - |
| -4,01 | - | - | - | - | - | - |
| -1,42 | 23,39 | 35,98 | 45,83 | 97,03 | 277,74 | 411,76 |
| 6,30 | - | - | - | - | - | - |
| -5,44 | 22,6 | 45,10 | 46,65 | 106,17 | 225,69 | 324,70 |
| 6,18 | 24,16 | - | - | - | - | 37,83 |
| 6,22 | - | - | - | - | - | - |
| -0,93 | - | - | - | - | - | 16,99 |
| -5,20 | 23,8 | 47,47 | 50,38 | 115,34 | - | 126,23 |
| -0,78 | 25,07 | - | - | - | - | 26,05 |
| -0,75 | 25,07 | 39,73 | 51,91 | - | - | 67,01 |
| 4,59 | - | - | - | - | - | - |
| -0,75 | 25,07 | 39,73 | - | - | - | 52,32 |
| -16,09 | 22,91 | 42,26 | - | - | - | 50,59 |
| -1,32 | 6,42 | - | - | - | - | 10,55 |
| -1,68 | 1,96 | -0,44 | -0,95 | - | - | -1,69 |
| -1,24 | 2,9 | 2,43 | 5,12 | - | - | 5,33 |
| -1,58 | 2,01 | -0,30 | -0,73 | - | - | -0,69 |
| -0,75 | 3,23 | 1,62 | - | - | - | 4,76 |
| -1,15 | 2,77 | 2,20 | - | - | - | 5,56 |
| -1,36 | 2,57 | 1,18 | - | - | - | 4,20 |
| -0,86 | 2,69 | 1,60 | - | - | - | 4,39 |
| -0,68 | 3,33 | 1,56 | 4,47 | - | - | 4,61 |
| -1,20 | 2,76 | 2,25 | 4,96 | - | - | 5,57 |
| -1,30 | 2,65 | 1,23 | - | - | - | 3,41 |
| -1,10 | 2,77 | 1,84 | 3,72 | - | - | 4,24 |
| -0,57 | 3,33 | 1,67 | 4,57 | - | - | 4,56 |
| -1,20 | 2,86 | 2,36 | 5,18 | - | - | 5,38 |
| -1,09 | 2,87 | 1,94 | 3,93 | - | - | 4,19 |
| -1,27 | 2,89 | 2,28 | 4,98 | - | - | 5,62 |
| -1,13 | 2,82 | 2,22 | 4,86 | - | - | 5,80 |
| -1,69 | 1,96 | -0,43 | -0,96 | - | - | -1,72 |
| -1,25 | 2,77 | 1,76 | 3,69 | - | - | 4,00 |
| -1,14 | 2,93 | 2,43 | 5,19 | - | - | 5,40 |
| -1,73 | 1,85 | -0,79 | -1,64 | - | - | -1,77 |
| -1,60 | 2,14 | -0,30 | - | - | - | 0,04 |
| -1,58 | 2,03 | -0,33 | -0,80 | - | - | -0,88 |
| -1,34 | 2,44 | 0,42 | - | - | - | 0,87 |
| -1,04 | 3,06 | 2,80 | 5,78 | - | - | 7,03 |
| -1,49 | 2,2 | 0,05 | -0,15 | - | - | -0,75 |
| -1,53 | 2,2 | 0,06 | -0,22 | - | - | -0,81 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | P (H2-GBP) | 04.09.2018 | 1.000,00 | | |
| | P2 (USD) | 07.02.2018 | 1.000,00 | | |
| | PQ (USD) | 14.05.2018 | 1.000,00 | | |
| | R (H2-EUR) | 07.02.2018 | 100,00 | 07.12.2021 | 93,14 |
| | RM10 (USD) | 16.08.2018 | 10,00 | | |
| | RM10 (H2-SGD) | 03.12.2018 | 10,00 | 07.12.2021 | 9,93 |
| | RT (USD) | 16.07.2018 | 10,00 | | |
| | RT (H2-EUR) | 07.02.2018 | 100,00 | 23.11.2021 | 98,89 |
| | RT10 (USD) | 08.08.2018 | 100,00 | | |
| | RT10 (H2-CHF) | 08.08.2018 | 100,00 | | |
| | RT10 (H2-DKK) | 06.06.2019 | 1.000,00 | | |
| | RT10 (H2-EUR) | 08.08.2018 | 100,00 | | |
| | RT10 (H2-GBP) | 08.08.2018 | 100,00 | | |
| | RT10 (H2-SEK) | 17.05.2019 | 1.000,00 | | |
| | W (H2-GBP) | 06.07.2018 | 1.000,00 | | |
| | WT (H2-EUR) | 07.02.2018 | 1.000,00 | | |
| Allianz Global Government Bond | FT (EUR) | 17.09.2021 | 1.000,00 | | |
| | W (USD) | 27.11.2017 | 1.000,00 | | |
| | W (H-EUR) | 27.11.2017 | 1.000,00 | | |
| Allianz Global High Yield | A (USD) | 07.12.2016 | 10,00 | | |
| | AMg (USD) | 14.08.2017 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-SGD) | 01.10.2019 | 10,00 | | |
| | IT (USD) | 08.11.2016 | 1.000,00 | | |
| | IT (H2-EUR) | 14.12.2016 | 1.000,00 | | |
| | IT8 (H2-EUR) | 05.08.2019 | 1.000,00 | | |
| | P2 (H2-EUR) | 15.12.2016 | 1.000,00 | | |
| | W9 (USD) | 07.10.2020 | 100.000,00 | | |
| | WT (H2-EUR) | 31.10.2016 | 1.000,00 | | |
| | WT9 (H2-EUR) | 17.03.2017 | 100.000,00 | | |
| Allianz Global Hi-Tech Growth | A (USD) | 03.10.2008 | 9,74 | | |
| | F (EUR) | 15.11.2013 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 20.08.2018 | 1.000,00 | | |
| Allianz Global Income | AMf2 (USD) | 03.01.2022 | 100,00 | | |
| | AMg (USD) | 15.10.2020 | 10,00 | | |
| | BMf2 (USD) | 03.01.2022 | 100,00 | | |
| | W (USD) | 26.06.2019 | 1.000,00 | | |
| Allianz Global Inflation-Linked Bond | A (H-EUR) | 12.06.2020 | 100,00 | | |
| | P (H-EUR) | 12.06.2020 | 1.000,00 | | |
| | W (USD) | 03.06.2020 | 1.000,00 | | |
| | W (H-EUR) | 11.10.2017 | 1.000,00 | | |
| | W (H-USD) | 11.10.2017 | 1.000,00 | | |
| | W9 (H-EUR) | 13.02.2018 | 100.000,00 | | |
| Allianz Global Intelligent Cities | AM (HKD) | 15.01.2021 | 10,00 | | |
| | AM (USD) | 15.01.2021 | 10,00 | | |
| | AM (H2-AUD) | 01.04.2021 | 10,00 | | |
| | AM (H2-EUR) | 01.04.2021 | 10,00 | | |
| | AM (H2-GBP) | 01.04.2021 | 10,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -1,11 | 2,81 | 1,41 | 2,50 | - | - | 2,56 |
| -1,02 | 3,11 | 2,96 | 6,00 | - | - | 7,24 |
| -1,06 | 3,03 | 2,74 | 5,66 | - | - | 6,32 |
| -0,32 | 2,14 | - | - | - | - | -1,01 |
| -1,00 | 3,03 | 2,84 | 5,98 | - | - | 6,29 |
| -0,18 | 3,08 | - | - | - | - | 5,59 |
| -1,13 | 3 | 2,71 | 5,56 | - | - | 6,30 |
| -0,11 | 2,17 | - | - | - | - | -1,00 |
| -1,02 | 3,12 | 2,92 | 5,98 | - | - | 6,34 |
| -1,58 | 2,1 | -0,29 | -0,85 | - | - | -0,94 |
| -1,49 | 2,39 | 0,18 | - | - | - | 0,67 |
| -1,48 | 2,26 | 0,16 | -0,06 | - | - | -0,11 |
| -1,08 | 2,9 | 1,62 | 2,75 | - | - | 2,92 |
| -1,28 | 2,74 | 0,95 | - | - | - | 1,44 |
| -1,07 | 2,53 | 1,23 | 2,43 | - | - | 2,90 |
| -1,48 | 2,28 | 0,22 | 0,08 | - | - | -0,45 |
| -4,56 | - | - | - | - | - | -0,41 |
| -8,57 | -2,96 | 4,31 | 12,13 | - | - | 8,34 |
| 169,00 | -2,8 | 0,31 | 8,22 | - | - | 4,59 |
| -5,21 | 9,03 | 9,30 | 16,86 | - | - | 26,77 |
| -5,23 | 8,88 | 9,10 | 16,71 | - | - | 19,62 |
| -5,26 | 9,05 | - | - | - | - | 8,55 |
| -4,90 | 9,71 | 10,69 | 19,15 | - | - | 31,70 |
| -5,43 | 8,73 | 7,16 | 11,84 | - | - | 16,64 |
| -5,42 | 8,78 | 7,32 | - | - | - | 8,17 |
| -5,30 | 8,93 | 7,66 | 12,56 | - | - | 17,76 |
| -4,80 | - | - | - | - | - | 8,67 |
| -5,33 | 9,03 | 7,79 | 12,72 | - | - | 19,54 |
| -5,32 | 9 | 7,80 | 12,74 | - | - | 16,16 |
| -7,09 | 32,81 | 102,68 | 94,42 | 186,74 | 398,80 | 440,02 |
| -2,36 | 36,06 | 96,81 | 103,78 | 198,43 | - | 314,61 |
| -6,61 | 34,13 | 106,75 | 100,42 | - | - | 102,57 |
| -7,07 | - | - | - | - | - | - |
| -4,53 | - | - | - | - | - | 11,21 |
| -7,24 | - | - | - | - | - | - |
| -4,10 | 14,76 | 35,45 | - | - | - | 37,48 |
| -1,71 | 5,19 | - | - | - | - | 7,05 |
| -1,58 | 1,55 | - | - | - | - | 3,47 |
| -2,57 | 5,1 | - | - | - | - | 15,38 |
| -1,49 | 3,09 | 6,38 | 14,04 | - | - | 12,74 |
| -1,05 | 4,1 | 9,53 | 21,01 | - | - | 22,62 |
| -1,46 | 3,14 | 6,40 | 14,05 | - | - | 13,61 |
| -4,69 | - | - | - | - | - | 4,40 |
| -5,21 | - | - | - | - | - | 3,79 |
| -5,64 | - | - | - | - | - | 3,58 |
| -5,74 | - | - | - | - | - | 3,39 |
| -5,41 | - | - | - | - | - | 3,71 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|---------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | AM (H2-RMB) | 03.05.2021 | 10,00 | | |
| | AM (H2-SGD) | 15.01.2021 | 10,00 | | |
| | AMg (HKD) | 03.05.2021 | 10,00 | | |
| | AMg (USD) | 03.05.2021 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-AUD) | 03.05.2021 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-RMB) | 01.04.2021 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-SGD) | 03.05.2021 | 10,00 | | |
| | AT (HKD) | 24.06.2019 | 10,00 | | |
| | AT (USD) | 24.06.2019 | 10,00 | | |
| | AT (H2-EUR) | 23.07.2021 | 100,00 | | |
| | RM (USD) | 01.02.2021 | 10,00 | | |
| | RM (H2-GBP) | 01.02.2021 | 100,00 | | |
| | RT (USD) | 01.02.2021 | 10,00 | | |
| | RT (H2-EUR) | 23.07.2021 | 100,00 | | |
| | WT (EUR) | 28.10.2021 | 1.000,00 | | |
| | WT (USD) | 24.06.2019 | 1.000,00 | | |
| Allianz Global Metals and Mining | A (EUR) | 22.02.2011 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 12.04.2011 | 100,00 | | |
| | F (EUR) | 16.11.2012 | 1.000,00 | | |
| | I (EUR) | 22.02.2011 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 12.04.2011 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 09.03.2021 | 100,00 | | |
| Allianz Global Multi-Asset Credit | A (USD) | 13.04.2018 | 10,00 | | |
| | A (H2-EUR) | 14.11.2016 | 100,00 | | |
| | AMg (USD) | 01.08.2018 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-AUD) | 01.08.2018 | 10,00 | | |
| | AT (USD) | 22.02.2017 | 10,00 | | |
| | AT (H2-CZK) | 16.06.2017 | 3.000,00 | | |
| | AT (H2-EUR) | 08.11.2016 | 100,00 | | |
| | C (H2-EUR) | 19.05.2017 | 100,00 | | |
| | CT (H2-EUR) | 22.02.2017 | 100,00 | | |
| | FT (H2-EUR) | 28.07.2017 | 1.000,00 | | |
| | I (H2-EUR) | 16.06.2017 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 31.10.2016 | 1.000,00 | | |
| | IT (H2-EUR) | 14.12.2016 | 1.000,00 | | |
| | P (H2-EUR) | 08.11.2016 | 1.000,00 | | |
| | PT (USD) | 16.06.2017 | 1.000,00 | | |
| | PT (H2-CHF) | 16.06.2017 | 1.000,00 | | |
| | PT2 (USD) | 17.05.2019 | 1.000,00 | | |
| | WT (USD) | 12.02.2018 | 1.000,00 | | |
| | WT (H2-EUR) | 31.10.2016 | 1.000,00 | | |
| Allianz Global Multi-Asset Credit SRI | W (H2-GBP) | 30.07.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT (USD) | 01.10.2019 | 1.000,00 | | |
| | WT (H2-GBP) | 30.07.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT (H2-SEK) | 25.06.2019 | 10.000,00 | | |
| Allianz Global Opportunistic Bond | A (EUR) | 05.11.2015 | 100,00 | | |
| | AMf (USD) | 16.02.2021 | 10,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -4,07 | - | - | - | - | - | 4,25 |
| -5,32 | - | - | - | - | - | 3,69 |
| -4,80 | - | - | - | - | - | 3,42 |
| -5,11 | - | - | - | - | - | 3,22 |
| -5,92 | - | - | - | - | - | 3,12 |
| -4,17 | - | - | - | - | - | 5,12 |
| -5,31 | - | - | - | - | - | 3,32 |
| -4,69 | 30,16 | 70,69 | - | - | - | 68,30 |
| -5,15 | 29,45 | 71,89 | - | - | - | 68,80 |
| -5,79 | - | - | - | - | - | -0,42 |
| -4,81 | - | - | - | - | - | 6,77 |
| -5,09 | - | - | - | - | - | 6,72 |
| -4,87 | - | - | - | - | - | 6,80 |
| -5,55 | - | - | - | - | - | -0,29 |
| -3,79 | - | - | - | - | - | - |
| -4,67 | 30,97 | 76,24 | - | - | - | 73,72 |
| 41,08 | 25,03 | 26,17 | 23,98 | 47,96 | -15,01 | -41,26 |
| 41,08 | 25,02 | 26,18 | 24,00 | 47,97 | -15,04 | -40,53 |
| 42,05 | 26,78 | 29,74 | 29,27 | 58,61 | - | 0,40 |
| 41,68 | 26,15 | 28,43 | 27,33 | 54,68 | -7,14 | -35,48 |
| 41,70 | 26,15 | 28,45 | 27,35 | 54,70 | -7,12 | -34,73 |
| 41,61 | - | - | - | - | - | -3,14 |
| -2,90 | 3 | 2,68 | 8,58 | - | - | 8,37 |
| -3,47 | 2,16 | -0,19 | 2,39 | - | - | 2,21 |
| -2,88 | 2,96 | 2,62 | 8,58 | - | - | 9,16 |
| -3,12 | 2,78 | 1,43 | 6,66 | - | - | 7,19 |
| -2,96 | 3,05 | 2,67 | 8,67 | - | - | 11,60 |
| -1,99 | 2,76 | 1,62 | 5,77 | - | - | 3,39 |
| -3,48 | 2,12 | -0,23 | 2,28 | - | - | 1,68 |
| -3,54 | 2,01 | -0,43 | 1,96 | - | - | -0,02 |
| -3,57 | 2 | -0,47 | 1,90 | - | - | 0,64 |
| -3,02 | 3,07 | 1,62 | 5,17 | - | - | 3,99 |
| -3,22 | 2,7 | 0,88 | 3,97 | - | - | 2,50 |
| -2,70 | 3,55 | 3,78 | 10,39 | - | - | 15,41 |
| -3,21 | 2,7 | 0,89 | 4,00 | - | - | 4,64 |
| -3,26 | 2,66 | 0,83 | 3,92 | - | - | 4,25 |
| -2,72 | 3,51 | 3,72 | 10,24 | - | - | 11,82 |
| -3,30 | 2,43 | 0,25 | 2,93 | - | - | 0,89 |
| -2,64 | 3,69 | 4,10 | - | - | - | 7,22 |
| -2,62 | 3,73 | 4,14 | 10,98 | - | - | 11,50 |
| -3,12 | 2,87 | 1,21 | 4,48 | - | - | 5,07 |
| -3,23 | 4,06 | - | - | - | - | 4,38 |
| -3,14 | 4,38 | - | - | - | - | 4,61 |
| -3,26 | 4,08 | - | - | - | - | 4,41 |
| -3,48 | 3,85 | 2,42 | - | - | - | 3,38 |
| 0,89 | 1,34 | 0,22 | 12,36 | 2,70 | - | 10,11 |
| -3,21 | - | - | - | - | - | -1,30 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|----------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | AMg (HKD) | 01.12.2016 | 10,00 | | |
| | AMg (USD) | 01.12.2016 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-AUD) | 01.08.2019 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-EUR) | 01.08.2019 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-GBP) | 01.08.2019 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-SGD) | 01.08.2019 | 10,00 | | |
| | AT (HKD) | 15.01.2021 | 10,00 | | |
| | AT (USD) | 16.10.2020 | 10,00 | | |
| | Bmf (USD) | 16.02.2021 | 10,00 | | |
| | BT (USD) | 16.02.2021 | 10,00 | | |
| | CT (EUR) | 07.03.2016 | 100,00 | | |
| | IM (USD) | 16.10.2020 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 16.10.2020 | 1.000,00 | | |
| | PMg (USD) | 04.05.2020 | 1.000,00 | | |
| | PMg (H2-SGD) | 04.05.2020 | 1.000,00 | | |
| | W (USD) | 05.11.2015 | 1.000,00 | | |
| Allianz Global Small Cap Equity | A (EUR) | 15.03.2017 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 10.10.2018 | 100,00 | | |
| | AT (USD) | 13.09.2013 | 10,00 | | |
| | AT (H-EUR) | 13.09.2013 | 100,00 | | |
| | CT (H-EUR) | 13.09.2013 | 100,00 | | |
| | IT (USD) | 18.06.2013 | 1.000,00 | | |
| | IT (H-EUR) | 13.09.2013 | 1.000,00 | | |
| | PT2 (EUR) | 08.11.2016 | 1.000,00 | 07.12.2021 | 1.902,42 |
| | PT2 (GBP) | 03.03.2014 | 1.000,00 | | |
| | RT (GBP) | 15.12.2014 | 100,00 | 07.12.2021 | 226,56 |
| | RT (USD) | 24.06.2021 | 10,00 | | |
| | WT (GBP) | 24.07.2015 | 1.000,00 | 07.12.2021 | 2.037,60 |
| | WT (USD) | 15.05.2014 | 1.000,00 | | |
| Allianz Global Smaller Companies | AT (USD) | 28.07.2016 | 10,00 | | |
| | WT9 (USD) | 28.07.2016 | 100.000,00 | | |
| Allianz Global Sustainability | A (EUR) | 02.01.2003 | 10,00 | | |
| | A (USD) | 02.01.2003 | 10,00 | | |
| | AM (HKD) | 16.03.2020 | 10,00 | | |
| | AM (USD) | 01.08.2019 | 10,00 | | |
| | AM (H2-AUD) | 16.03.2020 | 10,00 | | |
| | AM (H2-CAD) | 16.03.2020 | 10,00 | | |
| | AM (H2-RMB) | 16.03.2020 | 10,00 | | |
| | AM (H2-SGD) | 02.01.2020 | 10,00 | | |
| | AM (H2-USD) | 02.01.2020 | 10,00 | | |
| | AMg (USD) | 01.08.2019 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-RMB) | 16.03.2020 | 10,00 | | |
| | AT (EUR) | 30.07.2020 | 100,00 | | |
| | AT (HKD) | 15.01.2021 | 10,00 | | |
| | AT (USD) | 29.04.2020 | 10,00 | | |
| | AT (H-EUR) | 29.12.2020 | 100,00 | | |
| | CT (EUR) | 31.07.2007 | 10,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -2,67 | 1,33 | 6,12 | 12,63 | - | - | 16,54 |
| -3,20 | 0,83 | 6,79 | 12,85 | - | - | 15,74 |
| -3,33 | 0,53 | 5,22 | - | - | - | 5,37 |
| -3,67 | -0,13 | 3,73 | - | - | - | 3,55 |
| -3,24 | 0,55 | 5,05 | - | - | - | 5,06 |
| -3,10 | 0,73 | 6,14 | - | - | - | 6,39 |
| -2,71 | - | - | - | - | - | -0,50 |
| -3,18 | - | - | - | - | - | 0,60 |
| -3,45 | - | - | - | - | - | -1,71 |
| -3,46 | - | - | - | - | - | -1,70 |
| 0,92 | 1,27 | -0,28 | 11,58 | 1,29 | - | 4,75 |
| -2,82 | - | - | - | - | - | 1,27 |
| -2,89 | - | - | - | - | - | 1,31 |
| -2,91 | 1,31 | - | - | - | - | 4,86 |
| -2,91 | 1,31 | - | - | - | - | 4,66 |
| -2,80 | 1,54 | 8,35 | 15,27 | 10,99 | - | 23,15 |
| -2,97 | 37,18 | 44,41 | 35,09 | - | - | 55,55 |
| -3,46 | 36,19 | 43,53 | - | - | - | 38,72 |
| -7,46 | 34,84 | 52,20 | 33,99 | 75,16 | - | 90,40 |
| -6,65 | 33,88 | 46,43 | 27,61 | 64,48 | - | 85,50 |
| -6,97 | 32,98 | 44,03 | 24,30 | 57,20 | - | 72,12 |
| -6,97 | 36,24 | 55,29 | 38,07 | 84,08 | - | 120,94 |
| -6,08 | 34,69 | 49,09 | 31,18 | 71,20 | - | 97,65 |
| 3,14 | 38,06 | - | - | - | - | 84,46 |
| -4,57 | 30,22 | 43,30 | 35,47 | 79,88 | - | 133,57 |
| 1,30 | 29,22 | - | - | - | - | 123,66 |
| -7,01 | - | - | - | - | - | -1,60 |
| 1,38 | 29,67 | - | - | - | - | 100,99 |
| -6,81 | 36,7 | 56,35 | 39,49 | 87,25 | - | 98,38 |
| -8,81 | 34,4 | 61,78 | 50,78 | 94,56 | - | 93,00 |
| -8,21 | 36,2 | 66,18 | 57,11 | 108,14 | - | 107,06 |
| 3,23 | 26,77 | 36,86 | 49,31 | 84,41 | 262,04 | 328,88 |
| -1,05 | 25,6 | 45,20 | 49,44 | 91,21 | 210,72 | 385,84 |
| -0,38 | 26,39 | - | - | - | - | 68,12 |
| -1,05 | 25,14 | 44,21 | - | - | - | 43,32 |
| 3,23 | 27,35 | - | - | - | - | 61,45 |
| 3,47 | 27,46 | - | - | - | - | 62,58 |
| 5,13 | 30,8 | - | - | - | - | 69,11 |
| 3,84 | 27,91 | - | - | - | - | 29,36 |
| 3,81 | 28,06 | - | - | - | - | 30,81 |
| -1,03 | 25,88 | 45,20 | - | - | - | 44,32 |
| 5,06 | 30,65 | - | - | - | - | 69,12 |
| 3,22 | 26,79 | - | - | - | - | 29,58 |
| -0,52 | - | - | - | - | - | 16,10 |
| -1,03 | 25,39 | - | - | - | - | 46,20 |
| 0,32 | - | - | - | - | - | 16,82 |
| 2,84 | 25,81 | 34,82 | 46,00 | 77,65 | 236,10 | 139,30 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | I2 (EUR) | 18.09.2019 | 50,00 | | |
| | IT (EUR) | 08.03.2018 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 13.07.2020 | 1.000,00 | | |
| | IT4 (EUR) | 18.09.2019 | 50,00 | | |
| | IT8 (EUR) | 04.10.2019 | 1.000,00 | 07.12.2021 | 1.551,28 |
| | P (EUR) | 15.06.2016 | 1.000,00 | | |
| | PT (USD) | 12.10.2020 | 1.000,00 | | |
| | RM (H2-USD) | 01.08.2018 | 10,00 | | |
| | RT (EUR) | 27.03.2015 | 100,00 | | |
| | W (EUR) | 27.03.2020 | 1.000,00 | | |
| | W3 (JPY) | 27.11.2020 | 200.000,00 | | |
| | WT (CHF) | 24.01.2019 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 15.02.2018 | 1.000,00 | | |
| | WT (GBP) | 12.07.2016 | 1.000,00 | | |
| | WT6 (GBP) | 23.07.2020 | 100,00 | | |
| Allianz Global Water | A (EUR) | 01.10.2020 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 24.10.2018 | 100,00 | | |
| | AT (USD) | 18.12.2019 | 10,00 | | |
| | AT (H2-EUR) | 24.10.2018 | 100,00 | | |
| | AT3 (CHF) | 01.10.2020 | 100,00 | | |
| | AT3 (EUR) | 01.10.2020 | 100,00 | | |
| | AT3 (GBP) | 01.10.2020 | 100,00 | | |
| | AT3 (USD) | 01.10.2020 | 10,00 | | |
| | AT4 (EUR) | 04.12.2020 | 100,00 | | |
| | AT4 (USD) | 04.12.2020 | 10,00 | | |
| | I (USD) | 29.08.2018 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 24.10.2018 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 26.11.2021 | 1.000,00 | | |
| | IT4 (EUR) | 20.12.2019 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 22.03.2022 | 1.000,00 | | |
| | PT (GBP) | 01.07.2021 | 1.000,00 | | |
| | PT2 (EUR) | 03.11.2020 | 1.000,00 | | |
| | R (USD) | 29.08.2018 | 10,00 | | |
| | R11 (GBP) | 04.12.2020 | 100,00 | | |
| | RT (EUR) | 24.10.2018 | 100,00 | | |
| | RT (USD) | 14.12.2020 | 10,00 | | |
| | RT (H2-CHF) | 14.12.2020 | 100,00 | | |
| | RT (H2-EUR) | 14.12.2020 | 100,00 | | |
| | RT10 (CHF) | 01.10.2020 | 100,00 | | |
| | RT10 (EUR) | 01.10.2020 | 100,00 | | |
| | RT10 (GBP) | 01.10.2020 | 100,00 | | |
| | RT10 (USD) | 01.10.2020 | 10,00 | | |
| | RT11 (EUR) | 04.12.2020 | 100,00 | | |
| | RT11 (USD) | 04.12.2020 | 10,00 | | |
| | W (EUR) | 29.08.2018 | 1.000,00 | | |
| | W (H2-EUR) | 29.08.2018 | 1.000,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| 3,60 | 27,7 | 38,84 | - | - | - | 39,48 |
| 3,67 | 27,92 | 39,31 | 53,40 | - | - | 72,14 |
| -0,38 | 27,28 | - | - | - | - | 31,59 |
| 3,88 | 28,45 | 40,47 | - | - | - | 41,14 |
| 8,28 | 27,91 | - | - | - | - | 43,26 |
| 3,66 | 27,87 | 39,19 | 53,19 | 92,40 | - | 106,10 |
| -0,63 | - | - | - | - | - | 22,40 |
| 4,32 | 29 | 43,29 | 61,97 | - | - | 69,32 |
| 3,61 | 27,74 | 38,92 | 52,74 | 91,46 | - | 93,45 |
| 3,83 | 28,31 | - | - | - | - | 55,06 |
| 8,80 | - | - | - | - | - | 28,27 |
| -1,61 | 28,97 | 40,24 | - | - | - | 61,18 |
| 3,83 | 28,3 | 40,15 | 54,78 | - | - | 73,54 |
| 2,03 | 21,3 | 36,80 | 50,55 | 96,13 | - | 106,62 |
| 1,93 | 21,24 | - | - | - | - | 20,96 |
| -2,22 | - | - | - | - | - | 29,27 |
| -2,32 | 29,9 | 32,50 | - | - | - | 60,59 |
| -6,16 | 28,67 | - | - | - | - | 31,50 |
| -6,89 | 27,23 | 35,34 | - | - | - | 52,65 |
| -6,95 | - | - | - | - | - | 30,55 |
| -1,98 | - | - | - | - | - | 29,74 |
| -3,65 | - | - | - | - | - | 22,63 |
| -5,91 | - | - | - | - | - | 28,50 |
| -1,91 | - | - | - | - | - | 24,37 |
| -5,91 | - | - | - | - | - | 18,50 |
| -5,74 | 30,01 | 43,21 | 53,90 | - | - | 52,25 |
| -1,69 | 30,82 | 34,84 | - | - | - | 64,69 |
| -8,36 | - | - | - | - | - | - |
| -1,68 | 31,47 | - | - | - | - | 29,21 |
| 0,09 | - | - | - | - | - | - |
| -3,50 | - | - | - | - | - | 6,31 |
| -1,52 | - | - | - | - | - | 26,43 |
| -5,83 | 29,94 | 42,83 | 53,22 | - | - | 51,68 |
| -2,95 | - | - | - | - | - | 20,19 |
| -2,07 | 30,71 | 34,29 | - | - | - | 64,04 |
| -5,77 | - | - | - | - | - | 17,90 |
| -6,43 | - | - | - | - | - | 16,56 |
| -6,58 | - | - | - | - | - | 16,87 |
| -6,46 | - | - | - | - | - | 32,18 |
| -1,48 | - | - | - | - | - | 31,33 |
| -3,06 | - | - | - | - | - | 24,54 |
| -5,47 | - | - | - | - | - | 29,80 |
| -1,43 | - | - | - | - | - | 25,52 |
| -5,51 | - | - | - | - | - | 19,70 |
| -1,55 | 31,6 | 35,75 | 55,19 | - | - | 54,19 |
| -6,30 | 28,77 | 38,58 | 44,78 | - | - | 42,94 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|---|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | W8 (GBP) | 04.12.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 08.02.2019 | 1.000,00 | | |
| | WT (GBP) | 01.07.2021 | 1.000,00 | | |
| | WT7 (CHF) | 01.10.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT7 (EUR) | 01.10.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT7 (GBP) | 01.10.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT7 (USD) | 01.10.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT8 (EUR) | 04.12.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT8 (USD) | 04.12.2020 | 1.000,00 | | |
| Allianz Green Bond | A (EUR) | 03.03.2020 | 100,00 | | |
| | AM (H2-HKD) | 17.08.2020 | 10,00 | | |
| | AM (H2-USD) | 17.08.2020 | 10,00 | | |
| | AMf (H2-USD) | 16.02.2021 | 10,00 | | |
| | AT (EUR) | 11.01.2017 | 100,00 | | |
| | AT (H2-CHF) | 03.01.2018 | 100,00 | | |
| | AT (H2-USD) | 02.11.2018 | 10,00 | | |
| | AT3 (H2-SEK) | 06.12.2016 | 1.000,00 | | |
| | CT (H2-USD) | 24.06.2021 | 10,00 | | |
| | I (EUR) | 17.11.2015 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 08.03.2018 | 1.000,00 | | |
| | IT (H2-USD) | 02.11.2018 | 1.000,00 | | |
| | IT4 (EUR) | 20.12.2019 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 01.10.2021 | 1.000,00 | | |
| | P2 (EUR) | 12.12.2016 | 1.000,00 | | |
| | P2 (H2-GBP) | 27.02.2017 | 1.000,00 | | |
| | PT (EUR) | 05.10.2016 | 1.000,00 | | |
| | PT (H2-CHF) | 06.07.2017 | 1.000,00 | | |
| | PT (H2-GBP) | 12.06.2019 | 1.000,00 | | |
| | PT (H2-USD) | 12.06.2019 | 1.000,00 | | |
| | PT2 (H2-GBP) | 29.04.2020 | 100,00 | | |
| | R (EUR) | 17.11.2015 | 100,00 | | |
| | RT (EUR) | 04.01.2018 | 100,00 | | |
| | W (EUR) | 17.11.2015 | 1.000,00 | | |
| | W (H2-USD) | 12.04.2021 | 1.000,00 | | |
| | W9 (EUR) | 21.03.2017 | 100.000,00 | 07.12.2021 | 107.853,00 |
| | WT2 (EUR) | 13.12.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz Green Future | C (EUR) | 11.05.2021 | 100,00 | | |
| | CT (EUR) | 11.05.2021 | 100,00 | | |
| Allianz Green Transition Bond | AT (H2-EUR) | 14.12.2021 | 103,00 | | |
| | RT (H2-EUR) | 14.12.2021 | 100,00 | | |
| | WT6 (USD) | 14.12.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz High Dividend Asia Pacific Equity | A (EUR) | 07.01.2016 | 108,84 | | |
| | AM (EUR) | 07.01.2016 | 9,66 | | |
| | AM (USD) | 07.01.2016 | 7,60 | | |
| | AT (EUR) | 07.07.2016 | 100,00 | | |
| | I (EUR) | 07.01.2016 | 131,31 | | |
| | I (H-EUR) | 07.01.2016 | 841,25 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -3,02 | - | - | - | - | - | 20,29 |
| -1,30 | 31,28 | 35,36 | - | - | - | 60,10 |
| -3,67 | - | - | - | - | - | 6,50 |
| -6,51 | - | - | - | - | - | 32,04 |
| -1,42 | - | - | - | - | - | 31,16 |
| -3,04 | - | - | - | - | - | 24,15 |
| -5,44 | - | - | - | - | - | 29,97 |
| -1,30 | - | - | - | - | - | 25,66 |
| -5,34 | - | - | - | - | - | 19,86 |
| -9,91 | -0,57 | - | - | - | - | -0,02 |
| -9,56 | 0,23 | - | - | - | - | 0,77 |
| -9,45 | 0,29 | - | - | - | - | 0,79 |
| -9,45 | - | - | - | - | - | -0,64 |
| -9,91 | -0,57 | 0,82 | 9,09 | - | - | 8,42 |
| -10,05 | -0,81 | 0,28 | 7,96 | - | - | 5,76 |
| -9,60 | 0,26 | 3,77 | - | - | - | 15,60 |
| -9,54 | 0,09 | 2,09 | 10,99 | - | - | 10,73 |
| -9,88 | - | - | - | - | - | 0,20 |
| -9,67 | -0,04 | 1,90 | 10,84 | 8,32 | - | 13,99 |
| -9,67 | -0,04 | 1,90 | 10,79 | - | - | 10,32 |
| -9,31 | 0,83 | 5,02 | - | - | - | 17,54 |
| -9,59 | 0,15 | - | - | - | - | 3,56 |
| -9,64 | - | - | - | - | - | - |
| -9,61 | 0,1 | 2,19 | 11,17 | - | - | 11,93 |
| -9,27 | 0,73 | 3,84 | 14,65 | - | - | 16,25 |
| -9,69 | -0,08 | 1,82 | 10,71 | - | - | 8,58 |
| -9,82 | -0,31 | 1,30 | 9,58 | - | - | 8,31 |
| -9,31 | 0,54 | 3,39 | - | - | - | 7,51 |
| -9,26 | 0,84 | 4,81 | - | - | - | 9,45 |
| -9,27 | 0,75 | - | - | - | - | 5,83 |
| -9,71 | -0,1 | 1,75 | 10,58 | 7,99 | - | 13,57 |
| -9,70 | -0,12 | 1,73 | 10,53 | - | - | 8,96 |
| -9,59 | 0,14 | 2,27 | 11,44 | 9,39 | - | 15,33 |
| -9,21 | - | - | - | - | - | 0,52 |
| 0,16 | 0,15 | - | - | - | - | 12,11 |
| -9,67 | - | - | - | - | - | - |
| -3,95 | - | - | - | - | - | 2,65 |
| -3,95 | - | - | - | - | - | 2,65 |
| -8,71 | - | - | - | - | - | - |
| -8,63 | - | - | - | - | - | - |
| -8,23 | - | - | - | - | - | - |
| 2,89 | 23,13 | 20,91 | 23,53 | 33,26 | - | 48,51 |
| 2,82 | 23,87 | 21,46 | 24,04 | 33,80 | - | 49,13 |
| -1,33 | 22,33 | 28,76 | 23,91 | 38,85 | - | 59,53 |
| 2,64 | 23,46 | 21,10 | 23,70 | 33,25 | - | 40,65 |
| 3,61 | 24,47 | 23,66 | 28,01 | 41,29 | - | 191,06 |
| -1,39 | 21,71 | 24,30 | 20,96 | 35,02 | - | 49,83 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|---------------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| Allianz HKD Income | W (H-EUR) | 07.01.2016 | 730,65 | | |
| | AM (HKD) | 01.03.2013 | 10,00 | | |
| | AM (USD) | 01.03.2013 | 10,00 | | |
| | AT (HKD) | 15.09.2014 | 10,00 | | |
| | AT (USD) | 10.10.2017 | 10,00 | | |
| Allianz Hong Kong Equity | A (HKD) | 04.10.2010 | 10,00 | | |
| | A (USD) | 03.10.2008 | 136,43 | | |
| | AT (HKD) | 17.06.2011 | 10,00 | | |
| | AT (SGD) | 11.08.2009 | 10,00 | | |
| | IT (USD) | 03.10.2008 | 144,82 | | |
| Allianz Income and Growth | A (USD) | 01.10.2013 | 10,00 | | |
| | A (H2-EUR) | 17.07.2012 | 100,00 | | |
| | AM (HKD) | 01.03.2013 | 10,00 | | |
| | AM (USD) | 16.10.2012 | 10,00 | | |
| | AM (H2-AUD) | 15.10.2012 | 10,00 | | |
| | AM (H2-CAD) | 02.05.2013 | 10,00 | | |
| | AM (H2-EUR) | 02.05.2013 | 10,00 | | |
| | AM (H2-GBP) | 02.05.2013 | 10,00 | | |
| | AM (H2-JPY) | 04.09.2018 | 2.000,00 | | |
| | AM (H2-NZD) | 02.12.2013 | 10,00 | | |
| | AM (H2-RMB) | 14.06.2013 | 10,00 | | |
| | AM (H2-SGD) | 01.07.2013 | 10,00 | | |
| | AM (H2-ZAR) | 18.03.2015 | 150,00 | | |
| | AMg2 (HKD) | 14.07.2017 | 10,00 | | |
| | AMg2 (USD) | 15.02.2017 | 10,00 | | |
| | AMg2 (H2-AUD) | 15.05.2017 | 10,00 | | |
| | AMg2 (H2-CAD) | 15.05.2017 | 10,00 | | |
| | AMg2 (H2-GBP) | 15.05.2017 | 10,00 | | |
| | AMg2 (H2-RMB) | 15.05.2017 | 10,00 | | |
| | AMg2 (H2-SGD) | 15.02.2017 | 10,00 | | |
| | AMg7 (USD) | 03.02.2020 | 10,00 | | |
| | AMg7 (H2-AUD) | 03.02.2020 | 10,00 | | |
| | AQ (USD) | 09.01.2017 | 10,00 | | |
| | AQ (H2-EUR) | 09.01.2017 | 100,00 | | |
| | AT (HKD) | 01.09.2020 | 10,00 | | |
| | AT (USD) | 18.11.2011 | 10,00 | | |
| | AT (H2-EUR) | 12.08.2014 | 100,00 | | |
| | BM (USD) | 01.10.2020 | 10,00 | | |
| | BMg7 (USD) | 01.10.2020 | 10,00 | | |
| | BT (USD) | 01.10.2020 | 10,00 | | |
| | CM (USD) | 17.11.2014 | 10,00 | | |
| | CMg2 (USD) | 15.01.2020 | 10,00 | | |
| CT (USD) | 20.06.2017 | 10,00 | | | |
| CT (H2-EUR) | 22.02.2012 | 100,00 | | | |
| I (H2-EUR) | 31.08.2011 | 1.000,00 | | | |
| IM (USD) | 16.12.2019 | 1.000,00 | | | |
| IT (USD) | 27.08.2013 | 1.000,00 | | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -1,33 | 22,13 | 24,72 | 21,38 | 36,10 | - | 51,26 |
| -2,68 | 1,27 | 4,12 | 9,11 | 10,25 | - | 16,32 |
| -3,20 | 0,87 | 4,86 | 9,37 | 9,52 | - | 15,89 |
| -2,61 | 1,23 | 4,07 | 9,00 | 10,14 | - | 15,10 |
| -3,12 | 1,02 | 4,91 | 9,78 | - | - | 8,90 |
| -12,51 | 5,2 | 22,30 | 11,97 | 25,38 | 79,33 | 34,50 |
| -12,92 | 4,65 | 23,16 | 12,52 | 24,74 | 79,45 | 133,02 |
| -12,46 | 5,2 | 22,38 | 11,97 | 25,32 | 79,37 | 35,60 |
| -13,24 | 4,11 | 21,66 | 12,59 | 25,74 | 93,19 | 64,60 |
| -12,48 | 5,73 | 25,68 | 16,02 | 31,28 | 98,37 | 165,05 |
| -2,88 | 19,65 | 39,53 | 40,50 | 71,18 | - | 95,72 |
| -3,50 | 18,47 | 35,14 | 31,81 | 54,13 | - | 105,49 |
| -2,41 | 20,24 | 38,75 | 39,84 | 71,99 | - | 109,70 |
| -2,93 | 19,66 | 39,63 | 40,54 | 71,22 | - | 120,48 |
| -3,38 | 18,8 | 35,21 | 34,94 | 65,24 | - | 131,77 |
| -3,22 | 19,14 | 37,34 | 36,80 | 64,89 | - | 98,16 |
| -3,52 | 18,43 | 35,29 | 31,87 | 54,08 | - | 80,69 |
| -3,16 | 19,22 | 36,35 | 34,46 | 59,66 | - | 89,55 |
| -3,09 | 19,08 | 36,83 | 34,12 | - | - | 34,26 |
| -3,03 | 19,17 | 36,61 | 36,26 | 67,88 | - | 98,61 |
| -1,76 | 22,27 | 43,66 | 45,01 | 84,14 | - | 133,45 |
| -2,98 | 19,43 | 38,07 | 37,70 | 65,90 | - | 99,09 |
| -0,92 | 24,66 | 48,89 | 55,37 | 111,45 | - | 136,43 |
| -2,42 | 20,26 | 38,61 | 39,79 | - | - | 56,83 |
| -2,92 | 19,65 | 39,51 | 40,42 | - | - | 62,46 |
| -3,48 | 18,81 | 35,24 | 35,01 | - | - | 53,51 |
| -3,24 | 19,22 | 37,41 | 36,97 | - | - | 54,36 |
| -3,13 | 19,15 | 36,02 | 34,10 | - | - | 49,46 |
| -1,78 | 22,32 | 43,85 | 45,32 | - | - | 68,89 |
| -2,98 | 19,35 | 37,85 | 37,55 | - | - | 57,46 |
| -2,95 | 19,72 | - | - | - | - | 29,83 |
| -3,46 | 18,71 | - | - | - | - | 26,21 |
| -2,92 | 19,6 | 39,52 | 40,42 | - | - | 65,57 |
| -3,51 | 18,42 | 35,06 | 31,72 | - | - | 49,63 |
| -2,39 | 20,12 | - | - | - | - | 17,00 |
| -2,90 | 19,63 | 39,52 | 40,48 | 71,09 | - | 145,00 |
| -3,52 | 18,42 | 35,09 | 31,77 | 53,94 | - | 59,70 |
| -3,31 | - | - | - | - | - | 18,19 |
| -3,27 | - | - | - | - | - | 18,23 |
| -3,21 | - | - | - | - | - | 18,20 |
| -3,25 | 18,73 | 37,41 | 37,37 | 64,76 | - | 68,54 |
| -3,36 | 18,83 | - | - | - | - | 26,73 |
| -3,27 | 18,8 | 37,50 | 37,38 | - | - | 52,90 |
| -3,88 | 17,54 | 33,04 | 28,77 | 48,04 | - | 84,65 |
| -3,14 | 19,16 | 36,86 | 34,46 | 59,24 | 142,79 | 133,43 |
| -2,59 | 20,52 | - | - | - | - | 34,14 |
| -2,59 | 20,51 | 41,55 | 43,51 | 77,28 | - | 111,81 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|--|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | IT (H2-EUR) | 07.11.2011 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 04.02.2014 | 1.000,00 | | |
| | P (USD) | 01.04.2014 | 1.000,00 | | |
| | P (H2-EUR) | 10.04.2014 | 1.000,00 | | |
| | PM (USD) | 05.05.2014 | 1.000,00 | | |
| | PM (H2-GBP) | 03.06.2013 | 1.000,00 | | |
| | PT (USD) | 24.02.2017 | 1.000,00 | | |
| | RM (HKD) | 01.10.2015 | 10,00 | | |
| | RM (USD) | 01.10.2015 | 10,00 | | |
| | RM (H2-AUD) | 18.02.2016 | 100,00 | | |
| | RM (H2-CAD) | 18.02.2016 | 100,00 | | |
| | RM (H2-EUR) | 01.10.2015 | 100,00 | | |
| | RM (H2-GBP) | 15.12.2014 | 100,00 | | |
| | RM (H2-RMB) | 18.02.2016 | 10,00 | | |
| | RM (H2-SGD) | 18.02.2016 | 10,00 | | |
| | RM (H2-ZAR) | 30.04.2019 | 1.500,00 | 07.12.2021 | 1.760,43 |
| | RMg2 (USD) | 15.01.2020 | 10,00 | | |
| | RT (USD) | 01.10.2015 | 10,00 | | |
| | RT (H2-EUR) | 11.02.2016 | 100,00 | | |
| | WT (USD) | 14.09.2018 | 1.000,00 | | |
| | WT (H2-BRL) | 13.10.2020 | 1.000,00 | | |
| Allianz India Equity | I (USD) | 30.12.2009 | 1.000,00 | | |
| | WT2 (USD) | 25.10.2017 | 1.000,00 | | |
| | X7 (HKD) | 27.10.2017 | 1,00 | | |
| Allianz Indonesia Equity | A (EUR) | 24.10.2008 | 100,00 | | |
| | A (USD) | 03.10.2008 | 3,15 | | |
| Allianz Japan Equity | A (USD) | 03.10.2008 | 12,46 | | |
| | AT (EUR) | 24.08.2015 | 100,00 | | |
| | AT (H-EUR) | 24.08.2015 | 100,00 | | |
| | AT (H-USD) | 15.03.2016 | 10,00 | | |
| | CT (H-EUR) | 05.02.2015 | 100,00 | | |
| | F (EUR) | 25.10.2013 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 03.10.2008 | 12,95 | | |
| | IT (H-EUR) | 18.09.2014 | 1.000,00 | | |
| | W9 (EUR) | 14.11.2017 | 100.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 12.08.2014 | 1.000,00 | | |
| | WT (JPY) | 22.01.2020 | 200.000,00 | | |
| Allianz Japan Equity Long Short Strategy | I13 (H2-EUR) | 15.05.2019 | 1.000,00 | 16.11.2021 | 925,00 |
| Allianz Japan Smaller Companies Equity | A (EUR) | 11.07.2019 | 100,00 | | |
| | WT9 (USD) | 11.07.2019 | 100.000,00 | | |
| Allianz Korea Equity | A (EUR) | 04.11.2019 | 100,00 | | |
| | A (USD) | 03.10.2008 | 7,73 | | |
| Allianz Little Dragons | A (USD) | 03.10.2008 | 63,69 | | |
| | A2 (EUR) | 12.12.2008 | 100,00 | | |
| | AT (USD) | 03.10.2008 | 63,73 | | |
| | CT2 (EUR) | 12.12.2008 | 100,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -3,21 | 19,28 | 37,08 | 34,70 | 59,51 | - | 126,58 |
| 1,53 | 21,56 | 33,09 | 43,24 | 70,84 | - | 132,93 |
| -2,61 | 20,46 | 41,44 | 43,33 | 76,92 | - | 91,10 |
| -3,23 | 19,17 | 36,83 | 34,41 | 59,09 | - | 70,81 |
| -2,61 | 20,46 | 41,44 | 43,33 | 76,92 | - | 91,41 |
| -2,78 | 19,98 | 37,95 | 36,92 | 65,15 | - | 97,06 |
| -2,62 | 20,46 | 41,43 | 43,31 | - | - | 66,87 |
| -2,16 | 21,07 | 40,31 | 42,57 | 77,52 | - | 95,85 |
| -2,70 | 20,38 | 41,32 | 43,09 | 76,42 | - | 94,48 |
| -3,19 | 19,5 | 36,78 | 37,35 | 70,53 | - | 96,37 |
| -2,95 | 19,85 | 38,97 | 39,38 | 70,21 | - | 94,29 |
| -3,20 | 19,12 | 36,67 | 34,12 | 58,42 | - | 72,82 |
| -2,83 | 19,92 | 38,00 | 36,89 | 65,11 | - | 75,84 |
| -1,46 | 22,98 | 45,41 | 47,94 | 90,11 | - | 121,38 |
| -2,69 | 20 | 39,52 | 39,98 | 70,53 | - | 95,59 |
| 3,60 | 25,25 | - | - | - | - | 52,03 |
| -2,69 | 20,42 | - | - | - | - | 29,65 |
| -2,62 | 20,36 | 41,35 | 43,12 | 76,50 | - | 94,50 |
| -3,23 | 19,18 | 36,56 | 33,88 | 58,21 | - | 84,71 |
| -2,46 | 20,84 | 42,31 | 44,66 | - | - | 44,96 |
| 15,03 | - | - | - | - | - | 20,99 |
| -4,55 | 51,49 | 50,77 | 53,72 | 70,53 | 121,51 | 97,51 |
| -4,35 | 52,11 | 52,02 | 55,63 | - | - | 50,77 |
| -3,49 | 53,15 | 52,54 | 56,81 | - | - | 53,68 |
| 9,92 | 29,76 | -14,10 | 0,73 | -15,16 | -1,19 | 218,40 |
| 5,30 | 28,53 | -8,92 | 0,56 | -12,04 | -16,11 | 61,09 |
| -9,97 | 24,5 | 29,04 | 16,78 | 37,65 | 113,60 | 119,30 |
| -6,47 | 25,84 | 21,62 | 16,86 | 32,47 | - | 58,49 |
| -3,26 | 30,64 | 31,18 | 12,45 | 48,32 | - | 44,97 |
| -2,80 | 32,18 | 32,73 | 17,83 | 57,76 | - | 60,60 |
| -3,35 | 29,66 | 29,67 | 10,27 | 41,35 | - | 38,49 |
| -5,48 | 27,37 | 24,95 | 21,80 | 42,06 | - | 112,40 |
| -9,54 | 25,62 | 31,24 | 19,83 | 43,75 | 133,19 | 146,87 |
| -2,49 | 31,64 | 33,35 | 15,25 | 53,11 | - | 65,30 |
| -5,54 | 27,1 | 24,40 | 21,26 | - | - | 18,46 |
| -5,90 | 26,4 | 23,59 | 20,11 | 39,73 | - | 102,68 |
| -1,25 | 33,68 | - | - | - | - | 25,42 |
| -0,35 | -7,48 | - | - | - | - | -6,97 |
| -15,41 | 14,35 | 20,97 | - | - | - | 27,91 |
| -18,38 | 15,01 | 32,42 | - | - | - | 36,31 |
| -4,96 | 27,76 | - | - | - | - | 26,94 |
| -8,76 | 28,82 | 40,60 | 17,43 | 16,03 | 18,74 | 51,15 |
| -10,36 | 18,58 | 43,09 | 34,40 | 36,44 | 76,92 | 123,92 |
| -6,07 | 20,83 | 37,54 | 38,46 | 37,64 | 126,79 | 267,87 |
| -10,37 | 18,59 | 43,10 | 34,41 | 36,35 | 76,82 | 123,85 |
| -6,39 | 20,02 | 35,65 | 35,63 | 33,15 | 111,39 | 235,27 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| Allianz Merger Arbitrage Strategy | A (EUR) | 18.05.2016 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 06.07.2015 | 100,00 | | |
| | CT (EUR) | 17.11.2015 | 100,00 | | |
| | I (EUR) | 30.10.2012 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 03.09.2015 | 1.000,00 | | |
| | P24 (EUR) | 20.11.2018 | 1.000,00 | | |
| | PT (EUR) | 08.03.2016 | 1.000,00 | | |
| | PT (H2-CHF) | 20.06.2016 | 1.000,00 | | |
| | PT (H2-USD) | 27.07.2017 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 07.04.2016 | 100,00 | | |
| Allianz Multi Asset Long / Short | A (H2-EUR) | 15.11.2016 | 100,00 | 07.12.2021 | 105,79 |
| | AT (H2-EUR) | 15.11.2016 | 100,00 | | |
| | I3 (H2-EUR) | 15.11.2016 | 1.000,00 | | |
| | IT14 (H2-JPY) | 29.06.2018 | 200.000,00 | | |
| | IT3 (H2-GBP) | 08.03.2019 | 1.000,00 | | |
| | P14 (H2-EUR) | 12.04.2018 | 1.000,00 | | |
| | W9 (H2-EUR) | 06.04.2017 | 100.000,00 | | |
| | WT2 (H2-EUR) | 05.10.2017 | 1.000,00 | | |
| Allianz Multi Asset Opportunities | AT (H2-EUR) | 21.11.2016 | 100,00 | | |
| | I3 (H2-EUR) | 21.11.2016 | 1.000,00 | | |
| | W9 (H2-EUR) | 06.04.2017 | 100.000,00 | | |
| Allianz Multi Asset Risk Premia | IT3 (H2-GBP) | 04.03.2020 | 1.000,00 | | |
| | W (H2-EUR) | 05.06.2018 | 1.000,00 | | |
| | WT9 (H2-EUR) | 05.06.2018 | 100.000,00 | | |
| | X7 (H2-EUR) | 14.02.2022 | 1,00 | | |
| Allianz Oriental Income | A (EUR) | 29.03.2018 | 100,00 | | |
| | A (USD) | 03.10.2008 | 64,21 | | |
| | A (H-USD) | 18.02.2014 | 10,00 | | |
| | AT (EUR) | 07.12.2009 | 100,00 | | |
| | AT (HKD) | 15.03.2021 | 10,00 | | |
| | AT (SGD) | 11.08.2009 | 10,00 | | |
| | AT (USD) | 03.10.2008 | 66,47 | | |
| | AT (H2-RMB) | 22.04.2020 | 10,00 | | |
| | CT (USD) | 24.06.2021 | 10,00 | | |
| | Ertrag Asien Pazifik A2 | | | | |
| | (EUR) | 16.03.2015 | 100,00 | | |
| | I (USD) | 03.10.2008 | 65,15 | | |
| | IT (EUR) | 13.04.2021 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 03.10.2008 | 68,11 | | |
| P (EUR) | 29.03.2018 | 1.000,00 | | | |
| P (USD) | 03.10.2008 | 64,81 | | | |
| RT (EUR) | 04.08.2015 | 100,00 | | | |
| WT (EUR) | 02.02.2021 | 1.000,00 | | | |
| Allianz Pet and Animal Wellbeing | A (EUR) | 22.01.2019 | 100,00 | | |
| | A (USD) | 05.04.2019 | 100,00 | | |
| | A (H2-EUR) | 22.01.2019 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 22.01.2019 | 100,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -2,29 | 3,97 | 1,47 | 0,81 | -1,49 | - | -1,31 |
| -2,30 | 3,97 | 1,47 | 0,81 | -1,50 | - | 0,02 |
| -2,43 | 3,72 | 0,97 | 0,05 | -2,72 | - | -2,05 |
| -2,01 | 4,59 | 2,69 | 2,63 | 1,49 | - | 9,08 |
| -2,01 | 4,6 | 2,69 | 2,64 | 1,49 | - | 3,99 |
| -1,78 | 4,12 | 2,76 | - | - | - | 3,11 |
| -2,03 | 4,55 | 2,61 | 2,58 | 1,36 | - | 1,02 |
| -2,08 | 4,35 | 2,09 | 1,58 | -0,53 | - | -0,81 |
| -1,47 | 5,47 | 5,54 | 8,79 | - | - | 8,94 |
| -2,04 | 4,49 | 2,50 | 2,35 | 1,00 | - | 0,90 |
| -1,41 | 18,09 | - | - | - | - | 10,48 |
| 3,52 | 18,09 | 3,73 | 7,90 | - | - | 10,46 |
| 3,96 | 19,37 | 5,69 | 10,84 | - | - | 15,32 |
| 3,57 | 18,65 | 5,99 | 10,45 | - | - | 11,27 |
| 4,45 | 20,05 | 7,07 | - | - | - | 18,13 |
| 3,22 | 18,12 | 5,30 | 10,31 | - | - | 9,37 |
| 4,04 | 19,38 | 5,88 | 11,13 | - | - | 11,79 |
| 4,10 | 19,58 | 6,20 | 11,64 | - | - | 7,97 |
| 0,17 | 4,17 | -0,04 | 2,24 | - | - | 3,00 |
| 0,44 | 4,7 | 1,00 | 3,80 | - | - | 5,51 |
| 0,45 | 4,77 | 1,06 | 3,87 | - | - | 3,46 |
| -6,23 | 5,72 | - | - | - | - | -1,74 |
| -6,61 | 9,71 | -2,67 | -3,20 | - | - | -1,78 |
| -6,43 | 9,73 | -2,61 | -3,04 | - | - | -1,61 |
| -1,00 | - | - | - | - | - | - |
| -4,01 | 29,81 | 69,70 | 82,34 | - | - | 80,02 |
| -7,83 | 29,06 | 81,04 | 83,07 | 122,73 | 213,86 | 266,94 |
| -5,40 | 30,44 | 80,46 | 88,30 | 141,07 | - | 153,20 |
| -3,92 | 30,39 | 70,71 | 83,50 | 114,29 | 263,74 | 273,89 |
| -7,21 | - | - | - | - | - | -0,10 |
| -8,35 | 28,42 | 78,96 | 82,82 | 122,23 | 229,89 | 196,90 |
| -7,83 | 29,06 | 81,04 | 83,08 | 122,72 | 213,83 | 266,90 |
| -6,82 | 31,57 | - | - | - | - | 74,60 |
| -8,16 | - | - | - | - | - | -3,20 |
| -3,93 | 29,9 | 70,53 | 83,31 | 114,94 | - | 105,57 |
| -7,42 | 30,22 | 84,30 | 88,05 | 132,86 | 243,07 | 311,36 |
| -3,44 | - | - | - | - | - | 2,30 |
| -7,42 | 30,22 | 84,30 | 88,05 | 132,89 | 243,10 | 310,45 |
| -3,42 | 31,51 | 73,88 | 88,77 | - | - | 87,17 |
| -7,44 | 30,16 | 84,14 | 87,80 | 132,38 | 241,69 | 309,19 |
| -3,49 | 31,29 | 72,80 | 86,88 | 122,31 | - | 127,56 |
| -3,33 | - | - | - | - | - | -0,86 |
| -7,66 | 32,29 | 65,84 | - | - | - | 81,39 |
| -11,36 | 31,15 | 76,04 | - | - | - | 81,11 |
| -12,04 | 29,49 | 70,08 | - | - | - | 75,32 |
| -7,58 | 32,25 | 65,87 | - | - | - | 81,23 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|----------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | AT (SEK) | 06.01.2022 | 1.000,00 | | |
| | AT (USD) | 15.06.2021 | 10,00 | | |
| | AT (H2-CHF) | 07.03.2019 | 100,00 | | |
| | AT (H2-EUR) | 22.01.2019 | 100,00 | | |
| | IT (EUR) | 22.01.2019 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 15.06.2021 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 07.03.2019 | 1.000,00 | | |
| | P (H2-EUR) | 06.02.2019 | 1.000,00 | | |
| | P2 (USD) | 22.01.2019 | 1.000,00 | | |
| | P2 (H2-CHF) | 22.01.2019 | 1.000,00 | | |
| | P2 (H2-EUR) | 22.01.2019 | 1.000,00 | | |
| | R (EUR) | 06.02.2019 | 100,00 | | |
| | RT (EUR) | 22.01.2019 | 100,00 | | |
| | RT (USD) | 22.01.2019 | 100,00 | | |
| | RT (H2-CHF) | 11.08.2021 | 100,00 | | |
| | RT (H2-EUR) | 11.08.2021 | 100,00 | | |
| | RT (H2-GBP) | 26.03.2021 | 100,00 | | |
| | W (EUR) | 22.01.2019 | 1.000,00 | | |
| | W9 (H2-EUR) | 22.01.2019 | 100.000,00 | 07.12.2021 | 178.898,78 |
| | WT (EUR) | 22.12.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz Positive Change | A (EUR) | 06.10.2020 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 06.10.2020 | 100,00 | | |
| | AT (USD) | 06.10.2020 | 10,00 | | |
| | I (H2-EUR) | 06.10.2020 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 06.10.2020 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 02.12.2020 | 1.000,00 | | |
| | PT10 (EUR) | 10.05.2021 | 1.000,00 | | |
| | PT10 (USD) | 10.05.2021 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 06.10.2020 | 100,00 | | |
| | RT (USD) | 06.10.2020 | 10,00 | | |
| | WT (EUR) | 06.10.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT6 (GBP) | 04.03.2022 | 100,00 | | |
| | WT9 (H2-EUR) | 06.10.2020 | 100.000,00 | | |
| | X7 (H2-EUR) | 06.10.2020 | 1,00 | | |
| Allianz Renminbi Fixed Income | A (USD) | 21.06.2011 | 10,00 | | |
| | A (H2-EUR) | 21.06.2011 | 100,00 | | |
| | AT (USD) | 24.06.2021 | 10,00 | | |
| | CT (USD) | 24.06.2021 | 10,00 | | |
| | CT (H2-EUR) | 25.10.2012 | 100,00 | | |
| | I (H2-EUR) | 10.06.2011 | 1.000,00 | | |
| | P (USD) | 21.06.2011 | 1.000,00 | | |
| | PT (CNY) | 01.02.2021 | 10.000,00 | | |
| | PT10 (CNY) | 02.03.2021 | 10.000,00 | | |
| | PT2 (CNY) | 02.03.2021 | 10.000,00 | | |
| | RT (CNY) | 01.02.2021 | 10,00 | | |
| Allianz Select Income and Growth | AM (USD) | 08.12.2021 | 10,00 | | |
| | AM (H2-AUD) | 08.12.2021 | 10,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -7,61 | - | - | - | - | - | - |
| -11,37 | - | - | - | - | - | 2,90 |
| -11,95 | 29,13 | 68,92 | - | - | - | 78,09 |
| -11,84 | 29,5 | 70,07 | - | - | - | 75,50 |
| -6,98 | 33,56 | 69,67 | - | - | - | 86,92 |
| -10,91 | - | - | - | - | - | 3,13 |
| -7,12 | 33,63 | 69,34 | - | - | - | 89,01 |
| -11,58 | 30,77 | 73,24 | - | - | - | 82,08 |
| -10,77 | 32,86 | 80,69 | - | - | - | 91,94 |
| -11,42 | 30,69 | 73,27 | - | - | - | 80,01 |
| -11,37 | 31,35 | 74,96 | - | - | - | 82,25 |
| -7,25 | 33,59 | 68,98 | - | - | - | 88,26 |
| -7,15 | 33,6 | 68,92 | - | - | - | 85,85 |
| -10,98 | 32,27 | 79,10 | - | - | - | 89,77 |
| -11,80 | - | - | - | - | - | 1,64 |
| -11,72 | - | - | - | - | - | 1,68 |
| -11,02 | - | - | - | - | - | 15,55 |
| -6,85 | 34,29 | 70,48 | - | - | - | 88,30 |
| -1,71 | 31,37 | - | - | - | - | 82,65 |
| -9,37 | - | - | - | - | - | - |
| -10,48 | - | - | - | - | - | 17,61 |
| -10,49 | - | - | - | - | - | 17,53 |
| -14,09 | - | - | - | - | - | 15,70 |
| -18,10 | - | - | - | - | - | 15,62 |
| -10,18 | - | - | - | - | - | 18,42 |
| -10,11 | - | - | - | - | - | 14,02 |
| -9,91 | - | - | - | - | - | 5,53 |
| -13,56 | - | - | - | - | - | 0,66 |
| -9,97 | - | - | - | - | - | 18,41 |
| -13,80 | - | - | - | - | - | 16,70 |
| -9,79 | - | - | - | - | - | 18,67 |
| 7,43 | - | - | - | - | - | - |
| -14,31 | - | - | - | - | - | 16,00 |
| -14,55 | - | - | - | - | - | 17,00 |
| 2,47 | 9,16 | 16,50 | 19,01 | 22,44 | 37,32 | 36,09 |
| -0,53 | 7,96 | 12,94 | 11,88 | 9,85 | 20,39 | 19,70 |
| 2,67 | - | - | - | - | - | 1,10 |
| 2,48 | - | - | - | - | - | 1,00 |
| -0,62 | 7,74 | 12,48 | 11,23 | 8,84 | - | 12,63 |
| -0,34 | 8,53 | 14,07 | 13,55 | 12,53 | 26,64 | 26,51 |
| 2,77 | 9,55 | 17,43 | 20,48 | 25,16 | 43,55 | 42,60 |
| 0,91 | - | - | - | - | - | 2,30 |
| 1,05 | - | - | - | - | - | 2,40 |
| 1,00 | - | - | - | - | - | 2,34 |
| 0,88 | - | - | - | - | - | 2,10 |
| -7,04 | - | - | - | - | - | - |
| -7,44 | - | - | - | - | - | - |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|--|---|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | AM (H2-EUR) | 08.12.2021 | 10,00 | | |
| | AM (H2-GBP) | 08.12.2021 | 10,00 | | |
| | AM (H2-SGD) | 08.12.2021 | 10,00 | | |
| | AT (USD) | 01.03.2022 | 10,00 | | |
| | WT (USD) | 08.12.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz Selection Alternative | Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) | 19.09.2016 | 100,00 | | |
| | RT (EUR) | 27.04.2020 | 100,00 | | |
| Allianz Selection Fixed Income | Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR) | 19.09.2016 | 100,00 | | |
| | RT (EUR) | 27.04.2020 | 100,00 | | |
| Allianz Selection Small and Mid Cap Equity | Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR) | 24.07.2017 | 100,00 | | |
| Allianz Selective Global High Income | A (USD) | 07.02.2017 | 10,00 | 07.12.2021 | 10,66 |
| | A (H2-EUR) | 14.11.2016 | 100,00 | | |
| | AMg (USD) | 14.08.2017 | 10,00 | 07.12.2021 | 9,44 |
| | AT (USD) | 07.02.2017 | 10,00 | | |
| | AT (H2-EUR) | 08.11.2016 | 100,00 | | |
| | IT (USD) | 31.10.2016 | 1.000,00 | | |
| | IT (H2-EUR) | 14.12.2016 | 1.000,00 | | |
| | P (H2-EUR) | 08.11.2016 | 1.000,00 | 07.12.2021 | 970,82 |
| | PT3 (H2-GBP) | 15.10.2019 | 1.000,00 | | |
| | PT9 (USD) | 15.10.2019 | 1.000,00 | | |
| | PT9 (H2-EUR) | 15.10.2019 | 1.000,00 | | |
| | WT (H2-EUR) | 31.10.2016 | 1.000,00 | | |
| Allianz SGD Income | AMg (SGD) | 26.10.2018 | 10,00 | | |
| | W (SGD) | 26.10.2018 | 1.000,00 | | |
| | W (H2-USD) | 01.10.2019 | 1.000,00 | | |
| Allianz Short Duration Global Bond SRI | I (USD) | 15.02.2017 | 1.000,00 | | |
| | W (H2-GBP) | 15.02.2017 | 1.000,00 | | |
| | WT (H-SEK) | 21.12.2020 | 10.000,00 | | |
| Allianz Short Duration Global Real Estate Bond | AT2 (USD) | 20.06.2019 | 100,00 | 09.02.2022 | 103,89 |
| | AT2 (H2-CHF) | 20.06.2019 | 100,00 | 09.02.2022 | 99,29 |
| | AT2 (H2-EUR) | 20.06.2019 | 100,00 | 09.02.2022 | 99,96 |
| | IT (USD) | 04.11.2016 | 1.000,00 | 06.12.2021 | 1.121,62 |
| | IT (H2-EUR) | 23.12.2016 | 1.000,00 | 09.02.2022 | 1.007,61 |
| | P2 (H2-EUR) | 03.02.2017 | 1.000,00 | 09.02.2022 | 941,23 |
| | PT3 (H2-GBP) | 20.06.2019 | 1.000,00 | 06.12.2021 | 1.033,63 |
| | PT9 (USD) | 20.06.2019 | 1.000,00 | 09.02.2022 | 1.050,27 |
| | WT9 (USD) | 11.05.2018 | 100.000,00 | 06.12.2021 | 108.957,17 |
| Allianz Smart Energy | A (EUR) | 07.01.2021 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 30.11.2021 | 100,00 | | |
| | AT (USD) | 30.10.2019 | 10,00 | | |
| | AT (H2-EUR) | 30.10.2019 | 100,00 | | |
| | AT (H2-SGD) | 15.11.2021 | 10,00 | | |
| | IT (USD) | 30.10.2019 | 1.000,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ % | (30.09.2020- 30.09.2021) % | (30.09.2019- 30.09.2021) % | (30.09.2018- 30.09.2021) % | (30.09.2016- 30.09.2021) % | (30.09.2011- 30.09.2021) % | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) % |
| -7,42 | - | - | - | - | - | - |
| -7,22 | - | - | - | - | - | - |
| -6,94 | - | - | - | - | - | - |
| 1,00 | - | - | - | - | - | - |
| -6,70 | - | - | - | - | - | - |
| -2,21 | 3,57 | 2,14 | 1,85 | -0,20 | - | -0,11 |
| -1,82 | 4,31 | - | - | - | - | 8,64 |
| -5,95 | 5,42 | 3,31 | 6,35 | 6,16 | - | 6,69 |
| -5,63 | 6,08 | - | - | - | - | 16,74 |
| -6,62 | 33,36 | 52,12 | 33,80 | - | - | 37,24 |
| -1,30 | 6,32 | - | - | - | - | 20,95 |
| -6,09 | 5,41 | 3,89 | 9,18 | - | - | 10,72 |
| -1,27 | 6,44 | - | - | - | - | 17,50 |
| -5,56 | 6,36 | 7,12 | 16,10 | - | - | 20,40 |
| -6,06 | 5,42 | 3,88 | 9,17 | - | - | 10,17 |
| -5,28 | 7,03 | 8,53 | 18,42 | - | - | 25,75 |
| -5,79 | 6,16 | 5,28 | 11,34 | - | - | 13,71 |
| -1,30 | 6,04 | - | - | - | - | 13,54 |
| -5,28 | 6,99 | - | - | - | - | 6,95 |
| -5,23 | 7,14 | - | - | - | - | 8,56 |
| -5,71 | 6,22 | - | - | - | - | 5,42 |
| -5,68 | 6,34 | 5,73 | 12,09 | - | - | 14,55 |
| -7,82 | 3,16 | 7,87 | - | - | - | 19,40 |
| -7,46 | 3,78 | 9,13 | - | - | - | 21,50 |
| -7,49 | 3,83 | - | - | - | - | 9,73 |
| -2,98 | 1,5 | 4,41 | 8,89 | - | - | 11,53 |
| -3,02 | 1,35 | 3,19 | 5,76 | - | - | 6,07 |
| -3,29 | - | - | - | - | - | 0,36 |
| -0,42 | 1,63 | - | - | - | - | 4,33 |
| -0,80 | 0,59 | - | - | - | - | 0,09 |
| -0,74 | 0,78 | - | - | - | - | 0,71 |
| -0,29 | 2 | - | - | - | - | 12,85 |
| -0,62 | 0,43 | - | - | - | - | 1,39 |
| -0,53 | 1,31 | - | - | - | - | 2,86 |
| -0,58 | 1,94 | - | - | - | - | 3,97 |
| -0,28 | 2,04 | - | - | - | - | 5,32 |
| -0,57 | 2,25 | - | - | - | - | 9,58 |
| -2,55 | - | - | - | - | - | 3,36 |
| -7,42 | - | - | - | - | - | - |
| -6,52 | 45,07 | - | - | - | - | 78,00 |
| -7,60 | 43,28 | - | - | - | - | 71,25 |
| -13,00 | - | - | - | - | - | - |
| -6,10 | 46,4 | - | - | - | - | 80,96 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|--|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | IT (H2-EUR) | 30.10.2019 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 30.10.2019 | 1.000,00 | | |
| | PT10 (EUR) | 10.05.2021 | 1.000,00 | | |
| | PT10 (USD) | 10.05.2021 | 1.000,00 | | |
| | R (H2-EUR) | 30.10.2019 | 100,00 | | |
| | RT (USD) | 30.10.2019 | 10,00 | | |
| | W9 (H2-EUR) | 30.10.2019 | 100.000,00 | | |
| | WT (EUR) | 08.12.2021 | 1.000,00 | | |
| | WT6 (GBP) | 04.03.2022 | 100,00 | | |
| Allianz Strategic Bond | A (H2-EUR) | 20.11.2019 | 100,00 | | |
| | AT (USD) | 20.04.2020 | 10,00 | | |
| | AT (H2-CHF) | 30.07.2020 | 100,00 | | |
| | AT (H2-EUR) | 20.11.2019 | 100,00 | | |
| | AT (H2-SGD) | 17.08.2020 | 10,00 | | |
| | CT (USD) | 01.12.2020 | 10,00 | | |
| | IT (H2-EUR) | 20.11.2019 | 1.000,00 | | |
| | P (H2-EUR) | 05.08.2020 | 1.000,00 | | |
| | PT2 (USD) | 19.05.2020 | 1.000,00 | | |
| | PT2 (H2-CHF) | 20.11.2019 | 1.000,00 | | |
| | PT2 (H2-EUR) | 19.05.2020 | 1.000,00 | | |
| | R (H2-EUR) | 28.07.2020 | 100,00 | | |
| | RT (USD) | 04.11.2019 | 10,00 | | |
| | RT (H2-CHF) | 20.11.2019 | 100,00 | | |
| | RT (H2-EUR) | 04.11.2019 | 100,00 | | |
| | RT (H2-GBP) | 30.07.2020 | 100,00 | | |
| | W (H2-GBP) | 04.11.2019 | 1.000,00 | | |
| | W6 (USD) | 14.07.2020 | 100,00 | | |
| | W6 (H2-EUR) | 17.07.2020 | 100,00 | | |
| | W6 (H2-GBP) | 03.08.2020 | 100,00 | | |
| | W9 (USD) | 04.11.2019 | 100.000,00 | | |
| | W9 (H2-EUR) | 04.11.2019 | 100.000,00 | | |
| | WT6 (USD) | 23.07.2020 | 100,00 | | |
| | WT6 (H2-EUR) | 23.07.2020 | 100,00 | | |
| | WT6 (H2-GBP) | 23.07.2020 | 100,00 | | |
| | WT9 (USD) | 20.11.2019 | 100.000,00 | | |
| | WT9 (H2-EUR) | 20.11.2019 | 100.000,00 | | |
| | WT9 (H2-GBP) | 20.11.2019 | 100.000,00 | | |
| Allianz Strategy Select 30 | IT (EUR) | 26.11.2019 | 1.000,00 | | |
| | WT2 (EUR) | 19.02.2019 | 1.000,00 | | |
| Allianz Strategy Select 50 | IT (EUR) | 04.10.2016 | 1.000,00 | | |
| | IT4 (EUR) | 13.04.2018 | 1.000,00 | | |
| | WT2 (EUR) | 07.09.2016 | 1.000,00 | | |
| Allianz Strategy Select 75 | IT (EUR) | 04.10.2016 | 1.000,00 | | |
| | WT2 (EUR) | 07.09.2016 | 1.000,00 | | |
| Allianz Strategy Select Europe 40 Sustainability | IT (EUR) | 20.01.2022 | 1.000,00 | | |
| | WT2 (EUR) | 20.01.2022 | 1.000,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -6,97 | 44,56 | - | - | - | - | 74,46 |
| -2,12 | 47,73 | - | - | - | - | 73,37 |
| -1,88 | - | - | - | - | - | 6,40 |
| -5,91 | - | - | - | - | - | 1,48 |
| -7,01 | 44,46 | - | - | - | - | 74,11 |
| -6,20 | 46,12 | - | - | - | - | 80,60 |
| -6,87 | 44,96 | - | - | - | - | 75,61 |
| -8,73 | - | - | - | - | - | - |
| 7,04 | - | - | - | - | - | - |
| -8,05 | -5,49 | - | - | - | - | 19,01 |
| -7,59 | -4,69 | - | - | - | - | 1,50 |
| -8,13 | -5,71 | - | - | - | - | -7,25 |
| -8,04 | -5,49 | - | - | - | - | 19,03 |
| -7,59 | -4,59 | - | - | - | - | -6,40 |
| -7,82 | - | - | - | - | - | -6,70 |
| -7,83 | -5,07 | - | - | - | - | 19,97 |
| -7,81 | -5,03 | - | - | - | - | -6,98 |
| -7,28 | -3,99 | - | - | - | - | 1,51 |
| -7,80 | -5,12 | - | - | - | - | 19,76 |
| -7,71 | -4,96 | - | - | - | - | 0,07 |
| -7,85 | -5,08 | - | - | - | - | -6,35 |
| -7,42 | -4,22 | - | - | - | - | 22,60 |
| -7,92 | -5,3 | - | - | - | - | 19,28 |
| -7,82 | -5,19 | - | - | - | - | 19,28 |
| -7,46 | -4,46 | - | - | - | - | -5,82 |
| -7,35 | -4,26 | - | - | - | - | 21,65 |
| -7,28 | -3,95 | - | - | - | - | -3,88 |
| -7,74 | -4,87 | - | - | - | - | -5,64 |
| -7,27 | -4,19 | - | - | - | - | -5,79 |
| -7,27 | -3,96 | - | - | - | - | 23,21 |
| -7,55 | -4,86 | - | - | - | - | 20,05 |
| -7,15 | -3,79 | - | - | - | - | -5,27 |
| -7,74 | -4,69 | - | - | - | - | -6,30 |
| -7,27 | -4,2 | - | - | - | - | -5,69 |
| -7,27 | -3,96 | - | - | - | - | 23,56 |
| -7,68 | -4,82 | - | - | - | - | 20,47 |
| -7,29 | -4,21 | - | - | - | - | 22,16 |
| -3,35 | 5,89 | - | - | - | - | 5,46 |
| -2,99 | 6,68 | 8,06 | - | - | - | 15,18 |
| -1,76 | 12,7 | 14,03 | 16,93 | - | - | 34,02 |
| -1,76 | 12,7 | 14,03 | 16,93 | - | - | 19,19 |
| -1,39 | 13,55 | 15,75 | 19,59 | 39,32 | - | 37,25 |
| 0,13 | 21,73 | 23,25 | 22,21 | - | - | 51,93 |
| 0,51 | 22,64 | 25,11 | 25,04 | 58,46 | - | 55,37 |
| -2,33 | - | - | - | - | - | - |
| -2,22 | - | - | - | - | - | - |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| Allianz Structured Alpha Strategy | I13 (EUR) | 10.08.2010 | 1.000,00 | 30.11.2021 | 760,58 |
| | P13 (EUR) | 29.09.2015 | 1.000,00 | 14.12.2021 | 633,57 |
| | P24 (EUR) | 11.10.2016 | 1.000,00 | 14.12.2021 | 612,00 |
| Allianz Structured Return | AT13 (EUR) | 31.08.2016 | 100,00 | 14.12.2021 | 72,03 |
| | I14 (EUR) | 31.08.2016 | 1.000,00 | 14.12.2021 | 751,50 |
| | P14 (EUR) | 31.08.2016 | 1.000,00 | 14.12.2021 | 755,26 |
| | PT14 (H2-CHF) | 15.05.2017 | 1.000,00 | 14.12.2021 | 746,55 |
| | PT14 (H2-USD) | 30.01.2017 | 1.000,00 | 14.12.2021 | 835,43 |
| | RT14 (H2-USD) | 11.01.2018 | 10,00 | 14.12.2021 | 7,89 |
| | WT13 (H2-JPY) | 22.06.2017 | 200.000,00 | 12.11.2021 | 149.876,42 |
| | WT14 (H2-SEK) | 27.02.2020 | 10.000,00 | 14.12.2021 | 7.438,14 |
| Allianz Sustainable Health Evolution | WT14 (H2-USD) | 09.01.2018 | 1.000,00 | 14.12.2021 | 793,12 |
| | A (EUR) | 18.11.2020 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 18.11.2020 | 100,00 | | |
| | AT (USD) | 18.11.2020 | 10,00 | | |
| | I (H2-EUR) | 18.11.2020 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 18.11.2020 | 1.000,00 | | |
| | PT10 (EUR) | 10.05.2021 | 1.000,00 | | |
| | PT10 (USD) | 10.05.2021 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 18.11.2020 | 100,00 | | |
| | RT (USD) | 18.11.2020 | 10,00 | | |
| | WT (EUR) | 18.11.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT6 (GBP) | 04.03.2022 | 100,00 | | |
| Allianz Sustainable Multi Asset 75 | WT9 (H2-EUR) | 18.11.2020 | 100.000,00 | | |
| | AT (EUR) | 07.12.2021 | 100,00 | | |
| | CT (EUR) | 07.12.2021 | 100,00 | | |
| | IT (EUR) | 07.12.2021 | 1.000,00 | | |
| | PT (EUR) | 07.12.2021 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 07.12.2021 | 100,00 | | |
| | WT (EUR) | 07.12.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz Thailand Equity | WT7 (EUR) | 07.12.2021 | 100,00 | | |
| | A (EUR) | 24.10.2008 | 100,00 | | |
| | A (USD) | 03.10.2008 | 12,27 | | |
| Allianz Thematica | IT (JPY) | 21.03.2013 | 200.000,00 | | |
| | A (EUR) | 08.12.2016 | 100,00 | | |
| | AMg (HKD) | 18.02.2020 | 10,00 | | |
| | AMg (USD) | 15.04.2019 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-AUD) | 01.08.2019 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-RMB) | 15.07.2019 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-SGD) | 01.08.2019 | 10,00 | | |
| | AT (EUR) | 02.05.2019 | 100,00 | | |
| | AT (USD) | 25.01.2019 | 100,00 | | |
| | AT (H2-CZK) | 04.10.2019 | 3.000,00 | | |
| | AT (H2-SGD) | 01.08.2019 | 10,00 | | |
| | BT (USD) | 01.10.2020 | 10,00 | | |
| I (EUR) | 01.03.2021 | 1.000,00 | | | |
| IT (EUR) | 28.06.2019 | 1.000,00 | | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| 0,48 | 11,8 | - | - | - | - | -23,46 |
| 0,40 | 11,76 | - | - | - | - | -36,24 |
| 0,60 | 12,87 | - | - | - | - | -38,42 |
| 0,22 | 11,69 | - | - | - | - | -28,13 |
| 0,50 | 13,3 | - | - | - | - | -24,62 |
| 0,50 | 13,26 | - | - | - | - | -24,29 |
| 0,41 | 13 | - | - | - | - | -25,65 |
| 0,63 | 14,2 | - | - | - | - | -16,98 |
| 0,64 | 14,12 | - | - | - | - | -21,60 |
| 0,53 | 13,41 | - | - | - | - | -25,46 |
| 0,61 | 13,75 | - | - | - | - | -26,07 |
| 0,63 | 14,46 | - | - | - | - | -21,18 |
| -13,24 | - | - | - | - | - | 3,48 |
| -12,71 | - | - | - | - | - | 3,08 |
| -16,73 | - | - | - | - | - | 1,00 |
| -17,19 | - | - | - | - | - | 0,70 |
| -12,87 | - | - | - | - | - | 4,18 |
| -12,50 | - | - | - | - | - | 5,18 |
| -16,25 | - | - | - | - | - | 0,32 |
| -12,89 | - | - | - | - | - | 4,14 |
| -16,42 | - | - | - | - | - | 1,70 |
| -12,73 | - | - | - | - | - | 4,20 |
| 5,83 | - | - | - | - | - | - |
| -16,69 | - | - | - | - | - | 0,96 |
| -2,36 | - | - | - | - | - | - |
| -2,60 | - | - | - | - | - | - |
| -2,08 | - | - | - | - | - | - |
| -2,10 | - | - | - | - | - | - |
| -2,15 | - | - | - | - | - | - |
| -1,95 | - | - | - | - | - | - |
| -1,96 | - | - | - | - | - | - |
| 6,45 | 17,82 | -18,21 | -15,08 | 5,03 | 122,15 | 524,24 |
| 1,83 | 16,84 | -13,16 | -15,12 | 8,91 | 90,97 | 290,98 |
| 11,79 | 25,39 | -7,55 | -13,02 | 28,94 | - | 28,30 |
| 0,18 | 25,4 | 55,75 | 56,40 | - | - | 109,79 |
| -3,40 | 24,72 | - | - | - | - | 38,32 |
| -3,90 | 24,3 | 65,26 | - | - | - | 60,51 |
| -4,42 | 22,81 | 58,81 | - | - | - | 53,65 |
| -2,95 | 26,82 | 69,82 | - | - | - | 62,31 |
| -4,03 | 23,54 | 63,04 | - | - | - | 57,90 |
| 0,22 | 25,29 | 55,29 | - | - | - | 55,09 |
| -3,89 | 24,25 | 65,30 | - | - | - | 73,37 |
| -3,34 | 23,17 | - | - | - | - | 61,91 |
| -4,12 | 23,67 | 62,85 | - | - | - | 57,80 |
| -4,23 | - | - | - | - | - | 22,80 |
| 0,83 | - | - | - | - | - | 8,38 |
| 0,68 | 26,57 | 58,99 | - | - | - | 60,25 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|--|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | IT (USD) | 28.06.2019 | 1.000,00 | | |
| | IT4 (EUR) | 20.12.2019 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 08.12.2016 | 1.000,00 | | |
| | PT (USD) | 04.10.2021 | 1.000,00 | | |
| | R (EUR) | 08.03.2019 | 100,00 | | |
| | RT (EUR) | 28.06.2019 | 100,00 | | |
| | RT (USD) | 28.06.2019 | 100,00 | | |
| | RT (H2-CHF) | 21.03.2022 | 100,00 | | |
| | RT (H2-EUR) | 21.03.2022 | 100,00 | | |
| | RT (H2-GBP) | 02.08.2019 | 100,00 | | |
| | WT (EUR) | 18.02.2020 | 1.000,00 | | |
| | WT6 (GBP) | 08.03.2022 | 100,00 | | |
| Allianz Total Return Asian Equity | A (EUR) | 05.06.2015 | 100,00 | | |
| | A (USD) | 03.10.2008 | 13,87 | | |
| | AM (HKD) | 04.02.2014 | 10,00 | | |
| | AM (USD) | 04.02.2014 | 10,00 | | |
| | AM (H2-AUD) | 04.02.2014 | 10,00 | | |
| | AM (H2-SGD) | 15.09.2014 | 10,00 | | |
| | AMg (USD) | 13.10.2015 | 10,00 | | |
| | AT (HKD) | 17.07.2012 | 10,00 | | |
| | AT (USD) | 03.10.2008 | 15,61 | | |
| | AT4 (HKD) | 05.10.2020 | 1,00 | | |
| | IT2 (USD) | 01.04.2015 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 05.10.2015 | 1.000,00 | | |
| | PT (USD) | 03.10.2008 | 16,05 | | |
| | WT (USD) | 22.04.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz Treasury Short Term Plus Euro | A (EUR) | 26.05.2011 | 100,00 | | |
| | I (EUR) | 12.11.2003 | 1.000,00 | | |
| | I2 (EUR) | 19.09.2019 | 49,99 | | |
| | IT (EUR) | 30.05.2017 | 1.000,00 | | |
| | IT4 (EUR) | 19.09.2019 | 50,00 | 07.12.2021 | 50,07 |
| | P2 (EUR) | 12.11.2014 | 100,00 | | |
| | R (EUR) | 10.10.2017 | 100,00 | | |
| | W (EUR) | 26.08.2015 | 1.000,00 | | |
| | WT7 (EUR) | 04.05.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz Trend and Brands | WT6 (EUR) | 25.09.2020 | 100,00 | | |
| Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy | A13 (EUR) | 14.03.2014 | 100,00 | | |
| | AT2 (EUR) | 12.11.2015 | 100,00 | | |
| | CT2 (EUR) | 04.12.2013 | 100,00 | | |
| | IT2 (EUR) | 28.02.2013 | 1.000,00 | | |
| | RT2 (H-GBP) | 15.12.2014 | 100,00 | | |
| Allianz US Equity Fund | A (EUR) | 25.03.2010 | 100,00 | | |
| | A (USD) | 15.02.2008 | 10,00 | | |
| | A (H-EUR) | 17.12.2019 | 100,00 | | |
| | AT (EUR) | 17.12.2019 | 100,00 | | |
| | AT (SGD) | 11.08.2009 | 10,00 | | |
| | AT (USD) | 01.03.2012 | 10,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -3,48 | 25,33 | 68,14 | - | - | - | 62,81 |
| 0,76 | 26,73 | - | - | - | - | 48,90 |
| 0,58 | 26,47 | 58,20 | 60,28 | - | - | 119,02 |
| -2,05 | - | - | - | - | - | - |
| 0,54 | 26,41 | 58,64 | - | - | - | 66,78 |
| 0,59 | 26,18 | 57,98 | - | - | - | 59,46 |
| -3,55 | 25,15 | 67,74 | - | - | - | 62,36 |
| 2,29 | - | - | - | - | - | - |
| 2,26 | - | - | - | - | - | - |
| -3,80 | 24,29 | 63,07 | - | - | - | 60,43 |
| 0,84 | 26,89 | - | - | - | - | 31,33 |
| 10,09 | - | - | - | - | - | - |
| -9,84 | 8,56 | 46,66 | 55,34 | 68,92 | - | 55,71 |
| -13,53 | 7,6 | 55,65 | 55,21 | 75,27 | 145,33 | 227,22 |
| -13,05 | 8,13 | 54,60 | 54,48 | 76,02 | - | 92,54 |
| -13,57 | 7,63 | 55,67 | 55,27 | 75,33 | - | 92,00 |
| -14,22 | 6,45 | 49,31 | 47,45 | 66,27 | - | 89,41 |
| -13,77 | 7,24 | 53,53 | 51,61 | 68,45 | - | 61,99 |
| -13,55 | 7,66 | 55,74 | 55,18 | 75,34 | - | 84,27 |
| -13,07 | 8,12 | 54,54 | 54,43 | 76,05 | - | 126,40 |
| -13,52 | 7,59 | 55,59 | 55,17 | 75,25 | 145,31 | 227,03 |
| -13,08 | - | - | - | - | - | 6,15 |
| -13,10 | 8,68 | 58,77 | 59,90 | 84,19 | - | 73,65 |
| -9,29 | 9,85 | 49,77 | 60,13 | 77,69 | - | 95,72 |
| -13,11 | 8,64 | 58,68 | 59,75 | 83,91 | 169,80 | 269,66 |
| -13,02 | - | - | - | - | - | -9,41 |
| -1,17 | 0,36 | -0,06 | 0,01 | 0,64 | 3,35 | 1,75 |
| -1,15 | 0,43 | 0,07 | 0,20 | 0,94 | 7,78 | 30,13 |
| -1,12 | 0,48 | 0,20 | - | - | - | 0,23 |
| -1,15 | 0,43 | 0,07 | 0,20 | - | - | 0,31 |
| -0,40 | 0,64 | - | - | - | - | 0,54 |
| -1,11 | 0,51 | 0,23 | 0,45 | 1,35 | - | 2,33 |
| -1,18 | 0,36 | -0,05 | 0,02 | - | - | -0,07 |
| -1,09 | 0,55 | 0,31 | 0,56 | 1,58 | - | 2,23 |
| -1,03 | - | - | - | - | - | 0,07 |
| -0,51 | 3,68 | - | - | - | - | 3,86 |
| -5,42 | 7,41 | 15,21 | 21,70 | 15,90 | - | 25,25 |
| -5,85 | 7,07 | 13,77 | 19,06 | 12,04 | - | 15,58 |
| -6,02 | 6,69 | 12,97 | 17,79 | 10,07 | - | 18,00 |
| -5,59 | 7,65 | 15,01 | 21,01 | 15,13 | - | 29,80 |
| -5,66 | 8,39 | 18,21 | 21,62 | 20,22 | - | 34,95 |
| -0,17 | 34,15 | 42,80 | 49,39 | 88,54 | 296,73 | 269,45 |
| -4,24 | 33,06 | 51,55 | 49,35 | 95,95 | 241,13 | 208,80 |
| -5,02 | 31,34 | - | - | - | - | 35,93 |
| -0,13 | 34,11 | - | - | - | - | 35,09 |
| -4,67 | 32,18 | 48,97 | 48,29 | 94,58 | 256,37 | 255,30 |
| -4,21 | 32,94 | 51,45 | 49,21 | 95,78 | - | 182,90 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|--|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | AT (H-EUR) | 17.12.2019 | 100,00 | | |
| | C2 (USD) | 04.11.2019 | 10,00 | | |
| | CT (EUR) | 31.07.2007 | 100,00 | | |
| | IT (USD) | 17.12.2019 | 1.000,00 | | |
| | P (USD) | 29.01.2013 | 1.000,00 | | |
| | RT (EUR) | 17.12.2019 | 100,00 | 07.12.2021 | 143,79 |
| | RT (USD) | 17.12.2019 | 10,00 | 07.12.2021 | 14,56 |
| | WT (EUR) | 17.12.2019 | 1.000,00 | | |
| | WT (H-EUR) | 17.12.2019 | 1.000,00 | | |
| Allianz US Equity Plus | AM (USD) | 05.04.2016 | 10,00 | | |
| | AM (H2-RMB) | 04.09.2018 | 10,00 | | |
| | W9 (USD) | 05.04.2016 | 100.000,00 | | |
| Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence | WT (EUR) | 03.11.2021 | 1.000,00 | | |
| | WT (USD) | 03.11.2021 | 1.000,00 | | |
| Allianz US High Yield | AM (HKD) | 16.08.2011 | 10,00 | | |
| | AM (USD) | 02.08.2010 | 10,00 | | |
| | AM (H2-AUD) | 02.12.2011 | 10,00 | | |
| | AM (H2-CAD) | 02.12.2011 | 10,00 | | |
| | AM (H2-EUR) | 02.12.2011 | 10,00 | | |
| | AM (H2-GBP) | 02.12.2011 | 10,00 | | |
| | AM (H2-NZD) | 17.07.2012 | 10,00 | | |
| | AM (H2-RMB) | 11.04.2012 | 10,00 | | |
| | AM (H2-SGD) | 15.06.2012 | 10,00 | | |
| | AM (H2-ZAR) | 18.12.2017 | 150,00 | | |
| | AT (HKD) | 21.10.2011 | 10,00 | | |
| | AT (USD) | 21.10.2011 | 10,00 | | |
| | AT (H2-EUR) | 31.07.2012 | 100,00 | | |
| | AT (H2-PLN) | 28.06.2012 | 400,00 | 07.12.2021 | 574,25 |
| | I (H2-EUR) | 11.06.2012 | 1.000,00 | | |
| | IM (USD) | 16.01.2018 | 1.000,00 | | |
| | IT (USD) | 02.08.2010 | 1.000,00 | | |
| | IT8 (H2-EUR) | 26.01.2017 | 1.000,00 | | |
| | P (H2-EUR) | 29.03.2018 | 1.000,00 | | |
| | RT (H2-CHF) | 19.07.2019 | 100,00 | | |
| | WT (USD) | 01.10.2012 | 1.000,00 | | |
| Allianz US Short Duration High Income Bond | A (USD) | 08.11.2016 | 10,00 | | |
| | A (H2-EUR) | 01.04.2016 | 100,00 | | |
| | AM (HKD) | 16.08.2016 | 10,00 | | |
| | AM (SGD) | 15.03.2017 | 10,00 | | |
| | AM (USD) | 10.12.2015 | 10,00 | | |
| | AM (H2-AUD) | 01.12.2016 | 10,00 | | |
| | AM (H2-EUR) | 07.03.2016 | 10,00 | | |
| | AM (H2-GBP) | 01.12.2016 | 10,00 | | |
| | AM (H2-RMB) | 02.05.2017 | 10,00 | | |
| | AM (H2-SGD) | 16.08.2016 | 10,00 | | |
| | AMg (USD) | 18.02.2020 | 10,00 | | |
| | AMg (H2-AUD) | 15.11.2019 | 10,00 | | |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -5,13 | 31,47 | - | - | - | - | 36,05 |
| -4,16 | 32,88 | - | - | - | - | 46,57 |
| -0,45 | 33,17 | 40,60 | 46,16 | 81,70 | 268,45 | 200,18 |
| -3,79 | 34,16 | - | - | - | - | 42,72 |
| -3,81 | 34,11 | 54,04 | 53,10 | 104,28 | - | 190,90 |
| 5,23 | 35,19 | - | - | - | - | 36,64 |
| 2,25 | 33,96 | - | - | - | - | 42,40 |
| 0,56 | 35,7 | - | - | - | - | 37,44 |
| -4,45 | 32,93 | - | - | - | - | 38,88 |
| 1,06 | 25,3 | 63,19 | 58,59 | 125,73 | - | 132,60 |
| 2,20 | 27,86 | 67,78 | 63,26 | - | - | 64,57 |
| 1,67 | 26,79 | 67,12 | 64,38 | 139,61 | - | 148,29 |
| 0,60 | - | - | - | - | - | - |
| -3,51 | - | - | - | - | - | - |
| -3,59 | 9,51 | 5,65 | 10,77 | 18,94 | 49,56 | 46,35 |
| -4,00 | 8,91 | 6,31 | 11,30 | 18,44 | 49,28 | 59,45 |
| -4,38 | 8,51 | 4,48 | 8,49 | 16,50 | - | 60,19 |
| -4,02 | 8,61 | 5,30 | 9,27 | 15,24 | - | 44,43 |
| -4,49 | 7,88 | 3,01 | 4,45 | 6,61 | - | 27,93 |
| -4,08 | 8,48 | 4,20 | 7,00 | 11,06 | - | 36,62 |
| -3,90 | 8,67 | 4,87 | 9,06 | 17,81 | - | 48,33 |
| -2,91 | 11,33 | 9,90 | 15,66 | 28,24 | - | 63,45 |
| -4,07 | 8,84 | 5,59 | 9,54 | 15,46 | - | 34,91 |
| -1,92 | 13,61 | 14,75 | 25,55 | - | - | 30,15 |
| -3,54 | 9,4 | 5,54 | 10,72 | 18,88 | - | 46,70 |
| -4,09 | 8,91 | 6,38 | 11,31 | 18,50 | - | 46,70 |
| -4,50 | 7,91 | 3,09 | 4,65 | 6,88 | - | 17,86 |
| -0,41 | 8,47 | - | - | - | - | 44,16 |
| -4,23 | 8,38 | 4,35 | 6,53 | 10,03 | - | 29,46 |
| -3,83 | 9,35 | 7,67 | 13,30 | - | - | 12,64 |
| -3,83 | 9,37 | 7,46 | 13,19 | 22,14 | 59,31 | 71,44 |
| -4,20 | 8,42 | 3,87 | 6,01 | - | - | 7,14 |
| -4,24 | 8,33 | 4,03 | 6,24 | - | - | 7,33 |
| -4,42 | 8,07 | 3,43 | - | - | - | 4,59 |
| -3,74 | 9,61 | 7,92 | 13,93 | 23,40 | - | 40,39 |
| -1,62 | 9,82 | 9,82 | 13,81 | - | - | 20,95 |
| -2,08 | 8,92 | 6,48 | 7,06 | 8,90 | - | 14,04 |
| -1,21 | 10,42 | 9,01 | 13,27 | 21,40 | - | 22,10 |
| -2,22 | 9,43 | 8,83 | 13,99 | - | - | 16,32 |
| -1,68 | 9,83 | 9,80 | 13,77 | 20,67 | - | 29,00 |
| -1,66 | 9,61 | 8,16 | 11,57 | - | - | 19,51 |
| -2,01 | 8,98 | 6,56 | 7,18 | 9,03 | - | 14,41 |
| -1,69 | 9,54 | 7,74 | 9,69 | - | - | 14,25 |
| -0,53 | 12,41 | 13,66 | 18,61 | - | - | 26,14 |
| -1,66 | 9,79 | 9,02 | 12,20 | 17,75 | - | 18,48 |
| -1,67 | 9,79 | - | - | - | - | 7,48 |
| -1,77 | 9,66 | - | - | - | - | 8,51 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|----------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| | AMg (H2-ZAR) | 02.12.2019 | 150,00 | | |
| | AQ (USD) | 14.07.2017 | 10,00 | | |
| | AQ (H2-EUR) | 14.07.2017 | 100,00 | 07.12.2021 | 98,10 |
| | AT (USD) | 08.03.2016 | 10,00 | | |
| | AT (H2-CZK) | 25.07.2017 | 3.000,00 | | |
| | AT (H2-EUR) | 08.03.2016 | 100,00 | | |
| | BMg (USD) | 01.10.2020 | 10,00 | | |
| | BT (USD) | 01.10.2020 | 10,00 | | |
| | CM (USD) | 15.03.2019 | 10,00 | | |
| | CT (USD) | 15.03.2019 | 10,00 | | |
| | CT (H2-EUR) | 18.08.2016 | 100,00 | | |
| | IM (USD) | 18.12.2017 | 1.000,00 | | |
| | IM (H2-PLN) | 15.11.2018 | 4.000,00 | | |
| | IT (USD) | 08.03.2016 | 1.000,00 | | |
| | IT (H2-EUR) | 20.03.2017 | 1.000,00 | | |
| | P (USD) | 10.12.2015 | 1.000,00 | | |
| | P (H2-EUR) | 05.04.2017 | 1.000,00 | | |
| | P (H2-GBP) | 02.03.2017 | 1.000,00 | | |
| | P2 (H2-EUR) | 02.11.2015 | 1.000,00 | | |
| | P7 (H2-EUR) | 09.10.2018 | 100,00 | 07.12.2021 | 99,17 |
| | PM (USD) | 19.02.2016 | 1.000,00 | | |
| | PT (USD) | 26.06.2017 | 1.000,00 | | |
| | PT (H2-CHF) | 15.05.2017 | 1.000,00 | | |
| | R (USD) | 10.10.2017 | 10,00 | | |
| | R (H2-EUR) | 11.04.2016 | 100,00 | | |
| | RT (H2-CHF) | 19.07.2019 | 100,00 | | |
| | RT (H2-EUR) | 11.04.2016 | 100,00 | | |
| | W (USD) | 22.09.2015 | 1.000,00 | | |
| | W (H2-EUR) | 23.12.2021 | 1.000,00 | | |
| | WT (USD) | 26.07.2016 | 1.000,00 | | |
| | WT (H2-EUR) | 11.05.2017 | 1.000,00 | | |
| Allianz US Short Term Plus | AT (USD) | 24.06.2021 | 10,00 | | |
| | RT (USD) | 24.06.2021 | 10,00 | | |
| | W (USD) | 29.05.2019 | 1.000,00 | | |
| | W (H2-EUR) | 29.05.2019 | 1.000,00 | | |
| Allianz Volatility Strategy Fund | AT (EUR) | 29.06.2017 | 100,00 | | |
| | I (EUR) | 29.06.2017 | 1.000,00 | | |
| | IT (EUR) | 27.10.2017 | 1.000,00 | | |
| | IT (H2-USD) | 12.02.2019 | 1.000,00 | | |
| | P (EUR) | 27.10.2017 | 1.000,00 | | |
| | P2 (EUR) | 27.10.2017 | 1.000,00 | | |
| | P7 (EUR) | 27.10.2017 | 100,00 | | |
| | PT2 (EUR) | 27.10.2017 | 1.000,00 | | |
| | R (EUR) | 10.10.2017 | 100,00 | | |
| | RT (EUR) | 19.10.2017 | 100,00 | | |
| Allianz Voyager Asia | I (H2-EUR) | 12.02.2019 | 1.000,00 | 01.03.2022 | 1.195,52 |
| | IT (USD) | 12.02.2019 | 1.000,00 | 01.03.2022 | 1.263,63 |

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| 0,73 | 14,37 | - | - | - | - | 17,73 |
| -1,67 | 9,92 | 9,90 | 13,82 | - | - | 17,10 |
| -0,56 | 9 | - | - | - | - | 7,06 |
| -1,65 | 9,82 | 9,82 | 13,84 | 20,74 | - | 27,50 |
| -0,64 | 9,52 | 8,25 | 10,52 | - | - | 10,20 |
| -2,10 | 8,93 | 6,56 | 7,10 | 8,84 | - | 14,24 |
| -1,98 | - | - | - | - | - | 9,03 |
| -1,93 | - | - | - | - | - | 9,00 |
| -1,77 | 9,55 | 9,30 | - | - | - | 12,01 |
| -1,79 | 9,49 | 9,17 | - | - | - | 11,90 |
| -2,23 | 8,63 | 6,09 | 6,43 | 7,84 | - | 8,23 |
| -1,34 | 10,54 | 11,19 | 15,99 | - | - | 18,75 |
| -8,08 | 10,43 | 9,86 | - | - | - | 14,99 |
| -1,34 | 10,55 | 11,21 | 16,01 | 24,63 | - | 32,09 |
| -1,82 | 9,56 | 7,72 | 9,02 | - | - | 11,35 |
| -1,36 | 10,51 | 11,12 | 15,87 | 24,36 | - | 33,52 |
| -1,75 | 9,65 | 7,81 | 9,05 | - | - | 11,10 |
| -1,31 | 10,23 | 9,24 | 11,94 | - | - | 15,41 |
| -1,68 | 9,84 | 8,33 | 9,85 | 13,39 | - | 19,03 |
| -0,49 | 9,63 | - | - | - | - | 8,73 |
| -1,36 | 10,51 | 11,12 | 15,86 | 24,41 | - | 34,63 |
| -1,36 | 10,5 | 11,10 | 15,84 | - | - | 20,11 |
| -1,99 | 9,46 | 7,37 | 8,12 | - | - | 8,50 |
| -1,41 | 10,49 | 11,10 | 15,71 | - | - | 18,60 |
| -1,80 | 9,62 | 7,86 | 9,04 | 12,11 | - | 17,32 |
| -1,97 | 9,21 | 7,09 | - | - | - | 8,17 |
| -1,88 | 9,52 | 7,72 | 8,91 | 11,95 | - | 17,14 |
| -1,23 | 10,79 | 11,70 | 16,77 | 25,92 | - | 33,34 |
| -1,87 | - | - | - | - | - | - |
| -1,23 | 10,8 | 11,70 | 16,77 | 26,00 | - | 27,59 |
| -1,62 | 9,84 | 8,32 | 9,78 | - | - | 11,28 |
| -1,60 | - | - | - | - | - | 0,10 |
| -1,50 | - | - | - | - | - | 0,20 |
| -1,42 | 1,3 | 3,96 | - | - | - | 5,37 |
| -1,76 | 0,5 | 1,24 | - | - | - | 1,65 |
| -1,45 | 9,02 | 1,28 | 1,01 | - | - | 1,39 |
| -1,15 | 9,67 | 2,50 | 2,87 | - | - | 4,06 |
| -1,15 | 9,67 | 2,50 | 2,87 | - | - | 2,57 |
| -0,65 | 10,59 | 5,52 | - | - | - | 8,48 |
| -1,17 | 9,63 | 2,43 | 2,76 | - | - | 2,39 |
| -1,42 | 9,09 | 1,41 | 1,22 | - | - | 0,41 |
| -1,17 | 9,63 | 2,42 | 2,75 | - | - | 2,39 |
| -1,43 | 9,1 | 1,40 | 1,21 | - | - | 0,39 |
| -1,21 | 9,56 | 2,30 | 2,52 | - | - | 2,35 |
| -1,21 | 9,6 | 2,35 | 2,61 | - | - | 2,16 |
| -3,64 | 8,37 | - | - | - | - | 24,67 |
| -3,35 | 9,29 | - | - | - | - | 30,75 |

| Nombre del Subfondo | Clase de acciones | Fecha de lanzamiento | Precio de suscripción inicial | Fecha de liquidación/fusión | Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión |
|--------------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| IndexManagement Balance | A (EUR) | 19.12.2017 | 100,00 | | |
| IndexManagement Chance | A (EUR) | 19.12.2017 | 100,00 | | |
| IndexManagement Substanz | A (EUR) | 19.12.2017 | 100,00 | | |
| IndexManagement Wachstum | A (EUR) | 19.12.2017 | 100,00 | | |

¹⁾ En caso de liquidación/fusión, se muestra el rendimiento hasta la fecha de liquidación/fusión.

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

El rendimiento pasado no implica un rendimiento actual o futuro.

Los datos de rendimiento no tienen en cuenta las comisiones y los costes incurridos en la emisión y reembolso de las acciones.

| Ejercicio financiero actual | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el lanzamiento |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| (30.09.2021- 31.03.2022) ¹⁾ | (30.09.2020- 30.09.2021) | (30.09.2019- 30.09.2021) | (30.09.2018- 30.09.2021) | (30.09.2016- 30.09.2021) | (30.09.2011- 30.09.2021) | (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) |
| % | % | % | % | % | % | % |
| -4,06 | 12,21 | 13,30 | 19,19 | - | - | 17,73 |
| -2,77 | 25,07 | 25,53 | 30,79 | - | - | 33,03 |
| -5,26 | 6 | 7,30 | 13,23 | - | - | 10,51 |
| -3,46 | 18,78 | 20,15 | 25,86 | - | - | 25,96 |

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

La guerra de Ucrania y las sanciones económicas frenan la recuperación

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

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

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

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

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

En las bolsas internacionales, el aumento de la incertidumbre y la subida de los precios de las materias primas se reflejaron

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Perspectivas

Acciones

Es probable que los indicios que ya se están observando de una inflación más generalizada y persistente se agraven como resultado de un aumento significativo de los precios, en particular de la energía y los alimentos. Además, las sanciones contra Rusia también podrían afectar a las cadenas de suministro y a las rutas de transporte. En consecuencia, las perspectivas económicas son descorazonadoras. El aumento de los precios reduce la renta disponible para el consumo de los hogares, por lo que las empresas tienen menos seguridad en su planificación y podrían posponer sus decisiones de inversión. Sin embargo, la cara buena de la moneda es que, a pesar de que aún persisten ciertas incertidumbres relacionadas con la pandemia, debería desarrollarse una demanda dinámica de

servicios de ocio y viajes en muchos países. Además, se espera que los ahorros de estos años de pandemia amortigüen, al menos en parte, el impacto del aumento de los precios. En resumen, en los próximos meses se espera una desaceleración del crecimiento mundial. A pesar de este entorno desfavorable, las acciones deberían seguir siendo atractivas a medio plazo como activos tangibles. Se espera que los tipos de interés reales —es decir, los tipos de interés menos las elevadas tasas de inflación actuales— sigan siendo negativos a largo plazo. Independientemente de lo anterior, es probable que los indicadores fundamentales de cada empresa sigan teniendo una gran importancia. Por este motivo, en nuestra opinión, deberíamos seguir empleando un enfoque activo en la selección de valores.

Bonos

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

Estados financieros combinados de la Sociedad

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31.03.2022

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

No se han eliminado las inversiones en distintos compartimentos de los Estados financieros combinados de la Sociedad. Al finalizar el ejercicio, la suma total de las inversiones en distintos compartimentos asciende a 1.916.287.355,66 EUR, por lo que el valor liquidativo combinado, sin inversiones cruzadas, ascendería a 136.514.146.911,30 EUR al finalizar el ejercicio.

Los estados financieros de los Subfondos, que aparecen en las páginas 86 a la 1604, forman conjuntamente los estados financieros de la Sociedad arriba citados.

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

en el periodo comprendido entre el 01.10.2021 y el 31.03.2022

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

Allianz ActiveInvest Balanced

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|---|-----------------------|
| | EUR |
| Participaciones de inversión (Precio de compra EUR 149.207.148,50) | 152.698.595,75 |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 1.233.640,83 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 320.387,17 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 154.252.623,75 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreeedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -30.262,83 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -30.262,83 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 154.222.360,92 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz ActiveInvest Defensive

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Participaciones de inversión | 38.460.093,19 |
| (Precio de compra EUR 38.424.529,04) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 2.583.404,32 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 106.101,30 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 420.935,87 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 41.570.534,68 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -413.242,10 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -12.352,81 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -425.594,91 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 41.144.939,77 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz ActiveInvest Dynamic

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Participaciones de inversión | 48.062.681,42 |
| (Precio de compra EUR 45.671.417,47) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 1.098.853,42 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 51.262,40 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 414.810,31 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 49.627.607,55 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.448.398,16 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -10.237,24 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -1.458.635,40 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 48.168.972,15 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Advanced Fixed Income Euro

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 2.405.797.762,93 | 98,83 |
| Bonos | | | | | 2.405.797.762,93 | 98,83 |
| Australia | | | | | 39.272.960,07 | 1,61 |
| XS2082818951 | 1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29 | EUR | 11.650,0 | % 98,17 | 11.436.989,07 | 0,47 |
| XS2294372169 | 0,6690 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 3.800,0 | % 93,79 | 3.563.971,74 | 0,15 |
| XS2456253082 | 0,2500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 22/25 | EUR | 100,0 | % 98,16 | 98.160,52 | 0,00 |
| XS1692332684 | 1,9360 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 17/29 | EUR | 4.500,0 | % 100,21 | 4.509.556,20 | 0,18 |
| XS1952948104 | 0,8750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 19/29 | EUR | 2.100,0 | % 97,69 | 2.051.523,18 | 0,08 |
| XS2397077426 | 0,1250 % Commonwealth Bank of Australia EUR Notes 21/29 | EUR | 4.000,0 | % 91,86 | 3.674.442,80 | 0,15 |
| XS2343850033 | 0,9500 % Macquarie Group EUR MTN 21/31 | EUR | 4.000,0 | % 89,18 | 3.567.329,20 | 0,15 |
| XS2105735935 | 0,6250 % Macquarie Group EUR Notes 20/27 | EUR | 650,0 | % 94,62 | 615.051,19 | 0,03 |
| XS2360589217 | 0,0100 % National Australia Bank EUR Notes 21/29 | EUR | 3.000,0 | % 92,04 | 2.761.110,90 | 0,11 |
| XS1966038249 | 1,3750 % Telstra EUR MTN 19/29 | EUR | 300,0 | % 99,22 | 297.657,75 | 0,01 |
| XS1997077364 | 1,4500 % Transurban Finance EUR MTN 19/29 | EUR | 1.200,0 | % 96,33 | 1.156.014,96 | 0,05 |
| XS2342206591 | 0,7660 % Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31 | EUR | 5.900,0 | % 93,92 | 5.541.152,56 | 0,23 |
| Austria | | | | | 60.721.311,43 | 2,49 |
| AT0000A1VGK0 | 0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27 | EUR | 7.000,0 | % 99,61 | 6.972.701,40 | 0,29 |
| AT0000A1ZGE4 | 0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 3.500,0 | % 100,55 | 3.519.109,65 | 0,14 |
| AT0000A2CQD2 | 0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030 | EUR | 2.500,0 | % 93,44 | 2.336.005,50 | 0,10 |
| XS2340854848 | 0,1000 % BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR Notes 21/31 | EUR | 1.000,0 | % 89,91 | 899.129,20 | 0,04 |
| XS2429205540 | 0,2500 % BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR Notes 22/32 | EUR | 1.200,0 | % 90,28 | 1.083.316,92 | 0,04 |
| XS2083210729 | 1,0000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30 | EUR | 7.800,0 | % 95,22 | 7.427.422,08 | 0,30 |
| AT0000A2CDT6 | 0,1000 % Erste Group Bank EUR MTN 20/30 | EUR | 1.100,0 | % 91,78 | 1.009.612,01 | 0,04 |
| AT0000A2UXM1 | 0,0100 % Erste Group Bank EUR MTN 22/28 | EUR | 1.000,0 | % 93,29 | 932.892,20 | 0,04 |
| XS1713462403 | 2,8750 % OMV EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 14.200,0 | % 100,45 | 14.263.261,00 | 0,58 |
| XS2224439385 | 2,5000 % OMV EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 2.800,0 | % 95,52 | 2.674.429,80 | 0,11 |
| XS2189613982 | 0,7500 % OMV EUR MTN 20/30 | EUR | 1.000,0 | % 93,19 | 931.932,90 | 0,04 |
| AT0000B049739 | 0,6250 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 19/26 | EUR | 300,0 | % 98,75 | 296.249,49 | 0,01 |
| AT0000B049796 | 0,2500 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 20/30 | EUR | 700,0 | % 92,40 | 646.771,65 | 0,03 |
| AT0000A20F93 | 2,0000 % Wienerberger EUR Notes 18/24 | EUR | 5.450,0 | % 102,27 | 5.573.953,71 | 0,23 |
| AT0000A2GLA0 | 2,7500 % Wienerberger EUR Notes 20/25 | EUR | 11.800,0 | % 103,00 | 12.154.523,92 | 0,50 |
| Bélgica | | | | | 40.061.359,81 | 1,65 |
| BE6276040431 | 1,5000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 15/30 | EUR | 2.900,0 | % 99,26 | 2.878.542,32 | 0,12 |
| BE6301510028 | 1,1500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 18/27 | EUR | 1.250,0 | % 99,79 | 1.247.383,88 | 0,05 |
| BE6312821612 | 1,1250 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 19/27 | EUR | 1.950,0 | % 99,42 | 1.938.597,77 | 0,08 |
| BE6315719490 | 0,0000 % Belfius Bank EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2026 | EUR | 1.500,0 | % 94,47 | 1.416.987,00 | 0,06 |
| BE0000342510 | 0,5000 % Belgium Government EUR Bonds 17/24 S.82 | EUR | 2.000,0 | % 100,97 | 2.019.400,00 | 0,08 |
| BE0000341504 | 0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81 | EUR | 3.500,0 | % 101,00 | 3.535.035,00 | 0,15 |
| BE0000344532 | 1,4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84 | EUR | 2.000,0 | % 102,33 | 2.046.599,80 | 0,08 |
| BE0000345547 | 0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 18/28 S.85 | EUR | 13.000,0 | % 100,76 | 13.099.320,00 | 0,54 |
| BE0000346552 | 1,2500 % Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86 | EUR | 5.000,0 | % 102,58 | 5.129.050,00 | 0,21 |
| BE0002597756 | 2,7500 % Elia Group EUR FLR-Notes 18/49 | EUR | 3.900,0 | % 101,94 | 3.975.533,25 | 0,16 |
| BE0002594720 | 0,6250 % ING Belgium EUR MTN 18/25 | EUR | 400,0 | % 99,31 | 397.246,56 | 0,02 |
| BE0002500750 | 0,7500 % KBC Bank EUR MTN 17/27 | EUR | 700,0 | % 98,36 | 688.516,92 | 0,03 |
| BE6315847804 | 0,5000 % Solvay EUR Notes 19/29 | EUR | 1.900,0 | % 88,90 | 1.689.147,31 | 0,07 |
| Islas Virgenes Británicas | | | | | 1.665.251,58 | 0,07 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-----------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0013299435 | 1,0000 % Renault EUR MTN 17/25 | EUR | 1.150,0 | % 94,16 | 1.082.862,54 | 0,04 |
| FR0013329315 | 1,0000 % Renault EUR MTN 18/24 | EUR | 4.000,0 | % 96,49 | 3.859.502,00 | 0,16 |
| FR0013368206 | 2,0000 % Renault EUR MTN 18/26 | EUR | 600,0 | % 91,99 | 551.931,18 | 0,02 |
| FR0013445137 | 0,0000 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR Zero-Coupon MTN 09.09.2027 | EUR | 1.000,0 | % 92,64 | 926.366,80 | 0,04 |
| XS0177618039 | 5,0000 % SNCF Réseau EUR MTN 03/33 | EUR | 5.500,0 | % 138,20 | 7.600.891,65 | 0,31 |
| XS1186684137 | 1,1250 % SNCF Réseau EUR MTN 15/30 | EUR | 1.000,0 | % 100,24 | 1.002.387,90 | 0,04 |
| XS1938381628 | 0,8750 % SNCF Réseau EUR MTN 19/29 | EUR | 3.000,0 | % 98,73 | 2.961.972,30 | 0,12 |
| FR0013320033 | 1,3750 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/28 | EUR | 11.900,0 | % 100,10 | 11.912.272,47 | 0,49 |
| FR0014002QE8 | 1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 6.900,0 | % 94,00 | 6.485.846,13 | 0,27 |
| FR0013536661 | 0,8750 % Société Générale EUR FLR-Notes 20/28 | EUR | 600,0 | % 94,72 | 568.329,48 | 0,02 |
| FR0014001GA9 | 0,5000 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/29 | EUR | 1.200,0 | % 90,94 | 1.091.268,84 | 0,05 |
| FR0013311503 | 1,1250 % Société Générale EUR MTN 18/25 | EUR | 2.000,0 | % 100,39 | 2.007.710,20 | 0,08 |
| FR0013368602 | 2,1250 % Société Générale EUR MTN 18/28 | EUR | 1.000,0 | % 100,54 | 1.005.445,60 | 0,04 |
| FR0013430733 | 0,8750 % Société Générale EUR MTN 19/26 | EUR | 1.600,0 | % 96,99 | 1.551.806,40 | 0,06 |
| FR0013410818 | 1,7500 % Société Générale EUR MTN 19/29 | EUR | 1.000,0 | % 98,09 | 980.943,90 | 0,04 |
| FR0013479276 | 0,7500 % Société Générale EUR Notes 20/27 | EUR | 700,0 | % 95,29 | 667.005,22 | 0,03 |
| FR0013518057 | 1,2500 % Société Générale EUR Notes 20/30 | EUR | 1.000,0 | % 93,82 | 938.174,30 | 0,04 |
| FR0013507647 | 0,6250 % Societe Nationale EUR MTN 20/30 | EUR | 2.500,0 | % 95,70 | 2.392.400,00 | 0,10 |
| XS0992293901 | 5,4250 % Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/49 | EUR | 17.100,0 | % 104,17 | 17.812.909,26 | 0,73 |
| FR0013252061 | 2,8750 % Suez EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 7.500,0 | % 101,47 | 7.609.880,25 | 0,31 |
| FR0013445335 | 1,6250 % Suez EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 600,0 | % 94,89 | 569.323,80 | 0,02 |
| XS2224632971 | 2,0000 % TOTAL EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 1.600,0 | % 88,40 | 1.414.457,28 | 0,06 |
| XS2004381674 | 0,6960 % TotalEnergies Capital International EUR MTN 19/28 | EUR | 1.900,0 | % 96,04 | 1.824.718,58 | 0,08 |
| XS1413581205 | 3,8750 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/49 | EUR | 14.500,0 | % 100,45 | 14.565.009,30 | 0,60 |
| XS1501166869 | 3,3690 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/49 | EUR | 1.000,0 | % 101,99 | 1.019.937,50 | 0,04 |
| XS1974787480 | 1,7500 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 19/undefined | EUR | 6.400,0 | % 99,74 | 6.383.107,84 | 0,26 |
| XS2432130610 | 2,0000 % TotalEnergies EUR FLR-Notes 22/undefined | EUR | 1.450,0 | % 95,04 | 1.378.044,48 | 0,06 |
| FR0013518487 | 0,2500 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/29 | EUR | 2.000,0 | % 93,76 | 1.875.292,00 | 0,08 |
| FR0013524410 | 0,2500 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/35 | EUR | 5.200,0 | % 85,87 | 4.465.223,36 | 0,18 |
| FR0014001ZY9 | 0,1000 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 21/34 | EUR | 1.600,0 | % 85,74 | 1.371.915,52 | 0,06 |
| FR0013330529 | 2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 1.100,0 | % 98,25 | 1.080.801,70 | 0,04 |
| FR0011689033 | 3,2500 % Valeo EUR MTN 14/24 | EUR | 200,0 | % 103,31 | 206.624,16 | 0,01 |
| FR00140007K5 | 2,2500 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 4.000,0 | % 97,52 | 3.900.723,20 | 0,16 |
| FR0014001I50 | 0,0000 % Veolia Environnement EUR Zero- Coupon MTN 14.01.2027 | EUR | 1.500,0 | % 93,93 | 1.408.936,05 | 0,06 |
| XS1112013666 | 2,2500 % WPP Finance EUR MTN 14/26 | EUR | 1.300,0 | % 103,91 | 1.350.774,36 | 0,06 |
| Alemania | | | | | 309.261.209,23 | 12,70 |
| DE000AAR0264 | 0,5000 % Aareal Bank EUR MTN 20/27 | EUR | 1.700,0 | % 94,87 | 1.612.830,63 | 0,07 |
| DE000AAR0314 | 0,1250 % Aareal Bank EUR MTN 22/30 | EUR | 1.700,0 | % 92,20 | 1.567.350,02 | 0,06 |
| DE000A1YQC29 | 4,7500 % Allianz EUR FLR-MTN 13/49 | EUR | 15.400,0 | % 105,21 | 16.201.991,96 | 0,66 |
| DE000A13R7Z7 | 3,3750 % Allianz EUR FLR-Notes 14/undefined | EUR | 7.600,0 | % 103,74 | 7.884.076,60 | 0,32 |
| DE000BLB6JK8 | 0,0500 % Bayerische Landesbank EUR Notes 21/31 | EUR | 1.250,0 | % 90,29 | 1.128.607,50 | 0,05 |
| XS1222591023 | 3,0000 % Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75 | EUR | 17.500,0 | % 101,34 | 17.735.161,50 | 0,73 |
| XS2149280948 | 2,0000 % Bertelsmann EUR MTN 20/28 | EUR | 1.500,0 | % 102,34 | 1.535.115,75 | 0,06 |
| DE000CZ40MC5 | 1,1250 % Commerzbank EUR MTN 17/25 | EUR | 500,0 | % 98,29 | 491.453,05 | 0,02 |
| DE000CZ40MM4 | 1,8750 % Commerzbank EUR MTN 18/28 | EUR | 1.700,0 | % 98,81 | 1.679.750,62 | 0,07 |
| DE000CZ40N46 | 1,1250 % Commerzbank EUR MTN 19/26 | EUR | 1.000,0 | % 97,19 | 971.864,10 | 0,04 |
| DE000CZ45VC5 | 0,5000 % Commerzbank EUR MTN 19/26 | EUR | 3.600,0 | % 96,10 | 3.459.510,72 | 0,14 |
| DE000CZ45VM4 | 0,8750 % Commerzbank EUR MTN 20/27 | EUR | 1.200,0 | % 95,17 | 1.141.990,44 | 0,05 |
| DE000A2GSLY0 | 1,0000 % Daimler EUR MTN 17/27 | EUR | 500,0 | % 98,02 | 490.082,25 | 0,02 |
| DE000A289QR9 | 0,7500 % Daimler EUR MTN 20/30 | EUR | 800,0 | % 93,44 | 747.546,64 | 0,03 |
| XS2010039035 | 0,9500 % Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 11.100,0 | % 96,66 | 10.729.016,91 | 0,44 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2010039548 | 1,6000 % Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 1.800,0 | % 90,61 | 1.631.058,48 | 0,07 |
| DE000DL19VR6 | 1,0000 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/25 | EUR | 6.100,0 | % 98,00 | 5.978.234,24 | 0,25 |
| DE000DL19VP0 | 1,3750 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 2.100,0 | % 98,00 | 2.058.034,86 | 0,08 |
| DE000DL19VS4 | 1,7500 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 1.100,0 | % 93,38 | 1.027.180,22 | 0,04 |
| DE000DB7XJP9 | 1,1250 % Deutsche Bank EUR MTN 15/25 | EUR | 1.600,0 | % 98,61 | 1.577.731,68 | 0,06 |
| DE000DL19T26 | 1,7500 % Deutsche Bank EUR MTN 18/28 | EUR | 1.800,0 | % 96,40 | 1.735.181,10 | 0,07 |
| DE000DL19U23 | 1,6250 % Deutsche Bank EUR MTN 20/27 | EUR | 800,0 | % 97,11 | 776.904,64 | 0,03 |
| DE000DL19U31 | 0,1250 % Deutsche Bank EUR Notes 20/30 | EUR | 1.100,0 | % 92,12 | 1.013.323,63 | 0,04 |
| DE000A289N78 | 1,2500 % Deutsche Börse EUR FLR-Notes 20/47 | EUR | 2.300,0 | % 96,52 | 2.219.972,42 | 0,09 |
| DE000A3TOX22 | 0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/25 | EUR | 1.800,0 | % 96,06 | 1.729.006,38 | 0,07 |
| DE000A3H2ZX9 | 0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/26 | EUR | 2.100,0 | % 94,99 | 1.994.870,22 | 0,08 |
| XS2177122624 | 0,7500 % Deutsche Post EUR MTN 20/29 | EUR | 1.000,0 | % 96,80 | 967.961,30 | 0,04 |
| XS2035564975 | 1,1250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79 | EUR | 6.300,0 | % 95,62 | 6.024.305,07 | 0,25 |
| XS2381272207 | 1,3750 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81 | EUR | 1.700,0 | % 86,28 | 1.466.701,35 | 0,06 |
| DE000A3E5WW4 | 1,3750 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/81 | EUR | 6.500,0 | % 91,92 | 5.974.955,35 | 0,24 |
| XS1936208419 | 2,8750 % Fresenius EUR MTN 19/29 | EUR | 2.500,0 | % 104,91 | 2.622.720,75 | 0,11 |
| XS2101357072 | 0,7500 % Fresenius EUR MTN 20/28 | EUR | 3.250,0 | % 94,98 | 3.086.857,15 | 0,13 |
| XS1026109204 | 4,0000 % Fresenius EUR Notes 14/24 | EUR | 1.200,0 | % 105,59 | 1.267.054,92 | 0,05 |
| XS2178769159 | 1,5000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30 | EUR | 2.500,0 | % 95,27 | 2.381.739,50 | 0,10 |
| DE0001135226 | 4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3 | EUR | 8.000,0 | % 149,54 | 11.962.800,00 | 0,49 |
| DE0001102374 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 12.000,0 | % 101,03 | 12.123.480,00 | 0,50 |
| DE0001102382 | 1,0000 % Germany Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 16.800,0 | % 102,58 | 17.233.944,00 | 0,71 |
| DE0001102390 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 21.000,0 | % 100,74 | 21.156.030,00 | 0,87 |
| DE0001102416 | 0,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/27 | EUR | 11.000,0 | % 99,36 | 10.929.820,00 | 0,45 |
| DE0001102424 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27 | EUR | 12.000,0 | % 100,35 | 12.041.760,00 | 0,49 |
| DE0001102440 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 14.500,0 | % 100,20 | 14.528.855,00 | 0,60 |
| DE0001102457 | 0,2500 % Germany Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 15.000,0 | % 98,55 | 14.782.050,00 | 0,61 |
| DE0001102465 | 0,2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 4.000,0 | % 98,47 | 3.938.759,60 | 0,16 |
| DE0001102499 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.02.2030 | EUR | 7.000,0 | % 96,13 | 6.728.819,30 | 0,28 |
| DE0001102531 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.02.2031 | EUR | 4.000,0 | % 95,39 | 3.815.599,60 | 0,16 |
| DE0001102408 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2026 | EUR | 8.000,0 | % 98,46 | 7.876.960,00 | 0,32 |
| DE0001141802 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 18.10.2024 S.180 | EUR | 2.000,0 | % 99,77 | 1.995.460,00 | 0,08 |
| DE000HCB0A86 | 0,5000 % Hamburg Commercial Bank EUR FLR-MTN 21/26 | EUR | 2.300,0 | % 95,36 | 2.193.303,00 | 0,09 |
| DE000HCB0BC0 | 0,1000 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 21/28 | EUR | 2.000,0 | % 93,56 | 1.871.108,60 | 0,08 |
| DE000HCB0BH9 | 0,0100 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 22/27 | EUR | 1.300,0 | % 95,33 | 1.239.314,70 | 0,05 |
| XS2063350925 | 1,1250 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 19/39 | EUR | 2.200,0 | % 89,62 | 1.971.553,76 | 0,08 |
| XS2320745156 | 1,3750 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 21/42 | EUR | 2.500,0 | % 87,84 | 2.195.877,75 | 0,09 |
| XS1529515584 | 1,5000 % HeidelbergCement EUR MTN 16/25 | EUR | 2.200,0 | % 100,60 | 2.213.291,52 | 0,09 |
| DE000A3MP7J5 | 0,1250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 22/25 | EUR | 800,0 | % 98,67 | 789.335,60 | 0,03 |
| DE000LB13HZ5 | 2,2000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 19/29 | EUR | 1.100,0 | % 91,73 | 1.008.982,26 | 0,04 |
| DE000LB2CRG6 | 0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 20/27 | EUR | 1.000,0 | % 94,72 | 947.158,70 | 0,04 |
| DE000LB2CW16 | 0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/31 | EUR | 2.000,0 | % 87,62 | 1.752.380,60 | 0,07 |
| DE000LB1B2E5 | 2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Notes 16/26 | EUR | 2.500,0 | % 99,98 | 2.499.512,50 | 0,10 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2433126807 | 0,0100 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 22/27 | EUR | 200,0 | % 94,76 | 189.510,06 | 0,01 |
| XS2415386726 | 0,6250 % LANXESS EUR MTN 21/29 | EUR | 2.400,0 | % 88,90 | 2.133.578,40 | 0,09 |
| XS2011260531 | 1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 19/79 | EUR | 1.400,0 | % 100,02 | 1.400.273,14 | 0,06 |
| XS2218405772 | 1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 20/80 | EUR | 3.000,0 | % 97,73 | 2.931.852,30 | 0,12 |
| XS1203941775 | 1,5000 % METRO EUR MTN 15/25 | EUR | 2.300,0 | % 98,82 | 2.272.941,65 | 0,09 |
| XS1843448314 | 3,2500 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 18/49 | EUR | 900,0 | % 102,86 | 925.762,41 | 0,04 |
| XS2221845683 | 1,2500 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41 | EUR | 2.700,0 | % 89,02 | 2.403.540,81 | 0,10 |
| DE000A14J0M9 | 0,1250 % Natixis Pfandbriefbank EUR MTN 21/31 | EUR | 4.000,0 | % 90,40 | 3.615.945,20 | 0,15 |
| DE000NWB0659 | 0,3750 % NRW Bank EUR MTN 19/29 | EUR | 2.000,0 | % 95,22 | 1.904.435,60 | 0,08 |
| XS1851313863 | 1,7500 % O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs EUR Notes 18/25 | EUR | 1.500,0 | % 101,47 | 1.521.981,60 | 0,06 |
| DE000A1RQC93 | 0,6250 % State of Hesse EUR Bonds 18/28 S.1801 | EUR | 1.500,0 | % 97,87 | 1.468.095,00 | 0,06 |
| DE000A3H20D1 | 0,0100 % State of Lower Saxony EUR Bonds 20/27 S.901 | EUR | 1.600,0 | % 95,17 | 1.522.656,00 | 0,06 |
| DE000A2YNRZ8 | 0,1250 % State of Saxony-Anhalt EUR MTN 19/29 | EUR | 2.500,0 | % 94,13 | 2.353.293,25 | 0,10 |
| XS1729882024 | 2,2500 % Talanx EUR FLR-MTN 17/47 | EUR | 2.400,0 | % 98,39 | 2.361.424,08 | 0,10 |
| XS2374595044 | 0,1250 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 21/27 | EUR | 1.750,0 | % 91,62 | 1.603.423,33 | 0,07 |
| XS2343822842 | 0,3750 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26 | EUR | 2.100,0 | % 93,94 | 1.972.844,79 | 0,08 |
| XS2282095970 | 0,5000 % Volkswagen Leasing EUR Notes 21/29 | EUR | 1.300,0 | % 89,12 | 1.158.571,31 | 0,05 |
| DE000A3MP4T1 | 0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025 | EUR | 5.100,0 | % 94,46 | 4.817.310,06 | 0,20 |
| DE000A2DAF77 | 1,2500 % Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen EUR Notes 18/33 | EUR | 2.000,0 | % 99,87 | 1.997.471,80 | 0,08 |
| Hungría | | | | | 23.598.583,79 | 0,97 |
| XS1696445516 | 1,7500 % Hungary Government EUR Bonds 17/27 | EUR | 12.900,0 | % 101,01 | 13.030.042,32 | 0,54 |
| XS1887498282 | 1,2500 % Hungary Government EUR Bonds 18/25 | EUR | 1.500,0 | % 100,46 | 1.506.840,00 | 0,06 |
| XS2259191273 | 0,5000 % Hungary Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 3.300,0 | % 88,28 | 2.913.137,37 | 0,12 |
| XS2386583145 | 0,1250 % Hungary Government EUR Bonds 21/28 | EUR | 2.300,0 | % 89,11 | 2.049.632,81 | 0,08 |
| XS1401114811 | 2,6250 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23 | EUR | 4.050,0 | % 101,21 | 4.098.931,29 | 0,17 |
| Islandia | | | | | 2.450.032,50 | 0,10 |
| XS2182399274 | 0,6250 % Iceland Government EUR Bonds 20/26 | EUR | 900,0 | % 97,79 | 880.084,89 | 0,04 |
| XS1738511978 | 0,5000 % Iceland Government EUR MTN 17/22 | EUR | 100,0 | % 100,40 | 100.395,61 | 0,00 |
| XS2293755125 | 0,0000 % Iceland Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.04.2028 | EUR | 1.600,0 | % 91,85 | 1.469.552,00 | 0,06 |
| Indonesia | | | | | 21.668.430,71 | 0,89 |
| XS1268430201 | 3,3750 % Indonesia Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 5.500,0 | % 105,73 | 5.815.404,10 | 0,24 |
| XS1810775145 | 1,7500 % Indonesia Government EUR Bonds 18/25 | EUR | 5.000,0 | % 100,80 | 5.039.969,50 | 0,21 |
| XS2012546714 | 1,4500 % Indonesia Government EUR Bonds 19/26 | EUR | 5.700,0 | % 98,29 | 5.602.759,14 | 0,23 |
| XS2100404396 | 0,9000 % Indonesia Government EUR Bonds 20/27 | EUR | 2.000,0 | % 94,65 | 1.893.083,40 | 0,08 |
| XS2366690332 | 1,0000 % Indonesia Government EUR Bonds 21/29 | EUR | 2.200,0 | % 91,19 | 2.006.236,32 | 0,08 |
| XS2280331898 | 1,1000 % Indonesia Government EUR Bonds 21/33 | EUR | 1.500,0 | % 87,40 | 1.310.978,25 | 0,05 |
| Irlanda | | | | | 18.873.387,43 | 0,78 |
| XS2046736752 | 0,1250 % Atlas Copco Finance EUR MTN 19/29 | EUR | 500,0 | % 90,54 | 452.694,90 | 0,02 |
| XS2325562424 | 0,0000 % Fresenius Finance Ireland EUR Zero- Coupon Notes 01.10.2025 | EUR | 1.550,0 | % 95,30 | 1.477.154,03 | 0,06 |
| XS1554373834 | 3,0000 % Fresenius Finance Ireland PLC EUR Notes 17/32 | EUR | 1.000,0 | % 104,68 | 1.046.759,10 | 0,04 |
| IE00BDHDP44 | 0,9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 6.500,0 | % 100,79 | 6.551.545,00 | 0,27 |
| IE00BFZRQ242 | 1,3500 % Ireland Government EUR Bonds 18/31 | EUR | 4.000,0 | % 103,85 | 4.154.018,80 | 0,17 |
| IE00BH3SQ895 | 1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 2.000,0 | % 101,86 | 2.037.160,00 | 0,09 |
| IE00BKFVC345 | 0,4000 % Ireland Government EUR Bonds 20/35 | EUR | 2.500,0 | % 90,32 | 2.258.099,75 | 0,09 |
| XS2463961248 | 1,3750 % Linde EUR MTN 22/31 | EUR | 900,0 | % 99,55 | 895.955,85 | 0,04 |
| Israel | | | | | 11.722.496,10 | 0,48 |
| XS1551294256 | 1,5000 % Israel Government EUR MTN 17/27 | EUR | 8.500,0 | % 101,98 | 8.668.668,90 | 0,36 |
| XS1936100483 | 1,5000 % Israel Government EUR MTN 19/29 | EUR | 3.000,0 | % 101,79 | 3.053.827,20 | 0,12 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| PTEDPROM0029 | 1,8750 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/81 | EUR | 2.500,0 | % 93,51 | 2.337.706,75 | 0,10 |
| PTOTEKOE0011 | 2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25 | EUR | 4.000,0 | % 108,35 | 4.333.840,00 | 0,18 |
| PTOTETOE0012 | 2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26 | EUR | 5.000,0 | % 109,47 | 5.473.300,00 | 0,22 |
| PTOTEUOE0019 | 4,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27 | EUR | 12.000,0 | % 116,76 | 14.010.600,00 | 0,57 |
| PTOTEVOE0018 | 2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28 | EUR | 9.000,0 | % 107,23 | 9.651.060,00 | 0,40 |
| PTOTEXO0024 | 1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29 | EUR | 1.200,0 | % 105,70 | 1.268.376,00 | 0,05 |
| PTOTELOE0028 | 0,4750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30 | EUR | 12.000,0 | % 93,83 | 11.259.958,80 | 0,46 |
| Rumania | | | | | 29.785.010,62 | 1,22 |
| XS1420357318 | 2,8750 % Romania Government EUR Bonds 16/28 | EUR | 2.000,0 | % 98,35 | 1.967.095,00 | 0,08 |
| XS2178857285 | 2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26 | EUR | 10.000,0 | % 101,59 | 10.158.806,00 | 0,42 |
| XS1060842975 | 3,6250 % Romania Government EUR MTN 14/24 | EUR | 6.600,0 | % 104,61 | 6.903.984,78 | 0,28 |
| XS1312891549 | 2,7500 % Romania Government EUR MTN 15/25 | EUR | 6.600,0 | % 103,45 | 6.827.745,54 | 0,28 |
| XS1892141620 | 2,8750 % Romania Government EUR MTN 18/29 | EUR | 1.000,0 | % 97,52 | 975.228,80 | 0,04 |
| XS2109812508 | 2,0000 % Romania Government EUR MTN 20/32 | EUR | 500,0 | % 83,17 | 415.828,10 | 0,02 |
| XS2364199757 | 1,7500 % Romania Government EUR MTN 21/30 | EUR | 3.000,0 | % 84,54 | 2.536.322,40 | 0,10 |
| Serbia | | | | | 15.845.266,06 | 0,65 |
| XS2015296465 | 1,5000 % Serbia Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 3.600,0 | % 84,79 | 3.052.280,16 | 0,12 |
| XS2170186923 | 3,1250 % Serbia Government EUR Bonds 20/27 | EUR | 11.000,0 | % 97,18 | 10.690.040,90 | 0,44 |
| XS2388561677 | 1,0000 % Serbia Government EUR MTN 21/28 | EUR | 2.500,0 | % 84,12 | 2.102.945,00 | 0,09 |
| Singapur | | | | | 3.790.145,48 | 0,16 |
| XS2345845882 | 0,1000 % United Overseas Bank EUR MTN 21/29 | EUR | 4.000,0 | % 92,29 | 3.691.596,40 | 0,15 |
| XS2456884746 | 0,3870 % United Overseas Bank EUR MTN 22/25 | EUR | 100,0 | % 98,55 | 98.549,08 | 0,01 |
| Eslovaquia | | | | | 1.032.129,70 | 0,04 |
| SK4120010430 | 1,3750 % Slovakia Government EUR Bonds 15/27 S.228 | EUR | 1.000,0 | % 103,21 | 1.032.129,70 | 0,04 |
| Eslovenia | | | | | 6.835.415,02 | 0,28 |
| SI0002103685 | 1,2500 % Slovenia Government EUR Bonds 17/27 | EUR | 2.500,0 | % 102,76 | 2.569.109,00 | 0,10 |
| SI0002103966 | 0,2750 % Slovenia Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 1.500,0 | % 92,78 | 1.391.729,25 | 0,06 |
| SI0002103990 | 0,8750 % Slovenia Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 1.000,0 | % 96,51 | 965.078,70 | 0,04 |
| SI0002104196 | 0,1250 % Slovenia Government EUR Bonds 21/31 | EUR | 1.100,0 | % 89,20 | 981.222,99 | 0,04 |
| SI0002104105 | 0,0000 % Slovenia Government EUR Zero- Coupon Bonds 12.02.2031 | EUR | 1.050,0 | % 88,41 | 928.275,08 | 0,04 |
| Sudáfrica | | | | | 3.619.813,75 | 0,15 |
| XS1090107159 | 3,7500 % South Africa Government EUR Bonds 14/26 | EUR | 3.500,0 | % 103,42 | 3.619.813,75 | 0,15 |
| España | | | | | 228.299.452,48 | 9,38 |
| XS2025466413 | 0,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25 | EUR | 400,0 | % 98,72 | 394.877,56 | 0,02 |
| XS1967635977 | 2,3750 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/27 | EUR | 500,0 | % 104,26 | 521.293,55 | 0,02 |
| ES0211845294 | 2,5000 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 14/25 | EUR | 1.000,0 | % 104,64 | 1.046.444,60 | 0,04 |
| ES0211845310 | 1,0000 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/27 | EUR | 400,0 | % 97,96 | 391.845,92 | 0,02 |
| XS2104051433 | 1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 8.600,0 | % 97,04 | 8.345.765,08 | 0,34 |
| XS2322289385 | 0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 1.700,0 | % 94,83 | 1.612.154,71 | 0,07 |
| XS2430998893 | 0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 22/29 | EUR | 1.500,0 | % 93,80 | 1.407.003,75 | 0,06 |
| XS1562614831 | 3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27 | EUR | 1.700,0 | % 106,60 | 1.812.201,70 | 0,07 |
| XS2101349723 | 0,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27 | EUR | 1.700,0 | % 94,96 | 1.614.388,17 | 0,07 |
| ES0413211071 | 4,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 05/25 | EUR | 200,0 | % 109,07 | 218.145,58 | 0,01 |
| XS2076079594 | 0,6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25 | EUR | 5.800,0 | % 97,41 | 5.649.794,50 | 0,23 |
| ES0413860745 | 0,1250 % Banco de Sabadell EUR MTN 20/28 | EUR | 600,0 | % 94,22 | 565.315,68 | 0,02 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Francia | 19,03 |
| Italia | 13,65 |
| Alemania | 12,70 |
| España | 9,38 |
| Países Bajos | 7,11 |
| Reino Unido | 4,31 |
| EE. UU. | 3,44 |
| Austria | 2,49 |
| Portugal | 2,14 |
| Otros países | 24,58 |
| Otros activos netos | 1,17 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

| | 2021/2022 |
|--|------------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 24.497.719,44 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -25.372,03 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 245.349,95 |
| Ingresos totales | 24.717.697,36 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | -11.967,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -276.664,06 |
| Comisión única | -5.212.175,77 |
| Otros gastos | -15.196,20 |
| Gastos totales | -5.516.003,03 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 19.201.694,33 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -1.134.860,00 |
| - operaciones de valores | -11.747.498,58 |
| - operaciones de futuros financieros | -3.584.359,21 |
| - contratos de divisas a plazo | 162.416,49 |
| - divisas | -7.867,05 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 2.889.525,98 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | -2.343.097,00 |
| - operaciones de valores | -156.623.255,13 |
| - operaciones de futuros financieros | -426.510,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 336.832,29 |
| - divisas | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -156.166.503,86 |

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|---|-------------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario (Precio de compra EUR 2.502.840.166,51) | 2.405.797.762,93 |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 12.140.779,26 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 2.683.622,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 21.703.547,88 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 395.734,06 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 25.675,00 |
| - operaciones de futuros | 2.230.870,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 220.793,93 |
| Activo total | 2.445.198.785,06 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -617.219,55 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -4.196.292,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -896.231,17 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -2.368.772,00 |
| - operaciones de futuros | -2.770.580,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -10.849.094,72 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 2.434.349.690,34 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Advanced Fixed Income Global

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|--------------|
| Japón | | | | | | 19.846.044,50 | 10,73 |
| JP1200631388 | 1,8000 % Japan Government JPY Bonds 03/23 S.63 | JPY | 100.000,0 | % 102,28 | 752.133,29 | 0,41 | |
| JP1200961785 | 2,1000 % Japan Government JPY Bonds 07/27 S.96 | JPY | 60.000,0 | % 110,69 | 488.378,63 | 0,26 | |
| JP1201011853 | 2,4000 % Japan Government JPY Bonds 08/28 S.101 | JPY | 40.000,0 | % 113,86 | 334.917,14 | 0,18 | |
| JP12011419C6 | 2,1000 % Japan Government JPY Bonds 09/29 S.114 | JPY | 500.000,0 | % 115,07 | 4.230.805,66 | 2,29 | |
| JP1201211A94 | 1,9000 % Japan Government JPY Bonds 10/30 S.121 | JPY | 200.000,0 | % 114,57 | 1.685.060,62 | 0,91 | |
| JP1201241B22 | 2,0000 % Japan Government JPY Bonds 11/30 S.124 | JPY | 90.000,0 | % 115,79 | 766.357,35 | 0,41 | |
| JP1201291B88 | 1,8000 % Japan Government JPY Bonds 11/31 S.129 | JPY | 50.000,0 | % 114,70 | 421.721,12 | 0,23 | |
| JP1201421D22 | 1,8000 % Japan Government JPY Bonds 13/32 S.142 | JPY | 90.000,0 | % 116,36 | 770.108,95 | 0,42 | |
| JP1103351E98 | 0,5000 % Japan Government JPY Bonds 14/24 S.335 | JPY | 150.000,0 | % 101,32 | 1.117.621,30 | 0,60 | |
| JP1103421G35 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 16/26 S.342 | JPY | 120.000,0 | % 100,38 | 885.773,73 | 0,48 | |
| JP1103441G98 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 16/26 S.344 | JPY | 250.000,0 | % 100,34 | 1.844.685,21 | 1,00 | |
| JP1051331H91 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 17/22 S.133 | JPY | 20.000,0 | % 100,09 | 147.206,22 | 0,08 | |
| JP1051381K12 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/23 S.138 | JPY | 150.000,0 | % 100,27 | 1.106.011,96 | 0,60 | |
| JP1051401K75 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/24 S.140 | JPY | 170.000,0 | % 100,31 | 1.254.067,28 | 0,68 | |
| JP1103541K42 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/29 S.354 | JPY | 250.000,0 | % 99,96 | 1.837.676,02 | 0,99 | |
| JP1103551K72 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/29 S.355 | JPY | 300.000,0 | % 99,88 | 2.203.520,02 | 1,19 | |
| Letonia | | | | | | 276.542,49 | 0,15 |
| XS2361416915 | 0,0000 % Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029 | EUR | 300,0 | % 92,18 | 276.542,49 | 0,15 | |
| Luxemburgo | | | | | | 439.445,32 | 0,24 |
| XS2264980363 | 0,0000 % CNH Industrial Finance Europe EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2024 | EUR | 250,0 | % 98,16 | 245.401,60 | 0,13 | |
| XS2114807691 | 0,0000 % Tyco Electronics Group EUR Zero-Coupon Notes 14.02.2025 | EUR | 200,0 | % 97,02 | 194.043,72 | 0,11 | |
| México | | | | | | 1.285.441,98 | 0,69 |
| XS1751001139 | 1,7500 % Mexico Government EUR MTN 18/28 | EUR | 350,0 | % 96,87 | 339.050,01 | 0,18 | |
| US91086QBG29 | 4,1250 % Mexico Government USD Bonds 16/26 | USD | 1.000,0 | % 105,33 | 946.391,97 | 0,51 | |
| Noruega | | | | | | 1.633.851,47 | 0,88 |
| XS1982694504 | 1,6250 % DNB Bank GBP MTN 19/23 | GBP | 500,0 | % 98,91 | 582.863,05 | 0,31 | |
| XS1781346801 | 0,7500 % Santander Consumer Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 100,0 | % 100,58 | 100.583,52 | 0,05 | |
| XS2331216577 | 0,1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 21/26 | EUR | 400,0 | % 95,01 | 380.037,52 | 0,21 | |
| XS2363982344 | 0,3750 % SpareBank 1 SR-Bank EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 600,0 | % 95,06 | 570.367,38 | 0,31 | |
| Filipinas | | | | | | 461.483,02 | 0,25 |
| US718286BY27 | 4,2000 % Philippine Government USD Bonds 14/24 | USD | 500,0 | % 102,72 | 461.483,02 | 0,25 | |
| Portugal | | | | | | 218.932,00 | 0,12 |
| PT0TETO0012 | 2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26 | EUR | 200,0 | % 109,47 | 218.932,00 | 0,12 | |
| Corea del Sur | | | | | | 1.909.011,94 | 1,03 |
| US500630CC01 | 3,7500 % Korea Development Bank USD Notes 14/24 | USD | 1.100,0 | % 102,11 | 1.009.176,78 | 0,54 | |
| US50066CAM10 | 2,7500 % Korea Gas USD MTN 17/22 | USD | 1.000,0 | % 100,15 | 899.835,16 | 0,49 | |
| España | | | | | | 9.416.768,42 | 5,09 |
| XS2168647357 | 1,3750 % Banco Santander EUR MTN 20/26 | EUR | 200,0 | % 99,81 | 199.612,72 | 0,11 | |
| JP572405AKC8 | 0,4630 % Banco Santander JPY Notes 19/24 S.1 | JPY | 100.000,0 | % 99,72 | 733.300,88 | 0,40 | |
| US05971KAE91 | 2,7460 % Banco Santander USD Notes 20/25 | USD | 1.000,0 | % 97,55 | 876.475,62 | 0,47 | |
| XS2102931594 | 0,3750 % CaixaBank EUR MTN 20/25 | EUR | 200,0 | % 97,82 | 195.642,94 | 0,10 | |
| XS1888206627 | 1,1250 % Santander Consumer Finance EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,97 | 201.931,58 | 0,11 | |
| XS2100690036 | 0,3750 % Santander Consumer Finance EUR MTN 20/25 | EUR | 200,0 | % 98,06 | 196.116,02 | 0,11 | |
| XS2432530637 | 0,5000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 22/27 | EUR | 600,0 | % 95,31 | 571.838,22 | 0,31 | |
| ES00000122E5 | 4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25 | EUR | 800,0 | % 113,17 | 905.392,00 | 0,49 | |
| ES00000123C7 | 5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26 | EUR | 400,0 | % 121,89 | 487.564,00 | 0,26 | |
| ES00000123X3 | 4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23 | EUR | 50,0 | % 106,96 | 53.480,00 | 0,03 | |
| ES00000124C5 | 5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28 | EUR | 400,0 | % 125,91 | 503.656,00 | 0,27 | |
| ES00000124W3 | 3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 50,0 | % 107,41 | 53.706,00 | 0,03 | |
| ES00000126Z1 | 1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 500,0 | % 103,56 | 517.785,00 | 0,28 | |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| ES00000128H5 | 1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 500,0 | % 102,36 | 511.805,00 | 0,28 |
| ES0000012A89 | 1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27 | EUR | 200,0 | % 102,73 | 205.453,98 | 0,11 |
| ES0000012B88 | 1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 1.500,0 | % 102,41 | 1.536.194,85 | 0,83 |
| ES0000012E51 | 1,4500 % Spain Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 750,0 | % 102,43 | 768.209,93 | 0,41 |
| ES0000012H41 | 0,1000 % Spain Government EUR Bonds 21/31 | EUR | 800,0 | % 89,39 | 715.140,00 | 0,39 |
| ES0000012I32 | 0,5000 % Spain Government EUR Bonds 21/31 | EUR | 200,0 | % 91,73 | 183.463,68 | 0,10 |
| Supranacional | | | | | 3.933.737,63 | 2,13 |
| XS0307424274 | 2,3500 % Asian Development Bank JPY MTN 07/27 | JPY | 150.000,0 | % 112,26 | 1.238.276,48 | 0,67 |
| XS0085727559 | 6,0000 % European Investment Bank GBP Bonds 98/28 | GBP | 1.000,0 | % 126,48 | 1.490.576,80 | 0,81 |
| XS0241594778 | 1,9000 % European Investment Bank JPY Bonds 06/26 | JPY | 50.000,0 | % 107,31 | 394.548,58 | 0,21 |
| XS0282506657 | 2,1500 % European Investment Bank JPY Bonds 07/27 | JPY | 100.000,0 | % 110,19 | 810.335,77 | 0,44 |
| Suecia | | | | | 2.480.114,33 | 1,34 |
| XS2167002521 | 0,7500 % Swedbank EUR MTN 20/25 | EUR | 300,0 | % 99,17 | 297.516,09 | 0,16 |
| XS2198237039 | 0,4230 % Swedbank JPY MTN 20/25 | JPY | 100.000,0 | % 99,99 | 735.286,61 | 0,40 |
| SE0005676608 | 2,5000 % Sweden Government SEK Bonds 14/25 S.1058 | SEK | 8.000,0 | % 104,43 | 808.750,28 | 0,44 |
| XS2441574089 | 1,1250 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 22/27 | EUR | 700,0 | % 91,22 | 638.561,35 | 0,34 |
| Países Bajos | | | | | 4.748.578,66 | 2,57 |
| XS2180510732 | 1,2500 % ABN AMRO Bank EUR MTN 20/25 | EUR | 300,0 | % 100,50 | 301.503,69 | 0,16 |
| XS1685798370 | 0,8750 % Ahold Delhaize EUR Notes 17/24 | EUR | 100,0 | % 99,81 | 99.810,15 | 0,05 |
| XS1807422800 | 1,7500 % BMW International Investment GBP MTN 18/22 | GBP | 300,0 | % 100,01 | 353.603,60 | 0,19 |
| XS2227276263 | 0,7500 % BMW International Investment GBP MTN 20/24 | GBP | 500,0 | % 97,41 | 573.977,20 | 0,31 |
| XS2193657561 | 1,1250 % Conti-Gummi Finance EUR Notes 20/24 | EUR | 250,0 | % 100,13 | 250.329,05 | 0,14 |
| DE000A194DD9 | 0,8750 % Daimler International Finance EUR MTN 18/24 | EUR | 50,0 | % 100,15 | 50.074,19 | 0,03 |
| XS2390400633 | 0,0000 % Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 28.05.2026 | EUR | 350,0 | % 94,37 | 330.302,74 | 0,18 |
| NL0012171458 | 0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 17/27 | EUR | 100,0 | % 101,22 | 101.224,00 | 0,06 |
| NL00150006U0 | 0,0000 % Netherlands Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.07.2031 | EUR | 200,0 | % 93,33 | 186.663,98 | 0,10 |
| US74977SDJ87 | 1,0040 % Rabobank USD FLR-Notes 20/26 | USD | 600,0 | % 91,98 | 495.881,54 | 0,27 |
| US74977SDK50 | 1,1060 % Rabobank USD FLR-Notes 21/27 | USD | 750,0 | % 91,71 | 618.003,13 | 0,33 |
| XS2407914394 | 0,0000 % Thermo Fisher Scientific Finance I EUR Zero-Coupon Notes 18.11.2025 | EUR | 150,0 | % 95,85 | 143.770,41 | 0,08 |
| XS1884740041 | 0,6250 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR MTN 18/23 | EUR | 100,0 | % 100,52 | 100.522,41 | 0,05 |
| XS1645483923 | 1,7500 % Volkswagen Financial Services GBP MTN 17/22 | GBP | 800,0 | % 100,01 | 942.925,67 | 0,51 |
| DE000A2R8NC5 | 0,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/23 | EUR | 200,0 | % 99,99 | 199.986,90 | 0,11 |
| Reino Unido | | | | | 3.320.320,78 | 1,79 |
| US06739GCR83 | 1,7000 % Barclays Bank USD Notes 20/22 | USD | 750,0 | % 100,00 | 673.851,06 | 0,36 |
| JP582667AHC7 | 0,4820 % Lloyds Banking Group JPY Notes 17/23 S.4 | JPY | 100.000,0 | % 99,98 | 735.223,88 | 0,40 |
| GB00BHFH458 | 2,7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 14/24 | GBP | 100,0 | % 103,29 | 121.729,58 | 0,07 |
| GB00BYZW3G56 | 1,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 16/26 | GBP | 350,0 | % 100,48 | 414.475,02 | 0,22 |
| GB00BDRHNP05 | 1,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 17/27 | GBP | 500,0 | % 99,20 | 584.576,28 | 0,32 |
| GB00BFX0ZL78 | 1,6250 % United Kingdom Government GBP Bonds 18/28 | GBP | 200,0 | % 101,19 | 238.518,74 | 0,13 |
| GB00BJMHB534 | 0,8750 % United Kingdom Government GBP Bonds 19/29 | GBP | 300,0 | % 95,57 | 337.893,86 | 0,18 |
| GB00BL68HH02 | 0,3750 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/30 | GBP | 200,0 | % 90,81 | 214.052,36 | 0,11 |
| EE. UU. | | | | | 87.578.922,91 | 47,34 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US02665WDH16 | 1,9500 % American Honda Finance USD MTN 20/23 | USD | 1.000,0 | % 99,55 | 894.490,45 | 0,48 |
| US02665WDZ14 | 1,3000 % American Honda Finance USD MTN 21/26 | USD | 1.000,0 | % 92,73 | 833.220,13 | 0,45 |
| AU3CB0237899 | 3,3500 % Apple AUD MTN 16/24 | AUD | 2.000,0 | % 101,72 | 1.366.697,12 | 0,74 |
| US037833DC16 | 2,1000 % Apple USD Notes 17/22 | USD | 400,0 | % 99,91 | 359.092,73 | 0,19 |
| US037833DV96 | 0,7500 % Apple USD Notes 20/23 | USD | 700,0 | % 98,73 | 620.975,34 | 0,34 |
| XS1811433983 | 0,1480 % Bank of America EUR FLR-MTN 18/24 | EUR | 100,0 | % 100,19 | 100.192,83 | 0,05 |
| XS2308321962 | 0,1000 % Booking Holdings EUR Notes 21/25 | EUR | 200,0 | % 97,03 | 194.057,14 | 0,11 |
| US316773CU23 | 2,6000 % Fifth Third Bancorp USD Notes 17/22 | USD | 500,0 | % 100,17 | 450.018,30 | 0,24 |
| XS2338355105 | 1,0000 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24 | EUR | 400,0 | % 99,39 | 397.578,96 | 0,22 |
| XS1614198262 | 1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24 | EUR | 150,0 | % 101,03 | 151.550,82 | 0,08 |
| XS2149207354 | 3,3750 % Goldman Sachs Group EUR Notes 20/25 | EUR | 200,0 | % 105,95 | 211.898,38 | 0,11 |
| XS2355059838 | 1,0000 % Goldman Sachs Group GBP FLR-MTN 21/25 | GBP | 700,0 | % 94,85 | 782.491,57 | 0,42 |
| US38141GZK39 | 2,6400 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 22/28 | USD | 500,0 | % 95,81 | 430.447,57 | 0,23 |
| US24422EWA36 | 1,7000 % John Deere Capital USD MTN 22/27 | USD | 500,0 | % 94,66 | 425.276,40 | 0,23 |
| XS1796233150 | 3,1250 % Nestlé Holdings USD MTN 18/23 | USD | 100,0 | % 101,02 | 90.766,08 | 0,05 |
| US65339KBU34 | 0,6500 % NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 21/23 | USD | 1.000,0 | % 98,61 | 886.024,84 | 0,48 |
| US66989HAP38 | 1,7500 % Novartis Capital USD Notes 20/25 | USD | 500,0 | % 97,36 | 437.395,86 | 0,24 |
| US723787AU18 | 0,5500 % Pioneer Natural Resources USD Notes 21/23 | USD | 1.000,0 | % 97,76 | 878.381,64 | 0,48 |
| USU75000BS44 | 0,9910 % Roche Holdings USD Notes 21/26 | USD | 800,0 | % 93,28 | 670.503,32 | 0,36 |
| USU85861AA75 | 1,7110 % Stellantis Finance US USD Notes 21/27 | USD | 900,0 | % 91,29 | 738.247,16 | 0,40 |
| XS2058556296 | 0,1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25 | EUR | 200,0 | % 97,23 | 194.458,58 | 0,11 |
| US89236TEL52 | 2,7000 % Toyota Motor Credit USD MTN 18/23 | USD | 200,0 | % 100,15 | 179.971,47 | 0,10 |
| US89236THF57 | 0,5000 % Toyota Motor Credit USD MTN 20/23 | USD | 600,0 | % 97,66 | 526.483,84 | 0,28 |
| US911312BT23 | 2,2000 % United Parcel Service USD Notes 19/24 | USD | 1.000,0 | % 98,99 | 889.412,95 | 0,48 |
| US912810FP85 | 5,3750 % United States Government USD Bonds 01/31 | USD | 3.800,0 | % 124,16 | 4.239.394,84 | 2,29 |
| US912828UN88 | 2,0000 % United States Government USD Bonds 13/23 | USD | 10.000,0 | % 100,37 | 9.018.122,50 | 4,87 |
| US912828VS66 | 2,5000 % United States Government USD Bonds 13/23 | USD | 6.000,0 | % 100,61 | 5.423.929,61 | 2,93 |
| US912828G385 | 2,2500 % United States Government USD Bonds 14/24 | USD | 4.000,0 | % 99,43 | 3.573.554,76 | 1,93 |
| US912828K742 | 2,0000 % United States Government USD Bonds 15/25 | USD | 7.500,0 | % 98,28 | 6.623.023,56 | 3,58 |
| US912828R283 | 1,6250 % United States Government USD Bonds 16/23 | USD | 3.500,0 | % 99,83 | 3.139.390,22 | 1,70 |
| US912828R366 | 1,6250 % United States Government USD Bonds 16/26 | USD | 3.000,0 | % 96,55 | 2.602.458,53 | 1,41 |
| US912828A70 | 1,5000 % United States Government USD Bonds 16/26 | USD | 6.200,0 | % 95,91 | 5.343.161,85 | 2,89 |
| US912828XX34 | 2,0000 % United States Government USD Bonds 17/24 | USD | 7.000,0 | % 99,15 | 6.236.031,36 | 3,37 |
| US912828V988 | 2,2500 % United States Government USD Bonds 17/27 | USD | 3.000,0 | % 99,04 | 2.669.636,49 | 1,44 |
| US9128284M90 | 2,8750 % United States Government USD Bonds 18/25 | USD | 500,0 | % 101,09 | 454.170,24 | 0,25 |
| US9128284N73 | 2,8750 % United States Government USD Bonds 18/28 | USD | 6.300,0 | % 102,34 | 5.793.302,96 | 3,13 |
| US9128285M81 | 3,1250 % United States Government USD Bonds 18/28 | USD | 3.600,0 | % 104,11 | 3.367.570,40 | 1,82 |
| US912828YF19 | 1,5000 % United States Government USD Bonds 19/22 | USD | 3.000,0 | % 100,26 | 2.702.488,37 | 1,46 |
| US9128286T26 | 2,3750 % United States Government USD Bonds 19/29 | USD | 8.000,0 | % 99,70 | 7.166.763,96 | 3,87 |
| US912828Z948 | 1,5000 % United States Government USD Bonds 20/30 | USD | 1.000,0 | % 93,67 | 841.653,93 | 0,46 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 47,34 |
| Japón | 10,73 |
| Italia | 6,70 |
| España | 5,09 |
| Francia | 4,99 |
| Canadá | 4,18 |
| Alemania | 2,84 |
| Países Bajos | 2,57 |
| Supranacional | 2,13 |
| Australia | 2,04 |
| Otros países | 8,62 |
| Otros activos netos | 2,77 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

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

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 179.892.234,61 |
| (Precio de compra EUR 184.223.935,88) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 4.668.635,30 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 1.071.707,42 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 47.621,17 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 165,53 |
| Activo total | 185.680.364,03 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -150.789,59 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -190.912,35 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -38.380,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -287.322,10 |
| Pasivo total | -667.404,04 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 185.012.959,99 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2454011839 | 0,3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 22/26 | EUR | 200,0 | % 97,32 | 194.637,22 | 0,03 |
| XS2066727061 | 0,2950 % Canadian Imperial Bank of Commerce JPY MTN 19/24 | JPY | 300.000,0 | % 99,95 | 2.204.930,16 | 0,34 |
| US15135UAX72 | 3,7500 % Cenovus Energy USD Notes 21/52 | USD | 1.000,0 | % 89,53 | 804.425,84 | 0,12 |
| US12591DAD30 | 4,8750 % CNOOC Finance 2014 USD Notes 14/44 | USD | 1.500,0 | % 104,27 | 1.405.337,45 | 0,22 |
| CA63309ZNL80 | 3,1830 % National Bank of Canada CAD FLR-MTN 18/28 | CAD | 1.000,0 | % 100,90 | 723.802,76 | 0,11 |
| CA013051EP83 | 1,6500 % Province of Alberta Canada CAD Notes 21/31 | CAD | 2.000,0 | % 88,65 | 1.271.951,50 | 0,20 |
| US013051EM50 | 1,3000 % Province of Alberta Canada USD Notes 20/30 | USD | 1.000,0 | % 89,43 | 803.519,78 | 0,12 |
| CA110709GC03 | 3,2000 % Province of British Columbia CAD Notes 12/44 | CAD | 2.000,0 | % 98,12 | 1.407.819,72 | 0,22 |
| CA110709EX67 | 6,3500 % Province of British Columbia Canada CAD Notes 00/31 | CAD | 2.000,0 | % 126,27 | 1.811.692,17 | 0,28 |
| CA11070TAF53 | 2,8500 % Province of British Columbia Canada CAD Notes 14/25 | CAD | 1.000,0 | % 100,50 | 720.931,54 | 0,11 |
| CA563469UE37 | 2,4500 % Province of Manitoba Canada CAD Notes 15/25 | CAD | 1.000,0 | % 99,10 | 710.894,45 | 0,11 |
| CA563469UP83 | 2,6000 % Province of Manitoba Canada CAD Notes 17/27 | CAD | 1.400,0 | % 98,53 | 989.602,19 | 0,15 |
| CA563469US23 | 3,2000 % Province of Manitoba Canada CAD Notes 18/50 | CAD | 2.000,0 | % 96,25 | 1.380.901,21 | 0,21 |
| CA669827BG14 | 2,1500 % Province of Nova Scotia Canada CAD Notes 15/25 | CAD | 1.600,0 | % 98,31 | 1.128.453,13 | 0,17 |
| CA683234B984 | 4,6500 % Province of Ontario Canada CAD Notes 10/41 | CAD | 1.000,0 | % 118,04 | 846.802,48 | 0,13 |
| CA68323ADM32 | 2,4000 % Province of Ontario Canada CAD Notes 16/26 | CAD | 950,0 | % 98,40 | 670.598,94 | 0,10 |
| XS2351088955 | 0,2500 % Province of Ontario Canada EUR MTN 21/31 | EUR | 300,0 | % 89,89 | 269.658,54 | 0,04 |
| XS2338991941 | 0,2500 % Province of Quebec Canada EUR MTN 21/31 | EUR | 200,0 | % 90,17 | 180.347,22 | 0,03 |
| US748148SB04 | 1,3500 % Province of Quebec Canada USD Notes 20/30 | USD | 400,0 | % 90,04 | 323.605,03 | 0,05 |
| CA803854JW90 | 3,2000 % Province of Saskatchewan Canada CAD Notes 14/24 | CAD | 1.000,0 | % 101,33 | 726.923,13 | 0,11 |
| XS2460043743 | 0,6250 % Royal Bank of Canada EUR MTN 22/26 | EUR | 100,0 | % 98,20 | 98.203,40 | 0,02 |
| AU3CB0278554 | 1,5000 % Toronto-Dominion Bank AUD Notes 21/26 | AUD | 600,0 | % 91,76 | 369.871,25 | 0,06 |
| XS2461741212 | 0,8640 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/27 | EUR | 100,0 | % 98,56 | 98.557,66 | 0,02 |
| US89114QCP19 | 0,7500 % Toronto-Dominion Bank USD MTN 21/26 | USD | 1.000,0 | % 91,76 | 824.471,58 | 0,13 |
| Islas Caimán | | | | | 3.732.734,68 | 0,58 |
| US056752AK40 | 3,8750 % Baidu USD Notes 18/23 | USD | 1.600,0 | % 101,12 | 1.453.650,99 | 0,22 |
| US88032XAD66 | 3,8000 % Tencent Holdings USD MTN 15/25 | USD | 800,0 | % 100,33 | 721.172,99 | 0,11 |
| US88032XAG97 | 3,5950 % Tencent Holdings USD MTN 18/28 | USD | 800,0 | % 97,87 | 703.529,57 | 0,11 |
| US88032XAG79 | 4,5250 % Tencent Holdings USD MTN 19/49 | USD | 400,0 | % 98,30 | 353.309,76 | 0,06 |
| US88032XAT19 | 1,8100 % Tencent Holdings USD MTN 20/26 | USD | 600,0 | % 92,94 | 501.071,37 | 0,08 |
| Chile | | | | | 5.283.849,77 | 0,81 |
| XS1843433639 | 0,8300 % Chile Government EUR Bonds 19/31 | EUR | 100,0 | % 91,00 | 91.000,00 | 0,01 |
| XS2369244087 | 0,1000 % Chile Government EUR Bonds 21/27 | EUR | 100,0 | % 93,83 | 93.832,58 | 0,01 |
| XS2388560604 | 0,5550 % Chile Government EUR Bonds 21/29 | EUR | 250,0 | % 92,73 | 231.823,40 | 0,04 |
| US168863CE60 | 3,8600 % Chile Government USD Bonds 17/47 | USD | 1.000,0 | % 97,61 | 877.060,28 | 0,13 |
| US168863CF36 | 3,2400 % Chile Government USD Bonds 18/28 | USD | 1.400,0 | % 100,20 | 1.260.400,70 | 0,19 |
| US168863DT21 | 2,5500 % Chile Government USD Bonds 21/33 | USD | 200,0 | % 91,48 | 164.396,43 | 0,03 |
| USP37110AJ50 | 4,3750 % Empresa Nacional del Petróleo USD Notes 14/24 | USD | 1.800,0 | % 103,31 | 1.670.848,72 | 0,26 |
| USP37110AK24 | 3,7500 % Empresa Nacional del Petróleo USD Notes 16/26 | USD | 1.000,0 | % 99,55 | 894.487,66 | 0,14 |
| China | | | | | 68.763.940,09 | 10,60 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-----------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| CND10000G727 | 3,8500 % Agricultural Development Bank of China CNY Notes 17/27 S.1705 | CNY | 20.000,0 | % 104,15 | 2.950.512,09 | 0,46 |
| CND10000J7H7 | 4,3900 % Agricultural Development Bank of China CNY Notes 17/27 S.1715 | CNY | 10.000,0 | % 107,04 | 1.516.295,75 | 0,23 |
| CND10000L685 | 4,9900 % Agricultural Development Bank of China CNY Notes 18/23 S.1803 | CNY | 10.000,0 | % 102,15 | 1.446.997,31 | 0,22 |
| CND10000L5W6 | 4,9800 % Agricultural Development Bank of China CNY Notes 18/25 S.1801 | CNY | 30.000,0 | % 106,11 | 4.509.368,90 | 0,70 |
| CND100010GW7 | 4,6500 % Agricultural Development Bank of China CNY Notes 18/28 S.1806 | CNY | 10.000,0 | % 108,88 | 1.542.268,36 | 0,24 |
| CND10002DD56 | 3,1200 % Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/22 S.1907 | CNY | 10.000,0 | % 100,32 | 1.421.105,02 | 0,22 |
| CND100025Q03 | 3,5100 % Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/24 S.1904 | CNY | 10.000,0 | % 101,87 | 1.442.965,90 | 0,22 |
| CND10002F519 | 3,2400 % Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/24 S.1909 | CNY | 20.000,0 | % 101,46 | 2.874.325,68 | 0,44 |
| CND10002D258 | 3,6300 % Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/26 S.1908 | CNY | 20.000,0 | % 103,07 | 2.919.881,54 | 0,45 |
| CND10001X8C7 | 3,7500 % Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/29 S.1901 | CNY | 20.000,0 | % 103,89 | 2.943.207,38 | 0,45 |
| CND10002D282 | 3,7400 % Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/29 S.1906 | CNY | 20.000,0 | % 103,99 | 2.946.158,27 | 0,46 |
| CND100036VNO | 2,8700 % Agricultural Development Bank of China CNY Notes 20/27 | CNY | 10.000,0 | % 99,78 | 1.413.361,19 | 0,22 |
| CND100034271 | 2,9600 % Agricultural Development Bank of China CNY Notes 20/30 S.2004 | CNY | 30.000,0 | % 98,79 | 4.197.989,54 | 0,65 |
| CND100047SF9 | 3,5200 % Agricultural Development Bank of China CNY Notes 21/31 S.2105 | CNY | 20.000,0 | % 102,99 | 2.917.747,41 | 0,45 |
| CND100008S93 | 3,7400 % China Development Bank CNY Notes 15/25 S.1518 | CNY | 20.000,0 | % 103,43 | 2.930.099,75 | 0,45 |
| CND100009K82 | 3,2400 % China Development Bank CNY Notes 16/23 S.1607 | CNY | 10.000,0 | % 100,93 | 1.429.682,05 | 0,22 |
| CND100009R93 | 3,1800 % China Development Bank CNY Notes 16/26 S.1610 | CNY | 15.000,0 | % 101,57 | 2.158.132,72 | 0,33 |
| CND10000BV90 | 3,0500 % China Development Bank CNY Notes 16/26 S.1613 | CNY | 25.000,0 | % 101,07 | 3.579.229,18 | 0,55 |
| CND100009CN7 | 3,8000 % China Development Bank CNY Notes 16/36 S.1605 | CNY | 90.000,0 | % 105,88 | 13.498.284,97 | 2,08 |
| CND10000H675 | 4,0200 % China Development Bank CNY Notes 17/22 S.1706 | CNY | 10.000,0 | % 100,09 | 1.417.744,90 | 0,22 |
| CND10000JLW1 | 4,4400 % China Development Bank CNY Notes 17/22 S.1712 | CNY | 10.000,0 | % 101,37 | 1.435.915,03 | 0,22 |
| CND10000H4F0 | 4,0400 % China Development Bank CNY Notes 17/27 S.1710 | CNY | 10.000,0 | % 105,60 | 1.495.811,74 | 0,23 |
| CND100011220 | 4,0400 % China Development Bank CNY Notes 18/28 S.1810 | CNY | 10.000,0 | % 105,54 | 1.494.929,67 | 0,23 |
| CND100029MT1 | 3,1800 % China Development Bank CNY Notes 19/22 S.1907 | CNY | 10.000,0 | % 100,15 | 1.418.582,06 | 0,22 |
| CND10001YBB3 | 3,3000 % China Development Bank CNY Notes 19/24 S.1903 | CNY | 10.000,0 | % 101,60 | 1.439.145,97 | 0,22 |
| CND10004M1X8 | 3,1200 % China Development Bank CNY Notes 21/31 S.2115 | CNY | 10.000,0 | % 100,54 | 1.424.197,71 | 0,22 |
| Colombia | | | | | 2.462.477,48 | 0,38 |
| XS1385239006 | 3,8750 % Colombia Government EUR MTN 16/26 | EUR | 500,0 | % 104,37 | 521.831,90 | 0,08 |
| USP3772NHHK11 | 2,6250 % Colombia Government USD Bonds 13/23 | USD | 2.000,0 | % 99,45 | 1.787.099,23 | 0,28 |
| US195325DS19 | 3,1250 % Colombia Government USD Bonds 20/31 | USD | 200,0 | % 85,44 | 153.546,35 | 0,02 |
| Croacia | | | | | 2.791.503,03 | 0,43 |
| XS1428088626 | 3,0000 % Croatia Government EUR Bonds 17/27 | EUR | 1.300,0 | % 105,95 | 1.377.339,21 | 0,21 |
| XS1713475306 | 2,7500 % Croatia Government EUR Bonds 17/30 | EUR | 100,0 | % 104,11 | 104.112,14 | 0,02 |
| XS2190201983 | 1,5000 % Croatia Government EUR Bonds 20/31 | EUR | 1.300,0 | % 93,88 | 1.220.385,01 | 0,19 |
| XS2309428113 | 1,1250 % Croatia Government EUR Bonds 21/33 | EUR | 100,0 | % 89,67 | 89.666,67 | 0,01 |
| Chipre | | | | | 575.249,89 | 0,09 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0014003L79 | 0,5570 % BNP Paribas JPY FLR-MTN 21/27 | JPY | 200.000,0 | % 99,24 | 1.459.525,59 | 0,23 |
| US09659X2Q47 | 1,6750 % BNP Paribas USD FLR-Notes 21/27 | USD | 600,0 | % 91,88 | 495.323,57 | 0,08 |
| USF1R15XK516 | 4,3750 % BNP Paribas USD MTN 16/26 | USD | 400,0 | % 101,19 | 363.669,22 | 0,06 |
| US05581LAC37 | 4,6250 % BNP Paribas USD Notes 17/27 | USD | 1.000,0 | % 102,46 | 920.615,88 | 0,14 |
| FR0013534674 | 0,5000 % BPCE EUR FLR-MTN 20/27 | EUR | 100,0 | % 94,43 | 94.425,28 | 0,01 |
| FR0013455540 | 0,5000 % BPCE EUR MTN 19/27 | EUR | 100,0 | % 94,16 | 94.158,99 | 0,01 |
| FR0014001G37 | 0,2500 % BPCE EUR Notes 21/31 | EUR | 200,0 | % 87,96 | 175.912,36 | 0,03 |
| FR0014001ZD3 | 0,1250 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 21/36 | EUR | 100,0 | % 83,46 | 83.460,40 | 0,01 |
| FR0011896513 | 6,3750 % Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR FLR-Notes 14/undefined | EUR | 1.000,0 | % 108,86 | 1.088.645,80 | 0,17 |
| FR0013419736 | 1,0000 % Carrefour EUR MTN 19/27 | EUR | 100,0 | % 96,01 | 96.006,68 | 0,02 |
| FR0012317758 | 4,0000 % CNP Assurances EUR FLR- Notes 14/undefined | EUR | 1.000,0 | % 104,70 | 1.047.008,30 | 0,16 |
| FR0013463775 | 2,0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 19/50 | EUR | 100,0 | % 93,83 | 93.834,05 | 0,01 |
| CH0498589024 | 0,2500 % Crédit Agricole (London) CHF MTN 19/29 | CHF | 800,0 | % 92,19 | 716.770,21 | 0,11 |
| FR0014005J14 | 0,5000 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 21/29 | EUR | 100,0 | % 91,67 | 91.672,91 | 0,01 |
| FR0014009857 | 1,0000 % Credit Agricole EUR MTN 22/25 | EUR | 100,0 | % 99,44 | 99.441,19 | 0,02 |
| JP525022AM69 | 0,5140 % Crédit Agricole JPY FLR-Notes 21/27 S.9 | JPY | 100.000,0 | % 99,41 | 730.995,50 | 0,11 |
| USF2R125CH68 | 2,8110 % Crédit Agricole USD Notes 21/41 | USD | 250,0 | % 82,73 | 185.826,17 | 0,03 |
| FR0013450822 | 0,3750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 19/28 | EUR | 100,0 | % 92,14 | 92.136,04 | 0,01 |
| FR0014002BJ9 | 0,8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 21/33 | EUR | 500,0 | % 90,53 | 452.659,70 | 0,07 |
| FR0013292828 | 1,7500 % Danone EUR FLR-MTN 17/undefined | EUR | 700,0 | % 100,84 | 705.882,80 | 0,11 |
| FR0011401751 | 5,3750 % Électricité de France EUR FLR- MTN 13/undefined | EUR | 1.000,0 | % 104,08 | 1.040.760,00 | 0,16 |
| FR0011697028 | 5,0000 % Électricité de France EUR FLR- MTN 14/undefined | EUR | 400,0 | % 102,45 | 409.790,40 | 0,06 |
| FR0013534351 | 2,8750 % Électricité de France EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 200,0 | % 93,19 | 186.387,34 | 0,03 |
| FR0014003S56 | 2,6250 % Électricité de France EUR FLR- Notes 21/undefined | EUR | 400,0 | % 89,77 | 359.088,80 | 0,06 |
| FR0013465424 | 2,0000 % Électricité de France EUR MTN 19/49 | EUR | 100,0 | % 89,41 | 89.414,00 | 0,01 |
| FR0014006UO0 | 1,0000 % Électricité de France EUR MTN 21/33 | EUR | 100,0 | % 90,03 | 90.031,00 | 0,01 |
| FR0013310505 | 1,3750 % Engie EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 500,0 | % 99,80 | 499.005,45 | 0,08 |
| FR0013431244 | 1,6250 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 100,0 | % 96,98 | 96.984,25 | 0,02 |
| FR00140046Y4 | 1,8750 % Engie EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 100,0 | % 87,41 | 87.406,24 | 0,01 |
| FR0014005ZQ6 | 1,0000 % Engie EUR MTN 21/36 | EUR | 100,0 | % 84,30 | 84.296,04 | 0,01 |
| XS1785467751 | 2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25 | EUR | 100,0 | % 97,57 | 97.568,44 | 0,02 |
| XS2081474046 | 2,3750 % Faurecia EUR Notes 19/27 | EUR | 100,0 | % 89,53 | 89.533,63 | 0,01 |
| XS2405483301 | 2,7500 % Faurecia EUR Notes 21/27 | EUR | 550,0 | % 91,65 | 504.086,55 | 0,08 |
| FR0010171975 | 4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55 | EUR | 600,0 | % 166,66 | 999.985,02 | 0,15 |
| FR0010371401 | 4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38 | EUR | 1.000,0 | % 142,02 | 1.420.233,30 | 0,22 |
| FR0011883966 | 2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30 | EUR | 600,0 | % 113,29 | 679.758,00 | 0,11 |
| FR0012993103 | 1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31 | EUR | 700,0 | % 105,13 | 735.938,00 | 0,11 |
| FR0013286192 | 0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28 | EUR | 1.000,0 | % 100,28 | 1.002.830,00 | 0,16 |
| FR0013257524 | 2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48 | EUR | 1.100,0 | % 113,37 | 1.247.092,00 | 0,19 |
| FR0013313582 | 1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34 | EUR | 1.000,0 | % 101,38 | 1.013.790,00 | 0,16 |
| FR0013404969 | 1,5000 % France Government EUR Bonds 19/50 | EUR | 500,0 | % 101,98 | 509.888,75 | 0,08 |
| FR0013515806 | 0,5000 % France Government EUR Bonds 20/40 | EUR | 1.000,0 | % 87,08 | 870.772,50 | 0,13 |
| FR0013480613 | 0,7500 % France Government EUR Bonds 20/52 | EUR | 500,0 | % 83,07 | 415.365,00 | 0,06 |
| FR0000571218 | 5,5000 % France Government EUR Bonds 98/29 | EUR | 400,0 | % 132,88 | 531.528,00 | 0,08 |
| FR0013516549 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.11.2030 | EUR | 1.000,0 | % 92,40 | 923.991,70 | 0,14 |
| FR0013205069 | 1,0000 % Gecina EUR MTN 16/29 | EUR | 300,0 | % 95,67 | 287.001,15 | 0,04 |
| FR00140099G0 | 0,7500 % HSBC France EUR Notes 22/27 | EUR | 100,0 | % 98,33 | 98.327,97 | 0,02 |
| FR0014003OC5 | 0,4000 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 21/31 | EUR | 1.100,0 | % 93,45 | 1.027.904,57 | 0,16 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-----------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0014003OB7 | 0,9500 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 21/41 | EUR | 400,0 | % 89,62 | 358.477,00 | 0,06 |
| FR0013518024 | 0,5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 300,0 | % 96,92 | 290.747,22 | 0,05 |
| FR0014001R34 | 0,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32 | EUR | 200,0 | % 89,73 | 179.469,82 | 0,03 |
| FR0013415692 | 1,3750 % La Banque Postale EUR MTN 19/29 | EUR | 100,0 | % 96,39 | 96.386,41 | 0,02 |
| FR0014001IP3 | 0,6250 % La Poste EUR MTN 21/36 | EUR | 100,0 | % 81,14 | 81.137,15 | 0,01 |
| FR0013447877 | 1,7500 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined | EUR | 200,0 | % 96,88 | 193.765,20 | 0,03 |
| FR00140005L7 | 1,7500 % Orange EUR FLR-MTN 20/undefined | EUR | 100,0 | % 93,88 | 93.881,26 | 0,01 |
| FR0014003B55 | 1,3750 % Orange EUR FLR-MTN 21/undefined | EUR | 100,0 | % 89,92 | 89.923,46 | 0,01 |
| FR0013310224 | 1,3750 % Orange EUR MTN 18/30 | EUR | 100,0 | % 99,21 | 99.207,03 | 0,02 |
| FR0013444692 | 1,3750 % Orange EUR MTN 19/49 | EUR | 100,0 | % 91,32 | 91.318,53 | 0,01 |
| XS1115502988 | 5,7500 % Orange GBP FLR-MTN 14/undefined | GBP | 1.000,0 | % 102,64 | 1.209.595,84 | 0,19 |
| USF7061BAQ35 | 3,2500 % Pernod Ricard USD Notes 16/26 | USD | 600,0 | % 100,03 | 539.269,91 | 0,08 |
| FR0013240835 | 1,0000 % Renault EUR MTN 17/23 | EUR | 150,0 | % 99,67 | 149.510,85 | 0,02 |
| FR0013299435 | 1,0000 % Renault EUR MTN 17/25 | EUR | 150,0 | % 94,16 | 141.242,94 | 0,02 |
| FR0013329315 | 1,0000 % Renault EUR MTN 18/24 | EUR | 1.000,0 | % 96,49 | 964.875,50 | 0,15 |
| FR0014002OL8 | 2,5000 % Renault EUR MTN 21/28 | EUR | 200,0 | % 89,27 | 178.547,08 | 0,03 |
| XS23232306344 | 2,1250 % Rexel EUR Notes 21/28 | EUR | 100,0 | % 95,86 | 95.862,21 | 0,02 |
| XS2403428472 | 2,1250 % Rexel EUR Notes 21/28 | EUR | 350,0 | % 94,69 | 331.427,67 | 0,05 |
| FR0013445152 | 1,1250 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 19/49 | EUR | 200,0 | % 81,11 | 162.222,10 | 0,03 |
| FR0014007LP4 | 0,7500 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 22/34 | EUR | 100,0 | % 90,35 | 90.348,41 | 0,01 |
| XS0866276800 | 3,3000 % SNCF Réseau EUR MTN 12/42 | EUR | 300,0 | % 127,22 | 381.672,00 | 0,06 |
| FR0013320033 | 1,3750 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/28 | EUR | 400,0 | % 100,10 | 400.412,52 | 0,06 |
| FR0014002QE8 | 1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 200,0 | % 94,00 | 187.995,54 | 0,03 |
| FR0013536661 | 0,8750 % Société Générale EUR FLR-Notes 20/28 | EUR | 100,0 | % 94,72 | 94.721,58 | 0,02 |
| FR0014001GA9 | 0,5000 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/29 | EUR | 200,0 | % 90,94 | 181.878,14 | 0,03 |
| FR0012881878 | 1,5870 % Société Générale EUR MTN 15/33 | EUR | 200,0 | % 102,43 | 204.868,16 | 0,03 |
| FR0013430733 | 0,8750 % Société Générale EUR MTN 19/26 | EUR | 100,0 | % 96,99 | 96.987,90 | 0,02 |
| FR0013410818 | 1,7500 % Société Générale EUR MTN 19/29 | EUR | 100,0 | % 98,09 | 98.094,39 | 0,02 |
| FR0013479276 | 0,7500 % Société Générale EUR Notes 20/27 | EUR | 200,0 | % 95,29 | 190.572,92 | 0,03 |
| FR0013518057 | 1,2500 % Société Générale EUR Notes 20/30 | EUR | 100,0 | % 93,82 | 93.817,43 | 0,01 |
| FR00140025B6 | 0,5940 % Société Générale JPY MTN 21/26 | JPY | 200.000,0 | % 98,80 | 1.453.107,71 | 0,22 |
| US83368TAV08 | 2,6250 % Société Générale USD MTN 20/25 | USD | 2.000,0 | % 96,59 | 1.735.788,21 | 0,27 |
| FR0014001JM8 | 1,0000 % Societe Nationale SNCF EUR MTN 21/61 | EUR | 100,0 | % 70,49 | 70.492,34 | 0,01 |
| FR0013518099 | 1,0000 % Societe Nationale SNCF EUR Notes 20/40 | EUR | 300,0 | % 87,99 | 263.969,19 | 0,04 |
| XS0992293901 | 5,4250 % Solvay Finance EUR FLR- Notes 13/undefined | EUR | 1.000,0 | % 104,17 | 1.041.690,60 | 0,16 |
| FR0013445335 | 1,6250 % Suez EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 100,0 | % 94,89 | 94.887,30 | 0,02 |
| FR0013452620 | 0,5000 % Suez EUR MTN 19/31 | EUR | 100,0 | % 88,97 | 88.974,71 | 0,01 |
| XS2049782639 | 1,4050 % Total Capital International GBP MTN 19/31 | GBP | 100,0 | % 89,94 | 106.002,28 | 0,02 |
| XS2224632971 | 2,0000 % TOTAL EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 100,0 | % 88,40 | 88.403,58 | 0,01 |
| US89153VAQ23 | 3,4550 % TotalEnergies Capital International USD Notes 19/29 | USD | 600,0 | % 101,34 | 546.340,90 | 0,08 |
| XS2432130610 | 2,0000 % TotalEnergies EUR FLR-Notes 22/undefined | EUR | 200,0 | % 95,04 | 190.075,10 | 0,03 |
| FR0013524410 | 0,2500 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/35 | EUR | 200,0 | % 85,87 | 171.739,36 | 0,03 |
| FR0014001ZY9 | 0,1000 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 21/34 | EUR | 100,0 | % 85,74 | 85.744,72 | 0,01 |
| FR0013330529 | 2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 200,0 | % 98,25 | 196.509,40 | 0,03 |
| FR0013230943 | 0,6250 % Valeo EUR MTN 17/23 | EUR | 100,0 | % 100,11 | 100.109,04 | 0,02 |
| FR0014004UE6 | 1,0000 % Valeo EUR MTN 21/28 | EUR | 100,0 | % 87,06 | 87.064,48 | 0,01 |
| FR0013476595 | 0,6640 % Veolia Environnement EUR MTN 20/31 | EUR | 100,0 | % 90,93 | 90.928,44 | 0,01 |
| USF5879XNZ70 | 3,7500 % Vinci USD Notes 19/29 | USD | 400,0 | % 102,24 | 367.447,68 | 0,06 |
| XS1112013666 | 2,2500 % WPP Finance EUR MTN 14/26 | EUR | 200,0 | % 103,91 | 207.811,44 | 0,03 |
| | | | | | 22.286.215,57 | 3,43 |
| Alemania | | | | | | |
| DE000AAR0314 | 0,1250 % Aareal Bank EUR MTN 22/30 | EUR | 200,0 | % 92,20 | 184.394,12 | 0,03 |
| DE000A1YCQ29 | 4,7500 % Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined | EUR | 200,0 | % 105,21 | 210.415,48 | 0,03 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| DE000A13R7Z7 | 3,3750 % Allianz EUR FLR-Notes 14/undefined | EUR | 700,0 | % 103,74 | 726.164,95 | 0,11 |
| DE000A2DAH6 | 3,0990 % Allianz EUR FLR-Notes 17/47 | EUR | 400,0 | % 104,13 | 416.511,32 | 0,06 |
| DE000BLB6J0 | 0,1250 % Bayerische Landesbank EUR MTN 21/28 | EUR | 100,0 | % 91,44 | 91.443,97 | 0,01 |
| XS1222591023 | 3,0000 % Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75 | EUR | 1.000,0 | % 101,34 | 1.013.437,80 | 0,16 |
| DE000CZ40MM4 | 1,8750 % Commerzbank EUR MTN 18/28 | EUR | 300,0 | % 98,81 | 296.426,58 | 0,05 |
| DE000CZ45VC5 | 0,5000 % Commerzbank EUR MTN 19/26 | EUR | 400,0 | % 96,10 | 384.390,08 | 0,06 |
| DE000CZ45VM4 | 0,8750 % Commerzbank EUR MTN 20/27 | EUR | 200,0 | % 95,17 | 190.331,74 | 0,03 |
| DE000A289QR9 | 0,7500 % Mercedes-Benz EUR MTN 20/30 | EUR | 50,0 | % 93,44 | 46.721,67 | 0,01 |
| XS2010039035 | 0,9500 % Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 400,0 | % 96,66 | 386.631,24 | 0,06 |
| XS2010039548 | 1,6000 % Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 200,0 | % 90,61 | 181.228,72 | 0,03 |
| XS1885608817 | 1,3750 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 18/31 | EUR | 500,0 | % 99,81 | 499.037,10 | 0,08 |
| XS2331271242 | 0,6250 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 21/36 | EUR | 100,0 | % 87,45 | 87.449,04 | 0,01 |
| US251526CM97 | 0,9620 % Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/23 | USD | 1.000,0 | % 97,12 | 872.636,18 | 0,13 |
| US25160PAF45 | 1,6860 % Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/26 | USD | 150,0 | % 93,89 | 126.539,71 | 0,02 |
| CH0519933219 | 0,8000 % Deutsche Bank CHF MTN 20/25 | CHF | 600,0 | % 98,34 | 573.450,86 | 0,09 |
| DE000DL19VP0 | 1,3750 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 400,0 | % 98,00 | 392.006,64 | 0,06 |
| DE000DL19VS4 | 1,7500 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 100,0 | % 93,38 | 93.380,02 | 0,01 |
| DE000DL19T26 | 1,7500 % Deutsche Bank EUR MTN 18/28 | EUR | 300,0 | % 96,40 | 289.196,85 | 0,04 |
| DE000DL19U23 | 1,6250 % Deutsche Bank EUR MTN 20/27 | EUR | 100,0 | % 97,11 | 97.113,08 | 0,02 |
| XS1950866720 | 3,8750 % Deutsche Bank GBP MTN 19/24 | GBP | 400,0 | % 101,16 | 476.874,33 | 0,07 |
| DE000A289N78 | 1,2500 % Deutsche Börse EUR FLR-Notes 20/47 | EUR | 300,0 | % 96,52 | 289.561,62 | 0,05 |
| DE000A3T0X22 | 0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/25 | EUR | 100,0 | % 96,06 | 96.055,91 | 0,02 |
| DE000A3H2ZX9 | 0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/26 | EUR | 100,0 | % 94,99 | 94.993,82 | 0,02 |
| DE000A3T0X97 | 0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 22/25 | EUR | 500,0 | % 97,49 | 487.443,25 | 0,08 |
| XS2089226026 | 1,7500 % Deutsche Telekom EUR MTN 19/49 | EUR | 250,0 | % 94,62 | 236.558,18 | 0,04 |
| XS2035564975 | 1,1250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79 | EUR | 1.000,0 | % 95,62 | 956.238,90 | 0,15 |
| XS2381272207 | 1,3750 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81 | EUR | 200,0 | % 86,28 | 172.553,10 | 0,03 |
| DE000A3E5WW4 | 1,3750 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/81 | EUR | 400,0 | % 91,92 | 367.689,56 | 0,06 |
| XS2101357072 | 0,7500 % Fresenius EUR MTN 20/28 | EUR | 100,0 | % 94,98 | 94.980,22 | 0,02 |
| XS2178769159 | 1,5000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30 | EUR | 600,0 | % 95,27 | 571.617,48 | 0,09 |
| DE0001135325 | 4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007 | EUR | 500,0 | % 158,53 | 792.645,00 | 0,12 |
| DE0001102432 | 1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48 | EUR | 1.000,0 | % 114,36 | 1.143.640,00 | 0,18 |
| DE0001102440 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 500,0 | % 100,20 | 500.995,00 | 0,08 |
| DE0001102515 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.05.2035 | EUR | 400,0 | % 91,52 | 366.095,96 | 0,06 |
| DE0001102473 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2029 | EUR | 500,0 | % 96,46 | 482.279,95 | 0,07 |
| DE0001102564 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2031 | EUR | 500,0 | % 94,82 | 474.114,95 | 0,07 |
| DE0001102572 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2052 | EUR | 1.000,0 | % 80,55 | 805.519,90 | 0,12 |
| DE000HCB0A86 | 0,5000 % Hamburg Commercial Bank EUR FLR-MTN 21/26 | EUR | 600,0 | % 95,36 | 572.166,00 | 0,09 |
| DE000HCB0BC0 | 0,1000 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 21/28 | EUR | 200,0 | % 93,56 | 187.110,86 | 0,03 |
| DE000HCB0BH9 | 0,0100 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 22/27 | EUR | 1.000,0 | % 95,33 | 953.319,00 | 0,15 |
| XS2063350925 | 1,1250 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 19/39 | EUR | 100,0 | % 89,62 | 89.616,08 | 0,01 |
| XS2320745156 | 1,3750 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 21/42 | EUR | 100,0 | % 87,84 | 87.835,11 | 0,01 |
| XS2321685526 | 0,6250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau PLN MTN 21/25 | PLN | 3.500,0 | % 86,21 | 648.511,10 | 0,10 |
| DE000A2NB9Z3 | 0,1250 % Land Berlin EUR Notes 20/35 S.518 | EUR | 200,0 | % 85,78 | 171.559,98 | 0,03 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| DE000A289K71 | 0,0500 % Land Berlin EUR Notes 20/40 | EUR | 300,0 | % 78,82 | 236.458,80 | 0,04 |
| DE000LB1DV90 | 4,9000 % Landesbank Baden-Württemberg AUD MTN 17/27 | AUD | 800,0 | % 97,83 | 525.781,80 | 0,08 |
| DE000LB13HZ5 | 2,2000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 19/29 | EUR | 100,0 | % 91,73 | 91.725,66 | 0,01 |
| DE000LB2CW16 | 0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/31 | EUR | 200,0 | % 87,62 | 175.238,06 | 0,03 |
| DE000LB1B2E5 | 2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Notes 16/26 | EUR | 700,0 | % 99,98 | 699.863,50 | 0,11 |
| XS2415386726 | 0,6250 % LANXESS EUR MTN 21/29 | EUR | 100,0 | % 88,90 | 88.899,10 | 0,01 |
| XS2218405772 | 1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 200,0 | % 97,73 | 195.456,82 | 0,03 |
| XS2221845683 | 1,2500 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41 | EUR | 100,0 | % 89,02 | 89.020,03 | 0,01 |
| XS1851313863 | 1,7500 % O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs EUR Notes 18/25 | EUR | 200,0 | % 101,47 | 202.930,88 | 0,03 |
| DE000A289NM7 | 0,0500 % State of Brandenburg EUR Notes 20/40 | EUR | 200,0 | % 78,84 | 157.682,30 | 0,02 |
| DE000A289NP0 | 0,1250 % State of Brandenburg EUR Notes 21/46 | EUR | 200,0 | % 76,07 | 152.148,40 | 0,02 |
| DE000A2YNXD3 | 0,4000 % State of Bremen EUR Notes 19/49 S.224 | EUR | 350,0 | % 79,56 | 278.446,88 | 0,04 |
| DE000A3H20D1 | 0,0100 % State of Lower Saxony EUR Notes 20/27 S.901 | EUR | 150,0 | % 95,17 | 142.749,00 | 0,02 |
| DE000NRWOKM0 | 1,7500 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 17/57 | EUR | 200,0 | % 108,25 | 216.490,62 | 0,03 |
| XS1729882024 | 2,2500 % Talanx EUR FLR-MTN 17/47 | EUR | 200,0 | % 98,39 | 196.785,34 | 0,03 |
| XS2411241693 | 1,7500 % Talanx EUR FLR-Notes 21/42 | EUR | 100,0 | % 90,62 | 90.619,67 | 0,01 |
| XS2374595044 | 0,1250 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 21/27 | EUR | 100,0 | % 91,62 | 91.624,19 | 0,01 |
| XS2343822842 | 0,3750 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26 | EUR | 100,0 | % 93,94 | 93.944,99 | 0,01 |
| DE000A3E5MG8 | 0,3750 % Vonovia EUR MTN 21/27 | EUR | 100,0 | % 92,55 | 92.553,00 | 0,01 |
| DE000A3MP4T1 | 0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025 | EUR | 200,0 | % 94,46 | 188.914,12 | 0,03 |
| Hungría | | | | | 1.459.217,48 | 0,22 |
| XS2181689659 | 1,7500 % Hungary Government EUR Bonds 20/35 | EUR | 100,0 | % 93,74 | 93.737,36 | 0,01 |
| XS2386583145 | 0,1250 % Hungary Government EUR Bonds 21/28 | EUR | 100,0 | % 89,11 | 89.114,47 | 0,01 |
| XS2388586401 | 2,1250 % Hungary Government USD Bonds 21/31 | USD | 200,0 | % 90,75 | 163.075,67 | 0,03 |
| XS1401114811 | 2,6250 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23 | EUR | 1.100,0 | % 101,21 | 1.113.289,98 | 0,17 |
| Islandia | | | | | 137.770,50 | 0,02 |
| XS2293755125 | 0,0000 % Iceland Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.04.2028 | EUR | 150,0 | % 91,85 | 137.770,50 | 0,02 |
| India | | | | | 1.980.289,14 | 0,30 |
| US45112FAJ57 | 4,0000 % ICICI Bank (Dubai) USD MTN 16/26 | USD | 400,0 | % 100,96 | 362.838,56 | 0,05 |
| XS1576750951 | 3,2500 % ICICI Bank (Dubai) USD MTN 17/22 | USD | 1.600,0 | % 100,11 | 1.439.132,03 | 0,22 |
| US45112FAM86 | 3,8000 % ICICI Bank (Dubai) USD MTN 17/27 | USD | 200,0 | % 99,23 | 178.318,55 | 0,03 |
| Indonesia | | | | | 6.468.926,13 | 1,00 |
| XS1810775145 | 1,7500 % Indonesia Government EUR Bonds 18/25 | EUR | 200,0 | % 100,80 | 201.598,78 | 0,03 |
| XS2012546714 | 1,4500 % Indonesia Government EUR Bonds 19/26 | EUR | 100,0 | % 98,29 | 98.294,02 | 0,01 |
| XS1432493879 | 2,6250 % Indonesia Government EUR MTN 16/23 | EUR | 1.000,0 | % 102,01 | 1.020.057,90 | 0,16 |
| XS1647481206 | 2,1500 % Indonesia Government EUR MTN 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 101,93 | 1.019.316,90 | 0,16 |
| US455780CD62 | 3,5000 % Indonesia Government USD Bonds 17/28 | USD | 600,0 | % 102,72 | 553.748,51 | 0,08 |
| US455780CY00 | 2,1500 % Indonesia Government USD Bonds 21/31 | USD | 200,0 | % 92,79 | 166.751,22 | 0,03 |
| US455780CW44 | 3,0500 % Indonesia Government USD Bonds 21/51 | USD | 400,0 | % 90,88 | 326.609,48 | 0,05 |
| USY20721BJ74 | 5,8750 % Indonesia Government USD MTN 14/24 | USD | 800,0 | % 105,78 | 760.374,17 | 0,12 |
| USY7138AAE02 | 4,3000 % Pertamina USD MTN 13/23 | USD | 1.800,0 | % 101,58 | 1.642.869,67 | 0,25 |
| US69370RAD98 | 3,6500 % Pertamina USD MTN 19/29 | USD | 200,0 | % 99,42 | 178.663,02 | 0,03 |
| US69370RAK32 | 1,4000 % Pertamina USD Notes 21/26 | USD | 600,0 | % 92,87 | 500.642,46 | 0,08 |
| Irlanda | | | | | 1.290.014,71 | 0,20 |
| XS1428782160 | 1,8750 % ESB Finance EUR MTN 16/31 | EUR | 200,0 | % 101,21 | 202.421,52 | 0,03 |
| IE00BV8C9186 | 2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45 | EUR | 800,0 | % 112,15 | 897.199,36 | 0,14 |
| XS2231331344 | 1,0000 % Johnson Controls International Via Tyco Fire & Security Finance EUR Notes 20/32 | EUR | 100,0 | % 90,84 | 90.843,18 | 0,01 |
| XS2463961248 | 1,3750 % Linde EUR MTN 22/31 | EUR | 100,0 | % 99,55 | 99.550,65 | 0,02 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| NZGOVDT437C0 | 2,7500 % New Zealand Government NZD Bonds 16/37 S.437 | NZD | 300,0 | % 93,41 | 174.597,01 | 0,03 |
| NZGOVDT429C7 | 3,0000 % New Zealand Government NZD Bonds 18/29 S.429 | NZD | 1.500,0 | % 98,84 | 923.770,98 | 0,14 |
| NZGOVDT524C5 | 0,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 20/24 S.524 | NZD | 2.800,0 | % 95,14 | 1.659.745,63 | 0,26 |
| NZGOVDT541C9 | 1,7500 % New Zealand Government NZD Bonds 20/41 S.541 | NZD | 900,0 | % 75,35 | 422.515,10 | 0,06 |
| Noruega | | | | | 5.318.564,75 | 0,82 |
| XS2306517876 | 0,2500 % DNB Bank EUR FLR-MTN 21/29 | EUR | 200,0 | % 90,83 | 181.658,34 | 0,03 |
| US23329RAG11 | 1,5350 % DNB Bank USD FLR-Notes 21/27 | USD | 800,0 | % 92,16 | 662.429,14 | 0,10 |
| NO0010853229 | 2,1250 % DNB Boligkreditt NOK Notes 19/26 | NOK | 5.000,0 | % 96,07 | 496.204,00 | 0,08 |
| NO0010732555 | 1,7500 % Norway Government NOK Bonds 15/25 S.477 | NOK | 16.000,0 | % 98,13 | 1.621.834,53 | 0,25 |
| NO0010757925 | 1,5000 % Norway Government NOK Bonds 16/26 S.478 | NOK | 5.000,0 | % 96,35 | 497.660,54 | 0,08 |
| NO0010786288 | 1,7500 % Norway Government NOK Bonds 17/27 S.479 | NOK | 10.000,0 | % 96,43 | 996.075,17 | 0,15 |
| XS2363982344 | 0,3750 % SpareBank 1 SR-Bank EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 150,0 | % 95,06 | 142.591,85 | 0,02 |
| XS1951084638 | 0,5000 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 19/26 | EUR | 500,0 | % 98,24 | 491.184,00 | 0,08 |
| XS2001737910 | 1,1250 % Telenor EUR MTN 19/29 | EUR | 100,0 | % 96,69 | 96.693,51 | 0,01 |
| XS2117454871 | 0,8750 % Telenor EUR MTN 20/35 | EUR | 150,0 | % 88,16 | 132.233,67 | 0,02 |
| Panamá | | | | | 2.939.793,08 | 0,45 |
| US698299BD54 | 4,0000 % Panama Government USD Bonds 14/24 | USD | 1.600,0 | % 102,49 | 1.473.454,22 | 0,23 |
| US698299BE38 | 3,7500 % Panama Government USD Bonds 15/25 | USD | 1.600,0 | % 102,00 | 1.466.338,86 | 0,22 |
| Paraguay | | | | | 3.100.886,35 | 0,48 |
| USP75744AD76 | 5,0000 % Paraguay Government USD Bonds 16/26 | USD | 600,0 | % 104,02 | 560.787,75 | 0,09 |
| USP75744AE59 | 4,7000 % Paraguay Government USD Bonds 17/27 | USD | 600,0 | % 104,36 | 562.611,28 | 0,09 |
| USP75744AG08 | 5,4000 % Paraguay Government USD Bonds 19/undefined | USD | 250,0 | % 100,90 | 226.647,61 | 0,03 |
| USP75744AK10 | 2,7390 % Paraguay Government USD Bonds 21/33 | USD | 1.078,0 | % 87,59 | 848.391,22 | 0,13 |
| USP75744AL92 | 3,8490 % Paraguay Government USD Bonds 22/33 | USD | 1.040,0 | % 96,58 | 902.448,49 | 0,14 |
| Perú | | | | | 2.254.615,45 | 0,35 |
| XS1315181708 | 2,7500 % Peru Government EUR Bonds 15/26 | EUR | 200,0 | % 104,98 | 209.952,42 | 0,03 |
| XS1373156618 | 3,7500 % Peru Government EUR Bonds 16/30 | EUR | 200,0 | % 111,35 | 222.708,34 | 0,04 |
| XS2314020806 | 1,2500 % Peru Government EUR Bonds 21/33 | EUR | 200,0 | % 86,24 | 172.489,04 | 0,03 |
| XS2408608219 | 1,9500 % Peru Government EUR Bonds 21/36 | EUR | 300,0 | % 86,70 | 260.086,89 | 0,04 |
| US715638AP79 | 8,7500 % Peru Government USD Bonds 03/33 | USD | 200,0 | % 145,13 | 260.799,98 | 0,04 |
| US715638BM30 | 5,6250 % Peru Government USD Bonds 10/50 | USD | 1.000,0 | % 125,61 | 1.128.578,78 | 0,17 |
| Filipinas | | | | | 2.802.667,67 | 0,43 |
| XS2334361271 | 0,2500 % Philippine Government EUR Bonds 21/25 | EUR | 1.100,0 | % 96,31 | 1.059.443,00 | 0,16 |
| XS1991219442 | 0,8750 % Philippine Government EUR MTN 19/27 | EUR | 150,0 | % 95,75 | 143.627,48 | 0,02 |
| US718286AY36 | 9,5000 % Philippine Government USD Bonds 05/30 | USD | 1.000,0 | % 141,84 | 1.274.471,59 | 0,20 |
| US718286CN52 | 1,9500 % Philippine Government USD Bonds 21/32 | USD | 400,0 | % 90,46 | 325.125,60 | 0,05 |
| Polonia | | | | | 508.211,75 | 0,08 |
| XS1346201889 | 2,3750 % Poland Government EUR MTN 16/36 | EUR | 500,0 | % 101,64 | 508.211,75 | 0,08 |
| Portugal | | | | | 4.317.194,99 | 0,67 |
| PTCGDCOM0037 | 0,3750 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 200,0 | % 93,44 | 186.885,96 | 0,03 |
| PTEDPLOM0017 | 1,7000 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 500,0 | % 95,72 | 478.617,50 | 0,07 |
| PTEDPROM0029 | 1,8750 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/81 | EUR | 100,0 | % 93,51 | 93.508,27 | 0,02 |
| PTEDPYOM0020 | 1,8750 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82 | EUR | 200,0 | % 85,76 | 171.515,36 | 0,03 |
| PTOTE5OE0007 | 4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37 | EUR | 300,0 | % 132,28 | 396.843,00 | 0,06 |
| PTOTEVOE0018 | 2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28 | EUR | 1.000,0 | % 107,23 | 1.072.340,00 | 0,17 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US260543CG61 | 4,3750 % Dow Chemical USD Notes 12/42 | USD | 1.400,0 | % 103,37 | 1.300.289,04 | 0,20 |
| US260543CY77 | 4,8000 % Dow Chemical USD Notes 19/28 | USD | 1.000,0 | % 107,55 | 966.322,07 | 0,15 |
| US29364GAJ22 | 2,9500 % Entergy USD Notes 16/26 | USD | 1.300,0 | % 98,37 | 1.148.995,87 | 0,18 |
| US29379VBX01 | 2,8000 % Enterprise Products Operating USD Notes 20/30 | USD | 1.200,0 | % 96,12 | 1.036.349,13 | 0,16 |
| US31428XBE58 | 4,7500 % FedEx USD Notes 15/45 | USD | 1.000,0 | % 106,49 | 956.795,32 | 0,15 |
| US341081FA03 | 5,9500 % Florida Power & Light USD Notes 08/38 | USD | 1.000,0 | % 126,25 | 1.134.410,67 | 0,18 |
| XS2052337503 | 2,3300 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/25 | EUR | 100,0 | % 98,34 | 98.344,00 | 0,02 |
| US345397WW97 | 3,6640 % Ford Motor Credit USD Notes 14/24 | USD | 400,0 | % 98,88 | 355.385,25 | 0,06 |
| US345397A290 | 3,0870 % Ford Motor Credit USD Notes 20/23 | USD | 1.000,0 | % 100,19 | 900.260,61 | 0,14 |
| XS2405467528 | 0,1250 % General Mills EUR Notes 21/25 | EUR | 200,0 | % 95,81 | 191.616,72 | 0,03 |
| AU3CB0282671 | 1,5500 % General Motors Financial AUD MTN 21/25 | AUD | 1.600,0 | % 91,30 | 981.370,60 | 0,15 |
| XS1792505866 | 1,6940 % General Motors Financial EUR MTN 18/25 | EUR | 100,0 | % 99,97 | 99.970,24 | 0,02 |
| XS2307768734 | 0,6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27 | EUR | 100,0 | % 91,02 | 91.023,82 | 0,01 |
| XS2384288747 | 1,5500 % General Motors Financial GBP Notes 21/27 | GBP | 100,0 | % 92,33 | 108.819,65 | 0,02 |
| US37045XCR52 | 5,1000 % General Motors Financial USD Notes 19/24 | USD | 1.000,0 | % 103,12 | 926.554,06 | 0,14 |
| US37045XCV64 | 2,9000 % General Motors Financial USD Notes 20/25 | USD | 400,0 | % 98,09 | 352.526,69 | 0,05 |
| US37045XDD57 | 1,2500 % General Motors Financial USD Notes 21/26 | USD | 600,0 | % 91,45 | 492.991,44 | 0,08 |
| US375558BG78 | 4,6000 % Gilead Sciences USD Notes 15/35 | USD | 1.000,0 | % 109,17 | 980.945,19 | 0,15 |
| AU3CB0244085 | 4,0000 % Goldman Sachs Group AUD MTN 17/24 | AUD | 1.500,0 | % 101,85 | 1.026.256,72 | 0,16 |
| XS1861206636 | 2,0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 18/28 | EUR | 150,0 | % 100,38 | 150.576,06 | 0,02 |
| XS2107332640 | 0,8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 20/30 | EUR | 200,0 | % 91,56 | 183.122,82 | 0,03 |
| XS2292954893 | 0,2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28 | EUR | 150,0 | % 91,17 | 136.761,51 | 0,02 |
| XS2389353264 | 0,7500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/32 | EUR | 200,0 | % 87,48 | 174.959,98 | 0,03 |
| XS2322254322 | 1,5000 % Goldman Sachs Group GBP MTN 21/27 | GBP | 150,0 | % 91,87 | 162.399,65 | 0,03 |
| US38141GWQ36 | 3,2720 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 17/25 | USD | 600,0 | % 100,17 | 540.005,79 | 0,08 |
| US38141GWL49 | 3,6910 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 17/28 | USD | 1.000,0 | % 100,23 | 900.555,23 | 0,14 |
| US38141GVM31 | 4,0000 % Goldman Sachs Group USD Notes 14/24 | USD | 1.000,0 | % 102,09 | 917.281,14 | 0,14 |
| USU4034GAA14 | 4,2500 % GUSAP III USD Notes 19/30 | USD | 800,0 | % 100,54 | 722.709,95 | 0,11 |
| XS2075185228 | 0,9000 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24 | EUR | 250,0 | % 99,18 | 247.942,73 | 0,04 |
| US42809HAF47 | 3,5000 % Hess USD Notes 14/24 | USD | 1.000,0 | % 100,76 | 905.314,92 | 0,14 |
| XS1843459782 | 1,8000 % International Flavors & Fragrances EUR Notes 18/26 | EUR | 200,0 | % 99,73 | 199.464,54 | 0,03 |
| US460146CH42 | 6,0000 % International Paper USD Notes 11/41 | USD | 1.200,0 | % 118,96 | 1.282.654,55 | 0,20 |
| US460146CS07 | 4,3500 % International Paper USD Notes 17/48 | USD | 319,0 | % 104,85 | 300.515,81 | 0,05 |
| XS2033262622 | 1,0010 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 19/31 | EUR | 100,0 | % 93,38 | 93.379,94 | 0,01 |
| XS2123320033 | 0,3890 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 20/28 | EUR | 150,0 | % 93,80 | 140.705,15 | 0,02 |
| US46647PAH91 | 3,2200 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/25 | USD | 600,0 | % 100,50 | 541.797,57 | 0,08 |
| US46647PAJ57 | 3,8820 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/38 | USD | 1.000,0 | % 101,21 | 909.371,44 | 0,14 |
| US46647PAA49 | 4,2600 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/48 | USD | 300,0 | % 106,85 | 288.017,45 | 0,04 |
| US46625HHV50 | 5,5000 % JPMorgan Chase USD Notes 10/40 | USD | 600,0 | % 120,37 | 648.915,22 | 0,10 |
| US46625HQW33 | 3,3000 % JPMorgan Chase USD Notes 16/26 | USD | 600,0 | % 101,24 | 545.787,29 | 0,08 |
| US26138EAS81 | 3,4000 % Keurig Dr Pepper USD Notes 15/25 | USD | 1.000,0 | % 100,43 | 902.375,17 | 0,14 |
| US49271VAN01 | 2,2500 % Keurig Dr Pepper USD Notes 21/31 | USD | 300,0 | % 89,77 | 241.979,26 | 0,04 |
| XS1253558388 | 2,0000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 15/23 | EUR | 500,0 | % 101,45 | 507.244,85 | 0,08 |
| US50077LBC90 | 3,8750 % Kraft Heinz Foods USD Notes 21/27 | USD | 600,0 | % 101,93 | 549.536,84 | 0,09 |
| US548661DPP97 | 3,1000 % Lowe's Companies USD Notes 17/27 | USD | 600,0 | % 99,44 | 536.102,87 | 0,08 |
| XS1567174526 | 3,1250 % McKesson GBP Notes 17/29 | GBP | 300,0 | % 100,32 | 354.708,08 | 0,06 |
| XS1197273755 | 2,3750 % Mondelez International EUR Notes 15/35 | EUR | 200,0 | % 101,04 | 202.084,48 | 0,03 |
| XS2338643740 | 0,4060 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/27 | EUR | 100,0 | % 94,54 | 94.538,41 | 0,01 |
| XS2292263121 | 0,4970 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31 | EUR | 100,0 | % 89,38 | 89.376,02 | 0,01 |
| XS2404028230 | 1,1020 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/33 | EUR | 100,0 | % 91,54 | 91.542,10 | 0,01 |
| US61744YAK47 | 3,5910 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 17/28 | USD | 1.000,0 | % 100,51 | 903.124,89 | 0,14 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|-------------------------|---------------|
| Bonos EE. UU. | 22,01 |
| Bonos China | 10,60 |
| Bonos Japón | 9,99 |
| Bonos Francia | 7,11 |
| Bonos en el Reino Unido | 6,18 |
| Bonos Italia | 4,96 |
| Bonos de Australia | 4,42 |
| Bonos Países Bajos | 4,19 |
| Bonos España | 3,47 |
| Bonos Alemania | 3,43 |
| Bonos de Canadá | 3,38 |
| Bonos otros países | 19,19 |
| Otros activos netos | 1,07 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

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

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

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

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Advanced Fixed Income Short Duration

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-----------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0013415627 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025 | EUR | 9.000,0 | % 99,00 | 8.910.090,00 | 0,46 |
| FR0012370872 | 2,0000 % Imerys EUR MTN 14/24 | EUR | 6.500,0 | % 101,51 | 6.597.962,80 | 0,34 |
| FR0013518024 | 0,5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 1.000,0 | % 96,92 | 969.157,40 | 0,05 |
| FR00140009W6 | 0,8750 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/31 | EUR | 4.600,0 | % 93,80 | 4.314.971,58 | 0,22 |
| FR0013413887 | 2,3750 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined | EUR | 8.600,0 | % 101,01 | 8.686.455,80 | 0,45 |
| FR0013412699 | 0,7500 % RCI Banque EUR MTN 19/23 | EUR | 1.400,0 | % 100,06 | 1.400.800,66 | 0,07 |
| FR0013393774 | 2,0000 % RCI Banque EUR MTN 19/24 | EUR | 1.500,0 | % 100,50 | 1.507.490,10 | 0,08 |
| FR0013240835 | 1,0000 % Renault EUR MTN 17/23 | EUR | 3.000,0 | % 99,67 | 2.990.217,00 | 0,15 |
| FR0013329315 | 1,0000 % Renault EUR MTN 18/24 | EUR | 5.600,0 | % 96,49 | 5.403.302,80 | 0,28 |
| XS23232306344 | 2,1250 % Rexel EUR Notes 21/28 | EUR | 100,0 | % 95,86 | 95.862,21 | 0,00 |
| XS2403428472 | 2,1250 % Rexel EUR Notes 21/28 | EUR | 1.500,0 | % 94,69 | 1.420.404,30 | 0,07 |
| FR0013320033 | 1,3750 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/28 | EUR | 14.200,0 | % 100,10 | 14.214.644,46 | 0,73 |
| FR0014002QE8 | 1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 1.500,0 | % 94,00 | 1.409.966,55 | 0,07 |
| FR0013311503 | 1,1250 % Société Générale EUR MTN 18/25 | EUR | 2.000,0 | % 100,39 | 2.007.710,20 | 0,10 |
| XS0992293901 | 5,4250 % Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined | EUR | 17.500,0 | % 104,17 | 18.229.585,50 | 0,94 |
| FR0013252061 | 2,8750 % Suez EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 16.000,0 | % 101,47 | 16.234.411,20 | 0,84 |
| XS1413581205 | 3,8750 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/undefined | EUR | 18.000,0 | % 100,45 | 18.080.701,20 | 0,93 |
| XS1974787480 | 1,7500 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 19/undefined | EUR | 15.500,0 | % 99,74 | 15.459.089,30 | 0,80 |
| XS2432130610 | 2,0000 % TotalEnergies EUR FLR-Notes 22/undefined | EUR | 200,0 | % 95,04 | 190.075,10 | 0,01 |
| FR0013330529 | 2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 200,0 | % 98,25 | 196.509,40 | 0,01 |
| FR0013230943 | 0,6250 % Valeo EUR MTN 17/23 | EUR | 100,0 | % 100,11 | 100.109,04 | 0,01 |
| FR0013342334 | 1,5000 % Valeo EUR MTN 18/25 | EUR | 2.000,0 | % 97,59 | 1.951.776,80 | 0,10 |
| FR00140007K5 | 2,2500 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 1.500,0 | % 97,52 | 1.462.771,20 | 0,08 |
| Alemania | | | | | 175.782.737,30 | 9,07 |
| DE000A1YQZ29 | 4,7500 % Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined | EUR | 15.500,0 | % 105,21 | 16.307.199,70 | 0,84 |
| DE000A13R7Z7 | 3,3750 % Allianz EUR FLR-Notes 14/undefined | EUR | 17.500,0 | % 103,74 | 18.154.123,75 | 0,94 |
| XS1222591023 | 3,0000 % Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75 | EUR | 18.500,0 | % 101,34 | 18.748.599,30 | 0,97 |
| DE000CZ40LR5 | 0,5000 % Commerzbank EUR MTN 16/23 | EUR | 4.400,0 | % 99,81 | 4.391.523,84 | 0,23 |
| DE000CZ40L63 | 1,1250 % Commerzbank EUR MTN 17/24 | EUR | 3.000,0 | % 100,05 | 3.001.530,00 | 0,15 |
| DE000CZ40MC5 | 1,1250 % Commerzbank EUR MTN 17/25 | EUR | 1.000,0 | % 98,29 | 982.906,10 | 0,05 |
| DE000CZ45VB7 | 0,2500 % Commerzbank EUR MTN 19/24 | EUR | 7.500,0 | % 97,53 | 7.315.110,75 | 0,38 |
| DE000CZ40N46 | 1,1250 % Commerzbank EUR MTN 19/26 | EUR | 300,0 | % 97,19 | 291.559,23 | 0,02 |
| XS2010039035 | 0,9500 % Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 3.000,0 | % 96,66 | 2.899.734,30 | 0,15 |
| DE000DL19VR6 | 1,0000 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/25 | EUR | 15.500,0 | % 98,00 | 15.190.595,20 | 0,78 |
| DE000DL19VP0 | 1,3750 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 3.800,0 | % 98,00 | 3.724.063,08 | 0,19 |
| DE000DB7XJP9 | 1,1250 % Deutsche Bank EUR MTN 15/25 | EUR | 500,0 | % 98,61 | 493.041,15 | 0,03 |
| DE000A289N78 | 1,2500 % Deutsche Börse EUR FLR-Notes 20/47 | EUR | 300,0 | % 96,52 | 289.561,62 | 0,01 |
| DE000A3T0X22 | 0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/25 | EUR | 1.400,0 | % 96,06 | 1.344.782,74 | 0,07 |
| DE000A3H2ZX9 | 0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/26 | EUR | 400,0 | % 94,99 | 379.975,28 | 0,02 |
| DE000A3T0X97 | 0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 22/25 | EUR | 10.200,0 | % 97,49 | 9.943.842,30 | 0,51 |
| XS2035564975 | 1,1250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79 | EUR | 18.200,0 | % 95,62 | 17.403.547,98 | 0,90 |
| XS2381272207 | 1,3750 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81 | EUR | 200,0 | % 86,28 | 172.553,10 | 0,01 |
| DE000A3E5WW4 | 1,3750 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/81 | EUR | 500,0 | % 91,92 | 459.611,95 | 0,02 |
| DE000A185QA5 | 0,3750 % Evonik Finance EUR MTN 16/24 | EUR | 3.000,0 | % 98,80 | 2.964.017,40 | 0,15 |
| DE0001102366 | 1,0000 % Germany Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 6.500,0 | % 102,29 | 6.648.980,00 | 0,34 |
| DE0001102374 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 5.000,0 | % 101,03 | 5.051.450,00 | 0,26 |
| DE0001102416 | 0,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/27 | EUR | 4.000,0 | % 99,36 | 3.974.480,00 | 0,21 |
| DE000HCB0A86 | 0,5000 % Hamburg Commercial Bank EUR FLR-MTN 21/26 | EUR | 1.100,0 | % 95,36 | 1.048.971,00 | 0,05 |
| XS1425274484 | 2,2500 % HeidelbergCement EUR MTN 16/24 | EUR | 3.000,0 | % 102,40 | 3.071.933,70 | 0,16 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Italia | 17,29 |
| Francia | 16,43 |
| Países Bajos | 10,93 |
| Alemania | 9,07 |
| España | 7,88 |
| Reino Unido | 5,42 |
| EE. UU. | 4,49 |
| Suecia | 2,89 |
| Austria | 2,34 |
| Australia | 2,32 |
| Dinamarca | 2,01 |
| Otros países | 17,66 |
| Otros activos netos | 1,27 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 18.179.911,37 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -37.329,22 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 18.142.582,15 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -225.371,36 |
| Comisión única | -1.967.917,63 |
| Otros gastos | 0,00 |
| Gastos totales | -2.193.288,99 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 15.949.293,16 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -11.776.662,58 |
| - operaciones de futuros financieros | 2.005.052,83 |
| - contratos de divisas a plazo | 13.629,08 |
| - divisas | -16.358,78 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 6.174.953,71 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | -4.240,00 |
| - operaciones de valores | -54.513.193,34 |
| - operaciones de futuros financieros | 4.620.960,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -16.007,49 |
| - divisas | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -43.737.527,12 |

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 1.912.535.703,64 |
| (Precio de compra EUR 1.967.244.002,94) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 11.282.319,22 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 20.597.459,35 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 399.519,03 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 18.530,00 |
| - operaciones de futuros | 5.542.360,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 1.950.375.891,24 |
| Pasivo bancario | -3.448.086,50 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -8.746.948,22 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -499.590,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -512.691,30 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -22.770,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -16.113,08 |
| Pasivo total | -13.246.199,10 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 1.937.129.692,14 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz All China Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|------|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 1.348.485.032,80 | 98,03 | |
| Acciones | | | | | 1.319.192.359,78 | 95,90 | |
| China | | | | | 1.229.037.935,19 | 89,35 | |
| CNE100000GR6 | Aier Eye Hospital Group -A- | Shs | 2.113.723 | CNY | 31,55 | 10.499.560,84 | 0,76 |
| KYG0146B1032 | Akeso | Shs | 3.140.000 | HKD | 16,68 | 6.689.512,03 | 0,49 |
| KYG017191142 | Alibaba Group Holding | Shs | 4.618.000 | HKD | 112,10 | 66.119.305,95 | 4,81 |
| CNE1000000T0 | Aluminum Corporation of China -A- | Shs | 19.955.089 | CNY | 5,82 | 18.285.226,79 | 1,33 |
| CNE0000014G0 | Angel Yeast -A- | Shs | 2.016.175 | CNY | 41,68 | 13.230.602,85 | 0,96 |
| KYG040111059 | ANTA Sports Products | Shs | 621.800 | HKD | 98,40 | 7.814.740,50 | 0,57 |
| CNE1000005P7 | Bank of Ningbo -A- | Shs | 4.854.083 | CNY | 37,39 | 28.575.008,01 | 2,08 |
| CNE1000002H1 | China Construction Bank -H- | Shs | 69.863.000 | HKD | 5,89 | 52.557.085,11 | 3,82 |
| CNE100002359 | China International Capital -H- | Shs | 16.911.600 | HKD | 17,48 | 37.756.773,21 | 2,74 |
| CNE1000002N9 | China National Building Material -H- | Shs | 14.658.000 | HKD | 9,74 | 18.234.859,41 | 1,33 |
| CNE1000009Q7 | China Pacific Insurance Group -H- | Shs | 4.297.000 | HKD | 19,12 | 10.493.539,14 | 0,76 |
| CNE100000866 | China Railway Group -A- | Shs | 20.631.916 | CNY | 6,03 | 19.587.570,41 | 1,42 |
| CNE100000F46 | China State Construction Engineering -A- | Shs | 6.617.100 | CNY | 5,44 | 5.667.483,90 | 0,41 |
| CNE000001G87 | China Yangtze Power -A- | Shs | 7.059.650 | CNY | 22,00 | 24.452.853,66 | 1,78 |
| KYG2140A1076 | CIFI Holdings Group | Shs | 20.766.300 | HKD | 4,61 | 12.227.250,06 | 0,89 |
| CNE1000016V2 | CITIC Securities -H- | Shs | 13.277.425 | HKD | 18,08 | 30.660.626,74 | 2,23 |
| HK0883013259 | CNOOC | Shs | 7.791.000 | HKD | 10,74 | 10.687.256,45 | 0,78 |
| CNE100003662 | Contemporary Amperex Technology -A- | Shs | 449.648 | CNY | 512,30 | 36.267.758,86 | 2,64 |
| CNE100002YQ7 | Fu Jian Anjoy Foods -A- (traded in China) | Shs | 599.516 | CNY | 110,30 | 10.424.968,04 | 0,76 |
| CNE100002YQ7 | Fu Jian Anjoy Foods -A- (traded in Hong Kong) | Shs | 230.486 | CNY | 110,30 | 4.002.614,47 | 0,29 |
| CNE100001TR7 | Fuyao Glass Industry Group -H- | Shs | 2.694.400 | HKD | 32,20 | 11.081.197,27 | 0,81 |
| CNE1000005F6 | Ganfeng Lithium -A- | Shs | 776.349 | CNY | 125,65 | 15.358.301,48 | 1,12 |
| CNE100000BP1 | GoerTek -A- | Shs | 2.382.193 | CNY | 34,40 | 12.902.060,80 | 0,94 |
| CNE100000Q35 | Guangzhou Automobile Group -H- | Shs | 14.172.000 | HKD | 6,54 | 11.837.980,96 | 0,86 |
| CNE100001RG4 | Guangzhou Tinci Materials Technology -A- | Shs | 773.410 | CNY | 94,00 | 11.446.200,11 | 0,83 |
| CNE100001KV8 | Hangzhou Tigermed Consulting -A- | Shs | 754.724 | CNY | 107,60 | 12.785.688,80 | 0,93 |
| CNE000001QZ7 | Industrial Bank -A- | Shs | 13.179.119 | CNY | 20,67 | 42.889.457,57 | 3,12 |
| KYG8208B1014 | JD.com -A- | Shs | 1.166.345 | HKD | 234,00 | 34.858.735,93 | 2,53 |
| CNE1000019R4 | Jiangsu Hengli Hydraulic -A- | Shs | 723.578 | CNY | 52,05 | 5.929.659,91 | 0,43 |
| CNE100001FR6 | LONGi Green Energy Technology -A- | Shs | 1.425.113 | CNY | 72,19 | 16.197.576,55 | 1,18 |
| CNE100000TP3 | Luxshare Precision Industry -A- | Shs | 3.145.477 | CNY | 31,70 | 15.698.909,06 | 1,14 |
| KYG596691041 | Meituan -B- | Shs | 1.517.200 | HKD | 155,60 | 30.152.350,42 | 2,19 |
| CNE100001QQ5 | Midea Group -A- | Shs | 2.311.021 | CNY | 57,00 | 20.739.698,81 | 1,51 |
| CNE000001G38 | NARI Technology -A- | Shs | 3.355.927 | CNY | 31,49 | 16.638.296,66 | 1,21 |
| CNE100000ML7 | NAURA Technology Group -A- | Shs | 315.500 | CNY | 274,00 | 13.610.485,71 | 0,99 |
| KYG6427A1022 | NetEase | Shs | 1.594.200 | HKD | 143,80 | 29.279.957,09 | 2,13 |
| CNE1000003X6 | Ping An Insurance Group -H- | Shs | 4.266.500 | HKD | 55,65 | 30.325.338,94 | 2,20 |
| CNE000001ND1 | Poly Developments and Holdings Group -A- | Shs | 9.348.322 | CNY | 17,70 | 26.051.373,60 | 1,89 |
| CNE100003J15 | Riyue Heavy Industry -A- | Shs | 1.773.401 | CNY | 20,70 | 5.779.642,71 | 0,42 |
| CNE100000L63 | SF Holding -A- (traded in Hong Kong) | Shs | 1.293.942 | CNY | 45,70 | 9.310.107,75 | 0,68 |
| CNE100000L63 | SF Holding -A- (traded in China) | Shs | 1.109.444 | CNY | 45,70 | 7.993.188,00 | 0,58 |
| CNE100002NT4 | SG Micro -A- | Shs | 379.574 | CNY | 326,52 | 19.513.264,97 | 1,42 |
| CNE000000V89 | Shanghai International Airport -A- | Shs | 817.800 | CNY | 49,20 | 6.334.843,74 | 0,46 |
| CNE000000MK0 | Shanghai Jinjiang International Hotels -A- (traded in Hong Kong) | Shs | 1.436.831 | CNY | 49,74 | 11.252.141,06 | 0,82 |
| CNE000000MK0 | Shanghai Jinjiang International Hotels -A- (traded in China) | Shs | 930.718 | CNY | 49,74 | 7.298.310,50 | 0,53 |
| CNE000000DH5 | Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A- | Shs | 741.133 | CNY | 254,90 | 29.743.336,49 | 2,16 |
| CNE100000V46 | Shenzhen Inovance Technology -A- | Shs | 727.750 | CNY | 57,00 | 6.531.016,30 | 0,47 |
| CNE100003G67 | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A- | Shs | 533.754 | CNY | 307,25 | 25.820.029,36 | 1,88 |
| CNE100003RN6 | StarPower Semiconductor -A- | Shs | 131.500 | CNY | 386,60 | 8.004.077,78 | 0,58 |
| CNE1000018M7 | Sungrow Power Supply -A- | Shs | 836.485 | CNY | 107,26 | 14.126.014,50 | 1,03 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings | Shs | 1.994.900 | HKD | 374,20 | 95.344.063,76 | 6,93 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|---|--|--|--------------|
| CNE1000021D0 | Thunder Software Technology -A- | Shs | 510.591 | CNY | 99,20 | 7.974.592,96 | 0,58 |
| CNE0000016J9 | Wanhua Chemical Group -A- | Shs | 1.015.791 | CNY | 80,89 | 12.936.681,73 | 0,94 |
| CNE100002XM8 | Will Semiconductor -A- | Shs | 280.005 | CNY | 193,40 | 8.526.012,28 | 0,62 |
| CNE000000M72 | Wingtech Technology -A- | Shs | 1.199.207 | CNY | 81,30 | 15.350.000,65 | 1,12 |
| CNE000000VQ8 | Wuliangye Yibin -A- | Shs | 1.297.956 | CNY | 155,06 | 31.687.169,54 | 2,30 |
| KYG970081173 | Wuxi Biologics Cayman | Shs | 2.808.000 | HKD | 65,05 | 23.329.914,62 | 1,70 |
| CNE100001ZF9 | Wuxi Lead Intelligent Equipment -A- | Shs | 1.965.714 | CNY | 58,44 | 18.086.487,63 | 1,31 |
| CNE100000L55 | Yantai Jereh Oilfield Services Group -A- | Shs | 2.753.730 | CNY | 42,15 | 18.274.379,20 | 1,33 |
| CNE100002BR3 | Yunnan Energy New Material -A- | Shs | 549.013 | CNY | 220,00 | 19.016.430,76 | 1,38 |
| CNE1000023M7 | Zhejiang Dingli Machinery -A- | Shs | 768.599 | CNY | 44,89 | 5.432.167,06 | 0,39 |
| CNE100001DJ8 | Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical -A- | Shs | 1.881.744 | CNY | 60,00 | 17.776.059,20 | 1,29 |
| CNE100000502 | Zijin Mining Group -H- | Shs | 14.010.000 | HKD | 12,06 | 21.580.136,54 | 1,57 |
| Hong Kong | | | | | | 68.256.199,36 | 4,96 |
| HK2388011192 | BOC Hong Kong Holdings | Shs | 2.853.000 | HKD | 29,70 | 10.822.484,34 | 0,79 |
| KYG210961051 | China Mengniu Dairy | Shs | 5.572.000 | HKD | 42,20 | 30.032.556,57 | 2,18 |
| KYG2108Y1052 | China Resources Land | Shs | 2.496.000 | HKD | 36,50 | 11.636.066,39 | 0,84 |
| KYG8187G1055 | SITC International Holdings | Shs | 4.448.000 | HKD | 27,75 | 15.765.092,06 | 1,15 |
| Taiwán | | | | | | 21.898.225,23 | 1,59 |
| TW0002330008 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | Shs | 753.000 | TWD | 597,00 | 15.689.963,88 | 1,14 |
| TW0002303005 | United Microelectronics | Shs | 3.294.000 | TWD | 54,00 | 6.208.261,35 | 0,45 |
| Acciones de participación | | | | | | 29.292.673,02 | 2,13 |
| China | | | | | | 29.292.673,02 | 2,13 |
| US62914V1061 | NIO (ADR's) | Shs | 861.211 | USD | 22,17 | 19.093.047,87 | 1,39 |
| US89677Q1076 | Trip.com Group (ADR's) | Shs | 419.565 | USD | 24,31 | 10.199.625,15 | 0,74 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 1.348.485.032,80 | 98,03 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 34.226.201,85 | 2,49 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 34.226.201,85 | 2,49 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | | 33.564.281,95 | 2,44 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | | 661.919,90 | 0,05 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 34.226.201,85 | 2,49 |
| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo | | |
| Derivados | | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | -416.717,24 | -0,03 | |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | -416.717,24 | -0,03 | |
| Sold CNY / Bought USD - 06 Apr 2022 | CNY | -334.900,00 | | -58,46 | 0,00 | | |
| Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022 | CNY | -13.858.048,64 | | -7.559,67 | 0,00 | | |
| Sold EUR / Bought USD - 06 Apr 2022 | EUR | -3.301,91 | | 8,39 | 0,00 | | |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -3.217.020,85 | | -29.395,12 | 0,00 | | |
| Sold SGD / Bought USD - 06 Apr 2022 | SGD | -50.732,76 | | 26,82 | 0,00 | | |
| Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022 | SGD | -2.905.146,05 | | -15.106,66 | 0,00 | | |
| Sold USD / Bought CNY - 13 May 2022 | USD | -11.503.363,20 | | 59.113,54 | 0,00 | | |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -14.200.366,48 | | -366.195,19 | -0,03 | | |
| Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022 | USD | -11.006.537,40 | | -57.550,89 | 0,00 | | |
| Inversiones en derivados | | | | | -416.717,24 | -0,03 | |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | -6.725.992,10 | -0,49 | |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 1.375.568.525,31 | 100,00 | |

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| China | 91,48 |
| Hong Kong | 4,96 |
| Taiwán | 1,59 |
| Otros activos netos | 1,97 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

| | 2021/2022 |
|--|------------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 6.559,40 |
| - tipo de interés negativo | -29,39 |
| Ingresos por dividendos | 929.598,88 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 936.128,89 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -148.673,84 |
| Comisión única | -9.114.875,87 |
| Otros gastos | -7.130,72 |
| Gastos totales | -9.270.680,43 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -8.334.551,54 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -19.520.923,96 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -361.351,34 |
| - divisas | 9.323.281,13 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -18.893.545,71 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -303.503.094,04 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -94.708,01 |
| - divisas | -271.436,46 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -322.762.784,22 |

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 1.348.485.032,80 |
| (Precio de compra USD 1.548.349.145,74) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 34.226.201,85 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 59.295,15 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 6.690.359,04 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 2.219,56 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 59.148,75 |
| Activo total | 1.389.522.257,15 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -11.999.953,08 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -1.477.912,77 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -475.865,99 |
| Pasivo total | -13.953.731,84 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 1.375.568.525,31 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Alternative Investment Strategies

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| Participaciones de inversión | | | | | 3.384.303,54 | 95,29 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Irlanda | | | | | 754.328,31 | 21,24 |
| IE00B643RZ01 | Lyxor Investment Strategies plc - Lyxor Epsilon Global Trend Fund -I- EUR - (1,120%) | Shs | 1.750 | EUR 143,19 | 250.578,48 | 7,06 |
| IE00BTL1GS46 | Nomura Funds Ireland PLC - Nomura Global Dynamic Bond Fund -I- EUR - (0,700%) | Shs | 1.750 | EUR 123,88 | 216.789,83 | 6,10 |
| IE00BHBXMW22 | UBS (Irl) Investor Selection PLC - Global Equity Long Short Fund -I-A1-PF- EUR - (0,810%) | Shs | 2.000 | EUR 143,48 | 286.960,00 | 8,08 |
| Luxemburgo | | | | | 2.629.975,23 | 74,05 |
| LU1946895866 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities Plus -WT9- EUR - (0,700%) | Shs | 3 | EUR 103.102,99 | 309.308,97 | 8,71 |
| LU0575255335 | Assenagon Alpha FCP - Alpha Volatility -I- EUR - (1,020%) | Shs | 315 | EUR 1.107,67 | 348.916,05 | 9,82 |
| LU0776931064 | BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund -I2- EUR - (1,090%) | Shs | 1.820 | EUR 164,87 | 300.063,40 | 8,45 |
| LU1376384878 | BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF- EUR (hedged) - (1,860%) | Shs | 2.750 | EUR 114,63 | 315.232,50 | 8,88 |
| LU0992627298 | Carmignac Portfolio SICAV - Carmignac Portfolio Long-Short European Equities -F- EUR - (1,150%) | Shs | 1.400 | EUR 152,89 | 214.046,00 | 6,03 |
| LU1733196908 | Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund -S- EUR - (1,210%) | Shs | 31 | EUR 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| LU1569900605 | Helium Fund SICAV - Helium Performance -E- EUR - (1,370%) | Shs | 195 | EUR 1.139,22 | 222.147,51 | 6,25 |
| LU0445386369 | Nordea 1 SICAV - Alpha 10 MA Fund -BP- EUR - (1,990%) | Shs | 24.500 | EUR 13,80 | 338.100,00 | 9,52 |
| LU0834815101 | OptoFlex -I- EUR - (0,840%) | Shs | 220 | EUR 1.506,84 | 331.504,80 | 9,33 |
| LU1433232854 | Pictet TR SICAV - Atlas -P- EUR - (2,000%) | Shs | 2.100 | EUR 119,36 | 250.656,00 | 7,06 |
| Participaciones de inversión | | | | | 3.384.303,54 | 95,29 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 161.831,02 | 4,56 |
| Depósitos a la vista | | | | | 161.831,02 | 4,56 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 161.831,02 | 4,56 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 161.831,02 | 4,56 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | EUR 5.307,72 | 0,15 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | EUR 3.551.442,28 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|---|---------------------|
| | EUR |
| Participaciones de inversión (Precio de compra EUR 3.536.038,95) | 3.384.303,54 |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 161.831,02 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 6.728,59 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 3.552.863,15 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -1.420,87 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -1.420,87 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 3.551.442,28 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz American Income

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US24703TAH95 | 6,2000 % Dell International Via EMC USD Notes 21/30 | USD | 800,0 | % 114,48 | 915.801,28 | 0,41 |
| US247361ZZ42 | 7,3750 % Delta Air Lines USD Notes 20/26 | USD | 370,0 | % 108,55 | 401.618,35 | 0,18 |
| US25179MBF95 | 4,5000 % Devon Energy USD Notes 21/30 | USD | 700,0 | % 103,00 | 721.000,00 | 0,32 |
| US253393AF94 | 3,1500 % Dick's Sporting Goods USD Notes 22/32 | USD | 800,0 | % 92,05 | 736.405,28 | 0,33 |
| US25466AAP66 | 4,6500 % Discover Bank USD Notes 18/28 | USD | 1.000,0 | % 103,68 | 1.036.755,70 | 0,46 |
| US25470DBF50 | 4,1250 % Discovery Communications USD Notes 19/29 | USD | 800,0 | % 100,84 | 806.752,24 | 0,36 |
| US25470XBB01 | 7,3750 % DISH DBS USD Notes 20/28 | USD | 735,0 | % 94,52 | 694.722,00 | 0,31 |
| US26442CAX20 | 3,9500 % Duke Energy Carolinas USD Notes 18/28 | USD | 600,0 | % 103,84 | 623.058,30 | 0,28 |
| US26078JAD28 | 4,7250 % DuPont de Nemours USD Notes 18/28 | USD | 600,0 | % 107,17 | 643.015,92 | 0,29 |
| US278865BE90 | 4,8000 % Ecolab USD Notes 20/30 | USD | 800,0 | % 110,84 | 886.757,52 | 0,39 |
| US29278NAN30 | 5,5000 % Energy Transfer USD Notes 19/27 | USD | 600,0 | % 107,05 | 642.291,06 | 0,29 |
| US26884LAG41 | 7,5000 % EQT USD Notes 20/30 | USD | 400,0 | % 116,06 | 464.228,56 | 0,21 |
| US30231GAT94 | 3,0430 % Exxon Mobil USD Notes 16/26 | USD | 400,0 | % 101,11 | 404.446,32 | 0,18 |
| US3130AERV45 | 3,1250 % Federal Home Loan Banks USD Bonds 18/25 | USD | 500,0 | % 101,67 | 508.362,30 | 0,23 |
| US31344AKX12 | 6,2500 % Federal Home Loan Mortgage USD Bonds 02/32 | USD | 500,0 | % 132,04 | 660.179,40 | 0,29 |
| US31359MEU36 | 6,2500 % Federal National Mortgage Association USD Bonds 99/29 | USD | 1.500,0 | % 124,00 | 1.859.958,90 | 0,83 |
| US31359MFJ71 | 7,1250 % Federal National Mortgage Association USD Bonds 00/30 | USD | 1.500,0 | % 131,97 | 1.979.542,95 | 0,88 |
| US31359MFP32 | 7,2500 % Federal National Mortgage Association USD Bonds 00/30 | USD | 1.500,0 | % 133,99 | 2.009.913,90 | 0,89 |
| US31428XBZ87 | 4,2500 % FedEx USD Notes 20/30 | USD | 800,0 | % 104,96 | 839.666,88 | 0,37 |
| US31677AAB08 | 3,8500 % Fifth Third Bank USD Notes 16/26 | USD | 600,0 | % 101,66 | 609.935,82 | 0,27 |
| US337738AR95 | 4,2000 % Fiserv USD Notes 18/28 | USD | 600,0 | % 103,01 | 618.037,98 | 0,27 |
| US345370CW84 | 9,0000 % Ford Motor USD Notes 20/25 | USD | 595,0 | % 114,92 | 683.756,15 | 0,30 |
| US345370CX67 | 9,6250 % Ford Motor USD Notes 20/30 | USD | 665,0 | % 130,41 | 867.209,88 | 0,39 |
| US345397ZR75 | 5,1130 % Ford Motor Credit USD Notes 19/29 | USD | 330,0 | % 100,84 | 332.784,38 | 0,15 |
| US35671DCD57 | 5,2500 % Freeport-McMoRan USD Notes 19/29 | USD | 325,0 | % 104,77 | 340.507,38 | 0,15 |
| US361448BE25 | 4,7000 % GATX USD Notes 19/29 | USD | 500,0 | % 106,52 | 532.624,30 | 0,24 |
| US37045VAV27 | 6,1250 % General Motors USD Notes 20/25 | USD | 800,0 | % 107,46 | 859.699,04 | 0,38 |
| US37045VAU44 | 6,8000 % General Motors USD Notes 20/27 | USD | 600,0 | % 112,96 | 677.733,42 | 0,30 |
| US361841AP42 | 4,0000 % GLP Capital Via GLP Financing II USD Notes 19/30 | USD | 800,0 | % 97,38 | 779.048,72 | 0,35 |
| US38141GWZ35 | 4,2230 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 18/29 | USD | 800,0 | % 102,91 | 823.289,44 | 0,37 |
| US38141GWB66 | 3,8500 % Goldman Sachs Group USD Notes 17/27 | USD | 400,0 | % 101,24 | 404.950,80 | 0,18 |
| US38141GXH28 | 3,8000 % Goldman Sachs Group USD Notes 20/30 | USD | 400,0 | % 100,73 | 402.915,04 | 0,18 |
| US382550BH30 | 9,5000 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 20/25 | USD | 325,0 | % 106,25 | 345.312,50 | 0,15 |
| US398433AP71 | 5,7500 % Griffon USD Notes 20/28 | USD | 590,0 | % 95,82 | 565.343,90 | 0,25 |
| US404121AJ49 | 5,6250 % HCA USD Notes 18/28 | USD | 600,0 | % 108,01 | 648.078,00 | 0,29 |
| US42824CAW91 | 4,9000 % Hewlett Packard Enterprise USD Notes 16/25 | USD | 800,0 | % 104,84 | 838.699,04 | 0,37 |
| US444454AF95 | 6,6250 % Hughes Satellite Systems USD Notes 17/26 | USD | 500,0 | % 103,31 | 516.565,00 | 0,23 |
| US44701QBE17 | 4,5000 % Huntsman International USD Notes 19/29 | USD | 800,0 | % 103,41 | 827.293,14 | 0,37 |
| US46625HJW16 | 6,1250 % JPMorgan Chase USD FLR- Notes 14/undefined | USD | 500,0 | % 102,19 | 510.938,75 | 0,23 |
| US46647PAV85 | 4,2030 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 18/29 | USD | 500,0 | % 103,66 | 518.282,30 | 0,23 |
| US48128BAF85 | 5,0000 % JPMorgan Chase USD FLR- Notes 19/undefined | USD | 700,0 | % 99,02 | 693.105,00 | 0,31 |
| US46625HJZ47 | 4,1250 % JPMorgan Chase USD Notes 14/26 | USD | 500,0 | % 103,51 | 517.565,15 | 0,23 |
| US489399AM73 | 5,0000 % Kennedy-Wilson USD Notes 21/31 | USD | 450,0 | % 96,79 | 435.532,50 | 0,19 |
| US49456BAP67 | 4,3000 % Kinder Morgan USD Notes 18/28 | USD | 550,0 | % 103,93 | 571.587,61 | 0,25 |
| US50076QAN60 | 6,5000 % Kraft Heinz Foods USD Notes 13/40 | USD | 145,0 | % 120,69 | 174.996,88 | 0,08 |
| US526057CD41 | 4,7500 % Lennar USD Notes 18/27 | USD | 700,0 | % 104,43 | 731.034,50 | 0,33 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US947075AU14 | 8,6250 % Weatherford International USD Notes 21/30 | USD | 250,0 | % 101,44 | 253.598,75 | 0,11 |
| Canadá | | | | | | 1.908.369,98 |
| US68245XAM11 | 4,0000 % 1011778 BC ULC Via New Red Finance USD Notes 20/30 | USD | 410,0 | % 90,19 | 369.768,75 | 0,16 |
| US071734AF49 | 7,2500 % Bausch Health Companies USD Notes 19/29 | USD | 570,0 | % 85,41 | 486.829,88 | 0,22 |
| US36168QAN43 | 4,7500 % GFL Environmental USD Notes 21/29 | USD | 785,0 | % 95,37 | 748.685,90 | 0,33 |
| US443628AJ11 | 4,5000 % Hudbay Minerals USD Notes 21/26 | USD | 310,0 | % 97,77 | 303.085,45 | 0,14 |
| Islas Caimán | | | | | | 1.370.238,10 |
| US88032WAG15 | 3,5950 % Tencent Holdings USD Notes 18/28 | USD | 1.400,0 | % 97,87 | 1.370.238,10 | 0,61 |
| China | | | | | | 832.971,36 |
| US061202AA55 | 5,0000 % Bank of China USD Notes 14/24 | USD | 800,0 | % 104,12 | 832.971,36 | 0,37 |
| India | | | | | | 507.944,35 |
| US08860HAA23 | 4,3750 % Bharti Airtel USD Notes 15/25 | USD | 500,0 | % 101,59 | 507.944,35 | 0,22 |
| Irlanda | | | | | | 735.185,03 |
| US47216FAA57 | 4,3750 % Jazz Securities USD Notes 21/29 | USD | 755,0 | % 97,38 | 735.185,03 | 0,33 |
| Liberia | | | | | | 1.132.827,89 |
| US780153AZ50 | 11,5000% Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/25 | USD | 676,0 | % 109,89 | 742.883,44 | 0,33 |
| US780153BG60 | 5,5000 % Royal Caribbean Cruises USD Notes 21/28 | USD | 220,0 | % 94,87 | 208.706,30 | 0,09 |
| US780153BK72 | 5,3750 % Royal Caribbean Cruises USD Notes 22/27 | USD | 190,0 | % 95,39 | 181.238,15 | 0,08 |
| Panamá | | | | | | 925.680,15 |
| US143658BG61 | 10,5000% Carnival USD Notes 20/26 | USD | 500,0 | % 111,15 | 555.735,00 | 0,25 |
| US143658BR27 | 6,0000 % Carnival USD Notes 21/29 | USD | 395,0 | % 93,66 | 369.945,15 | 0,16 |
| Supranacional | | | | | | 620.918,64 |
| US62954HAB42 | 4,3000 % NXP Via NXP Funding Via NXP USA USD Notes 19/29 | USD | 600,0 | % 103,49 | 620.918,64 | 0,28 |
| Suiza | | | | | | 1.537.498,20 |
| US225401AP33 | 4,1940 % Credit Suisse Group USD FLR-Notes 20/31 | USD | 1.000,0 | % 98,53 | 985.319,20 | 0,44 |
| US90351DAB38 | 4,1250 % UBS Group USD Notes 15/25 | USD | 540,0 | % 102,26 | 552.179,00 | 0,24 |
| EE. UU. | | | | | | 44.244.266,37 |
| US00109LAA17 | 4,1250 % ADT Security USD Notes 21/29 | USD | 765,0 | % 92,85 | 710.268,08 | 0,32 |
| US013092AE14 | 4,8750 % Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 20/30 | USD | 300,0 | % 97,79 | 293.382,00 | 0,13 |
| US023771S586 | 11,7500% American Airlines USD Notes 20/25 | USD | 475,0 | % 116,79 | 554.762,00 | 0,25 |
| US031652BK50 | 6,6250 % Amkor Technology USD Notes 19/27 | USD | 700,0 | % 103,10 | 721.714,00 | 0,32 |
| US03674XAXQ97 | 7,6250 % Antero Resources USD Notes 21/29 | USD | 334,0 | % 108,48 | 362.306,50 | 0,16 |
| US038522AQ17 | 5,0000 % Aramark Services USD Notes 18/28 | USD | 470,0 | % 98,14 | 461.253,30 | 0,21 |
| US043436AW48 | 4,6250 % Asbury Automotive Group USD Notes 21/29 | USD | 195,0 | % 93,79 | 182.889,53 | 0,08 |
| US043436AX21 | 5,0000 % Asbury Automotive Group USD Notes 21/32 | USD | 195,0 | % 93,41 | 182.149,50 | 0,08 |
| US053499AL36 | 6,1250 % Avaya USD Notes 20/28 | USD | 385,0 | % 98,64 | 379.769,78 | 0,17 |
| US053773BF30 | 5,3750 % Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 21/29 | USD | 510,0 | % 98,64 | 503.053,80 | 0,22 |
| US501797AW48 | 6,6250 % Bath & Body Works USD Notes 20/30 | USD | 720,0 | % 105,44 | 759.171,60 | 0,34 |
| US91911XAW48 | 8,5000 % Bausch Health Americas USD Notes 18/27 | USD | 600,0 | % 99,48 | 596.880,00 | 0,27 |
| US085770AB14 | 5,6250 % Berry Global USD Notes 19/27 | USD | 760,0 | % 101,35 | 770.286,60 | 0,34 |
| US05565EBE41 | 3,9500 % BMW US Capital USD Notes 18/28 | USD | 600,0 | % 103,16 | 618.938,70 | 0,28 |
| US12008RAN70 | 5,0000 % Builders FirstSource USD Notes 20/30 | USD | 400,0 | % 99,18 | 396.732,00 | 0,18 |
| US28470RAH57 | 6,2500 % Caesars Entertainment USD Notes 20/25 | USD | 1.115,0 | % 103,34 | 1.152.241,00 | 0,51 |
| US1248EPCB75 | 5,3750 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 19/29 | USD | 805,0 | % 100,15 | 806.191,40 | 0,36 |
| US163851AF58 | 5,7500 % Chemours USD Notes 20/28 | USD | 260,0 | % 98,36 | 255.726,90 | 0,11 |
| US12543DBH26 | 6,0000 % CHS/Community Health Systems USD Notes 20/29 | USD | 875,0 | % 101,13 | 884.922,50 | 0,39 |
| US17302XAM83 | 6,3750 % CITGO Petroleum USD Notes 21/26 | USD | 505,0 | % 101,53 | 512.736,60 | 0,23 |
| US18064PAC32 | 3,8750 % Clarivate Science Holdings USD Notes 21/28 | USD | 500,0 | % 95,26 | 476.290,00 | 0,21 |
| US185899AG62 | 6,7500 % Cleveland-Cliffs USD Notes 20/26 | USD | 375,0 | % 105,68 | 396.311,25 | 0,18 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 216.961.557,24 |
| (Precio de compra USD 232.859.923,10) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 5.618.135,88 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 2.666.826,38 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 120.167,50 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 178.810,92 |
| Activo total | 225.545.497,92 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -245.539,73 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -208.712,49 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -32.314,40 |
| Pasivo total | -486.566,62 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 225.058.931,30 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Asian Multi Income Plus

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|-------------|--|-----------------------|--------|---|--|
|-------------|--|-----------------------|--------|---|--|

Derivados

Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.

| | | | | | |
|---|-----|----------------|--|-----------------------|---------------|
| Derivados extrabursátiles | | | | 10.251,41 | 0,00 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 10.251,41 | 0,00 |
| Sold AUD / Bought USD - 29 Apr 2022 | AUD | -46.776,72 | | -30,77 | 0,00 |
| Sold CNY / Bought USD - 29 Apr 2022 | CNY | -582.033,71 | | -598,25 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022 | EUR | -118.014,02 | | -1.281,01 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought USD - 29 Apr 2022 | GBP | -104.177,27 | | 1.093,94 | 0,00 |
| Sold SGD / Bought USD - 29 Apr 2022 | SGD | -70.141,43 | | -158,39 | 0,00 |
| Sold USD / Bought AUD - 29 Apr 2022 | USD | -27.731.148,07 | | -83.638,62 | -0,03 |
| Sold USD / Bought CAD - 29 Apr 2022 | USD | -8.049.753,70 | | 17.109,85 | 0,01 |
| Sold USD / Bought CNY - 29 Apr 2022 | USD | -14.219.726,48 | | 91.731,00 | 0,03 |
| Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | USD | -3.812.795,03 | | 40.662,09 | 0,01 |
| Sold USD / Bought GBP - 29 Apr 2022 | USD | -4.441.141,96 | | -31.619,92 | -0,01 |
| Sold USD / Bought NZD - 29 Apr 2022 | USD | -6.557.191,71 | | -34.218,45 | -0,01 |
| Sold USD / Bought SGD - 29 Apr 2022 | USD | -4.461.970,97 | | 11.199,94 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | 10.251,41 | 0,00 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | 1.225.278,32 | 0,35 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 356.840.487,94 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 351.666.196,23 |
| (Precio de compra USD 353.760.029,24) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 3.938.761,98 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 1.758.365,70 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 741.286,28 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 229.258,16 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 6.997.478,88 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 161.796,82 |
| Activo total | 365.493.144,05 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -55.661,32 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -7.971.374,71 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -474.074,67 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -151.545,41 |
| Pasivo total | -8.652.656,11 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 356.840.487,94 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Asian Small Cap Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|--|---------------|
| Valores de renta variable de Taiwán | 28,22 |
| Valores de renta variable de China | 12,45 |
| Valores de renta variable de Hong Kong | 12,43 |
| Valores de renta variable de Corea del Sur | 10,93 |
| Renta variable de Estados Unidos | 5,54 |
| Valores de renta variable de Tailandia | 4,22 |
| Valores de renta variable de la India | 4,14 |
| Valores de renta variable de Vietnam | 3,71 |
| Acciones de participación de EE. UU. | 3,20 |
| Valores de renta variable de Filipinas | 2,06 |
| Acciones de otros países | 2,02 |
| Otros activos netos | 11,08 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -4.939,29 |
| Ingresos por dividendos | 630.104,05 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 625.164,76 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | -62.513,20 |
| Taxe d'Abonnement | -19.066,81 |
| Comisión única | -614.282,65 |
| Otros gastos | -559,85 |
| Gastos totales | -696.422,51 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -71.257,75 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -6.961.188,83 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -19.275,88 |
| - divisas | -395.541,70 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -7.447.264,16 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -11.423.811,33 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -821,45 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -18.871.896,94 |

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 181.368.009,23 |
| (Precio de compra USD 172.031.714,93) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 22.336.654,34 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 296.541,51 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 188.034,84 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 59.052,70 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 204.248.292,62 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -53.439,15 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -235.395,05 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -288.834,20 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 203.959.458,42 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Best Ideas 2025

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|----------|---|--|---------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | -452.288,54 | -0,50 |
| Operaciones de futuros | | | | | -361.508,54 | -0,40 |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | | -474.341,33 | -0,52 |
| 10-Year Canada Government Bond Futures 06/22 | Ctr | 41 CAD | 129,98 | -184.121,63 | -0,20 | |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 83 USD | 122,63 | -290.219,70 | -0,32 | |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | 410.767,79 | 0,45 |
| 2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -152 USD | 105,88 | 410.767,79 | 0,45 | |
| Futuros de índices vendidos | | | | | -297.935,00 | -0,33 |
| DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22 | Ctr | -122 EUR | 3.869,00 | -297.935,00 | -0,33 | |
| Operaciones de opciones | | | | | -90.780,00 | -0,10 |
| Compra de opciones de venta sobre índices | | | | | -288.463,00 | -0,32 |
| Put 3,600 DJ EURO STOXX 50 Index 06/22 | Ctr | 140 EUR | 90,65 | -194.712,00 | -0,22 | |
| Put 3,850 DJ EURO STOXX 50 Index 05/22 | Ctr | 160 EUR | 121,40 | -93.751,00 | -0,10 | |
| Opciones de venta sobre índices | | | | | 197.683,00 | 0,22 |
| Put 3,300 DJ EURO STOXX 50 Index 05/22 | Ctr | -140 EUR | 26,50 | 116.128,00 | 0,13 | |
| Put 3,550 DJ EURO STOXX 50 Index 04/22 | Ctr | -160 EUR | 9,90 | 81.555,00 | 0,09 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | -1.540.052,27 | -1,70 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | -1.504.116,62 | -1,66 |
| Sold BRL / Bought USD - 22 Apr 2022 | BRL | -6.000.000,00 | | -168.068,13 | -0,18 | |
| Sold EUR / Bought JPY - 21 Apr 2022 | EUR | -4.943.863,35 | | -187.388,16 | -0,21 | |
| Sold EUR / Bought USD - 21 Apr 2022 | EUR | -5.995.917,19 | | 146.869,12 | 0,16 | |
| Sold GBP / Bought EUR - 21 Apr 2022 | GBP | -4.650.000,00 | | 75.355,68 | 0,08 | |
| Sold MXN / Bought USD - 21 Apr 2022 | MXN | -24.500.000,00 | | -37.803,25 | -0,04 | |
| Sold RUB / Bought USD - 21 Apr 2022 | RUB | -125.000.000,00 | | 88.575,12 | 0,10 | |
| Sold USD / Bought EUR - 21 Apr 2022 | USD | -53.900.000,00 | | -1.353.595,12 | -1,49 | |
| Sold USD / Bought RUB - 21 Apr 2022 | USD | -1.579.361,99 | | -68.061,88 | -0,08 | |
| Operaciones de swaps | | | | | -35.935,65 | -0,04 |
| Swaps de operaciones crediticias | | | | | -35.935,65 | -0,04 |
| Comprador de protección | | | | | -35.935,65 | -0,04 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2026 | USD | 5.400.000,00 | | -35.935,65 | -0,04 | |
| Inversiones en derivados | | | | | -1.992.340,81 | -2,20 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 856.811,85 | 0,94 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 90.591.692,28 | 100,00 |

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

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

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

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Best of Managers

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Participaciones de inversión | 17.630.989,97 |
| (Precio de compra EUR 16.569.680,40) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 243.375,27 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 12.844,32 |
| Gastos pagados con antelación | 134.201,87 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 18.021.411,43 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -16.998,07 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -16.998,07 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 18.004.413,36 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Best Styles Euroland Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|-------------|--|-----------------------|----------|---|---|
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 179.186,06 | 0,16 |
| Descripción | | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo |
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | 7.770,00 | 0,01 |
| Operaciones de futuros | | | | | 7.770,00 | 0,01 |
| Futuros de índices adquiridos | | | | | 7.770,00 | 0,01 |
| DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22 | | Ctr | 12 EUR | 3.869,00 | 7.770,00 | 0,01 |
| Inversiones en derivados | | | | | 7.770,00 | 0,01 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | EUR 147.801,84 | 0,13 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | EUR 111.623.641,22 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Francia | 35,39 |
| Alemania | 25,62 |
| Países Bajos | 13,62 |
| España | 8,57 |
| Italia | 5,93 |
| Bélgica | 3,17 |
| Finlandia | 2,46 |
| Otros países | 4,94 |
| Otros activos netos | 0,30 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

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

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -1.433,73 |
| Ingresos por dividendos | 723.765,46 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 73.380,98 |
| Ingresos totales | 795.712,71 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -18.174,31 |
| Comisión única | -681.248,28 |
| Otros gastos | -622,51 |
| Gastos totales | -700.045,10 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 95.667,61 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 2.759.059,76 |
| - operaciones de futuros financieros | -44.254,80 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | 3,16 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 2.810.475,73 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -8.434.671,24 |
| - operaciones de futuros financieros | 7.770,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -43,24 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -5.616.468,75 |

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 111.288.883,32 |
| (Precio de compra EUR 101.318.995,58) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 179.186,06 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 276.624,20 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 7.770,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 111.752.463,58 |
| Pasivo bancario | -12.930,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -115.892,36 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -128.822,36 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 111.623.641,22 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 53.372.505,95 |
| (Precio de compra EUR 44.480.433,16) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 514.843,83 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 2.413.604,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 103.956,49 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 25.061,20 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 353.782,50 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 56.783.753,97 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | -91.407,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -25.217,96 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -84.866,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -201.490,96 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 56.582.263,01 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Best Styles Europe Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|-------------------|---|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|-------------|
| Alemania | | | | | | 72.571.283,58 | 8,77 |
| DE0008404005 | Allianz | Shs | 32.821 | EUR 217,05 | 7.123.798,05 | 0,86 | |
| DE000BAY0017 | Bayer | Shs | 37.682 | EUR 62,39 | 2.350.979,98 | 0,28 | |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke | Shs | 79.017 | EUR 79,77 | 6.303.186,09 | 0,76 | |
| DE000AOLAUP1 | CropEnergies | Shs | 55.668 | EUR 11,80 | 656.882,40 | 0,08 | |
| DE000A2GS5D8 | Dermapharm Holding | Shs | 23.470 | EUR 59,05 | 1.385.903,50 | 0,17 | |
| DE0005810055 | Deutsche Börse | Shs | 34.314 | EUR 164,00 | 5.627.496,00 | 0,68 | |
| DE0005552004 | Deutsche Post | Shs | 99.750 | EUR 44,42 | 4.430.895,00 | 0,54 | |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom | Shs | 52.870 | EUR 17,13 | 905.663,10 | 0,11 | |
| DE0006602006 | GEA Group | Shs | 75.460 | EUR 37,50 | 2.829.750,00 | 0,34 | |
| DE0008402215 | Hannover Rück | Shs | 14.300 | EUR 155,80 | 2.227.940,00 | 0,27 | |
| DE0006083405 | Hornbach Holding | Shs | 10.181 | EUR 118,50 | 1.206.448,50 | 0,15 | |
| DE0007100000 | Mercedes-Benz Group | Shs | 71.528 | EUR 64,20 | 4.592.097,60 | 0,55 | |
| DE0006599905 | Merck | Shs | 10.290 | EUR 192,55 | 1.981.339,50 | 0,24 | |
| DE0007030009 | Rheinmetall | Shs | 31.509 | EUR 193,70 | 6.103.293,30 | 0,74 | |
| DE0007164600 | SAP | Shs | 98.119 | EUR 102,56 | 10.063.084,64 | 1,22 | |
| DE0007165631 | Sartorius | Shs | 2.270 | EUR 406,80 | 923.436,00 | 0,11 | |
| DE0007236101 | Siemens | Shs | 16.239 | EUR 129,12 | 2.096.779,68 | 0,25 | |
| DE000SYM9999 | Symrise | Shs | 30.000 | EUR 109,05 | 3.271.500,00 | 0,39 | |
| DE0007664039 | Volkswagen | Shs | 39.540 | EUR 158,52 | 6.267.880,80 | 0,76 | |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia | Shs | 51.624 | EUR 43,06 | 2.222.929,44 | 0,27 | |
| Irlanda | | | | | | 10.727.532,05 | 1,30 |
| IE0001827041 | CRH | Shs | 53.498 | GBP 31,29 | 1.972.809,53 | 0,24 | |
| GB00B19NLV48 | Experian | Shs | 145.529 | GBP 30,10 | 5.162.476,50 | 0,63 | |
| IE0004927939 | Kingspan Group (traded in Ireland) | Shs | 169 | EUR 88,46 | 14.949,74 | 0,00 | |
| IE0004927939 | Kingspan Group (traded in United Kingdom) | Shs | 18.910 | EUR 88,40 | 1.671.644,00 | 0,20 | |
| IE00B1RR8406 | Smurfit Kappa Group | Shs | 46.753 | EUR 40,76 | 1.905.652,28 | 0,23 | |
| Italia | | | | | | 16.078.814,84 | 1,94 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo | Shs | 1.474.460 | EUR 2,13 | 3.143.548,72 | 0,38 | |
| IT0003027817 | Iren | Shs | 814.243 | EUR 2,41 | 1.965.582,60 | 0,23 | |
| IT0005211237 | Italgas | Shs | 367.306 | EUR 5,83 | 2.141.393,98 | 0,26 | |
| IT0004965148 | Moncler | Shs | 53.458 | EUR 51,48 | 2.752.017,84 | 0,33 | |
| IT0003796171 | Poste Italiane | Shs | 225.748 | EUR 10,56 | 2.383.898,88 | 0,29 | |
| IT0004810054 | Unipol Gruppo | Shs | 460.131 | EUR 5,01 | 2.306.176,57 | 0,28 | |
| IT0004827447 | UnipolSai Assicurazioni | Shs | 513.026 | EUR 2,70 | 1.386.196,25 | 0,17 | |
| Jordania | | | | | | 4.569.592,04 | 0,55 |
| GB00B0LCW083 | Hikma Pharmaceuticals | Shs | 185.697 | GBP 20,88 | 4.569.592,04 | 0,55 | |
| Luxemburgo | | | | | | 8.004.226,29 | 0,97 |
| LU0569974404 | APERAM | Shs | 14.439 | EUR 40,75 | 588.389,25 | 0,07 | |
| LU1673108939 | Aroundtown | Shs | 228.167 | EUR 5,33 | 1.217.042,78 | 0,15 | |
| FR0014000MR3 | Eurofins Scientific | Shs | 33.111 | EUR 91,30 | 3.023.034,30 | 0,37 | |
| LU0156801721 | Tenaris | Shs | 234.028 | EUR 13,57 | 3.175.759,96 | 0,38 | |
| Noruega | | | | | | 23.703.824,97 | 2,86 |
| NO0010816093 | Elkem | Shs | 229.560 | NOK 38,38 | 910.130,46 | 0,11 | |
| NO0010096985 | Equinor | Shs | 149.929 | NOK 324,30 | 5.022.674,78 | 0,61 | |
| NO0010582521 | Gjensidige Forsikring | Shs | 69.735 | NOK 222,50 | 1.602.814,59 | 0,19 | |
| NO0005052605 | Norsk Hydro | Shs | 652.824 | NOK 87,52 | 5.902.090,80 | 0,71 | |
| NO0003733800 | Orkla | Shs | 152.407 | NOK 78,78 | 1.240.290,33 | 0,15 | |
| NO0010715139 | Scatec | Shs | 58.776 | NOK 131,10 | 795.985,55 | 0,10 | |
| NO0003028904 | Schibsted -A- | Shs | 59.554 | NOK 218,10 | 1.341.742,16 | 0,16 | |
| NO0003053605 | Storebrand | Shs | 406.397 | NOK 89,70 | 3.765.697,25 | 0,45 | |
| NO0010208051 | Yara International | Shs | 65.867 | NOK 458,90 | 3.122.399,05 | 0,38 | |
| Portugal | | | | | | 1.906.692,36 | 0,23 |
| PTJMT0AE0001 | Jerónimo Martins | Shs | 22.530 | EUR 21,66 | 487.999,80 | 0,06 | |
| PTSON0AM0001 | Sonae | Shs | 1.392.240 | EUR 1,02 | 1.418.692,56 | 0,17 | |
| Rusia | | | | | | 0,01 | 0,00 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|-------------|--|-----------------------|--------|---|--|
|-------------|--|-----------------------|--------|---|--|

Derivados

Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.

| | | | | | | |
|---|-----|-----------------|-----|--------|-----------------------|---------------|
| Derivados cotizados | | | | | 88.650,00 | 0,01 |
| Operaciones de futuros | | | | | 88.650,00 | 0,01 |
| Futuros de índices adquiridos | | | | | 88.650,00 | 0,01 |
| MSCI Europe Index Futures 06/22 | Ctr | 90 | EUR | 280,90 | 88.650,00 | 0,01 |
| Derivados extrabursátiles | | | | | -793.919,13 | -0,09 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | -793.919,13 | -0,09 |
| Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022 | CHF | -23.892.268,25 | | | -534.590,43 | -0,07 |
| Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2022 | DKK | -38.856.091,67 | | | -3.530,38 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022 | EUR | -3.768.683,69 | | | 8.725,15 | 0,01 |
| Sold EUR / Bought DKK - 12 May 2022 | EUR | -42.294,98 | | | -10,03 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022 | EUR | -1.571.415,24 | | | -38.605,63 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought NOK - 13 May 2022 | EUR | -28.908,21 | | | 1.451,68 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought RUB - 13 May 2022 | EUR | -77,85 | | | -1,92 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022 | EUR | -975.634,20 | | | 35.230,34 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -309,03 | | | 5,51 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022 | GBP | -21.295.883,42 | | | 43.549,62 | 0,00 |
| Sold NOK / Bought EUR - 13 May 2022 | NOK | -38.663.096,90 | | | -156.090,97 | -0,02 |
| Sold RUB / Bought EUR - 13 May 2022 | RUB | -7.214,88 | | | -8,30 | 0,00 |
| Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022 | SEK | -128.536.360,75 | | | -150.043,77 | -0,01 |
| Inversiones en derivados | | | | | -705.269,13 | -0,08 |
| Activos/pasivos corrientes netos | EUR | | | | 2.333.820,83 | 0,28 |
| Patrimonio neto del Subfondo | EUR | | | | 827.852.673,98 | 100,00 |

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Reino Unido | 17,31 |
| Francia | 16,44 |
| Suiza | 14,37 |
| Luxemburgo | 9,70 |
| Alemania | 8,77 |
| Países Bajos | 8,44 |
| Suecia | 7,23 |
| Dinamarca | 3,63 |
| Noruega | 2,86 |
| España | 2,58 |
| Finlandia | 2,58 |
| Otros países | 5,55 |
| Otros activos netos | 0,54 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

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

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

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

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 823.418.252,96 |
| (Precio de compra EUR 731.478.449,00) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 2.805.869,32 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 3.079.873,97 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 23.538,19 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 1.590.665,13 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 88.650,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 88.962,30 |
| Activo total | 831.095.811,87 |
| Pasivo bancario | -20.828,80 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -119.377,51 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.569.836,33 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -650.213,82 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -882.881,43 |
| Pasivo total | -3.243.137,89 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 827.852.673,98 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Best Styles Europe Equity SRI

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------------|-------------------------------|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| CH0013841017 | Lonza Group | Shs | 10.360 | CHF 672,00 | 6.766.225,67 | 0,77 |
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 446.667 | CHF 121,10 | 52.570.905,87 | 5,95 |
| CH0012005267 | Novartis | Shs | 93.646 | CHF 81,67 | 7.433.087,36 | 0,84 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 1.846 | CHF 1.159,50 | 2.080.270,93 | 0,23 |
| CH0012032048 | Roche Holding | Shs | 128.849 | CHF 371,10 | 46.471.795,93 | 5,26 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 13.639 | CHF 309,60 | 4.103.939,32 | 0,46 |
| CH0012549785 | Sonova Holding | Shs | 20.128 | CHF 390,00 | 7.629.264,65 | 0,86 |
| CH0014852781 | Swiss Life Holding | Shs | 5.480 | CHF 599,40 | 3.192.381,22 | 0,36 |
| CH0012100191 | Tecan Group | Shs | 4.370 | CHF 369,80 | 1.570.600,72 | 0,18 |
| CH0011075394 | Zurich Insurance Group | Shs | 15.300 | CHF 458,30 | 6.814.888,24 | 0,77 |
| Países Bajos | | | | | 102.514.453,95 | 11,60 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize | Shs | 154.415 | EUR 29,30 | 4.524.359,50 | 0,51 |
| NL0000334118 | ASM International | Shs | 1.492 | EUR 333,50 | 497.582,00 | 0,06 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 73.473 | EUR 619,60 | 45.523.870,80 | 5,15 |
| NL0011872643 | ASR Nederland | Shs | 90.803 | EUR 42,52 | 3.860.943,56 | 0,44 |
| NL0000009827 | DSM | Shs | 66.195 | EUR 164,05 | 10.859.289,75 | 1,23 |
| NL0011821202 | ING Groep | Shs | 787.824 | EUR 9,74 | 7.671.042,29 | 0,87 |
| NL0010773842 | NN Group | Shs | 52.392 | EUR 46,43 | 2.432.560,56 | 0,27 |
| NL0000009538 | Philips | Shs | 25.827 | EUR 28,17 | 727.546,59 | 0,08 |
| NL0013654783 | Prosus | Shs | 128.640 | EUR 49,11 | 6.317.510,40 | 0,71 |
| NL0000379121 | Randstad | Shs | 43.626 | EUR 55,88 | 2.437.820,88 | 0,28 |
| NL0011821392 | Signify | Shs | 75.780 | EUR 43,28 | 3.279.758,40 | 0,37 |
| NL00150001Q9 | Stellantis | Shs | 325.198 | EUR 15,09 | 4.907.888,22 | 0,56 |
| NL0000395903 | Wolters Kluwer | Shs | 97.673 | EUR 97,00 | 9.474.281,00 | 1,07 |
| Reino Unido | | | | | 169.386.991,72 | 19,16 |
| GB00B02J6398 | Admiral Group | Shs | 61.985 | GBP 26,07 | 1.904.450,48 | 0,22 |
| GB0000536739 | Ashtead Group | Shs | 11.043 | GBP 48,97 | 637.322,46 | 0,07 |
| GB0009895292 | AstraZeneca | Shs | 243.906 | GBP 102,52 | 29.468.535,68 | 3,33 |
| GB0002162385 | Aviva | Shs | 615.659 | GBP 4,54 | 3.292.659,11 | 0,37 |
| GB0031348658 | Barclays | Shs | 2.181.751 | GBP 1,52 | 3.901.641,04 | 0,44 |
| GB0000811801 | Barratt Developments | Shs | 172.099 | GBP 5,22 | 1.057.932,54 | 0,12 |
| GB0000904986 | Bellway | Shs | 21.009 | GBP 24,28 | 601.168,35 | 0,07 |
| GB0030913577 | BT Group | Shs | 1.792.195 | GBP 1,84 | 3.887.096,97 | 0,44 |
| GB00BD6K4575 | Compass Group | Shs | 343.834 | GBP 16,73 | 6.777.304,42 | 0,77 |
| GB00BJFFLV09 | Croda International | Shs | 43.318 | GBP 79,54 | 4.060.654,42 | 0,46 |
| JE00BJVNS543 | Ferguson | Shs | 60.092 | GBP 105,00 | 7.436.147,66 | 0,84 |
| GB0009252882 | GlaxoSmithKline | Shs | 1.154.725 | GBP 16,65 | 22.655.971,14 | 2,56 |
| GB00B06QFB75 | IG Group Holdings | Shs | 54.654 | GBP 8,27 | 532.683,82 | 0,06 |
| GB00BHJYC057 | InterContinental Hotels Group | Shs | 35.115 | GBP 52,26 | 2.162.739,07 | 0,24 |
| GB00B019KW72 | J Sainsbury | Shs | 1.548.341 | GBP 2,56 | 4.671.818,34 | 0,53 |
| GB0033195214 | Kingfisher | Shs | 1.347.005 | GBP 2,63 | 4.167.163,72 | 0,47 |
| GB0008706128 | Lloyds Banking Group | Shs | 13.725.406 | GBP 0,48 | 7.775.571,77 | 0,88 |
| GB00B0SWJX34 | London Stock Exchange Group | Shs | 7.875 | GBP 79,30 | 735.979,63 | 0,08 |
| GB0031274896 | Marks & Spencer Group | Shs | 894.361 | GBP 1,59 | 1.678.023,21 | 0,19 |
| GB00B1CRLC47 | Mondi | Shs | 130.268 | GBP 15,27 | 2.343.562,83 | 0,27 |
| GB0006215205 | National Express Group | Shs | 187.090 | GBP 2,36 | 520.535,05 | 0,06 |
| GB00BDR05C01 | National Grid | Shs | 892.924 | GBP 11,76 | 12.379.741,01 | 1,40 |
| GB0032089863 | Next | Shs | 28.695 | GBP 61,04 | 2.064.252,41 | 0,23 |
| GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group | Shs | 99.347 | GBP 58,51 | 6.850.573,06 | 0,77 |
| GB00BG11K365 | Redrow | Shs | 55.323 | GBP 5,23 | 340.865,73 | 0,04 |
| GB00B2B0DG97 | RELX | Shs | 184.598 | GBP 24,04 | 5.230.021,83 | 0,59 |
| GB00BDVZY77 | Royal Mail | Shs | 767.458 | GBP 3,40 | 3.073.406,73 | 0,35 |
| GB00BP6MXD84 | Shell | Shs | 287.028 | GBP 20,94 | 7.081.728,57 | 0,80 |
| GB00BWFQGN14 | Spirax-Sarco Engineering | Shs | 31.530 | GBP 126,45 | 4.698.777,19 | 0,53 |
| GB00BK9RKT01 | Travis Perkins | Shs | 64.368 | GBP 12,60 | 955.454,99 | 0,11 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2P NQ2/ISIN: LU2025542882 | 125,18 | 124,98 | 97,84 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2P NQX/ISIN: LU2025542379 | 1.221,49 | 1.203,23 | 935,52 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2Q BPP/ISIN: LU2219639627 | 1.256,98 | 1.257,70 | 978,74 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2P NQY/ISIN: LU2025542452 | 121,73 | 120,00 | 93,43 |
| - Clase WT9 (EUR) (acumulación) WKN: A2P NQU/ISIN: LU2025541991 | 122.763,14 | 120.812,42 | 93.741,58 |
| - Clase X7 (EUR) (distribución) WKN: A2P RXW/ISIN: LU2052517153 | 1,19 | 1,19 | 0,94 |
| Acciones en circulación | 2.304.777 | 2.043.407 | 16.176 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2P NQ2/ISIN: LU2025542882 | 2.204.749 | 1.952.504 | 10 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2P NQX/ISIN: LU2025542379 | 94 | 10.471 | 1 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2Q BPP/ISIN: LU2219639627 | 59.041 | 48.423 | 1 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2P NQY/ISIN: LU2025542452 | 24.245 | 15.058 | 10 |
| - Clase WT9 (EUR) (acumulación) WKN: A2P NQU/ISIN: LU2025541991 | 4.323 | 4.490 | 4.283 |
| - Clase X7 (EUR) (distribución) WKN: A2P RXW/ISIN: LU2052517153 | 12.325 | 12.080 | 11.843 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 884,0 | 861,8 | 401,5 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Reino Unido | 19,71 |
| Suiza | 18,48 |
| Francia | 17,67 |
| Países Bajos | 11,60 |
| Alemania | 10,90 |
| Dinamarca | 5,88 |
| Italia | 3,78 |
| Suecia | 3,01 |
| España | 2,87 |
| Finlandia | 2,74 |
| Otros países | 2,35 |
| Otros activos netos | 1,01 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -24.903,12 |
| Ingresos por dividendos | 8.452.899,66 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 8.427.996,54 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -116.708,29 |
| Comisión única | -3.349.658,97 |
| Otros gastos | -3.749,68 |
| Gastos totales | -3.470.116,94 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 4.957.879,60 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 36.073.829,26 |
| - operaciones de futuros financieros | -269.340,92 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | 1.856.318,22 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 42.618.686,16 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -31.881.406,18 |
| - operaciones de futuros financieros | 87.370,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -9.144,06 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | 10.815.505,92 |

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 875.037.974,44 |
| (Precio de compra EUR 797.231.542,49) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 10.723.116,62 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 1.972.610,99 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 833.045,77 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 888.566.747,82 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -40.306,49 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -3.928.362,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -608.259,98 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -4.576.928,47 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 883.989.819,35 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Best Styles Global AC Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|------|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 182.688.921,50 | 91,86 | |
| Acciones | | | | | 181.423.630,42 | 91,22 | |
| Australia | | | | | 995.121,78 | 0,50 | |
| AU000000ALL7 | Aristocrat Leisure | Shs | 15.741 | AUD | 36,70 | 388.079,91 | 0,20 |
| AU000000BSL0 | BlueScope Steel | Shs | 8.971 | AUD | 20,86 | 125.712,35 | 0,06 |
| AU000000GNC9 | GrainCorp -A- | Shs | 21.862 | AUD | 8,50 | 124.833,63 | 0,06 |
| AU000000HVN7 | Harvey Norman Holdings | Shs | 42.988 | AUD | 5,35 | 154.498,34 | 0,08 |
| AU000000SHL7 | Sonic Healthcare | Shs | 8.475 | AUD | 35,48 | 201.997,55 | 0,10 |
| Austria | | | | | 760.982,80 | 0,38 | |
| AT0000743059 | OMV | Shs | 15.755 | EUR | 43,76 | 689.438,80 | 0,35 |
| AT0000606306 | Raiffeisen Bank International | Shs | 5.420 | EUR | 13,20 | 71.544,00 | 0,03 |
| Bélgica | | | | | 188.889,38 | 0,10 | |
| BE0974258874 | Bekaert | Shs | 3.264 | EUR | 35,72 | 116.590,08 | 0,06 |
| BE0974310428 | X-Fab Silicon Foundries | Shs | 10.183 | EUR | 7,10 | 72.299,30 | 0,04 |
| Brasil | | | | | 2.059.005,04 | 1,04 | |
| BRABCBACNPR4 | Banco ABC Brasil | Shs | 61.900 | BRL | 17,19 | 200.363,11 | 0,10 |
| BRBBASACNOR3 | Banco do Brasil | Shs | 13.900 | BRL | 34,90 | 91.346,41 | 0,05 |
| BRELETACNPB7 | Centrais Eletricas Brasileiras -B- | Shs | 17.800 | BRL | 36,66 | 122.875,05 | 0,06 |
| BRSAPRACNPR6 | Companhia de Saneamento do Parana | Shs | 76.500 | BRL | 4,12 | 59.348,52 | 0,03 |
| BRCMIGACNPR3 | Companhia Energetica de Minas Gerais | Shs | 31.837 | BRL | 14,77 | 88.544,96 | 0,04 |
| BRCPLEACNPB9 | Companhia Paranaense de Energia | Shs | 95.600 | BRL | 7,50 | 135.011,38 | 0,07 |
| BRCYREACNOR7 | Cyrela Brazil Realty Empreendimentos e Participações | Shs | 62.700 | BRL | 17,67 | 208.619,70 | 0,11 |
| BRGGBRACNPR8 | Gerdau | Shs | 42.900 | BRL | 30,72 | 248.158,83 | 0,13 |
| BRJBSSACNOR8 | JBS | Shs | 35.700 | BRL | 36,86 | 247.784,87 | 0,12 |
| BRLEVEACNOR2 | Mahle-Metal Leve | Shs | 17.000 | BRL | 25,83 | 82.684,59 | 0,04 |
| BRSIMHACNOR0 | SIMPAR | Shs | 92.100 | BRL | 11,87 | 205.855,08 | 0,10 |
| BRVALEACNOR0 | Vale | Shs | 20.408 | BRL | 95,87 | 368.412,54 | 0,19 |
| Canadá | | | | | 3.977.832,29 | 2,00 | |
| CA01626P3043 | Alimentation Couche-Tard | Shs | 32.898 | CAD | 55,30 | 1.305.092,39 | 0,66 |
| CA0467894006 | Atco -I- | Shs | 5.491 | CAD | 42,95 | 169.184,76 | 0,09 |
| CA11777Q2099 | B2Gold | Shs | 32.117 | CAD | 5,79 | 133.401,33 | 0,07 |
| CA1375761048 | Canfor | Shs | 4.448 | CAD | 26,57 | 84.781,86 | 0,04 |
| CA2652692096 | Dundee Precious Metals | Shs | 31.661 | CAD | 7,67 | 174.207,41 | 0,09 |
| CA2918434077 | Empire -A- | Shs | 5.810 | CAD | 44,00 | 183.389,91 | 0,09 |
| CA45868C1095 | Interfor | Shs | 4.127 | CAD | 36,30 | 107.470,12 | 0,05 |
| CA5394811015 | Loblaw Companies | Shs | 2.845 | CAD | 111,16 | 226.870,19 | 0,11 |
| CA7392391016 | Power Corporation of Canada | Shs | 13.359 | CAD | 39,03 | 374.040,93 | 0,19 |
| CA8849037095 | Thomson Reuters | Shs | 12.493 | CAD | 136,06 | 1.219.393,39 | 0,61 |
| Chile | | | | | 342.762,36 | 0,17 | |
| CLP3064M1019 | Companhia Sud Americana de Vapores | Shs | 1.398.315 | CLP | 84,50 | 134.535,70 | 0,07 |
| CLP371151059 | Empresa Nacional de Telecomunicaciones | Shs | 53.008 | CLP | 3.450,00 | 208.226,66 | 0,10 |
| China | | | | | 6.043.110,25 | 3,04 | |
| CNE100000Q43 | Agricultural Bank of China -H- | Shs | 583.000 | HKD | 3,01 | 201.385,48 | 0,10 |
| CNE100000I25 | Bank of China -H- | Shs | 726.000 | HKD | 3,15 | 262.446,20 | 0,13 |
| CNE1000000S2 | Bank of Communications -A- | Shs | 201.942 | CNY | 5,11 | 145.980,76 | 0,07 |
| CNE100000205 | Bank of Communications -H- | Shs | 307.000 | HKD | 5,62 | 198.001,19 | 0,10 |
| CNE0000016L5 | BOE Technology Group -A- | Shs | 172.100 | CNY | 4,31 | 104.931,58 | 0,05 |
| CNE1000000R4 | China CITIC Bank -A- | Shs | 88.700 | CNY | 5,09 | 63.868,90 | 0,03 |
| CNE1000002H1 | China Construction Bank -H- | Shs | 543.000 | HKD | 5,89 | 367.035,64 | 0,19 |
| CNE100001NT6 | China Galaxy Securities -H- | Shs | 343.000 | HKD | 4,39 | 172.803,19 | 0,09 |
| KYG2118N1079 | China Harmony Auto Holding | Shs | 230.000 | HKD | 3,99 | 105.315,88 | 0,05 |
| CNE100002359 | China International Capital -H- | Shs | 79.600 | HKD | 17,48 | 159.678,93 | 0,08 |
| CNE000000644 | China International Marine Containers Group -A- | Shs | 82.400 | CNY | 13,89 | 161.911,43 | 0,08 |
| KYG211081248 | China Medical System Holdings | Shs | 116.000 | HKD | 12,34 | 164.273,03 | 0,08 |
| CNE000001B33 | China Merchants Bank -A- | Shs | 16.900 | CNY | 46,80 | 111.887,26 | 0,06 |
| CNE1000002M1 | China Merchants Bank -H- | Shs | 20.500 | HKD | 61,55 | 144.802,16 | 0,07 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|---------------------------------|--|-----------------------|---------------|-------------------------------|---|
| JP3294460005 | Inpex | Shs | 15.000 | JPY 1.440,00 | 158.840,13 | 0,08 |
| JP3143600009 | ITOCHU | Shs | 9.700 | JPY 4.144,00 | 295.595,59 | 0,15 |
| JP3752900005 | Japan Post Holdings | Shs | 148.300 | JPY 898,40 | 979.754,72 | 0,49 |
| JP3496400007 | KDDI | Shs | 8.300 | JPY 4.005,00 | 244.448,34 | 0,12 |
| JP3877600001 | Marubeni | Shs | 41.500 | JPY 1.426,00 | 435.185,18 | 0,22 |
| JP3898400001 | Mitsubishi | Shs | 9.400 | JPY 4.601,00 | 318.043,53 | 0,16 |
| JP3893600001 | Mitsui | Shs | 11.500 | JPY 3.328,00 | 281.441,17 | 0,14 |
| JP3885780001 | Mizuho Financial Group | Shs | 93.500 | JPY 1.567,00 | 1.077.425,08 | 0,54 |
| JP3695200000 | NGK Insulators | Shs | 10.900 | JPY 1.753,00 | 140.512,48 | 0,07 |
| JP3738600000 | NGK Spark Plug | Shs | 6.000 | JPY 1.977,00 | 87.229,70 | 0,04 |
| JP3381000003 | Nippon Steel | Shs | 9.600 | JPY 2.171,00 | 153.263,07 | 0,08 |
| JP3735400008 | Nippon Telegraph & Telephone | Shs | 45.600 | JPY 3.545,00 | 1.188.741,85 | 0,60 |
| JP3753000003 | Nippon Yusen | Shs | 4.700 | JPY 10.760,00 | 371.891,80 | 0,19 |
| JP3762900003 | Nomura Real Estate Holdings | Shs | 7.900 | JPY 2.933,00 | 170.390,60 | 0,09 |
| JP3164720009 | Renesas Electronics | Shs | 14.300 | JPY 1.432,00 | 150.586,32 | 0,08 |
| JP3982800009 | Rohm | Shs | 3.700 | JPY 9.590,00 | 260.931,68 | 0,13 |
| JP3414750004 | Seiko Epson | Shs | 12.200 | JPY 1.841,00 | 165.165,79 | 0,08 |
| JP3396350005 | SKY Perfect JSAT Holdings | Shs | 21.700 | JPY 414,00 | 66.064,26 | 0,03 |
| JP3435000009 | Sony | Shs | 7.500 | JPY 12.730,00 | 702.095,42 | 0,35 |
| JP3405400007 | Sumitomo Heavy Industries | Shs | 6.600 | JPY 2.818,00 | 136.770,17 | 0,07 |
| JP3890350006 | Sumitomo Mitsui Financial Group | Shs | 7.800 | JPY 3.907,00 | 224.101,36 | 0,11 |
| JP3571400005 | Tokyo Electron | Shs | 200 | JPY 63.250,00 | 93.024,43 | 0,05 |
| JP3580200008 | Tokyo Seimitsu | Shs | 2.700 | JPY 4.880,00 | 96.892,48 | 0,05 |
| JP3633400001 | Toyota Motor | Shs | 44.400 | JPY 2.222,50 | 725.656,70 | 0,36 |
| JP3942800008 | Yamaha Motor | Shs | 8.000 | JPY 2.756,00 | 162.134,59 | 0,08 |
| JP3940400009 | Yamato Kogyo | Shs | 6.200 | JPY 3.715,00 | 169.377,99 | 0,09 |
| JP3955800002 | Yokohama Rubber | Shs | 6.200 | JPY 1.692,00 | 77.143,35 | 0,04 |
| Jordania | | | | | 165.536,58 | 0,08 |
| GB00B0LCW083 | Hikma Pharmaceuticals | Shs | 6.727 | GBP 20,88 | 165.536,58 | 0,08 |
| Luxemburgo | | | | | 291.018,00 | 0,15 |
| LU1598757687 | ArcelorMittal | Shs | 9.840 | EUR 29,58 | 291.018,00 | 0,15 |
| Malasia | | | | | 242.021,71 | 0,12 |
| MYL639900009 | Astro Malaysia Holdings | Shs | 461.600 | MYR 1,10 | 108.470,98 | 0,06 |
| MYL108200006 | Hong Leong Financial Group | Shs | 6.500 | MYR 19,60 | 27.216,01 | 0,01 |
| MYL419700009 | Sime Darby | Shs | 207.400 | MYR 2,40 | 106.334,72 | 0,05 |
| México | | | | | 490.552,95 | 0,25 |
| MXP000511016 | Alfa -A- | Shs | 241.300 | MXN 14,97 | 163.316,15 | 0,08 |
| MX01AL0C0004 | Alpek | Shs | 105.700 | MXN 26,41 | 126.209,89 | 0,06 |
| MXP370711014 | Grupo Financiero Banorte -O- | Shs | 21.900 | MXN 150,66 | 149.173,64 | 0,08 |
| MX01NE000001 | Nemak | Shs | 215.989 | MXN 5,31 | 51.853,27 | 0,03 |
| Nueva Zelanda | | | | | 86.810,66 | 0,04 |
| NZFBUE000150 | Fletcher Building | Shs | 21.838 | NZD 6,38 | 86.810,66 | 0,04 |
| Noruega | | | | | 397.917,02 | 0,20 |
| BMG067231032 | Avance Gas Holding | Shs | 33.021 | NOK 37,08 | 126.483,07 | 0,06 |
| NO0010735343 | Europris | Shs | 15.503 | NOK 57,60 | 92.244,55 | 0,05 |
| NO0010208051 | Yara International | Shs | 3.780 | NOK 458,90 | 179.189,40 | 0,09 |
| Polonia | | | | | 83.123,98 | 0,04 |
| PLSOFTB00016 | Asseco Poland | Shs | 4.751 | PLN 81,40 | 83.123,98 | 0,04 |
| Puerto Rico | | | | | 179.851,86 | 0,09 |
| PR7331747001 | Popular | Shs | 2.407 | USD 83,16 | 179.851,86 | 0,09 |
| Qatar | | | | | 342.772,08 | 0,17 |
| QA0007227752 | Commercial Bank | Shs | 118.566 | QAR 7,37 | 215.625,85 | 0,11 |
| QA000A0KD6K3 | Industries Qatar | Shs | 27.426 | QAR 18,79 | 127.146,23 | 0,06 |
| Rusia | | | | | 0,01 | 0,00 |
| RU0007661625 | Gazprom | Shs | 87.610 | RUB 0,00 | 0,01 | 0,00 |
| RU0009024277 | LUKOIL | Shs | 3.781 | RUB 0,00 | 0,00 | 0,00 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|-------------------------------------|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| RU000A0JRK78 | PhosAgro | Shs | 2.726 RUB | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Arabia Saudí | | | | | 359.531,91 | 0,18 |
| SA14TG012N13 | Saudi Arabian Oil | Shs | 36.303 SAR | 41,35 | 359.531,91 | 0,18 |
| Singapur | | | | | 644.564,18 | 0,32 |
| SG1L01001701 | DBS Group Holdings | Shs | 18.200 SGD | 35,92 | 433.823,84 | 0,22 |
| SG1B51001017 | Jardine Cycle & Carriage | Shs | 6.100 SGD | 25,03 | 101.320,28 | 0,05 |
| US5012421013 | Kulicke & Soffa Industries | Shs | 2.155 USD | 56,51 | 109.420,06 | 0,05 |
| Sudáfrica | | | | | 671.817,60 | 0,34 |
| ZAE000248811 | Distell Group Holdings | Shs | 15.805 ZAR | 172,68 | 169.308,94 | 0,09 |
| ZAE000083648 | Impala Platinum Holdings | Shs | 13.690 ZAR | 224,28 | 190.474,72 | 0,10 |
| ZAE000259701 | Sibanye Stillwater | Shs | 55.750 ZAR | 58,68 | 202.944,98 | 0,10 |
| ZAE000044897 | Telkom | Shs | 39.659 ZAR | 44,34 | 109.088,96 | 0,05 |
| Corea del Sur | | | | | 3.493.550,58 | 1,76 |
| KR7068270008 | Celltrion | Shs | 17 KRW | 171.500,00 | 2.161,31 | 0,00 |
| KR7000990002 | DB HiTek | Shs | 1.478 KRW | 74.900,00 | 82.065,40 | 0,04 |
| KR7005830005 | DB Insurance | Shs | 2.458 KRW | 69.900,00 | 127.368,75 | 0,06 |
| KR7145720009 | Dentium | Shs | 2.084 KRW | 72.000,00 | 111.233,10 | 0,06 |
| KR7139130009 | DGB Financial Group | Shs | 13.081 KRW | 9.340,00 | 90.571,52 | 0,05 |
| KR7241560002 | Doosan Bobcat | Shs | 3.616 KRW | 38.850,00 | 104.141,37 | 0,05 |
| KR7139480008 | E-MART | Shs | 890 KRW | 141.000,00 | 93.027,84 | 0,05 |
| KR7078930005 | GS Holdings | Shs | 3.384 KRW | 43.900,00 | 110.128,24 | 0,06 |
| KR7086790003 | Hana Financial Group | Shs | 4.709 KRW | 48.600,00 | 169.655,83 | 0,09 |
| KR7020000006 | Handsome | Shs | 3.381 KRW | 35.700,00 | 89.478,20 | 0,04 |
| KR7001450006 | Hyundai Marine & Fire Insurance | Shs | 8.488 KRW | 32.150,00 | 202.297,34 | 0,10 |
| KR7175330000 | JB Financial Group | Shs | 28.463 KRW | 8.450,00 | 178.295,84 | 0,09 |
| KR7105560007 | KB Financial Group | Shs | 3.164 KRW | 61.300,00 | 143.780,76 | 0,07 |
| KR7000270009 | Kia | Shs | 3.289 KRW | 74.000,00 | 180.426,13 | 0,09 |
| KR7030200000 | KT | Shs | 7.357 KRW | 35.700,00 | 194.703,07 | 0,10 |
| KR7011070000 | LG Innotek | Shs | 962 KRW | 387.000,00 | 275.987,79 | 0,14 |
| KR7004000006 | LOTTE Fine Chemical | Shs | 3.375 KRW | 79.200,00 | 198.153,97 | 0,10 |
| KR7108320003 | LX Semicon | Shs | 1.172 KRW | 145.300,00 | 126.240,02 | 0,06 |
| KR7005490008 | POSCO | Shs | 1.016 KRW | 293.000,00 | 220.681,11 | 0,11 |
| KR7047050000 | Posco International | Shs | 8.805 KRW | 21.500,00 | 140.336,83 | 0,07 |
| KR7055550008 | Shinhan Financial Group | Shs | 5.974 KRW | 41.500,00 | 183.788,00 | 0,09 |
| KR7000660001 | SK Hynix | Shs | 3.166 KRW | 118.000,00 | 276.947,05 | 0,14 |
| KR7316140003 | Woori Financial Group | Shs | 16.880 KRW | 15.350,00 | 192.081,11 | 0,10 |
| España | | | | | 2.395.741,28 | 1,20 |
| ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | Shs | 104.886 EUR | 5,34 | 559.671,70 | 0,28 |
| ES0113900J37 | Banco Santander | Shs | 108.936 EUR | 3,17 | 345.762,86 | 0,17 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola | Shs | 51.480 EUR | 10,00 | 514.800,00 | 0,26 |
| ES0124244E34 | Mapfre | Shs | 109.829 EUR | 1,92 | 211.256,08 | 0,11 |
| ES0152503035 | Mediaset España Comunicación | Shs | 28.245 EUR | 4,66 | 131.621,70 | 0,07 |
| ES0105251005 | Neinor Homes | Shs | 7.233 EUR | 11,98 | 86.651,34 | 0,04 |
| ES0173516115 | Repsol | Shs | 21.872 EUR | 11,93 | 260.976,70 | 0,13 |
| ES0178430E18 | Telefónica | Shs | 65.039 EUR | 4,38 | 285.000,90 | 0,14 |
| Suecia | | | | | 1.859.270,34 | 0,93 |
| SE0015961909 | Hexagon -B- | Shs | 20.797 SEK | 132,90 | 267.562,26 | 0,13 |
| SE0015811955 | Investor -A- | Shs | 37.257 SEK | 222,00 | 800.681,94 | 0,40 |
| SE0000171100 | SSAB -A- | Shs | 34.046 SEK | 67,10 | 221.150,43 | 0,11 |
| SE0000120669 | SSAB -B- | Shs | 38.309 SEK | 63,22 | 234.452,29 | 0,12 |
| SE0000108656 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B- | Shs | 18.927 SEK | 86,40 | 158.305,03 | 0,08 |
| SE0000115446 | Volvo -B- | Shs | 10.218 SEK | 179,06 | 177.118,39 | 0,09 |
| Suiza | | | | | 3.203.250,50 | 1,61 |
| CH0044328745 | Chubb | Shs | 2.928 USD | 217,50 | 572.209,02 | 0,29 |
| CH0210483332 | Compagnie Financière Richemont -A- | Shs | 2.114 CHF | 120,20 | 246.960,16 | 0,12 |
| CH0012005267 | Novartis | Shs | 6.531 CHF | 81,67 | 518.393,67 | 0,26 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---------------------|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| CH0012032048 | Roche Holding | Shs | 2.028 | CHF | 371,10 | 731.436,04 | 0,37 |
| CH0244767585 | UBS Group | Shs | 20.704 | CHF | 18,45 | 371.251,38 | 0,19 |
| CH0011075394 | Zurich Insurance Group | Shs | 1.713 | CHF | 458,30 | 763.000,23 | 0,38 |
| Taiwán | | | | | | 3.581.968,72 | 1,80 |
| TW0002353000 | Acer | Shs | 175.000 | TWD | 29,95 | 164.365,96 | 0,08 |
| TW0003711008 | ASE Technology Holding | Shs | 61.000 | TWD | 103,50 | 197.991,79 | 0,10 |
| TW0002357001 | Asustek Computer | Shs | 18.000 | TWD | 373,50 | 210.833,74 | 0,11 |
| TW0002409000 | AU Optronics | Shs | 192.000 | TWD | 19,85 | 119.519,49 | 0,06 |
| TW0002882008 | Cathay Financial Holding | Shs | 108.000 | TWD | 64,50 | 218.454,24 | 0,11 |
| TW0002883006 | China Development Financial Holding | Shs | 271.000 | TWD | 19,20 | 163.172,71 | 0,08 |
| TW0002324001 | Compal Electronics | Shs | 218.000 | TWD | 26,80 | 183.218,06 | 0,09 |
| TW0002603008 | Evergreen Marine Corporation Taiwan | Shs | 30.000 | TWD | 135,00 | 127.008,28 | 0,06 |
| TW0001402006 | Far Eastern New Century | Shs | 93.000 | TWD | 30,40 | 88.661,19 | 0,04 |
| TW0002881000 | Fubon Financial Holding | Shs | 103.200 | TWD | 76,50 | 247.581,47 | 0,12 |
| TW0002317005 | Hon Hai Precision Industry | Shs | 64.000 | TWD | 106,00 | 212.746,70 | 0,11 |
| TW0002301009 | Lite-On Technology | Shs | 66.000 | TWD | 68,10 | 140.950,96 | 0,07 |
| TW0002454006 | MediaTek | Shs | 9.000 | TWD | 905,00 | 255.427,76 | 0,13 |
| TW0006239007 | Powertech Technology | Shs | 51.000 | TWD | 95,00 | 151.939,53 | 0,08 |
| TW0002379005 | Realtek Semiconductor | Shs | 12.000 | TWD | 430,50 | 162.006,11 | 0,08 |
| TW0002303005 | United Microelectronics | Shs | 117.000 | TWD | 54,00 | 198.132,91 | 0,10 |
| TW0002615002 | Wan Hai Lines | Shs | 16.600 | TWD | 158,50 | 82.511,48 | 0,04 |
| TW0003231007 | Wistron | Shs | 141.000 | TWD | 29,75 | 131.547,65 | 0,07 |
| TW0001907004 | YFY | Shs | 159.000 | TWD | 34,20 | 170.529,78 | 0,09 |
| TW0002885001 | Yuanta Financial Holding | Shs | 227.280 | TWD | 26,40 | 188.166,43 | 0,10 |
| TW0002201001 | Yulon Motor | Shs | 131.000 | TWD | 40,70 | 167.202,48 | 0,08 |
| Países Bajos | | | | | | 3.052.602,50 | 1,54 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize | Shs | 42.473 | EUR | 29,30 | 1.244.458,90 | 0,62 |
| NL0000334118 | ASM International | Shs | 874 | EUR | 333,50 | 291.479,00 | 0,15 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 1.335 | EUR | 619,60 | 827.166,00 | 0,42 |
| NL0011872643 | ASR Nederland | Shs | 4.041 | EUR | 42,52 | 171.823,32 | 0,09 |
| NL0010773842 | NN Group | Shs | 7.890 | EUR | 46,43 | 366.332,70 | 0,18 |
| NL00150001Q9 | Stellantis | Shs | 10.028 | EUR | 15,09 | 151.342,58 | 0,08 |
| Turquía | | | | | | 584.815,24 | 0,29 |
| TRAAEFES91A9 | Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii | Shs | 53.509 | TRY | 26,86 | 88.138,92 | 0,04 |
| TRASAHOL91Q5 | Haci Omer Sabanci Holding | Shs | 121.648 | TRY | 17,90 | 133.534,31 | 0,07 |
| TRATCELL91M1 | Turkcell Iletisim Hizmetleri | Shs | 81.136 | TRY | 22,62 | 112.548,85 | 0,06 |
| TRAGARAN91N1 | Türkiye Garanti Bankasi | Shs | 61.121 | TRY | 12,19 | 45.690,83 | 0,02 |
| TRAISTR91N2 | Türkiye Is Bankasi -C- | Shs | 101.466 | TRY | 8,86 | 55.130,14 | 0,03 |
| TRAYKBNK91N6 | Yapi ve Kredi Bankasi | Shs | 601.548 | TRY | 4,06 | 149.772,19 | 0,07 |
| Reino Unido | | | | | | 4.605.735,74 | 2,32 |
| GB00BKDRYJ47 | Airtel Africa | Shs | 128.503 | GBP | 1,40 | 212.023,18 | 0,11 |
| GB00B1XZS820 | Anglo American | Shs | 18.336 | GBP | 40,06 | 865.680,42 | 0,43 |
| GB0031348658 | Barclays | Shs | 119.906 | GBP | 1,52 | 214.428,76 | 0,11 |
| GB0007980591 | BP | Shs | 85.792 | GBP | 3,76 | 380.573,42 | 0,19 |
| GB0030913577 | BT Group | Shs | 83.766 | GBP | 1,84 | 181.680,32 | 0,09 |
| GB00BV9FP302 | Computacenter | Shs | 2.672 | GBP | 29,46 | 92.770,79 | 0,05 |
| GB0002374006 | Diageo | Shs | 15.048 | GBP | 39,12 | 693.687,97 | 0,35 |
| GB00B012TP20 | Halfords Group | Shs | 21.048 | GBP | 2,56 | 63.512,72 | 0,03 |
| GB00B019KW72 | J Sainsbury | Shs | 86.856 | GBP | 2,56 | 262.071,12 | 0,13 |
| GB0004866223 | Keller Group | Shs | 15.731 | GBP | 8,32 | 154.248,77 | 0,08 |
| GB0033195214 | Kingfisher | Shs | 50.311 | GBP | 2,63 | 155.644,69 | 0,08 |
| IE00BZ12WP82 | Linde | Shs | 3.458 | USD | 325,62 | 1.011.720,21 | 0,51 |
| GB00B7NOK053 | Premier Foods | Shs | 67.351 | GBP | 1,15 | 91.123,00 | 0,05 |
| GB00BH4HKS39 | Vodafone Group | Shs | 153.332 | GBP | 1,25 | 226.570,37 | 0,11 |
| EE. UU. | | | | | | 112.559.136,60 | 56,60 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | Shs | 13.851 | USD | 120,38 | 1.498.165,64 | 0,75 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 199.067.711,28 |
| (Precio de compra EUR 161.805.728,16) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 210.918,45 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 597.313,85 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 249.437,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 665.944,14 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 66.328,84 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 200.857.653,56 |
| Pasivo bancario | -854.602,59 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -383.584,36 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -665.946,79 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -82.635,69 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -1.986.769,43 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 198.870.884,13 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Best Styles Global Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 66,93 |
| Japón | 6,67 |
| Francia | 3,62 |
| Luxemburgo | 3,55 |
| Reino Unido | 2,73 |
| Canadá | 2,35 |
| Otros países | 13,46 |
| Otros activos netos | 0,69 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

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

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 1.326.635.141,28 |
| (Precio de compra EUR 1.184.358.475,54) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 8.517.742,27 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 2.886.904,10 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 1.274.107,93 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 376.075,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.657.202,89 |
| Activo total | 1.341.347.173,47 |
| Pasivo bancario | -57.764,22 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -3.880.094,59 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -911.372,31 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -720.092,24 |
| Pasivo total | -5.569.323,36 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 1.335.777.850,11 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Best Styles Global Equity SRI

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---------------------|-------------------------------|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| ES0144580Y14 | Iberdrola | Shs | 87.023 | EUR | 10,00 | 968.522,44 | 0,11 |
| ES0173516115 | Repsol | Shs | 207.868 | EUR | 11,93 | 2.760.428,60 | 0,30 |
| Suecia | | | | | | 6.957.610,04 | 0,77 |
| SE0010468116 | Arjo -B- | Shs | 99.181 | SEK | 79,80 | 852.719,48 | 0,09 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 21.996 | SEK | 487,90 | 1.156.243,60 | 0,13 |
| SE0012853455 | EQT | Shs | 16.457 | SEK | 371,00 | 657.808,36 | 0,07 |
| SE0000202624 | Getinge -B- | Shs | 9.806 | SEK | 378,10 | 399.460,07 | 0,05 |
| SE0015811955 | Investor -A- | Shs | 39.573 | SEK | 222,00 | 946.513,39 | 0,11 |
| SE0000825820 | Lundin Energy | Shs | 58.132 | SEK | 395,80 | 2.478.939,15 | 0,27 |
| SE0006422390 | Thule Group | Shs | 11.563 | SEK | 374,00 | 465.925,99 | 0,05 |
| Suiza | | | | | | 40.847.566,29 | 4,50 |
| CH0044328745 | Chubb | Shs | 12.412 | USD | 217,50 | 2.699.610,00 | 0,30 |
| CH0360674466 | Galenica | Shs | 6.292 | CHF | 71,35 | 485.596,76 | 0,05 |
| CH0010645932 | Givaudan | Shs | 372 | CHF | 3.841,00 | 1.545.540,29 | 0,17 |
| CH0025238863 | Kuehne & Nagel International | Shs | 10.624 | CHF | 268,10 | 3.080.902,54 | 0,34 |
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 121.882 | CHF | 121,10 | 15.965.289,56 | 1,76 |
| CH0012005267 | Novartis | Shs | 23.557 | CHF | 81,67 | 2.081.016,97 | 0,23 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 1.110 | CHF | 1.159,50 | 1.392.152,51 | 0,15 |
| CH0012032048 | Roche Holding | Shs | 24.197 | CHF | 371,10 | 9.712.824,99 | 1,07 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 7.568 | CHF | 309,60 | 2.534.400,00 | 0,28 |
| CH0244767585 | UBS Group | Shs | 67.658 | CHF | 18,45 | 1.350.232,67 | 0,15 |
| Países Bajos | | | | | | 23.613.007,65 | 2,60 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize | Shs | 160.618 | EUR | 29,30 | 5.237.662,00 | 0,58 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 13.486 | EUR | 619,60 | 9.299.726,99 | 1,02 |
| NL0010801007 | IMCD | Shs | 7.897 | EUR | 155,00 | 1.362.289,69 | 0,15 |
| NL0000379121 | Randstad | Shs | 4.999 | EUR | 55,88 | 310.896,02 | 0,03 |
| NL0011821392 | Signify | Shs | 45.000 | EUR | 43,28 | 2.167.581,33 | 0,24 |
| NL00150001Q9 | Stellantis | Shs | 90.956 | EUR | 15,08 | 1.526.945,41 | 0,17 |
| NL0009432491 | Vopak | Shs | 25.929 | EUR | 29,17 | 841.778,51 | 0,09 |
| NL0000395903 | Walters Kluwer | Shs | 26.549 | EUR | 97,00 | 2.866.127,70 | 0,32 |
| Reino Unido | | | | | | 36.693.015,97 | 4,04 |
| GB0009895292 | AstraZeneca | Shs | 37.870 | GBP | 102,52 | 5.092.218,29 | 0,56 |
| GB0031348658 | Barclays | Shs | 1.030.153 | GBP | 1,52 | 2.050.309,82 | 0,23 |
| GB0030913577 | BT Group | Shs | 287.903 | GBP | 1,84 | 694.963,41 | 0,08 |
| GB00BD6K4575 | Compass Group | Shs | 141.938 | GBP | 16,73 | 3.113.741,03 | 0,34 |
| GB00B1VNSX38 | Drax Group | Shs | 163.110 | GBP | 7,80 | 1.668.882,34 | 0,18 |
| JE00BJVNS543 | Ferguson | Shs | 3.462 | GBP | 105,00 | 476.797,58 | 0,05 |
| GB0009252882 | GlaxoSmithKline | Shs | 26.155 | GBP | 16,65 | 571.129,34 | 0,06 |
| GB00B06QFB75 | IG Group Holdings | Shs | 31.402 | GBP | 8,27 | 340.628,12 | 0,04 |
| GB00BHJYC057 | InterContinental Hotels Group | Shs | 5.740 | GBP | 52,26 | 393.458,54 | 0,04 |
| GB00B019KW72 | J Sainsbury | Shs | 577.270 | GBP | 2,56 | 1.938.536,38 | 0,21 |
| IE00BZ12WP82 | Linde | Shs | 14.841 | USD | 325,62 | 4.832.526,42 | 0,53 |
| GB0008706128 | Lloyds Banking Group | Shs | 5.719.919 | GBP | 0,48 | 3.606.389,65 | 0,40 |
| JE00BJ1DLW90 | Man Group | Shs | 966.231 | GBP | 2,37 | 3.006.041,86 | 0,33 |
| GB00BDR05C01 | National Grid | Shs | 269.731 | GBP | 11,76 | 4.162.014,22 | 0,46 |
| GB00B7T77214 | Natwest Group | Shs | 158.650 | GBP | 2,20 | 457.596,81 | 0,05 |
| GB00BDVZY77 | Royal Mail | Shs | 49.972 | GBP | 3,40 | 222.724,40 | 0,03 |
| GB00BP6MXD84 | Shell | Shs | 65.711 | GBP | 20,94 | 1.804.382,99 | 0,20 |
| GB00BH4HKS39 | Vodafone Group | Shs | 868.209 | GBP | 1,25 | 1.427.809,38 | 0,16 |
| GB00B1KJJ408 | Whitbread | Shs | 21.798 | GBP | 29,13 | 832.865,39 | 0,09 |
| EE. UU. | | | | | | 586.992.491,12 | 64,65 |
| US88579Y1010 | 3M | Shs | 23.243 | USD | 151,43 | 3.519.687,49 | 0,39 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | Shs | 41.055 | USD | 120,38 | 4.942.200,90 | 0,54 |
| US00287Y1091 | AbbVie | Shs | 29.865 | USD | 163,75 | 4.890.393,75 | 0,54 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 21.708 | USD | 460,06 | 9.986.982,48 | 1,10 |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | Shs | 3.364 | USD | 119,22 | 401.056,08 | 0,04 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--------------|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|------|
| US4165151048 | Hartford Financial Services Group | Shs | 25.459 | USD | 73,52 | 1.871.745,68 | 0,21 |
| US40412C1018 | HCA Healthcare | Shs | 1.925 | USD | 254,96 | 490.798,00 | 0,05 |
| US4364401012 | Hologic | Shs | 11.078 | USD | 76,67 | 849.350,26 | 0,09 |
| US4370761029 | Home Depot | Shs | 32.433 | USD | 308,46 | 10.004.283,18 | 1,10 |
| IE00BQPQZ61 | Horizon Therapeutics | Shs | 6.148 | USD | 105,81 | 650.519,88 | 0,07 |
| US4448591028 | Humana | Shs | 4.250 | USD | 439,39 | 1.867.407,50 | 0,21 |
| US45168D1046 | IDEXX Laboratories | Shs | 6.831 | USD | 548,68 | 3.748.033,08 | 0,41 |
| US4581401001 | Intel | Shs | 153.791 | USD | 51,43 | 7.909.471,13 | 0,87 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 12.401 | USD | 471,95 | 5.852.651,95 | 0,64 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 912 | USD | 304,44 | 277.649,28 | 0,03 |
| US47233W1099 | Jefferies Financial Group | Shs | 82.000 | USD | 33,14 | 2.717.480,00 | 0,30 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | Shs | 93.243 | USD | 179,59 | 16.745.510,37 | 1,84 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase | Shs | 32.869 | USD | 140,54 | 4.619.409,26 | 0,51 |
| US49338L1035 | Keysight Technologies | Shs | 5.751 | USD | 160,81 | 924.818,31 | 0,10 |
| US49456B1017 | Kinder Morgan | Shs | 181.867 | USD | 19,09 | 3.471.841,03 | 0,38 |
| US4824801009 | KLA | Shs | 5.070 | USD | 373,82 | 1.895.267,40 | 0,21 |
| US5006432000 | Korn Ferry | Shs | 27.670 | USD | 66,40 | 1.837.288,00 | 0,20 |
| US50540R4092 | Laboratory Corporation of America Holdings | Shs | 13.251 | USD | 269,00 | 3.564.519,00 | 0,39 |
| US5128071082 | Lam Research | Shs | 6.992 | USD | 548,56 | 3.835.531,52 | 0,42 |
| US5486611073 | Lowe's Companies | Shs | 28.827 | USD | 209,49 | 6.038.968,23 | 0,67 |
| US5719032022 | Marriott International -A- | Shs | 18.276 | USD | 176,45 | 3.224.800,20 | 0,36 |
| US5745991068 | Masco | Shs | 39.880 | USD | 53,35 | 2.127.598,00 | 0,23 |
| US58933Y1055 | Merck | Shs | 76.882 | USD | 82,40 | 6.335.076,80 | 0,70 |
| US59156R1086 | MetLife | Shs | 45.292 | USD | 71,63 | 3.244.265,96 | 0,36 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 153.055 | USD | 313,86 | 48.037.842,30 | 5,29 |
| US6174464486 | Morgan Stanley | Shs | 34.352 | USD | 90,27 | 3.100.955,04 | 0,34 |
| US6516391066 | Newmont | Shs | 83.011 | USD | 79,96 | 6.637.559,56 | 0,73 |
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 30.381 | USD | 138,54 | 4.208.983,74 | 0,46 |
| US6556631025 | Nordson | Shs | 7.819 | USD | 229,91 | 1.797.666,29 | 0,20 |
| US67066G1040 | NVIDIA | Shs | 85.372 | USD | 276,90 | 23.639.506,80 | 2,60 |
| US6792951054 | Okta | Shs | 2.762 | USD | 152,60 | 421.481,20 | 0,05 |
| US68268W1036 | OneMain Holdings | Shs | 37.320 | USD | 47,57 | 1.775.312,40 | 0,20 |
| US6826801036 | ONEOK | Shs | 44.394 | USD | 71,71 | 3.183.493,74 | 0,35 |
| US68389X1054 | Oracle | Shs | 29.843 | USD | 83,36 | 2.487.712,48 | 0,27 |
| US68902V1070 | Otis Worldwide | Shs | 6.176 | USD | 77,75 | 480.184,00 | 0,05 |
| US6937181088 | PACCAR | Shs | 9.706 | USD | 89,40 | 867.716,40 | 0,10 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 42.734 | USD | 118,49 | 5.063.551,66 | 0,56 |
| US73278L1052 | Pool | Shs | 3.887 | USD | 449,44 | 1.746.973,28 | 0,19 |
| US7427181091 | Procter & Gamble | Shs | 72.542 | USD | 154,39 | 11.199.759,38 | 1,23 |
| US7443201022 | Prudential Financial | Shs | 21.995 | USD | 120,30 | 2.645.998,50 | 0,29 |
| US7475251036 | QUALCOMM | Shs | 7.166 | USD | 152,73 | 1.094.463,18 | 0,12 |
| US74834L1008 | Quest Diagnostics | Shs | 20.264 | USD | 138,96 | 2.815.885,44 | 0,31 |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals | Shs | 3.450 | USD | 692,38 | 2.388.711,00 | 0,26 |
| US7595091023 | Reliance Steel & Aluminum | Shs | 3.187 | USD | 184,68 | 588.575,16 | 0,07 |
| US7607591002 | Republic Services | Shs | 22.306 | USD | 134,69 | 3.004.395,14 | 0,33 |
| US79466L3024 | salesforce.com | Shs | 28.372 | USD | 214,94 | 6.098.277,68 | 0,67 |
| US80689H1023 | Schneider National -B- | Shs | 105.729 | USD | 26,35 | 2.785.959,15 | 0,31 |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technology Holdings | Shs | 6.861 | USD | 91,37 | 626.889,57 | 0,07 |
| US8175651046 | Service Corporation International | Shs | 21.403 | USD | 66,06 | 1.413.882,18 | 0,16 |
| US81762P1021 | ServiceNow | Shs | 4.023 | USD | 573,99 | 2.309.161,77 | 0,25 |
| US78467J1007 | SS&C Technologies Holdings | Shs | 29.357 | USD | 75,97 | 2.230.251,29 | 0,25 |
| US8536661056 | Standard Motor Products | Shs | 10.553 | USD | 43,96 | 463.909,88 | 0,05 |
| IE00BFY8C754 | STERIS | Shs | 8.725 | USD | 245,89 | 2.145.390,25 | 0,24 |
| US8716071076 | Synopsys | Shs | 9.017 | USD | 332,59 | 2.998.964,03 | 0,33 |
| US8740541094 | Take-Two Interactive Software | Shs | 3.196 | USD | 156,06 | 498.767,76 | 0,06 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|---------------------------------|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A2P N9K/ISIN: LU2034157706 | 137,08 | 130,52 | 99,24 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A2P N9A/ISIN: LU2034156641 | -- | 135,98 | 103,43 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A2P N9B/ISIN: LU2034156724 | 1.451,33 | 1.374,48 | 1.038,86 |
| - Clase P (EUR) (distribución) | WKN: A2Q BPN/ISIN: LU2219639544 | 1.375,14 | 1.312,12 | 992,56 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A2P N9C/ISIN: LU2034156997 | 144,85 | 137,21 | 103,81 |
| - Clase W (EUR) (distribución) | WKN: A2P N87/ISIN: LU2034156302 | 1.186,22 | 1.127,47 | -- |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) | WKN: A2P N85/ISIN: LU2034156138 | 1.472,02 | 1.389,60 | 1.050,22 |
| - Clase WT (H-EUR) (acumulación) | WKN: A2P 8CX/ISIN: LU2201879181 | 1.346,62 | 1.321,79 | 1.010,65 |
| - Clase WT3 (EUR) (acumulación) | WKN: A3D DQ3/ISIN: LU2437558831 | 1.059,12 | -- | -- |
| - Clase WT9 (EUR) (acumulación) | WKN: A2P N88/ISIN: LU2034156484 | 144.948,90 | 136.952,63 | 103.288,60 |
| - Clase W20 (EUR) (distribución) | WKN: A2P QE8/ISIN: LU2042551569 | 1.375,45 | 1.311,23 | 998,47 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A2P N9D/ISIN: LU2034157029 | -- | 14,31 | 10,97 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) | WKN: A2P N9F/ISIN: LU2034157375 | 145,93 | 144,22 | 110,16 |
| Acciones en circulación | | 466.656 | 331.057 | 99.353 |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A2P N9K/ISIN: LU2034157706 | 132.813 | 102.173 | 10 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A2P N9A/ISIN: LU2034156641 | -- | 10 | 10 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A2P N9B/ISIN: LU2034156724 | 2.251 | 2.251 | 2.701 |
| - Clase P (EUR) (distribución) | WKN: A2Q BPN/ISIN: LU2219639544 | 6.544 | 5.156 | 1 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A2P N9C/ISIN: LU2034156997 | 10 | 10 | 10 |
| - Clase W (EUR) (distribución) | WKN: A2P N87/ISIN: LU2034156302 | 8.523 | 6.001 | -- |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) | WKN: A2P N85/ISIN: LU2034156138 | 161.022 | 82.189 | 37.584 |
| - Clase WT (H-EUR) (acumulación) | WKN: A2P 8CX/ISIN: LU2201879181 | 17.710 | 17.710 | 17.710 |
| - Clase WT3 (EUR) (acumulación) | WKN: A3D DQ3/ISIN: LU2437558831 | 1 | -- | -- |
| - Clase WT9 (EUR) (acumulación) | WKN: A2P N88/ISIN: LU2034156484 | 2.781 | 2.709 | 1.890 |
| - Clase W20 (EUR) (distribución) | WKN: A2P QE8/ISIN: LU2042551569 | 75.151 | 100.851 | 39.301 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A2P N9D/ISIN: LU2034157029 | -- | 114 | 111 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) | WKN: A2P N9F/ISIN: LU2034157375 | 59.850 | 11.884 | 11 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | | 907,9 | 780,2 | 345,0 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 66,35 |
| Japón | 6,42 |
| Suiza | 4,50 |
| Reino Unido | 4,04 |
| Canadá | 3,53 |
| Francia | 2,87 |
| Países Bajos | 2,60 |
| Otros países | 8,16 |
| Otros activos netos | 1,53 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

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

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 894.016.319,17 |
| (Precio de compra USD 847.727.894,18) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 11.933.911,60 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 1.573.664,46 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 1.400.291,83 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 60.246,93 |
| Activo total | 908.984.433,99 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -3.470,22 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -407.294,54 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -653.442,89 |
| Pasivo total | -1.064.207,65 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 907.920.226,34 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Best Styles Pacific Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, | | Cartera | Precio | Valor | % del patri- |
|--|--|--------------------|-----------|---------|--------|----------------|--------------|
| | | divisas (en 1.000) | | | | | |
| | | | | | | en EUR | del |
| | | | | | | | Subfondo |
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | | 159.657.334,00 | 92,05 |
| Acciones | | | | | | 153.589.642,12 | 88,55 |
| o contratos | | | | | | | |
| Australia | | | | | | 30.149.365,88 | 17,38 |
| AU000000ALU8 | Altium. Ltd, | Shs | 7.262 | AUD | 34,14 | 166.549,20 | 0,10 |
| AU000000ASX7 | ASX | Shs | 23.666 | AUD | 81,80 | 1.300.471,82 | 0,75 |
| GB00BZ09BD16 | Atlassian -A- | Shs | 2.766 | USD | 302,64 | 752.147,24 | 0,43 |
| AU000000AZJ1 | Aurizon Holdings | Shs | 237.758 | AUD | 3,69 | 589.364,93 | 0,34 |
| AU000000ASB3 | Austal | Shs | 126.026 | AUD | 1,89 | 160.009,12 | 0,09 |
| AU000000ANZ3 | Australia & New Zealand Banking Group | Shs | 112.416 | AUD | 27,60 | 2.084.298,86 | 1,20 |
| AU000000BHP4 | BHP Group | Shs | 123.312 | AUD | 51,75 | 4.286.851,87 | 2,47 |
| AU000000BSL0 | BlueScope Steel | Shs | 63.171 | AUD | 20,86 | 885.227,38 | 0,51 |
| AU000000CIA2 | Champion Iron | Shs | 51.016 | AUD | 7,81 | 267.657,99 | 0,15 |
| AU00000030678 | Coles Group | Shs | 54.546 | AUD | 17,91 | 656.268,07 | 0,38 |
| AU000000CBA7 | Commonwealth Bank of Australia | Shs | 38.093 | AUD | 105,77 | 2.706.639,79 | 1,56 |
| AU000000CSL8 | CSL | Shs | 8.385 | AUD | 268,15 | 1.510.440,60 | 0,87 |
| AU000000CSR5 | CSR | Shs | 15.651 | AUD | 6,15 | 64.660,64 | 0,04 |
| AU000000DDR5 | Dicker Data | Shs | 32.000 | AUD | 14,59 | 313.637,55 | 0,18 |
| AU000000FMG4 | Fortescue Metals Group | Shs | 62.177 | AUD | 20,66 | 862.944,49 | 0,50 |
| AU000000GNC9 | GrainCorp -A- | Shs | 28.548 | AUD | 8,50 | 163.011,18 | 0,09 |
| AU000000HVN7 | Harvey Norman Holdings | Shs | 91.858 | AUD | 5,35 | 330.136,50 | 0,19 |
| AU00000033359 | Healius | Shs | 290.539 | AUD | 4,40 | 858.775,99 | 0,50 |
| AU000000HT18 | HT&E | Shs | 302.947 | AUD | 1,92 | 389.724,96 | 0,22 |
| AU000000IDX2 | Integral Diagnostics | Shs | 55.557 | AUD | 3,93 | 146.674,33 | 0,08 |
| AU000000JBH7 | JB Hi-Fi | Shs | 9.727 | AUD | 54,22 | 354.291,89 | 0,20 |
| AU000000JIN0 | Jumbo Interactive | Shs | 4.921 | AUD | 18,76 | 62.016,75 | 0,04 |
| AU0000186678 | Kelsian Group | Shs | 24.813 | AUD | 7,05 | 117.514,42 | 0,07 |
| AU000000MQG1 | Macquarie Group | Shs | 5.225 | AUD | 203,27 | 713.480,92 | 0,41 |
| AU000000MTS0 | Metcash | Shs | 64.480 | AUD | 4,54 | 196.654,40 | 0,11 |
| AU000000MHJ4 | Michael Hill International | Shs | 300.074 | AUD | 1,20 | 241.898,07 | 0,14 |
| AU000000NAB4 | National Australia Bank | Shs | 121.656 | AUD | 32,35 | 2.643.812,18 | 1,52 |
| AU000000NCK1 | Nick Scali | Shs | 19.632 | AUD | 11,35 | 149.686,69 | 0,09 |
| AU000000RIO1 | Rio Tinto | Shs | 19.280 | AUD | 119,11 | 1.542.687,77 | 0,89 |
| AU000000SIG5 | Sigma Healthcare | Shs | 711.992 | AUD | 0,52 | 246.323,09 | 0,14 |
| AU000000SHL7 | Sonic Healthcare | Shs | 57.143 | AUD | 35,48 | 1.361.975,92 | 0,79 |
| AU000000SUN6 | Suncorp Group. Ltd, | Shs | 108.225 | AUD | 11,12 | 808.453,72 | 0,47 |
| AU000000SUL0 | Super Retail Group | Shs | 21.678 | AUD | 10,32 | 150.287,10 | 0,09 |
| AU000000TWE9 | Treasury Wine Estates | Shs | 39.117 | AUD | 11,58 | 304.296,45 | 0,18 |
| AU000000WES1 | Wesfarmers | Shs | 22.167 | AUD | 50,41 | 750.665,40 | 0,43 |
| AU000000WBC1 | Westpac Banking | Shs | 41.104 | AUD | 24,24 | 669.328,76 | 0,39 |
| AU000000WPL2 | Woodside Petroleum | Shs | 62.164 | AUD | 32,10 | 1.340.499,84 | 0,77 |
| Canadá | | | | | | 171.199,02 | 0,10 |
| MHY0436Q1098 | Atlas | Shs | 12.261 | USD | 15,54 | 171.199,02 | 0,10 |
| China | | | | | | 771.338,41 | 0,44 |
| KYG8208B1014 | JD.com -A- | Shs | 4.760 | HKD | 234,00 | 127.825,03 | 0,07 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings | Shs | 3.263 | HKD | 374,20 | 140.124,46 | 0,08 |
| SG1U76934819 | Yangzijiang Shipbuilding Holdings | Shs | 495.800 | SGD | 1,53 | 503.388,92 | 0,29 |
| Hong Kong | | | | | | 11.206.329,02 | 6,46 |
| HK0000069689 | AIA Group | Shs | 289.200 | HKD | 82,45 | 2.736.415,61 | 1,58 |
| BMG2113M1203 | Chow Sang Sang Holdings International | Shs | 236.000 | HKD | 9,10 | 246.460,03 | 0,14 |
| HK1883037637 | CITIC Telecom International Holdings | Shs | 2.116.000 | HKD | 2,88 | 699.360,76 | 0,40 |
| KYG2177B1014 | CK Asset Holdings | Shs | 124.000 | HKD | 53,70 | 764.168,41 | 0,44 |
| KYG217651051 | CK Hutchison Holdings | Shs | 162.000 | HKD | 57,55 | 1.069.925,29 | 0,62 |
| KYG2701R1011 | Crystal International Group | Shs | 339.500 | HKD | 3,12 | 121.559,10 | 0,07 |
| BMG4232X1020 | Haitong International Securities Group | Shs | 887.000 | HKD | 1,41 | 143.527,74 | 0,08 |
| HK0003000038 | Hong Kong & China Gas | Shs | 489.000 | HKD | 9,49 | 532.559,56 | 0,31 |
| HK0388045442 | Hong Kong Exchanges & Clearing | Shs | 17.600 | HKD | 371,40 | 750.149,25 | 0,43 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 160.530.787,77 |
| (Precio de compra EUR 142.255.754,01) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 11.322.166,03 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 1.564.470,39 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 462.849,01 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 826.155,46 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 2.066.398,99 |
| Activo total | 176.772.827,65 |
| Pasivo bancario | -520.867,67 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -462.849,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -117.973,16 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -2.231.039,87 |
| Pasivo total | -3.332.729,70 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 173.440.097,95 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Best Styles US Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|------------------------------|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 2.876.210.489,53 | 99,07 |
| Acciones | | | | | 2.818.625.317,45 | 97,09 |
| Bermudas | | | | | 16.295.459,02 | 0,56 |
| BMG0450A1053 | Arch Capital Group | Shs | 83.126 | USD 48,44 | 4.026.623,44 | 0,14 |
| BMG0692U1099 | Axis Capital Holdings | Shs | 49.303 | USD 60,00 | 2.958.180,00 | 0,10 |
| BMG3223R1088 | Everest Re Group | Shs | 18.385 | USD 304,72 | 5.602.277,20 | 0,19 |
| BMG9078F1077 | Triton International | Shs | 53.083 | USD 69,86 | 3.708.378,38 | 0,13 |
| Canadá | | | | | 64.664.756,49 | 2,23 |
| CA11777Q2099 | B2Gold | Shs | 275.590 | CAD 5,79 | 1.273.984,91 | 0,04 |
| CA1363851017 | Canadian Natural Resources | Shs | 178.447 | CAD 78,19 | 11.139.936,87 | 0,38 |
| CA15135U1093 | Cenovus Energy | Shs | 566.519 | CAD 20,81 | 9.412.583,15 | 0,32 |
| CA2918434077 | Empire -A- | Shs | 134.401 | CAD 44,00 | 4.721.472,26 | 0,16 |
| CA53278L1076 | Linamar | Shs | 29.501 | CAD 56,33 | 1.326.779,50 | 0,05 |
| CA5503721063 | Lundin Mining | Shs | 132.982 | CAD 12,75 | 1.353.708,98 | 0,05 |
| CA56501R1064 | Manulife Financial | Shs | 356.437 | CAD 26,91 | 7.658.059,62 | 0,26 |
| CA67077M1086 | Nutrien | Shs | 88.048 | USD 102,06 | 8.986.178,88 | 0,31 |
| CA68272K1030 | Onex | Shs | 59.813 | CAD 84,59 | 4.039.586,16 | 0,14 |
| CA82509L1076 | Shopify -A- | Shs | 5.743 | CAD 879,61 | 4.033.213,76 | 0,14 |
| CA87807B1076 | TC Energy | Shs | 33.924 | CAD 71,36 | 1.932.787,74 | 0,07 |
| CA8849037095 | Thomson Reuters | Shs | 39.428 | CAD 136,06 | 4.283.092,76 | 0,15 |
| CA8911605092 | Toronto-Dominion Bank | Shs | 55.615 | CAD 101,42 | 4.503.371,90 | 0,16 |
| Irlanda | | | | | 50.295.637,71 | 1,73 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A- | Shs | 89.153 | USD 338,46 | 30.174.724,38 | 1,04 |
| IE00BFRT3W74 | Allegion | Shs | 62.671 | USD 113,35 | 7.103.757,85 | 0,24 |
| IE00BTN1Y115 | Medtronic | Shs | 116.683 | USD 111,56 | 13.017.155,48 | 0,45 |
| Puerto Rico | | | | | 1.321.911,36 | 0,05 |
| PR7331747001 | Popular | Shs | 15.896 | USD 83,16 | 1.321.911,36 | 0,05 |
| Suecia | | | | | 543.592,96 | 0,02 |
| LU1778762911 | Spotify Technology | Shs | 3.481 | USD 156,16 | 543.592,96 | 0,02 |
| Suiza | | | | | 17.449.590,00 | 0,60 |
| CH0044328745 | Chubb | Shs | 80.228 | USD 217,50 | 17.449.590,00 | 0,60 |
| Países Bajos | | | | | 3.483.401,35 | 0,12 |
| NL0009538784 | NXP Semiconductors | Shs | 18.595 | USD 187,33 | 3.483.401,35 | 0,12 |
| Reino Unido | | | | | 3.273.067,60 | 0,11 |
| MHY271836006 | Global Ship Lease -A- | Shs | 42.550 | USD 28,63 | 1.218.206,50 | 0,04 |
| IE00BDVJQ56 | nVent Electric | Shs | 57.802 | USD 35,55 | 2.054.861,10 | 0,07 |
| EE. UU. | | | | | 2.661.297.900,96 | 91,67 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | Shs | 270.398 | USD 120,38 | 32.550.511,24 | 1,12 |
| US00287Y1091 | AbbVie | Shs | 140.244 | USD 163,75 | 22.964.955,00 | 0,79 |
| US00402L1070 | Academy Sports & Outdoors | Shs | 50.412 | USD 39,17 | 1.974.638,04 | 0,07 |
| US00507V1098 | Activision Blizzard | Shs | 175.961 | USD 80,36 | 14.140.225,96 | 0,49 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 39.495 | USD 460,06 | 18.170.069,70 | 0,63 |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | Shs | 205.453 | USD 119,22 | 24.494.106,66 | 0,84 |
| US00773T1016 | AdvanSix | Shs | 31.298 | USD 51,34 | 1.606.839,32 | 0,06 |
| US00846U1016 | Agilent Technologies | Shs | 19.435 | USD 135,46 | 2.632.665,10 | 0,09 |
| US0091581068 | Air Products & Chemicals | Shs | 8.887 | USD 253,16 | 2.249.832,92 | 0,08 |
| US0126531013 | Albemarle | Shs | 2.500 | USD 223,15 | 557.875,00 | 0,02 |
| US0200021014 | Allstate | Shs | 12.935 | USD 140,39 | 1.815.944,65 | 0,06 |
| US02005N1000 | Ally Financial | Shs | 111.404 | USD 44,56 | 4.964.162,24 | 0,17 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 24.045 | USD 2.838,77 | 68.258.224,65 | 2,35 |
| US02079K1079 | Alphabet -C- | Shs | 21.223 | USD 2.852,89 | 60.546.884,47 | 2,09 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 27.171 | USD 3.326,02 | 90.371.289,42 | 3,11 |
| US0258161092 | American Express | Shs | 27.796 | USD 189,76 | 5.274.568,96 | 0,18 |
| US0268747849 | American International Group | Shs | 178.420 | USD 63,49 | 11.327.885,80 | 0,39 |
| US0304201033 | American Water Works | Shs | 10.903 | USD 165,85 | 1.808.262,55 | 0,06 |
| US0326541051 | Analog Devices | Shs | 3.512 | USD 166,48 | 584.677,76 | 0,02 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US50540R4092 | Laboratory Corporation of America Holdings | Shs | 27.205 USD | 269,00 | 7.318.145,00 | 0,25 |
| US5128071082 | Lam Research | Shs | 10.249 USD | 548,56 | 5.622.191,44 | 0,19 |
| US5260571048 | Lennar -A- | Shs | 66.385 USD | 84,15 | 5.586.297,75 | 0,19 |
| US5380341090 | Live Nation Entertainment | Shs | 8.449 USD | 117,76 | 994.954,24 | 0,03 |
| US5404241086 | Loews | Shs | 36.048 USD | 65,53 | 2.362.225,44 | 0,08 |
| US5486611073 | Lowe's Companies | Shs | 87.939 USD | 209,49 | 18.422.341,11 | 0,63 |
| US5502411037 | Lumen Technologies | Shs | 290.626 USD | 11,38 | 3.307.323,88 | 0,11 |
| US56418H1005 | ManpowerGroup | Shs | 30.138 USD | 97,10 | 2.926.399,80 | 0,10 |
| US5658491064 | Marathon Oil | Shs | 362.630 USD | 25,50 | 9.247.065,00 | 0,32 |
| US5717481023 | Marsh & McLennan Companies | Shs | 35.029 USD | 171,84 | 6.019.383,36 | 0,21 |
| US5745991068 | Masco | Shs | 128.328 USD | 53,35 | 6.846.298,80 | 0,24 |
| US57636Q1040 | Mastercard -A- | Shs | 87.881 USD | 362,24 | 31.834.013,44 | 1,10 |
| US57686G1058 | Matson | Shs | 15.784 USD | 123,68 | 1.952.165,12 | 0,07 |
| US5770811025 | Mattel Inc, | Shs | 71.923 USD | 23,28 | 1.674.367,44 | 0,06 |
| US5801351017 | McDonald's | Shs | 49.409 USD | 249,03 | 12.304.323,27 | 0,42 |
| US589333Y1055 | Merck | Shs | 347.269 USD | 82,40 | 28.614.965,60 | 0,99 |
| US30303M1027 | Meta Platform -A- | Shs | 114.421 USD | 227,85 | 26.070.824,85 | 0,90 |
| US59156R1086 | MetLife | Shs | 322.743 USD | 71,63 | 23.118.081,09 | 0,80 |
| US5528481030 | MGIC Investment | Shs | 23.345 USD | 13,89 | 324.262,05 | 0,01 |
| US5950171042 | Microchip Technology | Shs | 113.881 USD | 76,39 | 8.699.369,59 | 0,30 |
| US5951121038 | Micron Technology | Shs | 69.036 USD | 79,16 | 5.464.889,76 | 0,19 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 623.509 USD | 313,86 | 195.694.534,74 | 6,74 |
| GB00BYT5JK65 | Mimecast | Shs | 36.848 USD | 79,51 | 2.929.784,48 | 0,10 |
| US60770K1079 | Moderna | Shs | 17.332 USD | 174,92 | 3.031.713,44 | 0,10 |
| US6092071058 | Mondelez International -A- | Shs | 147.089 USD | 62,75 | 9.229.834,75 | 0,32 |
| US6174464486 | Morgan Stanley | Shs | 86.051 USD | 90,27 | 7.767.823,77 | 0,27 |
| US61945C1036 | Mosaic | Shs | 116.132 USD | 65,52 | 7.608.968,64 | 0,26 |
| US6200763075 | Motorola Solutions | Shs | 21.303 USD | 240,78 | 5.129.336,34 | 0,18 |
| US55354G1004 | MSCI | Shs | 3.850 USD | 510,28 | 1.964.578,00 | 0,07 |
| US6247561029 | Mueller Industries | Shs | 35.547 USD | 55,23 | 1.963.260,81 | 0,07 |
| US6311031081 | Nasdaq | Shs | 14.792 USD | 181,88 | 2.690.368,96 | 0,09 |
| US6365181022 | National Instruments | Shs | 18.409 USD | 40,91 | 753.112,19 | 0,03 |
| US64110L1061 | Netflix | Shs | 50.814 USD | 381,47 | 19.384.016,58 | 0,67 |
| US6516391066 | Newmont | Shs | 30.393 USD | 79,96 | 2.430.224,28 | 0,08 |
| US65249B1098 | News -A- | Shs | 89.874 USD | 22,77 | 2.046.430,98 | 0,07 |
| GB00BWFY5505 | Nielsen Holdings | Shs | 142.531 USD | 27,03 | 3.852.612,93 | 0,13 |
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 7.254 USD | 138,54 | 1.004.969,16 | 0,03 |
| US6556631025 | Nordson | Shs | 11.984 USD | 229,91 | 2.755.241,44 | 0,09 |
| US6558441084 | Norfolk Southern | Shs | 25.045 USD | 289,15 | 7.241.761,75 | 0,25 |
| US67066G1040 | NVIDIA | Shs | 171.056 USD | 276,90 | 47.365.406,40 | 1,63 |
| US62944T1051 | NVR | Shs | 660 USD | 4.672,05 | 3.083.553,00 | 0,11 |
| US6802231042 | Old Republic International | Shs | 357.321 USD | 26,35 | 9.415.408,35 | 0,32 |
| US68268W1036 | OneMain Holdings | Shs | 107.794 USD | 47,57 | 5.127.760,58 | 0,18 |
| US68389X1054 | Oracle | Shs | 259.551 USD | 83,36 | 21.636.171,36 | 0,75 |
| US67103H1077 | O'Reilly Automotive | Shs | 18.819 USD | 696,53 | 13.107.998,07 | 0,45 |
| US6951561090 | Packaging Corporation of America | Shs | 19.491 USD | 156,87 | 3.057.553,17 | 0,11 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 73.744 USD | 118,49 | 8.737.926,56 | 0,30 |
| US7134481081 | PepsiCo | Shs | 25.034 USD | 167,96 | 4.204.710,64 | 0,14 |
| US7170811035 | Pfizer | Shs | 403.116 USD | 52,44 | 21.139.403,04 | 0,73 |
| US7234841010 | Pinnacle West Capital | Shs | 46.944 USD | 77,69 | 3.647.079,36 | 0,13 |
| US7427181091 | Procter & Gamble | Shs | 199.367 USD | 154,39 | 30.780.271,13 | 1,06 |
| US7458671010 | PulteGroup | Shs | 110.306 USD | 44,34 | 4.890.968,04 | 0,17 |
| US74736K1016 | Qorvo | Shs | 18.440 USD | 127,43 | 2.349.809,20 | 0,08 |
| US7475251036 | QUALCOMM | Shs | 157.800 USD | 152,73 | 24.100.794,00 | 0,83 |
| US74762E1029 | Quanta Services | Shs | 77.735 USD | 132,16 | 10.273.457,60 | 0,35 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|--|---------------|
| Renta variable de Estados Unidos | 91,67 |
| Renta variable de Canadá | 2,23 |
| REITs (fonds d'investissement immobiliers) EE. UU. | 1,98 |
| Acciones de otros países | 3,19 |
| Otros activos netos | 0,93 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

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

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 2.876.210.489,53 |
| (Precio de compra USD 2.289.707.696,67) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 58.380.396,16 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 1.227.742,90 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 3.439.342,02 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 586.410,81 |
| Activo total | 2.939.844.381,42 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -1.350.629,94 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -1.750.353,55 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -33.488.778,32 |
| Pasivo total | -36.589.761,81 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 2.903.254.619,61 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Better World Defensive

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 |
|---|---------------|---------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A3C UBU/ISIN: LU2364420716 | 90,07 | -- |
| - Clase C (EUR) (distribución) WKN: A3C UBV/ISIN: LU2364420807 | 99,04 | -- |
| - Clase IT2 (EUR) (acumulación) WKN: A3C UBW/ISIN: LU2364420989 | 991,07 | -- |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A3C UBX/ISIN: LU2364421102 | 990,92 | -- |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A3C M83/ISIN: LU2334260911 | 895,31 | 980,52 |
| Acciones en circulación | 28.452 | 20.000 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A3C UBU/ISIN: LU2364420716 | 10 | -- |
| - Clase C (EUR) (distribución) WKN: A3C UBV/ISIN: LU2364420807 | 265 | -- |
| - Clase IT2 (EUR) (acumulación) WKN: A3C UBW/ISIN: LU2364420989 | 27 | -- |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A3C UBX/ISIN: LU2364421102 | 1 | -- |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A3C M83/ISIN: LU2334260911 | 28.149 | 20.000 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 25,3 | 19,6 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 24.796.707,52 |
| (Precio de compra EUR 27.277.176,48) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 379.265,07 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 80.555,29 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 9.500,27 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 10.744,80 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 136.150,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 25.412.922,95 |
| Pasivo bancario | -99.007,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -46.994,91 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -10.398,28 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -156.400,19 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 25.256.522,76 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 19,610.466,97 |
| Suscripciones | 8.755.405,45 |
| Reembolsos | -790.240,92 |
| Resultado de las operaciones | -2.319.108,74 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 25,256.522,76 |

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Better World Dynamic

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|---|---|---|--------------|
| XS1822791619 | 2,3750 % Citycon Treasury EUR MTN 18/27 | EUR | 200,0 | % 90,30 | 180.598,14 | 0,64 | |
| XS2390530330 | 0,6250 % CTP EUR MTN 21/26 | EUR | 100,0 | % 90,83 | 90.825,56 | 0,32 | |
| XS2202902636 | 1,7500 % de Volksbank EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 100,0 | % 98,44 | 98.441,50 | 0,35 | |
| XS2232115423 | 1,0000 % Digital Dutch Finco EUR Notes 20/32 | EUR | 200,0 | % 84,13 | 168.264,02 | 0,60 | |
| XS1890845875 | 3,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 100,0 | % 103,30 | 103.297,94 | 0,37 | |
| XS2388449758 | 0,5000 % Nationale-Nederlanden Bank EUR MTN 21/28 | EUR | 100,0 | % 91,04 | 91.044,93 | 0,32 | |
| XS2128499105 | 2,3750 % Signify EUR Notes 20/27 | EUR | 100,0 | % 101,80 | 101.801,41 | 0,36 | |
| XS2410367747 | 2,8800 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 21/undefined | EUR | 100,0 | % 92,59 | 92.591,30 | 0,33 | |
| Reino Unido | | | | | | 152.634,85 | 0,54 |
| XS1228153661 | 1,3750 % Pearson Funding EUR Notes 15/25 | EUR | 100,0 | % 98,60 | 98.598,31 | 0,35 | |
| GB00BM8Z2S21 | 0,8750 % United Kingdom Government GBP Bonds 21/33 | GBP | 50,0 | % 91,70 | 54.036,54 | 0,19 | |
| EE. UU. | | | | | | 191.727,82 | 0,68 |
| XS1998215559 | 1,3000 % Baxter International EUR Notes 19/29 | EUR | 100,0 | % 95,92 | 95.919,46 | 0,34 | |
| XS2405467528 | 0,1250 % General Mills EUR Notes 21/25 | EUR | 100,0 | % 95,81 | 95.808,36 | 0,34 | |
| Acciones de participación | | | | | | 496.186,25 | 1,76 |
| Alemania | | | | | | 241.373,71 | 0,86 |
| US09075V1026 | BioNTech (ADR's) | Shs | 1.537 | USD 174,78 | 241.373,71 | 0,86 | |
| Kazajistán | | | | | | 254.812,54 | 0,90 |
| US48581R2058 | Kaspi,KZ (GDR's) | Shs | 5.496 | USD 51,60 | 254.812,54 | 0,90 | |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 27.572.605,81 | 97,84 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 661.353,17 | 2,35 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 661.353,17 | 2,35 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 661.353,17 | 2,35 | |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 661.353,17 | 2,35 |
| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo | | |
| Derivados | | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | | | |
| Operaciones de futuros | | | | | | | |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | | | |
| 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | Ctr | -7 | EUR 157,92 | 51.570,00 | 0,18 | | |
| Inversiones en derivados | | | | | | | |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | | | |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | | | |
| | EUR | | | -102.395,32 | -0,37 | | |
| | EUR | | | 28.183.133,66 | 100,00 | | |

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

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 |
|---|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A3C 5E9/ISIN: LU2399975627 | 86,70 | -- |
| - Clase C (EUR) (distribución) WKN: A3C UB6/ISIN: LU2364421953 | 101,21 | -- |
| - Clase IT2 (EUR) (acumulación) WKN: A3C UB7/ISIN: LU2364422092 | 1.013,19 | -- |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A3C UB8/ISIN: LU2364422175 | 1.012,84 | -- |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A3C M85/ISIN: LU2334261133 | 863,59 | 962,64 |
| Acciones en circulación | 32.902 | 20.000 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A3C 5E9/ISIN: LU2399975627 | 44 | -- |
| - Clase C (EUR) (distribución) WKN: A3C UB6/ISIN: LU2364421953 | 268 | -- |
| - Clase IT2 (EUR) (acumulación) WKN: A3C UB7/ISIN: LU2364422092 | 26 | -- |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A3C UB8/ISIN: LU2364422175 | 27 | -- |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A3C M85/ISIN: LU2334261133 | 32.537 | 20.000 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 28,2 | 19,3 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 27.572.605,81 |
| (Precio de compra EUR 30.706.425,51) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 661.353,17 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 31.816,58 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 24.658,49 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 40.680,38 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 51.570,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 28.382.684,43 |
| Pasivo bancario | -32.999,71 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -151.707,10 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -14.843,96 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -199.550,77 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 28.183.133,66 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Better World Moderate

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

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

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 |
|---|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A3C UBZ/ISIN: LU2364421367 | 88,73 | -- |
| - Clase C (EUR) (distribución) WKN: A3C UB2/ISIN: LU2364421441 | 99,99 | -- |
| - Clase IT2 (EUR) (acumulación) WKN: A3C UB3/ISIN: LU2364421524 | 1.000,88 | -- |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A3C UB4/ISIN: LU2364421797 | 1.000,42 | -- |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A3C M84/ISIN: LU2334261059 | 883,12 | 971,69 |
| Acciones en circulación | 32.904 | 20.000 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A3C UBZ/ISIN: LU2364421367 | 33 | -- |
| - Clase C (EUR) (distribución) WKN: A3C UB2/ISIN: LU2364421441 | 265 | -- |
| - Clase IT2 (EUR) (acumulación) WKN: A3C UB3/ISIN: LU2364421524 | 27 | -- |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A3C UB4/ISIN: LU2364421797 | 1 | -- |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A3C M84/ISIN: LU2334261059 | 32.578 | 20.000 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 28,8 | 19,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

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

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Capital Plus

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|---------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 825.073.739,42 | 97,73 |
| Acciones | | | | | 252.665.196,15 | 29,93 |
| Dinamarca | | | | | 47.320.774,46 | 5,61 |
| DK0060946788 | Ambu -B- | Shs | 243.519 | DKK 99,26 | 3.249.655,19 | 0,38 |
| DK0060227585 | Chr Hansen Holding | Shs | 22.368 | DKK 493,30 | 1.483.434,69 | 0,18 |
| DK0060448595 | Coloplast -B- | Shs | 59.642 | DKK 1.027,00 | 8.234.795,18 | 0,98 |
| DK0060079531 | DSV Panalpina | Shs | 97.832 | DKK 1.314,00 | 17.282.495,68 | 2,05 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 166.370 | DKK 763,20 | 17.070.393,72 | 2,02 |
| Francia | | | | | 32.927.806,31 | 3,90 |
| FR0014003TT8 | Dassault Systèmes | Shs | 187.386 | EUR 45,09 | 8.448.297,81 | 1,00 |
| FR0010307819 | Legrand | Shs | 62.615 | EUR 86,80 | 5.434.982,00 | 0,65 |
| FR0000120321 | L'Oréal | Shs | 21.939 | EUR 370,50 | 8.128.399,50 | 0,96 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 16.605 | EUR 657,40 | 10.916.127,00 | 1,29 |
| Alemania | | | | | 39.430.780,42 | 4,67 |
| DE000A1EWWW0 | adidas | Shs | 40.238 | EUR 216,40 | 8.707.503,20 | 1,03 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies | Shs | 368.196 | EUR 31,18 | 11.478.510,30 | 1,36 |
| DE0006452907 | Nemetschek | Shs | 30.179 | EUR 88,74 | 2.678.084,46 | 0,32 |
| DE0007164600 | SAP | Shs | 69.466 | EUR 102,56 | 7.124.432,96 | 0,84 |
| DE0007165631 | Sartorius | Shs | 7.384 | EUR 406,80 | 3.003.811,20 | 0,36 |
| DE000ZAL1111 | Zalando | Shs | 132.342 | EUR 48,65 | 6.438.438,30 | 0,76 |
| Irlanda | | | | | 14.266.805,49 | 1,69 |
| IE0002424939 | DCC | Shs | 29.570 | GBP 59,26 | 2.065.166,25 | 0,25 |
| IE0004906560 | Kerry Group -A- | Shs | 32.392 | EUR 102,00 | 3.303.984,00 | 0,39 |
| IE0004927939 | Kingspan Group (traded in Ireland) | Shs | 91.654 | EUR 88,46 | 8.107.712,84 | 0,96 |
| IE0004927939 | Kingspan Group (traded in United Kingdom) | Shs | 8.936 | EUR 88,40 | 789.942,40 | 0,09 |
| Italia | | | | | 1.674.185,40 | 0,20 |
| IT0004056880 | Amplifon | Shs | 41.155 | EUR 40,68 | 1.674.185,40 | 0,20 |
| Luxemburgo | | | | | 859.133,00 | 0,10 |
| FR0014000MR3 | Eurofins Scientific | Shs | 9.410 | EUR 91,30 | 859.133,00 | 0,10 |
| Suecia | | | | | 33.979.172,47 | 4,02 |
| SE0007100581 | Assa Abloy -B- | Shs | 321.272 | SEK 257,40 | 8.005.355,02 | 0,95 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 157.619 | SEK 487,90 | 7.444.551,92 | 0,88 |
| SE0015658109 | Epiroc -A- | Shs | 334.003 | SEK 200,20 | 6.473.119,40 | 0,77 |
| SE0015961909 | Hexagon -B- | Shs | 600.776 | SEK 132,90 | 7.729.238,94 | 0,91 |
| SE0007074281 | Hexpol | Shs | 210.065 | SEK 92,66 | 1.884.278,84 | 0,22 |
| SE0000114837 | Trelleborg -B- | Shs | 115.480 | SEK 218,50 | 2.442.628,35 | 0,29 |
| Suiza | | | | | 39.402.970,81 | 4,67 |
| CH0010570767 | Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli | Shs | 461 | CHF 11.280,00 | 5.053.909,66 | 0,60 |
| CH0013841017 | Lonza Group | Shs | 8.511 | CHF 672,00 | 5.558.624,19 | 0,66 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 8.502 | CHF 1.159,50 | 9.580.966,09 | 1,14 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 46.833 | CHF 309,60 | 14.091.926,85 | 1,67 |
| CH0012453913 | Temenos | Shs | 22.130 | CHF 90,96 | 1.956.362,44 | 0,23 |
| CH0311864901 | VAT Group | Shs | 9.025 | CHF 360,40 | 3.161.181,58 | 0,37 |
| Países Bajos | | | | | 35.823.262,00 | 4,24 |
| NL0012969182 | Adyen | Shs | 5.700 | EUR 1.866,60 | 10.639.620,00 | 1,26 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 40.645 | EUR 619,60 | 25.183.642,00 | 2,98 |
| Reino Unido | | | | | 6.980.305,79 | 0,83 |
| GB00BWFQGN14 | Spirax-Sarco Engineering | Shs | 19.248 | GBP 126,45 | 2.868.444,76 | 0,34 |
| GB0007669376 | St James's Place | Shs | 237.506 | GBP 14,69 | 4.111.861,03 | 0,49 |
| Bonos | | | | | 572.408.543,27 | 67,80 |
| Australia | | | | | 10.823.438,19 | 1,28 |
| XS2082818951 | 1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29 | EUR | 1.100,0 | % 98,17 | 1.079.887,38 | 0,13 |
| XS2294372169 | 0,6690 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 500,0 | % 93,79 | 468.943,65 | 0,06 |
| XS1750349190 | 1,1250 % Commonwealth Bank of Australia EUR Notes 18/28 | EUR | 1.000,0 | % 98,52 | 985.246,30 | 0,12 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2101357072 | 0,7500 % Fresenius EUR MTN 20/28 | EUR | 1.000,0 | % 94,98 | 949.802,20 | 0,11 |
| DE0001102465 | 0,2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 4.600,0 | % 98,47 | 4.529.573,54 | 0,54 |
| DE0001102499 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030 | EUR | 5.300,0 | % 96,13 | 5.094.677,47 | 0,60 |
| DE0001102531 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031 | EUR | 4.700,0 | % 95,39 | 4.483.329,53 | 0,53 |
| DE0001102515 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035 | EUR | 2.000,0 | % 91,52 | 1.830.479,80 | 0,22 |
| XS1529515584 | 1,5000 % HeidelbergCement EUR MTN 16/25 | EUR | 300,0 | % 100,60 | 301.812,48 | 0,04 |
| DE000A2TR182 | 0,0100 % Investitionsbank Schleswig-Holstein EUR Notes 21/28 | EUR | 1.500,0 | % 93,49 | 1.402.307,55 | 0,17 |
| DE000A2DAR24 | 0,1250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 17/24 | EUR | 8.300,0 | % 100,06 | 8.305.001,58 | 0,98 |
| DE000LB1DRT9 | 0,2000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/24 | EUR | 2.750,0 | % 99,68 | 2.741.200,00 | 0,32 |
| DE000LB2V833 | 0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28 | EUR | 1.200,0 | % 91,95 | 1.103.448,48 | 0,13 |
| XS2080581189 | 0,1250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 19/24 | EUR | 1.100,0 | % 98,24 | 1.080.676,30 | 0,13 |
| XS2102916793 | 0,1250 % Merck Financial Services EUR MTN 20/25 | EUR | 500,0 | % 97,21 | 486.047,00 | 0,06 |
| DE000MHB17J8 | 0,5000 % Münchener Hypothekbank EUR MTN 16/26 | EUR | 1.050,0 | % 98,26 | 1.031.692,52 | 0,12 |
| DE000MHB64E1 | 0,3750 % Münchener Hypothekbank EUR MTN 21/29 | EUR | 1.200,0 | % 89,63 | 1.075.580,16 | 0,13 |
| DE000A1680L2 | 0,3750 % State of Bremen EUR Notes 16/24 S.203 | EUR | 600,0 | % 100,00 | 599.977,68 | 0,07 |
| DE000A1RQCY2 | 0,3750 % State of Hesse EUR Notes 16/26 S.1605 | EUR | 2.000,0 | % 98,10 | 1.961.931,20 | 0,23 |
| DE000NRWOKB3 | 0,5000 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 17/27 | EUR | 4.000,0 | % 98,36 | 3.934.287,60 | 0,47 |
| DE000RLP0736 | 0,1250 % State of Rhineland-Palatinate EUR Notes 16/23 | EUR | 700,0 | % 100,34 | 702.389,45 | 0,08 |
| DE000HV2ASU1 | 0,0100 % UniCredit Bank EUR MTN 19/27 | EUR | 500,0 | % 94,37 | 471.835,95 | 0,06 |
| Hungría | | | | | 1.004.560,00 | 0,12 |
| XS1887498282 | 1,2500 % Hungary Government EUR Bonds 18/25 | EUR | 1.000,0 | % 100,46 | 1.004.560,00 | 0,12 |
| Islandia | | | | | 345.022,93 | 0,04 |
| XS2015295814 | 0,1000 % Iceland Government EUR Bonds 19/24 | EUR | 350,0 | % 98,58 | 345.022,93 | 0,04 |
| Indonesia | | | | | 1.965.880,40 | 0,23 |
| XS2012546714 | 1,4500 % Indonesia Government EUR Bonds 19/26 | EUR | 2.000,0 | % 98,29 | 1.965.880,40 | 0,23 |
| Irlanda | | | | | 3.883.756,83 | 0,46 |
| XS2076154801 | 0,1000 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 19/24 | EUR | 550,0 | % 98,09 | 539.472,18 | 0,06 |
| XS2076155105 | 0,3750 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 19/27 | EUR | 1.200,0 | % 95,12 | 1.141.473,96 | 0,14 |
| XS1357663050 | 0,8750 % AIB Mortgage Bank EUR MTN 16/23 | EUR | 200,0 | % 100,88 | 201.768,78 | 0,02 |
| XS1505896735 | 1,3750 % CRH Finance DAC EUR MTN 16/28 | EUR | 1.000,0 | % 97,90 | 979.012,00 | 0,12 |
| XS2231330965 | 0,3750 % Johnson Controls International Via Tyco Fire & Security Finance EUR Notes 20/27 | EUR | 1.100,0 | % 92,91 | 1.022.029,91 | 0,12 |
| Israel | | | | | 1.199.198,13 | 0,14 |
| XS2433136194 | 0,6250 % Israel Government EUR MTN 22/32 | EUR | 1.300,0 | % 92,25 | 1.199.198,13 | 0,14 |
| Italia | | | | | 91.489.061,27 | 10,84 |
| XS1032529205 | 3,3750 % ASTM EUR MTN 14/24 | EUR | 700,0 | % 103,92 | 727.465,76 | 0,09 |
| XS1713463559 | 3,3750 % Enel EUR FLR-Notes 18/undefined S.63.5 | EUR | 1.000,0 | % 101,71 | 1.017.120,80 | 0,12 |
| XS2242929532 | 2,6250 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 400,0 | % 99,38 | 397.518,92 | 0,05 |
| XS1412593185 | 0,7500 % Eni EUR MTN 16/22 | EUR | 300,0 | % 100,11 | 300.339,51 | 0,04 |
| XS2344735811 | 0,3750 % Eni EUR MTN 21/28 | EUR | 1.000,0 | % 91,99 | 919.882,90 | 0,11 |
| XS2022424993 | 1,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/29 | EUR | 1.100,0 | % 97,63 | 1.073.906,46 | 0,13 |
| IT0004848831 | 5,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22 | EUR | 4.600,0 | % 103,44 | 4.758.113,50 | 0,56 |
| IT0005090318 | 1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25 | EUR | 13.900,0 | % 101,93 | 14.167.957,25 | 1,68 |
| IT0005215246 | 0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23 | EUR | 14.500,0 | % 100,89 | 14.629.340,00 | 1,73 |

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2312584779 | 0,0100 % SR-Boligkredditt EUR MTN 21/31 | EUR | 1.150,0 | % 89,35 | 1.027.529,37 | 0,12 |
| XS2117452156 | 0,2500 % Telenor EUR MTN 20/28 | EUR | 500,0 | % 93,14 | 465.684,45 | 0,06 |
| XS2056395606 | 0,0000 % Telenor EUR Zero-Coupon MTN 25.09.2023 | EUR | 450,0 | % 99,46 | 447.581,57 | 0,05 |
| Polonia | | | | | 1.044.390,00 | 0,12 |
| XS1015428821 | 3,0000 % Poland Government EUR MTN 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 104,44 | 1.044.390,00 | 0,12 |
| Portugal | | | | | 12.128.161,13 | 1,44 |
| PTOTEKOE0011 | 2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25 | EUR | 5.800,0 | % 108,35 | 6.284.068,00 | 0,74 |
| PTOTEXO0024 | 1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29 | EUR | 2.200,0 | % 105,70 | 2.325.356,00 | 0,28 |
| PTOTELOE0028 | 0,4750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30 | EUR | 3.750,0 | % 93,83 | 3.518.737,13 | 0,42 |
| Rumania | | | | | 2.031.761,20 | 0,24 |
| XS2178857285 | 2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26 | EUR | 2.000,0 | % 101,59 | 2.031.761,20 | 0,24 |
| Corea del Sur | | | | | 290.250,00 | 0,03 |
| XS2376820259 | 0,0000 % Korea Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.10.2026 | EUR | 300,0 | % 96,75 | 290.250,00 | 0,03 |
| España | | | | | 61.322.425,04 | 7,26 |
| ES0000101651 | 1,8260 % Autonomous Community of Madrid Spain EUR Notes 15/25 | EUR | 1.000,0 | % 103,65 | 1.036.450,10 | 0,12 |
| XS2101349723 | 0,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27 | EUR | 1.100,0 | % 94,96 | 1.044.604,11 | 0,12 |
| XS1731105612 | 0,8750 % Banco de Sabadell EUR MTN 17/23 | EUR | 1.200,0 | % 100,62 | 1.207.498,20 | 0,14 |
| XS2014287937 | 0,2500 % Banco Santander EUR MTN 19/24 | EUR | 800,0 | % 98,97 | 791.778,88 | 0,10 |
| XS2298304499 | 0,2000 % Banco Santander EUR MTN 21/28 | EUR | 1.000,0 | % 92,06 | 920.624,80 | 0,11 |
| ES0313679K13 | 0,8750 % Bankinter EUR Notes 19/24 | EUR | 1.200,0 | % 100,32 | 1.203.799,68 | 0,14 |
| XS2200150766 | 0,7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 1.000,0 | % 97,49 | 974.881,20 | 0,12 |
| XS2102931594 | 0,3750 % CaixaBank EUR MTN 20/25 | EUR | 1.200,0 | % 97,82 | 1.173.857,64 | 0,14 |
| XS1403388694 | 1,3750 % Enagás Financiaciones EUR MTN 16/28 | EUR | 200,0 | % 100,32 | 200.637,48 | 0,02 |
| XS1527758145 | 1,0000 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 16/24 | EUR | 500,0 | % 100,82 | 504.105,70 | 0,06 |
| ES0343307015 | 0,5000 % Kutxabank EUR Notes 19/24 | EUR | 1.200,0 | % 98,66 | 1.183.892,64 | 0,14 |
| ES0224244071 | 1,6250 % Mapfre EUR Notes 16/26 | EUR | 1.000,0 | % 100,94 | 1.009.390,20 | 0,12 |
| XS1079698376 | 2,1250 % Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 14/23 | EUR | 300,0 | % 102,58 | 307.734,69 | 0,04 |
| ES00000123X3 | 4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23 | EUR | 4.600,0 | % 106,96 | 4.920.160,00 | 0,58 |
| ES00000126Z1 | 1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 12.000,0 | % 103,56 | 12.426.840,00 | 1,47 |
| ES00000128H5 | 1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 10.900,0 | % 102,36 | 11.157.349,00 | 1,32 |
| ES0000012B39 | 1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 11.300,0 | % 102,44 | 11.576.170,87 | 1,37 |
| ES0000012H41 | 0,1000 % Spain Government EUR Bonds 21/31 | EUR | 9.000,0 | % 89,39 | 8.045.325,00 | 0,95 |
| XS1120892507 | 2,9320 % Telefónica Emisiones EUR MTN 14/29 | EUR | 1.500,0 | % 109,15 | 1.637.324,85 | 0,20 |
| Supranacional | | | | | 26.386.086,18 | 3,13 |
| XS1280834992 | 0,5000 % European Investment Bank EUR MTN 15/23 | EUR | 5.100,0 | % 100,62 | 5.131.564,92 | 0,61 |
| XS1950839677 | 0,0500 % European Investment Bank EUR MTN 19/24 | EUR | 1.150,0 | % 99,34 | 1.142.389,76 | 0,14 |
| XS1938387237 | 0,6250 % European Investment Bank EUR MTN 19/29 | EUR | 2.450,0 | % 98,13 | 2.404.207,79 | 0,28 |
| EU000A1U9944 | 0,5000 % European Stability Mechanism EUR MTN 16/26 | EUR | 4.700,0 | % 99,13 | 4.659.023,52 | 0,55 |
| EU000A284451 | 0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.11.2025 | EUR | 3.700,0 | % 97,98 | 3.625.185,63 | 0,43 |
| EU000A3KSXE1 | 0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2031 | EUR | 10.400,0 | % 90,61 | 9.423.714,56 | 1,12 |
| Suecia | | | | | 9.195.451,84 | 1,09 |
| XS1108679645 | 1,3750 % Alfa Laval Treasury International EUR MTN 14/22 | EUR | 1.000,0 | % 100,29 | 1.002.897,20 | 0,12 |
| XS2404247384 | 0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 600,0 | % 93,60 | 561.576,00 | 0,07 |
| XS2356049069 | 0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 21/28 | EUR | 1.000,0 | % 92,05 | 920.485,60 | 0,11 |
| XS1368543135 | 0,3750 % Stadshypotek EUR MTN 16/23 | EUR | 700,0 | % 100,49 | 703.461,29 | 0,08 |
| XS1795254025 | 0,5000 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 18/23 | EUR | 1.300,0 | % 100,52 | 1.306.724,90 | 0,16 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 825.073.739,42 |
| (Precio de compra EUR 773.702.415,98) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 12.787.960,25 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 2.715.264,56 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 182.678,99 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 193.084,35 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 4.398.250,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 845.350.977,57 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -494.956,68 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -580.983,99 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -4.414,12 |
| Pasivo total | -1.080.354,79 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 844.270.622,78 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz Capital Plus Global

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|----------------------------------|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 202.292.226,06 | 97,93 |
| Acciones | | | | | 60.342.581,39 | 29,21 |
| Australia | | | | | 339.556,41 | 0,16 |
| AU000000CSL8 | CSL | Shs | 1.885 AUD | 268,15 | 339.556,41 | 0,16 |
| China | | | | | 1.163.767,39 | 0,56 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings | Shs | 27.100 HKD | 374,20 | 1.163.767,39 | 0,56 |
| Dinamarca | | | | | 3.805.306,03 | 1,84 |
| DK0060946788 | Ambu -B- | Shs | 38.901 DKK | 99,26 | 519.116,93 | 0,25 |
| DK0060448595 | Coloplast -B- | Shs | 3.436 DKK | 1.027,00 | 474.409,92 | 0,23 |
| DK0060079531 | DSV Panalpina | Shs | 8.527 DKK | 1.314,00 | 1.506.335,77 | 0,73 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 12.723 DKK | 763,20 | 1.305.443,41 | 0,63 |
| Francia | | | | | 2.255.826,30 | 1,09 |
| FR0000120321 | L'Oréal | Shs | 1.729 EUR | 370,50 | 640.594,50 | 0,31 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 2.457 EUR | 657,40 | 1.615.231,80 | 0,78 |
| Alemania | | | | | 3.119.615,67 | 1,51 |
| DE000A1EWWW0 | adidas | Shs | 6.447 EUR | 216,40 | 1.395.130,80 | 0,67 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies | Shs | 20.970 EUR | 31,18 | 653.739,75 | 0,32 |
| DE0006452907 | Nemetschek | Shs | 4.813 EUR | 88,74 | 427.105,62 | 0,21 |
| DE000ZAL1111 | Zalando | Shs | 13.230 EUR | 48,65 | 643.639,50 | 0,31 |
| Hong Kong | | | | | 984.049,87 | 0,48 |
| HK0000069689 | AIA Group | Shs | 104.000 HKD | 82,45 | 984.049,87 | 0,48 |
| Irlanda | | | | | 998.182,64 | 0,48 |
| IE0004927939 | Kingspan Group | Shs | 11.284 EUR | 88,46 | 998.182,64 | 0,48 |
| Japón | | | | | 547.299,83 | 0,27 |
| JP3236200006 | Keyence | Shs | 1.300 JPY | 57.250,00 | 547.299,83 | 0,27 |
| Nueva Zelanda | | | | | 802.096,22 | 0,39 |
| NZMFTE000159 | Mainfreight | Shs | 15.371 NZD | 83,75 | 802.096,22 | 0,39 |
| Suecia | | | | | 1.358.789,69 | 0,66 |
| SE0007100581 | Assa Abloy -B- | Shs | 17.838 SEK | 257,40 | 444.481,69 | 0,22 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 9.169 SEK | 487,90 | 433.063,89 | 0,21 |
| SE0015961909 | Hexagon -B- | Shs | 37.406 SEK | 132,90 | 481.244,11 | 0,23 |
| Suiza | | | | | 2.887.628,16 | 1,40 |
| CH0013841017 | Lonza Group | Shs | 1.070 CHF | 672,00 | 698.828,33 | 0,34 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 516 CHF | 1.159,50 | 581.484,18 | 0,28 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 3.648 CHF | 309,60 | 1.097.673,63 | 0,53 |
| CH0311864901 | VAT Group | Shs | 1.455 CHF | 360,40 | 509.642,02 | 0,25 |
| Países Bajos | | | | | 5.033.604,20 | 2,44 |
| NL0012969182 | Adyen | Shs | 791 EUR | 1.866,60 | 1.476.480,60 | 0,72 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 5.741 EUR | 619,60 | 3.557.123,60 | 1,72 |
| EE. UU. | | | | | 37.046.858,98 | 17,93 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 6.618 USD | 460,06 | 2.735.681,94 | 1,32 |
| US0162551016 | Align Technology | Shs | 2.589 USD | 442,17 | 1.028.598,03 | 0,50 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 605 USD | 2.838,77 | 1.543.156,41 | 0,75 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 1.102 USD | 3.326,02 | 3.293.296,37 | 1,59 |
| US0382221051 | Applied Materials | Shs | 5.475 USD | 135,80 | 668.048,91 | 0,32 |
| US8522341036 | Block | Shs | 8.087 USD | 140,10 | 1.018.005,08 | 0,49 |
| US1488061029 | Catalent | Shs | 7.782 USD | 110,83 | 774.948,65 | 0,38 |
| US2166484020 | Cooper Companies | Shs | 3.225 USD | 421,40 | 1.221.092,64 | 0,59 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences | Shs | 9.353 USD | 117,09 | 984.000,02 | 0,48 |
| US5184391044 | Estee Lauder Companies -A- | Shs | 3.523 USD | 279,16 | 883.670,18 | 0,43 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 1.880 USD | 471,95 | 797.220,04 | 0,39 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 4.087 USD | 304,44 | 1.117.971,46 | 0,54 |
| US5261071071 | Lennox International | Shs | 2.151 USD | 266,96 | 515.953,98 | 0,25 |
| US57060D1081 | MarketAxess Holdings | Shs | 1.258 USD | 346,91 | 392.122,56 | 0,19 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 12.292 USD | 313,86 | 3.466.433,61 | 1,68 |
| US55354G1004 | MSCI | Shs | 2.758 USD | 510,28 | 1.264.524,28 | 0,61 |
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 7.832 USD | 138,54 | 974.927,29 | 0,47 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 10.651 | USD 118,49 | 1.133.956,64 | 0,55 |
| US73278L1052 | Pool | Shs | 3.959 | USD 449,44 | 1.598.753,80 | 0,77 |
| US7766961061 | Roper Technologies | Shs | 3.285 | USD 478,32 | 1.411.816,58 | 0,68 |
| US78409V1044 | S&P Global | Shs | 7.165 | USD 418,95 | 2.697.135,43 | 1,31 |
| US8243481061 | Sherwin-Williams | Shs | 2.615 | USD 253,01 | 594.475,20 | 0,29 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 908 | USD 595,15 | 485.553,01 | 0,23 |
| US89531P1057 | Trex | Shs | 4.461 | USD 70,52 | 282.662,95 | 0,14 |
| US9022521051 | Tyler Technologies | Shs | 2.926 | USD 444,00 | 1.167.297,77 | 0,56 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 1.494 | USD 520,82 | 699.137,53 | 0,34 |
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 16.395 | USD 223,95 | 3.299.034,47 | 1,60 |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 5.802 | USD 191,32 | 997.384,15 | 0,48 |
| Bonos | | | | | 139.922.919,94 | 67,74 |
| Australia | | | | | 5.489.547,44 | 2,66 |
| USQ0426RNE46 | 2,9500 % Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-MTN 20/30 | USD | 1.100,0 | % 96,84 | 957.128,13 | 0,46 |
| AU3TB0000143 | 2,7500 % Australia Government AUD Bonds 12/24 S.137 | AUD | 1.200,0 | % 101,87 | 821.181,59 | 0,40 |
| AU000XCLWAQ1 | 2,7500 % Australia Government AUD Bonds 16/27 S.148 | AUD | 800,0 | % 100,48 | 540.002,71 | 0,26 |
| AU000XCLWAX7 | 2,7500 % Australia Government AUD Bonds 18/29 S.154 | AUD | 800,0 | % 99,96 | 537.215,93 | 0,26 |
| AU0000018442 | 2,7500 % Australia Government AUD Bonds 18/41 S.156 | AUD | 400,0 | % 93,92 | 252.368,41 | 0,12 |
| XS1191309720 | 0,8750 % National Australia Bank EUR MTN 15/27 | EUR | 200,0 | % 98,83 | 197.657,46 | 0,10 |
| USG6594TAB96 | 3,9330 % National Australia Bank USD FLR-MTN 19/34 | USD | 1.000,0 | % 97,83 | 879.022,37 | 0,43 |
| XS1615085781 | 0,5000 % Westpac Banking EUR MTN 17/24 | EUR | 400,0 | % 99,73 | 398.924,44 | 0,19 |
| US961214DK65 | 3,3500 % Westpac Banking USD Notes 17/27 | USD | 1.000,0 | % 100,84 | 906.046,40 | 0,44 |
| Austria | | | | | 534.716,04 | 0,26 |
| AT0000A2EJ08 | 0,7500 % Austria Government EUR Bonds 20/51 | EUR | 600,0 | % 89,12 | 534.716,04 | 0,26 |
| Bélgica | | | | | 1.647.998,32 | 0,80 |
| BE6265142099 | 2,7000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 14/26 | EUR | 100,0 | % 106,78 | 106.775,32 | 0,05 |
| BE6307427029 | 0,6250 % Belfius Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 100,0 | % 100,58 | 100.583,99 | 0,05 |
| BE0002682632 | 0,1250 % Belfius Bank EUR MTN 20/30 | EUR | 200,0 | % 91,95 | 183.903,58 | 0,09 |
| BE0000320292 | 4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60 | EUR | 600,0 | % 147,54 | 885.251,94 | 0,43 |
| BE0000347568 | 0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87 | EUR | 100,0 | % 100,90 | 100.897,00 | 0,05 |
| BE0000352618 | 0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2031 | EUR | 200,0 | % 90,84 | 181.684,00 | 0,09 |
| BE6315847804 | 0,5000 % Solvay EUR Notes 19/29 | EUR | 100,0 | % 88,90 | 88.902,49 | 0,04 |
| Canadá | | | | | 6.997.282,39 | 3,39 |
| US0641593X29 | 0,7000 % Bank of Nova Scotia USD Notes 21/24 | USD | 1.100,0 | % 95,89 | 947.724,54 | 0,46 |
| CA135087YQ12 | 4,0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41 | CAD | 1.400,0 | % 122,69 | 1.232.207,46 | 0,60 |
| CA135087L690 | 0,2500 % Canada Government CAD Bonds 20/24 | CAD | 3.500,0 | % 96,04 | 2.411.386,50 | 1,17 |
| CA135087L443 | 0,5000 % Canada Government CAD Bonds 20/30 | CAD | 1.600,0 | % 85,02 | 975.860,44 | 0,47 |
| XS2435787283 | 0,5000 % Province of Quebec Canada EUR MTN 22/32 | EUR | 300,0 | % 91,39 | 274.173,15 | 0,13 |
| US78016EYH43 | 2,3000 % Royal Bank of Canada USD MTN 21/31 | USD | 900,0 | % 90,90 | 735.052,54 | 0,36 |
| US89352HAZ29 | 5,1000 % TransCanada PipeLines USD Notes 18/49 | USD | 400,0 | % 117,10 | 420.877,76 | 0,20 |
| Finlandia | | | | | 94.829,84 | 0,05 |
| XS1956027947 | 2,1250 % Fortum EUR MTN 19/29 | EUR | 100,0 | % 94,83 | 94.829,84 | 0,05 |
| Francia | | | | | 6.931.794,78 | 3,36 |
| XS0997775837 | 3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 13/23 | EUR | 200,0 | % 104,39 | 208.784,04 | 0,10 |
| XS1346115295 | 1,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26 | EUR | 200,0 | % 101,36 | 202.713,60 | 0,10 |
| FR0013425162 | 1,8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/29 | EUR | 100,0 | % 97,41 | 97.407,00 | 0,05 |
| FR0014003SA0 | 0,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28 | EUR | 200,0 | % 92,84 | 185.677,72 | 0,09 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| US92556HAD98 | 4,2000 % Paramount Global USD Notes 20/32 | USD | 900,0 | % 100,12 | 809.625,54 | 0,39 |
| US693475AT21 | 3,1500 % PNC Financial Services Group USD Notes 17/27 | USD | 1.000,0 | % 100,31 | 901.263,71 | 0,44 |
| US871829BM89 | 6,6000 % Sysco USD Notes 20/40 | USD | 600,0 | % 130,99 | 706.200,70 | 0,34 |
| US907818FU72 | 2,3750 % Union Pacific USD Notes 21/31 | USD | 900,0 | % 93,77 | 758.256,68 | 0,37 |
| US91282CCN92 | 2,1250 % United States Government USD Bonds 21/24 | USD | 6.600,0 | % 97,50 | 5.781.931,15 | 2,80 |
| US91282CCT62 | 0,3750 % United States Government USD Bonds 21/24 | USD | 9.800,0 | % 95,28 | 8.389.921,29 | 4,06 |
| US91282CCP41 | 2,3750 % United States Government USD Bonds 21/27 | USD | 10.700,0 | % 92,35 | 8.878.761,26 | 4,30 |
| US91282CCV19 | 2,3750 % United States Government USD Bonds 21/29 | USD | 10.000,0 | % 92,13 | 8.278.252,75 | 4,01 |
| US91282CCS89 | 1,2500 % United States Government USD Bonds 21/31 | USD | 4.900,0 | % 90,77 | 3.996.494,68 | 1,93 |
| US912810SU34 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.02.2051 | USD | 5.600,0 | % 87,03 | 4.379.127,23 | 2,12 |
| US912810SY55 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.05.2041 | USD | 2.300,0 | % 94,30 | 1.948.720,16 | 0,94 |
| XS1708161291 | 1,3750 % Verizon Communications EUR Notes 17/26 | EUR | 200,0 | % 100,40 | 200.805,88 | 0,10 |
| US92343VUFU35 | 2,8750 % Verizon Communications USD Notes 20/50 | USD | 400,0 | % 83,74 | 300.969,33 | 0,14 |
| US254687ET97 | 5,4000 % Walt Disney USD Notes 19/43 | USD | 400,0 | % 122,69 | 440.938,14 | 0,21 |
| US98389BAW00 | 2,6000 % Xcel Energy USD Notes 19/29 | USD | 1.000,0 | % 94,27 | 847.020,75 | 0,41 |
| Acciones de participación | | | | | 2.026.724,73 | 0,98 |
| India | | | | | 655.625,09 | 0,32 |
| US40415F1012 | HDFC Bank (ADR's) | Shs | 11.917 | USD 61,23 | 655.625,09 | 0,32 |
| Singapur | | | | | 1.371.099,64 | 0,66 |
| US81141R1005 | Sea (ADR's) | Shs | 12.362 | USD 123,44 | 1.371.099,64 | 0,66 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 202.292.226,06 | 97,93 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 1.617.268,56 | 0,79 |
| Depósitos a la vista | | | | | 1.617.268,56 | 0,79 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 1.605.070,74 | 0,78 |
| | | EUR | | | 12.197,82 | 0,01 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 1.617.268,56 | 0,79 |

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

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

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz China A Opportunities

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 692.318.291,74 | 96,04 |
| Acciones | | | | | 692.318.291,74 | 96,04 |
| China | | | | | 692.318.291,74 | 96,04 |
| CNE100000GR6 | Aier Eye Hospital Group -A- | Shs | 1.800.113 | CNY 31,55 | 8.941.756,30 | 1,24 |
| CNE100000T0 | Aluminum Corporation of China -A- | Shs | 14.939.693 | CNY 5,82 | 13.689.524,25 | 1,90 |
| CNE0000014G0 | Angel Yeast -A- | Shs | 1.494.892 | CNY 41,68 | 9.809.824,22 | 1,36 |
| CNE100002YQ7 | Anjoy Foods Group -A- | Shs | 426.701 | CNY 110,30 | 7.410.079,56 | 1,03 |
| CNE100002BZ6 | Asymchem Laboratories Tianjin -A- | Shs | 224.772 | CNY 367,00 | 12.987.691,73 | 1,80 |
| CNE1000005P7 | Bank of Ningbo -A- | Shs | 3.386.170 | CNY 37,39 | 19.933.700,12 | 2,77 |
| CNE1000011H2 | Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems -A- | Shs | 277.446 | CNY 129,95 | 5.676.471,34 | 0,79 |
| CNE100000742 | China Construction Bank -A- | Shs | 11.843.689 | CNY 6,29 | 11.729.009,50 | 1,63 |
| CNE000001B33 | China Merchants Bank -A- | Shs | 4.075.232 | CNY 46,80 | 30.027.687,57 | 4,17 |
| CNE1000008M8 | China Pacific Insurance Group -A- | Shs | 926.676 | CNY 22,92 | 3.343.999,67 | 0,46 |
| CNE100000866 | China Railway Group -A- | Shs | 14.603.300 | CNY 6,03 | 13.864.110,68 | 1,92 |
| CNE000001G87 | China Yangtze Power -A- | Shs | 4.180.618 | CNY 22,00 | 14.480.610,25 | 2,01 |
| CNE000001DB6 | CITIC Securities -A- | Shs | 8.413.894 | CNY 20,90 | 27.686.433,85 | 3,84 |
| CNE100003662 | Contemporary Amperex Technology -A- | Shs | 416.205 | CNY 512,30 | 33.570.309,61 | 4,66 |
| CNE000000230 | Fuyao Glass Industry Group -A- | Shs | 1.415.786 | CNY 35,58 | 7.930.987,31 | 1,10 |
| CNE1000005F6 | Ganfeng Lithium -A- | Shs | 654.735 | CNY 125,65 | 12.952.444,74 | 1,80 |
| CNE100000BP1 | GoerTek -A- | Shs | 1.568.785 | CNY 34,40 | 8.496.607,73 | 1,18 |
| CNE100001RG4 | Guangzhou Tinci Materials Technology -A- | Shs | 622.751 | CNY 94,00 | 9.216.499,09 | 1,28 |
| CNE100001KV8 | Hangzhou Tigermed Consulting -A- | Shs | 615.938 | CNY 107,60 | 10.434.531,81 | 1,45 |
| CNE100000LQ8 | Huatai Securities -A- | Shs | 7.801.149 | CNY 14,88 | 18.276.170,53 | 2,54 |
| CNE1000033C7 | Huizhou Desay Sv Automotive -A- | Shs | 409.398 | CNY 126,62 | 8.161.532,67 | 1,13 |
| CNE100004868 | Imeik Technology Development -A- | Shs | 56.095 | CNY 475,00 | 4.195.091,71 | 0,58 |
| CNE000001QZ7 | Industrial Bank -A- | Shs | 4.102.200 | CNY 20,67 | 13.349.991,97 | 1,85 |
| CNE000000JP5 | Inner Mongolia Yili Industrial Group -A- | Shs | 2.286.771 | CNY 36,89 | 13.281.741,67 | 1,84 |
| CNE100002GF7 | Jason Furniture Hangzhou -A- | Shs | 927.635 | CNY 61,31 | 8.954.310,30 | 1,24 |
| CNE100001FR6 | LONGi Green Energy Technology -A- | Shs | 1.203.857 | CNY 72,19 | 13.682.820,88 | 1,90 |
| CNE100000TP3 | Luxshare Precision Industry -A- | Shs | 2.663.948 | CNY 31,70 | 13.295.623,33 | 1,84 |
| CNE100001QQ5 | Midea Group -A- | Shs | 1.797.935 | CNY 57,00 | 16.135.132,65 | 2,24 |
| CNE100001RQ3 | Muyuan Foodstuff -A- | Shs | 2.808.510 | CNY 56,86 | 25.142.388,19 | 3,49 |
| CNE000001G38 | NARI Technology -A- | Shs | 2.486.082 | CNY 31,49 | 12.325.706,08 | 1,71 |
| CNE100000ML7 | NAURA Technology Group -A- | Shs | 306.513 | CNY 274,00 | 13.222.791,78 | 1,83 |
| CNE000001R84 | Ping An Insurance Group -A- | Shs | 1.874.727 | CNY 48,45 | 14.300.641,29 | 1,98 |
| CNE000001ND1 | Poly Developments and Holdings Group -A- | Shs | 6.460.001 | CNY 17,70 | 18.002.364,43 | 2,50 |
| CNE100003J15 | Riyue Heavy Industry -A- | Shs | 961.836 | CNY 20,70 | 3.134.693,41 | 0,43 |
| CNE100000L63 | SF Holding -A- | Shs | 1.531.800 | CNY 45,70 | 11.021.531,92 | 1,53 |
| CNE000000MK0 | Shanghai Jinjiang International Hotels -A- | Shs | 1.394.944 | CNY 49,74 | 10.924.114,71 | 1,52 |
| CNE000000DH5 | Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A- | Shs | 638.202 | CNY 254,90 | 25.612.483,63 | 3,55 |
| CNE100000V46 | Shenzhen Inovance Technology -A- | Shs | 1.034.885 | CNY 57,00 | 9.287.325,04 | 1,29 |
| CNE100003G67 | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A- | Shs | 420.672 | CNY 307,25 | 20.349.755,49 | 2,82 |
| CNE100000XG4 | Songcheng Performance Development -A- | Shs | 3.687.299 | CNY 13,21 | 7.668.931,72 | 1,06 |
| CNE1000018M7 | Sungrow Power Supply -A- | Shs | 612.502 | CNY 107,26 | 10.343.535,31 | 1,43 |
| CNE0000016J9 | Wanhua Chemical Group -A- | Shs | 839.788 | CNY 80,89 | 10.695.182,45 | 1,48 |
| CNE100002XM8 | Will Semiconductor -A- | Shs | 314.638 | CNY 193,40 | 9.580.569,82 | 1,33 |
| CNE000000M72 | Wingtech Technology -A- | Shs | 873.914 | CNY 81,30 | 11.186.209,27 | 1,55 |
| CNE000000VQ8 | Wuliangye Yibin -A- | Shs | 1.257.092 | CNY 155,06 | 30.689.551,37 | 4,26 |
| CNE1000031K4 | WuXi AppTec -A- | Shs | 395.298 | CNY 112,38 | 6.994.188,65 | 0,97 |
| CNE100001ZF9 | Wuxi Lead Intelligent Equipment -A- | Shs | 1.447.094 | CNY 58,44 | 13.314.677,38 | 1,85 |
| CNE100000L55 | Yantai Jereh Oilfield Services Group -A- | Shs | 2.257.069 | CNY 42,15 | 14.978.423,73 | 2,08 |
| CNE100002BR3 | Yunnan Energy New Material -A- | Shs | 429.744 | CNY 220,00 | 14.885.252,30 | 2,06 |
| CNE100001DJ8 | Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical -A- | Shs | 1.158.577 | CNY 60,00 | 10.944.598,91 | 1,52 |
| CNE100000B24 | Zijin Mining Group -A- | Shs | 9.072.832 | CNY 11,34 | 16.198.679,82 | 2,25 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 692.318.291,74 | 96,04 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 31.557.703,19 | 4,38 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

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

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 |
|--|---------------------------------|------------|------------|
| - Clase PT (GBP) (acumulación) | WKN: A2Q SAL/ISIN: LU2326565814 | 198 | 7 |
| - Clase WT (GBP) (acumulación) | WKN: A2Q L38/ISIN: LU2282082135 | 1 | 1 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q MJM/ISIN: LU2289578879 | 375.643 | 509.422 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q MJL/ISIN: LU2289578796 | 8.163 | 7.798 |
| - Clase PT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q L4B/ISIN: LU2282082481 | 852 | 1 |
| - Clase PT10 (USD) (acumulación) | WKN: A2Q MDS/ISIN: LU2288915502 | 226.405 | 239.092 |
| - Clase PT3 (USD) (acumulación) | WKN: A3D 7N5/ISIN: LU2420271327 | 1 | -- |
| - Clase RT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q L4E/ISIN: LU2282082994 | 197.047 | 124.650 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q L37/ISIN: LU2282082051 | 140.527 | 81.437 |
| - Clase WT7 (USD) (acumulación) | WKN: A2Q P8U/ISIN: LU2308715312 | 103.627 | 36.441 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | | 720,9 | 623,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| China | 96,04 |
| Otros activos netos | 3,96 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

| | 2021/2022 |
|--|------------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 362,70 |
| - tipo de interés negativo | 0,00 |
| Ingresos por dividendos | 83.942,56 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 84.305,26 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -93.497,38 |
| Comisión única | -3.100.754,06 |
| Otros gastos | 0,00 |
| Gastos totales | -3.194.251,44 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -3.109.946,18 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -32.452.428,83 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 32.858,27 |
| - divisas | 2.990.746,54 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -32.538.770,20 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -89.938.404,34 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -60.936,58 |
| - divisas | -121.943,66 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -122.660.054,78 |

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 692.318.291,74 |
| (Precio de compra USD 788.023.179,95) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 31.557.703,19 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 6.465.244,88 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 1,18 |
| Activo total | 730.341.240,99 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -8.812.698,15 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -614.583,87 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -62.251,40 |
| Pasivo total | -9.489.533,42 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 720.851.707,57 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz China A-Shares

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 9.363.242.961,51 | 98,76 |
| Acciones | | | | | 9.363.242.961,51 | 98,76 |
| China | | | | | 9.363.242.961,51 | 98,76 |
| CNE100003MM9 | Advanced Micro-Fabrication Equipment -A- | Shs | 2.700.348 CNH | 116,45 | 49.508.860,05 | 0,52 |
| CNE100000GR6 | Aier Eye Hospital Group -A- | Shs | 16.313.219 CNH | 31,55 | 81.033.151,14 | 0,85 |
| CNE100000T0 | Aluminum Corporation of China -A- | Shs | 184.748.927 CNH | 5,82 | 169.288.948,30 | 1,79 |
| CNE0000014G0 | Angel Yeast -A- | Shs | 16.778.495 CNH | 41,68 | 110.104.333,09 | 1,16 |
| CNE0000019V8 | Anhui Conch Cement -A- | Shs | 28.910.935 CNH | 39,49 | 179.751.684,35 | 1,90 |
| CNE100002BZ6 | Asymchem Laboratories Tianjin -A- | Shs | 2.416.060 CNH | 367,00 | 139.603.876,25 | 1,47 |
| CNE100002SN6 | Bank of Chengdu -A- | Shs | 36.516.699 CNH | 15,02 | 86.354.533,41 | 0,91 |
| CNE1000005P7 | Bank of Ningbo -A- | Shs | 25.955.607 CNH | 37,39 | 152.795.425,60 | 1,61 |
| CNE1000011H2 | Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems -A- | Shs | 3.577.093 CNH | 129,95 | 73.186.370,99 | 0,77 |
| CNE100000742 | China Construction Bank -A- | Shs | 118.423.778 CNH | 6,29 | 117.277.109,91 | 1,24 |
| CNE000001B33 | China Merchants Bank -A- | Shs | 45.934.900 CNH | 46,80 | 338.463.877,82 | 3,57 |
| CNE1000008M8 | China Pacific Insurance Group -A- | Shs | 13.625.593 CNH | 22,92 | 49.169.265,77 | 0,52 |
| CNE100000866 | China Railway Group -A- | Shs | 158.681.565 CNH | 6,03 | 150.649.427,21 | 1,59 |
| CNE100000F46 | China State Construction Engineering -A- | Shs | 55.362.144 CNH | 5,44 | 47.417.155,53 | 0,50 |
| CNE000001G87 | China Yangtze Power -A- | Shs | 40.392.868 CNH | 22,00 | 139.910.744,86 | 1,48 |
| CNE000001DB6 | CITIC Securities -A- | Shs | 104.639.074 CNH | 20,90 | 344.321.285,78 | 3,63 |
| CNE100003662 | Contemporary Amperex Technology -A- | Shs | 4.523.420 CNH | 512,30 | 364.850.518,15 | 3,85 |
| CNE100000MD4 | East Money Information -A- | Shs | 37.101.834 CNH | 25,34 | 148.021.801,71 | 1,56 |
| CNE100002YQ7 | Fu Jian Anjoy Foods -A- (traded in China) | Shs | 6.943.321 CNY | 110,30 | 120.737.227,27 | 1,27 |
| CNE100002YQ7 | Fu Jian Anjoy Foods -A- (traded in Hong Kong) | Shs | 737.589 CNH | 110,30 | 12.808.953,27 | 0,14 |
| CNE000000230 | Fuyao Glass Industry Group -A- | Shs | 16.997.201 CNH | 35,58 | 95.215.368,27 | 1,00 |
| CNE1000005F6 | Ganfeng Lithium -A- | Shs | 8.561.034 CNH | 125,65 | 169.360.611,21 | 1,79 |
| CNE100000BP1 | GoerTek -A- | Shs | 24.798.592 CNH | 34,40 | 134.310.251,88 | 1,42 |
| CNE0000001D4 | Gree Electric Appliances of Zhuhai -A- | Shs | 14.855.966 CNH | 32,30 | 75.548.721,06 | 0,80 |
| CNE100001RG4 | Guangzhou Tinci Materials Technology -A- | Shs | 7.344.694 CNH | 94,00 | 108.698.927,18 | 1,15 |
| CNE100001KV8 | Hangzhou Tigermed Consulting -A- | Shs | 8.362.694 CNH | 107,60 | 141.671.396,43 | 1,49 |
| CNE100000LQ8 | Huatai Securities -A- | Shs | 42.257.973 CNH | 14,88 | 99.000.021,76 | 1,04 |
| CNE1000033C7 | Huizhou Desay Sv Automotive -A- | Shs | 5.713.256 CNH | 126,62 | 113.896.319,72 | 1,20 |
| CNE100004868 | Imeik Technology Development -A- | Shs | 1.029.324 CNH | 475,00 | 76.978.493,27 | 0,81 |
| CNE000001QZ7 | Industrial Bank -A- | Shs | 60.068.652 CNH | 20,67 | 195.484.379,57 | 2,06 |
| CNE000000JP5 | Inner Mongolia Yili Industrial Group -A- (traded in China) | Shs | 20.823.436 CNY | 36,89 | 121.104.279,30 | 1,28 |
| CNE000000JP5 | Inner Mongolia Yili Industrial Group -A- (traded in Hong Kong) | Shs | 3.246.003 CNH | 36,89 | 18.853.034,82 | 0,20 |
| CNE100002GF7 | Jason Furniture Hangzhou -A- | Shs | 7.932.420 CNH | 61,31 | 76.570.364,51 | 0,81 |
| CNE1000019R4 | Jiangsu Hengli Hydraulic -A- | Shs | 6.406.102 CNH | 52,05 | 52.497.458,73 | 0,55 |
| CNE100001FR6 | LONGi Green Energy Technology -A- | Shs | 15.059.304 CNH | 72,19 | 171.161.325,00 | 1,81 |
| CNE100000TP3 | Luxshare Precision Industry -A- | Shs | 33.682.523 CNH | 31,70 | 168.107.687,81 | 1,77 |
| CNE100001QQ5 | Midea Group -A- | Shs | 25.508.615 CNH | 57,00 | 228.920.893,49 | 2,41 |
| CNE100001RQ3 | Muyuan Foods -A- | Shs | 18.341.827 CNH | 56,86 | 164.199.997,36 | 1,73 |
| CNE000001G38 | NARI Technology -A- | Shs | 26.932.661 CNH | 31,49 | 133.529.008,09 | 1,41 |
| CNE100000ML7 | NAURA Technology Group -A- | Shs | 3.679.561 CNH | 274,00 | 158.734.112,26 | 1,67 |
| CNE000001R84 | Ping An Insurance Group -A- | Shs | 27.577.033 CNH | 48,45 | 210.360.898,82 | 2,22 |
| CNE000001ND1 | Poly Developments and Holdings Group -A- | Shs | 87.671.826 CNH | 17,70 | 244.318.872,74 | 2,58 |
| CNE100002TP9 | Proya Cosmetics -A- | Shs | 5.022.362 CNH | 188,53 | 149.077.526,23 | 1,57 |
| CNE100003J15 | Riyue Heavy Industry -A- | Shs | 14.138.854 CNH | 20,70 | 46.079.552,52 | 0,49 |
| CNE100000L63 | SF Holding -A- (traded in China) | Shs | 9.068.940 CNY | 45,70 | 65.338.802,48 | 0,69 |
| CNE100000L63 | SF Holding -A- (traded in Hong Kong) | Shs | 11.877.099 CNH | 45,70 | 85.457.517,80 | 0,90 |
| CNE100002NT4 | SG Micro -A- | Shs | 2.925.958 CNH | 326,52 | 150.418.610,75 | 1,59 |
| CNE000000V89 | Shanghai International Airport -A- | Shs | 5.562.819 CNH | 49,20 | 43.090.717,91 | 0,45 |
| CNE000000MK0 | Shanghai Jinjiang International Hotels -A- (traded in China) | Shs | 9.876.251 CNY | 49,74 | 77.445.527,38 | 0,82 |
| CNE000000MK0 | Shanghai Jinjiang International Hotels -A- (traded in Hong Kong) | Shs | 13.472.558 CNH | 49,74 | 105.506.578,75 | 1,11 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|--|--------------|
| CNE000000JF6 | Shanghai Milkground Food Tech -A- (traded in China) | Shs | 10.718.070 | CNY | 34,32 | 57.991.228,64 | 0,61 |
| CNE000000JF6 | Shanghai Milkground Food Tech -A- (traded in Hong Kong) | Shs | 922.200 | CNH | 34,32 | 4.983.059,75 | 0,05 |
| CNE000000DH5 | Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A- | Shs | 7.247.614 | CNH | 254,90 | 290.863.073,07 | 3,07 |
| CNE100000V46 | Shenzhen Inovance Technology -A- | Shs | 11.577.666 | CNH | 57,00 | 103.900.962,29 | 1,10 |
| CNE100003G67 | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A- | Shs | 4.070.773 | CNH | 307,25 | 196.921.200,39 | 2,08 |
| CNE100001550 | Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical -A- | Shs | 20.818.289 | CNH | 33,50 | 109.802.831,06 | 1,16 |
| CNE100000XG4 | Songcheng Performance Development -A- | Shs | 39.822.007 | CNH | 13,21 | 82.822.752,49 | 0,87 |
| CNE100003RN6 | StarPower Semiconductor -A- | Shs | 1.164.342 | CNH | 386,60 | 70.870.600,20 | 0,75 |
| CNE1000018M7 | Sungrow Power Supply -A- | Shs | 8.139.196 | CNH | 107,26 | 137.449.447,05 | 1,45 |
| CNE1000021D0 | Thunder Software Technology -A- | Shs | 4.613.197 | CNH | 99,20 | 72.050.561,66 | 0,76 |
| CNE0000016J9 | Wanhua Chemical Group -A- | Shs | 10.446.796 | CNH | 80,89 | 133.045.946,38 | 1,40 |
| CNE100002XM8 | Will Semiconductor -A- | Shs | 2.838.088 | CNH | 193,40 | 86.418.360,89 | 0,91 |
| CNE000000M72 | Wingtech Technology -A- | Shs | 9.500.864 | CNH | 81,30 | 121.612.255,88 | 1,28 |
| CNE000000VQ8 | Wuliangye Yibin -A- | Shs | 10.074.498 | CNH | 155,06 | 245.950.036,98 | 2,59 |
| CNE1000031K4 | WuXi AppTec -A- | Shs | 8.800.899 | CNH | 112,38 | 155.718.338,92 | 1,64 |
| CNE100001ZF9 | Wuxi Lead Intelligent Equipment -A- | Shs | 19.856.318 | CNH | 58,44 | 182.697.508,29 | 1,93 |
| CNE100000L55 | Yantai Jereh Oilfield Services Group -A- | Shs | 20.805.182 | CNH | 42,15 | 138.067.924,32 | 1,46 |
| CNE100002BR3 | Yunnan Energy New Material -A- | Shs | 5.936.951 | CNH | 220,00 | 205.641.064,32 | 2,17 |
| CNE1000023M7 | Zhejiang Dingli Machinery -A- | Shs | 8.556.340 | CNH | 44,89 | 60.472.975,30 | 0,64 |
| CNE100001DJ8 | Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical -A- | Shs | 17.430.391 | CNH | 60,00 | 164.657.712,35 | 1,74 |
| CNE100000B24 | Zijin Mining Group -A- | Shs | 103.681.412 | CNH | 11,34 | 185.113.313,72 | 1,95 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 9.363.242.961,51 | 98,76 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 158.003.775,25 | 1,66 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 158.003.775,25 | 1,66 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 149.013.269,43 | 1,57 | |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 8.990.505,82 | 0,09 | |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 158.003.775,25 | 1,66 |

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

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

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|-------------|-------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2Q C3R/ISIN: LU2232014402 | 96,03 | 114,82 | -- |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2P K05/ISIN: LU1997244873 | 154,96 | 177,03 | 145,48 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P K04/ISIN: LU1997244790 | 149,34 | 178,99 | 150,39 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2P K1L/ISIN: LU1997246498 | 1.307,42 | 1.486,94 | 1.208,14 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2P K1A/ISIN: LU1997245334 | 1.593,24 | 1.810,06 | 1.471,39 |
| - Clase PT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q BUG/ISIN: LU2223158671 | 1.143,60 | 1.296,67 | 1.052,41 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P K1B/ISIN: LU1997245417 | 152,33 | 181,76 | 151,25 |
| - Clase PT (GBP) (acumulación) WKN: A2P WXV/ISIN: LU2093580772 | 1.467,84 | 1.695,93 | 1.449,25 |
| - Clase WT (GBP) (acumulación) WKN: A2P K1F/ISIN: LU1997245847 | 1.570,79 | 1.811,75 | 1.552,71 |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A2P K06/ISIN: LU1997244956 | 15,50 | 18,36 | 15,16 |
| - Clase AT (RMB) (acumulación) WKN: A2Q DGR/ISIN: LU2236271966 | 9,43 | 11,44 | -- |
| - Clase AT (SGD) (acumulación) WKN: A2P K07/ISIN: LU1997245094 | 15,46 | 18,50 | 15,45 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2P K08/ISIN: LU1997245177 | 15,52 | 18,48 | 15,33 |
| - Clase CT (USD) (acumulación) WKN: A2Q G38/ISIN: LU2257586540 | 8,77 | 10,48 | -- |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2P K09/ISIN: LU1997245250 | 1.590,82 | 1.884,90 | 1.547,79 |
| - Clase PT (USD) (acumulación) WKN: A2P K1Q/ISIN: LU1997246811 | 1.589,11 | 1.883,23 | 1.547,06 |
| - Clase P2 (USD) (distribución) WKN: A2P VZF/ISIN: LU2083965363 | 1.552,89 | 1.837,10 | 1.507,81 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2P K1C/ISIN: LU1997245508 | 15,85 | 18,79 | 15,45 |
| - Clase W (USD) (distribución) WKN: A2P K1D/ISIN: LU1997245680 | 1.600,63 | 1.893,23 | 1.552,85 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2P K1G/ISIN: LU1997245920 | 1.604,41 | 1.897,69 | 1.552,86 |
| - Clase WT4 (USD) (acumulación) WKN: A2P 4XL/ISIN: LU2178609033 | 1.386,00 | 1.637,79 | 1.337,65 |
| - Clase W7 (USD) (distribución) WKN: A2P K1E/ISIN: LU1997245763 | 1.602,64 | 1.896,68 | 1.554,93 |
| Acciones en circulación | 265.265.344 | 270.895.995 | 98.450.975 |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2Q C3R/ISIN: LU2232014402 | 116.275 | 135.021 | -- |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2P K05/ISIN: LU1997244873 | 459.345 | 2.493.387 | 832.213 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P K04/ISIN: LU1997244790 | 459.345 | 480.649 | 168.459 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2P K1L/ISIN: LU1997246498 | 94.931 | 51.336 | 22.025 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2P K1A/ISIN: LU1997245334 | 57.076 | 64.635 | 46.703 |
| - Clase PT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q BUG/ISIN: LU2223158671 | 39.719 | 52.903 | 1 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P K1B/ISIN: LU1997245417 | 511.154 | 569.887 | 169.299 |
| - Clase PT (GBP) (acumulación) WKN: A2P WXV/ISIN: LU2093580772 | 7.480 | 5.821 | 1 |
| - Clase WT (GBP) (acumulación) WKN: A2P K1F/ISIN: LU1997245847 | 82.729 | 90.958 | 94.332 |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A2P K06/ISIN: LU1997244956 | 49.806.469 | 44.121.090 | 14.565.192 |
| - Clase AT (RMB) (acumulación) WKN: A2Q DGR/ISIN: LU2236271966 | 26.831.802 | 26.572.775 | -- |
| - Clase AT (SGD) (acumulación) WKN: A2P K07/ISIN: LU1997245094 | 30.633.416 | 29.990.051 | 11.514.265 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2P K08/ISIN: LU1997245177 | 135.147.341 | 142.209.556 | 59.269.390 |
| - Clase CT (USD) (acumulación) WKN: A2Q G38/ISIN: LU2257586540 | 982.755 | 871.744 | -- |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2P K09/ISIN: LU1997245250 | 388.492 | 368.191 | 388.487 |
| - Clase PT (USD) (acumulación) WKN: A2P K1Q/ISIN: LU1997246811 | 594.094 | 590.936 | 178.839 |
| - Clase P2 (USD) (distribución) WKN: A2P VZF/ISIN: LU2083965363 | 40.482 | 42.509 | 22.090 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2P K1C/ISIN: LU1997245508 | 14.467.707 | 19.442.915 | 8.456.823 |
| - Clase W (USD) (distribución) WKN: A2P K1D/ISIN: LU1997245680 | 101.862 | 124.685 | 88.601 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2P K1G/ISIN: LU1997245920 | 458.024 | 520.067 | 582.958 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

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

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| - Clase WT4 (USD) (acumulación) WKN: A2P 4XL/ISIN: LU2178609033 | 52.594 | 168.746 | 259.833 |
| - Clase W7 (USD) (distribución) WKN: A2P K1E/ISIN: LU1997245763 | 1.856.021 | 1.928.134 | 1.791.464 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 9.481,4 | 11.891,1 | 6.785,8 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Industria | 23,94 |
| Consumo, no cíclicos | 23,17 |
| Finanzas | 20,94 |
| Materiales básicos | 10,25 |
| Consumo, cíclicos | 9,02 |
| Tecnología | 6,20 |
| Energía | 3,76 |
| Servicios públicos | 1,48 |
| Otros activos netos | 1,24 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

| | 2021/2022 |
|--|--------------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 87.424,97 |
| - tipo de interés negativo | -1.149,65 |
| Ingresos por dividendos | 2.468.263,84 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 2.554.539,16 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -1.607.437,75 |
| Comisión única | -79.611.121,54 |
| Otros gastos | 0,00 |
| Gastos totales | -81.218.559,29 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -78.664.020,13 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 358.694.807,26 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -9.278.699,93 |
| - divisas | 150.960.239,07 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 421.712.326,27 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -2.266.746.727,35 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -1.021.419,68 |
| - divisas | -364.395,50 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -1.846.420.216,26 |

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 9.363.242.961,51 |
| (Precio de compra USD 9.280.443.844,59) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 158.003.775,25 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 14.233.906,74 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 451,73 |
| Activo total | 9.535.481.095,23 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -35.180.957,38 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -12.441.565,96 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -6.472.729,36 |
| Pasivo total | -54.095.252,70 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 9.481.385.842,53 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz China Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

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

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

El Subfondo en cifras

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

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Comunicaciones | 22,89 |
| Finanzas | 19,41 |
| Consumo, cíclicos | 14,77 |
| Industria | 12,61 |
| Consumo, no cíclicos | 9,54 |
| Materiales básicos | 6,54 |
| Energía | 6,47 |
| Tecnología | 4,07 |
| Otros activos netos | 3,70 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

| | 2021/2022 |
|--|------------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 76,13 |
| - tipo de interés negativo | -166,18 |
| Ingresos por dividendos | 479.015,50 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 478.925,45 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -100.334,26 |
| Comisión única | -5.874.193,00 |
| Otros gastos | -2.718,55 |
| Gastos totales | -5.977.245,81 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -5.498.320,36 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -40.302.657,09 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 71.587,08 |
| - divisas | 1.855.205,84 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -43.874.184,53 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -86.321.778,30 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 6.746,01 |
| - divisas | 2.199,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -130.187.017,82 |

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 539.205.723,19 |
| (Precio de compra USD 622.235.388,69) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 19.591.722,85 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 27.919,50 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 5.201.032,09 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 47.886.303,24 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 13.669,72 |
| Activo total | 611.926.370,59 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -1.206.046,16 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -49.856.692,60 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -939.861,35 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -1.458,52 |
| Pasivo total | -52.004.058,63 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 559.922.311,96 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

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

Estado de variaciones en las acciones

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

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

Allianz China Multi Income Plus

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 25.260.481,21 | 93,67 |
| Acciones | | | | | 16.117.109,99 | 59,76 |
| China | | | | | 12.890.978,68 | 47,80 |
| CNE100000GR6 | Aier Eye Hospital Group -A- | Shs | 38.300 | CNY 31,55 | 190.248,76 | 0,71 |
| KYG017191142 | Alibaba Group Holding | Shs | 8.500 | HKD 112,10 | 121.700,76 | 0,45 |
| CNE1000001T8 | Aluminum Corporation of China -H- | Shs | 644.000 | HKD 4,60 | 378.366,30 | 1,40 |
| CNE0000014G0 | Angel Yeast -A- | Shs | 41.657 | CNY 41,68 | 273.362,79 | 1,01 |
| CNE100002YQ7 | Anjoy Foods Group -A- | Shs | 11.128 | CNY 110,30 | 193.248,59 | 0,72 |
| KYG040111059 | ANTA Sports Products | Shs | 16.000 | HKD 98,40 | 201.086,92 | 0,75 |
| CNE100002SN6 | Bank of Chengdu -A- | Shs | 34.900 | CNY 15,02 | 82.531,37 | 0,31 |
| CNE1000005P7 | Bank of Ningbo -A- | Shs | 91.910 | CNY 37,39 | 541.055,64 | 2,01 |
| CNE1000011H2 | Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems -A- | Shs | 5.500 | CNY 129,95 | 112.528,54 | 0,42 |
| CNE1000002H1 | China Construction Bank -H- | Shs | 761.000 | HKD 5,89 | 572.491,04 | 2,12 |
| CNE100002359 | China International Capital -H- | Shs | 120.000 | HKD 17,48 | 267.911,54 | 0,99 |
| CNE1000002M1 | China Merchants Bank -H- | Shs | 40.500 | HKD 61,55 | 318.384,43 | 1,18 |
| CNE1000002N9 | China National Building Material -H- | Shs | 280.000 | HKD 9,74 | 348.325,87 | 1,29 |
| CNE1000009Q7 | China Pacific Insurance Group -H- | Shs | 51.000 | HKD 19,12 | 124.545,15 | 0,46 |
| CNE100000G29 | China Tourism Group Duty Free -A- | Shs | 10.800 | CNY 164,37 | 279.492,40 | 1,04 |
| CNE1000016V2 | CITIC Securities -H- | Shs | 78.775 | HKD 18,08 | 181.909,58 | 0,67 |
| CNE100001TR7 | Fuyao Glass Industry Group -H- | Shs | 46.400 | HKD 32,20 | 190.828,22 | 0,71 |
| CNE1000031W9 | Ganfeng Lithium -H- | Shs | 23.800 | HKD 112,00 | 340.458,14 | 1,26 |
| CNE100000BP1 | GoerTek -A- | Shs | 56.800 | CNY 34,40 | 307.631,27 | 1,14 |
| CNE0000001D4 | Gree Electric Appliances (Zhuhai) -A- | Shs | 73.500 | CNY 32,30 | 373.777,85 | 1,39 |
| CNE100000Q35 | Guangzhou Automobile Group -H- | Shs | 282.000 | HKD 6,54 | 235.556,78 | 0,87 |
| HK0000218211 | Hua Hong Semiconductor | Shs | 77.000 | HKD 33,30 | 327.494,27 | 1,21 |
| CNE000001GD5 | Hundsun Technologies -A- | Shs | 40.460 | CNY 44,46 | 283.216,81 | 1,05 |
| CNE100004868 | Imeik Technology Development -A- | Shs | 2.549 | CNY 475,00 | 190.628,20 | 0,71 |
| CNE0000001QZ7 | Industrial Bank -A- | Shs | 63.100 | CNY 20,67 | 205.349,45 | 0,76 |
| KYG8208B1014 | JD.com -A- | Shs | 15.469 | HKD 234,00 | 462.324,43 | 1,71 |
| CNE1000019R4 | Jiangsu Hengli Hydraulic -A- | Shs | 19.668 | CNY 52,05 | 161.177,58 | 0,60 |
| KYG596691041 | Meituan -B- | Shs | 17.800 | HKD 155,60 | 353.751,54 | 1,31 |
| CNE100001QQ5 | Midea Group -A- | Shs | 58.749 | CNY 57,00 | 527.228,69 | 1,96 |
| CNE100001RQ3 | Muyuan Foodstuff -A- | Shs | 38.400 | CNY 56,86 | 343.765,09 | 1,28 |
| CNE1000003X6 | Ping An Insurance Group -H- | Shs | 72.000 | HKD 55,65 | 511.760,09 | 1,90 |
| CNE0000001ND1 | Poly Developments and Holdings Group -A- | Shs | 62.300 | CNY 17,70 | 173.614,11 | 0,64 |
| CNE100002TP9 | Proya Cosmetics -A- | Shs | 16.966 | CNY 188,53 | 503.597,57 | 1,87 |
| CNE0000001F70 | Sany Heavy Industry -A- | Shs | 49.900 | CNY 17,52 | 137.644,34 | 0,51 |
| CNE0000000MK0 | Shanghai Jinjiang International Hotels -A- | Shs | 32.019 | CNY 49,74 | 250.747,86 | 0,93 |
| CNE0000000DH5 | Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A- | Shs | 8.980 | CNY 254,90 | 360.387,62 | 1,34 |
| CNE100000V46 | Shenzhen Inovance Technology -A- | Shs | 32.200 | CNY 57,00 | 288.971,11 | 1,07 |
| CNE100003G67 | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A- | Shs | 3.200 | CNY 307,25 | 154.798,08 | 0,57 |
| CNE1000015S0 | Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical -A- | Shs | 21.100 | CNY 33,50 | 111.288,67 | 0,41 |
| CNE100000XG4 | Songcheng Performance Development -A- | Shs | 102.681 | CNY 13,21 | 213.558,37 | 0,79 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings | Shs | 13.000 | HKD 374,20 | 621.320,78 | 2,30 |
| CNE0000000VQ8 | Wuliangye Yibin -A- | Shs | 12.800 | CNY 155,06 | 312.488,07 | 1,16 |
| KYG970081173 | Wuxi Biologics Cayman | Shs | 44.000 | HKD 65,05 | 365.568,46 | 1,36 |
| CNE100000L55 | Yantai Jereh Oilfield Services Group -A- | Shs | 59.500 | CNY 42,15 | 394.855,55 | 1,46 |
| Hong Kong | | | | | 2.656.268,02 | 9,85 |
| HK0000069689 | AIA Group | Shs | 46.600 | HKD 82,45 | 490.733,07 | 1,82 |
| KYG0535Q1331 | ASM Pacific Technology | Shs | 17.100 | HKD 79,50 | 173.632,89 | 0,64 |
| KYG210961051 | China Mengniu Dairy | Shs | 81.000 | HKD 42,20 | 436.582,39 | 1,62 |
| KYG2108Y1052 | China Resources Land | Shs | 28.000 | HKD 36,50 | 130.532,80 | 0,48 |
| KYG211461085 | Chow Tai Fook Jewellery Group | Shs | 198.200 | HKD 14,26 | 360.987,30 | 1,34 |
| HK0388045442 | Hong Kong Exchanges & Clearing | Shs | 8.500 | HKD 371,40 | 403.208,40 | 1,50 |
| HK0000608585 | New World Development | Shs | 75.750 | HKD 31,85 | 308.149,04 | 1,14 |
| HK0000063609 | Swire Properties | Shs | 141.800 | HKD 19,46 | 352.442,13 | 1,31 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------------------|--|-----|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Taiwán | | | | | | | |
| TW0002231008 | Cub Elecparts | Shs | | 46.661 | TWD | 158,00 | 257.314,21 |
| TW0002330008 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | Shs | | 15.000 | TWD | 597,00 | 312.549,08 |
| | | | | | | 569.863,29 | 2,11 |
| | | | | | | | 0,95 |
| | | | | | | | 1,16 |
| | | | | | | 8.802.187,44 | 32,64 |
| Bonos | | | | | | | |
| Bermudas | | | | | | | |
| XS2328392951 | 4,7000 % China Oil & Gas Group USD Notes 21/26 | USD | | 200,0 | % | 95,69 | 191.373,26 |
| | | | | | | | 0,71 |
| | | | | | | 191.373,26 | 0,71 |
| Islas Vírgenes Británicas | | | | | | | |
| USG3065HAB71 | 3,3750 % ENN Clean Energy International Investment USD Notes 21/26 | | USD | 200,0 | % | 93,14 | 186.280,84 |
| XS2360202829 | 5,4500 % Estate Sky USD Notes 21/25 | | USD | 200,0 | % | 95,01 | 190.015,00 |
| XS2132420758 | 6,8500 % Fortune Star USD Notes 20/24 | | USD | 400,0 | % | 94,88 | 379.520,00 |
| XS2352436526 | 4,8000 % LS Finance 2017 USD Notes 21/26 | USD | | 400,0 | % | 87,43 | 349.733,32 |
| XS2270462794 | 4,8000 % New Metro Global USD Notes 20/24 | | USD | 200,0 | % | 70,69 | 141.380,00 |
| XS2353272284 | 4,6250 % New Metro Global USD Notes 21/25 | | USD | 200,0 | % | 65,28 | 130.566,66 |
| XS2348062899 | 4,1250 % NWD Finance USD FLR-Notes 21/undefined | | USD | 200,0 | % | 91,58 | 183.167,50 |
| XS2127855711 | 5,9000 % RKP Overseas 2019 A USD Notes 20/25 | USD | | 200,0 | % | 78,74 | 157.475,00 |
| XS2281039771 | 5,2000 % RKP Overseas 2020 A USD Notes 21/26 | | USD | 200,0 | % | 76,49 | 152.975,00 |
| USG8539EAC96 | 7,0000 % Studio City USD Notes 22/27 | | USD | 200,0 | % | 95,48 | 190.959,38 |
| XS2078814147 | 6,9500 % Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22 | USD | | 200,0 | % | 89,83 | 179.650,00 |
| XS2334068645 | 7,2500 % Wanda Properties Overseas USD Notes 21/22 | USD | | 200,0 | % | 99,00 | 198.000,00 |
| | | | | | | | 0,67 |
| | | | | | | | 0,73 |
| | | | | | | 4.858.586,92 | 18,01 |
| Islas Caimán | | | | | | | |
| XS2082380515 | 7,5000 % Anton Oilfield Services Group USD Notes 19/22 | USD | | 200,0 | % | 95,57 | 191.130,00 |
| XS1991398352 | 8,8750 % CAR USD Notes 19/22 | USD | | 200,0 | % | 98,66 | 197.316,28 |
| XS2024786035 | 7,1250 % China Hongqiao Group USD Notes 19/22 | USD | | 200,0 | % | 100,01 | 200.015,72 |
| XS2348238259 | 6,2500 % China Hongqiao Group USD Notes 21/24 | USD | | 200,0 | % | 96,57 | 193.130,00 |
| XS2355517728 | 2,1250 % China Modern Dairy Holdings USD Notes 21/26 | | USD | 200,0 | % | 91,03 | 182.053,86 |
| XS2016010881 | 7,2500 % China SCE Group Holdings USD Notes 19/23 | USD | | 200,0 | % | 74,13 | 148.256,26 |
| XS1974405893 | 7,3750 % China SCE Group Holdings USD Notes 19/24 | USD | | 200,0 | % | 56,67 | 113.335,00 |
| XS2075784103 | 6,4500 % CIFI Holdings Group USD Notes 19/24 | USD | | 200,0 | % | 89,72 | 179.443,84 |
| XS2251822727 | 5,2500 % CIFI Holdings Group USD Notes 20/26 | USD | | 200,0 | % | 84,22 | 168.433,34 |
| XS2335327388 | 7,7500 % eHi Car Services USD Notes 21/24 | USD | | 200,0 | % | 79,85 | 159.700,00 |
| XS2384059122 | 7,0000 % eHi Car Services USD Notes 21/26 | USD | | 200,0 | % | 71,30 | 142.600,00 |
| USG3958RAB53 | 4,6250 % Golden Eagle Retail Group USD Notes 13/23 | USD | | 200,0 | % | 96,91 | 193.823,34 |
| XS2247552446 | 4,7000 % Greentown China Holdings USD Notes 20/25 | USD | | 200,0 | % | 94,88 | 189.765,00 |
| XS2281463237 | 2,1500 % Haidilao International Holding USD Notes 21/26 | | USD | 200,0 | % | 86,95 | 173.898,90 |
| XS2067255328 | 5,6250 % Health & Happiness H&H International Holdings USD Notes 19/24 | | USD | 400,0 | % | 93,96 | 375.850,00 |
| XS2214229887 | 5,9500 % KWG Group Holdings USD MTN 20/25 | USD | | 200,0 | % | 39,04 | 78.087,50 |
| XS1954740285 | 7,8750 % KWG Group Holdings USD Notes 19/23 | USD | | 200,0 | % | 51,19 | 102.374,00 |
| XS1743535491 | 4,5000 % Longfor Group Holdings USD Notes 18/28 | | USD | 200,0 | % | 94,22 | 188.433,48 |
| USG5975LAA47 | 4,8750 % Melco Resorts Finance USD Notes 17/25 | USD | | 200,0 | % | 91,55 | 183.097,00 |
| USG5975LAC03 | 5,2500 % Melco Resorts Finance USD Notes 19/26 | USD | | 200,0 | % | 91,24 | 182.476,00 |
| USG60744AA05 | 5,3750 % MGM China Holdings USD Notes 19/24 | USD | | 200,0 | % | 94,43 | 188.859,10 |
| XS2213954766 | 6,2500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/24 | | USD | 200,0 | % | 39,24 | 78.475,00 |
| XS2250030090 | 5,9500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/25 | USD | | 200,0 | % | 36,77 | 73.533,34 |
| XS2219615957 | 6,1500 % Shui On Development Holding USD Notes 20/24 | USD | | 200,0 | % | 92,21 | 184.414,00 |
| XS2358225477 | 5,5000 % Shui On Development Holding USD Notes 21/26 | USD | | 200,0 | % | 92,30 | 184.600,00 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|--|
| XS1810024338 | 8,3500 % Sunac China Holdings USD Notes 18/23 | USD | 200,0 | % 27,59 | 55.184,00 | 0,20 |
| XS2027426027 | 6,7500 % Times China Holdings USD Notes 19/23 | USD | 200,0 | % 50,03 | 100.061,24 | 0,37 |
| XS2198851482 | 6,7500 % Times China Holdings USD Notes 20/25 | USD | 200,0 | % 41,35 | 82.708,00 | 0,31 |
| USG98149AC46 | 4,8750 % Wynn Macau USD Notes 17/24 | USD | 200,0 | % 93,16 | 186.310,00 | 0,69 |
| USG98149AG59 | 5,5000 % Wynn Macau USD Notes 20/26 | USD | 200,0 | % 90,61 | 181.222,72 | 0,67 |
| China | | | | | 395.481,24 | 1,47 |
| XS2238561281 | 3,8000 % Bank of Communications USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 200,0 | % 100,10 | 200.198,34 | 0,74 |
| XS2383421711 | 3,2000 % Industrial & Commercial Bank of China USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 200,0 | % 97,64 | 195.282,90 | 0,73 |
| Hong Kong | | | | | 560.056,64 | 2,08 |
| XS1713193586 | 3,9750 % Vanke Real Estate Hong Kong USD MTN 17/27 | USD | 200,0 | % 94,59 | 189.182,68 | 0,70 |
| XS2317279573 | 5,1250 % Yanlord Land HK USD Notes 21/26 | USD | 200,0 | % 90,02 | 180.033,34 | 0,67 |
| XS2030531938 | 6,8000 % Yanlord Land USD Notes 19/24 | USD | 200,0 | % 95,42 | 190.840,62 | 0,71 |
| Jersey | | | | | 356.966,68 | 1,32 |
| XS2346524783 | 4,9500 % West China Cement USD Notes 21/26 | USD | 400,0 | % 89,24 | 356.966,68 | 1,32 |
| Acciones de participación | | | | | 341.183,78 | 1,27 |
| China | | | | | 313.631,78 | 1,17 |
| US01609W1027 | Alibaba Group Holding (ADR's) | Shs | 957 | USD 116,58 | 111.567,06 | 0,42 |
| US89677Q1076 | Trip.com Group (ADR's) | Shs | 8.312 | USD 24,31 | 202.064,72 | 0,75 |
| Hong Kong | | | | | 27.552,00 | 0,10 |
| US45113Y1047 | iClick Interactive Asia Group (ADR's) | Shs | 24.600 | USD 1,12 | 27.552,00 | 0,10 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 25.260.481,21 | 93,67 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 1.543.409,64 | 5,72 |
| Depósitos a la vista | | | | | 1.543.409,64 | 5,72 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | USD | | | 1.543.409,64 | 5,72 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 1.543.409,64 | 5,72 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 163.685,21 | 0,61 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 26.967.576,06 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AMg (HKD) (distribución) WKN: A2D MA0/ISIN: LU1568876335 | 8,82 | 11,07 | 11,09 |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A1X F1P/ISIN: LU1048484197 | 10,02 | 12,28 | 11,85 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A2D MAZ/ISIN: LU1568876251 | 8,72 | 11,00 | 11,10 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A0R K19/ISIN: LU0396098781 | 14,82 | 18,25 | 17,69 |
| Acciones en circulación | 7.556.872 | 7.380.564 | 853.775 |
| - Clase AMg (HKD) (distribución) WKN: A2D MA0/ISIN: LU1568876335 | 5.140.151 | 5.144.935 | 3.140 |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A1X F1P/ISIN: LU1048484197 | 169.091 | 153.302 | 24.103 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A2D MAZ/ISIN: LU1568876251 | 2.023.689 | 1.825.716 | 779.530 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A0R K19/ISIN: LU0396098781 | 223.941 | 256.611 | 46.934 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 27,0 | 32,3 | 9,6 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---------------------------|---------------|
| China | 50,44 |
| Islas Caimán | 18,01 |
| Hong Kong | 12,03 |
| Islas Vírgenes Británicas | 9,05 |
| Taiwán | 2,11 |
| Otros países | 2,03 |
| Otros activos netos | 6,33 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 316.734,41 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | 0,00 |
| Ingresos por dividendos | 40.101,63 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 356.836,04 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -7.160,39 |
| Comisión única | -224.760,47 |
| Otros gastos | -134,41 |
| Gastos totales | -232.055,27 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 124.780,77 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.930.479,95 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -28,94 |
| - divisas | 52.812,17 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -1.752.915,95 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -4.387.049,46 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -3.170,84 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -6.143.136,25 |

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 25.260.481,21 |
| (Precio de compra USD 29.504.952,82) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 1.543.409,64 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 172.470,38 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 18.146,50 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 10.339,08 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 27.004.846,81 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -37.270,75 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -37.270,75 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 26.967.576,06 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 32.325.854,31 |
| Suscripciones | 2.334.318,19 |
| Reembolsos | -937.623,35 |
| Distribución | -611.836,84 |
| Resultado de las operaciones | -6.143.136,25 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 26.967.576,06 |

Estado de variaciones en las acciones

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

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 7.380.564 |
| - emitido | 280.853 |
| - reembolsado | -104.545 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 7.556.872 |

Allianz China Strategic Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 8.079.857,98 | 83,24 |
| Bonos | | | | | 8.079.857,98 | 83,24 |
| Bermudas | | | | | 191.373,26 | 1,97 |
| XS2328392951 | 4,7000 % China Oil & Gas Group USD Notes 21/26 | USD | 200,0 % | 95,69 | 191.373,26 | 1,97 |
| Islas Vírgenes Británicas | | | | | 3.255.493,56 | 33,54 |
| XS2357214738 | 3,1000 % Bluestar Finance Holdings USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 200,0 % | 97,98 | 195.968,44 | 2,02 |
| XS2366272412 | 2,1000 % Chalco Hong Kong Investment USD Notes 21/26 | USD | 200,0 % | 93,60 | 187.192,74 | 1,93 |
| XS2289202587 | 4,5000 % Champion Path Holdings USD Notes 21/26 | USD | 200,0 % | 85,93 | 171.859,10 | 1,77 |
| XS2281799572 | 3,0000 % China Cinda 2020 I Management USD MTN 21/31 | USD | 200,0 % | 89,99 | 179.978,30 | 1,85 |
| XS1451270687 | 3,2500 % China Railway Xunjie USD Notes 16/26 | USD | 200,0 % | 98,99 | 197.988,44 | 2,04 |
| USG3065HAB71 | 3,3750 % ENN Clean Energy International Investment USD Notes 21/26 | USD | 200,0 % | 93,14 | 186.280,84 | 1,92 |
| XS2238561794 | 5,9500 % Fortune Star USD Notes 20/25 | USD | 200,0 % | 92,48 | 184.953,58 | 1,91 |
| XS2053056706 | 3,5000 % Joy Treasure Assets Holdings Inc USD Notes 19/29 | USD | 200,0 % | 94,41 | 188.822,70 | 1,94 |
| XS2352436526 | 4,8000 % LS Finance 2017 USD Notes 21/26 | USD | 200,0 % | 87,43 | 174.866,66 | 1,80 |
| XS2348062899 | 4,1250 % NWD Finance USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 200,0 % | 91,58 | 183.167,50 | 1,89 |
| XS2223762209 | 6,0000 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25 | USD | 200,0 % | 79,10 | 158.200,00 | 1,63 |
| XS2387368975 | 2,3750 % Sinochem Offshore Capital USD MTN 21/31 | USD | 200,0 % | 86,33 | 172.663,94 | 1,78 |
| XS2354271251 | 2,7000 % Sino-Ocean Land Treasure IV USD Notes 21/25 | USD | 200,0 % | 76,27 | 152.533,34 | 1,57 |
| USG82016AS83 | 2,3000 % Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 21/31 | USD | 200,0 % | 90,62 | 181.243,22 | 1,87 |
| XS2335142175 | 2,0000 % Talent Yield International USD Notes 21/26 | USD | 200,0 % | 94,54 | 189.072,88 | 1,95 |
| USG91139AF57 | 1,2500 % TSMC Global USD Notes 21/26 | USD | 200,0 % | 92,86 | 185.720,08 | 1,91 |
| XS2078814147 | 6,9500 % Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22 | USD | 200,0 % | 89,83 | 179.650,00 | 1,85 |
| XS2290959860 | 2,6500 % Yuexiu REIT USD MTN 21/26 | USD | 200,0 % | 92,67 | 185.331,80 | 1,91 |
| Islas Caimán | | | | | 2.186.182,68 | 22,52 |
| US056752AU22 | 2,3750 % Baidu USD Notes 21/31 | USD | 200,0 % | 87,42 | 174.838,32 | 1,80 |
| XS2348238259 | 6,2500 % China Hongqiao Group USD Notes 21/24 | USD | 200,0 % | 96,57 | 193.130,00 | 1,99 |
| XS2355517728 | 2,1250 % China Modern Dairy Holdings USD Notes 21/26 | USD | 200,0 % | 91,03 | 182.053,86 | 1,87 |
| XS2084426514 | 4,0000 % China State Construction Finance Cayman III USD FLR-Notes 19/undefined | USD | 200,0 % | 100,25 | 200.503,94 | 2,06 |
| XS2384059122 | 7,0000 % eHi Car Services USD Notes 21/26 | USD | 200,0 % | 71,30 | 142.600,00 | 1,47 |
| XS2078897928 | 4,0000 % Geely Automobile Holdings USD FLR-Notes 19/undefined | USD | 200,0 % | 95,52 | 191.030,84 | 1,97 |
| XS2281463237 | 2,1500 % Haidilao International Holding USD Notes 21/26 | USD | 200,0 % | 86,95 | 173.898,90 | 1,79 |
| XS2067255328 | 5,6250 % Health & Happiness H&H International Holdings USD Notes 19/24 | USD | 200,0 % | 93,96 | 187.925,00 | 1,94 |
| XS2387263440 | 1,5000 % HPHT Finance 21 II USD Notes 21/26 | USD | 200,0 % | 92,36 | 184.727,30 | 1,90 |
| USG60744AA05 | 5,3750 % MGM China Holdings USD Notes 19/24 | USD | 200,0 % | 94,43 | 188.859,10 | 1,95 |
| USG7801RAF67 | 2,5500 % Sands China USD Notes 21/27 | USD | 200,0 % | 85,79 | 171.577,92 | 1,77 |
| XS1632358112 | 6,4000 % Shui On Development Holding USD FLR-Notes 17/undefined | USD | 200,0 % | 97,52 | 195.037,50 | 2,01 |
| China | | | | | 202.849,30 | 2,09 |
| XS1599276109 | 3,5000 % Bank of China USD MTN 17/27 | USD | 200,0 % | 101,42 | 202.849,30 | 2,09 |
| Hong Kong | | | | | 1.498.778,70 | 15,44 |
| XS2328261263 | 2,7000 % AIA Group USD FLR-MTN 21/undefined | USD | 200,0 % | 94,32 | 188.645,04 | 1,94 |
| XS2079799024 | 5,0000 % Chalico Hong Kong USD FLR- Notes 19/undefined | USD | 200,0 % | 100,27 | 200.543,34 | 2,07 |
| XS2373796593 | 1,7500 % CMB International Leasing Management USD MTN 21/26 | USD | 200,0 % | 91,52 | 183.048,80 | 1,89 |
| XS1628787431 | 4,3500 % Far East Horizon USD FLR- MTN 17/undefined | USD | 200,0 % | 98,80 | 197.601,50 | 2,04 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|---------|-------------------------------|--|-------------|
| XS2314779427 | 2,9500 % GLP China Holdings USD MTN 21/26 | USD | 200,0 | % 93,20 | 186.395,00 | 1,92 | |
| XS2393958488 | 2,2500 % ICBCIL Finance USD MTN 21/26 | USD | 200,0 | % 94,61 | 189.210,74 | 1,95 | |
| USY77108AD33 | 2,8750 % Xiaomi Best Time International USD Notes 21/31 | USD | 200,0 | % 86,65 | 173.300,94 | 1,78 | |
| XS2317279573 | 5,1250 % Yanlord Land HK USD Notes 21/26 | USD | 200,0 | % 90,02 | 180.033,34 | 1,85 | |
| Jersey | | | | | | 178.483,34 | 1,84 |
| XS2346524783 | 4,9500 % West China Cement USD Notes 21/26 | USD | 200,0 | % 89,24 | 178.483,34 | 1,84 | |
| Marruecos | | | | | | 196.605,06 | 2,02 |
| XS2049287548 | 2,8750 % Industrial & Commercial Bank of China Macau, Ltd. USD FLR-Notes 19/29 | USD | 200,0 | % 98,30 | 196.605,06 | 2,02 | |
| Singapur | | | | | | 186.002,70 | 1,92 |
| XS2289104577 | 1,7500 % BOC Aviation USD MTN 21/26 | USD | 200,0 | % 93,00 | 186.002,70 | 1,92 | |
| Corea del Sur | | | | | | 184.089,38 | 1,90 |
| USY3815NBC49 | 1,2500 % Hyundai Capital Services USD MTN 21/26 | USD | 200,0 | % 92,04 | 184.089,38 | 1,90 | |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 8.079.857,98 | 83,24 | |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 1.449.004,88 | 14,93 | |
| Depósitos a la vista | | | | | 1.449.004,88 | 14,93 | |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 1.249.004,64 | 12,87 | |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 200.000,24 | 2,06 | |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 1.449.004,88 | 14,93 | |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|---------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 71.913,89 | 0,74 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 71.913,89 | 0,74 |
| Sold CHF / Bought USD - 04 Apr 2022 | CHF | -144.580,48 | | -1.979,17 | -0,02 | |
| Sold CHF / Bought USD - 05 Apr 2022 | CHF | -452,70 | | -6,53 | 0,00 | |
| Sold CHF / Bought USD - 29 Apr 2022 | CHF | -222,35 | | -2,51 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought USD - 01 Apr 2022 | EUR | -25.981,33 | | -297,49 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought USD - 04 Apr 2022 | EUR | -7.752,51 | | -110,09 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought USD - 05 Apr 2022 | EUR | -10.965,36 | | -161,52 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought USD - 06 Apr 2022 | EUR | -2.155,67 | | 5,48 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022 | EUR | -209.834,59 | | -2.291,75 | -0,02 | |
| Sold USD / Bought CHF - 29 Apr 2022 | USD | -163.110,49 | | 2.014,30 | 0,02 | |
| Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | USD | -6.729.666,49 | | 74.743,17 | 0,76 | |
| Inversiones en derivados | | | | | 71.913,89 | 0,74 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 106.302,91 | 1,09 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 9.707.079,66 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A1J U51/ISIN: LU0756700521 | 80,14 | 93,74 | 95,42 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J ED1/ISIN: LU0665628672 | 58,99 | 73,18 | 78,19 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A1J ED9/ISIN: LU0665630736 | 83,32 | 97,36 | 98,91 |
| - Clase CT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A1J ED8/ISIN: LU0665630652 | 81,95 | 95,85 | 97,54 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J ED2/ISIN: LU0665629993 | -- | 729,88 | 779,80 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A1J EEA/ISIN: LU0665630819 | 6,77 | 8,34 | 8,84 |
| Acciones en circulación | 523.062 | 530.412 | 504.323 |
| - Clase AT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A1J U51/ISIN: LU0756700521 | 1.908 | 2.237 | 1.500 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J ED1/ISIN: LU0665628672 | 46.051 | 45.452 | 49.444 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A1J ED9/ISIN: LU0665630736 | 7.897 | 7.316 | 6.145 |
| - Clase CT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A1J ED8/ISIN: LU0665630652 | 31.077 | 17.606 | 9.187 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J ED2/ISIN: LU0665629993 | -- | 260 | 244 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A1J EEA/ISIN: LU0665630819 | 436.129 | 457.541 | 437.476 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 9,7 | 10,9 | 10,6 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| 2022 | 1,85 |
| 2024 | 5,88 |
| 2025 | 5,11 |
| 2026 | 37,50 |
| 2027 | 3,86 |
| 2029 | 3,96 |
| 2031 | 9,08 |
| 2099 | 16,00 |
| Otros activos netos | 16,76 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 202.164,43 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 18,17 |
| - tipo de interés negativo | 0,00 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 202.182,60 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -2.531,52 |
| Comisión única | -35.714,89 |
| Otros gastos | -52,78 |
| Gastos totales | -38.299,19 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 163.883,41 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.341.473,37 |
| - operaciones de futuros financieros | 6.594,92 |
| - contratos de divisas a plazo | -465.149,74 |
| - divisas | -4.506,14 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -1.640.650,92 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -385.660,45 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 152.591,57 |
| - divisas | 2.487,71 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -1.871.232,09 |

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|---------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 8.079.857,98 |
| (Precio de compra USD 8.767.033,09) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 1.449.004,88 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 80.435,26 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 225.447,30 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 76.762,95 |
| Activo total | 9.911.508,37 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -11.851,97 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -180.944,45 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -6.783,23 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -4.849,06 |
| Pasivo total | -204.428,71 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 9.707.079,66 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

| | 2021/2022 |
|--|---------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 10.905.068,04 |
| Suscripciones | 2.758.219,25 |
| Reembolsos | -1.673.636,38 |
| Distribución | -411.339,16 |
| Resultado de las operaciones | -1.871.232,09 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 9.707.079,66 |

Estado de variaciones en las acciones

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

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 530.412 |
| - emitido | 74.378 |
| - reembolsado | -81.728 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 523.062 |

Allianz China Thematica

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 14.851.268,80 | 95,27 |
| Acciones | | | | | 14.231.602,47 | 91,30 |
| China | | | | | 12.871.829,50 | 82,58 |
| CNE100003MM9 | Advanced Micro-Fabrication Equipment -A- | Shs | 5.660 CNY | 116,45 | 103.771,86 | 0,67 |
| KYG0146B1032 | Akeso | Shs | 18.000 HKD | 16,68 | 38.347,52 | 0,25 |
| KYG017191142 | Alibaba Group Holding | Shs | 15.900 HKD | 112,10 | 227.652,01 | 1,46 |
| CNE1000001T8 | Aluminum Corporation of China -H- | Shs | 106.000 HKD | 4,60 | 62.277,68 | 0,40 |
| CNE1000034D3 | Amoy Diagnostics -A- | Shs | 8.400 CNY | 51,12 | 67.607,34 | 0,43 |
| CNE1000001V4 | Angang Steel -H- | Shs | 122.000 HKD | 3,61 | 56.251,72 | 0,36 |
| CNE1000001W2 | Anhui Conch Cement -H- | Shs | 15.500 HKD | 40,30 | 79.782,10 | 0,51 |
| CNE100002BZ6 | Asymchem Laboratories Tianjin -A- | Shs | 1.800 CNY | 367,00 | 104.006,93 | 0,67 |
| CNE1000001Y8 | AviChina Industry & Technology -H- | Shs | 142.000 HKD | 4,35 | 78.894,43 | 0,51 |
| CNE0000015V6 | Avicopter -A- | Shs | 10.400 CNY | 50,90 | 83.344,09 | 0,53 |
| KYG070341048 | Baidu | Shs | 6.850 HKD | 141,50 | 123.798,61 | 0,79 |
| CNE100002SN6 | Bank of Chengdu -A- | Shs | 33.600 CNY | 15,02 | 79.457,14 | 0,51 |
| CNE100000N61 | Beijing Dabeinong Technology Group -A- | Shs | 79.700 CNY | 8,70 | 109.169,49 | 0,70 |
| CNE100003PM2 | Beijing Kingsoft Office Software -A- | Shs | 2.425 CNY | 187,66 | 71.648,51 | 0,46 |
| CNE100003M28 | Beijing United Information Technology -A- | Shs | 4.700 CNY | 111,86 | 82.774,46 | 0,53 |
| CNE100003LG3 | Beijing Yuanliu Hongyuan Electronic Technology -A- | Shs | 4.000 CNY | 128,46 | 80.900,57 | 0,52 |
| KYG1098A1013 | Bilibili -Z- | Shs | 1.480 HKD | 216,40 | 40.906,07 | 0,26 |
| KYG1106B1095 | Branding China Group | Shs | 49.500 HKD | 6,84 | 43.244,42 | 0,28 |
| CNE000001C99 | Bright Dairy & Food -A- | Shs | 48.300 CNY | 11,44 | 86.995,51 | 0,56 |
| CNE100000296 | BYD -H- | Shs | 1.500 HKD | 224,40 | 42.991,53 | 0,28 |
| CNE1000010Q5 | Chacha Food -A- | Shs | 9.700 CNY | 53,75 | 82.086,91 | 0,53 |
| CNE1000011H2 | Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems -A- | Shs | 4.200 CNY | 129,95 | 85.930,88 | 0,55 |
| CNE100001Y42 | Chaozhou Three-Circle Group -A- | Shs | 19.500 CNY | 27,99 | 85.933,24 | 0,55 |
| CNE1000023C8 | China Energy Engineering -H- | Shs | 522.000 HKD | 1,11 | 74.005,20 | 0,47 |
| KYG2121Q1055 | China Feihe | Shs | 73.000 HKD | 7,76 | 72.352,46 | 0,46 |
| CNE100002359 | China International Capital -H- | Shs | 31.200 HKD | 17,48 | 69.657,00 | 0,45 |
| CNE000000YM1 | China Jushi -A- | Shs | 39.600 CNY | 15,24 | 95.017,55 | 0,61 |
| KYG2157Q1029 | China Lesso Group Holdings | Shs | 55.000 HKD | 9,52 | 66.875,71 | 0,43 |
| KYG2121R1039 | China Literature | Shs | 13.800 HKD | 32,65 | 57.548,10 | 0,37 |
| CNE100000HD4 | China Longyuan Power Group -H- | Shs | 45.000 HKD | 17,84 | 102.535,94 | 0,66 |
| CNE1000002M1 | China Merchants Bank -H- | Shs | 8.500 HKD | 61,55 | 66.821,42 | 0,43 |
| CNE100000HK9 | China Merchants Securities -A- | Shs | 33.200 CNY | 14,47 | 75.636,31 | 0,49 |
| KYG215791008 | China Modern Dairy Holdings | Shs | 495.000 HKD | 1,27 | 80.293,00 | 0,52 |
| CNE1000002N9 | China National Building Material -H- | Shs | 64.000 HKD | 9,74 | 79.617,34 | 0,51 |
| CNE100000866 | China Railway Group -A- | Shs | 82.870 CNY | 6,03 | 78.675,29 | 0,50 |
| KYG2122G1064 | China Resources Mixc Lifestyle Services | Shs | 15.400 HKD | 38,75 | 76.218,64 | 0,49 |
| CNE100000V20 | Chongqing Zhifei Biological Products -A- | Shs | 4.100 CNY | 138,00 | 89.081,32 | 0,57 |
| KYG2140A1076 | CIFI Holdings Group | Shs | 112.000 HKD | 4,61 | 65.945,88 | 0,42 |
| CNE000001DB6 | CITIC Securities -A- | Shs | 22.000 CNY | 20,90 | 72.392,35 | 0,46 |
| CNE100003662 | Contemporary Ampere Technology -A- | Shs | 800 CNY | 512,30 | 64.526,49 | 0,41 |
| CNE1000002J7 | COSCO SHIPPING Holdings -H- | Shs | 33.000 HKD | 13,66 | 57.574,93 | 0,37 |
| KYG2816P1072 | Dongyue Group | Shs | 66.000 HKD | 10,78 | 90.872,28 | 0,58 |
| CNE100000MD4 | East Money Information -A- | Shs | 19.100 CNY | 25,34 | 76.201,53 | 0,49 |
| CNE1000031N8 | Ecovacs Robotics -A- | Shs | 3.600 CNY | 108,66 | 61.587,97 | 0,40 |
| CNE100001X35 | Estun Automation -A- | Shs | 18.600 CNY | 20,11 | 58.890,97 | 0,38 |
| CNE100000GS4 | Eve Energy -A- | Shs | 2.900 CNY | 80,67 | 36.832,72 | 0,24 |
| CNE100002P67 | Fibocom Wireless -A- | Shs | 14.500 CNY | 37,19 | 84.901,99 | 0,54 |
| CNE100001TR7 | Fuyao Glass Industry Group -H- | Shs | 7.600 HKD | 32,20 | 31.256,35 | 0,20 |
| CNE1000031W9 | Ganfeng Lithium -H- | Shs | 3.300 HKD | 112,00 | 47.206,38 | 0,30 |
| CNE100000JH1 | Gaona Aero Material -A- | Shs | 6.000 CNY | 35,56 | 33.592,06 | 0,22 |
| CNE100000KT4 | GEM -A- | Shs | 24.000 CNY | 8,38 | 31.664,96 | 0,20 |
| CNE100001TQ9 | GF Securities -H- | Shs | 51.800 HKD | 11,12 | 73.570,43 | 0,47 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| CNE1000030S9 | Gigadevice Semiconductor Beijing -A- | Shs | 4.200 CNY | 141,03 | 93.257,66 | 0,60 |
| CNE100000BP1 | GoerTek -A- | Shs | 21.100 CNY | 34,40 | 114.278,52 | 0,73 |
| CNE000000CG9 | Haier Smart Home -A- | Shs | 23.600 CNY | 23,10 | 85.831,69 | 0,55 |
| CNE100001VX1 | Hangzhou First Applied Material -A- | Shs | 6.200 CNY | 113,49 | 110.782,96 | 0,71 |
| CNE100000Q68 | Hangzhou Oxygen Plant Group -A- | Shs | 20.100 CNY | 28,68 | 90.760,92 | 0,58 |
| CNE000001JQ1 | Han's Laser Technology Industry Group -A- | Shs | 12.100 CNY | 38,36 | 73.078,17 | 0,47 |
| CNE100001JZ1 | Hefei Meiya Optoelectronic Technology -A- | Shs | 15.825 CNY | 26,77 | 66.698,46 | 0,43 |
| CNE000000JK6 | Hongfa Technology -A- | Shs | 10.700 CNY | 47,23 | 79.565,61 | 0,51 |
| HK0000218211 | Hua Hong Semiconductor | Shs | 20.000 HKD | 33,30 | 85.063,45 | 0,55 |
| CNE100000LQ8 | Huatai Securities -A- | Shs | 32.300 CNY | 14,88 | 75.670,94 | 0,49 |
| CNE1000033C7 | Huizhou Desay Sv Automotive -A- | Shs | 4.100 CNY | 126,62 | 81.735,34 | 0,52 |
| CNE000001GD5 | Hundsun Technologies -A- | Shs | 10.680 CNY | 44,46 | 74.759,16 | 0,48 |
| CNE100000B81 | Iflytek -A- | Shs | 16.600 CNY | 46,57 | 121.713,30 | 0,78 |
| CNE100004868 | Imeik Technology Development -A- | Shs | 1.200 CNY | 475,00 | 89.742,58 | 0,58 |
| CNE000001QZ7 | Industrial Bank -A- | Shs | 26.700 CNY | 20,67 | 86.891,13 | 0,56 |
| CNE000000JP5 | Inner Mongolia Yili Industrial Group -A- | Shs | 16.000 CNY | 36,89 | 92.929,23 | 0,60 |
| KYG4818G1010 | Innovent Biologics | Shs | 11.000 HKD | 26,95 | 37.863,45 | 0,24 |
| KYG8208B1014 | JD.com -A- | Shs | 6.438 HKD | 234,00 | 192.413,52 | 1,23 |
| CNE1000019R4 | Jiangsu Hengli Hydraulic -A- | Shs | 3.700 CNY | 52,05 | 30.321,18 | 0,19 |
| CNE0000014W7 | Jiangsu Hengrui Medicine -A- | Shs | 14.800 CNY | 36,82 | 85.796,43 | 0,55 |
| CNE000000S92 | JiuGui Liquor -A- | Shs | 2.400 CNY | 147,90 | 55.886,01 | 0,36 |
| KYG5141L1059 | Jiumaojiu International Holdings | Shs | 31.000 HKD | 16,80 | 66.518,08 | 0,43 |
| KYG525681477 | Kingdee International Software Group | Shs | 36.000 HKD | 17,42 | 80.097,58 | 0,51 |
| CNE0000018R8 | Kweichow Moutai -A- | Shs | 300 CNY | 1.719,00 | 81.193,42 | 0,52 |
| KYG5496K1242 | Li Ning | Shs | 9.000 HKD | 67,60 | 77.706,61 | 0,50 |
| CNE100001FR6 | LONGi Green Energy Technology -A- | Shs | 3.800 CNY | 72,19 | 43.190,11 | 0,28 |
| CNE1000034B7 | Longshine Technology Group -A- | Shs | 16.700 CNY | 27,81 | 73.120,84 | 0,47 |
| CNE100000TP3 | Luxshare Precision Industry -A- | Shs | 14.900 CNY | 31,70 | 74.365,11 | 0,48 |
| CNE100001Y83 | Mango Excellent Media -A- | Shs | 11.800 CNY | 31,16 | 57.889,95 | 0,37 |
| KYG596691041 | Meituan -B- | Shs | 8.000 HKD | 155,60 | 158.989,46 | 1,02 |
| CNE100000FX6 | Metallurgical Corporation of China -A- | Shs | 135.600 CNY | 3,75 | 80.059,83 | 0,51 |
| KYG608371046 | Microport Scientific | Shs | 17.800 HKD | 17,78 | 40.422,25 | 0,26 |
| CNE100001QQ5 | Midea Group -A- | Shs | 7.300 CNY | 57,00 | 65.512,08 | 0,42 |
| CNE100003HQ0 | Ming Yang Smart Energy Group -A- | Shs | 22.800 CNY | 22,17 | 79.583,72 | 0,51 |
| CNE100003MN7 | Montage Technology -A- | Shs | 8.722 CNY | 67,30 | 92.417,63 | 0,59 |
| CNE100001RQ3 | Muyuan Foodstuff -A- | Shs | 17.300 CNY | 56,86 | 154.873,34 | 0,99 |
| CNE000001G38 | NARI Technology -A- | Shs | 15.200 CNY | 31,49 | 75.359,84 | 0,48 |
| CNE100000ML7 | NAURA Technology Group -A- | Shs | 900 CNY | 274,00 | 38.825,47 | 0,25 |
| CNE100000P69 | NavInfo -A- | Shs | 25.700 CNY | 13,97 | 56.526,65 | 0,36 |
| KYG6427A1022 | NetEase | Shs | 9.500 HKD | 143,80 | 174.482,24 | 1,12 |
| CNE100001T23 | Ninbo Orient Wires & Cables -A- | Shs | 12.000 CNY | 51,55 | 97.394,32 | 0,62 |
| CNE1000023J3 | Ningbo Tuopu Group -A- | Shs | 4.600 CNY | 56,80 | 41.136,74 | 0,26 |
| CNE100004272 | Nongfu Spring -H- | Shs | 14.600 HKD | 41,75 | 77.853,49 | 0,50 |
| CNE100003JW4 | Pharmaron Beijing -A- | Shs | 3.600 CNY | 118,00 | 66.881,84 | 0,43 |
| CNE100003X6 | Ping An Insurance Group -H- | Shs | 11.000 HKD | 55,65 | 78.185,57 | 0,50 |
| KYG7170M1033 | Pop Mart International Group | Shs | 10.400 HKD | 34,40 | 45.694,14 | 0,29 |
| CNE1000029W3 | Postal Savings Bank of China -H- | Shs | 104.000 HKD | 6,35 | 84.348,20 | 0,54 |
| CNE100002TP9 | Proya Cosmetics -A- | Shs | 3.600 CNY | 188,53 | 106.857,91 | 0,69 |
| CNE100003MX6 | Raytron Technology -A- | Shs | 5.028 CNY | 45,06 | 35.670,58 | 0,23 |
| CNE1000048G6 | Remegen -H- | Shs | 7.000 HKD | 46,50 | 41.573,80 | 0,27 |
| CNE100003J15 | Riyue Heavy Industry -A- | Shs | 17.500 CNY | 20,70 | 57.033,77 | 0,37 |
| CNE000000KB3 | Sanan Optoelectronics -A- | Shs | 19.800 CNY | 23,78 | 74.131,15 | 0,48 |
| CNE100003T1 | Sangfor Technologies -A- | Shs | 2.900 CNY | 111,56 | 50.936,63 | 0,33 |
| CNE000001F70 | Sany Heavy Industry -A- | Shs | 25.700 CNY | 17,52 | 70.890,97 | 0,45 |
| CNE100000L63 | SF Holding -A- | Shs | 13.500 CNY | 45,70 | 97.134,54 | 0,62 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| CNE100002NT4 | SG Micro -A- | Shs | 2.100 CNY | 326,52 | 107.957,49 | 0,69 |
| CNE100002BP7 | Shandong Head Group -A- | Shs | 11.770 CNY | 42,04 | 77.904,56 | 0,50 |
| CNE100001FB0 | Shandong Sinocera Functional Material -A- | Shs | 4.000 CNY | 34,60 | 21.790,13 | 0,14 |
| CNE100003LY6 | Shanghai Friendess Electronic Technology -A- | Shs | 1.020 CNY | 300,31 | 48.227,38 | 0,31 |
| CNE000000MK0 | Shanghai Jinjiang International Hotels -A- | Shs | 9.900 CNY | 49,74 | 77.529,09 | 0,50 |
| CNE100000VM6 | Shenzhen Yitao Intelligent Control -A- | Shs | 93.400 CNY | 5,55 | 81.613,79 | 0,52 |
| CNE100003K95 | Shenzhen Dynanonic -A- | Shs | 600 CNY | 568,70 | 53.722,74 | 0,34 |
| CNE100000V46 | Shenzhen Inovance Technology -A- | Shs | 12.400 CNY | 57,00 | 111.280,80 | 0,71 |
| CNE100003G67 | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A- | Shs | 2.200 CNY | 307,25 | 106.423,68 | 0,68 |
| CNE100002DP3 | Shenzhen Senior Technology Material -A- | Shs | 7.000 CNY | 37,78 | 41.637,41 | 0,27 |
| CNE100000W94 | Shenzhen Sunway Communication -A- | Shs | 20.500 CNY | 18,03 | 58.193,34 | 0,37 |
| CNE1000005H4 | Shenzhen Topband -A- | Shs | 56.500 CNY | 10,88 | 96.783,44 | 0,62 |
| CNE1000015S0 | Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical -A- | Shs | 20.300 CNY | 33,50 | 107.069,20 | 0,69 |
| CNE000001P78 | Sinoma Science & Technology -A- | Shs | 22.400 CNY | 24,28 | 85.628,91 | 0,55 |
| CNE1000020P6 | Sinoseal Holding -A- | Shs | 15.100 CNY | 37,00 | 87.963,47 | 0,56 |
| CNE1000004F1 | Sinotrans -H- | Shs | 329.000 HKD | 2,45 | 102.951,04 | 0,66 |
| CNE100000XG4 | Songcheng Performance Development -A- | Shs | 37.540 CNY | 13,21 | 78.076,58 | 0,50 |
| CNE100003RN6 | StarPower Semiconductor -A- | Shs | 1.400 CNY | 386,60 | 85.214,52 | 0,55 |
| CNE1000018M7 | Sungrow Power Supply -A- | Shs | 6.200 CNY | 107,26 | 104.701,57 | 0,67 |
| CNE100000N79 | Suzhou Dongshan Precision Manufacturing -A- | Shs | 27.500 CNY | 18,68 | 80.878,53 | 0,52 |
| CNE100003FS0 | Suzhou Maxwell Technologies -A- | Shs | 500 CNY | 526,18 | 41.421,71 | 0,27 |
| CNE000001GL8 | TCL Technology Group -A- | Shs | 87.400 CNY | 4,91 | 67.564,20 | 0,43 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings | Shs | 9.200 HKD | 374,20 | 439.703,94 | 2,82 |
| KYG888311134 | Tiangong International | Shs | 170.000 HKD | 3,20 | 69.481,25 | 0,45 |
| CNE1000000B8 | Tianjin Zhonghuan Semiconductor -A- | Shs | 13.000 CNY | 42,70 | 87.396,68 | 0,56 |
| KYG8918W1069 | Tongcheng-Elong Holdings | Shs | 38.400 HKD | 14,00 | 68.663,83 | 0,44 |
| CNE000001GS3 | Tongwei -A- | Shs | 12.300 CNY | 42,69 | 82.671,34 | 0,53 |
| CNE000001M14 | Unigroup Guoxin Microelectronics -A- | Shs | 3.200 CNY | 204,54 | 103.050,93 | 0,66 |
| CNE1000004L9 | Weichai Power -H- | Shs | 57.000 HKD | 12,38 | 90.128,94 | 0,58 |
| CNE100002508 | Wens Foodstuffs Group -A- | Shs | 30.300 CNY | 22,05 | 105.190,11 | 0,68 |
| CNE100003MF3 | Western Superconducting Technologies -A- | Shs | 3.500 CNY | 86,62 | 47.732,03 | 0,31 |
| CNE100000CM6 | Westone Information Industry -A- | Shs | 15.400 CNY | 45,41 | 110.102,18 | 0,71 |
| CNE100002XM8 | Will Semiconductor -A- | Shs | 3.000 CNY | 193,40 | 91.348,50 | 0,59 |
| CNE100003654 | Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies -A- | Shs | 11.200 CNY | 39,03 | 68.824,06 | 0,44 |
| CNE000000VQ8 | Wuliangye Yibin -A- | Shs | 2.900 CNY | 155,06 | 70.798,08 | 0,45 |
| CNE1000031K4 | WuXi AppTec -A- | Shs | 5.300 CNY | 112,38 | 93.775,33 | 0,60 |
| KYG970081173 | Wuxi Biologics Cayman | Shs | 7.000 HKD | 65,05 | 58.158,62 | 0,37 |
| CNE100001ZF9 | Wuxi Lead Intelligent Equipment -A- | Shs | 3.700 CNY | 58,44 | 34.043,61 | 0,22 |
| KYG9830T1067 | Xiaomi -B- | Shs | 39.000 HKD | 13,94 | 69.437,83 | 0,45 |
| KYG9829N1025 | Xinyi Solar Holdings | Shs | 46.000 HKD | 13,82 | 81.196,00 | 0,52 |
| KYG982AW1003 | XPeng -A- | Shs | 2.200 HKD | 112,50 | 31.611,42 | 0,20 |
| CNE0000007F6 | Xuji Electric -A- | Shs | 22.200 CNY | 19,07 | 66.654,18 | 0,43 |
| CNE1000032L0 | Yantai China Pet Foods -A- | Shs | 16.300 CNY | 20,76 | 53.276,86 | 0,34 |
| CNE000001360 | Yuan Longping High-tech Agriculture -A- | Shs | 29.500 CNY | 19,38 | 90.011,81 | 0,58 |
| CNE100002BR3 | Yunnan Energy New Material -A- | Shs | 1.100 CNY | 220,00 | 38.101,24 | 0,24 |
| CNE100003FQ4 | Yusys Technologies -A- | Shs | 23.000 CNY | 18,37 | 66.521,29 | 0,43 |
| CNE1000023M7 | Zhejiang Dingli Machinery -A- | Shs | 6.500 CNY | 44,89 | 45.939,54 | 0,29 |
| CNE100001DJ8 | Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical -A- | Shs | 10.000 CNY | 60,00 | 94.465,87 | 0,61 |
| CNE000001J84 | Zhejiang NHU -A- | Shs | 19.900 CNY | 31,68 | 99.257,18 | 0,64 |
| CNE000001M22 | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls -A- | Shs | 16.000 CNY | 16,62 | 41.867,28 | 0,27 |
| CNE100002QY7 | ZhongAn Online P&C Insurance -H- | Shs | 23.100 HKD | 26,70 | 78.775,65 | 0,51 |
| KYG9894K1085 | Zhongsheng Group Holdings | Shs | 11.500 HKD | 55,40 | 81.372,25 | 0,52 |
| CNE1000004X4 | Zhuzhou CRRC Times Electric | Shs | 16.200 HKD | 30,75 | 63.625,16 | 0,41 |
| CNE100000502 | Zijin Mining Group -H- | Shs | 78.000 HKD | 12,06 | 120.146,37 | 0,77 |
| CNE000000TK5 | ZTE -A- | Shs | 24.700 CNY | 23,90 | 92.943,40 | 0,60 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|---|---|---|---------------|
| Hong Kong | | | | | | 775.049,33 | 4,97 |
| HK0000069689 | AIA Group | Shs | 7.200 | HKD 82,45 | 75.821,42 | 0,49 | |
| BMG0171K1018 | Alibaba Health Information Technology | Shs | 74.000 | HKD 5,08 | 48.013,59 | 0,31 | |
| BMG0957L1090 | Beijing Enterprises Water Group | Shs | 218.000 | HKD 2,41 | 67.103,05 | 0,43 | |
| KYG210961051 | China Mengniu Dairy | Shs | 17.000 | HKD 42,20 | 91.628,40 | 0,59 | |
| KYG2113L1068 | China Resources Cement Holdings | Shs | 100.000 | HKD 6,53 | 83.403,05 | 0,53 | |
| KYG2108Y1052 | China Resources Land | Shs | 16.000 | HKD 36,50 | 74.590,17 | 0,48 | |
| KYG216771363 | China State Construction International Holdings | Shs | 40.000 | HKD 10,48 | 53.541,44 | 0,34 | |
| HK0027032686 | Galaxy Entertainment Group | Shs | 14.000 | HKD 47,00 | 84.041,66 | 0,54 | |
| HK0388045442 | Hong Kong Exchanges & Clearing | Shs | 1.300 | HKD 371,40 | 61.667,17 | 0,40 | |
| BMG5320C1082 | Kunlun Energy | Shs | 90.000 | HKD 6,83 | 78.511,26 | 0,50 | |
| HK0669013440 | Techtronic Industries | Shs | 3.500 | HKD 126,90 | 56.728,12 | 0,36 | |
| Macao | | | | | | 72.725,41 | 0,47 |
| KYG7800X1079 | Sands China | Shs | 30.000 | HKD 18,98 | 72.725,41 | 0,47 | |
| Singapur | | | | | | 105.235,36 | 0,67 |
| SG9999015267 | BOC Aviation | Shs | 13.300 | HKD 61,95 | 105.235,36 | 0,67 | |
| Taiwán | | | | | | 321.484,03 | 2,06 |
| TW0003406005 | Genius Electronic Optical | Shs | 4.000 | TWD 455,50 | 63.591,78 | 0,41 | |
| TW0006488000 | Globalwafers | Shs | 3.000 | TWD 671,00 | 70.258,10 | 0,45 | |
| TW0002330008 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | Shs | 4.000 | TWD 597,00 | 83.346,42 | 0,53 | |
| TW0003037008 | Unimicron Technology | Shs | 12.000 | TWD 249,00 | 104.287,73 | 0,67 | |
| EE. UU. | | | | | | 85.278,84 | 0,55 |
| US00108J1097 | ACM Research -A- | Shs | 3.972 | USD 21,47 | 85.278,84 | 0,55 | |
| Acciones de participación | | | | | | 619.666,33 | 3,97 |
| China | | | | | | 619.666,33 | 3,97 |
| US07725L1026 | BeiGene (ADR's) | Shs | 390 | USD 206,00 | 80.340,00 | 0,51 | |
| US36165L1089 | GDS Holdings (ADR's) | Shs | 2.252 | USD 42,20 | 95.034,40 | 0,61 | |
| US44332N1063 | Huazhu Group (ADR's) | Shs | 1.786 | USD 34,14 | 60.974,04 | 0,39 | |
| US46267X1081 | iQIYI (ADR's) | Shs | 6.825 | USD 5,04 | 34.398,00 | 0,22 | |
| US62914V1061 | NIO (ADR's) | Shs | 1.002 | USD 22,17 | 22.214,34 | 0,14 | |
| US65487X1028 | Noah Holdings (ADR's) | Shs | 2.615 | USD 25,43 | 66.499,45 | 0,43 | |
| US7223041028 | Pinduoduo (ADR's) | Shs | 2.459 | USD 43,76 | 107.605,84 | 0,69 | |
| US88034P1093 | Tencent Music Entertainment Group (ADR's) | Shs | 6.925 | USD 4,98 | 34.486,50 | 0,22 | |
| US89677Q1076 | Trip.com Group (ADR's) | Shs | 2.878 | USD 24,31 | 69.964,18 | 0,45 | |
| US98887Q1040 | Zai Lab (ADR's) | Shs | 1.058 | USD 45,51 | 48.149,58 | 0,31 | |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 14.851.268,80 | 95,27 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 747.680,61 | 4,80 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 747.680,61 | 4,80 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 747.680,61 | 4,80 | |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 747.680,61 | 4,80 |
| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo | | |
| Derivados | | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | | -302,29 | 0,00 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | | -302,29 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -2.281,12 | | -17,33 | 0,00 | | |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -11.439,00 | | -284,96 | 0,00 | | |
| Inversiones en derivados | | | | | | -302,29 | 0,00 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | | -11.012,71 | -0,07 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | | 15.587.634,41 | 100,00 |

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

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 |
|--|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | |
| - Clase PT10 (EUR) (acumulación) WKN: A3C U1W/ISIN: LU2365567358 | 807,05 | 970,91 |
| - Clase X7 (H2-EUR) (distribución) WKN: A3C WJH/ISIN: LU2373520928 | 0,76 | 0,96 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A3C UUC/ISIN: LU2365567515 | 7,58 | 9,56 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A3C UUE/ISIN: LU2365567788 | 762,41 | 957,00 |
| - Clase PT10 (USD) (acumulación) WKN: A3C UTZ/ISIN: LU2365567432 | 764,69 | 957,50 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A3C UUF/ISIN: LU2365567861 | 7,61 | 9,57 |
| - Clase WT6 (USD) (acumulación) WKN: A3C UUD/ISIN: LU2365567606 | 76,39 | 95,75 |
| Acciones en circulación | 138.139 | 120.789 |
| - Clase PT10 (EUR) (acumulación) WKN: A3C U1W/ISIN: LU2365567358 | 8.501 | 5.101 |
| - Clase X7 (H2-EUR) (distribución) WKN: A3C WJH/ISIN: LU2373520928 | 10.000 | 10.000 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A3C UUC/ISIN: LU2365567515 | 11.416 | 117 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A3C UUE/ISIN: LU2365567788 | 1 | 1 |
| - Clase PT10 (USD) (acumulación) WKN: A3C UTZ/ISIN: LU2365567432 | 1 | 1 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A3C UUF/ISIN: LU2365567861 | 5.984 | 4.684 |
| - Clase WT6 (USD) (acumulación) WKN: A3C UUD/ISIN: LU2365567606 | 102.236 | 100.884 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 15,6 | 15,5 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| China | 86,55 |
| Hong Kong | 4,97 |
| Taiwán | 2,06 |
| Otros países | 1,69 |
| Otros activos netos | 4,73 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | 0,00 |
| Ingresos por dividendos | 5.244,95 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 5.244,95 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -2.628,50 |
| Comisión única | -75.571,66 |
| Otros gastos | 0,00 |
| Gastos totales | -78.200,16 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -72.955,21 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -918.111,17 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -282,16 |
| - divisas | 31.016,21 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -960.332,33 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -3.074.471,53 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -148,86 |
| - divisas | -2,06 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -4.034.954,78 |

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 14.851.268,80 |
| (Precio de compra USD 18.266.656,57) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 747.680,61 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 1.521,44 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 553.369,84 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 16.153.840,69 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -553.369,84 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -12.534,15 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -302,29 |
| Pasivo total | -566.206,28 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 15.587.634,41 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 15,466,361,50 |
| Suscripciones | 4,176,299,13 |
| Reembolsos | -20,071,44 |
| Resultado de las operaciones | -4,034,954,78 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 15,587,634,41 |

Estado de variaciones en las acciones

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

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 120.789 |
| - emitido | 19.370 |
| - reembolsado | -2.020 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 138.139 |

Allianz Clean Planet

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 75.938.102,20 | 93,61 |
| Acciones | | | | | 75.938.102,20 | 93,61 |
| Australia | | | | | 493.142,39 | 0,61 |
| AU000000BXB1 | Brambles | Shs | 66.558 | AUD 9,91 | 493.142,39 | 0,61 |
| Austria | | | | | 732.389,07 | 0,90 |
| AT0000730007 | ANDRITZ | Shs | 15.557 | EUR 42,30 | 732.389,07 | 0,90 |
| Bélgica | | | | | 1.498.973,53 | 1,85 |
| BE0974320526 | Umicore | Shs | 34.570 | EUR 38,96 | 1.498.973,53 | 1,85 |
| Canadá | | | | | 2.331.172,03 | 2,87 |
| CA5592224011 | Magna International | Shs | 15.407 | USD 64,93 | 1.000.376,51 | 1,23 |
| CA85472N1096 | Stantec | Shs | 26.403 | CAD 63,13 | 1.330.795,52 | 1,64 |
| Chile | | | | | 721.842,62 | 0,89 |
| GB0000456144 | Antofagasta | Shs | 32.382 | GBP 17,00 | 721.842,62 | 0,89 |
| China | | | | | 5.724.620,32 | 7,06 |
| CNE100000296 | BYD -H- | Shs | 44.500 | HKD 224,40 | 1.275.415,26 | 1,57 |
| CNE100000HD4 | China Longyuan Power Group -H- | Shs | 716.000 | HKD 17,84 | 1.631.460,70 | 2,01 |
| CNE100003662 | Contemporary Amperex Technology -A- | Shs | 13.000 | CNY 512,30 | 1.048.555,46 | 1,29 |
| CNE100000PP1 | Xinjiang Goldwind Science & Technology -H- | Shs | 514.800 | HKD 11,82 | 777.185,63 | 0,96 |
| KYG9829N1025 | Xinyi Solar Holdings | Shs | 562.000 | HKD 13,82 | 992.003,27 | 1,23 |
| Dinamarca | | | | | 775.677,50 | 0,96 |
| DK0061539921 | Vestas Wind Systems | Shs | 26.302 | DKK 197,10 | 775.677,50 | 0,96 |
| Finlandia | | | | | 668.375,98 | 0,82 |
| FI0009014575 | Metso Outotec | Shs | 76.914 | EUR 7,81 | 668.375,98 | 0,82 |
| Francia | | | | | 4.045.296,48 | 4,99 |
| FR0000120073 | Air Liquide | Shs | 7.504 | EUR 159,54 | 1.332.410,50 | 1,64 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | Shs | 7.349 | EUR 152,46 | 1.246.980,89 | 1,54 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement | Shs | 44.831 | EUR 29,38 | 1.465.905,09 | 1,81 |
| Alemania | | | | | 686.429,91 | 0,85 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies | Shs | 19.784 | EUR 31,18 | 686.429,91 | 0,85 |
| Hong Kong | | | | | 745.125,14 | 0,92 |
| KYG3777B1032 | Geely Automobile Holdings | Shs | 472.000 | HKD 12,36 | 745.125,14 | 0,92 |
| Irlanda | | | | | 3.179.475,48 | 3,92 |
| IE00B783TY65 | Aptiv | Shs | 9.206 | USD 122,16 | 1.124.604,96 | 1,39 |
| IE00B1RR8406 | Smurfit Kappa Group (traded in Ireland) | Shs | 13.803 | EUR 40,76 | 626.157,08 | 0,77 |
| IE00B1RR8406 | Smurfit Kappa Group (traded in United Kingdom) | Shs | 7.289 | GBP 34,55 | 330.319,10 | 0,41 |
| IE00BK9ZQ967 | Trane Technologies | Shs | 6.926 | USD 158,59 | 1.098.394,34 | 1,35 |
| Israel | | | | | 1.664.476,31 | 2,05 |
| US83417M1045 | SolarEdge Technologies | Shs | 5.297 | USD 314,23 | 1.664.476,31 | 2,05 |
| Japón | | | | | 2.038.586,56 | 2,51 |
| JP3551500006 | Denso | Shs | 13.000 | JPY 7.860,00 | 836.272,86 | 1,03 |
| JP3385820000 | GS Yuasa | Shs | 24.700 | JPY 2.341,00 | 473.238,94 | 0,58 |
| JP3270000007 | Kurita Water Industries | Shs | 19.600 | JPY 4.545,00 | 729.074,76 | 0,90 |
| Luxemburgo | | | | | 1.741.531,73 | 2,15 |
| LU1704650164 | Befesa | Shs | 21.643 | EUR 72,30 | 1.741.531,73 | 2,15 |
| Noruega | | | | | 1.163.994,46 | 1,43 |
| NO0005668905 | TOMRA Systems | Shs | 21.962 | NOK 461,00 | 1.163.994,46 | 1,43 |
| Corea del Sur | | | | | 891.012,75 | 1,10 |
| KR7006400006 | Samsung SDI | Shs | 1.812 | KRW 596.000,00 | 891.012,75 | 1,10 |
| Suecia | | | | | 1.545.778,53 | 1,91 |
| SE0000695876 | Alfa Laval | Shs | 28.517 | SEK 322,40 | 990.543,79 | 1,22 |
| SE0014960373 | Sweco -B- | Shs | 38.225 | SEK 134,82 | 555.234,74 | 0,69 |
| Suiza | | | | | 1.005.161,70 | 1,24 |
| CH0030170408 | Geberit | Shs | 1.021 | CHF 576,80 | 637.006,81 | 0,79 |
| CH0435377954 | SIG Combibloc Group | Shs | 14.422 | CHF 23,60 | 368.154,89 | 0,45 |
| Países Bajos | | | | | 1.602.133,64 | 1,97 |
| NL0006237562 | Arcadis | Shs | 12.920 | EUR 41,76 | 600.480,13 | 0,74 |
| NL0009538784 | NXP Semiconductors | Shs | 5.347 | USD 187,33 | 1.001.653,51 | 1,23 |
| Reino Unido | | | | | 1.709.345,91 | 2,10 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| GB00BZ4BQC70 | Johnson Matthey | Shs | 20.749 | GBP | 18,77 | 510.697,14 | 0,63 |
| GB00B1CRLC47 | Mondi | Shs | 34.178 | GBP | 15,27 | 684.323,00 | 0,84 |
| GB00BWFQGN14 | Spirax-Sarco Engineering | Shs | 3.101 | GBP | 126,45 | 514.325,77 | 0,63 |
| EE. UU. | | | | | | 40.973.560,16 | 50,51 |
| US00790R1041 | Advanced Drainage Systems | Shs | 15.639 | USD | 124,12 | 1.941.112,68 | 2,39 |
| US0126531013 | Albemarle | Shs | 6.127 | USD | 223,15 | 1.367.240,05 | 1,69 |
| US0304201033 | American Water Works | Shs | 8.141 | USD | 165,85 | 1.350.184,85 | 1,66 |
| US1491231015 | Caterpillar | Shs | 6.834 | USD | 223,08 | 1.524.528,72 | 1,88 |
| US16115Q3083 | Chart Industries | Shs | 7.758 | USD | 173,40 | 1.345.237,20 | 1,66 |
| US1858991011 | Cleveland-Cliffs | Shs | 45.780 | USD | 32,13 | 1.470.911,40 | 1,81 |
| US2310211063 | Cummins | Shs | 6.507 | USD | 209,57 | 1.363.671,99 | 1,68 |
| US2358511028 | Danaher | Shs | 4.343 | USD | 297,36 | 1.291.434,48 | 1,59 |
| US2441991054 | Deere | Shs | 4.364 | USD | 415,55 | 1.813.460,20 | 2,24 |
| US2788651006 | Ecolab | Shs | 8.447 | USD | 180,40 | 1.523.838,80 | 1,88 |
| US29275Y1029 | EnerSys | Shs | 9.197 | USD | 75,82 | 697.316,54 | 0,86 |
| US29355A1079 | Enphase Energy | Shs | 6.599 | USD | 196,65 | 1.297.693,35 | 1,60 |
| US30057T1051 | Evoqua Water Technologies | Shs | 41.536 | USD | 47,61 | 1.977.528,96 | 2,44 |
| US3364331070 | First Solar | Shs | 14.229 | USD | 81,94 | 1.165.924,26 | 1,44 |
| US3687361044 | Generac Holdings | Shs | 3.264 | USD | 311,06 | 1.015.299,84 | 1,25 |
| US45167R1041 | IDEX | Shs | 6.172 | USD | 195,37 | 1.205.823,64 | 1,49 |
| US4657411066 | Itron | Shs | 15.713 | USD | 53,08 | 834.046,04 | 1,03 |
| US6703461052 | Nucor | Shs | 11.873 | USD | 149,47 | 1.774.657,31 | 2,19 |
| US6821891057 | ON Semiconductor | Shs | 25.310 | USD | 64,43 | 1.630.723,30 | 2,01 |
| US6907421019 | Owens Corning | Shs | 15.817 | USD | 94,49 | 1.494.548,33 | 1,84 |
| US72919P2020 | Plug Power | Shs | 54.302 | USD | 28,39 | 1.541.633,78 | 1,90 |
| CH0102993182 | TE Connectivity | Shs | 7.548 | USD | 133,59 | 1.008.337,32 | 1,24 |
| US88160R1014 | Tesla | Shs | 2.552 | USD | 1.093,99 | 2.791.862,48 | 3,44 |
| US88162G1031 | Tetra Tech | Shs | 8.613 | USD | 166,94 | 1.437.854,22 | 1,77 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 2.316 | USD | 595,15 | 1.378.367,40 | 1,70 |
| US8962391004 | Trimble | Shs | 18.127 | USD | 72,91 | 1.321.639,57 | 1,63 |
| US94106L1098 | Waste Management | Shs | 11.997 | USD | 159,45 | 1.912.921,65 | 2,36 |
| US98419M1009 | Xylem | Shs | 16.978 | USD | 88,10 | 1.495.761,80 | 1,84 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 75.938.102,20 | 93,61 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 6.244.096,28 | 7,69 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 6.244.096,28 | 7,69 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | | 4.814.096,28 | 5,93 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | | 1.430.000,00 | 1,76 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 6.244.096,28 | 7,69 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|---|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | -1.051.129,52 | -1,29 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -1.051.129,52 | -1,29 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -4.944.938,70 | | -33.606,85 | -0,04 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -38.949.884,63 | | -1.017.522,67 | -1,25 |
| Inversiones en derivados | | | | -1.051.129,52 | -1,29 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | USD -11.218,39 | -0,01 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | USD 81.119.850,57 | 100,00 |

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

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 |
|---|---------------------------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A2Q AFV/ISIN: LU2211813873 | 129,28 | 131,21 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AFX/ISIN: LU2211814095 | 130,51 | 132,34 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2Q AFS/ISIN: LU2211813360 | 1.216,23 | 1.293,73 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AFZ/ISIN: LU2211814251 | 1.322,00 | 1.333,54 |
| - Clase PT10 (EUR) (acumulación) | WKN: A3C NL2/ISIN: LU2337295310 | 1.068,22 | 1.075,07 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AF3/ISIN: LU2211814681 | 131,59 | 132,97 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AF5/ISIN: LU2211814848 | 1.059,48 | -- |
| - Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AF7/ISIN: LU2211815068 | 122.025,16 | 130.071,01 |
| - Clase WT6 (GBP) (acumulación) | WKN: A3D EL6/ISIN: LU2444844257 | 109,07 | -- |
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q AFY/ISIN: LU2211814178 | 12,29 | 13,00 |
| - Clase PT10 (USD) (acumulación) | WKN: A3C NL3/ISIN: LU2337295237 | 975,05 | 1.024,85 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q AF4/ISIN: LU2211814764 | 12,44 | 13,11 |
| Acciones en circulación | | 561.278 | 520.928 |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A2Q AFV/ISIN: LU2211813873 | 94.398 | 59.997 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AFX/ISIN: LU2211814095 | 156.474 | 139.807 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2Q AFS/ISIN: LU2211813360 | 25.010 | 25.010 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AFZ/ISIN: LU2211814251 | 260 | 160 |
| - Clase PT10 (EUR) (acumulación) | WKN: A3C NL2/ISIN: LU2337295310 | 3.034 | 978 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AF3/ISIN: LU2211814681 | 25.959 | 31.424 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AF5/ISIN: LU2211814848 | 1 | -- |
| - Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AF7/ISIN: LU2211815068 | 0 | 18 |
| - Clase WT6 (GBP) (acumulación) | WKN: A3D EL6/ISIN: LU2444844257 | 8 | -- |
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q AFY/ISIN: LU2211814178 | 256.015 | 263.415 |
| - Clase PT10 (USD) (acumulación) | WKN: A3C NL3/ISIN: LU2337295237 | 1 | 1 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q AF4/ISIN: LU2211814764 | 118 | 118 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | | 81,1 | 80,6 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 50,51 |
| China | 7,06 |
| Francia | 4,99 |
| Irlanda | 3,92 |
| Canadá | 2,87 |
| Japón | 2,51 |
| Luxemburgo | 2,15 |
| Reino Unido | 2,10 |
| Israel | 2,05 |
| Otros países | 15,45 |
| Otros activos netos | 6,39 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 335,80 |
| - tipo de interés negativo | 0,00 |
| Ingresos por dividendos | 204.723,89 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 205.059,69 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -13.966,31 |
| Comisión única | -591.480,47 |
| Otros gastos | -423,67 |
| Gastos totales | -605.870,45 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -400.810,76 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.229.798,55 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -1.837.808,47 |
| - divisas | -177.269,70 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -3.645.687,48 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -3.003.265,95 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -133.255,77 |
| - divisas | 721,97 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -6.781.487,23 |

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 75.938.102,20 |
| (Precio de compra USD 71.310.769,52) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 6.244.096,28 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 57.518,41 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 31.331,32 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 82.271.048,21 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -73,03 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -99.995,09 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -1.051.129,52 |
| Pasivo total | -1.151.197,64 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 81.119.850,57 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 80.633.741,81 |
| Suscripciones | 22.375.825,29 |
| Reembolsos | -15.108.229,30 |
| Resultado de las operaciones | -6.781.487,23 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 81.119.850,57 |

Estado de variaciones en las acciones

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

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|---|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 520.928 | | |
| - emitido | 129.197 | | |
| - reembolsado | -88.847 | | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 561.278 |

Allianz Climate Transition

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 200.614.014,79 | 99,99 |
| Acciones | | | | | 200.614.014,79 | 99,99 |
| Bélgica | | | | | 4.634.000,00 | 2,31 |
| BE0003565737 | KBC Group | Shs | 70.000 | EUR 66,20 | 4.634.000,00 | 2,31 |
| Dinamarca | | | | | 11.044.960,31 | 5,51 |
| DK0060336014 | Novozymes -B- | Shs | 60.000 | DKK 464,40 | 3.746.050,44 | 1,87 |
| DK0060094928 | Orsted | Shs | 30.000 | DKK 824,20 | 3.324.176,11 | 1,66 |
| DK0061539921 | Vestas Wind Systems | Shs | 150.000 | DKK 197,10 | 3.974.733,76 | 1,98 |
| Finlandia | | | | | 6.529.000,00 | 3,25 |
| FI0009013296 | Neste | Shs | 50.000 | EUR 40,33 | 2.016.500,00 | 1,00 |
| FI0009005961 | Stora Enso -R- | Shs | 250.000 | EUR 18,05 | 4.512.500,00 | 2,25 |
| Francia | | | | | 40.667.600,00 | 20,27 |
| FR0000120073 | Air Liquide | Shs | 30.000 | EUR 159,54 | 4.786.200,00 | 2,39 |
| FR0010313833 | Arkema | Shs | 25.000 | EUR 110,90 | 2.772.500,00 | 1,38 |
| FR0000131104 | BNP Paribas | Shs | 100.000 | EUR 52,65 | 5.265.000,00 | 2,63 |
| FR0011648716 | Carbios | Shs | 50.000 | EUR 34,64 | 1.732.000,00 | 0,86 |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain | Shs | 70.000 | EUR 55,43 | 3.880.100,00 | 1,93 |
| FR0000121261 | Compagnie Générale des Etablissements Michelin | Shs | 20.000 | EUR 123,15 | 2.463.000,00 | 1,23 |
| FR0000121667 | EssilorLuxottica | Shs | 30.000 | EUR 170,60 | 5.101.800,00 | 2,54 |
| FR0011726835 | Gaztransport Et Technigaz | Shs | 30.000 | EUR 102,60 | 3.078.000,00 | 1,53 |
| FR0000120578 | Sanofi | Shs | 50.000 | EUR 93,52 | 4.676.000,00 | 2,33 |
| FR0000130809 | Société Générale | Shs | 100.000 | EUR 25,06 | 2.506.000,00 | 1,25 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement | Shs | 150.000 | EUR 29,38 | 4.407.000,00 | 2,20 |
| Alemania | | | | | 21.387.150,00 | 10,66 |
| DE000A1EWWW0 | adidas | Shs | 15.000 | EUR 216,40 | 3.246.000,00 | 1,62 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies | Shs | 130.000 | EUR 31,18 | 4.052.750,00 | 2,02 |
| DE0007100000 | Mercedes-Benz Group | Shs | 35.000 | EUR 64,20 | 2.247.000,00 | 1,12 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft | Shs | 20.000 | EUR 244,55 | 4.891.000,00 | 2,44 |
| DE0007164600 | SAP | Shs | 30.000 | EUR 102,56 | 3.076.800,00 | 1,53 |
| DE0007236101 | Siemens | Shs | 30.000 | EUR 129,12 | 3.873.600,00 | 1,93 |
| Irlanda | | | | | 3.060.000,00 | 1,53 |
| IE0004906560 | Kerry Group -A- | Shs | 30.000 | EUR 102,00 | 3.060.000,00 | 1,53 |
| Italia | | | | | 6.383.600,00 | 3,18 |
| IT0001157020 | ERG | Shs | 70.000 | EUR 30,28 | 2.119.600,00 | 1,06 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo | Shs | 2.000.000 | EUR 2,13 | 4.264.000,00 | 2,12 |
| Luxemburgo | | | | | 5.269.500,00 | 2,63 |
| LU1704650164 | Befesa | Shs | 35.000 | EUR 72,30 | 2.530.500,00 | 1,26 |
| FR0014000MR3 | Eurofins Scientific | Shs | 30.000 | EUR 91,30 | 2.739.000,00 | 1,37 |
| Noruega | | | | | 6.045.765,64 | 3,01 |
| NO0005052605 | Norsk Hydro | Shs | 300.000 | NOK 87,52 | 2.712.258,19 | 1,35 |
| NO0005668905 | TOMRA Systems | Shs | 70.000 | NOK 461,00 | 3.333.507,45 | 1,66 |
| España | | | | | 11.707.000,00 | 5,83 |
| ES0105563003 | Acciona Energias Renovables | Shs | 100.000 | EUR 32,93 | 3.293.000,00 | 1,64 |
| ES0127797019 | EDP Renovaveis | Shs | 150.000 | EUR 22,76 | 3.414.000,00 | 1,70 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola | Shs | 500.000 | EUR 10,00 | 5.000.000,00 | 2,49 |
| Suiza | | | | | 14.984.611,62 | 7,47 |
| CH0012221716 | ABB | Shs | 100.000 | CHF 30,35 | 2.949.688,43 | 1,47 |
| CH0013841017 | Lonza Group | Shs | 7.000 | CHF 672,00 | 4.571.774,10 | 2,28 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 10.000 | CHF 309,60 | 3.008.973,77 | 1,50 |
| CH0011075394 | Zurich Insurance Group | Shs | 10.000 | CHF 458,30 | 4.454.175,32 | 2,22 |
| Países Bajos | | | | | 16.877.150,00 | 8,41 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize | Shs | 120.000 | EUR 29,30 | 3.516.000,00 | 1,75 |
| NL0006237562 | Arcadis | Shs | 70.000 | EUR 41,76 | 2.923.200,00 | 1,46 |
| NL0010583399 | Corbion | Shs | 50.000 | EUR 31,70 | 1.585.000,00 | 0,79 |
| NL0000009827 | DSM | Shs | 20.000 | EUR 164,05 | 3.281.000,00 | 1,63 |
| NL0011821202 | ING Groep | Shs | 350.000 | EUR 9,74 | 3.407.950,00 | 1,70 |
| NL0011821392 | Signify | Shs | 50.000 | EUR 43,28 | 2.164.000,00 | 1,08 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| Reino Unido | | | | | 52.023.677,22 | 25,93 |
| GB0009895292 | AstraZeneca | Shs | 70.000 | GBP 102,52 | 8.457.346,26 | 4,21 |
| GB0031348658 | Barclays | Shs | 2.500.000 | GBP 1,52 | 4.470.768,02 | 2,23 |
| GB00BD8DR117 | Biffa | Shs | 500.000 | GBP 3,28 | 1.932.795,45 | 0,96 |
| GB00BD6K4575 | Compass Group | Shs | 250.000 | GBP 16,73 | 4.927.744,50 | 2,46 |
| GB00BJFFLV09 | Croda International | Shs | 50.000 | GBP 79,54 | 4.687.028,97 | 2,34 |
| GB0002374006 | Diageo | Shs | 120.000 | GBP 39,12 | 5.531.802,01 | 2,76 |
| GB0031638363 | Intertek Group | Shs | 50.000 | GBP 53,32 | 3.141.971,14 | 1,57 |
| GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group | Shs | 60.000 | GBP 58,51 | 4.137.360,80 | 2,06 |
| GB00B2B0DG97 | RELX | Shs | 130.000 | GBP 24,04 | 3.683.153,87 | 1,84 |
| LU0075646355 | Subsea 7 | Shs | 500.000 | NOK 82,90 | 4.281.806,13 | 2,13 |
| GB0008754136 | Tate & Lyle | Shs | 300.000 | GBP 7,38 | 2.610.688,10 | 1,30 |
| GB00B10RZP78 | Unilever | Shs | 100.000 | GBP 35,31 | 4.161.211,97 | 2,07 |
| Participaciones de inversión (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | 200.475,22 | 0,10 |
| Francia | | | | | 200.475,22 | 0,10 |
| FR0010017731 | Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0,120%) | Shs | 2 | EUR 119.686,70 | 200.475,22 | 0,10 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 200.814.490,01 | 100,09 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 160.100,55 | 0,08 |
| Depósitos a la vista | | | | | 160.100,55 | 0,08 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 160.100,55 | 0,08 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 160.100,55 | 0,08 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | EUR -340.250,52 | -0,17 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | EUR 200.634.340,04 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|---------------------------------|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A2P BBJ/ISIN: LU1917776467 | -- | 143,37 | 117,48 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A2N 34C/ISIN: LU1865149808 | 136,39 | 145,27 | 118,97 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A2N 34F/ISIN: LU1865150210 | 1.402,53 | 1.487,14 | 1.207,17 |
| - Clase IT4 (EUR) (acumulación) | WKN: A2N 77X/ISIN: LU1901058062 | -- | 35,05 | 26,25 |
| - Clase PT2 (EUR) (acumulación) | WKN: A2N 34D/ISIN: LU1865149980 | 1.413,22 | 1.496,50 | 1.211,65 |
| - Clase P2 (EUR) (distribución) | WKN: A2P BBL/ISIN: LU1917776624 | -- | 1.457,32 | 1.188,93 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A3D CE9/ISIN: LU2432359284 | 97,16 | -- | -- |
| - Clase W (EUR) (distribución) | WKN: A2P BBP/ISIN: LU1917777192 | 1.046,68 | -- | -- |
| - Clase P2 (USD) (acumulación) | WKN: A2H 6J6/ISIN: LU1706852024 | -- | 1.000,56 | 979,50 |
| Acciones en circulación | | 754.688 | 955.994 | 282.411 |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A2P BBJ/ISIN: LU1917776467 | -- | 3.233 | 1.387 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A2N 34C/ISIN: LU1865149808 | 661.522 | 874.633 | 218.235 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A2N 34F/ISIN: LU1865150210 | 39.045 | 34.512 | 16.319 |
| - Clase IT4 (EUR) (acumulación) | WKN: A2N 77X/ISIN: LU1901058062 | -- | 1.800 | 1.800 |
| - Clase PT2 (EUR) (acumulación) | WKN: A2N 34D/ISIN: LU1865149980 | 36.894 | 42.633 | 46.171 |
| - Clase P2 (EUR) (distribución) | WKN: A2P BBL/ISIN: LU1917776624 | -- | 580 | 20 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A3D CE9/ISIN: LU2432359284 | 15.297 | -- | -- |
| - Clase W (EUR) (distribución) | WKN: A2P BBP/ISIN: LU1917777192 | 1.930 | -- | -- |
| - Clase P2 (USD) (acumulación) | WKN: A2H 6J6/ISIN: LU1706852024 | -- | 129 | 3.517 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | | 200,6 | 244,1 | 101,8 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|-----------------------------------|---------------|
| Reino Unido | 25,93 |
| Francia | 20,37 |
| Alemania | 10,66 |
| Países Bajos | 8,41 |
| Suiza | 7,47 |
| España | 5,83 |
| Dinamarca | 5,51 |
| Finlandia | 3,25 |
| Italia | 3,18 |
| Noruega | 3,01 |
| Luxemburgo | 2,63 |
| Bélgica | 2,31 |
| Irlanda | 1,53 |
| Otros activos netos ¹⁾ | -0,09 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

¹⁾Las inversiones en valores ascienden a un 100,09 % del patrimonio neto.

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|---|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario (Precio de compra EUR 185.898.246,20) | 200.814.490,01 |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 160.100,55 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 220.236,71 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 72.046,27 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 1.255.725,20 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 202.522.598,74 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -1.660.799,26 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -227.459,44 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -1.888.258,70 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 200.634.340,04 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 244.071.491,52 |
| Suscripciones | 92.194.427,76 |
| Reembolsos | -118.880.531,13 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -16.751.048,11 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 200.634.340,04 |

Estado de variaciones en las acciones

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

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|----------|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 955.994 | | |
| - emitido | | 294.209 | |
| - reembolsado | | -495.515 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 754.688 |

Allianz Convertible Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 678.068.143,79 | 93,81 |
| Acciones | | | | | 21.921.527,00 | 3,03 |
| Bélgica | | | | | 3.797.600,00 | 0,52 |
| BE0003797140 | Groupe Bruxelles Lambert | Shs | 40.000 | EUR 94,94 | 3.797.600,00 | 0,52 |
| Francia | | | | | 12.055.677,00 | 1,67 |
| FR0000130395 | Rémy Cointreau | Shs | 30.330 | EUR 186,90 | 5.668.677,00 | 0,78 |
| FR0013227113 | SOITEC | Shs | 18.000 | EUR 171,70 | 3.090.600,00 | 0,43 |
| FR0011981968 | Worldline | Shs | 80.000 | EUR 41,21 | 3.296.400,00 | 0,46 |
| Suiza | | | | | 6.068.250,00 | 0,84 |
| NL0000226223 | STMicroelectronics | Shs | 150.000 | EUR 40,46 | 6.068.250,00 | 0,84 |
| Bonos | | | | | 656.146.616,79 | 90,78 |
| Bélgica | | | | | 52.685.250,00 | 7,29 |
| BE6327660591 | 0,0000 % Sagerpar EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2026 | EUR | 30.000,0 | % 102,33 | 30.699.000,00 | 4,25 |
| BE6322623669 | 0,0000 % Umicore EUR Zero-Coupon Notes 23.06.2025 | EUR | 22.000,0 | % 99,94 | 21.986.250,00 | 3,04 |
| Francia | | | | | 171.520.813,01 | 23,73 |
| FR0013326204 | 0,0000 % Carrefour USD Zero-Coupon Notes 27.03.2024 | USD | 31.000,0 | % 106,90 | 29.775.822,30 | 4,12 |
| FR0013309184 | 0,0000 % Compagnie Générale des Etablissements Michelin USD Zero-Coupon Notes 10.11.2023 | USD | 5.000,0 | % 98,40 | 4.420.683,96 | 0,61 |
| FR0013444395 | 0,0000 % Edenred EUR Zero-Coupon Notes 06.09.2024 | EUR | 4.000,0 | % 61,55 | 2.462.040,00 | 0,34 |
| FR0014003YP6 | 0,0000 % Edenred EUR Zero-Coupon Notes 14.06.2028 | EUR | 16.000,0 | % 63,68 | 10.188.800,00 | 1,41 |
| FR0014003RF1 | 0,0000 % Engie EUR Zero-Coupon Notes 02.06.2024 | EUR | 15.000,0 | % 105,71 | 15.856.249,50 | 2,19 |
| FR0014002JO2 | 0,2500 % Fnac Darty EUR Notes 21/27 | EUR | 27.000,0 | % 80,82 | 21.822.210,00 | 3,02 |
| FR0013321429 | 0,2500 % Nexity EUR Notes 18/25 | EUR | 12.000,0 | % 62,75 | 7.530.480,00 | 1,04 |
| FR0014002ZE9 | 0,8750 % Nexity EUR Notes 21/28 | EUR | 19.000,0 | % 52,29 | 9.935.100,00 | 1,38 |
| FR0013520681 | 0,0000 % Selena EUR Zero-Coupon Notes 25.06.2025 | EUR | 16.000,0 | % 113,20 | 18.112.000,00 | 2,51 |
| FR0014000105 | 0,0000 % SOITEC EUR Zero-Coupon Notes 01.10.2025 | EUR | 3.000,0 | % 213,90 | 6.417.000,00 | 0,89 |
| XS1327914062 | 0,5000 % TotalEnergies USD MTN 15/22 | USD | 36.000,0 | % 103,56 | 33.498.002,25 | 4,63 |
| FR0013444148 | 0,0000 % Veolia Environnement EUR Zero-Coupon Notes 01.01.2025 | EUR | 2.500,0 | % 35,38 | 884.375,00 | 0,12 |
| FR0013526803 | 0,0000 % Worldline EUR Zero-Coupon Notes 30.07.2025 | EUR | 7.000,0 | % 111,69 | 7.818.300,00 | 1,08 |
| FR0013439304 | 0,0000 % Worldline EUR Zero-Coupon Notes 30.07.2026 | EUR | 3.000,0 | % 93,33 | 2.799.750,00 | 0,39 |
| Alemania | | | | | 47.797.201,20 | 6,61 |
| DE000A3E5KG2 | 5,0000 % TUI EUR Notes 21/28 | EUR | 22.000,0 | % 99,26 | 21.837.200,00 | 3,02 |
| DE000A3E4597 | 0,6250 % Zalando EUR Notes 20/27 | EUR | 28.000,0 | % 92,71 | 25.960.001,20 | 3,59 |
| Italia | | | | | 59.391.200,00 | 8,22 |
| XS2305842903 | 0,0000 % Nexi EUR Zero-Coupon Notes 24.02.2028 | EUR | 37.000,0 | % 82,78 | 30.626.750,00 | 4,24 |
| XS2294704007 | 0,0000 % Prysmian EUR Zero-Coupon Notes 02.02.2026 | EUR | 27.000,0 | % 106,54 | 28.764.450,00 | 3,98 |
| Jersey | | | | | 24.834.512,34 | 3,44 |
| XS2332692719 | 0,7500 % Cornwall Jersey GBP Notes 21/26 | GBP | 13.000,0 | % 79,80 | 12.226.109,77 | 1,69 |
| XS2010324585 | 1,5000 % Derwent London Capital No 3 Jersey GBP Notes 19/25 | GBP | 11.000,0 | % 97,26 | 12.608.402,57 | 1,75 |
| Luxemburgo | | | | | 45.691.115,96 | 6,32 |
| XS1466161350 | 0,5000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg EUR MTN 16/23 | EUR | 17.000,0 | % 106,93 | 18.177.250,00 | 2,52 |
| XS2051856669 | 0,0000 % Elliott Capital EUR Zero-Coupon Notes 30.12.2022 | EUR | 12.000,0 | % 99,99 | 11.999.000,40 | 1,66 |
| XS2270378149 | 0,5000 % IWG Group Holdings GBP Notes 20/27 | GBP | 14.000,0 | % 86,88 | 14.335.095,56 | 1,98 |
| XS2198575271 | 2,0000 % Lagfin EUR Notes 20/25 | EUR | 1.000,0 | % 117,98 | 1.179.770,00 | 0,16 |
| España | | | | | 67.039.842,50 | 9,27 |
| XS2021212332 | 0,5000 % Cellnex Telecom EUR MTN 19/28 | EUR | 17.000,0 | % 122,49 | 20.823.937,50 | 2,88 |
| XS2257580857 | 0,7500 % Cellnex Telecom EUR MTN 20/31 | EUR | 20.000,0 | % 86,76 | 17.352.500,00 | 2,40 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|---------------|-------------------------------|--|
| XS2356306642 | 0,0000 % Critería Caixa EUR Zero-Coupon Notes 22.06.2025 | EUR | 7.000,0 | % 99,59 | 6.971.440,00 | 0,96 |
| XS2343113101 | 1,1250 % International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/28 | EUR | 25.000,0 | % 87,57 | 21.891.965,00 | 3,03 |
| Suiza | | | | | 27.011.638,19 | 3,74 |
| CH0413990240 | 0,1500 % Sika CHF Notes 18/25 | CHF | 17.000,0 | % 163,49 | 27.011.638,19 | 3,74 |
| Países Bajos | | | | | 92.315.878,14 | 12,77 |
| XS2308171383 | 0,0000 % América Móvil EUR Zero-Coupon Notes 02.03.2024 | EUR | 22.000,0 | % 106,58 | 23.447.600,00 | 3,24 |
| XS2388456456 | 0,0000 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Zero-Coupon Notes 20.09.2024 | EUR | 11.000,0 | % 102,46 | 11.270.536,20 | 1,56 |
| XS1908221507 | 1,0000 % QIAGEN USD Notes 18/24 | USD | 13.000,0 | % 119,48 | 13.955.966,37 | 1,93 |
| DE000A286LPO | 0,0000 % QIAGEN USD Zero-Coupon Notes 17.12.2027 | USD | 23.000,0 | % 94,00 | 19.425.851,06 | 2,69 |
| DE000A287RE9 | 0,0000 % Shop Apotheke Europe EUR Zero-Coupon Notes 21.01.2028 | EUR | 9.000,0 | % 82,25 | 7.402.500,00 | 1,02 |
| XS2211997155 | 0,0000 % STMicroelectronics USD Zero-Coupon Notes 04.08.2025 | USD | 15.000,0 | % 124,75 | 16.813.424,51 | 2,33 |
| Reino Unido | | | | | 67.859.165,45 | 9,39 |
| XS2341843006 | 0,0000 % Barclays Bank EUR Zero-Coupon Notes 24.01.2025 | EUR | 9.000,0 | % 107,30 | 9.657.110,70 | 1,34 |
| XS1410519976 | 1,0000 % BP Capital Markets GBP Notes 16/23 | GBP | 7.000,0 | % 103,99 | 8.578.818,69 | 1,19 |
| XS2262952679 | 2,0000 % Capital & Counties Properties GBP Notes 20/26 | GBP | 12.000,0 | % 103,43 | 14.627.667,05 | 2,02 |
| XS2190455811 | 0,7500 % Ocado Group GBP Notes 20/27 | GBP | 12.000,0 | % 78,28 | 11.070.596,03 | 1,53 |
| XS2284240137 | 1,0000 % Trainline GBP Notes 21/26 | GBP | 3.000,0 | % 82,94 | 2.932.339,44 | 0,41 |
| XS2339232147 | 1,6250 % WH Smith GBP Notes 21/26 | GBP | 19.000,0 | % 93,75 | 20.992.633,54 | 2,90 |
| Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 19.200,00 | 0,00 |
| Derechos | | | | | 19.200,00 | 0,00 |
| Austria | | | | | 19.200,00 | 0,00 |
| - | Immofinanz Ansp Nachz -Rights- | Shs | 320.000 | EUR 0,06 | 19.200,00 | 0,00 |
| Participaciones de inversión | | | | | 42.049.524,52 | 5,82 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Francia | | | | | 42.049.524,52 | 5,82 |
| FR0013090669 | Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%) | Shs | 456 | EUR 92.253,32 | 42.049.524,52 | 5,82 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 720.136.868,31 | 99,63 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 4.381.365,20 | 0,60 |
| Depósitos a la vista | | | | | 4.381.365,20 | 0,60 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 3.551.365,20 | 0,49 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 830.000,00 | 0,11 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 4.381.365,20 | 0,60 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|-------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 647.449,39 | 0,09 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 647.449,39 | 0,09 |
| Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022 | CHF | -360,62 | | 8,13 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought CHF - 20 Apr 2022 | EUR | -4.811.021,16 | | 48.750,79 | 0,01 | |
| Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022 | EUR | -10.954,59 | | 290,50 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought CHF - 30 Jun 2022 | EUR | -28.309.392,37 | | -114.054,00 | -0,02 | |
| Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2022 | GBP | -35.000.000,00 | | 474.364,45 | 0,07 | |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2022 | USD | -19.000.000,00 | | 238.089,52 | 0,03 |
| Inversiones en derivados | | | | 647.449,39 | 0,09 |
| Activos/pasivos corrientes netos | EUR | | | -2.349.125,29 | -0,32 |
| Patrimonio neto del Subfondo | EUR | | | 722.816.557,61 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P MSC/ISIN: LU2014481407 | 104,13 | 108,07 | 103,29 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A1J PF1/ISIN: LU0706716205 | 134,75 | 140,20 | 134,39 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A1J PF2/ISIN: LU0706716387 | 140,41 | 146,10 | 139,98 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A14 1XX/ISIN: LU1304665752 | 102,08 | 106,43 | 102,37 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A1J PF4/ISIN: LU0706716544 | 1.492,23 | 1.547,98 | 1.474,26 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2H 6J7/ISIN: LU1706852297 | 1.059,37 | 1.099,17 | 1.047,75 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A1W 5PM/ISIN: LU0972998891 | 1.225,70 | 1.271,75 | 1.211,65 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2A FQC/ISIN: LU1377965030 | 113,67 | 117,98 | 112,48 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A1J PNM/ISIN: LU0709024276 | 1.239,85 | 1.284,64 | 1.220,51 |
| Acciones en circulación | 1.875.244 | 1.757.812 | 1.485.962 |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P MSC/ISIN: LU2014481407 | 108 | 108 | 108 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A1J PF1/ISIN: LU0706716205 | 1.057.073 | 949.736 | 733.680 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A1J PF2/ISIN: LU0706716387 | 312.917 | 294.568 | 299.688 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A14 1XX/ISIN: LU1304665752 | 35.557 | 46.795 | 17.125 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A1J PF4/ISIN: LU0706716544 | 126.554 | 130.093 | 154.059 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2H 6J7/ISIN: LU1706852297 | 25.416 | 20.312 | 12.475 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A1W 5PM/ISIN: LU0972998891 | 20.804 | 20.532 | 23.034 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2A FQC/ISIN: LU1377965030 | 67.909 | 52.477 | 38.167 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A1J PNM/ISIN: LU0709024276 | 228.906 | 243.191 | 207.625 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 722,8 | 749,6 | 668,1 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Francia | 31,22 |
| Países Bajos | 12,77 |
| Reino Unido | 9,39 |
| España | 9,27 |
| Italia | 8,22 |
| Bélgica | 7,81 |
| Alemania | 6,61 |
| Luxemburgo | 6,32 |
| Suiza | 4,58 |
| Jersey | 3,44 |
| Austria | 0,00 |
| Otros activos netos | 0,37 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 1.557.227,34 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 12.073,68 |
| - tipo de interés negativo | -7.778,57 |
| Ingresos por dividendos | 13.697,10 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 224.028,97 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 41,55 |
| Ingresos totales | 1.799.290,07 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -87.414,57 |
| Comisión única | -3.115.200,52 |
| Otros gastos | -3.246,56 |
| Gastos totales | -3.205.861,65 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -1.406.571,58 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 22.318.810,21 |
| - operaciones de futuros financieros | 949.503,83 |
| - contratos de divisas a plazo | -223.311,96 |
| - divisas | 923.267,12 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 22.561.697,62 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -49.827.540,27 |
| - operaciones de futuros financieros | -433.540,80 |
| - contratos de divisas a plazo | 200.580,62 |
| - divisas | -11.379,20 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -27.510.182,03 |

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 720.136.868,31 |
| (Precio de compra EUR 745.919.255,42) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 4.381.365,20 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 1.787.590,77 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 149.264,88 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 761.503,39 |
| Activo total | 727.216.592,55 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -36.901,48 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -3.692.679,12 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -556.400,34 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -114.054,00 |
| Pasivo total | -4.400.034,94 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 722.816.557,61 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 749.602.400,40 |
| Suscripciones | 60.536.304,85 |
| Reembolsos | -59.811.965,61 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -27.510.182,03 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 722.816.557,61 |

Estado de variaciones en las acciones

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

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.757.812 |
| - emitido | 236.102 |
| - reembolsado | -118.670 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 1.875.244 |

Allianz Coupon Select Plus V

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|--|
| Participaciones de inversión | | | | | 26.820.134,70 | 97,31 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Alemania | | | | | 601.042,96 | 2,18 |
| DE0009797480 | Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0,390%) | Shs | 241 EUR | 1.129,69 | 272.462,02 | 0,99 |
| DE000A14N9T9 | Allianz Internationaler Rentenfonds -P- EUR - (0,580%) | Shs | 321 EUR | 1.022,75 | 328.580,94 | 1,19 |
| Luxemburgo | | | | | 26.219.091,74 | 95,13 |
| LU0352312697 | Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -WT- EUR - (0,450%) | Shs | 2.197 EUR | 1.256,91 | 2.761.742,98 | 10,02 |
| LU1136108161 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity -W- EUR - (0,820%) | Shs | 45 EUR | 1.525,08 | 68.675,88 | 0,25 |
| LU1019964417 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity -WT- EUR - (0,500%) | Shs | 495 EUR | 1.681,32 | 832.608,16 | 3,02 |
| LU1254137224 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Capital Plus -WT- EUR - (0,460%) | Shs | 688 EUR | 1.197,70 | 823.734,94 | 2,99 |
| LU1505874849 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities -IT13- EUR - (0,300%) | Shs | 2.741 EUR | 1.035,07 | 2.837.325,60 | 10,29 |
| LU2243730665 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0,790%) | Shs | 1.509 EUR | 1.388,06 | 2.095.015,61 | 7,60 |
| LU2400955485 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -I (H2 EUR)- (H-EUR) - (0,570%) | Shs | 495 EUR | 845,40 | 418.628,55 | 1,52 |
| LU1961090641 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Bond -I- (H- EUR) - (0,780%) | Shs | 478 EUR | 876,51 | 418.555,44 | 1,52 |
| LU1110566418 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Enhanced Short Term Euro -W- EUR - (0,180%) | Shs | 0 EUR | 958,37 | 84,34 | 0,00 |
| LU1861127097 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%) | Shs | 265 EUR | 1.030,20 | 273.040,09 | 0,99 |
| LU1136108757 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -WT- EUR - (0,420%) | Shs | 260 EUR | 1.056,56 | 274.860,91 | 1,00 |
| LU0988443411 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-linked Bond -IT- EUR - (0,450%) | Shs | 1.026 EUR | 1.206,59 | 1.238.522,40 | 4,49 |
| LU1208857828 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%) | Shs | 602 EUR | 1.607,55 | 967.016,88 | 3,51 |
| LU1780481633 | Allianz Global Investors Fund - Allianz European Bond Unconstrained -W- EUR - (0,330%) | Shs | 1.222 EUR | 1.011,56 | 1.235.825,89 | 4,48 |
| LU1480276846 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Credit SRI -IT- (H-EUR) - (0,550%) | Shs | 132 EUR | 1.040,93 | 137.660,91 | 0,50 |
| LU1036042908 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Fundamental Strategy -D- EUR - (0,450%) | Shs | 13.430 EUR | 103,30 | 1.387.322,31 | 5,03 |
| LU1633810442 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W- (H-EUR) - (0,390%) | Shs | 386 EUR | 1.063,28 | 410.193,22 | 1,49 |
| LU0604768290 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0,950%) | Shs | 293 EUR | 910,72 | 266.588,69 | 0,97 |
| LU1504570760 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Multi-Asset Credit -WT H2- (H-EUR) - (0,420%) | Shs | 2.709 EUR | 1.017,31 | 2.756.255,97 | 10,00 |
| LU0348755371 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Equity -IT- USD - (0,950%) | Shs | 4.478 USD | 29,26 | 117.719,79 | 0,43 |
| LU0631906160 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Renminbi Fixed Income -I (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,550%) | Shs | 881 EUR | 935,65 | 823.869,77 | 2,99 |
| LU2073791589 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Strategic Bond -WT9 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,420%) | Shs | 6 EUR | 111.018,80 | 687.206,37 | 2,49 |
| LU2009011938 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -IT- EUR - (1,080%) | Shs | 425 EUR | 1.618,88 | 688.012,67 | 2,50 |
| LU1304665596 | Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -P2-H2- (H-EUR) - (0,480%) | Shs | 1.258 EUR | 877,81 | 1.104.601,87 | 4,01 |
| LU1586358795 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0,690%) | Shs | 2.692 EUR | 1.023,54 | 2.755.723,82 | 10,00 |
| LU0594339896 | Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%) | Shs | 181 EUR | 4.636,30 | 838.298,68 | 3,04 |
| Participaciones de inversión | | | | | 26.820.134,70 | 97,31 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 1.211.040,79 | 4,39 |
| Depósitos a la vista | | | | | 1.211.040,79 | 4,39 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 1.211.040,79 | 4,39 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 1.211.040,79 | 4,39 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | -470.876,60 | -1,70 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 27.560.298,89 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2J E2M/ISIN: LU1728567485 | 102,96 | 107,41 | 98,20 |
| - Clase A2 (EUR) (distribución) WKN: A2J E2L/ISIN: LU1728567303 | 98,69 | 104,34 | 96,09 |
| Acciones en circulación | 272.887 | 300.326 | 377.908 |
| - Clase AT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2J E2M/ISIN: LU1728567485 | 147.295 | 164.849 | 218.362 |
| - Clase A2 (EUR) (distribución) WKN: A2J E2L/ISIN: LU1728567303 | 125.592 | 135.477 | 159.546 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 27,6 | 31,8 | 36,8 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---|---------------|
| Bonos internacionales | 40,29 |
| Fondo mixto internacional | 32,65 |
| Valores de renta variable de Europa | 9,57 |
| Bonos de la zona euro | 8,46 |
| Valores de renta variable internacionales | 4,15 |
| Otro tipo de fondos objetivo | 2,19 |
| Otros activos netos | 2,69 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Participaciones de inversión | 26.820.134,70 |
| (Precio de compra EUR 25.397.309,27) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 1.211.040,79 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 537.302,62 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 31.913,91 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 28.600.392,02 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -12.436,48 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.006.774,93 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -20.881,72 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -1.040.093,13 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 27.560.298,89 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 31.842.269,57 |
| Suscripciones | 0,00 |
| Reembolsos | -2.917.877,85 |
| Distribución | -183.543,07 |
| Resultado de las operaciones | -1.180.549,76 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 27.560.298,89 |

Estado de variaciones en las acciones

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

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|---------|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 300.326 | | |
| - emitido | | 0 | |
| - reembolsado | | -27.439 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 272.887 |

Allianz Coupon Select Plus VI

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|--|
| Participaciones de inversión | | | | | 55.121.941,13 | 96,49 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Alemania | | | | | 4.745.374,68 | 8,31 |
| DE0009797480 | Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0,400%) | Shs | 4.201 | EUR 1.129,69 | 4.745.374,68 | 8,31 |
| Luxemburgo | | | | | 50.376.566,45 | 88,18 |
| LU0352312697 | Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -WT- EUR - (0,450%) | Shs | 6.682 | EUR 1.256,91 | 8.398.986,85 | 14,70 |
| LU0706717518 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0,260%) | Shs | 4.994 | EUR 1.020,29 | 5.095.277,25 | 8,92 |
| LU1645746287 | Allianz Global Investors Fund - Allianz BEST Styles Global Equity -WT- EUR - (0,500%) | Shs | 2.762 | EUR 1.637,38 | 4.522.378,06 | 7,92 |
| LU1865150210 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Climate Transition -IT- EUR - (0,950%) | Shs | 1.569 | EUR 1.396,78 | 2.191.036,60 | 3,84 |
| LU0542502660 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity SRI -W- EUR - (0,650%) | Shs | 3.118 | EUR 1.633,55 | 5.093.011,95 | 8,91 |
| LU1548499471 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -W- EUR - (0,730%) | Shs | 905 | EUR 2.867,43 | 2.594.499,41 | 4,54 |
| LU1877639325 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0,730%) | Shs | 2.623 | EUR 1.514,74 | 3.973.163,02 | 6,95 |
| LU1766616152 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0,650%) | Shs | 3.619 | EUR 1.803,70 | 6.527.308,92 | 11,43 |
| LU1942584456 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Water -WT- EUR - (0,730%) | Shs | 2.024 | EUR 1.574,25 | 3.186.966,80 | 5,58 |
| LU1931536749 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Pet and Animal Wellbeing -W- EUR - (0,730%) | Shs | 1.523 | EUR 1.763,51 | 2.685.323,13 | 4,70 |
| LU1479563808 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -P- EUR - (1,080%) | Shs | 2.797 | EUR 2.184,07 | 6.108.614,46 | 10,69 |
| Participaciones de inversión | | | | | 55.121.941,13 | 96,49 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 1.902.479,20 | 3,33 |
| Depósitos a la vista | | | | | 1.902.479,20 | 3,33 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 1.902.479,20 | 3,33 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 1.902.479,20 | 3,33 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | EUR 103.150,30 | 0,18 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | EUR 57.127.570,63 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase WT6 (EUR) (acumulación) WKN: A2P BBH/ISIN: LU1917776384 | 124,28 | 126,62 | 104,24 |
| Acciones en circulación | 459.658 | 496.502 | 563.792 |
| - Clase WT6 (EUR) (acumulación) WKN: A2P BBH/ISIN: LU1917776384 | 459.658 | 496.502 | 563.792 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 57,1 | 62,9 | 58,8 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---|---------------|
| Valores de renta variable internacionales | 40,38 |
| Bonos de la zona euro | 17,23 |
| Fondo mixto internacional | 14,70 |
| Acciones | 11,43 |
| Valores de renta variable de la zona euro | 8,91 |
| Valores de renta variable de Europa | 3,84 |
| Otros activos netos | 3,51 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Participaciones de inversión | 55.121.941,13 |
| (Precio de compra EUR 50.597.294,21) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 1.902.479,20 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 1.293.741,16 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 519.883,65 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 58.838.045,14 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -96,53 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.699.783,83 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -10.594,15 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -1.710.474,51 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 57.127.570,63 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 62.864.667,82 |
| Suscripciones | 95,00 |
| Reembolsos | -4.716.155,88 |
| Resultado de las operaciones | -1.021.036,31 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 57.127.570,63 |

Estado de variaciones en las acciones

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

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|---------|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 496.502 | | |
| - emitido | | 1 | |
| - reembolsado | | -36.845 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 459.658 |

Allianz Credit Opportunities

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 1.321.288.006,02 | 92,59 |
| Bonos | | | | | 1.321.288.006,02 | 92,59 |
| Austria | | | | | 14.162.815,50 | 0,99 |
| XS1713462403 | 2,8750 % OMV EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 14.100,0 | % 100,45 | 14.162.815,50 | 0,99 |
| Bélgica | | | | | 409.859,00 | 0,03 |
| BE6286963051 | 2,3750 % Barry Callebaut Services EUR Notes 16/24 | EUR | 400,0 | % 102,46 | 409.859,00 | 0,03 |
| Bermudas | | | | | 2.048.357,80 | 0,14 |
| XS0947658208 | 2,7500 % Bacardi EUR Notes 13/23 | EUR | 2.000,0 | % 102,42 | 2.048.357,80 | 0,14 |
| Islas Caimán | | | | | 2.950.615,50 | 0,21 |
| XS1634252628 | 3,6250 % UPCB Finance VII EUR Notes 17/29 | EUR | 3.000,0 | % 98,35 | 2.950.615,50 | 0,21 |
| Dinamarca | | | | | 29.194.229,39 | 2,05 |
| XS2412258522 | 0,8750 % GN Store Nord EUR MTN 21/24 | EUR | 7.700,0 | % 97,61 | 7.516.261,06 | 0,53 |
| XS0943370543 | 6,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 13/13 | EUR | 3.000,0 | % 105,52 | 3.165.559,20 | 0,22 |
| XS0593952111 | 6,8750 % TDC GBP MTN 11/23 | GBP | 15.232,0 | % 103,13 | 18.512.409,13 | 1,30 |
| Francia | | | | | 179.997.561,65 | 12,61 |
| FR0011538222 | 4,6250 % BPCE EUR Notes 13/23 | EUR | 2.000,0 | % 105,12 | 2.102.379,00 | 0,15 |
| FR0013213832 | 1,8750 % CNP Assurances EUR Notes 16/22 | EUR | 6.700,0 | % 100,95 | 6.763.622,53 | 0,47 |
| XS1758716085 | 2,2500 % Crown European Holdings EUR Notes 18/23 | EUR | 12.639,0 | % 100,71 | 12.729.327,14 | 0,89 |
| XS2071622216 | 0,7500 % Crown European Holdings EUR Notes 19/23 | EUR | 47.865,0 | % 99,53 | 47.638.526,75 | 3,34 |
| USF2893TAF33 | 5,2500 % Électricité de France USD FLR-Notes 13/undefined | USD | 25.265,0 | % 99,73 | 22.638.503,38 | 1,59 |
| FR0013318094 | 1,8750 % Elis EUR MTN 18/23 | EUR | 6.900,0 | % 100,83 | 6.957.266,55 | 0,49 |
| FR0013449998 | 1,6250 % Elis EUR MTN 19/28 | EUR | 3.400,0 | % 92,99 | 3.161.648,44 | 0,22 |
| XS1785467751 | 2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25 | EUR | 28.800,0 | % 97,57 | 28.099.710,72 | 1,97 |
| FR0013054913 | 2,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 15/27 | EUR | 13.700,0 | % 101,24 | 13.869.723,82 | 0,97 |
| FR0011791391 | 3,1250 % Orano EUR MTN 14/23 | EUR | 6.200,0 | % 101,70 | 6.305.450,84 | 0,44 |
| FR0013059417 | 2,3750 % SEB EUR Notes 15/22 | EUR | 1.100,0 | % 100,82 | 1.109.003,83 | 0,08 |
| XS2413862108 | 4,7500 % Tereos Finance Groupe I EUR Notes 22/27 | EUR | 950,0 | % 96,82 | 919.750,96 | 0,06 |
| XS1413581205 | 3,8750 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/undefined | EUR | 27.579,0 | % 100,45 | 27.702.647,69 | 1,94 |
| Alemania | | | | | 80.589.668,45 | 5,65 |
| DE000A1RE1Q3 | 5,6250 % Allianz EUR FLR-Notes 12/42 | EUR | 5.900,0 | % 102,89 | 6.070.733,61 | 0,43 |
| US25160PAH01 | 2,5520 % Deutsche Bank (New York) USD FLR-Notes 22/28 | USD | 3.000,0 | % 92,24 | 2.486.392,13 | 0,17 |
| XS2408458227 | 1,6250 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/23 | EUR | 5.000,0 | % 99,41 | 4.970.687,50 | 0,35 |
| XS1026109204 | 4,0000 % Fresenius EUR Notes 14/24 | EUR | 2.991,0 | % 105,59 | 3.158.134,39 | 0,22 |
| XS2004438458 | 3,6250 % IHO Verwaltungs EUR Notes 19/25 | EUR | 30.089,0 | % 99,05 | 29.802.573,78 | 2,09 |
| XS1233299459 | 2,3750 % Mahle EUR MTN 15/22 | EUR | 14.373,0 | % 100,16 | 14.395.653,29 | 1,01 |
| XS2341724172 | 2,3750 % Mahle EUR MTN 21/28 | EUR | 1.100,0 | % 85,31 | 938.396,03 | 0,07 |
| XS0764278528 | 6,2500 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-MTN 12/42 | EUR | 6.000,0 | % 100,95 | 6.056.888,40 | 0,42 |
| XS2343821794 | 0,0000 % Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 19.07.2024 | EUR | 13.050,0 | % 97,40 | 12.710.209,32 | 0,89 |
| Irlanda | | | | | 29.346.264,62 | 2,06 |
| XS0867469305 | 10,0000% Bank of Ireland EUR MTN 12/22 | EUR | 21.827,0 | % 106,63 | 23.274.014,42 | 1,63 |
| XS1888221261 | 3,6250 % James Hardie International Finance EUR Notes 18/26 | EUR | 6.000,0 | % 101,20 | 6.072.250,20 | 0,43 |
| Italia | | | | | 212.368.712,79 | 14,88 |
| XS0193942124 | 6,2500 % Autostrade per l'Italia GBP MTN 04/22 | GBP | 46.675,0 | % 100,81 | 55.450.880,64 | 3,89 |
| US29265WAA62 | 8,7500 % Enel USD FLR-Notes 13/73 | USD | 42.094,0 | % 107,31 | 40.587.740,42 | 2,84 |
| XS2231792586 | 0,5000 % FCA Bank EUR MTN 20/23 | EUR | 2.000,0 | % 100,02 | 2.000.377,60 | 0,14 |
| XS2258558464 | 0,1250 % FCA Bank EUR MTN 20/23 | EUR | 4.600,0 | % 99,18 | 4.562.369,24 | 0,32 |
| XS0971213201 | 6,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23 | EUR | 28.505,0 | % 107,60 | 30.671.223,22 | 2,15 |
| XS1645687416 | 3,0000 % Kedrion EUR Notes 17/22 | EUR | 3.093,0 | % 100,28 | 3.101.571,94 | 0,22 |
| XS2366741770 | 0,0000 % Leasys EUR Zero-Coupon Notes 22.07.2024 | EUR | 10.000,0 | % 97,47 | 9.746.576,00 | 0,68 |
| IT0004917842 | 5,7500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 13/23 | EUR | 9.960,0 | % 104,99 | 10.456.756,00 | 0,73 |
| XS1169832810 | 3,2500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 15/23 | EUR | 11.500,0 | % 101,72 | 11.697.811,50 | 0,82 |
| XS0254907388 | 5,8750 % Telecom Italia (Milano) GBP MTN 06/23 | GBP | 32.750,0 | % 102,50 | 39.563.265,54 | 2,77 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|--------------|
| XS0849517650 | 6,9500 % UniCredit EUR MTN 12/22 | EUR | 4.373,0 | % 103,59 | 4.530.140,69 | 0,32 | |
| Japón | | | | | | 11.339.736,15 | 0,80 |
| XS2228676735 | 1,9400 % Nissan Motor EUR Notes 20/23 | EUR | 2.100,0 | % 101,32 | 2.127.793,71 | 0,15 | |
| USJ57160DW01 | 3,0430 % Nissan Motor USD Notes 20/23 | USD | 3.800,0 | % 99,80 | 3.407.498,85 | 0,24 | |
| XS2361253862 | 2,1250 % SoftBank Group EUR Notes 21/24 | EUR | 4.100,0 | % 94,73 | 3.883.955,01 | 0,27 | |
| XS2361254597 | 2,8750 % SoftBank Group EUR Notes 21/27 | EUR | 2.150,0 | % 89,33 | 1.920.488,58 | 0,14 | |
| Luxemburgo | | | | | | 67.689.249,18 | 4,74 |
| XS2388186996 | 4,5000 % Cirs Finance International EUR Notes 21/27 | EUR | 1.200,0 | % 94,83 | 1.137.915,00 | 0,08 | |
| XS2264980363 | 0,0000 % CNH Industrial Finance Europe EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2024 | EUR | 7.250,0 | % 98,16 | 7.116.646,40 | 0,50 | |
| XS2393687350 | 5,0000 % Consolidated Energy Finance EUR Notes 21/28 | EUR | 2.500,0 | % 92,31 | 2.307.812,50 | 0,16 | |
| XS1419663247 | 3,5000 % Hanesbrands Finance Luxembourg EUR Notes 16/24 | EUR | 3.700,0 | % 102,48 | 3.791.912,81 | 0,27 | |
| XS1974797364 | 3,6250 % Lincoln Financing EUR Notes 19/24 | EUR | 23.760,0 | % 100,13 | 23.791.562,78 | 1,67 | |
| XS2027364244 | 0,7500 % Logicor Financing EUR MTN 19/24 | EUR | 8.600,0 | % 98,51 | 8.471.858,28 | 0,59 | |
| XS2431318711 | 0,6250 % Logicor Financing EUR MTN 22/25 | EUR | 11.150,0 | % 95,53 | 10.651.087,68 | 0,75 | |
| XS2052286676 | 2,6250 % Matterhorn Telecom EUR Notes 19/24 | EUR | 3.763,0 | % 100,45 | 3.779.881,95 | 0,26 | |
| XS0768664731 | 8,3673 % Talanx Finanz Luxembourg EUR FLR-MTN 12/42 | EUR | 3.000,0 | % 101,70 | 3.050.859,90 | 0,21 | |
| DE000A3KYMA6 | 0,1250 % Traton Finance Luxembourg EUR MTN 21/24 | EUR | 3.700,0 | % 97,02 | 3.589.711,88 | 0,25 | |
| México | | | | | | 4.586.392,22 | 0,32 |
| USP16259AH99 | 6,7500 % BBVA Bancomer USD Notes 12/22 | USD | 5.000,0 | % 102,09 | 4.586.392,22 | 0,32 | |
| Noruega | | | | | | 11.178.975,20 | 0,78 |
| XS2441296923 | 0,5000 % Santander Consumer Bank EUR MTN 22/25 | EUR | 11.500,0 | % 97,21 | 11.178.975,20 | 0,78 | |
| Portugal | | | | | | 5.515.074,00 | 0,39 |
| PTEDPKOM0034 | 4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79 | EUR | 5.300,0 | % 104,06 | 5.515.074,00 | 0,39 | |
| España | | | | | | 126.871.999,55 | 8,89 |
| XS2432941008 | 0,0480 % Amadeus IT Group EUR FLR-MTN 22/24 | EUR | 26.700,0 | % 100,15 | 26.740.717,50 | 1,87 | |
| XS2436160779 | 0,1000 % Banco Santander EUR FLR-MTN 22/25 | EUR | 22.100,0 | % 98,90 | 21.855.814,89 | 1,53 | |
| XS1602466424 | 6,7500 % Banco Santander EUR FLR- Notes 17/undefined | EUR | 22.400,0 | % 100,46 | 22.503.691,84 | 1,58 | |
| XS1645651909 | 6,0000 % CaixaBank EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 39.400,0 | % 101,04 | 39.808.676,50 | 2,79 | |
| XS1265778933 | 3,1250 % Cellnex Telecom EUR MTN 15/22 | EUR | 14.600,0 | % 100,95 | 14.739.396,42 | 1,03 | |
| XS2355632584 | 3,5000 % Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 21/28 | EUR | 1.500,0 | % 81,58 | 1.223.702,40 | 0,09 | |
| Suecia | | | | | | 62.629.075,10 | 4,39 |
| XS1788973573 | 3,8750 % Akelius Residential Property EUR FLR-Notes 18/78 | EUR | 22.225,0 | % 103,16 | 22.926.272,09 | 1,61 | |
| XS1717433541 | 1,1250 % Akelius Residential Property EUR MTN 17/24 | EUR | 5.000,0 | % 99,97 | 4.998.545,00 | 0,35 | |
| XS2236283383 | 0,5000 % Scania EUR MTN 20/23 | EUR | 1.300,0 | % 99,77 | 1.296.963,59 | 0,09 | |
| XS1584880352 | 5,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken USD FLR-Notes 17/undefined | USD | 10.000,0 | % 100,54 | 9.033.411,59 | 0,63 | |
| XS1590787799 | 3,0000 % Telia EUR FLR-Notes 17/78 | EUR | 11.000,0 | % 102,37 | 11.260.348,00 | 0,79 | |
| XS1908250191 | 3,5000 % Verisure Holding EUR Notes 18/23 | EUR | 4.200,0 | % 100,07 | 4.203.025,26 | 0,30 | |
| XS1150695192 | 4,8500 % Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/78 | EUR | 8.618,0 | % 103,39 | 8.910.509,57 | 0,62 | |
| Suiza | | | | | | 8.265.862,81 | 0,58 |
| CH0543827197 | 0,1700 % UBS (London) CHF Notes 20/22 | CHF | 8.500,0 | % 100,06 | 8.265.862,81 | 0,58 | |
| Países Bajos | | | | | | 169.937.849,39 | 11,91 |
| XS1685798370 | 0,8750 % Ahold Delhaize EUR Notes 17/24 | EUR | 1.100,0 | % 99,81 | 1.097.911,65 | 0,08 | |
| XS1634523754 | 5,2500 % AT Securities USD FLR-Notes 17/undefined | USD | 18.000,0 | % 99,35 | 16.068.730,64 | 1,13 | |
| XS1508392625 | 3,7500 % ATF Netherlands EUR FLR- Notes 16/undefined | EUR | 17.600,0 | % 101,45 | 17.855.013,44 | 1,25 | |
| XS2447561403 | 0,5000 % BMW Finance EUR MTN 22/25 | EUR | 13.300,0 | % 98,76 | 13.135.727,71 | 0,92 | |
| CH0446595602 | 0,2500 % Daimler International Finance CHF MTN 18/22 | CHF | 5.000,0 | % 100,38 | 4.877.883,72 | 0,34 | |
| XS1813579593 | 3,6250 % Darling Global Finance EUR Notes 18/26 | EUR | 6.000,0 | % 100,88 | 6.052.528,20 | 0,42 | |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2353416386 | 3,5000 % Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 21/29 | EUR | 3.600,0 | % 88,42 | 3.182.951,16 | 0,22 |
| XS1716927766 | 2,1240 % Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 9.550,0 | % 97,57 | 9.318.300,77 | 0,65 |
| XS1721244371 | 1,8750 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 14.200,0 | % 100,95 | 14.335.385,64 | 1,01 |
| DE000A19HCW0 | 1,2500 % JAB Holdings EUR Notes 17/24 | EUR | 2.000,0 | % 100,06 | 2.001.244,60 | 0,14 |
| XS1960260021 | 1,3750 % LeasePlan EUR MTN 19/24 | EUR | 2.000,0 | % 100,77 | 2.015.360,40 | 0,14 |
| XS1139494493 | 4,1250 % Naturgy Finance EUR FLR- Notes 14/undefined | EUR | 12.600,0 | % 101,63 | 12.805.209,90 | 0,90 |
| XS2434763483 | 2,0000 % NE Property EUR MTN 22/30 | EUR | 500,0 | % 87,42 | 437.078,60 | 0,03 |
| XS2178832379 | 3,3750 % Stellantis EUR Notes 20/23 | EUR | 1.700,0 | % 102,98 | 1.750.631,27 | 0,12 |
| XS1731823255 | 2,6250 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 17/undefined | EUR | 18.000,0 | % 100,97 | 18.174.115,80 | 1,27 |
| XS2406607098 | 3,7500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/27 | EUR | 2.150,0 | % 94,77 | 2.037.472,23 | 0,14 |
| XS2406607171 | 4,3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/30 | EUR | 250,0 | % 93,13 | 232.814,05 | 0,02 |
| XS0968913342 | 5,1250 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 13/undefined | EUR | 5.000,0 | % 104,51 | 5.225.327,00 | 0,37 |
| XS1629658755 | 2,7000 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 25.300,0 | % 100,80 | 25.502.546,74 | 1,79 |
| XS2272845798 | 2,8750 % VZ Vendor Financing II EUR Notes 20/29 | EUR | 1.250,0 | % 90,56 | 1.132.021,00 | 0,08 |
| XS2010040124 | 1,2500 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/23 | EUR | 12.700,0 | % 100,00 | 12.699.594,87 | 0,89 |
| Reino Unido | | | | | 61.569.418,13 | 4,31 |
| XS1678970291 | 2,0000 % Barclays EUR FLR-MTN 17/28 | EUR | 3.200,0 | % 100,58 | 3.218.716,80 | 0,23 |
| XS1274156097 | 7,8750 % Barclays GBP FLR-Notes 15/undefined | GBP | 15.300,0 | % 102,05 | 18.401.340,69 | 1,29 |
| XS1111123987 | 5,2500 % HSBC Holdings EUR FLR- Notes 14/undefined | EUR | 5.000,0 | % 101,38 | 5.069.028,00 | 0,35 |
| US639057AA62 | 2,5739 % Natwest Group USD FLR- Notes 07/undefined | USD | 9.000,0 | % 100,00 | 8.086.617,00 | 0,57 |
| US63906CAB28 | 1,9322 % NatWest Markets USD FLR-Notes 19/22 | USD | 1.500,0 | % 100,33 | 1.352.281,31 | 0,09 |
| XS1572349865 | 3,6250 % SSE GBP FLR-Notes 17/77 | GBP | 1.344,0 | % 100,17 | 1.586.582,44 | 0,11 |
| XS1572343744 | 4,7500 % SSE USD FLR-Notes 17/77 | USD | 12.700,0 | % 100,69 | 11.489.753,66 | 0,80 |
| USG84228EL86 | 1,3652 % Standard Chartered USD FLR-Notes 20/23 | USD | 5.000,0 | % 100,32 | 4.506.934,47 | 0,32 |
| XS2243296527 | 1,3190 % Standard Chartered USD FLR-Notes 20/23 | USD | 4.800,0 | % 99,21 | 4.278.919,74 | 0,30 |
| XS2436885409 | 6,5000 % Zenith Finco GBP Notes 22/27 | GBP | 3.300,0 | % 92,03 | 3.579.244,02 | 0,25 |
| EE. UU. | | | | | 240.636.289,59 | 16,86 |
| XS1330978567 | 4,3750 % Ball EUR Notes 15/23 | EUR | 14.780,0 | % 105,75 | 15.629.864,78 | 1,10 |
| XS1395180802 | 2,6250 % Digital Euro Finco EUR Notes 16/24 | EUR | 7.651,0 | % 102,58 | 7.848.284,10 | 0,55 |
| XS1767930826 | 0,0000 % Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 18/22 | EUR | 45.697,0 | % 99,74 | 45.577.776,53 | 3,19 |
| XS2013574202 | 1,5140 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/23 | EUR | 22.500,0 | % 100,32 | 22.572.270,00 | 1,58 |
| XS2338355360 | 0,4530 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24 | EUR | 15.800,0 | % 100,43 | 15.867.624,00 | 1,11 |
| XS2338355105 | 0,0100 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24 | EUR | 12.700,0 | % 99,39 | 12.623.131,98 | 0,88 |
| XS2441551970 | 0,4490 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 22/25 | EUR | 16.050,0 | % 100,32 | 16.100.557,50 | 1,13 |
| XS2075185228 | 0,9000 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24 | EUR | 3.000,0 | % 99,18 | 2.975.312,70 | 0,21 |
| US44891CBC64 | 2,8500 % Hyundai Capital America USD Notes 19/22 | USD | 5.000,0 | % 100,22 | 4.502.383,50 | 0,32 |
| US44891CBM47 | 1,2500 % Hyundai Capital America USD Notes 20/23 | USD | 12.000,0 | % 97,51 | 10.513.534,75 | 0,74 |
| XS2085724073 | 2,5500 % MPT Operating Partnership Via MPT Finance GBP Notes 19/23 | GBP | 6.000,0 | % 99,02 | 7.002.108,03 | 0,49 |
| XS1247796185 | 4,5000 % Sealed Air EUR MTN 15/23 | EUR | 35.005,0 | % 103,67 | 36.288.414,57 | 2,54 |
| XS1725581190 | 3,2500 % Silgan Holdings EUR Notes 18/25 | EUR | 7.500,0 | % 99,66 | 7.474.195,65 | 0,52 |
| DE000A14J7G6 | 2,7500 % ZF North America Capital EUR Notes 15/23 | EUR | 35.000,0 | % 101,89 | 35.660.831,50 | 2,50 |
| Participaciones de inversión (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in- fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | 6.247.398,00 | 0,44 |
| Francia | | | | | 6.247.398,00 | 0,44 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|---------------|-------------------------------|---|
| FR0010865618 | Allianz Euro Short Term 12 mois -C/D- EUR - (0,150%) | Shs | 600 | EUR 10.412,33 | 6.247.398,00 | 0,44 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 1.327.535.404,02 | 93,03 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 100.935.217,90 | 7,07 |
| Depósitos a la vista | | | | | 100.935.217,90 | 7,07 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | EUR | | | 94.223.392,51 | 6,60 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 6.711.825,39 | 0,47 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 100.935.217,90 | 7,07 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|-------------|--|-----------------------|--------|---|--|
|-------------|--|-----------------------|--------|---|--|

Derivados

Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.

| | | | | | | |
|---|---|-----|-----------------|---------------------|-------------------------|---------------|
| Derivados cotizados | | | | 239.710,67 | 0,02 | |
| Operaciones de futuros | | | | 239.710,67 | 0,02 | |
| Futuros de bonos vendidos | | | | 239.710,67 | 0,02 | |
| | 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | | | | | |
| | 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | -47 USD | 122,63 | 159.710,67 | 0,01 |
| Derivados extrabursátiles | | | | 80.000,00 | 0,01 | |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 2.507.356,21 | 0,17 | |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 2.769.614,05 | 0,19 | |
| | Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022 | CHF | -62.470,28 | | 280,63 | 0,00 |
| | Sold CHF / Bought EUR - 30 Jun 2022 | CHF | -13.500.000,00 | | -97.813,93 | -0,01 |
| | Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022 | EUR | -3.629.658,30 | | 94.619,56 | 0,01 |
| | Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022 | EUR | -10.749,10 | | -16,38 | 0,00 |
| | Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -3.608.402,76 | | 104.566,83 | 0,01 |
| | Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2022 | GBP | -126.000.000,00 | | 783.995,02 | 0,05 |
| | Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -80.786,19 | | 596,79 | 0,00 |
| | Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2022 | USD | -160.500.000,00 | | 1.883.385,53 | 0,13 |
| Operaciones de swaps | | | | -262.257,84 | -0,02 | |
| Swaps de operaciones crediticias | | | | -262.257,84 | -0,02 | |
| Comprador de protección | | | | 576.917,54 | 0,04 | |
| | Aegon 6.13% 15 Dec 2021 - 1.00% - 20 Dec 2026 | EUR | 45.000.000,00 | | 451.084,60 | 0,03 |
| | BMW Finance 0.75% 12 Jul 2024 - 1.00% - 20 Dec 2026 | EUR | 45.000.000,00 | | 372.601,10 | 0,03 |
| | Diageo Capital 2.63% 29 Apr 2023 - 1.00% - 20 Dec 2026 | EUR | 45.000.000,00 | | 122.057,35 | 0,01 |
| | KPN 5.63% 30 Sep 2024 - 1.00% - 20 Jun 2027 | EUR | 30.000.000,00 | | -65.370,82 | -0,01 |
| | Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2027 | EUR | 42.500.000,00 | | 1.216,26 | 0,00 |
| | Mediobanca Banca di Credito Finanziario - 1.00% - 20 Jun 2025 | EUR | 30.000.000,00 | | -549.450,97 | -0,04 |
| | Mercedes Benz Group 1.40% 12 Jan 2024 - 1.00% - 20 Dec 2026 | EUR | 40.000.000,00 | | 244.780,02 | 0,02 |
| Vendedor de protección | | | | -839.175,38 | -0,06 | |
| | Heineken 1.50% 07 Dec 2024 - 1.00% - 20 Dec 2026 | EUR | 45.000.000,00 | | -75.605,20 | -0,01 |
| | Prudential 6.88% 20 Jan 2023 - 1.00% - 20 Dec 2026 | EUR | 45.000.000,00 | | -420.647,15 | -0,03 |
| | Stellantis 5.25% 15 Apr 2023 - 1.00% - 20 Dec 2026 | EUR | 40.000.000,00 | | -419.753,62 | -0,03 |
| | UniCredit - 1.00% - 20 Jun 2025 | EUR | 30.000.000,00 | | 383.208,57 | 0,03 |
| | Vodafone Group 1.75% 25 Aug 2023 - 1.00% - 20 Jun 2027 | EUR | 30.000.000,00 | | 70.008,07 | 0,01 |
| | Volvo Treasury 1.63% 25 Jun 2025 - 1.00% - 20 Dec 2026 | EUR | 45.000.000,00 | | -376.386,05 | -0,03 |
| Inversiones en derivados | | | | 2.747.066,88 | 0,19 | |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | EUR | -4.147.019,54 | -0,29 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | EUR | 1.427.070.669,26 | 100,00 |

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

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P EHK/ISIN: LU1953144380 | 99,92 | 101,16 | 101,10 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2P EHG/ISIN: LU1953144034 | 97,02 | 99,56 | 100,63 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2P D90/ISIN: LU1951921383 | 100,69 | 101,87 | 101,65 |
| - Clase IT13 (EUR) (acumulación) WKN: A2A TH0/ISIN: LU1505874849 | 1.035,25 | 1.046,48 | 1.043,27 |
| - Clase P7 (EUR) (distribución) WKN: A2N 7N0/ISIN: LU1896600902 | 97,11 | 99,69 | 100,75 |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A2P EHH/ISIN: LU1953144117 | 97,05 | 99,63 | 100,69 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2P EHJ/ISIN: LU1953144208 | 100,73 | 101,88 | 101,61 |
| - Clase WT3 (EUR) (acumulación) WKN: A2P G6P/ISIN: LU1982187079 | 1.007,19 | 1.018,08 | 1.013,96 |
| - Clase WT9 (EUR) (acumulación) WKN: A2J GMC/ISIN: LU1797226666 | 102.168,05 | 103.292,60 | 102.915,69 |
| - Clase W7 (EUR) (distribución) WKN: A2N 4FS/ISIN: LU1869426988 | 96,59 | 99,20 | 100,25 |
| - Clase RT (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P 66Z/ISIN: LU2194302563 | 100,72 | 101,47 | 100,57 |
| - Clase IT13 (H2-USD) (acumulación) WKN: A2Q B8Y/ISIN: LU2226672835 | 1.005,50 | 1.011,66 | 1.000,30 |
| Acciones en circulación | 5.132.467 | 6.194.715 | 4.562.604 |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P EHK/ISIN: LU1953144380 | 37.756 | 38.174 | 44.471 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2P EHG/ISIN: LU1953144034 | 145.762 | 138.643 | 32.614 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2P D90/ISIN: LU1951921383 | 1.834.359 | 1.921.916 | 1.158.194 |
| - Clase IT13 (EUR) (acumulación) WKN: A2A TH0/ISIN: LU1505874849 | 527.643 | 650.522 | 520.305 |
| - Clase P7 (EUR) (distribución) WKN: A2N 7N0/ISIN: LU1896600902 | 29.072 | 40.312 | 97.774 |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A2P EHH/ISIN: LU1953144117 | 376.842 | 488.695 | 478.509 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2P EHJ/ISIN: LU1953144208 | 1.630.700 | 2.054.960 | 1.465.967 |
| - Clase WT3 (EUR) (acumulación) WKN: A2P G6P/ISIN: LU1982187079 | 236.619 | 296.673 | 375.369 |
| - Clase WT9 (EUR) (acumulación) WKN: A2J GMC/ISIN: LU1797226666 | 1.987 | 2.544 | 2.571 |
| - Clase W7 (EUR) (distribución) WKN: A2N 4FS/ISIN: LU1869426988 | 307.603 | 558.363 | 386.729 |
| - Clase RT (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P 66Z/ISIN: LU2194302563 | 90 | 90 | 90 |
| - Clase IT13 (H2-USD) (acumulación) WKN: A2Q B8Y/ISIN: LU2226672835 | 4.034 | 3.824 | 12 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 1.427,1 | 1.779,6 | 1.559,0 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 16,86 |
| Italia | 14,88 |
| Francia | 13,05 |
| Países Bajos | 11,91 |
| España | 8,89 |
| Alemania | 5,65 |
| Luxemburgo | 4,74 |
| Suecia | 4,39 |
| Reino Unido | 4,31 |
| Irlanda | 2,06 |
| Dinamarca | 2,05 |
| Otros países | 4,24 |
| Otros activos netos | 6,97 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 26.743.334,15 |
| - operaciones de swap | 1.904.722,21 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 239.511,48 |
| - tipo de interés negativo | -181.472,10 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 28.706.095,74 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | -1.831.388,87 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | -32,52 |
| Taxe d'Abonnement | -162.049,11 |
| Comisión única | -2.778.233,23 |
| Otros gastos | -9.265,19 |
| Gastos totales | -4.780.968,92 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 23.925.126,82 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -19.083.499,96 |
| - operaciones de futuros financieros | -53.101,43 |
| - contratos de divisas a plazo | -13.095.818,18 |
| - divisas | 2.045.985,56 |
| - operaciones de swap | -2.087.373,75 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -8.348.680,94 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -13.750.585,47 |
| - operaciones de futuros financieros | 239.710,67 |
| - contratos de divisas a plazo | 3.854.164,82 |
| - divisas | -35.933,14 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 297.339,09 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -17.743.984,97 |

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 1.327.535.404,02 |
| (Precio de compra EUR 1.343.163.655,11) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 100.935.217,90 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 4.581.807,50 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 19.470.440,55 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 74.305,56 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 1.536.338,20 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 239.710,67 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 1.644.955,97 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 2.867.444,36 |
| Activo total | 1.458.885.624,73 |
| Pasivo bancario | -7.668.625,08 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | -8.588.563,51 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | -139.236,12 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -12.904.448,33 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -509.038,31 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -1.907.213,81 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -97.830,31 |
| Pasivo total | -31.814.955,47 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 1.427.070.669,26 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 1.779.556.983,57 |
| Suscripciones | 258.027.721,31 |
| Reembolsos | -590.711.202,42 |
| Distribución | -2.058.848,23 |
| Resultado de las operaciones | -17.743.984,97 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 1.427.070.669,26 |

Estado de variaciones en las acciones

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

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 6.194.715 |
| - emitido | 5.743.171 |
| - reembolsado | -6.805.419 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 5.132.467 |

Allianz Credit Opportunities Plus

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 192.600.130,40 | 83,97 |
| Bonos | | | | | 192.600.130,40 | 83,97 |
| Austria | | | | | 1.528.865,46 | 0,67 |
| XS1961852750 | 3,1250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26 | EUR | 1.000,0 | 95,73 | 957.265,50 | 0,42 |
| XS2310951103 | 3,6250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28 | EUR | 600,0 | 95,27 | 571.599,96 | 0,25 |
| Bélgica | | | | | 734.736,38 | 0,32 |
| BE6315129419 | 4,3750 % House of Finance EUR Notes 19/26 | EUR | 750,0 | 97,96 | 734.736,38 | 0,32 |
| Islas Caimán | | | | | 983.538,50 | 0,43 |
| XS1634252628 | 3,6250 % UPCB Finance VII EUR Notes 17/29 | EUR | 1.000,0 | 98,35 | 983.538,50 | 0,43 |
| Dinamarca | | | | | 6.424.686,91 | 2,80 |
| XS1841967356 | 7,0000 % DKT Finance EUR Notes 18/23 | EUR | 2.900,0 | 100,61 | 2.917.611,12 | 1,27 |
| XS2412258522 | 0,8750 % GN Store Nord EUR MTN 21/24 | EUR | 1.000,0 | 97,61 | 976.137,80 | 0,43 |
| DK0009525917 | 0,2500 % Nykredit Realkredit EUR MTN 19/23 | EUR | 100,0 | 100,21 | 100.212,00 | 0,04 |
| XS0593952111 | 6,8750 % TDC GBP MTN 11/23 | GBP | 2.000,0 | 103,13 | 2.430.725,99 | 1,06 |
| Finlandia | | | | | 1.094.696,73 | 0,48 |
| XS2079413527 | 4,4960 % Citycon EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 500,0 | 93,11 | 465.568,00 | 0,20 |
| XS2347397437 | 3,6250 % Citycon EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 500,0 | 85,98 | 429.891,05 | 0,19 |
| XS1960685383 | 2,0000 % Nokia EUR MTN 19/26 | EUR | 200,0 | 99,62 | 199.237,68 | 0,09 |
| Francia | | | | | 39.342.860,83 | 17,15 |
| XS1647404554 | 0,8750 % ALD EUR MTN 17/22 | EUR | 200,0 | 100,33 | 200.654,24 | 0,09 |
| XS2243983520 | 0,3750 % ALD EUR MTN 20/23 | EUR | 200,0 | 99,78 | 199.567,96 | 0,09 |
| XS2054539627 | 2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25 | EUR | 1.500,0 | 96,37 | 1.445.536,20 | 0,63 |
| XS2112340679 | 3,5000 % Banijay Entertainment EUR Notes 20/25 | EUR | 1.300,0 | 100,17 | 1.302.268,37 | 0,57 |
| XS2294186965 | 3,3750 % CAB SELAS EUR Notes 21/28 | EUR | 800,0 | 95,35 | 762.783,28 | 0,33 |
| XS2343000241 | 3,5000 % Chrome Bidco EUR Notes 21/28 | EUR | 400,0 | 95,92 | 383.681,88 | 0,17 |
| XS1490137418 | 2,6250 % Crown European Holdings EUR Notes 16/24 | EUR | 1.200,0 | 101,31 | 1.215.733,32 | 0,53 |
| XS2071622216 | 0,7500 % Crown European Holdings EUR Notes 19/23 | EUR | 1.000,0 | 99,53 | 995.268,50 | 0,43 |
| XS2351382473 | 2,2500 % Derichebourg EUR Notes 21/28 | EUR | 500,0 | 98,28 | 491.391,35 | 0,21 |
| FR0011697028 | 5,0000 % Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined | EUR | 400,0 | 102,45 | 409.790,40 | 0,18 |
| FR0013534336 | 3,3750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 600,0 | 89,96 | 539.759,10 | 0,24 |
| USF2893TAF33 | 5,2500 % Électricité de France USD FLR-Notes 13/49 | USD | 2.000,0 | 99,73 | 1.792.084,18 | 0,78 |
| FR0013318094 | 1,8750 % Elis EUR MTN 18/23 | EUR | 400,0 | 100,83 | 403.319,80 | 0,18 |
| FR0013318102 | 2,8750 % Elis EUR MTN 18/26 | EUR | 1.600,0 | 101,77 | 1.628.259,52 | 0,71 |
| FR0013413556 | 1,7500 % Elis EUR MTN 19/24 | EUR | 1.000,0 | 100,63 | 1.006.289,30 | 0,44 |
| FR0013449972 | 1,0000 % Elis EUR MTN 19/25 | EUR | 3.100,0 | 96,89 | 3.003.522,73 | 1,31 |
| XS1785467751 | 2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25 | EUR | 2.800,0 | 97,57 | 2.731.916,32 | 1,19 |
| XS2081474046 | 2,3750 % Faurecia EUR Notes 19/27 | EUR | 700,0 | 89,53 | 626.735,41 | 0,27 |
| XS2294854745 | 5,3750 % Goldstory EUR Notes 21/26 | EUR | 650,0 | 100,41 | 652.687,43 | 0,28 |
| XS2397781357 | 5,1250 % Iliad Holding EUR Notes 21/26 | EUR | 1.000,0 | 101,29 | 1.012.944,40 | 0,44 |
| XS2397781944 | 5,6250 % Iliad Holding EUR Notes 21/28 | EUR | 500,0 | 99,92 | 499.577,05 | 0,22 |
| XS2010034077 | 3,3750 % Kapla Holding EUR Notes 19/26 | EUR | 500,0 | 95,98 | 479.877,25 | 0,21 |
| FR0013331949 | 3,1250 % La Poste EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 500,0 | 98,72 | 493.602,00 | 0,22 |
| XS2031870921 | 3,2500 % Loxam EUR Notes 19/25 | EUR | 150,0 | 98,59 | 147.882,56 | 0,06 |
| XS2357737910 | 4,2500 % Mobilux Finance EUR Notes 21/28 | EUR | 700,0 | 93,06 | 651.426,65 | 0,28 |
| FR0011791391 | 3,1250 % Orano EUR MTN 14/23 | EUR | 800,0 | 101,70 | 813.606,56 | 0,36 |
| FR0013414919 | 3,3750 % Orano EUR MTN 19/26 | EUR | 1.300,0 | 102,90 | 1.337.642,28 | 0,58 |
| XS2363232930 | 4,0000 % Parts Europe EUR FLR-Notes 21/27 | EUR | 850,0 | 99,81 | 848.351,60 | 0,37 |
| XS1694212181 | 0,6250 % PSA Banque France EUR MTN 17/22 | EUR | 100,0 | 100,45 | 100.453,12 | 0,04 |
| FR0013329315 | 1,0000 % Renault EUR MTN 18/24 | EUR | 1.800,0 | 96,49 | 1.736.775,90 | 0,76 |
| XS2332306344 | 2,1250 % Rexel EUR Notes 21/28 | EUR | 700,0 | 95,86 | 671.035,47 | 0,29 |
| FR0013059417 | 2,3750 % SEB EUR Notes 15/22 | EUR | 800,0 | 100,82 | 806.548,24 | 0,35 |
| XS2399981435 | 2,2500 % Seche Environnement EUR Notes 21/28 | EUR | 1.050,0 | 94,18 | 988.921,50 | 0,43 |
| XS1323897725 | 5,8690 % Solvay Finance EUR FLR-Notes 15/49 | EUR | 700,0 | 104,30 | 730.102,73 | 0,32 |
| XS2234515786 | 2,0000 % SPCM EUR Notes 20/26 | EUR | 2.000,0 | 97,34 | 1.946.816,00 | 0,85 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0013245263 | 3,1250 % SPIE EUR Notes 17/24 | EUR | 1.200,0 | % 102,77 | 1.233.247,56 | 0,54 |
| FR0013426376 | 2,6250 % SPIE EUR Notes 19/26 | EUR | 2.700,0 | % 99,63 | 2.690.126,37 | 1,17 |
| XS1413581205 | 3,8750 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/49 | EUR | 1.800,0 | % 100,45 | 1.808.070,12 | 0,79 |
| FR00140007L3 | 2,5000 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 600,0 | % 92,43 | 554.604,18 | 0,24 |
| Alemania | | | | | 10.820.593,29 | 4,72 |
| DE000A289DB1 | 0,1010 % BASF EUR MTN 20/23 | EUR | 200,0 | % 99,95 | 199.897,72 | 0,09 |
| XS2356316872 | 1,7500 % CECONOMY EUR Notes 21/26 | EUR | 300,0 | % 92,05 | 276.161,49 | 0,12 |
| XS2243548273 | 4,3750 % Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 20/28 | EUR | 350,0 | % 99,08 | 346.767,54 | 0,15 |
| XS2408458227 | 1,6250 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/23 | EUR | 900,0 | % 99,41 | 894.723,75 | 0,39 |
| XS2337064856 | 3,6250 % Gruenthal EUR Notes 21/26 | EUR | 700,0 | % 99,36 | 695.533,72 | 0,30 |
| XS2057835717 | 1,0000 % Henkel GBP Notes 19/22 | GBP | 300,0 | % 99,84 | 353.000,14 | 0,15 |
| XS2004438458 | 3,6250 % IHO Verwaltungs EUR Notes 19/25 | EUR | 3.150,0 | % 99,05 | 3.120.014,21 | 1,36 |
| XS2004451121 | 3,8750 % IHO Verwaltungs EUR Notes 19/27 | EUR | 700,0 | % 96,82 | 677.748,33 | 0,30 |
| XS2341724172 | 2,3750 % Mahle EUR MTN 21/28 | EUR | 800,0 | % 85,31 | 682.469,84 | 0,30 |
| XS2326493728 | 3,3750 % Novelis Sheet Ingot EUR MTN 21/29 | EUR | 1.100,0 | % 95,57 | 1.051.233,37 | 0,46 |
| XS2199445193 | 5,7500 % Renk (Frankfurt am Main) EUR Notes 20/25 | EUR | 300,0 | % 100,59 | 301.771,14 | 0,13 |
| DE000A289Q91 | 2,7500 % Schaeffler EUR MTN 20/25 | EUR | 500,0 | % 100,60 | 502.993,65 | 0,22 |
| XS2090816526 | 2,0000 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 EUR Notes 20/25 | EUR | 400,0 | % 96,38 | 385.513,84 | 0,17 |
| XS2199597456 | 4,3750 % TK Elevator Midco EUR Notes 20/27 | EUR | 300,0 | % 99,03 | 297.081,24 | 0,13 |
| XS2282093769 | 0,0000 % Volkswagen Leasing EUR Zero- Coupon MTN 12.07.2023 | EUR | 850,0 | % 99,46 | 845.397,59 | 0,37 |
| XS2231331260 | 3,7500 % ZF Finance EUR MTN 20/28 | EUR | 200,0 | % 95,14 | 190.285,72 | 0,08 |
| Irlanda | | | | | 5.664.239,14 | 2,47 |
| XS0867469305 | 10,0000% Bank of Ireland EUR MTN 12/22 | EUR | 1.500,0 | % 106,63 | 1.599.442,05 | 0,70 |
| XS2063288943 | 1,7500 % eircom Finance EUR Notes 19/24 | EUR | 2.850,0 | % 98,93 | 2.819.579,39 | 1,23 |
| XS1991034825 | 3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26 | EUR | 600,0 | % 98,74 | 592.446,42 | 0,26 |
| XS2074522975 | 2,6250 % eircom Finance EUR Notes 19/27 | EUR | 700,0 | % 93,25 | 652.771,28 | 0,28 |
| Italia | | | | | 19.412.514,11 | 8,46 |
| XS0193945655 | 5,8750 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 04/24 | EUR | 1.500,0 | % 109,21 | 1.638.088,50 | 0,71 |
| XS0193942124 | 6,2500 % Autostrade per l'Italia GBP MTN 04/22 | GBP | 2.450,0 | % 100,81 | 2.910.651,47 | 1,27 |
| XS2295690742 | 3,5000 % Brunello Bidco EUR Notes 21/28 | EUR | 500,0 | % 94,42 | 472.123,95 | 0,21 |
| US29265WAA62 | 8,7500 % Enel USD FLR-Notes 13/73 | USD | 1.500,0 | % 107,31 | 1.446.325,14 | 0,63 |
| XS2109806369 | 0,2500 % FCA Bank EUR MTN 20/23 | EUR | 200,0 | % 100,22 | 200.448,92 | 0,09 |
| XS2231792586 | 0,5000 % FCA Bank EUR MTN 20/23 | EUR | 300,0 | % 100,02 | 300.056,64 | 0,13 |
| XS2258558464 | 0,1250 % FCA Bank EUR MTN 20/23 | EUR | 200,0 | % 99,18 | 198.363,88 | 0,09 |
| XS2321537255 | 5,1250 % Gamma Bidco EUR Notes 21/25 | EUR | 1.500,0 | % 99,05 | 1.485.709,95 | 0,65 |
| XS2357812556 | 3,2500 % Guala Closures EUR Notes 21/28 | EUR | 300,0 | % 90,30 | 270.910,14 | 0,12 |
| XS0971213201 | 6,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23 | EUR | 2.250,0 | % 107,60 | 2.420.987,63 | 1,05 |
| XS1109765005 | 3,9280 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26 | EUR | 500,0 | % 104,41 | 522.029,20 | 0,23 |
| XS2332589972 | 1,6250 % Nexi EUR Notes 21/26 | EUR | 500,0 | % 95,45 | 477.251,50 | 0,21 |
| XS2353073161 | 2,6250 % Poste Italiane EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 500,0 | % 87,33 | 436.657,60 | 0,19 |
| XS2397065330 | 4,5000 % Shiba Bidco EUR Notes 21/28 | EUR | 700,0 | % 96,33 | 674.323,37 | 0,29 |
| XS1935256369 | 4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24 | EUR | 1.664,0 | % 102,71 | 1.709.061,95 | 0,74 |
| XS2288109676 | 1,6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29 | EUR | 400,0 | % 84,78 | 339.138,12 | 0,15 |
| XS0254907388 | 5,8750 % Telecom Italia (Milano) GBP MTN 06/23 | GBP | 2.600,0 | % 102,50 | 3.140.900,47 | 1,37 |
| XS2389112736 | 4,6250 % Verde Bidco EUR Notes 21/26 | EUR | 800,0 | % 96,19 | 769.485,68 | 0,33 |
| Japón | | | | | 1.897.678,82 | 0,83 |
| XS2228676735 | 1,9400 % Nissan Motor EUR Notes 20/23 | EUR | 200,0 | % 101,32 | 202.647,02 | 0,09 |
| USJ57160DW01 | 3,0430 % Nissan Motor USD Notes 20/23 | USD | 200,0 | % 99,80 | 179.342,04 | 0,08 |
| XS2361253862 | 2,1250 % SoftBank Group EUR Notes 21/24 | EUR | 1.600,0 | % 94,73 | 1.515.689,76 | 0,66 |
| Luxemburgo | | | | | 22.386.071,47 | 9,76 |
| XS2373430425 | 4,2500 % Altice Financing EUR Notes 21/29 | EUR | 300,0 | % 89,38 | 268.140,00 | 0,12 |
| XS2138128314 | 8,0000 % Altice France Holding EUR Notes 20/27 | EUR | 900,0 | % 103,41 | 930.699,27 | 0,41 |
| XS2388186996 | 4,5000 % Cirsa Finance International EUR Notes 21/27 | EUR | 850,0 | % 94,83 | 806.023,13 | 0,35 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2264980363 | 0,0000 % CNH Industrial Finance Europe EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2024 | EUR | 350,0 | % 98,16 | 343.562,24 | 0,15 |
| XS2393687350 | 5,0000 % Consolidated Energy Finance EUR Notes 21/28 | EUR | 1.000,0 | % 92,31 | 923.125,00 | 0,40 |
| XS2397354528 | 4,6250 % Cullinan Holdco EUR Notes 21/26 | EUR | 200,0 | % 94,74 | 189.475,00 | 0,08 |
| XS1419661118 | 3,5000 % Hanesbrands Finance Luxembourg EUR Notes 16/24 | EUR | 1.300,0 | % 102,48 | 1.332.293,69 | 0,58 |
| XS1419663247 | 3,5000 % Hanesbrands Finance Luxembourg EUR Notes 16/24 | EUR | 1.300,0 | % 102,48 | 1.332.293,69 | 0,58 |
| XS2340137343 | 5,2500 % Herens Midco EUR Notes 21/29 | EUR | 750,0 | % 86,06 | 645.427,88 | 0,28 |
| XS2010028004 | 2,2500 % InPost EUR Notes 21/27 | EUR | 700,0 | % 92,41 | 646.898,49 | 0,28 |
| XS1974797364 | 3,6250 % Lincoln Financing EUR Notes 19/24 | EUR | 4.800,0 | % 100,13 | 4.806.376,32 | 2,10 |
| XS1720690889 | 4,0000 % Matterhorn Telecom EUR Notes 17/27 | EUR | 1.200,0 | % 97,91 | 1.174.976,04 | 0,51 |
| XS2052286676 | 2,6250 % Matterhorn Telecom EUR Notes 19/24 | EUR | 1.000,0 | % 100,45 | 1.004.486,30 | 0,44 |
| XS2052290439 | 3,1250 % Matterhorn Telecom EUR Notes 19/26 | EUR | 600,0 | % 96,81 | 580.842,90 | 0,25 |
| XS2010038144 | 2,5000 % Mytilineos Financial Partners EUR Notes 19/24 | EUR | 400,0 | % 98,04 | 392.145,00 | 0,17 |
| XS2200172653 | 4,6250 % PLT VII Finance EUR Notes 20/26 | EUR | 2.100,0 | % 99,09 | 2.080.890,63 | 0,91 |
| XS2067263850 | 5,7500 % Summer BC Holdco B EUR Notes 19/26 | EUR | 700,0 | % 101,65 | 711.537,47 | 0,31 |
| BE6300371273 | 3,5000 % Telenet Finance Luxembourg EUR Notes 17/28 | EUR | 4.300,0 | % 98,07 | 4.216.878,42 | 1,84 |
| México | | | | | 1.171.046,20 | 0,51 |
| XS1057659838 | 3,7500 % Petróleos Mexicanos EUR MTN 14/26 | EUR | 500,0 | % 95,53 | 477.671,55 | 0,21 |
| XS1824425349 | 2,5000 % Petróleos Mexicanos EUR Notes 18/22 | EUR | 600,0 | % 100,11 | 600.636,36 | 0,26 |
| XS1824424706 | 4,7500 % Petróleos Mexicanos EUR Notes 18/29 | EUR | 100,0 | % 92,74 | 92.738,29 | 0,04 |
| Noruega | | | | | 896.081,94 | 0,39 |
| XS2249892535 | 2,6250 % Adevinta EUR Notes 20/25 | EUR | 900,0 | % 99,56 | 896.081,94 | 0,39 |
| Portugal | | | | | 1.352.754,00 | 0,59 |
| PTEDPKOM0034 | 4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79 | EUR | 1.300,0 | % 104,06 | 1.352.754,00 | 0,59 |
| Rumanía | | | | | 601.169,28 | 0,26 |
| XS2066749461 | 0,5020 % UniCredit Leasing EUR Notes 19/22 | EUR | 600,0 | % 100,19 | 601.169,28 | 0,26 |
| España | | | | | 7.416.139,31 | 3,23 |
| ES0865936019 | 6,0000 % Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 400,0 | % 98,70 | 394.791,00 | 0,17 |
| XS2388162385 | 2,1250 % Almirall EUR Notes 21/26 | EUR | 850,0 | % 96,23 | 817.937,49 | 0,35 |
| XS2193960668 | 1,7500 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 20/23 | EUR | 200,0 | % 100,40 | 200.796,94 | 0,09 |
| XS1645651909 | 6,0000 % CaixaBank EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 1.400,0 | % 101,04 | 1.414.521,50 | 0,62 |
| XS1265778933 | 3,1250 % Cellnex Telecom EUR MTN 15/22 | EUR | 500,0 | % 100,95 | 504.773,85 | 0,22 |
| XS2393001891 | 3,8750 % Grifols Escrow Issuer EUR Notes 21/28 | EUR | 500,0 | % 95,45 | 477.254,10 | 0,21 |
| XS2076836555 | 1,6250 % Grifols EUR Notes 19/25 | EUR | 900,0 | % 97,34 | 876.021,57 | 0,38 |
| XS2077646391 | 2,2500 % Grifols EUR Notes 19/27 | EUR | 500,0 | % 95,63 | 478.150,70 | 0,21 |
| XS2355632584 | 3,5000 % Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 21/28 | EUR | 300,0 | % 81,58 | 244.740,48 | 0,11 |
| ES0239140025 | 0,7500 % Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN 21/29 | EUR | 200,0 | % 90,05 | 180.093,58 | 0,08 |
| XS2322423455 | 2,7500 % International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/25 | EUR | 700,0 | % 95,47 | 668.264,66 | 0,29 |
| XS2240463674 | 4,0000 % Lorca Telecom Bondco EUR Notes 20/27 | EUR | 1.200,0 | % 96,57 | 1.158.793,44 | 0,50 |
| Supranacional | | | | | 3.095.224,86 | 1,35 |
| XS2036387525 | 2,1250 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 19/26 | EUR | 700,0 | % 94,27 | 659.899,03 | 0,29 |
| XS2189356996 | 2,1250 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 20/26 | EUR | 900,0 | % 94,34 | 849.100,23 | 0,37 |
| XS1964638107 | 4,3750 % Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26 | EUR | 1.600,0 | % 99,14 | 1.586.225,60 | 0,69 |
| Suecia | | | | | 6.776.839,85 | 2,96 |
| XS1788973573 | 3,8750 % Akelius Residential Property EUR FLR-Notes 18/78 | EUR | 1.800,0 | % 103,16 | 1.856.795,94 | 0,81 |
| XS2211136168 | 4,8750 % Intrum EUR Notes 20/25 | EUR | 900,0 | % 100,91 | 908.162,19 | 0,40 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2010028186 | 2,8750 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 400,0 | % 82,21 | 328.841,72 | 0,14 |
| XS2236283383 | 0,5000 % Scania EUR MTN 20/23 | EUR | 200,0 | % 99,77 | 199.532,86 | 0,09 |
| XS1908250191 | 3,5000 % Verisure Holding EUR Notes 18/23 | EUR | 1.329,0 | % 100,07 | 1.329.957,28 | 0,58 |
| XS2204842384 | 3,8750 % Verisure Holding EUR Notes 20/26 | EUR | 2.200,0 | % 97,89 | 2.153.549,86 | 0,94 |
| Suiza | | | | | 486.227,22 | 0,21 |
| CH0543827197 | 0,1700 % UBS (London) CHF Notes 20/22 | CHF | 500,0 | % 100,06 | 486.227,22 | 0,21 |
| Países Bajos | | | | | 27.389.513,27 | 11,94 |
| XS2256949749 | 3,2480 % Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 500,0 | % 97,99 | 489.943,40 | 0,21 |
| XS1508392625 | 3,7500 % ATF Netherlands EUR FLR-Notes 16/49 | EUR | 1.700,0 | % 101,45 | 1.724.631,98 | 0,75 |
| XS1813579593 | 3,6250 % Darling Global Finance EUR Notes 18/26 | EUR | 700,0 | % 100,88 | 706.128,29 | 0,31 |
| XS2100663223 | 0,1250 % Digital Dutch Finco EUR Notes 20/22 | EUR | 100,0 | % 100,13 | 100.126,41 | 0,04 |
| XS2182055009 | 3,7500 % ELM for Firmenich International EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 300,0 | % 101,27 | 303.809,97 | 0,13 |
| XS2353416386 | 3,5000 % Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 21/29 | EUR | 1.600,0 | % 88,42 | 1.414.644,96 | 0,62 |
| XS2390510142 | 2,7500 % Goodyear Europe EUR Notes 21/28 | EUR | 700,0 | % 90,53 | 633.708,88 | 0,28 |
| XS2244941063 | 1,8740 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 400,0 | % 96,93 | 387.716,00 | 0,17 |
| XS2262838381 | 5,5000 % IPD 3 EUR Notes 20/25 | EUR | 200,0 | % 100,20 | 200.409,06 | 0,09 |
| XS2049802767 | 1,2500 % Mercedes-Benz International Finance GBP Notes 19/22 | GBP | 300,0 | % 99,93 | 353.313,43 | 0,15 |
| XS1139494493 | 4,1250 % Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/49 | EUR | 700,0 | % 101,63 | 711.400,55 | 0,31 |
| XS2434763483 | 2,0000 % NE Property EUR MTN 22/30 | EUR | 150,0 | % 87,42 | 131.123,58 | 0,06 |
| XS1405765907 | 3,1250 % OI European Group EUR Notes 16/24 | EUR | 1.600,0 | % 99,76 | 1.596.109,12 | 0,69 |
| XS2077666316 | 2,8750 % OI European Group EUR Notes 19/25 | EUR | 1.600,0 | % 98,27 | 1.572.351,36 | 0,68 |
| XS2176872849 | 3,5000 % PPF Telecom Group EUR MTN 20/24 | EUR | 700,0 | % 101,59 | 711.116,91 | 0,31 |
| XS2185997884 | 3,7500 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 1.000,0 | % 100,97 | 1.009.692,30 | 0,44 |
| XS2202907510 | 3,3750 % Saipem Finance International EUR Notes 20/26 | EUR | 600,0 | % 90,23 | 541.389,12 | 0,24 |
| XS1813504666 | 5,7500 % Sigma Holdco EUR Notes 18/26 | EUR | 450,0 | % 82,16 | 369.708,84 | 0,16 |
| XS2128498636 | 2,0000 % Signify EUR Notes 20/24 | EUR | 300,0 | % 101,77 | 305.313,33 | 0,13 |
| XS2178832379 | 3,3750 % Stellantis EUR Notes 20/23 | EUR | 450,0 | % 102,98 | 463.402,40 | 0,20 |
| XS1050461034 | 5,8750 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/49 | EUR | 2.300,0 | % 106,35 | 2.445.964,67 | 1,07 |
| XS1731823255 | 2,6250 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 17/undefined | EUR | 1.500,0 | % 100,97 | 1.514.509,65 | 0,66 |
| XS1795406658 | 3,8750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 18/undefined | EUR | 600,0 | % 101,19 | 607.119,54 | 0,26 |
| XS1933828433 | 4,3750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 19/undefined | EUR | 500,0 | % 103,75 | 518.750,20 | 0,23 |
| XS1591694481 | 2,9950 % TenneT Holding EUR FLR- Notes 17/undefined | EUR | 800,0 | % 102,37 | 818.960,24 | 0,36 |
| XS1439749281 | 1,1250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 16/24 | EUR | 500,0 | % 94,54 | 472.700,00 | 0,21 |
| XS1813724603 | 4,5000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 18/25 | EUR | 600,0 | % 100,95 | 605.696,10 | 0,26 |
| XS2034068432 | 3,7500 % Trivium Packaging Finance EUR Notes 19/26 | EUR | 1.100,0 | % 98,31 | 1.081.461,92 | 0,47 |
| XS1647815775 | 4,8750 % United Group EUR Notes 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 100,03 | 1.000.335,40 | 0,44 |
| XS1629969327 | 3,8750 % UPC Holding EUR Notes 17/29 | EUR | 1.650,0 | % 97,02 | 1.600.822,25 | 0,70 |
| XS1629658755 | 2,7000 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 500,0 | % 100,80 | 504.002,90 | 0,22 |
| XS2187689380 | 3,8750 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 300,0 | % 98,67 | 296.010,15 | 0,13 |
| XS2417090789 | 3,7500 % WP/AP Telecom Holdings IV EUR Notes 21/29 | EUR | 704,0 | % 95,25 | 670.552,75 | 0,29 |
| XS2069016165 | 2,8750 % Ziggo EUR Notes 19/30 | EUR | 700,0 | % 91,51 | 640.559,01 | 0,28 |
| XS2116386132 | 3,3750 % Ziggo EUR Notes 20/30 | EUR | 1.000,0 | % 88,60 | 886.028,60 | 0,39 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|--------------|
| Reino Unido | | | | | | 12.117.599,67 | 5,28 |
| XS1274156097 | 7,8750 % Barclays GBP FLR-Notes 15/49 | GBP | 700,0 | % 102,05 | 841.891,40 | 0,37 | |
| XS2193661324 | 3,2500 % BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 600,0 | % 100,43 | 602.577,78 | 0,26 | |
| XS2119468572 | 1,8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80 | EUR | 1.000,0 | % 94,85 | 948.505,90 | 0,41 | |
| XS1291448824 | 2,2500 % DS Smith EUR MTN 15/22 | EUR | 200,0 | % 100,46 | 200.914,44 | 0,09 | |
| USG4289TAA19 | 5,5000 % Harbour Energy USD Notes 21/26 | USD | 550,0 | % 99,73 | 492.837,97 | 0,21 | |
| XS2083299284 | 0,1250 % Hitachi Capital UK EUR MTN 19/22 | EUR | 150,0 | % 100,18 | 150.263,18 | 0,06 | |
| XS1577947440 | 2,1250 % INEOS Finance EUR Notes 17/25 | EUR | 800,0 | % 96,82 | 774.583,12 | 0,34 | |
| XS2250349581 | 3,3750 % INEOS Finance EUR Notes 20/26 | EUR | 100,0 | % 98,31 | 98.307,47 | 0,04 | |
| XS2291929573 | 2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 21/26 | EUR | 500,0 | % 94,74 | 473.705,35 | 0,21 | |
| XS2240507801 | 2,1250 % Informa EUR MTN 20/25 | EUR | 150,0 | % 100,97 | 151.455,06 | 0,06 | |
| XS1844997970 | 3,5000 % International Game Technology EUR Notes 18/24 | EUR | 600,0 | % 102,34 | 614.015,46 | 0,27 | |
| XS2051904733 | 2,3750 % International Game Technology EUR Notes 19/28 | EUR | 600,0 | % 93,49 | 560.959,14 | 0,24 | |
| XS1043545059 | 4,9470 % Lloyds Banking Group EUR FLR-Notes 14/49 | EUR | 400,0 | % 103,41 | 413.644,52 | 0,18 | |
| XS2355604880 | 2,5000 % Nomad Foods Bondco EUR Notes 21/28 | EUR | 850,0 | % 93,92 | 798.297,14 | 0,35 | |
| XS1551285007 | 4,1250 % Phoenix Group Holdings GBP MTN 17/22 | GBP | 400,0 | % 100,63 | 474.363,58 | 0,21 | |
| XS2411236859 | 3,6250 % Pinewood Finance GBP Notes 21/27 | GBP | 450,0 | % 93,90 | 497.980,82 | 0,22 | |
| XS1572343744 | 4,7500 % SSE USD FLR-Notes 17/77 | USD | 300,0 | % 100,69 | 271.411,50 | 0,12 | |
| USG84228EL86 | 1,3652 % Standard Chartered USD FLR-Notes 20/23 | USD | 500,0 | % 100,32 | 450.693,45 | 0,20 | |
| XS2243296527 | 1,3190 % Standard Chartered USD FLR-Notes 20/23 | USD | 200,0 | % 99,21 | 178.288,32 | 0,08 | |
| XS2331728126 | 3,7500 % TI Automotive Finance EUR Notes 21/29 | EUR | 1.000,0 | % 90,39 | 903.855,90 | 0,39 | |
| XS1888179477 | 3,1000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79 | EUR | 1.500,0 | % 100,94 | 1.514.045,55 | 0,66 | |
| XS2436885409 | 6,5000 % Zenith Finco GBP Notes 22/27 | GBP | 650,0 | % 92,03 | 705.002,62 | 0,31 | |
| EE. UU. | | | | | | 21.007.053,16 | 9,16 |
| XS2251742537 | 2,6250 % Avantor Funding EUR Notes 20/25 | EUR | 2.000,0 | % 101,50 | 2.030.000,00 | 0,88 | |
| XS1330978567 | 4,3750 % Ball EUR Notes 15/23 | EUR | 500,0 | % 105,75 | 528.750,50 | 0,23 | |
| XS2080317832 | 0,8750 % Ball EUR Notes 19/24 | EUR | 250,0 | % 99,36 | 248.396,00 | 0,11 | |
| XS2080318053 | 1,5000 % Ball EUR Notes 19/27 | EUR | 700,0 | % 96,37 | 674.605,40 | 0,29 | |
| XS2125168729 | 2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28 | EUR | 800,0 | % 93,88 | 751.022,40 | 0,33 | |
| XS1599406839 | 3,2500 % Colfax EUR Notes 17/25 | EUR | 1.100,0 | % 100,44 | 1.104.820,09 | 0,48 | |
| XS2116728895 | 1,7440 % Ford Motor Credit EUR MTN 20/24 | EUR | 1.800,0 | % 98,37 | 1.770.705,00 | 0,77 | |
| XS2229875989 | 3,2500 % Ford Motor Credit EUR MTN 20/25 | EUR | 600,0 | % 101,69 | 610.135,80 | 0,27 | |
| XS2013574202 | 1,5140 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,32 | 1.003.212,00 | 0,44 | |
| XS2052337503 | 2,3300 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/25 | EUR | 400,0 | % 98,34 | 393.376,00 | 0,17 | |
| XS2272365078 | 2,7480 % Ford Motor Credit GBP MTN 20/24 | GBP | 2.200,0 | % 97,01 | 2.515.260,80 | 1,10 | |
| XS2036798150 | 2,2500 % IQVIA EUR Notes 19/28 | EUR | 400,0 | % 95,25 | 381.000,00 | 0,17 | |
| XS2189947505 | 2,8750 % IQVIA EUR Notes 20/28 | EUR | 700,0 | % 96,71 | 676.959,50 | 0,29 | |
| XS2305742434 | 1,7500 % IQVIA EUR Notes 21/26 | EUR | 2.000,0 | % 97,79 | 1.955.766,00 | 0,85 | |
| XS1602130947 | 3,3750 % Levi Strauss EUR Notes 17/27 | EUR | 400,0 | % 100,50 | 402.002,76 | 0,18 | |
| XS2055089960 | 0,0000 % Metropolitan Life Global Funding I EUR Zero-Coupon Notes 23.09.2022 | EUR | 100,0 | % 100,14 | 100.136,82 | 0,04 | |
| XS2332250708 | 2,8750 % Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer EUR Notes 21/28 | EUR | 400,0 | % 95,67 | 382.684,00 | 0,17 | |
| XS2401849315 | 4,3750 % SCIL IV Via SCIL USA Holdings EUR Notes 21/26 | EUR | 100,0 | % 96,12 | 96.120,00 | 0,04 | |
| XS1247796185 | 4,5000 % Sealed Air EUR MTN 15/23 | EUR | 1.500,0 | % 103,67 | 1.554.995,63 | 0,68 | |
| XS1725581190 | 3,2500 % Silgan Holdings EUR Notes 18/25 | EUR | 2.000,0 | % 99,66 | 1.993.118,84 | 0,87 | |
| DE000A14J7G6 | 2,7500 % ZF North America Capital EUR Notes 15/23 | EUR | 1.800,0 | % 101,89 | 1.833.985,62 | 0,80 | |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | | 492.789,17 | 0,21 |
| Bonos | | | | | | 492.789,17 | 0,21 |
| EE. UU. | | | | | | 492.789,17 | 0,21 |
| US44891ABZ93 | 1,6500 % Hyundai Capital America USD Notes 21/26 | USD | 600,0 | % 91,41 | 492.789,17 | 0,21 | |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 193.092.919,57 | 84,18 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 33.525.419,78 | 14,62 |
| Depósitos a la vista | | | | | 33.525.419,78 | 14,62 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | EUR | | | 31.689.513,01 | 13,82 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 1.835.906,77 | 0,80 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 33.525.419,78 | 14,62 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|------------|---|---|---------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | 81.188,01 | 0,03 |
| Operaciones de futuros | | | | | 81.188,01 | 0,03 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | | |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -18 | USD 122,63 | 61.148,01 | 0,02 | |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | -12 | EUR 128,56 | 20.040,00 | 0,01 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | -352.816,70 | -0,15 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 144.204,67 | 0,06 |
| Sold CHF / Bought EUR - 30 Jun 2022 | CHF | -500.000,00 | | -3.690,10 | 0,00 | |
| Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2022 | GBP | -12.400.000,00 | | 77.305,37 | 0,03 | |
| Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2022 | USD | -5.900.000,00 | | 70.589,40 | 0,03 | |
| Operaciones de swaps | | | | | -497.021,37 | -0,21 |
| Swaps de operaciones crediticias | | | | | -497.021,37 | -0,21 |
| Comprador de protección | | | | | | |
| Assicurazioni Generali 1.00% 10 Jul 2042 - 1.00% - 20 Jun 2027 | EUR | 6.000.000,00 | | -15.104,93 | -0,01 | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria - 1.00% - 20 Dec 2024 | EUR | 1.250.000,00 | | 11.454,19 | 0,01 | |
| Citigroup Global Markets Europe 1.00% 20 Jun 2026 - 1.00% - 20 Dec 2026 | EUR | 4.000.000,00 | | 58.759,47 | 0,03 | |
| CNH Industrial Finance Europe 2.88% 17 May 2023 - 5.00% - 20 Jun 2026 | EUR | 6.000.000,00 | | 218.550,61 | 0,10 | |
| Heineken 1.50% 07 Dec 2024 - 1.00% - 20 Jun 2025 | EUR | 500.000,00 | | -721,65 | 0,00 | |
| Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2027 | EUR | 27.000.000,00 | | -111.911,06 | -0,05 | |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario - 1.00% - 20 Jun 2025 | EUR | 2.350.000,00 | | -150.105,24 | -0,07 | |
| Vendedor de protección | | | | | -507.942,76 | -0,22 |
| Assicurazioni Generali 5.13% 16 Sep 2024 - 1.00% - 20 Jun 2027 | EUR | 11.000.000,00 | | 34.797,70 | 0,02 | |
| Banco Santander - 1.00% - 20 Dec 2024 | EUR | 1.250.000,00 | | -18.432,83 | -0,01 | |
| Citigroup Global Markets Europe 1.00% 20 Jun 2026 - 1.00% - 20 Dec 2026 | EUR | 12.000.000,00 | | -91.600,97 | -0,04 | |
| HOCHTIEF 1.75% 03 Jul 2025 - 5.00% - 20 Jun 2026 | EUR | 6.000.000,00 | | -237.454,51 | -0,10 | |
| UniCredit - 1.00% - 20 Jun 2025 | EUR | 2.350.000,00 | | 122.069,86 | 0,05 | |
| Virgin Media Finance 3.75% 15 Jul 2030 - 5.00% - 20 Dec 2026 | EUR | 12.500.000,00 | | -317.322,01 | -0,14 | |
| Inversiones en derivados | | | | | -271.628,69 | -0,12 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 3.034.432,86 | 1,32 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 229.381.143,52 | 100,00 |

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

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2P K6A/ISIN: LU2002383896 | 101,31 | 105,19 | 103,31 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2P DVT/ISIN: LU1946895601 | 1.030,89 | 1.067,32 | 1.042,01 |
| - Clase PT10 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q L9R/ISIN: LU2286415703 | 979,28 | 1.012,10 | -- |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2P K6B/ISIN: LU2002383979 | 102,66 | 106,31 | 103,84 |
| - Clase WT9 (EUR) (acumulación) WKN: A2P DVV/ISIN: LU1946895866 | 103.170,26 | 106.794,01 | 104.222,63 |
| - Clase X7 (EUR) (distribución) WKN: A2P K7X/ISIN: LU2002719982 | 1,01 | 1,06 | 1,04 |
| Acciones en circulación | 280.267 | 266.251 | 14.615 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2P K6A/ISIN: LU2002383896 | 119.529 | 86.567 | 3.809 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2P DVT/ISIN: LU1946895601 | 24.345 | 36.839 | 4.130 |
| - Clase PT10 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q L9R/ISIN: LU2286415703 | 79.773 | 74.381 | -- |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2P K6B/ISIN: LU2002383979 | 54.525 | 66.351 | 5.216 |
| - Clase WT9 (EUR) (acumulación) WKN: A2P DVV/ISIN: LU1946895866 | 1.051 | 1.089 | 452 |
| - Clase X7 (EUR) (distribución) WKN: A2P K7X/ISIN: LU2002719982 | 1.044 | 1.023 | 1.006 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 229,4 | 247,1 | 52,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Francia | 17,15 |
| Países Bajos | 11,94 |
| Luxemburgo | 9,76 |
| EE. UU. | 9,37 |
| Italia | 8,46 |
| Reino Unido | 5,28 |
| Alemania | 4,72 |
| España | 3,23 |
| Suecia | 2,96 |
| Dinamarca | 2,80 |
| Irlanda | 2,47 |
| Otros países | 6,04 |
| Otros activos netos | 15,82 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 4.195.891,08 |
| - operaciones de swap | 814.883,30 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 10.194,74 |
| - tipo de interés negativo | -99.373,07 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 3.682,59 |
| Ingresos totales | 4.925.278,64 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | -834.758,29 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -35.879,25 |
| Comisión única | -865.031,73 |
| Otros gastos | -1.065,48 |
| Gastos totales | -1.736.734,75 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 3.188.543,89 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -6.425.286,18 |
| - operaciones de futuros financieros | -29.049,10 |
| - contratos de divisas a plazo | -570.582,64 |
| - divisas | -97.605,49 |
| - operaciones de swap | -78.185,94 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -4.012.165,46 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -5.961.096,47 |
| - operaciones de futuros financieros | 81.188,01 |
| - contratos de divisas a plazo | 203.648,57 |
| - divisas | 230,61 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -263.216,13 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -9.951.410,87 |

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 193.092.919,57 |
| (Precio de compra EUR 198.849.044,50) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 33.525.419,78 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 3.572.883,66 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 2.804.826,35 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 38.127,77 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 219.947,25 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 81.188,01 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 445.631,83 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 147.894,77 |
| Activo total | 233.928.838,99 |
| Pasivo bancario | -40.084,19 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | -3.342.704,44 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | -54.724,99 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -22.618,82 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -141.219,73 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -942.653,20 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -3.690,10 |
| Pasivo total | -4.547.695,47 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 229.381.143,52 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 247.083.982,45 |
| Suscripciones | 117.892.145,12 |
| Reembolsos | -125.643.552,05 |
| Distribución | -21,13 |
| Resultado de las operaciones | -9.951.410,87 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 229.381.143,52 |

Estado de variaciones en las acciones

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

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 266.251 |
| - emitido | 108.080 |
| - reembolsado | -94.064 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 280.267 |

Allianz Cyber Security

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|-----------------------------------|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 320.042.831,40 | 94,90 |
| Acciones | | | | | 318.391.987,50 | 94,41 |
| Australia | | | | | 3.297.262,80 | 0,98 |
| GB00BZ09BD16 | Atlassian -A- | Shs | 10.895 | USD 302,64 | 3.297.262,80 | 0,98 |
| Israel | | | | | 8.535.171,10 | 2,53 |
| IL0010824113 | Check Point Software Technologies | Shs | 10.975 | USD 138,26 | 1.517.403,50 | 0,45 |
| IL0011334468 | CyberArk Software | Shs | 41.540 | USD 168,94 | 7.017.767,60 | 2,08 |
| Japón | | | | | 3.346.040,84 | 0,99 |
| JP3637300009 | Trend Micro | Shs | 57.100 | JPY 7.160,00 | 3.346.040,84 | 0,99 |
| Corea del Sur | | | | | 19.059.514,05 | 5,65 |
| KR7005930003 | Samsung Electronics | Shs | 154.590 | KRW 69.600,00 | 8.877.079,33 | 2,63 |
| KR7000660001 | SK Hynix | Shs | 104.590 | KRW 118.000,00 | 10.182.434,72 | 3,02 |
| Reino Unido | | | | | 5.932.426,76 | 1,76 |
| GB00BV9FP302 | Computacenter | Shs | 114.911 | GBP 29,46 | 4.440.297,09 | 1,32 |
| GB00BNYK8G86 | Darktrace | Shs | 253.436 | GBP 4,49 | 1.492.129,67 | 0,44 |
| EE. UU. | | | | | 278.221.571,95 | 82,50 |
| US00971T1016 | Akamai Technologies | Shs | 29.460 | USD 121,11 | 3.567.900,60 | 1,06 |
| US02079K1079 | Alphabet -C- | Shs | 3.193 | USD 2.852,89 | 9.109.277,77 | 2,70 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 992 | USD 3.326,02 | 3.299.411,84 | 0,98 |
| US0378331005 | Apple | Shs | 64.980 | USD 177,77 | 11.551.494,60 | 3,43 |
| US0404131064 | Arista Networks | Shs | 80.915 | USD 138,19 | 11.181.643,85 | 3,32 |
| US04342Y1047 | Asana -A- | Shs | 60.570 | USD 41,69 | 2.525.163,30 | 0,75 |
| US10316T1043 | Box -A- | Shs | 70.570 | USD 29,15 | 2.057.115,50 | 0,61 |
| US11135F1012 | Broadcom | Shs | 17.035 | USD 631,09 | 10.750.618,15 | 3,19 |
| US12514G1085 | CDW | Shs | 19.160 | USD 178,82 | 3.426.191,20 | 1,02 |
| US17275R1023 | Cisco Systems | Shs | 42.835 | USD 56,05 | 2.400.901,75 | 0,71 |
| US18915M1071 | Cloudflare -A- | Shs | 24.235 | USD 124,40 | 3.014.834,00 | 0,89 |
| US22788C1053 | CrowdStrike Holdings -A- | Shs | 86.120 | USD 224,96 | 19.373.555,20 | 5,74 |
| US23804L1035 | Datadog -A- | Shs | 102.775 | USD 149,66 | 15.381.306,50 | 4,56 |
| US2681501092 | Dynatrace | Shs | 24.550 | USD 47,81 | 1.173.735,50 | 0,35 |
| US3156161024 | F5 Networks | Shs | 27.540 | USD 212,78 | 5.859.961,20 | 1,74 |
| US34959E1091 | Fortinet | Shs | 33.800 | USD 341,93 | 11.557.234,00 | 3,43 |
| US49926T1043 | KnowBe4 -A- | Shs | 266.599 | USD 23,24 | 6.195.760,76 | 1,84 |
| US5626621065 | Mandiant | Shs | 1.721 | USD 22,25 | 38.292,25 | 0,01 |
| US5738741041 | Marvell Technology | Shs | 62.630 | USD 73,01 | 4.572.616,30 | 1,36 |
| US5951121038 | Micron Technology | Shs | 80.565 | USD 79,16 | 6.377.525,40 | 1,89 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 78.245 | USD 313,86 | 24.557.975,70 | 7,28 |
| US60937P1066 | MongoDB | Shs | 7.970 | USD 430,22 | 3.428.853,40 | 1,02 |
| US6687711084 | NortonLifeLock | Shs | 489.805 | USD 27,19 | 13.317.797,95 | 3,95 |
| US67066G1040 | NVIDIA | Shs | 31.947 | USD 276,90 | 8.846.124,30 | 2,62 |
| US6792951054 | Okta | Shs | 102.410 | USD 152,60 | 15.627.766,00 | 4,63 |
| US68389X1054 | Oracle | Shs | 75.400 | USD 83,36 | 6.285.344,00 | 1,86 |
| US6974351057 | Palo Alto Networks | Shs | 22.269 | USD 615,75 | 13.712.136,75 | 4,07 |
| US74758T3032 | Qualys | Shs | 14.015 | USD 143,50 | 2.011.152,50 | 0,60 |
| US7534221046 | Rapid7 | Shs | 37.695 | USD 111,61 | 4.207.138,95 | 1,25 |
| US78781P1057 | Sailpoint Technologies Holdings | Shs | 19.800 | USD 50,24 | 994.752,00 | 0,29 |
| US81730H1095 | SentinelOne -A- | Shs | 129.685 | USD 38,87 | 5.040.855,95 | 1,49 |
| US81762P1021 | ServiceNow | Shs | 11.642 | USD 573,99 | 6.682.391,58 | 1,98 |
| US83200N1037 | Smartsheet -A- | Shs | 82.910 | USD 56,12 | 4.652.909,20 | 1,38 |
| US8334451098 | Snowflake -A- | Shs | 31.360 | USD 231,63 | 7.263.916,80 | 2,15 |
| US8486371045 | Splunk | Shs | 5.910 | USD 142,09 | 839.751,90 | 0,25 |
| US88025T1025 | Tenable Holdings | Shs | 97.645 | USD 56,85 | 5.551.118,25 | 1,65 |
| US90138F1021 | Twilio -A- | Shs | 7.085 | USD 168,63 | 1.194.743,55 | 0,35 |
| US9222801022 | Varonis Systems | Shs | 94.020 | USD 47,36 | 4.452.787,20 | 1,32 |
| US92343E1029 | VeriSign | Shs | 11.590 | USD 222,12 | 2.574.370,80 | 0,76 |
| US98980G1022 | Zscaler | Shs | 56.545 | USD 239,90 | 13.565.145,50 | 4,02 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 1.650.843,90 | 0,49 |
| EE. UU. | | | | | 1.650.843,90 | 0,49 |
| US29444U7000 | Equinix Real Estate Investment Trust | Shs | 2.190 USD | 753,81 | 1.650.843,90 | 0,49 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 320.042.831,40 | 94,90 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 26.634.492,66 | 7,90 |
| Depósitos a la vista | | | | | 26.634.492,66 | 7,90 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 24.234.492,66 | 7,19 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 2.400.000,00 | 0,71 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 26.634.492,66 | 7,90 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|----------------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | -1.694.526,74 | -0,50 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -1.694.526,74 | -0,50 |
| | Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -8.590.310,56 | -46.001,71 | -0,01 |
| | Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -72.822.033,35 | -1.648.525,03 | -0,49 |
| Inversiones en derivados | | | | -1.694.526,74 | -0,50 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | -7.733.193,65 | -2,30 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | 337.249.603,67 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 |
|---|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2Q L9U/ISIN: LU2286300715 | 107,53 | 112,88 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2Q L9W/ISIN: LU2286300988 | 107,31 | 112,78 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2Q L92/ISIN: LU2286301523 | 1.099,37 | 1.144,08 |
| - Clase PT10 (EUR) (acumulación) WKN: A3C UBS/ISIN: LU2364420559 | 1.003,17 | 1.042,93 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A3C SLX/ISIN: LU2357305882 | 941,10 | 1.031,59 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2Q L9V/ISIN: LU2286300806 | 9,95 | 10,86 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2Q MFT/ISIN: LU2289118288 | 1.006,07 | 1.092,80 |
| - Clase PT10 (USD) (acumulación) WKN: A3C UBR/ISIN: LU2364420476 | 943,45 | 1.022,37 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2Q L9Z/ISIN: LU2286301283 | 10,04 | 10,91 |
| - Clase WT9 (USD) (acumulación) WKN: A2Q MFU/ISIN: LU2289121076 | 101.051,14 | 109.577,89 |
| Acciones en circulación | 7.713.741 | 2.081.911 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2Q L9U/ISIN: LU2286300715 | 642.458 | 102.741 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2Q L9W/ISIN: LU2286300988 | 646.520 | 109.621 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2Q L92/ISIN: LU2286301523 | 19.771 | 418 |
| - Clase PT10 (EUR) (acumulación) WKN: A3C UBS/ISIN: LU2364420559 | 1 | 1 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A3C SLX/ISIN: LU2357305882 | 60.268 | 48.709 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2Q L9V/ISIN: LU2286300806 | 4.605.695 | 1.786.523 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2Q MFT/ISIN: LU2289118288 | 8.926 | 1 |
| - Clase PT10 (USD) (acumulación) WKN: A3C UBR/ISIN: LU2364420476 | 11.436 | 1 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2Q L9Z/ISIN: LU2286301283 | 1.718.537 | 33.806 |
| - Clase WT9 (USD) (acumulación) WKN: A2Q MFU/ISIN: LU2289121076 | 129 | 90 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 337,2 | 116,3 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 82,99 |
| Corea del Sur | 5,65 |
| Israel | 2,53 |
| Otros países | 3,73 |
| Otros activos netos | 5,10 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 506,61 |
| - tipo de interés negativo | 0,00 |
| Ingresos por dividendos | 258.416,89 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 258.923,50 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -55.454,94 |
| Comisión única | -1.583.201,89 |
| Otros gastos | 0,00 |
| Gastos totales | -1.638.656,83 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -1.379.733,33 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -15.500.669,52 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -2.628.049,90 |
| - divisas | -526.559,96 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -20.035.012,71 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -7.362.266,32 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -441.727,78 |
| - divisas | 964,07 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -27.838.042,74 |

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 320.042.831,40 |
| (Precio de compra USD 326.485.614,11) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 26.634.492,66 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 25.591,54 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 2.832.141,88 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 967.576,04 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 350.502.633,52 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -2.521.645,03 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -8.640.975,90 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -395.882,18 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -1.694.526,74 |
| Pasivo total | -13.253.029,85 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 337.249.603,67 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 116.305.752,22 |
| Suscripciones | 346.574.523,88 |
| Reembolsos | -97.792.629,69 |
| Resultado de las operaciones | -27.838.042,74 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 337.249.603,67 |

Estado de variaciones en las acciones

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

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 2.081.911 |
| - emitido | 7.487.563 |
| - reembolsado | -1.855.733 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 7.713.741 |

Allianz Dynamic Allocation Plus Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|---------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 349.006.058,48 | 85,75 |
| Acciones | | | | | 309.299.227,60 | 76,00 |
| Argentina | | | | | 690.824,35 | 0,17 |
| US58733R1023 | MercadoLibre | Shs | 571 USD | 1.209,85 | 690.824,35 | 0,17 |
| Australia | | | | | 3.574.316,21 | 0,88 |
| AU000000ANN9 | Ansell | Shs | 42.658 | AUD 25,77 | 821.889,30 | 0,20 |
| AU000000CBA7 | Commonwealth Bank of Australia | Shs | 9.389 | AUD 105,77 | 742.472,31 | 0,18 |
| AU000000JBH7 | JB Hi-Fi | Shs | 9.490 | AUD 54,22 | 384.701,73 | 0,10 |
| AU000000MQG1 | Macquarie Group | Shs | 1.018 | AUD 203,27 | 154.710,39 | 0,04 |
| AU000000MTS0 | Metcash | Shs | 219.935 | AUD 4,54 | 746.532,32 | 0,18 |
| AU000000SHL7 | Sonic Healthcare | Shs | 22.457 | AUD 35,48 | 595.708,46 | 0,15 |
| AU000000WPL2 | Woodside Petroleum | Shs | 5.346 | AUD 32,10 | 128.301,70 | 0,03 |
| Bermudas | | | | | 501.594,80 | 0,12 |
| BMG9078F1077 | Triton International | Shs | 7.180 | USD 69,86 | 501.594,80 | 0,12 |
| Canadá | | | | | 11.226.442,64 | 2,76 |
| CA11777Q2099 | B2Gold | Shs | 106.553 | CAD 5,79 | 492.568,36 | 0,12 |
| CA2652692096 | Dundee Precious Metals | Shs | 23.416 | CAD 7,67 | 143.393,79 | 0,04 |
| CA2918434077 | Empire -A- | Shs | 3.586 | CAD 44,00 | 125.975,25 | 0,03 |
| CA3518581051 | Franco-Nevada | Shs | 3.779 | CAD 201,62 | 608.320,94 | 0,15 |
| CA9611485090 | George Weston | Shs | 4.895 | CAD 153,78 | 601.000,48 | 0,15 |
| CA39138C1068 | Great-West Lifeco | Shs | 9.959 | CAD 36,83 | 292.846,28 | 0,07 |
| CA4488112083 | Hydro One | Shs | 30.659 | CAD 33,48 | 819.531,59 | 0,20 |
| CA4969024047 | Kinross Gold (traded in Canada) | Shs | 55.811 | CAD 7,40 | 329.741,64 | 0,08 |
| CA4969024047 | Kinross Gold (traded in United States) | Shs | 139.551 | USD 5,92 | 826.141,92 | 0,20 |
| CA5394811015 | Loblaw Companies | Shs | 8.124 | CAD 111,16 | 721.009,05 | 0,18 |
| CA56501R1064 | Manulife Financial | Shs | 100.641 | CAD 26,91 | 2.162.274,90 | 0,53 |
| CA7392391016 | Power Corporation of Canada | Shs | 24.104 | CAD 39,03 | 751.121,05 | 0,19 |
| CA85472N1096 | Stantec | Shs | 15.609 | CAD 63,13 | 786.743,45 | 0,19 |
| CA8849037095 | Thomson Reuters | Shs | 8.524 | CAD 136,06 | 925.968,42 | 0,23 |
| CA8911605092 | Toronto-Dominion Bank | Shs | 20.251 | CAD 101,42 | 1.639.805,52 | 0,40 |
| Dinamarca | | | | | 575.319,98 | 0,14 |
| DK0010244508 | AP Møller - Maersk -B- | Shs | 107 | DKK 20.500,00 | 328.203,67 | 0,08 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 2.164 | DKK 763,20 | 247.116,31 | 0,06 |
| Finlandia | | | | | 1.750.487,57 | 0,43 |
| FI0009000202 | Kesko -B- | Shs | 15.935 | EUR 25,79 | 457.381,97 | 0,11 |
| FI4000297767 | Nordea Bank | Shs | 121.664 | SEK 98,65 | 1.293.105,60 | 0,32 |
| Francia | | | | | 7.447.213,99 | 1,83 |
| FR0000120073 | Air Liquide | Shs | 2.654 | EUR 159,54 | 471.244,33 | 0,12 |
| FR0000120628 | AXA | Shs | 69.535 | EUR 26,75 | 2.069.768,14 | 0,51 |
| FR0000120172 | Carrefour | Shs | 7.361 | EUR 19,55 | 160.161,90 | 0,04 |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain | Shs | 8.235 | EUR 55,43 | 508.023,87 | 0,13 |
| FR0010221234 | Eutelsat Communications | Shs | 12.749 | EUR 9,88 | 140.215,69 | 0,03 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 231 | EUR 657,40 | 169.011,91 | 0,04 |
| FR0010112524 | Nexity | Shs | 3.629 | EUR 32,42 | 130.940,99 | 0,03 |
| FR0000133308 | Orange | Shs | 132.000 | EUR 10,73 | 1.576.631,61 | 0,39 |
| FR0000120578 | Sanofi | Shs | 3.276 | EUR 93,52 | 340.976,17 | 0,08 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | Shs | 5.278 | EUR 152,46 | 895.572,89 | 0,22 |
| FR0000051807 | Teleperformance | Shs | 659 | EUR 345,00 | 253.034,74 | 0,06 |
| FR0000120271 | TotalEnergies | Shs | 14.119 | EUR 46,56 | 731.631,75 | 0,18 |
| Alemania | | | | | 3.363.013,04 | 0,83 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke | Shs | 3.690 | EUR 79,77 | 327.598,27 | 0,08 |
| DE0006062144 | Covestro | Shs | 4.581 | EUR 46,86 | 238.912,14 | 0,06 |
| DE0008019001 | Deutsche Pfandbriefbank | Shs | 28.423 | EUR 11,19 | 353.977,48 | 0,09 |
| DE0005552004 | Deutsche Post | Shs | 32.159 | EUR 44,42 | 1.589.852,10 | 0,39 |
| DE000HLAG475 | Hapag-Lloyd | Shs | 942 | EUR 320,20 | 335.697,31 | 0,08 |
| DE0006599905 | Merck | Shs | 1.394 | EUR 192,55 | 298.732,13 | 0,07 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|-------------------|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|-------------|
| DE0007164600 | SAP | Shs | 1.912 | EUR | 102,56 | 218.243,61 | 0,06 |
| Hong Kong | | | | | | 396.962,75 | 0,10 |
| KYG8187G1055 | SITC International Holdings | Shs | 112.000 | HKD | 27,75 | 396.962,75 | 0,10 |
| Irlanda | | | | | | 2.788.104,16 | 0,69 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A- | Shs | 5.135 | USD | 338,46 | 1.737.992,10 | 0,43 |
| IE00BFRT3W74 | Allegion | Shs | 5.333 | USD | 113,35 | 604.495,55 | 0,15 |
| IE0002424939 | DCC | Shs | 5.733 | GBP | 59,26 | 445.616,51 | 0,11 |
| Italia | | | | | | 3.882.862,82 | 0,95 |
| IT0001233417 | A2A | Shs | 203.615 | EUR | 1,56 | 353.290,15 | 0,09 |
| IT0001207098 | ACEA | Shs | 11.000 | EUR | 16,93 | 207.264,67 | 0,05 |
| IT0000062072 | Assicurazioni Generali | Shs | 72.078 | EUR | 20,63 | 1.654.922,23 | 0,41 |
| IT0005218380 | Banco BPM | Shs | 110.232 | EUR | 2,74 | 336.027,92 | 0,08 |
| IT0003027817 | Iren | Shs | 243.626 | EUR | 2,41 | 654.540,51 | 0,16 |
| IT0000062957 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario | Shs | 46.508 | EUR | 9,14 | 473.199,76 | 0,11 |
| IT0004810054 | Unipol Gruppo | Shs | 36.503 | EUR | 5,01 | 203.617,58 | 0,05 |
| Japón | | | | | | 20.636.505,95 | 5,07 |
| JP3112000009 | AGC | Shs | 16.300 | JPY | 4.905,00 | 654.347,92 | 0,16 |
| JP3119600009 | Ajinomoto | Shs | 6.900 | JPY | 3.475,00 | 196.239,31 | 0,05 |
| JP3711200000 | Aozora Bank | Shs | 29.300 | JPY | 2.589,00 | 620.842,98 | 0,15 |
| JP3822000000 | H,U, Group Holdings | Shs | 26.900 | JPY | 2.905,00 | 639.558,87 | 0,16 |
| JP3768600003 | Haseko | Shs | 12.700 | JPY | 1.407,00 | 146.244,63 | 0,04 |
| JP3854600008 | Honda Motor | Shs | 20.900 | JPY | 3.487,00 | 596.458,65 | 0,15 |
| JP3294460005 | Inpex | Shs | 24.700 | JPY | 1.440,00 | 291.099,56 | 0,07 |
| JP3137200006 | Isuzu Motors | Shs | 35.900 | JPY | 1.588,00 | 466.581,00 | 0,11 |
| JP3752900005 | Japan Post Holdings | Shs | 73.500 | JPY | 898,40 | 540.429,68 | 0,13 |
| JP3496400007 | KDDI | Shs | 14.900 | JPY | 4.005,00 | 488.394,65 | 0,12 |
| JP3262900008 | Kintetsu World Express | Shs | 34.400 | JPY | 3.135,00 | 882.628,80 | 0,22 |
| JP3877600001 | Marubeni | Shs | 70.100 | JPY | 1.426,00 | 818.124,97 | 0,20 |
| JP3898400001 | Mitsubishi | Shs | 43.000 | JPY | 4.601,00 | 1.619.208,58 | 0,40 |
| JP3902900004 | Mitsubishi UFJ Financial Group | Shs | 113.500 | JPY | 760,30 | 706.257,31 | 0,17 |
| JP3893600001 | Mitsui | Shs | 45.000 | JPY | 3.328,00 | 1.225.682,37 | 0,30 |
| JP3885780001 | Mizuho Financial Group | Shs | 69.000 | JPY | 1.567,00 | 884.912,22 | 0,22 |
| JP3738600000 | NGK Spark Plug | Shs | 17.200 | JPY | 1.977,00 | 278.302,57 | 0,07 |
| JP3735400008 | Nippon Telegraph & Telephone | Shs | 71.600 | JPY | 3.545,00 | 2.077.358,10 | 0,51 |
| JP3762900003 | Nomura Real Estate Holdings | Shs | 41.200 | JPY | 2.933,00 | 988.988,83 | 0,24 |
| JP3981400009 | Rengo | Shs | 21.300 | JPY | 782,00 | 136.322,79 | 0,03 |
| JP3500610005 | Resona Holdings | Shs | 248.800 | JPY | 524,10 | 1.067.202,03 | 0,26 |
| JP3420600003 | Sekisui House | Shs | 19.200 | JPY | 2.371,00 | 372.576,01 | 0,09 |
| JP3435000009 | Sony | Shs | 12.900 | JPY | 12.730,00 | 1.344.002,95 | 0,33 |
| JP3409800004 | Sumitomo Forestry | Shs | 25.900 | JPY | 2.168,00 | 459.558,87 | 0,11 |
| JP3890350006 | Sumitomo Mitsui Financial Group | Shs | 13.600 | JPY | 3.907,00 | 434.874,98 | 0,11 |
| JP3633400001 | Toyota Motor | Shs | 117.700 | JPY | 2.222,50 | 2.140.919,51 | 0,53 |
| JP3942800008 | Yamaha Motor | Shs | 24.800 | JPY | 2.756,00 | 559.387,81 | 0,14 |
| Luxemburgo | | | | | | 298.943,08 | 0,07 |
| LU1673108939 | Aroundtown | Shs | 50.357 | EUR | 5,33 | 298.943,08 | 0,07 |
| Noruega | | | | | | 417.739,24 | 0,10 |
| NO0005052605 | Norsk Hydro | Shs | 15.146 | NOK | 87,52 | 152.399,44 | 0,04 |
| NO0003733800 | Orkla | Shs | 29.296 | NOK | 78,78 | 265.339,80 | 0,06 |
| Singapur | | | | | | 793.211,23 | 0,20 |
| SG1L01001701 | DBS Group Holdings | Shs | 29.900 | SGD | 35,92 | 793.211,23 | 0,20 |
| Sudáfrica | | | | | | 146.874,55 | 0,04 |
| GB00B17BBQ50 | Investec | Shs | 22.034 | GBP | 5,08 | 146.874,55 | 0,04 |
| España | | | | | | 3.797.686,10 | 0,93 |
| ES0125220311 | Acciona | Shs | 566 | EUR | 170,30 | 107.277,02 | 0,03 |
| ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | Shs | 220.638 | EUR | 5,34 | 1.310.303,10 | 0,32 |
| ES0113900J37 | Banco Santander | Shs | 306.160 | EUR | 3,17 | 1.081.511,16 | 0,26 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---------------------|-------------------------------|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| ES0144580Y14 | Iberdrola | Shs | 30.109 | EUR | 10,00 | 335.098,10 | 0,08 |
| ES0173516115 | Repsol | Shs | 72.554 | EUR | 11,93 | 963.496,72 | 0,24 |
| Suecia | | | | | | 2.412.877,79 | 0,59 |
| SE0010468116 | Arjo -B- | Shs | 33.897 | SEK | 79,80 | 291.433,16 | 0,07 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 7.581 | SEK | 487,90 | 398.503,49 | 0,10 |
| SE0012853455 | EQT | Shs | 5.680 | SEK | 371,00 | 227.037,22 | 0,06 |
| SE0000202624 | Getinge -B- | Shs | 3.429 | SEK | 378,10 | 139.684,74 | 0,03 |
| SE0015811955 | Investor -A- | Shs | 13.665 | SEK | 222,00 | 326.841,67 | 0,08 |
| SE0000825820 | Lundin Energy | Shs | 20.421 | SEK | 395,80 | 870.818,42 | 0,21 |
| SE0006422390 | Thule Group | Shs | 3.935 | SEK | 374,00 | 158.559,09 | 0,04 |
| Suiza | | | | | | 14.396.373,32 | 3,54 |
| CH0044328745 | Chubb | Shs | 4.305 | USD | 217,50 | 936.337,50 | 0,23 |
| CH0360674466 | Galenica | Shs | 2.209 | CHF | 71,35 | 170.483,67 | 0,04 |
| CH0010645932 | Givaudan | Shs | 128 | CHF | 3.841,00 | 531.798,81 | 0,13 |
| CH0025238863 | Kuehne & Nagel International | Shs | 3.677 | CHF | 268,10 | 1.066.310,11 | 0,26 |
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 43.341 | CHF | 121,10 | 5.677.225,64 | 1,39 |
| CH0012005267 | Novartis | Shs | 8.155 | CHF | 81,67 | 720.409,79 | 0,18 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 385 | CHF | 1.159,50 | 482.863,71 | 0,12 |
| CH0012032048 | Roche Holding | Shs | 8.633 | CHF | 371,10 | 3.465.339,43 | 0,85 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 2.619 | CHF | 309,60 | 877.060,47 | 0,22 |
| CH0244767585 | UBS Group | Shs | 23.478 | CHF | 18,45 | 468.544,19 | 0,12 |
| Países Bajos | | | | | | 8.407.560,71 | 2,07 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize | Shs | 59.626 | EUR | 29,30 | 1.944.370,09 | 0,48 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 4.809 | EUR | 619,60 | 3.316.208,45 | 0,82 |
| NL0010801007 | IMCD | Shs | 2.736 | EUR | 155,00 | 471.979,82 | 0,12 |
| NL0000379121 | Randstad | Shs | 1.831 | EUR | 55,88 | 113.872,90 | 0,03 |
| NL0011821392 | Signify | Shs | 15.586 | EUR | 43,28 | 750.753,83 | 0,18 |
| NL00150001Q9 | Stellantis | Shs | 31.506 | EUR | 15,08 | 528.914,44 | 0,13 |
| NL0009432491 | Vopak | Shs | 9.009 | EUR | 29,17 | 292.474,93 | 0,07 |
| NL0000395903 | Walters Kluwer | Shs | 9.161 | EUR | 97,00 | 988.986,25 | 0,24 |
| Reino Unido | | | | | | 13.000.182,63 | 3,19 |
| GB0009895292 | AstraZeneca | Shs | 13.648 | GBP | 102,52 | 1.835.188,67 | 0,45 |
| GB0031348658 | Barclays | Shs | 358.063 | GBP | 1,52 | 712.651,51 | 0,18 |
| GB0030913577 | BT Group | Shs | 99.400 | GBP | 1,84 | 239.939,72 | 0,06 |
| GB00BD6K4575 | Compass Group | Shs | 49.058 | GBP | 16,73 | 1.076.201,63 | 0,26 |
| GB00B1VNSX38 | Drax Group | Shs | 56.505 | GBP | 7,80 | 578.138,66 | 0,14 |
| JE00BJVNS543 | Ferguson | Shs | 1.185 | GBP | 105,00 | 163.201,95 | 0,04 |
| GB0009252882 | GlaxoSmithKline | Shs | 8.949 | GBP | 16,65 | 195.413,36 | 0,05 |
| GB00B06QFB75 | IG Group Holdings | Shs | 11.461 | GBP | 8,27 | 124.321,35 | 0,03 |
| GB00BHJYC057 | InterContinental Hotels Group | Shs | 2.001 | GBP | 52,26 | 137.162,12 | 0,03 |
| GB00B019KW72 | J Sainsbury | Shs | 200.238 | GBP | 2,56 | 672.421,30 | 0,17 |
| IE00BZ12WP82 | Linde | Shs | 5.351 | USD | 325,62 | 1.742.392,62 | 0,43 |
| GB0008706128 | Lloyds Banking Group | Shs | 2.092.898 | GBP | 0,48 | 1.319.565,14 | 0,32 |
| JE00BJ1DLW90 | Man Group | Shs | 333.794 | GBP | 2,37 | 1.038.466,72 | 0,26 |
| GB00BDR05C01 | National Grid | Shs | 98.512 | GBP | 11,76 | 1.520.063,86 | 0,37 |
| GB00B7T77214 | Natwest Group | Shs | 54.386 | GBP | 2,20 | 156.866,43 | 0,04 |
| GB00BDVZY77 | Royal Mail | Shs | 18.385 | GBP | 3,40 | 81.941,65 | 0,02 |
| GB00BP6MXD84 | Shell | Shs | 22.602 | GBP | 20,94 | 620.636,79 | 0,15 |
| GB00BH4HKS39 | Vodafone Group | Shs | 302.201 | GBP | 1,25 | 496.983,35 | 0,12 |
| GB00B1KJJ408 | Whitbread | Shs | 7.554 | GBP | 29,13 | 288.625,80 | 0,07 |
| EE. UU. | | | | | | 208.794.130,69 | 51,30 |
| US88579Y1010 | 3M | Shs | 8.297 | USD | 151,43 | 1.256.414,71 | 0,31 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | Shs | 15.283 | USD | 120,38 | 1.839.767,54 | 0,45 |
| US00287Y1091 | AbbVie | Shs | 10.791 | USD | 163,75 | 1.767.026,25 | 0,43 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 7.776 | USD | 460,06 | 3.577.426,56 | 0,88 |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | Shs | 1.168 | USD | 119,22 | 139.248,96 | 0,03 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| US00846U1016 | Agilent Technologies | Shs | 10.536 | USD 135,46 | 1.427.206,56 | 0,35 |
| US0200021014 | Allstate | Shs | 10.920 | USD 140,39 | 1.533.058,80 | 0,38 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 2.246 | USD 2.838,77 | 6.375.877,42 | 1,57 |
| US02079K1079 | Alphabet -C- | Shs | 2.120 | USD 2.852,89 | 6.048.126,80 | 1,49 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 4.703 | USD 3.326,02 | 15.642.272,06 | 3,84 |
| US0311621009 | Amgen | Shs | 11.584 | USD 242,57 | 2.809.930,88 | 0,69 |
| US0017441017 | AMN Healthcare Services | Shs | 3.433 | USD 105,75 | 363.039,75 | 0,09 |
| US0378331005 | Apple | Shs | 18.025 | USD 177,77 | 3.204.304,25 | 0,79 |
| US0382221051 | Applied Materials | Shs | 15.970 | USD 135,80 | 2.168.726,00 | 0,53 |
| US00206R1023 | AT&T | Shs | 47.261 | USD 24,14 | 1.140.880,54 | 0,28 |
| US0476491081 | Atkore | Shs | 2.023 | USD 100,27 | 202.846,21 | 0,05 |
| US0530151036 | Automatic Data Processing | Shs | 11.540 | USD 227,76 | 2.628.350,40 | 0,65 |
| US0536111091 | Avery Dennison | Shs | 3.121 | USD 176,83 | 551.886,43 | 0,14 |
| US0605051046 | Bank of America | Shs | 63.991 | USD 43,00 | 2.751.613,00 | 0,68 |
| US0865161014 | Best Buy | Shs | 4.214 | USD 96,43 | 406.356,02 | 0,10 |
| US09062X1037 | Biogen | Shs | 2.173 | USD 211,03 | 458.568,19 | 0,11 |
| US0905722072 | Bio-Rad Laboratories -A- | Shs | 792 | USD 580,23 | 459.542,16 | 0,11 |
| US09260D1072 | Blackstone Group -A- | Shs | 7.082 | USD 127,23 | 901.042,86 | 0,22 |
| US09739D1000 | Boise Cascade | Shs | 4.443 | USD 71,88 | 319.362,84 | 0,08 |
| BMG169621056 | Bunge | Shs | 1.885 | USD 109,71 | 206.803,35 | 0,05 |
| US1273871087 | Cadence Design Systems | Shs | 9.554 | USD 163,31 | 1.560.263,74 | 0,38 |
| US14149Y1082 | Cardinal Health | Shs | 15.102 | USD 57,63 | 870.328,26 | 0,21 |
| US14448C1045 | Carrier Global | Shs | 7.696 | USD 47,57 | 366.098,72 | 0,09 |
| US1488061029 | Catalent | Shs | 2.269 | USD 110,83 | 251.473,27 | 0,06 |
| US12504L1098 | CBRE Group -A- | Shs | 6.197 | USD 92,77 | 574.895,69 | 0,14 |
| US12514G1085 | CDW | Shs | 3.516 | USD 178,82 | 628.731,12 | 0,15 |
| US1508701034 | Celanese | Shs | 3.748 | USD 144,64 | 542.110,72 | 0,13 |
| US1567821046 | Cerner | Shs | 2.740 | USD 93,65 | 256.601,00 | 0,06 |
| US16411R2085 | Cheniere Energy | Shs | 8.399 | USD 141,28 | 1.186.610,72 | 0,29 |
| US1696561059 | Chipotle Mexican Grill | Shs | 415 | USD 1.574,09 | 653.247,35 | 0,16 |
| US17275R1023 | Cisco Systems | Shs | 75.968 | USD 56,05 | 4.258.006,40 | 1,05 |
| US1729674242 | Citigroup | Shs | 40.871 | USD 54,97 | 2.246.678,87 | 0,55 |
| US1746101054 | Citizens Financial Group | Shs | 10.663 | USD 46,80 | 499.028,40 | 0,12 |
| US1912161007 | Coca-Cola | Shs | 67.275 | USD 62,21 | 4.185.177,75 | 1,03 |
| US2058871029 | Conagra Brands | Shs | 12.630 | USD 33,40 | 421.842,00 | 0,10 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale | Shs | 2.763 | USD 576,47 | 1.592.786,61 | 0,39 |
| US2310211063 | Cummins | Shs | 3.738 | USD 209,57 | 783.372,66 | 0,19 |
| US2358511028 | Danaher | Shs | 2.922 | USD 297,36 | 868.885,92 | 0,21 |
| US2441991054 | Deere | Shs | 2.420 | USD 415,55 | 1.005.631,00 | 0,25 |
| US24703L2025 | Dell Technologies -C- | Shs | 6.475 | USD 54,32 | 351.722,00 | 0,09 |
| US2521311074 | Dexcom | Shs | 1.188 | USD 519,02 | 616.595,76 | 0,15 |
| US2605571031 | Dow | Shs | 18.207 | USD 64,26 | 1.169.981,82 | 0,29 |
| US2786421030 | eBay | Shs | 12.092 | USD 59,36 | 717.781,12 | 0,18 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences | Shs | 1.505 | USD 117,09 | 176.220,45 | 0,04 |
| US2855121099 | Electronic Arts | Shs | 3.851 | USD 127,68 | 491.695,68 | 0,12 |
| US5324571083 | Eli Lilly | Shs | 10.588 | USD 289,89 | 3.069.355,32 | 0,75 |
| US29414B1044 | EPAM Systems | Shs | 1.431 | USD 293,00 | 419.283,00 | 0,10 |
| US2944291051 | Equifax | Shs | 1.527 | USD 239,53 | 365.762,31 | 0,09 |
| US3021301094 | Expeditors International of Washington | Shs | 9.525 | USD 105,13 | 1.001.363,25 | 0,25 |
| US31428X1063 | FedEx | Shs | 696 | USD 235,25 | 163.734,00 | 0,04 |
| US31620R3030 | Fidelity National Financial | Shs | 14.229 | USD 49,79 | 708.461,91 | 0,17 |
| US31847R1023 | First American Financial | Shs | 12.632 | USD 67,00 | 846.344,00 | 0,21 |
| US3703341046 | General Mills | Shs | 11.322 | USD 67,94 | 769.216,68 | 0,19 |
| US3755581036 | Gilead Sciences | Shs | 4.152 | USD 59,66 | 247.708,32 | 0,06 |
| US38141G1040 | Goldman Sachs Group | Shs | 2.981 | USD 335,59 | 1.000.393,79 | 0,25 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| US4165151048 | Hartford Financial Services Group | Shs | 8.795 USD | 73,52 | 646.608,40 | 0,16 |
| US40412C1018 | HCA Healthcare | Shs | 671 USD | 254,96 | 171.078,16 | 0,04 |
| US4364401012 | Hologic | Shs | 3.788 USD | 76,67 | 290.425,96 | 0,07 |
| US4370761029 | Home Depot | Shs | 11.559 USD | 308,46 | 3.565.489,14 | 0,88 |
| IE00BQPVQZ61 | Horizon Therapeutics | Shs | 2.115 USD | 105,81 | 223.788,15 | 0,06 |
| US4448591028 | Humana | Shs | 1.470 USD | 439,39 | 645.903,30 | 0,16 |
| US45168D1046 | IDEXX Laboratories | Shs | 2.491 USD | 548,68 | 1.366.761,88 | 0,34 |
| US4581401001 | Intel | Shs | 55.184 USD | 51,43 | 2.838.113,12 | 0,70 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 4.488 USD | 471,95 | 2.118.111,60 | 0,52 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 333 USD | 304,44 | 101.378,52 | 0,03 |
| US47233W1099 | Jefferies Financial Group | Shs | 28.215 USD | 33,14 | 935.045,10 | 0,23 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | Shs | 33.344 USD | 179,59 | 5.988.248,96 | 1,47 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase | Shs | 12.051 USD | 140,54 | 1.693.647,54 | 0,42 |
| US49338L1035 | Keysight Technologies | Shs | 1.980 USD | 160,81 | 318.403,80 | 0,08 |
| US49456B1017 | Kinder Morgan | Shs | 64.879 USD | 19,09 | 1.238.540,11 | 0,30 |
| US4824801009 | KLA | Shs | 1.756 USD | 373,82 | 656.427,92 | 0,16 |
| US5006432000 | Korn Ferry | Shs | 9.595 USD | 66,40 | 637.108,00 | 0,16 |
| US50540R4092 | Laboratory Corporation of America Holdings | Shs | 4.812 USD | 269,00 | 1.294.428,00 | 0,32 |
| US5128071082 | Lam Research | Shs | 2.542 USD | 548,56 | 1.394.439,52 | 0,34 |
| US5486611073 | Lowe's Companies | Shs | 10.361 USD | 209,49 | 2.170.525,89 | 0,53 |
| US5719032022 | Marriott International -A- | Shs | 6.494 USD | 176,45 | 1.145.866,30 | 0,28 |
| US5745991068 | Masco | Shs | 13.698 USD | 53,35 | 730.788,30 | 0,18 |
| US58933Y1055 | Merck | Shs | 27.837 USD | 82,40 | 2.293.768,80 | 0,56 |
| US59156R1086 | MetLife | Shs | 16.139 USD | 71,63 | 1.156.036,57 | 0,28 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 54.653 USD | 313,86 | 17.153.390,58 | 4,22 |
| US6174464486 | Morgan Stanley | Shs | 12.247 USD | 90,27 | 1.105.536,69 | 0,27 |
| US6516391066 | Newmont | Shs | 29.995 USD | 79,96 | 2.398.400,20 | 0,59 |
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 11.068 USD | 138,54 | 1.533.360,72 | 0,38 |
| US6556631025 | Nordson | Shs | 2.705 USD | 229,91 | 621.906,55 | 0,15 |
| US67066G1040 | NVIDIA | Shs | 30.431 USD | 276,90 | 8.426.343,90 | 2,07 |
| US6792951054 | Okta | Shs | 936 USD | 152,60 | 142.833,60 | 0,04 |
| US68268W1036 | OneMain Holdings | Shs | 12.853 USD | 47,57 | 611.417,21 | 0,15 |
| US6826801036 | ONEOK | Shs | 15.571 USD | 71,71 | 1.116.596,41 | 0,27 |
| US68389X1054 | Oracle | Shs | 10.315 USD | 83,36 | 859.858,40 | 0,21 |
| US68902V1070 | Otis Worldwide | Shs | 2.128 USD | 77,75 | 165.452,00 | 0,04 |
| US6937181088 | PACCAR | Shs | 3.343 USD | 89,40 | 298.864,20 | 0,07 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 15.418 USD | 118,49 | 1.826.878,82 | 0,45 |
| US73278L1052 | Pool | Shs | 1.324 USD | 449,44 | 595.058,56 | 0,15 |
| US7427181091 | Procter & Gamble | Shs | 25.970 USD | 154,39 | 4.009.508,30 | 0,99 |
| US7443201022 | Prudential Financial | Shs | 7.635 USD | 120,30 | 918.490,50 | 0,23 |
| US7475251036 | QUALCOMM | Shs | 2.483 USD | 152,73 | 379.228,59 | 0,09 |
| US74834L1008 | Quest Diagnostics | Shs | 6.995 USD | 138,96 | 972.025,20 | 0,24 |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals | Shs | 1.203 USD | 692,38 | 832.933,14 | 0,21 |
| US7595091023 | Reliance Steel & Aluminum | Shs | 1.112 USD | 184,68 | 205.364,16 | 0,05 |
| US7607591002 | Republic Services | Shs | 7.653 USD | 134,69 | 1.030.782,57 | 0,25 |
| US79466L3024 | salesforce.com | Shs | 10.242 USD | 214,94 | 2.201.415,48 | 0,54 |
| US80689H1023 | Schneider National -B- | Shs | 36.469 USD | 26,35 | 960.958,15 | 0,24 |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technology Holdings | Shs | 2.399 USD | 91,37 | 219.196,63 | 0,05 |
| US8175651046 | Service Corporation International | Shs | 7.381 USD | 66,06 | 487.588,86 | 0,12 |
| US81762P1021 | ServiceNow | Shs | 1.394 USD | 573,99 | 800.142,06 | 0,20 |
| US78467J1007 | SS&C Technologies Holdings | Shs | 10.121 USD | 75,97 | 768.892,37 | 0,19 |
| US8536661056 | Standard Motor Products | Shs | 3.680 USD | 43,96 | 161.772,80 | 0,04 |
| IE00BFY8C754 | STERIS | Shs | 3.026 USD | 245,89 | 744.063,14 | 0,18 |
| US8716071076 | Synopsys | Shs | 3.108 USD | 332,59 | 1.033.689,72 | 0,25 |
| US8740541094 | Take-Two Interactive Software | Shs | 1.089 USD | 156,06 | 169.949,34 | 0,04 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| US87612E1064 | Target | Shs | 6.742 | USD | 221,96 | 1.496.454,32 | 0,37 |
| US88160R1014 | Tesla | Shs | 8.303 | USD | 1.093,99 | 9.083.398,97 | 2,23 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 6.328 | USD | 595,15 | 3.766.109,20 | 0,93 |
| US8923561067 | Tractor Supply | Shs | 3.963 | USD | 232,85 | 922.784,55 | 0,23 |
| US9026811052 | UGI | Shs | 3.827 | USD | 36,51 | 139.723,77 | 0,03 |
| US9078181081 | Union Pacific | Shs | 717 | USD | 276,69 | 198.386,73 | 0,05 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 1.534 | USD | 520,82 | 798.937,88 | 0,20 |
| US9224751084 | Veeva Systems -A- | Shs | 1.530 | USD | 214,01 | 327.435,30 | 0,08 |
| US92343V1044 | Verizon Communications | Shs | 80.563 | USD | 51,61 | 4.157.856,43 | 1,02 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals | Shs | 4.454 | USD | 256,52 | 1.142.540,08 | 0,28 |
| US9282541013 | Virtu Financial -A- | Shs | 14.113 | USD | 37,61 | 530.789,93 | 0,13 |
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 8.957 | USD | 223,95 | 2.005.920,15 | 0,49 |
| US0844231029 | W R Berkley | Shs | 11.394 | USD | 67,08 | 764.309,52 | 0,19 |
| US9314271084 | Walgreens Boots Alliance | Shs | 15.782 | USD | 47,46 | 749.013,72 | 0,18 |
| US2546871060 | Walt Disney | Shs | 6.140 | USD | 140,96 | 865.494,40 | 0,21 |
| US94106L1098 | Waste Management | Shs | 1.493 | USD | 159,45 | 238.058,85 | 0,06 |
| US9553061055 | West Pharmaceutical Services | Shs | 413 | USD | 418,01 | 172.638,13 | 0,04 |
| US9746371007 | Winnebago Industries | Shs | 4.712 | USD | 55,39 | 260.997,68 | 0,06 |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 8.832 | USD | 191,32 | 1.689.738,24 | 0,42 |
| US98980L1017 | Zoom Video Communications -A- | Shs | 520 | USD | 122,39 | 63.642,80 | 0,02 |
| Bonos | | | | | | 34.330.968,85 | 8,43 |
| EE. UU. | | | | | | 34.330.968,85 | 8,43 |
| US912796G459 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 21.04.2022 | USD | 2.000,0 | % | 99,99 | 1.999.884,60 | 0,49 |
| US912796H440 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 19.05.2022 | USD | 2.500,0 | % | 99,97 | 2.499.214,75 | 0,61 |
| US912796K576 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 14.07.2022 | USD | 2.500,0 | % | 99,82 | 2.495.612,00 | 0,61 |
| US912796L640 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 11.08.2022 | USD | 2.500,0 | % | 99,69 | 2.492.203,75 | 0,61 |
| US912796M713 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 08.09.2022 | USD | 2.500,0 | % | 99,60 | 2.489.928,00 | 0,61 |
| US912796J420 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 16.06.2022 | USD | 2.500,0 | % | 99,91 | 2.497.707,50 | 0,61 |
| US912796M895 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 06.10.2022 | USD | 2.500,0 | % | 99,48 | 2.486.992,50 | 0,61 |
| US912796N968 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 03.11.2022 | USD | 2.500,0 | % | 99,39 | 2.484.783,75 | 0,61 |
| US912796Q284 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 12.05.2022 | USD | 2.500,0 | % | 99,98 | 2.499.571,00 | 0,62 |
| US912796P948 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 01.12.2022 | USD | 2.500,0 | % | 99,24 | 2.481.013,25 | 0,61 |
| US912796R274 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 29.12.2022 | USD | 2.500,0 | % | 99,05 | 2.476.183,50 | 0,61 |
| US912796S348 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 26.01.2023 | USD | 2.500,0 | % | 98,87 | 2.471.712,25 | 0,61 |
| US912796T338 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 23.02.2023 | USD | 2.500,0 | % | 98,67 | 2.466.733,25 | 0,61 |
| US912796U492 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.09.2022 | USD | 2.500,0 | % | 99,58 | 2.489.428,75 | 0,61 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | | 5.375.862,03 | 1,32 |
| EE. UU. | | | | | | 5.375.862,03 | 1,32 |
| US03027X1000 | American Tower Real Estate Investment Trust | Shs | 3.016 | USD | 250,87 | 756.623,92 | 0,19 |
| US22822V1017 | Crown Castle International Real Estate Investment Trust | Shs | 1.007 | USD | 184,56 | 185.851,92 | 0,04 |
| US29476L1070 | Equity Residential Real Estate Investment Trust | Shs | 12.377 | USD | 91,50 | 1.132.495,50 | 0,28 |
| US30225T1025 | Extra Space Storage Real Estate Investment Trust | Shs | 5.079 | USD | 208,95 | 1.061.257,05 | 0,26 |
| US46284V1017 | Iron Mountain Real Estate Investment Trust | Shs | 7.210 | USD | 55,46 | 399.866,60 | 0,10 |
| US74460D1090 | Public Storage Real Estate Investment Trust | Shs | 4.644 | USD | 396,16 | 1.839.767,04 | 0,45 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 349.006.058,48 | 85,75 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 47.458.608,74 | 11,66 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Depósitos a la vista | | | | | 47.458.608,74 | 11,66 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 39.331.037,30 | 9,66 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 8.127.571,44 | 2,00 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 47.458.608,74 | 11,66 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|-------------|--|-----------------------|--------|---|--|
|-------------|--|-----------------------|--------|---|--|

| | | | | | | |
|---|---|-----|---------------|----------------|----------------------|--------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | 18.340.785,05 | 4,51 |
| Operaciones de futuros | | | | | 18.340.785,05 | 4,51 |
| Futuros de divisas adquiridos | | | | | 11.670,00 | 0,00 |
| | AUD USD Currency Futures 06/22 | Ctr | 89 | USD 0,75 | -1.195,00 | 0,00 |
| | CAD USD Currency Futures 06/22 | Ctr | 28 | USD 0,80 | 9.585,00 | 0,00 |
| | NZD USD Currency Futures 06/22 | Ctr | 28 | USD 0,70 | 3.280,00 | 0,00 |
| Futuros de índices adquiridos | | | | | 9.046.647,89 | 2,22 |
| | BIST 30 Index Futures 04/22 | Ctr | 1.701 | TRY 2.534,75 | 274.493,73 | 0,07 |
| | FTSE 100 Index Futures 06/22 | Ctr | 131 | GBP 7.536,50 | 347.193,53 | 0,09 |
| | FTSE Taiwan Index Futures 04/22 | Ctr | 39 | USD 1.544,00 | 1.390,00 | 0,00 |
| | FTSE/JSE Top 40 Index Futures 06/22 | Ctr | 86 | ZAR 68.544,00 | 180.045,91 | 0,04 |
| | Mini Bovespa Index Futures 04/22 | Ctr | 228 | BRL 120.784,00 | 8.945,32 | 0,00 |
| | MSCI World Index Futures 06/22 | Ctr | 868 | USD 9.391,00 | 7.599.809,50 | 1,87 |
| | S&P 500 E-mini Index Futures 06/22 | Ctr | 53 | USD 4.596,00 | 247.750,00 | 0,06 |
| | S&P/TSX 60 Index Futures 06/22 | Ctr | 51 | CAD 1.329,30 | 343.939,32 | 0,08 |
| | SPI 200 Index Futures 06/22 | Ctr | 28 | AUD 7.479,00 | 115.082,05 | 0,03 |
| | Topix Index Futures 06/22 | Ctr | 69 | JPY 1.946,50 | -72.001,47 | -0,02 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | 8.172.881,73 | 2,01 |
| | 10-Year Australia Government Bond Futures 06/22 | Ctr | -412 | AUD 97,10 | 1.317.762,51 | 0,32 |
| | 10-Year Canada Government Bond Futures 06/22 | Ctr | -440 | CAD 129,98 | 1.577.628,74 | 0,39 |
| | 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | Ctr | -98 | EUR 157,92 | 540.270,42 | 0,13 |
| | 10-Year Japan Government Bond Futures 06/22 | Ctr | -42 | JPY 149,70 | 102.222,04 | 0,03 |
| | 10-Year UK Long Gilt Futures 06/22 | Ctr | -185 | GBP 121,19 | 256.834,02 | 0,06 |
| | 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -905 | USD 122,63 | 3.293.578,13 | 0,81 |
| | 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -23 | USD 135,06 | 46.359,38 | 0,01 |
| | Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | -85 | EUR 137,66 | 471.501,25 | 0,12 |
| | Euro OAT Futures 06/22 | Ctr | -104 | EUR 150,70 | 566.725,24 | 0,14 |
| Futuros de divisas vendidos | | | | | 1.689.367,50 | 0,42 |
| | EUR USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -475 | USD 1,12 | -862.701,25 | -0,21 |
| | GBP USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -859 | USD 1,31 | -161.287,50 | -0,04 |
| | JPY USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -542 | USD 82,29 | 2.713.356,25 | 0,67 |
| Futuros de índices vendidos | | | | | -579.782,07 | -0,14 |
| | DAX Mini Index Futures 06/22 | Ctr | -67 | EUR 14.616,00 | -350.376,12 | -0,09 |
| | FTSE China A50 Index Futures 04/22 | Ctr | -213 | USD 13.749,00 | -62.124,00 | -0,01 |
| | FTSE MIB Index Futures 06/22 | Ctr | -8 | EUR 24.665,00 | -93.710,39 | -0,02 |
| | IBEX 35 Index Futures 04/22 | Ctr | -15 | EUR 8.497,00 | -73.571,56 | -0,02 |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 503.906,11 | 0,12 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | -763,03 | 0,00 |
| | Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -1.580,02 | | 13,70 | 0,00 |
| | Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -30.271,74 | | -776,73 | 0,00 |
| Operaciones de swaps | | | | | 504.669,14 | 0,12 |
| Swaps de operaciones crediticias | | | | | 504.669,14 | 0,12 |
| Comprador de protección | | | | | 504.669,14 | 0,12 |
| | Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Dec 2026 | USD | 15.000.000,00 | | 533.525,13 | 0,13 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2026 | USD | 6.000.000,00 | | -4.821,33 | 0,00 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2026 | USD | 2.000.000,00 | | -19.421,11 | -0,01 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2026 | USD | 1.000.000,00 | | -4.613,55 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | 18.844.691,16 | 4,63 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | -8.317.924,01 | -2,04 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 406.991.434,37 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 |
|--|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2Q E90/ISIN: LU2243729576 | 116,40 | 109,79 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2Q E92/ISIN: LU2243729733 | 136,36 | 128,88 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A2Q E9Z/ISIN: LU2243729493 | 1.230,06 | 1.216,56 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2Q E94/ISIN: LU2243730079 | 1.377,04 | 1.291,12 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2Q E96/ISIN: LU2243730236 | 1.364,36 | 1.287,91 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2Q FAA/ISIN: LU2243730665 | 1.377,34 | 1.291,33 |
| - Clase WT9 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q FAC/ISIN: LU2243730822 | 137.590,40 | 128.990,45 |
| - Clase X7 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2Q FAD/ISIN: LU2243731044 | 1,23 | 1,22 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2Q E99/ISIN: LU2243730582 | 12,53 | 12,25 |
| Acciones en circulación | 1.356.809 | 936.521 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2Q E90/ISIN: LU2243729576 | 1.292.397 | 864.946 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2Q E92/ISIN: LU2243729733 | 942 | 14.953 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A2Q E9Z/ISIN: LU2243729493 | 10 | 10 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2Q E94/ISIN: LU2243730079 | 1 | 1 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2Q E96/ISIN: LU2243730236 | 32.570 | 21.449 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2Q FAA/ISIN: LU2243730665 | 19.620 | 24.082 |
| - Clase WT9 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q FAC/ISIN: LU2243730822 | 1.044 | 959 |
| - Clase X7 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2Q FAD/ISIN: LU2243731044 | 10.103 | 10.000 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2Q E99/ISIN: LU2243730582 | 122 | 122 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 407,0 | 324,1 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 61,05 |
| Japón | 5,07 |
| Suiza | 3,54 |
| Reino Unido | 3,19 |
| Canadá | 2,76 |
| Países Bajos | 2,07 |
| Otros países | 8,07 |
| Otros activos netos | 14,25 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

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

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 268.097,21 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 5.568,91 |
| - tipo de interés negativo | -54.295,58 |
| Ingresos por dividendos | 2.025.269,11 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 2.244.639,65 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | -178.399,98 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -58.765,72 |
| Comisión única | -2.111.576,52 |
| Otros gastos | 0,00 |
| Gastos totales | -2.348.742,22 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -104.102,57 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 5.873.419,98 |
| - operaciones de futuros financieros | -14.569.140,54 |
| - contratos de divisas a plazo | -412,67 |
| - divisas | -3.172.331,18 |
| - operaciones de swap | -857.805,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -12.830.371,98 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -431.677,80 |
| - operaciones de futuros financieros | 20.456.908,89 |
| - contratos de divisas a plazo | -146,31 |
| - divisas | 315.838,46 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 614.396,39 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | 8.124.947,65 |

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 349.006.058,48 |
| (Precio de compra USD 342.251.632,03) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 47.458.608,74 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 693.749,67 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 508.831,34 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 115.683,40 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 20.017.752,34 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 533.525,13 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 13,70 |
| Activo total | 418.334.222,80 |
| Pasivo bancario | -8.624.265,33 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | -547.266,50 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | -18.333,33 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -23.344,19 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -422.979,07 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -1.676.967,29 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -28.855,99 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -776,73 |
| Pasivo total | -11.342.788,43 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 406.991.434,37 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 324.143.716,10 |
| Suscripciones | 111.696.694,04 |
| Reembolsos | -36.840.582,15 |
| Distribución | -133.341,27 |
| Resultado de las operaciones | 8.124.947,65 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 406.991.434,37 |

Estado de variaciones en las acciones

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

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|---------|------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 936.521 | | |
| - emitido | | 497.684 | |
| - reembolsado | | -77.396 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 1.356.809 |

Allianz Dynamic Asian High Yield Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 833.942.528,75 | 92,36 |
| Bonos | | | | | 833.942.528,75 | 92,36 |
| Australia | | | | | 4.497.187,50 | 0,50 |
| USQ7390AAA09 | 6,5000 % Perenti Finance USD Notes 20/25 | USD | 4.500,0 % | 99,94 | 4.497.187,50 | 0,50 |
| Bermudas | | | | | 15.979.781,30 | 1,77 |
| XS2016070190 | 5,5000 % China Oil & Gas Group USD Notes 19/23 | USD | 5.000,0 % | 100,77 | 5.038.333,50 | 0,56 |
| XS2328392951 | 4,7000 % China Oil & Gas Group USD Notes 21/26 | USD | 6.000,0 % | 95,69 | 5.741.197,80 | 0,64 |
| XS2353028298 | 6,8000 % Hopson Development Holdings USD Notes 21/23 | USD | 4.000,0 % | 75,35 | 3.014.000,00 | 0,33 |
| XS2336271510 | 7,0000 % Hopson Development Holdings USD Notes 21/24 | USD | 3.000,0 % | 72,88 | 2.186.250,00 | 0,24 |
| Islas Vírgenes Británicas | | | | | 152.374.617,56 | 16,87 |
| XS2289202587 | 4,5000 % Champion Path Holdings USD Notes 21/26 | USD | 1.500,0 % | 85,93 | 1.288.943,25 | 0,14 |
| XS2289203551 | 4,8500 % Champion Path Holdings USD Notes 21/28 | USD | 6.500,0 % | 80,55 | 5.235.750,00 | 0,58 |
| USG3065HAB71 | 3,3750 % ENN Clean Energy International Investment USD Notes 21/26 | USD | 11.000,0 % | 93,14 | 10.245.446,20 | 1,13 |
| XS2360202829 | 5,4500 % Estate Sky USD Notes 21/25 | USD | 5.400,0 % | 95,01 | 5.130.405,00 | 0,57 |
| XS2019083612 | 6,7500 % Fortune Star USD Notes 19/23 | USD | 4.500,0 % | 97,30 | 4.378.500,00 | 0,48 |
| XS2132420758 | 6,8500 % Fortune Star USD Notes 20/24 | USD | 15.000,0 % | 94,88 | 14.232.000,00 | 1,58 |
| XS2238561794 | 5,9500 % Fortune Star USD Notes 20/25 | USD | 1.000,0 % | 92,48 | 924.767,90 | 0,10 |
| XS2343337122 | 5,0000 % Fortune Star USD Notes 21/26 | USD | 1.000,0 % | 86,80 | 868.025,00 | 0,10 |
| XS1760383577 | 5,9000 % Greenland Global Investment USD MTN 18/23 | USD | 8.500,0 % | 68,82 | 5.849.827,50 | 0,65 |
| XS2207192191 | 6,1250 % Greenland Global Investment USD MTN 20/23 | USD | 1.600,0 % | 67,79 | 1.084.656,00 | 0,12 |
| XS2207192605 | 7,2500 % Greenland Global Investment USD MTN 20/25 | USD | 5.000,0 % | 68,71 | 3.435.300,00 | 0,38 |
| XS1711550373 | 4,2500 % Huarong Finance 2017 USD MTN 17/27 | USD | 3.000,0 % | 95,53 | 2.865.922,50 | 0,32 |
| XS2001732101 | 3,7500 % Huarong Finance 2019 USD MTN 19/24 | USD | 3.000,0 % | 97,99 | 2.939.568,30 | 0,32 |
| XS1165659514 | 5,5000 % Huarong Finance II USD MTN 15/25 | USD | 3.000,0 % | 101,50 | 3.045.013,80 | 0,34 |
| XS1317967492 | 5,0000 % Huarong Finance II USD MTN 15/25 | USD | 3.000,0 % | 100,23 | 3.006.888,90 | 0,33 |
| XS1422790615 | 4,6250 % Huarong Finance II USD MTN 16/26 | USD | 1.000,0 % | 98,44 | 984.373,00 | 0,11 |
| XS1515240015 | 4,8750 % Huarong Finance II USD MTN 16/26 | USD | 1.000,0 % | 99,07 | 990.745,90 | 0,11 |
| XS2026295639 | 4,8750 % LS Finance 2017 USD MTN 19/24 | USD | 325,0 % | 93,10 | 302.575,00 | 0,03 |
| XS2352436526 | 4,8000 % LS Finance 2017 USD Notes 21/26 | USD | 7.000,0 % | 87,43 | 6.120.333,10 | 0,68 |
| XS1248248343 | 4,5000 % LS Finance 2025 USD Notes 15/25 | USD | 700,0 % | 89,84 | 628.876,50 | 0,07 |
| XS1625981045 | 5,0000 % New Metro Global USD Notes 17/22 | USD | 2.000,0 % | 92,02 | 1.840.375,00 | 0,20 |
| XS2102867483 | 6,8000 % New Metro Global USD Notes 20/23 | USD | 2.000,0 % | 62,57 | 1.251.340,00 | 0,14 |
| XS2270462794 | 4,8000 % New Metro Global USD Notes 20/24 | USD | 3.400,0 % | 70,69 | 2.403.460,00 | 0,27 |
| XS2353272284 | 4,6250 % New Metro Global USD Notes 21/25 | USD | 8.000,0 % | 65,28 | 5.222.666,40 | 0,58 |
| XS2132986741 | 5,2500 % NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 16.000,0 % | 99,22 | 15.875.200,00 | 1,76 |
| XS2348062899 | 4,1250 % NWD Finance USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 18.000,0 % | 91,58 | 16.485.075,00 | 1,83 |
| XS1943451788 | 7,8750 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 19/23 | USD | 2.000,0 % | 93,66 | 1.873.136,60 | 0,21 |
| XS2057076387 | 6,7000 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 19/24 | USD | 3.000,0 % | 85,24 | 2.557.125,00 | 0,28 |
| XS2127855711 | 5,9000 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25 | USD | 6.900,0 % | 78,74 | 5.432.887,50 | 0,60 |
| XS2223762209 | 6,0000 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25 | USD | 8.600,0 % | 79,10 | 6.802.600,00 | 0,75 |
| XS2356173406 | 5,1250 % RKPF Overseas 2020 A USD Notes 21/26 | USD | 3.100,0 % | 76,15 | 2.360.650,00 | 0,26 |
| XS2354271251 | 2,7000 % Sino-Ocean Land Treasure IV USD Notes 21/25 | USD | 7.000,0 % | 76,27 | 5.338.666,90 | 0,59 |
| USG8539EAC96 | 7,0000 % Studio City USD Notes 22/27 | USD | 1.900,0 % | 95,48 | 1.814.114,11 | 0,20 |
| XS2078814147 | 6,9500 % Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22 | USD | 1.300,0 % | 89,83 | 1.167.725,00 | 0,13 |
| XS2100658066 | 6,8750 % Wanda Properties Overseas USD Notes 20/23 | USD | 5.400,0 % | 88,94 | 4.802.625,00 | 0,53 |
| XS2334068645 | 7,2500 % Wanda Properties Overseas USD Notes 21/22 | USD | 2.000,0 % | 99,00 | 1.980.000,00 | 0,22 |
| XS1471856424 | 5,5000 % Wealth Driven USD Notes 16/23 | USD | 1.640,0 % | 98,11 | 1.609.053,20 | 0,18 |
| Islas Caimán | | | | | 197.612.005,50 | 21,89 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2082380515 | 7,5000 % Anton Oilfield Services Group USD Notes 19/22 | USD | 2.000,0 | % 95,57 | 1.911.300,00 | 0,21 |
| XS2364121645 | 8,7500 % Anton Oilfield Services Group USD Notes 21/25 | USD | 3.526,0 | % 87,21 | 3.075.175,87 | 0,34 |
| XS1991398352 | 8,8750 % CAR USD Notes 19/22 | USD | 2.800,0 | % 98,66 | 2.762.427,92 | 0,31 |
| XS2024786035 | 7,1250 % China Hongqiao Group USD Notes 19/22 | USD | 3.500,0 | % 100,01 | 3.500.275,10 | 0,39 |
| XS2055625839 | 7,3750 % China Hongqiao Group USD Notes 19/23 | USD | 2.000,0 | % 100,05 | 2.000.990,00 | 0,22 |
| XS2348238259 | 6,2500 % China Hongqiao Group USD Notes 21/24 | USD | 2.200,0 | % 96,57 | 2.124.430,00 | 0,24 |
| XS2355517728 | 2,1250 % China Modern Dairy Holdings USD Notes 21/26 | USD | 4.500,0 | % 91,03 | 4.096.211,85 | 0,45 |
| XS2016010881 | 7,2500 % China SCE Group Holdings USD Notes 19/23 | USD | 4.500,0 | % 74,13 | 3.335.765,85 | 0,37 |
| XS1974405893 | 7,3750 % China SCE Group Holdings USD Notes 19/24 | USD | 2.600,0 | % 56,67 | 1.473.355,00 | 0,16 |
| XS2227351900 | 7,0000 % China SCE Group Holdings USD Notes 20/25 | USD | 4.000,0 | % 52,05 | 2.082.000,00 | 0,23 |
| XS1653470721 | 5,3750 % CIFI Holdings Group USD FLR- Notes 17/undefined | USD | 1.600,0 | % 85,60 | 1.369.600,00 | 0,15 |
| XS1750975200 | 5,5000 % CIFI Holdings Group USD Notes 18/23 | USD | 2.000,0 | % 94,07 | 1.881.354,20 | 0,21 |
| XS1969792800 | 6,5500 % CIFI Holdings Group USD Notes 19/24 | USD | 1.000,0 | % 91,76 | 917.618,80 | 0,10 |
| XS2075784103 | 6,4500 % CIFI Holdings Group USD Notes 19/24 | USD | 4.000,0 | % 89,72 | 3.588.876,80 | 0,40 |
| XS2205316941 | 5,9500 % CIFI Holdings Group USD Notes 20/25 | USD | 10.000,0 | % 84,94 | 8.494.188,00 | 0,94 |
| XS2251822727 | 5,2500 % CIFI Holdings Group USD Notes 20/26 | USD | 1.000,0 | % 84,22 | 842.166,70 | 0,09 |
| XS2342908949 | 4,4500 % CIFI Holdings Group USD Notes 21/26 | USD | 4.600,0 | % 82,64 | 3.801.325,00 | 0,42 |
| XS2342499592 | 4,8000 % CIFI Holdings Group USD Notes 21/28 | USD | 600,0 | % 79,71 | 478.273,32 | 0,05 |
| XS1880442717 | 8,0000 % Country Garden Holdings USD Notes 18/24 | USD | 2.000,0 | % 87,50 | 1.750.000,00 | 0,19 |
| XS1974522853 | 6,5000 % Country Garden Holdings USD Notes 19/24 | USD | 4.000,0 | % 84,38 | 3.375.172,80 | 0,37 |
| XS2335327388 | 7,7500 % eHi Car Services USD Notes 21/24 | USD | 3.500,0 | % 79,85 | 2.794.750,00 | 0,31 |
| XS2384059122 | 7,0000 % eHi Car Services USD Notes 21/26 | USD | 3.100,0 | % 71,30 | 2.210.300,00 | 0,25 |
| XS1970560451 | 7,8750 % ESR Cayman USD MTN 19/22 | USD | 3.600,0 | % 100,00 | 3.600.000,00 | 0,40 |
| XS1716791923 | 4,5000 % Far East Consortium International USD MTN 17/23 | USD | 2.000,0 | % 99,73 | 1.994.533,40 | 0,22 |
| XS1628340538 | 0,0000 % FWD Group USD FLR-Notes 17/undefined | USD | 7.400,0 | % 97,24 | 7.195.963,50 | 0,80 |
| XS2038876558 | 6,3750 % FWD Group USD FLR-Notes 19/undefined | USD | 7.000,0 | % 98,37 | 6.885.681,60 | 0,76 |
| USG3958RAB53 | 4,6250 % Golden Eagle Retail Group USD Notes 13/23 | USD | 6.000,0 | % 96,91 | 5.814.700,20 | 0,65 |
| XS2346930428 | 9,6250 % Greenland Hong Kong Holdings USD Notes 21/22 | USD | 2.000,0 | % 85,76 | 1.715.250,00 | 0,19 |
| XS2247552446 | 4,7000 % Greentown China Holdings USD Notes 20/25 | USD | 4.700,0 | % 94,88 | 4.459.477,50 | 0,49 |
| XS2193529562 | 5,6500 % Greentown China Holdings USD Notes 20/25 | USD | 3.700,0 | % 94,85 | 3.509.450,00 | 0,39 |
| XS2281463237 | 2,1500 % Haidilao International Holding USD Notes 21/26 | USD | 5.000,0 | % 86,95 | 4.347.472,50 | 0,48 |
| XS2067255328 | 5,6250 % Health & Happiness H&H International Holdings USD Notes 19/24 | USD | 8.000,0 | % 93,96 | 7.517.000,00 | 0,83 |
| XS2034868047 | 6,3750 % Honghua Group USD Notes 19/22 | USD | 5.500,0 | % 95,08 | 5.229.125,00 | 0,58 |
| XS1743535491 | 4,5000 % Longfor Group Holdings USD Notes 18/28 | USD | 7.000,0 | % 94,22 | 6.595.171,80 | 0,73 |
| USG5975LAA47 | 4,8750 % Melco Resorts Finance USD Notes 17/25 | USD | 2.500,0 | % 91,55 | 2.288.712,50 | 0,25 |
| USG5975LAC03 | 5,2500 % Melco Resorts Finance USD Notes 19/26 | USD | 2.000,0 | % 91,24 | 1.824.760,00 | 0,20 |
| USG5975LAD85 | 5,6250 % Melco Resorts Finance USD Notes 19/27 | USD | 7.000,0 | % 89,89 | 6.292.387,50 | 0,70 |
| USG5975LAE68 | 5,3750 % Melco Resorts Finance USD Notes 19/29 | USD | 3.000,0 | % 86,00 | 2.580.000,00 | 0,29 |
| USG5975LAF34 | 5,7500 % Melco Resorts Finance USD Notes 20/28 | USD | 9.700,0 | % 88,27 | 8.562.315,13 | 0,95 |
| USG60744AA05 | 5,3750 % MGM China Holdings USD Notes 19/24 | USD | 6.000,0 | % 94,43 | 5.665.773,00 | 0,63 |
| USG60744AB87 | 5,8750 % MGM China Holdings USD Notes 19/26 | USD | 2.000,0 | % 91,74 | 1.834.887,60 | 0,20 |
| USG60744AE27 | 5,2500 % MGM China Holdings USD Notes 20/25 | USD | 300,0 | % 92,91 | 278.715,00 | 0,03 |
| USG60744AG74 | 4,7500 % MGM China Holdings USD Notes 21/27 | USD | 6.200,0 | % 88,00 | 5.455.977,06 | 0,61 |
| XS2328888149 | 5,2500 % Nogaholding Sukuk USD Notes 21/29 | USD | 4.000,0 | % 104,39 | 4.175.536,80 | 0,46 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2030333384 | 6,9500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 19/23 | USD | 1.600,0 | % 41,21 | 659.360,00 | 0,07 |
| XS2213954766 | 6,2500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/24 | USD | 6.000,0 | % 39,24 | 2.354.250,00 | 0,26 |
| XS2250030090 | 5,9500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/25 | USD | 1.500,0 | % 36,77 | 551.500,05 | 0,06 |
| XS2341882913 | 4,9000 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 21/26 | USD | 3.000,0 | % 33,32 | 999.562,50 | 0,11 |
| XS2368100033 | 4,0000 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 21/22 | USD | 2.000,0 | % 60,50 | 1.209.987,60 | 0,13 |
| XS1978680400 | 6,1500 % Seazen Group USD Notes 19/23 | USD | 3.000,0 | % 77,62 | 2.328.500,10 | 0,26 |
| XS2281036249 | 4,4500 % Seazen Group USD Notes 21/25 | USD | 3.000,0 | % 65,49 | 1.964.625,00 | 0,22 |
| XS1632358112 | 6,4000 % Shui On Development Holding USD FLR-Notes 17/undefined | USD | 9.500,0 | % 97,52 | 9.264.281,25 | 1,03 |
| XS2075800743 | 5,7500 % Shui On Development Holding USD Notes 19/23 | USD | 2.000,0 | % 96,10 | 1.921.916,00 | 0,21 |
| XS2219615957 | 6,1500 % Shui On Development Holding USD Notes 20/24 | USD | 2.200,0 | % 92,21 | 2.028.554,00 | 0,23 |
| XS2113708155 | 5,5000 % Shui On Development Holding USD Notes 20/25 | USD | 2.400,0 | % 92,60 | 2.222.400,00 | 0,25 |
| XS2358225477 | 5,5000 % Shui On Development Holding USD Notes 21/26 | USD | 2.000,0 | % 92,30 | 1.846.000,00 | 0,21 |
| USG98149AD29 | 5,5000 % Wynn Macau USD Notes 17/27 | USD | 5.000,0 | % 86,66 | 4.332.916,50 | 0,48 |
| USG98149AG59 | 5,5000 % Wynn Macau USD Notes 20/26 | USD | 7.000,0 | % 90,61 | 6.342.795,20 | 0,70 |
| USG98149AH33 | 5,6250 % Wynn Macau USD Notes 20/28 | USD | 4.500,0 | % 86,60 | 3.896.910,00 | 0,43 |
| China | | | | | 43.577.934,70 | 4,83 |
| XS2238561281 | 3,8000 % Bank of Communications USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 11.000,0 | % 100,10 | 11.010.908,70 | 1,22 |
| XS2397254579 | 4,4000 % China Cinda Asset Management USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 5.000,0 | % 93,57 | 4.678.522,00 | 0,52 |
| XS2383421711 | 3,2000 % Industrial & Commercial Bank of China USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 27.000,0 | % 97,64 | 26.363.191,50 | 2,92 |
| XS2338347003 | 6,8500 % Jinke Properties Group USD Notes 21/24 | USD | 5.000,0 | % 30,51 | 1.525.312,50 | 0,17 |
| Hong Kong | | | | | 61.787.088,19 | 6,84 |
| XS2222027364 | 5,8250 % Bank of East Asia USD FLR-MTN 20/undefined | USD | 12.300,0 | % 99,79 | 12.274.170,00 | 1,36 |
| XS2109200050 | 3,3750 % Far East Horizon USD MTN 20/25 | USD | 6.000,0 | % 92,23 | 5.533.828,20 | 0,61 |
| XS2287420744 | 5,1000 % FEC Finance USD MTN 21/24 | USD | 4.000,0 | % 100,45 | 4.018.000,00 | 0,44 |
| XS2357443410 | 4,9500 % Gemdale Ever Prosperity Investment USD MTN 21/24 | USD | 3.400,0 | % 95,05 | 3.231.700,00 | 0,36 |
| XS1646912250 | 4,9500 % Gemdale Ever Prosperity Investment USD Notes 17/22 | USD | 2.000,0 | % 98,92 | 1.978.333,40 | 0,22 |
| XS2125052261 | 5,8750 % Lenovo Group USD MTN 20/25 | USD | 7.700,0 | % 104,87 | 8.074.655,82 | 0,89 |
| XS1713193586 | 3,9750 % Vanke Real Estate Hong Kong USD MTN 17/27 | USD | 4.000,0 | % 94,59 | 3.783.653,60 | 0,42 |
| XS1917548247 | 5,3500 % Vanke Real Estate Hong Kong USD MTN 18/24 | USD | 2.000,0 | % 100,82 | 2.016.314,80 | 0,22 |
| XS2029997942 | 7,5000 % Wanda Group Overseas USD Notes 19/22 | USD | 7.500,0 | % 96,08 | 7.206.164,25 | 0,80 |
| XS2274957237 | 2,8000 % Westwood Group Holdings USD MTN 21/26 | USD | 1.500,0 | % 93,65 | 1.404.806,55 | 0,16 |
| XS1809258210 | 6,7500 % Yanlord Land USD Notes 18/23 | USD | 2.000,0 | % 97,47 | 1.949.392,80 | 0,22 |
| XS2030531938 | 6,8000 % Yanlord Land USD Notes 19/24 | USD | 6.000,0 | % 95,42 | 5.725.218,60 | 0,63 |
| XS2317279573 | 5,1250 % Yanlord Land USD Notes 21/26 | USD | 5.100,0 | % 90,02 | 4.590.850,17 | 0,51 |
| India | | | | | 87.846.262,43 | 9,73 |
| USY3119PFH74 | 3,7000 % HDFC Bank USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 11.000,0 | % 92,77 | 10.204.789,10 | 1,13 |
| XS1599758940 | 5,2500 % HPCL-Mittal Energy USD Notes 17/27 | USD | 3.000,0 | % 96,75 | 2.902.500,00 | 0,32 |
| XS2052949968 | 5,4500 % HPCL-Mittal Energy USD Notes 19/26 | USD | 5.200,0 | % 98,09 | 5.100.823,00 | 0,56 |
| XS2113454115 | 5,8750 % IIFL Finance USD MTN 20/23 | USD | 4.000,0 | % 97,93 | 3.917.051,60 | 0,43 |
| USY4S71YAA27 | 4,1250 % JSW Hydro Energy USD Notes 21/31 | USD | 7.720,0 | % 94,15 | 7.268.551,38 | 0,81 |
| USY4470XAA10 | 4,9500 % JSW Infrastructure USD MTN 22/29 | USD | 6.500,0 | % 95,30 | 6.194.440,20 | 0,69 |
| USY44680RV38 | 3,9500 % JSW Steel USD Notes 21/27 | USD | 6.500,0 | % 94,91 | 6.169.121,40 | 0,68 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|--|
| XS2090080172 | 5,9000 % Manappuram Finance USD MTN 20/23 | USD | 7.000,0 | % 100,32 | 7.022.065,40 | 0,78 |
| US62828M2B67 | 4,4000 % Muthoot Finance USD MTN 20/23 | USD | 7.500,0 | % 100,37 | 7.527.686,25 | 0,83 |
| USY7279WAA90 | 5,8750 % ReNew Power USD Notes 20/27 | USD | 7.600,0 | % 98,66 | 7.498.160,00 | 0,83 |
| USY7275HAA69 | 6,6700 % ReNew Power Synthetic USD Notes 19/24 | USD | 5.200,0 | % 101,78 | 5.292.560,00 | 0,59 |
| USY7758EEF44 | 5,1000 % Shriram Transport Finance USD MTN 20/23 | USD | 11.000,0 | % 100,38 | 11.041.250,00 | 1,22 |
| USY7758EEG27 | 4,4000 % Shriram Transport Finance USD MTN 21/24 | USD | 2.000,0 | % 98,32 | 1.966.350,80 | 0,22 |
| USY7758EEH00 | 4,1500 % Shriram Transport Finance USD MTN 22/25 | USD | 4.400,0 | % 95,81 | 4.215.497,00 | 0,47 |
| XS2079668609 | 5,8750 % Tata Motors USD Notes 19/25 | USD | 1.500,0 | % 101,69 | 1.525.416,30 | 0,17 |
| Indonesia | | | | | 29.476.665,68 | 3,26 |
| USY71300AB67 | 7,7500 % Bukit Makmur Mandiri Utama USD Notes 21/26 | USD | 7.000,0 | % 93,29 | 6.530.606,60 | 0,72 |
| USN5276YAD87 | 4,9500 % Cikarang Listrindo USD Notes 16/26 | USD | 6.500,0 | % 100,67 | 6.543.631,25 | 0,72 |
| XS2313088739 | 5,3750 % Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 21/26 | USD | 7.900,0 | % 98,36 | 7.770.429,73 | 0,86 |
| XS2327392234 | 4,8750 % Pakuwon Jati USD Notes 21/28 | USD | 9.000,0 | % 95,91 | 8.631.998,10 | 0,96 |
| Japón | | | | | 5.531.566,80 | 0,61 |
| XS2361252971 | 4,0000 % SoftBank Group USD Notes 21/26 | USD | 6.000,0 | % 92,19 | 5.531.566,80 | 0,61 |
| Jersey | | | | | 8.031.750,30 | 0,89 |
| XS2346524783 | 4,9500 % West China Cement USD Notes 21/26 | USD | 9.000,0 | % 89,24 | 8.031.750,30 | 0,89 |
| Mauricio | | | | | 43.490.767,01 | 4,82 |
| USV0002UAA52 | 3,5750 % Azure Power Energy USD Notes 21/26 | USD | 2.891,1 | % 95,46 | 2.759.765,71 | 0,31 |
| USV04008AA29 | 5,6500 % Azure Power Solar Energy USD MTN 19/24 | USD | 3.000,0 | % 102,84 | 3.085.074,00 | 0,34 |
| USV1541CAA19 | 5,3750 % CA Magnum Holdings USD Notes 21/26 | USD | 11.750,0 | % 98,44 | 11.566.406,25 | 1,28 |
| USV3855LAA71 | 6,2500 % Greenko Mauritius USD Notes 19/23 | USD | 4.000,0 | % 101,13 | 4.045.114,80 | 0,45 |
| USV3855MAA54 | 4,3000 % Greenko Power II USD MTN 21/28 | USD | 3.000,0 | % 94,24 | 2.827.200,00 | 0,31 |
| USV3855GAA86 | 5,5500 % Greenko Solar Mauritius USD Notes 19/25 | USD | 3.100,0 | % 101,06 | 3.132.937,50 | 0,35 |
| USV3855GAB69 | 5,9500 % Greenko Solar Mauritius USD Notes 19/26 | USD | 8.500,0 | % 101,67 | 8.642.268,75 | 0,96 |
| USV4819LAA09 | 4,0000 % India Green Energy Holdings USD Notes 21/27 | USD | 8.000,0 | % 92,90 | 7.432.000,00 | 0,82 |
| Mongolia | | | | | 11.909.801,09 | 1,32 |
| USY6142NAC21 | 5,1250 % Mongolia Government USD Bonds 20/26 | USD | 3.000,0 | % 98,71 | 2.961.267,90 | 0,33 |
| USY6142NAF51 | 3,5000 % Mongolia Government USD Bonds 21/27 | USD | 4.900,0 | % 91,26 | 4.471.608,19 | 0,49 |
| USY6142NAE86 | 4,4500 % Mongolia Government USD Bonds 21/31 | USD | 5.000,0 | % 89,54 | 4.476.925,00 | 0,50 |
| Omán | | | | | 4.953.425,00 | 0,55 |
| XS2248458395 | 5,1250 % OQ USD Notes 21/28 | USD | 5.000,0 | % 99,07 | 4.953.425,00 | 0,55 |
| Pakistán | | | | | 26.172.537,50 | 2,90 |
| XS1729875598 | 6,8750 % Pakistan Government USD Bonds 17/27 | USD | 10.000,0 | % 77,16 | 7.715.750,00 | 0,86 |
| XS2322319398 | 6,0000 % Pakistan Government USD MTN 21/26 | USD | 15.500,0 | % 76,96 | 11.928.412,50 | 1,32 |
| XS2322319638 | 7,3750 % Pakistan Government USD MTN 21/31 | USD | 9.000,0 | % 72,54 | 6.528.375,00 | 0,72 |
| Filipinas | | | | | 5.346.275,03 | 0,59 |
| XS2399476972 | 4,2000 % Globe Telecom USD FLR- Notes 21/undefined | USD | 5.485,0 | % 97,47 | 5.346.275,03 | 0,59 |
| Singapur | | | | | 56.231.410,95 | 6,23 |
| XS1498440079 | 5,5000 % Global Prime Capital USD Notes 16/23 | USD | 2.000,0 | % 97,68 | 1.953.556,80 | 0,22 |
| XS2050614796 | 5,9500 % Global Prime Capital USD Notes 20/25 | USD | 6.000,0 | % 97,02 | 5.821.462,80 | 0,64 |
| XS1958658509 | 6,0000 % Jubilant Pharma USD Notes 19/24 | USD | 5.200,0 | % 99,96 | 5.198.050,00 | 0,58 |
| XS2010198260 | 7,2500 % LMIRT Capital USD Notes 19/24 | USD | 2.500,0 | % 100,01 | 2.500.235,25 | 0,28 |
| XS2295115997 | 7,5000 % LMIRT Capital USD Notes 21/26 | USD | 3.300,0 | % 99,66 | 3.288.615,00 | 0,36 |
| USY56607AA51 | 6,3750 % Medco Bell USD Notes 20/27 | USD | 4.000,0 | % 97,35 | 3.893.986,00 | 0,43 |
| USY59500AA95 | 6,9500 % Medco Laurel Tree USD Notes 21/28 | USD | 2.000,0 | % 97,50 | 1.950.000,00 | 0,22 |
| USY59501AA78 | 7,3750 % Medco Oak Tree USD Notes 19/26 | USD | 2.000,0 | % 101,39 | 2.027.857,20 | 0,22 |
| USY59505AA82 | 6,7500 % Medco Platinum Road USD Notes 18/25 | USD | 7.500,0 | % 100,58 | 7.543.146,00 | 0,83 |
| XS2099273737 | 8,1250 % Theta Capital USD Notes 20/25 | USD | 8.000,0 | % 101,53 | 8.122.300,00 | 0,90 |
| XS2265528120 | 5,5000 % TML Holdings USD Notes 20/24 | USD | 6.000,0 | % 100,95 | 6.056.700,00 | 0,67 |
| XS2350621517 | 4,3500 % TML Holdings USD Notes 21/26 | USD | 5.000,0 | % 95,08 | 4.753.899,50 | 0,53 |
| XS2385642041 | 5,8750 % Trafigura Group USD FLR- Notes 21/undefined | USD | 3.500,0 | % 89,19 | 3.121.602,40 | 0,35 |
| Sri Lanka | | | | | 10.559.245,10 | 1,17 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| USY8137FAE89 | 6,8500 % Sri Lanka Government USD Bonds 15/25 | USD | 4.000,0 | % 49,71 | 1.988.541,60 | 0,22 |
| USY8137FAN88 | 6,8500 % Sri Lanka Government USD Bonds 19/24 | USD | 12.000,0 | % 50,36 | 6.042.900,00 | 0,67 |
| USY8137FAQ10 | 6,3500 % Sri Lanka Government USD Bonds 19/24 | USD | 5.000,0 | % 50,56 | 2.527.803,50 | 0,28 |
| Supranacional | | | | | 1.800.437,50 | 0,20 |
| USG61759AA70 | 9,2500 % Mongolian Mining Via Energy Resources USD Notes 19/24 | USD | 2.500,0 | % 72,02 | 1.800.437,50 | 0,20 |
| Tailandia | | | | | 38.912.251,25 | 4,31 |
| USY06072AD75 | 5,0000 % Bangkok Bank USD FLR-MTN 20/undefined | USD | 13.000,0 | % 98,08 | 12.751.021,40 | 1,41 |
| XS2242131071 | 5,2750 % Kasikornbank USD FLR-MTN 20/undefined | USD | 8.000,0 | % 97,46 | 7.797.133,60 | 0,86 |
| XS2371174504 | 4,0000 % Kasikornbank USD FLR-MTN 21/undefined | USD | 3.000,0 | % 90,83 | 2.724.933,30 | 0,30 |
| XS2313655677 | 4,4000 % Krung Thai Bank USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 8.000,0 | % 93,22 | 7.457.502,40 | 0,83 |
| XS2084378798 | 4,9000 % TMBThanachart Bank USD FLR-MTN 19/undefined | USD | 8.500,0 | % 96,25 | 8.181.660,55 | 0,91 |
| Países Bajos | | | | | 15.086.018,36 | 1,67 |
| USN3700LAD75 | 3,8500 % Greenko Dutch USD Notes 21/26 | USD | 985,0 | % 95,39 | 939.566,88 | 0,10 |
| USN4717BAD84 | 6,5000 % Jababeka International USD Notes 16/23 | USD | 6.600,0 | % 85,71 | 5.657.076,48 | 0,63 |
| XS2202749003 | 5,0000 % Royal Capital USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 8.500,0 | % 99,88 | 8.489.375,00 | 0,94 |
| EE. UU. | | | | | 12.765.500,00 | 1,41 |
| XS2224065289 | 5,9500 % Periana Holdings USD Notes 20/26 | USD | 12.500,0 | % 102,12 | 12.765.500,00 | 1,41 |
| Participaciones de inversión (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | 10.156.662,65 | 1,13 |
| Luxemburgo | | | | | 10.156.662,65 | 1,13 |
| LU0665630819 | Allianz Global Investors Fund - Allianz China Strategic Bond -A- USD - (0,650%) | Shs | 116.009 | USD 6,75 | 783.062,65 | 0,09 |
| LU2052518391 | Allianz Global Investors Fund - Allianz SGD Income -W- (H2-USD) - (0,420%) | Shs | 10.000 | USD 937,36 | 9.373.600,00 | 1,04 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 844.099.191,40 | 93,49 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 75.925.695,35 | 8,40 |
| Depósitos a la vista | | | | | 75.925.695,35 | 8,40 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 32.995.690,39 | 3,65 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 42.930.004,96 | 4,75 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 75.925.695,35 | 8,40 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|--------|---|---|--------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | -19.490.498,40 | -2,16 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 2.325.813,47 | 0,26 |
| Sold AUD / Bought USD - 29 Apr 2022 | AUD | -50.016,54 | | -36,13 | 0,00 | |
| Sold CAD / Bought USD - 29 Apr 2022 | CAD | -11.015,75 | | 27,94 | 0,00 | |
| Sold CNY / Bought USD - 29 Apr 2022 | CNY | -974.073,30 | | -987,83 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022 | EUR | -5.585.806,52 | | -61.454,95 | 0,00 | |
| Sold GBP / Bought USD - 29 Apr 2022 | GBP | -275.651,52 | | 2.128,12 | 0,00 | |
| Sold SGD / Bought USD - 29 Apr 2022 | SGD | -1.130.580,81 | | -2.565,89 | 0,00 | |
| Sold USD / Bought AUD - 29 Apr 2022 | USD | -35.676.740,42 | | -105.679,61 | -0,01 | |
| Sold USD / Bought CAD - 29 Apr 2022 | USD | -5.685.580,75 | | 12.675,55 | 0,00 | |
| Sold USD / Bought CNY - 06 Apr 2022 | USD | -2.443,37 | | 2,71 | 0,00 | |
| Sold USD / Bought CNY - 29 Apr 2022 | USD | -26.659.522,77 | | 170.311,06 | 0,02 | |
| Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | USD | -202.262.682,43 | | 2.193.107,74 | 0,24 | |
| Sold USD / Bought GBP - 29 Apr 2022 | USD | -9.036.679,76 | | -64.627,98 | -0,01 | |
| Sold USD / Bought NZD - 29 Apr 2022 | USD | -4.361.770,97 | | -22.555,93 | 0,00 | |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold USD / Bought SGD - 29 Apr 2022 | USD | -53.218.716,21 | | 134.516,43 | 0,01 |
| Sold USD / Bought ZAR - 29 Apr 2022 | USD | -5.372.650,29 | | 100.524,01 | 0,01 |
| Sold ZAR / Bought USD - 29 Apr 2022 | ZAR | -33.023.167,25 | | -29.571,77 | 0,00 |
| Operaciones de swaps | | | | -21.816.311,87 | -2,42 |
| Swaps de operaciones crediticias | | | | -21.816.311,87 | -2,42 |
| Vendedor de protección | | | | -21.816.311,87 | -2,42 |
| Agile Group Holdings 5.75% 02 Jan 2025 - 5.00% - 20 Dec 2022 | USD | 6.400.000,00 | | -3.555.397,00 | -0,39 |
| KWG Group Holdings 7.88% 01 Sep 2023 - 7.70% - 20 Sep 2022 | USD | 8.000.000,00 | | -1.317.510,65 | -0,15 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2022 | USD | 20.000.000,00 | | -729.574,02 | -0,08 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2022 | USD | 20.000.000,00 | | -695.168,13 | -0,08 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2022 | USD | 20.000.000,00 | | -542.512,96 | -0,06 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2022 | USD | 20.000.000,00 | | -472.667,07 | -0,05 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2022 | USD | 20.000.000,00 | | -129.427,07 | -0,02 |
| Shimao Group Holdings 3.45% 11 Jan 2031 - 1.00% - 20 Jun 2022 | USD | 16.000.000,00 | | -7.801.496,69 | -0,86 |
| Shimao Group Holdings 3.45% 11 Jan 2031 - 1.00% - 20 Jun 2022 | USD | 11.000.000,00 | | -5.330.415,69 | -0,59 |
| Shui On Development Holding 6.25% 28 Nov 2021 - 5.00% - 20 Jun 2022 | USD | 8.000.000,00 | | -250.681,07 | -0,03 |
| Sunac China Holdings 6.50% 09 Jul 2023 - 5.00% - 08 Apr 2022 | USD | 8.000.000,00 | | -991.461,52 | -0,11 |
| Inversiones en derivados | | | | -19.490.498,40 | -2,16 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | 2.346.967,80 | 0,27 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 902.881.356,15 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A2H 7QX/ISIN: LU1720049037 | 5,17 | 6,97 | 7,81 |
| - Clase AMg (H2-AUD) (distribución) WKN: A14 ZMD/ISIN: LU1282650156 | 5,09 | 6,94 | 7,90 |
| - Clase AMg (H2-CAD) (distribución) WKN: A14 ZMG/ISIN: LU1282650404 | 5,20 | 7,06 | 8,04 |
| - Clase AMg (H2-RMB) (distribución) WKN: A14 ZME/ISIN: LU1282650230 | 5,17 | 7,07 | 8,03 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A2D MME/ISIN: LU1574759913 | 48,65 | 68,94 | 77,25 |
| - Clase AMg (H2-EUR) (distribución) WKN: A14 2RP/ISIN: LU1311290768 | 5,06 | 6,87 | 7,79 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P T2G/ISIN: LU2069287352 | 68,98 | 89,62 | 94,37 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A11 9BC/ISIN: LU1093407077 | 505,94 | 722,10 | 809,18 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A2H 6KA/ISIN: LU1706852537 | 494,28 | 704,33 | 789,25 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A3C 5D7/ISIN: LU2400955485 | 851,19 | -- | -- |
| - Clase AMg (H2-GBP) (distribución) WKN: A14 ZMF/ISIN: LU1282650313 | 5,20 | 7,05 | 7,98 |
| - Clase AM (HKD) (distribución) WKN: A2H 7QY/ISIN: LU1720049110 | 5,33 | 7,13 | 7,91 |
| - Clase AMg (HKD) (distribución) WKN: A14 ZMC/ISIN: LU1282650073 | 5,37 | 7,26 | 8,19 |
| - Clase AMg (H2-NZD) (distribución) WKN: A14 ZMH/ISIN: LU1282650586 | 5,11 | 6,92 | 7,87 |
| - Clase AM (H2-SGD) (distribución) WKN: A2H 7QW/ISIN: LU1720048906 | 5,27 | 7,09 | 7,92 |
| - Clase AMg (SGD) (distribución) WKN: A2A SG3/ISIN: LU1492452609 | 4,62 | 6,31 | 7,22 |
| - Clase AMg (H2-SGD) (distribución) WKN: A14 ZMJ/ISIN: LU1282650669 | 5,20 | 7,07 | 8,03 |
| - Clase AM (USD) (distribución) WKN: A2H 7QV/ISIN: LU1720048815 | 5,33 | 7,16 | 7,99 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A14 ZMB/ISIN: LU1282649901 | 5,30 | 7,20 | 8,17 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2D J4A/ISIN: LU1543697327 | 7,51 | 9,71 | 10,12 |
| - Clase CM (USD) (distribución) WKN: A2P EXL/ISIN: LU1958618974 | -- | 7,83 | 8,75 |
| - Clase CT (USD) (acumulación) WKN: A2P EXM/ISIN: LU1958619196 | -- | 9,18 | 9,59 |
| - Clase IM (USD) (distribución) WKN: A2J E4W/ISIN: LU1728569184 | 562,81 | 754,17 | 834,94 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A11 7VL/ISIN: LU1089087859 | 746,44 | 961,32 | 994,49 |
| - Clase R (USD) (distribución) WKN: A2P AVJ/ISIN: LU1923143306 | 6,31 | 8,91 | 9,91 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2P AVK/ISIN: LU1923143488 | 7,86 | 10,13 | 10,49 |
| - Clase W (USD) (distribución) WKN: A11 7VM/ISIN: LU1089087933 | 581,31 | 823,06 | 915,14 |
| - Clase WM (USD) (distribución) WKN: A2A EDB/ISIN: LU1361133488 | 629,85 | 842,87 | 927,98 |
| - Clase AMg (H2-ZAR) (distribución) WKN: A2N 7NW/ISIN: LU1896600571 | 84,78 | 116,01 | 134,19 |
| Acciones en circulación | 246.204.928 | 268.624.416 | 242.098.030 |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A2H 7QX/ISIN: LU1720049037 | 321.218 | 327.852 | 457.369 |
| - Clase AMg (H2-AUD) (distribución) WKN: A14 ZMD/ISIN: LU1282650156 | 9.067.127 | 9.950.303 | 15.269.693 |
| - Clase AMg (H2-CAD) (distribución) WKN: A14 ZMG/ISIN: LU1282650404 | 1.378.777 | 1.887.087 | 2.814.870 |
| - Clase AMg (H2-RMB) (distribución) WKN: A14 ZME/ISIN: LU1282650230 | 33.016.869 | 38.847.695 | 17.573.963 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A2D MME/ISIN: LU1574759913 | 1.535.531 | 7.758 | 18.374 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

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

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| - Clase AMg (H2-EUR) (distribución) | WKN: A14 2RP/ISIN: LU1311290768 | 1.995.771 | 1.983.564 | 5.457.588 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2P T2G/ISIN: LU2069287352 | 388.509 | 339.189 | 5.797 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) | WKN: A11 9BC/ISIN: LU1093407077 | 961 | 758 | 8.867 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2H 6KA/ISIN: LU1706852537 | 41.266 | 5.334 | 3.041 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A3C 5D7/ISIN: LU2400955485 | 55.049 | -- | -- |
| - Clase AMg (H2-GBP) (distribución) | WKN: A14 ZMF/ISIN: LU1282650313 | 1.270.868 | 1.535.319 | 2.519.427 |
| - Clase AM (HKD) (distribución) | WKN: A2H 7QY/ISIN: LU1720049110 | 3.631.929 | 2.543.622 | 2.220.625 |
| - Clase AMg (HKD) (distribución) | WKN: A14 ZMC/ISIN: LU1282650073 | 101.643.676 | 118.983.799 | 125.534.196 |
| - Clase AMg (H2-NZD) (distribución) | WKN: A14 ZMH/ISIN: LU1282650586 | 1.234.225 | 1.292.430 | 1.596.504 |
| - Clase AM (H2-SGD) (distribución) | WKN: A2H 7QW/ISIN: LU1720048906 | 1.433.532 | 1.450.395 | 1.200.840 |
| - Clase AMg (SGD) (distribución) | WKN: A2A SG3/ISIN: LU1492452609 | 12.306.996 | 6.526.144 | 4.583.321 |
| - Clase AMg (H2-SGD) (distribución) | WKN: A14 ZMJ/ISIN: LU1282650669 | 12.306.996 | 12.796.306 | 14.096.062 |
| - Clase AM (USD) (distribución) | WKN: A2H 7QV/ISIN: LU1720048815 | 3.768.711 | 4.109.588 | 5.079.734 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) | WKN: A14 ZMB/ISIN: LU1282649901 | 63.513.707 | 63.498.170 | 41.128.917 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A2D J4A/ISIN: LU1543697327 | 871.490 | 912.369 | 1.051.330 |
| - Clase CM (USD) (distribución) | WKN: A2P EXL/ISIN: LU1958618974 | -- | 3.861 | 124 |
| - Clase CT (USD) (acumulación) | WKN: A2P EXM/ISIN: LU1958619196 | -- | 9.376 | 113 |
| - Clase IM (USD) (distribución) | WKN: A2J E4W/ISIN: LU1728569184 | 1.223 | 1.982 | 2.783 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) | WKN: A11 7VL/ISIN: LU1089087859 | 98.203 | 51.195 | 25.000 |
| - Clase R (USD) (distribución) | WKN: A2P AVJ/ISIN: LU1923143306 | 234.248 | 724.393 | 1.043.711 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) | WKN: A2P AVK/ISIN: LU1923143488 | 196.951 | 210.522 | 239.096 |
| - Clase W (USD) (distribución) | WKN: A11 7VM/ISIN: LU1089087933 | 190 | 336 | 4.557 |
| - Clase WM (USD) (distribución) | WKN: A2A EDB/ISIN: LU1361133488 | 43.180 | 25.209 | 20 |
| - Clase AMg (H2-ZAR) (distribución) | WKN: A2N 7NW/ISIN: LU1896600571 | 550.744 | 599.858 | 162.076 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | | 902,9 | 980,2 | 904,6 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---------------------------|---------------|
| Islas Caimán | 21,89 |
| Islas Vírgenes Británicas | 16,87 |
| India | 9,73 |
| Hong Kong | 6,84 |
| Singapur | 6,23 |
| China | 4,83 |
| Mauricio | 4,82 |
| Tailandia | 4,31 |
| Indonesia | 3,26 |
| Pakistán | 2,90 |
| Otros países | 11,81 |
| Otros activos netos | 6,51 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

| | 2021/2022 |
|--|------------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 25.275.270,39 |
| - operaciones de swap | 5.015.438,88 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 5.060,70 |
| - tipo de interés negativo | -30,70 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 435.470,88 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 30.731.210,15 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -195.418,94 |
| Comisión única | -6.421.377,91 |
| Otros gastos | -4.110,68 |
| Gastos totales | -6.620.907,53 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 24.110.302,62 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -150.396.991,43 |
| - operaciones de futuros financieros | 378.952,44 |
| - contratos de divisas a plazo | -4.235.665,13 |
| - divisas | -1.340.213,99 |
| - operaciones de swap | -49.404.119,32 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -180.887.734,81 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -43.300.685,63 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 4.384.531,97 |
| - divisas | -3.639,20 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -16.974.527,50 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -236.782.055,17 |

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 844.099.191,40 |
| (Precio de compra USD 919.770.638,27) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 75.925.695,35 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 4.237.306,07 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 13.147.976,24 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 316.533,32 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 4.593.676,06 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 1.210.000,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 2.613.293,56 |
| Activo total | 946.143.672,00 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | -306.835,42 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -8.898.044,92 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -10.841.833,33 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -1.111.810,22 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -21.816.311,87 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -287.480,09 |
| Pasivo total | -43.262.315,85 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 902.881.356,15 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 980.249.660,36 |
| Suscripciones | 748.666.511,04 |
| Reembolsos | -550.610.065,82 |
| Distribución | -38.642.694,26 |
| Resultado de las operaciones | -236.782.055,17 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 902.881.356,15 |

Estado de variaciones en las acciones

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

| | 01.10.2021 |
|--|--------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 268.624.416 |
| - emitido | 103.959.983 |
| - reembolsado | -126.379.471 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 246.204.928 |

Allianz Dynamic Commodities

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 845.041.761,49 | 86,00 |
| Bonos | | | | | 845.041.761,49 | 86,00 |
| Australia | | | | | 18.895.158,04 | 1,92 |
| XS0731129234 | 3,6250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 12/22 | EUR | 1.300,0 | % 101,16 | 1.315.077,01 | 0,14 |
| XS1523136247 | 0,4500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 16/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,15 | 1.001.504,20 | 0,10 |
| XS1916387431 | 0,4500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 18/22 | EUR | 1.000,0 | % 100,35 | 1.003.475,40 | 0,10 |
| XS1014018045 | 2,5000 % Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 14/24 | EUR | 1.500,0 | % 103,57 | 1.553.542,80 | 0,16 |
| XS0775914277 | 3,0000 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 12/22 | EUR | 1.800,0 | % 100,28 | 1.805.000,04 | 0,18 |
| XS1458458665 | 0,5000 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 16/26 | EUR | 300,0 | % 97,71 | 293.122,14 | 0,03 |
| XS1594339514 | 0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 17/24 | EUR | 2.400,0 | % 99,59 | 2.390.113,44 | 0,24 |
| XS1811023735 | 0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 18/23 | EUR | 1.400,0 | % 100,43 | 1.406.075,44 | 0,14 |
| XS0864360358 | 1,8750 % National Australia Bank EUR MTN 12/23 | EUR | 1.800,0 | % 101,63 | 1.829.380,14 | 0,19 |
| XS0940332504 | 2,2500 % National Australia Bank EUR MTN 13/25 | EUR | 1.000,0 | % 104,17 | 1.041.744,90 | 0,11 |
| XS1615085781 | 0,5000 % Westpac Banking EUR MTN 17/24 | EUR | 800,0 | % 99,73 | 797.848,88 | 0,08 |
| XS1748436190 | 0,5000 % Westpac Banking EUR MTN 18/25 | EUR | 3.100,0 | % 99,12 | 3.072.619,87 | 0,31 |
| XS1978200472 | 0,3750 % Westpac Banking EUR MTN 19/26 | EUR | 600,0 | % 97,40 | 584.375,46 | 0,06 |
| XS1917808922 | 0,5000 % Westpac Banking EUR Notes 18/23 | EUR | 800,0 | % 100,16 | 801.278,32 | 0,08 |
| Austria | | | | | 11.527.117,21 | 1,17 |
| AT0000A1FAP5 | 1,2000 % Austria Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 1.000,0 | % 103,07 | 1.030.739,90 | 0,11 |
| XS1346557637 | 0,6250 % Erste Group Bank EUR MTN 16/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,67 | 1.006.741,70 | 0,10 |
| XS1845161790 | 0,2500 % Erste Group Bank EUR MTN 18/24 | EUR | 1.400,0 | % 99,18 | 1.388.558,22 | 0,14 |
| XS1807495608 | 0,6250 % Erste Group Bank EUR MTN 18/26 | EUR | 1.100,0 | % 98,59 | 1.084.446,44 | 0,11 |
| XS1181448561 | 0,7500 % Erste Group Bank EUR Notes 15/25 | EUR | 900,0 | % 99,86 | 898.734,51 | 0,09 |
| XS0780267406 | 3,0000 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien EUR MTN 12/22 | EUR | 200,0 | % 100,34 | 200.688,82 | 0,02 |
| XS1590565112 | 0,3750 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien EUR MTN 17/23 | EUR | 300,0 | % 100,44 | 301.327,11 | 0,03 |
| XS1875268689 | 0,5000 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien EUR MTN 18/25 | EUR | 1.300,0 | % 98,56 | 1.281.314,06 | 0,13 |
| AT000B049465 | 2,3750 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 14/24 | EUR | 1.200,0 | % 103,42 | 1.241.046,00 | 0,13 |
| AT000B049598 | 0,7500 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 15/22 | EUR | 1.100,0 | % 100,45 | 1.104.960,56 | 0,11 |
| AT000B049572 | 0,7500 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 15/25 | EUR | 1.300,0 | % 99,79 | 1.297.311,08 | 0,13 |
| AT000B049739 | 0,6250 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 19/26 | EUR | 700,0 | % 98,75 | 691.248,81 | 0,07 |
| Bélgica | | | | | 8.452.452,83 | 0,86 |
| BE0002424969 | 2,1250 % Belfius Bank EUR MTN 13/23 | EUR | 300,0 | % 101,94 | 305.808,84 | 0,03 |
| BE0002474493 | 1,7500 % Belfius Bank EUR MTN 14/24 | EUR | 200,0 | % 102,49 | 204.987,46 | 0,02 |
| BE0002483585 | 0,7500 % Belfius Bank EUR MTN 15/25 | EUR | 400,0 | % 99,85 | 399.385,52 | 0,04 |
| BE0002260298 | 0,1250 % Belfius Bank EUR MTN 16/26 | EUR | 1.000,0 | % 96,17 | 961.660,20 | 0,10 |
| BE0002620012 | 0,3750 % Belfius Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 1.400,0 | % 100,14 | 1.401.998,22 | 0,14 |
| BE0000337460 | 1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77 | EUR | 1.000,0 | % 102,07 | 1.020.680,00 | 0,11 |
| BE0002274430 | 0,5000 % BNP Paribas Fortis EUR MTN 17/24 | EUR | 900,0 | % 99,52 | 895.671,72 | 0,09 |
| BE0002614924 | 0,6250 % BNP Paribas Fortis EUR MTN 18/25 | EUR | 400,0 | % 99,00 | 396.011,04 | 0,04 |
| BE0002265347 | 0,0000 % BNP Paribas Fortis EUR Zero-Coupon MTN 24.10.2023 | EUR | 200,0 | % 99,52 | 199.043,90 | 0,02 |
| BE0002594720 | 0,6250 % ING Belgium EUR MTN 18/25 | EUR | 500,0 | % 99,31 | 496.558,20 | 0,05 |
| BE0002613918 | 0,7500 % ING Belgium EUR MTN 18/26 | EUR | 1.000,0 | % 98,86 | 988.648,70 | 0,10 |
| BE0002425974 | 2,0000 % KBC Bank EUR MTN 13/23 | EUR | 200,0 | % 101,86 | 203.710,48 | 0,02 |
| BE0002498732 | 0,3750 % KBC Bank EUR MTN 16/22 | EUR | 300,0 | % 100,34 | 301.020,63 | 0,03 |
| BE0002707884 | 0,0000 % KBC Bank EUR Zero-Coupon Notes 03.12.2025 | EUR | 700,0 | % 96,75 | 677.267,92 | 0,07 |
| Canadá | | | | | 38.911.500,15 | 3,96 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS1506604161 | 0,1000 % Bank of Montreal EUR MTN 16/23 | EUR | 600,0 | % 99,68 | 598.071,72 | 0,06 |
| XS1933874387 | 0,2500 % Bank of Montreal EUR MTN 19/24 | EUR | 1.600,0 | % 99,67 | 1.594.656,00 | 0,16 |
| XS2430951744 | 0,1250 % Bank of Montreal EUR MTN 22/27 | EUR | 500,0 | % 95,22 | 476.096,55 | 0,05 |
| XS1293495229 | 0,7500 % Bank of Montreal EUR Notes 15/22 | EUR | 200,0 | % 100,56 | 201.127,16 | 0,02 |
| XS1706963284 | 0,2000 % Bank of Montreal EUR Notes 17/23 | EUR | 2.300,0 | % 100,33 | 2.307.606,10 | 0,24 |
| XS1377941106 | 0,3750 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 16/23 | EUR | 1.900,0 | % 100,51 | 1.909.686,39 | 0,20 |
| XS1897129950 | 0,3750 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 18/23 | EUR | 1.400,0 | % 100,14 | 1.401.959,58 | 0,14 |
| XS1799545758 | 0,2500 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 18/22 | EUR | 2.000,0 | % 100,30 | 2.005.971,00 | 0,21 |
| XS1755086607 | 0,5000 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 18/25 | EUR | 900,0 | % 99,00 | 891.042,75 | 0,09 |
| XS1934392413 | 0,2500 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 19/24 | EUR | 400,0 | % 99,64 | 398.572,64 | 0,04 |
| XS2138444661 | 0,0100 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 20/25 | EUR | 1.100,0 | % 97,40 | 1.071.432,01 | 0,11 |
| XS2101325111 | 0,0100 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 20/27 | EUR | 500,0 | % 94,67 | 473.349,30 | 0,05 |
| XS1756725831 | 0,2500 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 18/23 | EUR | 400,0 | % 100,39 | 401.550,24 | 0,04 |
| XS2146086181 | 0,2500 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 20/23 | EUR | 400,0 | % 99,94 | 399.740,28 | 0,04 |
| XS2393661397 | 0,0100 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26 | EUR | 1.000,0 | % 95,11 | 951.117,70 | 0,10 |
| XS1456455572 | 0,0000 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Zero-Coupon Notes 25.07.2022 | EUR | 1.500,0 | % 100,13 | 1.501.994,85 | 0,15 |
| XS1859275718 | 0,2500 % National Bank of Canada EUR MTN 18/23 | EUR | 900,0 | % 100,14 | 901.261,62 | 0,09 |
| XS1790961962 | 0,7500 % National Bank of Canada EUR MTN 18/25 | EUR | 700,0 | % 99,68 | 697.794,51 | 0,07 |
| XS1935153632 | 0,3750 % National Bank of Canada EUR Notes 19/24 | EUR | 1.300,0 | % 99,81 | 1.297.570,82 | 0,13 |
| XS2390837495 | 0,0100 % National Bank of Canada EUR Notes 21/26 | EUR | 1.000,0 | % 95,22 | 952.203,40 | 0,10 |
| XS1496770626 | 0,0000 % National Bank of Canada EUR Zero-Coupon Notes 29.09.2023 | EUR | 700,0 | % 99,54 | 696.759,07 | 0,07 |
| XS1936209490 | 0,6250 % Province of Alberta Canada EUR MTN 19/26 | EUR | 1.000,0 | % 98,63 | 986.250,70 | 0,10 |
| XS1808478710 | 0,6250 % Province of Alberta Canada EUR Notes 18/25 | EUR | 400,0 | % 99,24 | 396.977,20 | 0,04 |
| XS2156776309 | 0,5000 % Province of Alberta Canada EUR Notes 20/25 | EUR | 1.000,0 | % 98,92 | 989.233,60 | 0,10 |
| XS1069448220 | 1,8750 % Province of Ontario Canada EUR MTN 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 102,62 | 1.026.196,00 | 0,11 |
| XS1167203881 | 0,8750 % Province of Quebec Canada EUR Notes 15/25 | EUR | 100,0 | % 100,16 | 100.159,57 | 0,01 |
| XS2152799529 | 0,2000 % Province of Quebec Canada EUR Notes 20/25 | EUR | 100,0 | % 98,05 | 98.047,31 | 0,01 |
| XS1876471183 | 0,6250 % Royal Bank of Canada EUR MTN 18/25 | EUR | 1.000,0 | % 98,78 | 987.783,30 | 0,10 |
| XS1942615607 | 0,2500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 19/24 | EUR | 1.300,0 | % 99,62 | 1.295.118,11 | 0,13 |
| XS2014288315 | 0,0500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 19/26 | EUR | 1.000,0 | % 95,68 | 956.785,30 | 0,10 |
| XS2104915207 | 0,0100 % Royal Bank of Canada EUR MTN 20/27 | EUR | 500,0 | % 94,68 | 473.390,50 | 0,05 |
| XS1246658501 | 0,8750 % Royal Bank of Canada EUR Notes 15/22 | EUR | 200,0 | % 100,29 | 200.573,04 | 0,02 |
| XS1847633119 | 0,2500 % Royal Bank of Canada EUR Notes 18/23 | EUR | 1.300,0 | % 100,21 | 1.302.681,25 | 0,13 |
| XS2143036718 | 0,1250 % Royal Bank of Canada EUR Notes 20/25 | EUR | 400,0 | % 97,71 | 390.837,76 | 0,04 |
| XS1401105587 | 0,3750 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,43 | 1.004.250,30 | 0,10 |
| XS1588284056 | 0,5000 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,89 | 998.864,90 | 0,10 |
| XS1790069790 | 0,2500 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 1.300,0 | % 100,36 | 1.304.660,63 | 0,13 |
| XS1832967019 | 0,6250 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 18/25 | EUR | 300,0 | % 98,98 | 296.951,31 | 0,03 |
| XS1223216497 | 0,2500 % Toronto-Dominion Bank EUR Notes 15/22 | EUR | 1.800,0 | % 100,04 | 1.800.699,84 | 0,18 |
| XS2146198739 | 0,2500 % Toronto-Dominion Bank EUR Notes 20/24 | EUR | 1.200,0 | % 99,30 | 1.191.639,24 | 0,12 |
| XS1980044728 | 0,0000 % Toronto-Dominion Bank EUR Zero- Coupon Notes 09.02.2024 | EUR | 2.000,0 | % 99,04 | 1.980.836,60 | 0,20 |
| Dinamarca | | | | | 302.777,40 | 0,03 |
| XS0519458755 | 3,7500 % Danske Bank EUR MTN 10/22 | EUR | 300,0 | % 100,93 | 302.777,40 | 0,03 |
| Finlandia | | | | | 11.405.402,93 | 1,16 |
| XS1827629384 | 0,3750 % Aktia Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,45 | 1.004.523,70 | 0,10 |
| XS1958616176 | 0,3750 % Aktia Bank EUR MTN 19/26 | EUR | 1.200,0 | % 97,93 | 1.175.175,12 | 0,12 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FI4000511449 | 0,0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2026 | EUR | 1.000,0 | % 97,42 | 974.195,80 | 0,10 |
| XS1392927072 | 0,5000 % Finnvera EUR MTN 16/26 | EUR | 100,0 | % 98,42 | 98.418,61 | 0,01 |
| XS1935275237 | 0,1250 % Kuntarahoitus EUR MTN 19/24 | EUR | 3.000,0 | % 99,52 | 2.985.602,10 | 0,31 |
| XS2159795124 | 0,0000 % Municipality Finance EUR Zero-Coupon MTN 22.04.2025 | EUR | 1.000,0 | % 97,84 | 978.405,10 | 0,10 |
| XS1308350237 | 0,6250 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 15/22 | EUR | 300,0 | % 100,53 | 301.586,55 | 0,03 |
| XS1522968277 | 0,2500 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 16/23 | EUR | 1.000,0 | % 99,93 | 999.324,60 | 0,10 |
| XS1963717704 | 0,2500 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 19/26 | EUR | 600,0 | % 97,33 | 584.008,08 | 0,06 |
| XS1132790442 | 1,0000 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 100,85 | 1.008.481,80 | 0,10 |
| XS1784067529 | 0,2500 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 18/23 | EUR | 300,0 | % 100,41 | 301.243,77 | 0,03 |
| XS1825134742 | 0,6250 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 18/25 | EUR | 1.000,0 | % 99,44 | 994.437,70 | 0,10 |
| Francia | | | | | 180.353.499,39 | 18,35 |
| XS0936339208 | 2,2500 % Agence Française de Développement EUR MTN 13/25 | EUR | 100,0 | % 104,94 | 104.944,07 | 0,01 |
| XS1111084718 | 1,3750 % Agence Française de Développement EUR MTN 14/24 | EUR | 1.100,0 | % 102,06 | 1.122.625,35 | 0,12 |
| FR0013190188 | 0,2500 % Agence Française de Développement EUR MTN 16/26 | EUR | 1.000,0 | % 97,53 | 975.329,40 | 0,10 |
| FR0013483526 | 0,0000 % Agence Française de Développement EUR Zero-Coupon MTN 25.03.2025 | EUR | 100,0 | % 98,42 | 98.423,41 | 0,01 |
| FR0011530492 | 2,3750 % Arkea Home Loans EUR MTN 13/23 | EUR | 1.300,0 | % 102,89 | 1.337.552,97 | 0,14 |
| FR0013375797 | 0,3750 % Arkea Home Loans EUR MTN 18/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,75 | 997.454,00 | 0,10 |
| FR0012970713 | 0,6250 % Arkea Home Loans EUR Notes 15/22 | EUR | 400,0 | % 100,48 | 401.906,64 | 0,04 |
| FR0013141058 | 0,3750 % AXA Bank Europe EUR MTN 16/23 | EUR | 900,0 | % 100,50 | 904.476,24 | 0,09 |
| FR0013329224 | 0,5000 % AXA Bank Europe EUR MTN 18/25 | EUR | 600,0 | % 98,93 | 593.552,88 | 0,06 |
| FR0013478047 | 0,0100 % AXA Bank Europe EUR MTN 20/27 | EUR | 500,0 | % 95,10 | 475.496,15 | 0,05 |
| FR0012300754 | 0,8750 % BNP Paribas Home Loan EUR MTN 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 100,46 | 1.004.620,60 | 0,10 |
| FR0013238797 | 0,3750 % BNP Paribas Home Loan EUR MTN 17/24 | EUR | 900,0 | % 99,43 | 894.896,46 | 0,09 |
| FR0012716371 | 0,3750 % BNP Paribas Home Loan EUR Notes 15/25 | EUR | 700,0 | % 98,58 | 690.075,68 | 0,07 |
| FR0011637743 | 2,3750 % BPCE EUR MTN 13/23 | EUR | 900,0 | % 103,33 | 929.973,96 | 0,10 |
| FR0011993518 | 1,7500 % BPCE EUR MTN 14/24 | EUR | 400,0 | % 102,51 | 410.036,00 | 0,04 |
| FR0012326841 | 1,0000 % BPCE EUR MTN 14/25 | EUR | 300,0 | % 100,63 | 301.891,92 | 0,03 |
| FR0013111903 | 0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23 | EUR | 300,0 | % 100,51 | 301.528,77 | 0,03 |
| FR0013238219 | 0,3750 % BPCE EUR MTN 17/24 | EUR | 900,0 | % 99,81 | 898.313,04 | 0,09 |
| FR0013320611 | 0,7500 % BPCE EUR MTN 18/25 | EUR | 300,0 | % 99,52 | 298.565,19 | 0,03 |
| FR0013459047 | 0,0100 % BPCE EUR MTN 19/26 | EUR | 1.000,0 | % 95,56 | 955.608,70 | 0,10 |
| FR0012518926 | 0,5000 % BPCE EUR Notes 15/22 | EUR | 200,0 | % 100,40 | 200.803,68 | 0,02 |
| FR0013383346 | 0,7500 % BPCE EUR Notes 18/26 | EUR | 1.000,0 | % 98,79 | 987.894,40 | 0,10 |
| FR0013505096 | 0,1250 % BPCE EUR Notes 20/25 | EUR | 300,0 | % 97,97 | 293.905,20 | 0,03 |
| FR0014007Q57 | 0,0100 % BPCE EUR Notes 22/27 | EUR | 500,0 | % 95,22 | 476.096,20 | 0,05 |
| FR0011654771 | 2,5000 % Bpifrance EUR MTN 13/24 | EUR | 3.000,0 | % 104,49 | 3.134.806,80 | 0,32 |
| FR0011417591 | 2,7500 % Bpifrance EUR MTN 13/25 | EUR | 100,0 | % 107,23 | 107.233,82 | 0,01 |
| FR0012682060 | 0,5000 % Bpifrance EUR MTN 15/25 | EUR | 100,0 | % 99,50 | 99.501,83 | 0,01 |
| FR0013244415 | 0,7500 % Bpifrance EUR Bonds 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 100,54 | 1.005.432,30 | 0,10 |
| FR0013232253 | 0,8750 % Bpifrance EUR Bonds 17/26 | EUR | 1.000,0 | % 99,97 | 999.743,20 | 0,10 |
| FR0013382116 | 0,6250 % Bpifrance EUR Bonds 18/26 | EUR | 1.000,0 | % 99,35 | 993.511,60 | 0,10 |
| FR0013505518 | 0,1250 % Bpifrance EUR Bonds 20/25 | EUR | 100,0 | % 98,50 | 98.499,91 | 0,01 |
| FR0012159812 | 1,3750 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 102,15 | 1.021.451,00 | 0,10 |
| FR0011192392 | 4,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Bonds 12/25 | EUR | 1.000,0 | % 111,90 | 1.119.008,20 | 0,11 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0014004016 | 0,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon MTN 25.11.2026 | EUR | 1.000,0 | % 96,03 | 960.333,00 | 0,10 |
| FR0014000UG9 | 0,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2026 | EUR | 100,0 | % 97,13 | 97.126,31 | 0,01 |
| FR0011011188 | 4,3000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 11/23 | EUR | 200,0 | % 104,03 | 208.050,94 | 0,02 |
| FR0011133008 | 3,9000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 11/23 | EUR | 1.000,0 | % 105,64 | 1.056.351,50 | 0,11 |
| FR0011178946 | 4,0000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/22 | EUR | 300,0 | % 100,91 | 302.744,58 | 0,03 |
| FR0011213453 | 3,6000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24 | EUR | 2.500,0 | % 105,95 | 2.648.871,00 | 0,27 |
| FR0011388339 | 2,4000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 13/25 | EUR | 700,0 | % 104,49 | 731.419,43 | 0,08 |
| FR0010945451 | 3,3000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 10/22 | EUR | 300,0 | % 101,76 | 305.277,03 | 0,03 |
| FR0013463551 | 0,0100 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 19/26 | EUR | 500,0 | % 95,50 | 477.498,75 | 0,05 |
| FR0010775486 | 5,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 09/24 | EUR | 200,0 | % 110,63 | 221.266,38 | 0,02 |
| FR0011686401 | 2,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 14/24 | EUR | 400,0 | % 103,48 | 413.931,60 | 0,04 |
| FR0013184181 | 0,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 16/25 | EUR | 1.200,0 | % 98,49 | 1.181.870,16 | 0,12 |
| FR0013150257 | 0,6250 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 16/26 | EUR | 1.000,0 | % 98,65 | 986.455,20 | 0,10 |
| FR0013230703 | 0,7500 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 17/27 | EUR | 500,0 | % 98,67 | 493.350,60 | 0,05 |
| FR0013310026 | 0,5000 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 18/26 | EUR | 200,0 | % 98,37 | 196.745,88 | 0,02 |
| FR0013019510 | 0,6250 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 15/23 S.12 | EUR | 800,0 | % 100,67 | 805.389,76 | 0,08 |
| FR0012688208 | 0,2000 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 15/23 S.6 | EUR | 300,0 | % 100,28 | 300.825,36 | 0,03 |
| FR0013255858 | 0,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 17/24 | EUR | 700,0 | % 99,58 | 697.059,37 | 0,07 |
| FR0013396355 | 0,5000 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 19/25 | EUR | 300,0 | % 99,28 | 297.854,91 | 0,03 |
| FR0013511615 | 0,0100 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 20/25 | EUR | 1.000,0 | % 97,47 | 974.660,30 | 0,10 |
| FR0010913749 | 4,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 10/25 | EUR | 100,0 | % 110,79 | 110.791,26 | 0,01 |
| FR0011356997 | 2,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 12/22 | EUR | 300,0 | % 101,74 | 305.219,91 | 0,03 |
| FR0011885722 | 2,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 14/24 | EUR | 900,0 | % 102,93 | 926.392,05 | 0,10 |
| FR0012801512 | 1,1250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 15/25 | EUR | 300,0 | % 100,85 | 302.557,65 | 0,03 |
| FR0013256427 | 0,2000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/22 | EUR | 2.100,0 | % 100,27 | 2.105.575,50 | 0,22 |
| FR0013231081 | 0,3250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/23 | EUR | 300,0 | % 100,19 | 300.555,09 | 0,03 |
| FR0012938959 | 0,6250 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/23 S.620 | EUR | 400,0 | % 100,69 | 402.764,36 | 0,04 |
| FR0012447696 | 0,7500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/25 | EUR | 800,0 | % 99,91 | 799.298,72 | 0,08 |
| FR0013162302 | 0,5000 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/24 | EUR | 800,0 | % 99,59 | 796.708,32 | 0,08 |
| FR0013106630 | 1,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/26 | EUR | 300,0 | % 100,17 | 300.522,15 | 0,03 |
| FR0013201449 | 0,2250 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/26 | EUR | 1.000,0 | % 96,58 | 965.842,30 | 0,10 |
| FR0013281748 | 0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 17/24 | EUR | 300,0 | % 99,06 | 297.185,70 | 0,03 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0013328218 | 0,2500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 18/23 | EUR | 300,0 | % 100,34 | 301.029,75 | 0,03 |
| FR0013507365 | 0,0500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 20/24 | EUR | 300,0 | % 98,98 | 296.941,38 | 0,03 |
| FR0014004165 | 0,0100 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 21/26 | EUR | 800,0 | % 95,85 | 766.791,60 | 0,08 |
| FR0012332450 | 0,6250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 14/22 | EUR | 300,0 | % 100,60 | 301.787,94 | 0,03 |
| FR0013066743 | 0,6250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 15/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,63 | 1.006.346,50 | 0,10 |
| FR0013141066 | 0,3750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/23 | EUR | 500,0 | % 100,49 | 502.467,15 | 0,05 |
| FR0013219573 | 0,2500 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/24 | EUR | 1.400,0 | % 99,59 | 1.394.212,54 | 0,14 |
| FR0013263951 | 0,3750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,29 | 992.942,30 | 0,10 |
| FR0013235025 | 0,5000 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 17/25 | EUR | 1.000,0 | % 99,03 | 990.299,40 | 0,10 |
| FR0013368370 | 0,0500 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/22 | EUR | 300,0 | % 100,18 | 300.548,88 | 0,03 |
| FR0013310059 | 0,5000 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/26 | EUR | 600,0 | % 98,29 | 589.743,48 | 0,06 |
| FR0013505575 | 0,1250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 20/24 | EUR | 900,0 | % 98,38 | 885.405,42 | 0,09 |
| FR0011508332 | 1,8750 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 13/23 | EUR | 1.000,0 | % 102,18 | 1.021.793,50 | 0,11 |
| FR0013358199 | 0,5000 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 18/25 | EUR | 700,0 | % 98,62 | 690.366,46 | 0,07 |
| FR0013399110 | 0,2500 % Crédit Mutuel - CIC Home Loan EUR MTN 19/24 | EUR | 800,0 | % 99,38 | 795.008,88 | 0,08 |
| FR0010990390 | 4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 11/23 | EUR | 900,0 | % 103,42 | 930.804,39 | 0,10 |
| FR0011182542 | 4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 12/24 | EUR | 300,0 | % 106,61 | 319.828,23 | 0,03 |
| FR0011564962 | 2,5000 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 13/23 | EUR | 1.000,0 | % 103,30 | 1.033.005,10 | 0,11 |
| FR0011991306 | 1,7500 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 102,52 | 1.025.156,10 | 0,11 |
| FR0013113453 | 0,3750 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 16/22 | EUR | 1.500,0 | % 100,33 | 1.504.945,65 | 0,15 |
| FR0013313020 | 0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 18/26 | EUR | 700,0 | % 98,81 | 691.698,63 | 0,07 |
| FR0013506870 | 0,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 20/25 | EUR | 1.200,0 | % 97,97 | 1.175.633,88 | 0,12 |
| FR0013065117 | 0,8750 % Crédit Mutuel Home Loan EUR Notes 15/26 | EUR | 500,0 | % 99,58 | 497.911,50 | 0,05 |
| FR0013236247 | 0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR Notes 17/25 | EUR | 500,0 | % 99,57 | 497.869,55 | 0,05 |
| XS1559352437 | 0,6250 % Dexia Crédit Local EUR MTN 17/24 | EUR | 100,0 | % 100,37 | 100.366,74 | 0,01 |
| XS1829348793 | 0,2500 % Dexia Crédit Local EUR MTN 18/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,27 | 1.002.661,70 | 0,10 |
| XS1751347946 | 0,5000 % Dexia Crédit Local EUR MTN 18/25 | EUR | 1.000,0 | % 99,42 | 994.192,30 | 0,10 |
| XS1936137139 | 0,6250 % Dexia Crédit Local EUR MTN 19/26 | EUR | 100,0 | % 98,88 | 98.875,56 | 0,01 |
| XS1143093976 | 1,2500 % Dexia Crédit Local EUR Notes 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 101,50 | 1.015.019,90 | 0,10 |
| XS2003512824 | 0,0000 % Dexia Crédit Local EUR Zero- Coupon MTN 29.05.2024 | EUR | 1.000,0 | % 98,83 | 988.347,50 | 0,10 |
| FR0010916924 | 3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26 | EUR | 1.000,0 | % 112,23 | 1.122.313,30 | 0,12 |
| FR0127034694 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 04.01.2023 | EUR | 10.000,0 | % 100,44 | 10.043.799,00 | 1,02 |
| FR0126893694 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 05.10.2022 | EUR | 10.000,0 | % 100,30 | 10.030.495,00 | 1,02 |
| FR0126893587 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 07.09.2022 | EUR | 5.000,0 | % 100,30 | 5.015.150,50 | 0,51 |
| FR0126893579 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 10.08.2022 | EUR | 10.000,0 | % 100,24 | 10.023.734,00 | 1,02 |
| FR0126893561 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 13.07.2022 | EUR | 6.000,0 | % 100,19 | 6.011.420,40 | 0,61 |
| FR0126750803 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.06.2022 | EUR | 5.000,0 | % 100,14 | 5.007.053,00 | 0,51 |
| FR0127034710 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 22.02.2023 | EUR | 16.000,0 | % 100,42 | 16.067.880,00 | 1,64 |
| FR0127034702 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.01.2023 | EUR | 10.000,0 | % 100,45 | 10.045.153,00 | 1,02 |
| FR0013479102 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.02.2023 | EUR | 10.000,0 | % 100,46 | 10.045.700,00 | 1,02 |
| FR0014007TY9 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.02.2025 | EUR | 10.000,0 | % 98,98 | 9.897.700,00 | 1,01 |
| FR0013508470 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.02.2026 | EUR | 1.000,0 | % 98,15 | 981.532,50 | 0,10 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-----------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0013219177 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2022 | EUR | 3.000,0 | % 100,11 | 3.003.180,00 | 0,31 |
| FR0011470764 | 2,0000 % HSBC France EUR MTN 13/23 | EUR | 500,0 | % 102,55 | 512.754,40 | 0,05 |
| FR0013329638 | 0,5000 % HSBC France EUR MTN 18/25 | EUR | 800,0 | % 98,93 | 791.449,12 | 0,08 |
| FR0011688464 | 2,3750 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 14/24 | EUR | 200,0 | % 103,48 | 206.954,44 | 0,02 |
| FR0013090578 | 0,5000 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 16/23 | EUR | 800,0 | % 100,61 | 804.842,96 | 0,08 |
| FR0013232998 | 0,3750 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 17/25 | EUR | 200,0 | % 98,90 | 197.793,36 | 0,02 |
| FR0013213675 | 0,1250 % SFIL EUR MTN 16/24 | EUR | 100,0 | % 99,01 | 99.011,10 | 0,01 |
| FR0013314036 | 0,7500 % SFIL EUR MTN 18/26 | EUR | 100,0 | % 99,98 | 99.981,18 | 0,01 |
| FR0013421674 | 0,0000 % SFIL EUR Zero-Coupon MTN 24.05.2024 | EUR | 1.000,0 | % 99,13 | 991.301,00 | 0,10 |
| XS0611783928 | 4,2500 % SNCF Réseau EUR MTN 11/26 | EUR | 100,0 | % 115,06 | 115.063,71 | 0,01 |
| XS1039826422 | 2,6250 % SNCF Réseau EUR MTN 14/25 | EUR | 1.000,0 | % 107,01 | 1.070.055,20 | 0,11 |
| FR0011001684 | 4,2500 % Société Générale EUR MTN 11/23 | EUR | 300,0 | % 103,76 | 311.279,52 | 0,03 |
| FR0011859495 | 2,0000 % Société Générale EUR MTN 14/24 | EUR | 1.100,0 | % 102,96 | 1.132.549,66 | 0,12 |
| FR0012951960 | 0,5000 % Société Générale EUR MTN 15/22 | EUR | 300,0 | % 100,44 | 301.315,29 | 0,03 |
| FR0013094869 | 0,5000 % Société Générale EUR MTN 16/23 | EUR | 300,0 | % 100,59 | 301.774,62 | 0,03 |
| FR0013232071 | 0,2500 % Société Générale EUR MTN 17/24 | EUR | 1.100,0 | % 99,68 | 1.096.524,11 | 0,11 |
| FR0013259413 | 0,5000 % Société Générale EUR MTN 17/25 | EUR | 800,0 | % 98,91 | 791.279,20 | 0,08 |
| FR0013358496 | 0,2500 % Société Générale EUR MTN 18/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,09 | 1.000.865,80 | 0,10 |
| FR0014006UI2 | 0,0100 % Société Générale EUR MTN 21/26 | EUR | 500,0 | % 95,49 | 477.462,55 | 0,05 |
| FR0013383585 | 0,5000 % Société Générale EUR Notes 18/25 | EUR | 900,0 | % 99,26 | 893.323,62 | 0,09 |
| FR0012537124 | 0,6250 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 15/25 | EUR | 1.000,0 | % 100,15 | 1.001.454,90 | 0,10 |
| FR0013128584 | 0,6250 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 16/26 | EUR | 1.000,0 | % 99,25 | 992.482,00 | 0,10 |
| FR0124665995 | 0,1250 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 98,78 | 987.805,00 | 0,10 |
| FR0126221896 | 0,1000 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/26 | EUR | 1.000,0 | % 96,34 | 963.409,40 | 0,10 |
| Alemania | | | | | 217.776.207,73 | 22,16 |
| DE000AAR0199 | 0,0100 % Aareal Bank EUR MTN 17/22 | EUR | 300,0 | % 100,13 | 300.386,16 | 0,03 |
| DE000AAR0223 | 0,1250 % Aareal Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 500,0 | % 100,02 | 500.107,45 | 0,05 |
| DE000AAR0207 | 0,3750 % Aareal Bank EUR MTN 18/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,40 | 994.048,10 | 0,10 |
| DE000AAR0215 | 0,3750 % Aareal Bank EUR MTN 18/25 | EUR | 800,0 | % 98,46 | 787.716,08 | 0,08 |
| DE000AAR0272 | 0,0100 % Aareal Bank EUR MTN 20/26 | EUR | 1.000,0 | % 95,95 | 959.492,30 | 0,10 |
| DE000AAR0231 | 0,1250 % Aareal Bank EUR Notes 18/23 S.225 | EUR | 300,0 | % 100,29 | 300.871,74 | 0,03 |
| DE000AAR0249 | 0,1250 % Aareal Bank EUR Notes 19/24 S.226 | EUR | 1.000,0 | % 99,44 | 994.401,60 | 0,10 |
| DE000BLB6JF8 | 0,2500 % Bayerische Landesbank EUR MTN 18/24 | EUR | 3.200,0 | % 99,06 | 3.170.016,00 | 0,32 |
| DE000BLB6JD3 | 0,5000 % Bayerische Landesbank EUR MTN 18/25 | EUR | 200,0 | % 99,18 | 198.360,44 | 0,02 |
| DE000BLB6JG6 | 0,2500 % Bayerische Landesbank EUR MTN 19/25 | EUR | 200,0 | % 98,68 | 197.367,02 | 0,02 |
| DE000BLB6JA9 | 0,3500 % Bayerische Landesbank EUR Notes 15/22 | EUR | 175,0 | % 100,45 | 175.784,88 | 0,02 |
| DE000BHY0BC4 | 0,2500 % Berlin Hyp EUR MTN 16/23 | EUR | 200,0 | % 100,40 | 200.793,72 | 0,02 |
| DE000BHY0150 | 0,2500 % Berlin Hyp EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,32 | 200.632,66 | 0,02 |
| DE000BHY0GC3 | 0,6250 % Berlin Hyp EUR MTN 18/25 S.211 | EUR | 1.000,0 | % 99,15 | 991.516,80 | 0,10 |
| DE000BHY0BS0 | 0,0100 % Berlin Hyp EUR MTN 19/22 | EUR | 2.200,0 | % 100,17 | 2.203.846,48 | 0,23 |
| DE000BHY0HZ2 | 0,0100 % Berlin Hyp EUR MTN 21/26 | EUR | 1.000,0 | % 95,96 | 959.625,50 | 0,10 |
| DE000BHY0BE0 | 0,3750 % Berlin Hyp EUR Notes 16/24 S.198 | EUR | 1.000,0 | % 99,60 | 995.965,30 | 0,10 |
| DE000BHY0GH2 | 0,1250 % Berlin Hyp EUR Notes 17/23 S.201 | EUR | 800,0 | % 99,80 | 798.422,72 | 0,08 |
| DE000BHY0MQ1 | 0,3750 % Berlin Hyp EUR Notes 17/25 S.200 | EUR | 600,0 | % 98,83 | 592.994,16 | 0,06 |
| DE000BHY0MX7 | 0,7500 % Berlin Hyp EUR Notes 18/26 S.207 | EUR | 500,0 | % 99,34 | 496.716,95 | 0,05 |
| DE000BHY0BH3 | 0,0000 % Berlin Hyp EUR Zero-Coupon MTN 10.10.2022 | EUR | 300,0 | % 100,20 | 300.590,61 | 0,03 |
| DE000CZ40J26 | 2,0000 % Commerzbank EUR MTN 13/23 | EUR | 1.000,0 | % 102,72 | 1.027.246,00 | 0,11 |
| DE000CZ40LS3 | 0,1250 % Commerzbank EUR MTN 16/23 | EUR | 300,0 | % 100,27 | 300.816,60 | 0,03 |
| DE000CZ40LG8 | 0,5000 % Commerzbank EUR MTN 16/26 | EUR | 300,0 | % 98,03 | 294.085,17 | 0,03 |
| DE000CZ40LQ7 | 0,1250 % Commerzbank EUR MTN 16/26 | EUR | 1.000,0 | % 95,90 | 959.004,70 | 0,10 |
| DE000CZ40NB5 | 0,0500 % Commerzbank EUR MTN 18/22 | EUR | 300,0 | % 100,16 | 300.475,23 | 0,03 |
| DE000CZ40MW3 | 0,2500 % Commerzbank EUR MTN 18/23 | EUR | 800,0 | % 100,08 | 800.660,80 | 0,08 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| DE000CZ40MN2 | 0,6250 % Commerzbank EUR MTN 18/25 | EUR | 700,0 | % 99,50 | 696.521,21 | 0,07 |
| DE000CZ40MU7 | 0,6250 % Commerzbank EUR MTN 18/25 | EUR | 200,0 | % 99,35 | 198.709,08 | 0,02 |
| DE000CZ40NN0 | 0,1250 % Commerzbank EUR MTN 19/24 | EUR | 3.200,0 | % 99,52 | 3.184.581,76 | 0,33 |
| DE000CZ40LM6 | 0,0500 % Commerzbank EUR Notes 16/24 | EUR | 1.500,0 | % 98,74 | 1.481.164,50 | 0,15 |
| DE000DL19SH3 | 0,2500 % Deutsche Bank EUR MTN 16/24 | EUR | 1.500,0 | % 99,54 | 1.493.148,45 | 0,15 |
| DE000DL19UM9 | 0,5000 % Deutsche Bank EUR MTN 19/26 | EUR | 300,0 | % 98,36 | 295.065,72 | 0,03 |
| DE000DB5DCN5 | 1,7500 % Deutsche Bank EUR Notes 12/22 | EUR | 200,0 | % 100,40 | 200.809,58 | 0,02 |
| DE000DL19UA4 | 0,2500 % Deutsche Bank EUR Notes 18/23 | EUR | 100,0 | % 100,32 | 100.319,51 | 0,01 |
| DE000DL19U15 | 0,0500 % Deutsche Bank EUR Notes 19/24 | EUR | 3.200,0 | % 97,73 | 3.127.335,36 | 0,32 |
| DE000DKB0333 | 1,6250 % Deutsche Kreditbank EUR Notes 14/24 | EUR | 200,0 | % 102,21 | 204.428,50 | 0,02 |
| DE000DKB0440 | 0,6250 % Deutsche Kreditbank EUR Notes 15/23 S.96 | EUR | 400,0 | % 100,55 | 402.209,28 | 0,04 |
| DE000A13SWC0 | 0,5000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 16/23 | EUR | 1.800,0 | % 100,58 | 1.810.382,58 | 0,19 |
| DE000A2E4ZE9 | 0,0500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 17/22 | EUR | 300,0 | % 100,14 | 300.423,39 | 0,03 |
| DE000A2GSLF9 | 0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 18/23 | EUR | 300,0 | % 100,36 | 301.087,71 | 0,03 |
| DE000A2GSL7 | 0,5000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 18/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,82 | 998.242,70 | 0,10 |
| DE000A2LQNP8 | 0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/24 | EUR | 600,0 | % 99,65 | 597.885,24 | 0,06 |
| DE000A2YNVM8 | 0,0100 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/25 | EUR | 600,0 | % 96,91 | 581.489,82 | 0,06 |
| DE000A3E5K73 | 0,0100 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/26 | EUR | 1.000,0 | % 95,87 | 958.698,00 | 0,10 |
| DE000A13SWZ1 | 0,6250 % DZ HYP EUR MTN 15/24 | EUR | 500,0 | % 100,12 | 500.589,00 | 0,05 |
| DE000A14KKM9 | 0,3750 % DZ HYP EUR MTN 16/26 | EUR | 600,0 | % 97,82 | 586.892,88 | 0,06 |
| DE000A2AAW53 | 0,5000 % DZ HYP EUR MTN 17/26 | EUR | 1.000,0 | % 97,94 | 979.421,00 | 0,10 |
| DE000A2G9HC8 | 0,2500 % DZ HYP EUR MTN 18/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,24 | 1.002.419,20 | 0,10 |
| DE000A2G9HE4 | 0,5000 % DZ HYP EUR MTN 18/25 | EUR | 500,0 | % 98,64 | 493.198,50 | 0,05 |
| DE000A2TSD55 | 0,0100 % DZ HYP EUR MTN 20/24 S.1220 | EUR | 900,0 | % 99,19 | 892.669,59 | 0,09 |
| DE000A289PC3 | 0,0100 % DZ HYP EUR MTN 20/25 | EUR | 1.000,0 | % 97,12 | 971.231,10 | 0,10 |
| DE000A3E5UY4 | 0,0100 % DZ HYP EUR MTN 21/26 | EUR | 1.000,0 | % 95,70 | 956.985,10 | 0,10 |
| DE000A13R889 | 1,1250 % Gemeinsame Deutsche Bundeslaender EUR Notes 14/24 S.46 | EUR | 100,0 | % 101,51 | 101.507,71 | 0,01 |
| DE0001141844 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 09.10.2026 S.184 | EUR | 1.000,0 | % 98,25 | 982.480,00 | 0,10 |
| DE0001104834 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 10.03.2023 | EUR | 15.000,0 | % 100,46 | 15.069.300,00 | 1,54 |
| DE0001104800 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 10.06.2022 | EUR | 15.000,0 | % 100,13 | 15.019.200,00 | 1,53 |
| DE0001104875 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.03.2024 | EUR | 15.000,0 | % 100,08 | 15.011.850,00 | 1,53 |
| DE0001104859 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.09.2023 | EUR | 15.000,0 | % 100,38 | 15.056.250,00 | 1,53 |
| DE0001104826 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.12.2022 | EUR | 15.000,0 | % 100,40 | 15.060.300,00 | 1,53 |
| DE0001104867 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.12.2023 | EUR | 15.000,0 | % 100,26 | 15.039.000,00 | 1,53 |
| DE0001104842 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 16.06.2023 | EUR | 15.000,0 | % 100,43 | 15.065.100,00 | 1,53 |
| DE0001104818 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 16.09.2022 | EUR | 15.000,0 | % 100,29 | 15.043.500,00 | 1,53 |
| DE000HSH5Y29 | 0,3750 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 16/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,44 | 1.004.355,90 | 0,10 |
| DE000HSH6K16 | 0,3750 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 1.400,0 | % 100,34 | 1.404.725,70 | 0,14 |
| DE000HCB0BH9 | 0,0100 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 22/27 | EUR | 500,0 | % 95,33 | 476.659,50 | 0,05 |
| DE000A1KRJR4 | 0,2500 % ING-DiBa EUR MTN 18/23 | EUR | 900,0 | % 100,05 | 900.492,75 | 0,09 |
| DE000A11QTD2 | 0,6250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 15/25 | EUR | 1.000,0 | % 100,45 | 1.004.513,80 | 0,10 |
| DE000A168Y55 | 0,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26 | EUR | 1.000,0 | % 98,98 | 989.752,60 | 0,10 |
| DE000A2GSNW0 | 0,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 18/25 | EUR | 1.000,0 | % 99,57 | 995.675,70 | 0,10 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| DE000A2LQH10 | 0,2500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 18/25 | EUR | 1.000,0 | % 98,92 | 989.153,00 | 0,10 |
| DE000A3H3E76 | 0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 15.06.2026 | EUR | 1.000,0 | % 97,10 | 970.971,40 | 0,10 |
| DE000A289RC9 | 0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 30.06.2023 | EUR | 3.000,0 | % 100,27 | 3.008.099,10 | 0,31 |
| DE000A2TSTU4 | 0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 30.09.2026 | EUR | 1.000,0 | % 96,92 | 969.165,80 | 0,10 |
| DE000A2BPB50 | 0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon Notes 15.09.2023 | EUR | 7.000,0 | % 100,11 | 7.007.870,10 | 0,72 |
| DE000LB01ZU3 | 0,5000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 15/22 | EUR | 300,0 | % 100,31 | 300.923,70 | 0,03 |
| DE000LB06CF2 | 0,8750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 15/25 | EUR | 1.000,0 | % 99,97 | 999.703,20 | 0,10 |
| DE000LB1DRT9 | 0,2000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/24 | EUR | 700,0 | % 99,68 | 697.760,00 | 0,07 |
| DE000LB1DSM2 | 0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/25 | EUR | 500,0 | % 98,87 | 494.330,40 | 0,05 |
| DE000LB1P9C8 | 0,1250 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,13 | 200.251,52 | 0,02 |
| DE000LB1M2X2 | 0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 18/25 | EUR | 800,0 | % 98,69 | 789.488,32 | 0,08 |
| DE000LB125N3 | 0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 19/26 | EUR | 1.000,0 | % 97,95 | 979.511,10 | 0,10 |
| DE000LB2CTH0 | 0,0100 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 20/26 | EUR | 750,0 | % 96,14 | 721.028,48 | 0,08 |
| DE000LB126S0 | 0,0000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Zero-Coupon MTN 25.10.2022 | EUR | 1.200,0 | % 100,20 | 1.202.437,92 | 0,12 |
| XS1382379318 | 0,1250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 16/22 | EUR | 100,0 | % 100,23 | 100.226,00 | 0,01 |
| XS1548773982 | 0,6250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 17/27 | EUR | 500,0 | % 98,32 | 491.622,50 | 0,05 |
| XS1793271716 | 0,2500 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,41 | 200.819,54 | 0,02 |
| XS1767931477 | 0,3750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 18/24 | EUR | 700,0 | % 99,90 | 699.290,41 | 0,07 |
| XS1883355601 | 0,5000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 18/25 | EUR | 1.000,0 | % 98,78 | 987.805,00 | 0,10 |
| XS1936186425 | 0,5000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 19/26 | EUR | 1.000,0 | % 98,48 | 984.837,30 | 0,10 |
| XS2106576494 | 0,0100 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 20/25 | EUR | 100,0 | % 97,98 | 97.979,34 | 0,01 |
| XS2022037795 | 0,0000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR Zero-Coupon MTN 03.07.2024 | EUR | 200,0 | % 98,71 | 197.420,14 | 0,02 |
| DE000DHY4457 | 0,1250 % Norddeutsche Landesbank- Girozentrale EUR MTN 15/22 | EUR | 300,0 | % 100,03 | 300.095,82 | 0,03 |
| DE000DHY4614 | 0,2500 % Norddeutsche Landesbank- Girozentrale EUR MTN 16/23 | EUR | 400,0 | % 100,37 | 401.478,72 | 0,04 |
| DE000DHY4648 | 0,2500 % Norddeutsche Landesbank- Girozentrale EUR MTN 16/24 | EUR | 800,0 | % 99,34 | 794.713,04 | 0,08 |
| DE000NLB85X6 | 0,2500 % Norddeutsche Landesbank- Girozentrale EUR MTN 16/26 | EUR | 1.000,0 | % 96,63 | 966.289,10 | 0,10 |
| DE000NLB2Q36 | 0,3750 % Norddeutsche Landesbank- Girozentrale EUR MTN 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,18 | 991.795,10 | 0,10 |
| DE000DHY4861 | 0,3750 % Norddeutsche Landesbank- Girozentrale EUR MTN 17/25 | EUR | 800,0 | % 98,39 | 787.146,40 | 0,08 |
| DE000NLB8739 | 0,6250 % Norddeutsche Landesbank- Girozentrale EUR MTN 17/27 | EUR | 500,0 | % 98,11 | 490.568,55 | 0,05 |
| DE000DHY4994 | 0,2500 % Norddeutsche Landesbank- Girozentrale EUR MTN 18/24 | EUR | 100,0 | % 98,75 | 98.751,86 | 0,01 |
| DE000NLB3UX1 | 0,0100 % Norddeutsche Landesbank- Girozentrale EUR MTN 21/26 | EUR | 1.000,0 | % 95,87 | 958.689,90 | 0,10 |
| DE000DHY4887 | 0,1250 % Norddeutsche Landesbank- Girozentrale EUR Notes 17/23 | EUR | 1.000,0 | % 99,68 | 996.810,30 | 0,10 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| DE000DHY4960 | 0,5000 % Norddeutsche Landesbank- Girozentrale EUR Notes 18/26 | EUR | 1.000,0 | % 98,01 | 980.096,00 | 0,10 |
| DE000DHY5066 | 0,0100 % Norddeutsche Landesbank- Girozentrale EUR Notes 19/22 S.506 | EUR | 1.000,0 | % 100,19 | 1.001.853,60 | 0,10 |
| DE000NWB0618 | 0,2500 % NRW Bank EUR MTN 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,52 | 995.185,80 | 0,10 |
| DE000NWB18K1 | 0,1250 % NRW Bank EUR Notes 19/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,41 | 994.063,10 | 0,10 |
| DE000SK003B9 | 1,1250 % Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24 | EUR | 400,0 | % 101,09 | 404.351,16 | 0,04 |
| DE000SK003C7 | 0,3750 % Sparkasse KölnBonn EUR MTN 15/22 | EUR | 300,0 | % 100,15 | 300.461,31 | 0,03 |
| DE000A14JY7 | 0,6250 % State of Baden-Württemberg EUR MTN 15/25 | EUR | 1.000,0 | % 100,06 | 1.000.628,80 | 0,10 |
| DE000A14J3F7 | 0,2500 % State of Berlin EUR Notes 15/25 S.465 | EUR | 100,0 | % 98,73 | 98.734,30 | 0,01 |
| DE000A168015 | 0,6250 % State of Berlin EUR Notes 16/26 S.487 | EUR | 1.000,0 | % 99,35 | 993.527,70 | 0,10 |
| DE000A1RQCA2 | 0,8750 % State of Hesse EUR MTN 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 100,81 | 1.008.124,20 | 0,10 |
| DE000A1RQCPO | 0,2500 % State of Hesse EUR Notes 15/25 S.1512 | EUR | 100,0 | % 98,61 | 98.611,98 | 0,01 |
| DE000A2AAWN1 | 0,5000 % State of Lower Saxony EUR Notes 16/26 S.863 | EUR | 1.000,0 | % 98,71 | 987.065,10 | 0,10 |
| DE000A2G9G15 | 0,3750 % State of Lower Saxony EUR Notes 18/26 S.878 | EUR | 1.000,0 | % 98,52 | 985.241,60 | 0,10 |
| DE000NRWOLN6 | 0,2500 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 19/26 | EUR | 100,0 | % 97,97 | 97.966,46 | 0,01 |
| DE000NRWOF67 | 1,0000 % State of North Rhine-Westphalia EUR Notes 14/25 | EUR | 100,0 | % 101,33 | 101.325,30 | 0,01 |
| DE000NRW0J63 | 0,2000 % State of North Rhine-Westphalia EUR Notes 16/24 | EUR | 300,0 | % 99,77 | 299.323,05 | 0,03 |
| DE000NRW0JH2 | 0,5000 % State of North Rhine-Westphalia EUR Notes 16/26 S.1409 | EUR | 1.000,0 | % 98,86 | 988.588,80 | 0,10 |
| DE000RLP0645 | 0,5000 % State of Rhineland-Palatinate EUR Notes 15/25 | EUR | 1.000,0 | % 99,71 | 997.065,30 | 0,10 |
| DE000A11QP00 | 1,8750 % State of Saxony-Anhalt EUR Notes 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 102,93 | 1.029.333,10 | 0,11 |
| DE000HV2AGL5 | 1,8750 % UniCredit Bank EUR MTN 12/22 | EUR | 200,0 | % 100,97 | 201.939,68 | 0,02 |
| DE000HV2AL33 | 0,7500 % UniCredit Bank EUR MTN 15/23 | EUR | 900,0 | % 100,85 | 907.609,50 | 0,09 |
| DE000HV2ANM9 | 0,1250 % UniCredit Bank EUR MTN 17/23 | EUR | 1.000,0 | % 99,75 | 997.529,80 | 0,10 |
| DE000HV2AMT6 | 0,5000 % UniCredit Bank EUR MTN 17/26 | EUR | 400,0 | % 98,22 | 392.862,04 | 0,04 |
| DE000HV2ART5 | 0,6250 % UniCredit Bank EUR MTN 18/25 | EUR | 500,0 | % 99,03 | 495.169,40 | 0,05 |
| Irlanda | | | | | 4.226.930,41 | 0,43 |
| XS1357663050 | 0,8750 % AIB Mortgage Bank EUR MTN 16/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,88 | 1.008.843,90 | 0,10 |
| XS1228148158 | 0,3750 % Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 15/22 | EUR | 1.700,0 | % 100,08 | 1.701.284,86 | 0,17 |
| XS1791443440 | 0,6250 % Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 18/25 | EUR | 500,0 | % 99,33 | 496.641,65 | 0,05 |
| IE00BV8C9418 | 1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 1.000,0 | % 102,02 | 1.020.160,00 | 0,11 |
| Italia | | | | | 56.195.978,51 | 5,72 |
| IT0005339996 | 1,0000 % BPER Banca EUR Notes 18/23 | EUR | 300,0 | % 100,99 | 302.971,05 | 0,03 |
| IT0005358491 | 1,1250 % Credito Emiliano EUR MTN 19/24 | EUR | 800,0 | % 101,02 | 808.127,92 | 0,08 |
| IT0004872328 | 3,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 12/22 | EUR | 400,0 | % 102,62 | 410.467,68 | 0,04 |
| IT0004889421 | 3,3750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/25 | EUR | 300,0 | % 107,18 | 321.541,83 | 0,03 |
| IT0004992878 | 3,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/24 | EUR | 500,0 | % 104,85 | 524.251,80 | 0,06 |
| IT0004992787 | 3,2500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26 | EUR | 300,0 | % 108,52 | 325.560,99 | 0,03 |
| IT0005174492 | 0,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 16/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,69 | 1.006.853,20 | 0,10 |
| IT0005320673 | 0,5000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/24 | EUR | 300,0 | % 99,61 | 298.833,96 | 0,03 |
| IT0005067076 | 1,2500 % Intesa Sanpaolo EUR Notes 14/25 | EUR | 800,0 | % 101,29 | 810.309,04 | 0,08 |
| IT0005140030 | 1,0000 % Intesa Sanpaolo EUR Notes 15/23 | EUR | 500,0 | % 100,98 | 504.876,05 | 0,05 |
| IT0005365231 | 0,5000 % Intesa Sanpaolo EUR Notes 19/24 | EUR | 500,0 | % 99,99 | 499.955,00 | 0,05 |
| IT0005454860 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.08.2022 | EUR | 10.000,0 | % 100,20 | 10.020.176,00 | 1,02 |
| IT0005444507 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.05.2022 | EUR | 3.000,0 | % 100,08 | 3.002.304,90 | 0,31 |
| IT0005482929 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.02.2023 | EUR | 10.000,0 | % 100,37 | 10.037.437,00 | 1,02 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|-------------|
| IT0005441719 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2022 | EUR | 3.000,0 | % 100,02 | 3.000.703,50 | 0,31 | |
| IT0005456659 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.09.2022 | EUR | 5.000,0 | % 100,24 | 5.012.204,00 | 0,51 | |
| IT0005460305 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2022 | EUR | 10.000,0 | % 100,27 | 10.027.220,00 | 1,02 | |
| IT0005384497 | 0,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,31 | 1.003.140,00 | 0,10 | |
| IT0005405318 | 0,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/23 | EUR | 3.000,0 | % 100,98 | 3.029.456,70 | 0,31 | |
| IT0005439275 | 0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2024 | EUR | 3.000,0 | % 98,96 | 2.968.687,50 | 0,30 | |
| IT0004966716 | 3,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 13/23 | EUR | 500,0 | % 105,13 | 525.665,60 | 0,06 | |
| IT0005339186 | 1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 18/24 | EUR | 500,0 | % 101,02 | 505.075,25 | 0,05 | |
| IT0005142952 | 1,3750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 15/25 S.4 | EUR | 300,0 | % 101,51 | 304.515,84 | 0,03 | |
| IT0004689433 | 5,2500 % UniCredit EUR MTN 11/23 | EUR | 400,0 | % 105,67 | 422.677,20 | 0,04 | |
| IT0004988553 | 3,0000 % UniCredit EUR MTN 14/24 | EUR | 500,0 | % 104,59 | 522.966,50 | 0,06 | |
| Japón | | | | | | 3.205.518,72 | 0,33 |
| XS1899009705 | 0,5500 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 18/23 | EUR | 3.200,0 | % 100,17 | 3.205.518,72 | 0,33 | |
| Letonia | | | | | | 1.048.423,90 | 0,11 |
| XS1063399536 | 2,8750 % Latvia Government EUR MTN 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 104,84 | 1.048.423,90 | 0,11 | |
| Luxemburgo | | | | | | 10.756.091,39 | 1,10 |
| EU000A1G0DE2 | 0,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25 | EUR | 1.000,0 | % 98,88 | 988.779,10 | 0,10 | |
| EU000A1G0DQ6 | 0,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,87 | 998.652,10 | 0,10 | |
| EU000A1G0DV6 | 0,5000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/25 | EUR | 1.000,0 | % 99,70 | 996.992,60 | 0,10 | |
| EU000A1G0D62 | 0,4000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 18/25 | EUR | 1.000,0 | % 99,62 | 996.232,40 | 0,10 | |
| EU000A1G0EC4 | 0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 19.04.2024 | EUR | 3.600,0 | % 99,47 | 3.580.772,76 | 0,37 | |
| EU000A1G0EN1 | 0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.07.2026 | EUR | 100,0 | % 96,94 | 96.937,59 | 0,01 | |
| XS1432510631 | 0,3750 % NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 16/23 | EUR | 2.100,0 | % 100,18 | 2.103.690,54 | 0,22 | |
| XS1959949196 | 0,3750 % NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 19/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,40 | 994.034,30 | 0,10 | |
| Nueva Zelanda | | | | | | 12.485.396,73 | 1,27 |
| XS1492834806 | 0,1250 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 16/23 | EUR | 1.500,0 | % 99,80 | 1.497.024,75 | 0,15 | |
| XS1935204641 | 0,5000 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 19/24 | EUR | 2.400,0 | % 100,03 | 2.400.838,08 | 0,25 | |
| XS1502534461 | 0,1250 % ASB Finance (London) EUR MTN 16/23 | EUR | 1.300,0 | % 99,66 | 1.295.519,03 | 0,13 | |
| XS1699732704 | 0,6250 % ASB Finance (London) EUR MTN 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,54 | 995.428,90 | 0,10 | |
| XS1887485032 | 0,7500 % ASB Finance (London) EUR MTN 18/25 | EUR | 200,0 | % 99,16 | 198.310,58 | 0,02 | |
| XS1639238820 | 0,5000 % BNZ International Funding (London) EUR Notes 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,60 | 996.008,50 | 0,10 | |
| XS1591674459 | 0,2500 % Westpac Securities (London) EUR MTN 17/22 | EUR | 1.900,0 | % 100,00 | 1.900.072,01 | 0,19 | |
| XS1936779245 | 0,5000 % Westpac Securities (London) EUR MTN 19/24 | EUR | 3.200,0 | % 100,07 | 3.202.194,88 | 0,33 | |
| Noruega | | | | | | 32.538.832,37 | 3,31 |
| XS0856976682 | 1,8750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 12/22 | EUR | 500,0 | % 101,38 | 506.910,45 | 0,05 | |
| XS1396253236 | 0,2500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 16/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,33 | 1.003.278,00 | 0,10 | |
| XS1584002783 | 0,2500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 17/22 | EUR | 1.200,0 | % 100,09 | 1.201.027,80 | 0,12 | |
| XS1719108463 | 0,3750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 17/24 | EUR | 800,0 | % 99,15 | 793.194,80 | 0,08 | |
| XS1756428469 | 0,2500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 18/23 | EUR | 900,0 | % 100,37 | 903.348,18 | 0,09 | |
| XS1839888754 | 0,6250 % DNB Boligkreditt EUR MTN 18/25 | EUR | 1.000,0 | % 99,30 | 992.968,40 | 0,10 | |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS1909061597 | 0,3750 % DNB Boligkredditt EUR Notes 18/23 | EUR | 500,0 | % 100,02 | 500.115,65 | 0,05 |
| XS1934743656 | 0,6250 % DNB Boligkredditt EUR Notes 19/26 | EUR | 400,0 | % 98,84 | 395.347,20 | 0,04 |
| XS0881369770 | 2,1250 % Eika Boligkredditt EUR MTN 13/23 | EUR | 600,0 | % 101,90 | 611.415,18 | 0,06 |
| XS1566992415 | 0,3750 % Eika Boligkredditt EUR MTN 17/24 | EUR | 3.900,0 | % 99,85 | 3.894.047,82 | 0,40 |
| XS1725524471 | 0,3750 % Eika Boligkredditt EUR MTN 17/25 | EUR | 900,0 | % 98,75 | 888.792,12 | 0,09 |
| XS1397054245 | 0,3750 % Eika Boligkredditt EUR Notes 16/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,43 | 1.004.327,90 | 0,10 |
| XS1869468808 | 0,5000 % Eika Boligkredditt EUR Notes 18/25 | EUR | 500,0 | % 98,63 | 493.173,25 | 0,05 |
| XS1397023448 | 0,6250 % Kommunalbanken EUR MTN 16/26 | EUR | 100,0 | % 98,66 | 98.655,60 | 0,01 |
| XS1285867419 | 0,7500 % SpareBank 1 Boligkredditt EUR MTN 15/22 | EUR | 300,0 | % 100,47 | 301.402,05 | 0,03 |
| XS1377237869 | 0,3750 % SpareBank 1 Boligkredditt EUR MTN 16/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,48 | 1.004.784,50 | 0,11 |
| XS1482554075 | 0,2500 % SpareBank 1 Boligkredditt EUR MTN 16/26 | EUR | 1.000,0 | % 96,76 | 967.586,80 | 0,10 |
| XS1637099026 | 0,3750 % SpareBank 1 Boligkredditt EUR MTN 17/24 | EUR | 2.400,0 | % 99,49 | 2.387.846,40 | 0,25 |
| XS1839386908 | 0,3750 % SpareBank 1 Boligkredditt EUR MTN 18/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,40 | 1.004.005,80 | 0,10 |
| XS1760129608 | 0,5000 % SpareBank 1 Boligkredditt EUR MTN 18/25 | EUR | 1.100,0 | % 99,22 | 1.091.395,91 | 0,11 |
| XS1995620967 | 0,1250 % SpareBank 1 Boligkredditt EUR MTN 19/26 | EUR | 1.200,0 | % 96,62 | 1.159.458,24 | 0,12 |
| XS1225004115 | 0,2500 % Sparebanken Vest Boligkredditt EUR MTN 15/22 | EUR | 300,0 | % 100,05 | 300.137,10 | 0,03 |
| XS1854532865 | 0,1250 % Sparebanken Vest Boligkredditt EUR MTN 18/23 | EUR | 900,0 | % 100,25 | 902.250,00 | 0,09 |
| XS1951084638 | 0,5000 % Sparebanken Vest Boligkredditt EUR MTN 19/26 | EUR | 1.200,0 | % 98,24 | 1.178.841,60 | 0,12 |
| XS2397352233 | 0,0100 % Sparebanken Vest Boligkredditt EUR MTN 21/26 | EUR | 1.000,0 | % 95,43 | 954.340,70 | 0,10 |
| XS1565074744 | 0,3750 % Sparebanken Vest Boligkredditt EUR Notes 17/24 | EUR | 1.400,0 | % 99,84 | 1.397.789,68 | 0,14 |
| XS1781811143 | 0,7500 % Sparebanken Vest Boligkredditt EUR Notes 18/25 | EUR | 1.300,0 | % 99,82 | 1.297.626,72 | 0,13 |
| XS2237321190 | 0,0100 % Sparebanken Vest Boligkredditt EUR Notes 20/25 | EUR | 1.200,0 | % 96,68 | 1.160.172,84 | 0,12 |
| XS1344895450 | 0,7500 % SR-Boligkredditt EUR MTN 16/23 | EUR | 800,0 | % 100,75 | 805.980,80 | 0,08 |
| XS1894534343 | 0,7500 % SR-Boligkredditt EUR MTN 18/25 | EUR | 1.200,0 | % 99,41 | 1.192.952,16 | 0,12 |
| XS2063288190 | 0,0100 % SR-Boligkredditt EUR MTN 19/26 | EUR | 1.000,0 | % 95,51 | 955.110,40 | 0,10 |
| XS1692489583 | 0,3750 % SR-Boligkredditt EUR Notes 17/24 | EUR | 1.200,0 | % 99,21 | 1.190.548,32 | 0,12 |
| Polonia | | | | | 7.108.953,20 | 0,72 |
| XS0841073793 | 3,3750 % Poland Government EUR MTN 12/24 | EUR | 1.000,0 | % 106,03 | 1.060.327,50 | 0,11 |
| XS1015428821 | 3,0000 % Poland Government EUR MTN 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 104,44 | 1.044.390,00 | 0,11 |
| XS1288467605 | 1,5000 % Poland Government EUR MTN 15/25 | EUR | 1.000,0 | % 101,61 | 1.016.083,30 | 0,10 |
| XS1346201616 | 1,5000 % Poland Government EUR MTN 16/26 | EUR | 1.000,0 | % 101,71 | 1.017.146,30 | 0,10 |
| XS1766612672 | 1,1250 % Poland Government EUR MTN 18/26 | EUR | 1.000,0 | % 99,89 | 998.925,00 | 0,10 |
| XS2199493169 | 0,0000 % Poland Government EUR Zero-Coupon MTN 07.07.2023 | EUR | 1.000,0 | % 99,56 | 995.554,20 | 0,10 |
| XS2114767457 | 0,0000 % Poland Government EUR Zero-Coupon MTN 10.02.2025 | EUR | 1.000,0 | % 97,65 | 976.526,90 | 0,10 |
| Portugal | | | | | 3.505.413,88 | 0,36 |
| PTBCPIOM0057 | 0,7500 % Banco Comercial Português EUR Notes 17/22 | EUR | 400,0 | % 100,19 | 400.779,68 | 0,04 |
| PTBSRIOE0024 | 0,8750 % Banco Santander Totta EUR MTN 17/24 | EUR | 2.000,0 | % 100,50 | 2.009.974,20 | 0,21 |
| PTOTETOE0012 | 2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26 | EUR | 1.000,0 | % 109,47 | 1.094.660,00 | 0,11 |
| Singapur | | | | | 1.049.065,73 | 0,11 |
| XS1689593389 | 0,2500 % Oversea-Chinese Banking EUR MTN 17/22 | EUR | 500,0 | % 100,27 | 501.361,55 | 0,05 |
| XS1877520194 | 0,2500 % United Overseas Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 300,0 | % 99,96 | 299.868,48 | 0,03 |
| XS1750083229 | 0,5000 % United Overseas Bank EUR MTN 18/25 | EUR | 250,0 | % 99,13 | 247.835,70 | 0,03 |
| Eslovenia | | | | | 981.999,80 | 0,10 |
| SI0002104246 | 0,0000 % Slovenia Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.02.2026 | EUR | 1.000,0 | % 98,20 | 981.999,80 | 0,10 |
| España | | | | | 151.340.106,32 | 15,40 |
| ES0000101651 | 1,8260 % Autonomous Community of Madrid Spain EUR Notes 15/25 | EUR | 1.000,0 | % 103,65 | 1.036.450,10 | 0,11 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| ES0413211790 | 3,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 13/23 | EUR | 1.000,0 | % 103,29 | 1.032.899,70 | 0,11 |
| ES0413211873 | 0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,68 | 1.006.827,30 | 0,10 |
| ES0413211071 | 4,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 05/25 | EUR | 800,0 | % 109,07 | 872.582,32 | 0,09 |
| ES0413211816 | 2,2500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 14/24 | EUR | 300,0 | % 103,60 | 310.801,53 | 0,03 |
| ES0413211915 | 0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 16/26 | EUR | 1.000,0 | % 99,26 | 992.582,40 | 0,10 |
| ES0413860554 | 0,1250 % Banco de Sabadell EUR Notes 16/23 | EUR | 2.200,0 | % 99,67 | 2.192.769,70 | 0,22 |
| ES0413860547 | 0,6250 % Banco de Sabadell EUR Notes 16/24 | EUR | 1.200,0 | % 99,93 | 1.199.154,24 | 0,12 |
| ES0413900384 | 0,7500 % Banco Santander EUR MTN 15/22 | EUR | 1.000,0 | % 100,45 | 1.004.529,20 | 0,10 |
| ES0413900368 | 1,1250 % Banco Santander EUR Notes 14/24 | EUR | 900,0 | % 100,92 | 908.296,38 | 0,09 |
| ES0413790397 | 1,0000 % Banco Santander EUR Notes 15/25 | EUR | 1.400,0 | % 100,37 | 1.405.204,22 | 0,14 |
| ES0413900392 | 1,5000 % Banco Santander EUR Notes 16/26 | EUR | 900,0 | % 102,02 | 918.211,68 | 0,09 |
| ES0413900590 | 0,0100 % Banco Santander EUR Notes 20/25 | EUR | 1.000,0 | % 97,57 | 975.722,80 | 0,10 |
| ES0413307093 | 1,0000 % Bankia EUR Notes 15/25 | EUR | 1.000,0 | % 99,95 | 999.540,30 | 0,10 |
| ES0413307127 | 1,0000 % Bankia EUR Notes 16/23 | EUR | 1.400,0 | % 101,02 | 1.414.215,32 | 0,14 |
| ES0413679343 | 0,8750 % Bankinter EUR Notes 15/22 | EUR | 1.700,0 | % 100,40 | 1.706.768,89 | 0,17 |
| ES0413679327 | 1,0000 % Bankinter EUR Notes 15/25 | EUR | 600,0 | % 100,37 | 602.215,14 | 0,06 |
| ES0414970204 | 3,8750 % CaixaBank EUR Notes 05/25 | EUR | 1.000,0 | % 108,64 | 1.086.399,40 | 0,11 |
| ES0440609248 | 2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24 | EUR | 1.200,0 | % 103,98 | 1.247.811,00 | 0,13 |
| ES0413307101 | 1,1250 % CaixaBank EUR Notes 15/22 | EUR | 3.300,0 | % 100,51 | 3.316.946,49 | 0,34 |
| ES0440609271 | 0,6250 % CaixaBank EUR Notes 15/25 | EUR | 700,0 | % 99,27 | 694.884,26 | 0,07 |
| ES0440609313 | 1,0000 % CaixaBank EUR Notes 16/23 | EUR | 2.600,0 | % 100,97 | 2.625.246,00 | 0,27 |
| ES0415306051 | 0,6250 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 16/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,20 | 1.001.985,10 | 0,10 |
| ES0415306069 | 0,8750 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 18/25 | EUR | 200,0 | % 99,70 | 199.392,96 | 0,02 |
| ES0422714123 | 0,8750 % Cajamar Caja Rural EUR Notes 18/23 | EUR | 1.300,0 | % 100,81 | 1.310.469,29 | 0,13 |
| ES0378641346 | 0,0500 % Fondo De Titulacion Del Déficit del Sistema Eléctrico EUR Notes 19/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,29 | 992.887,70 | 0,10 |
| ES0378641353 | 0,0100 % Fondo De Titulación del Déficit del Sistema Eléctrico EUR Notes 20/25 | EUR | 1.000,0 | % 97,86 | 978.589,30 | 0,10 |
| ES0444251047 | 0,2500 % Ibercaja Banco EUR MTN 16/23 | EUR | 3.400,0 | % 99,76 | 3.391.898,82 | 0,35 |
| ES0443307063 | 1,2500 % Kutxabank EUR Notes 15/25 | EUR | 600,0 | % 100,95 | 605.691,48 | 0,06 |
| ES0413495021 | 0,0000 % Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon Notes 06.05.2022 | EUR | 200,0 | % 100,06 | 200.113,80 | 0,02 |
| ES00000121G2 | 4,8000 % Spain Government EUR Bonds 08/24 | EUR | 10.000,0 | % 108,56 | 10.856.300,00 | 1,11 |
| ES00000128O1 | 0,4000 % Spain Government EUR Bonds 17/22 | EUR | 5.000,0 | % 100,08 | 5.004.150,00 | 0,51 |
| ES0000012A97 | 0,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/22 | EUR | 3.000,0 | % 100,55 | 3.016.530,00 | 0,31 |
| ES0000012B62 | 0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23 | EUR | 10.000,0 | % 100,73 | 10.072.800,00 | 1,03 |
| ES0000012F84 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero- Coupon Bonds 30.04.2023 | EUR | 10.000,0 | % 100,43 | 10.042.900,00 | 1,02 |
| ES0000012G91 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero- Coupon Bonds 31.01.2026 | EUR | 1.000,0 | % 97,23 | 972.295,00 | 0,10 |
| ES0000012H33 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero- Coupon Bonds 31.05.2024 | EUR | 15.000,0 | % 99,47 | 14.920.650,00 | 1,52 |
| ES0L02205067 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 06.05.2022 | EUR | 6.000,0 | % 100,11 | 6.006.720,00 | 0,61 |
| ES0L02210075 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 07.10.2022 | EUR | 5.000,0 | % 100,37 | 5.018.691,50 | 0,51 |
| ES0L02204086 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 08.04.2022 | EUR | 4.000,0 | % 100,01 | 4.000.314,00 | 0,41 |
| ES0L02207089 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 08.07.2022 | EUR | 5.000,0 | % 100,18 | 5.009.086,00 | 0,51 |
| ES0L02209093 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 09.09.2022 | EUR | 10.000,0 | % 100,25 | 10.025.155,00 | 1,02 |
| ES0L02302104 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 10.02.2023 | EUR | 15.000,0 | % 100,63 | 15.095.169,00 | 1,54 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| ES0L02301130 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.01.2023 | EUR | 15.000,0 | % 100,46 | 15.068.259,00 | 1,53 |
| Supranacional | | | | | 15.297.048,85 | 1,56 |
| XS1060350326 | 1,7500 % Council Of Europe Development Bank EUR MTN 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 102,72 | 1.027.157,40 | 0,11 |
| XS1429037929 | 0,3750 % Council Of Europe Development Bank EUR MTN 16/26 | EUR | 100,0 | % 98,17 | 98.165,32 | 0,01 |
| XS1933817824 | 0,0000 % European Bank for Reconstruction & Development EUR Zero-Coupon MTN 10.01.2024 | EUR | 300,0 | % 99,27 | 297.820,23 | 0,03 |
| XS1881014374 | 0,2000 % European Investment Bank EUR MTN 18/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,57 | 995.724,50 | 0,10 |
| XS1850111789 | 0,3750 % European Investment Bank EUR MTN 18/25 | EUR | 1.000,0 | % 99,26 | 992.557,60 | 0,10 |
| XS1878833695 | 0,3750 % European Investment Bank EUR MTN 18/26 | EUR | 1.000,0 | % 98,64 | 986.448,70 | 0,10 |
| XS1978552237 | 0,1000 % European Investment Bank EUR MTN 19/26 | EUR | 1.000,0 | % 97,18 | 971.770,60 | 0,10 |
| XS1509006208 | 0,0000 % European Investment Bank EUR Zero-Coupon MTN 13.03.2026 | EUR | 1.000,0 | % 97,33 | 973.331,30 | 0,10 |
| XS2388495942 | 0,0000 % European Investment Bank EUR Zero-Coupon Notes 22.12.2026 | EUR | 1.000,0 | % 96,58 | 965.787,30 | 0,10 |
| EU000A1U9894 | 1,0000 % European Stability Mechanism EUR MTN 15/25 | EUR | 1.000,0 | % 101,09 | 1.010.936,60 | 0,10 |
| EU000A1Z99N4 | 0,0000 % European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon Notes 15.12.2026 | EUR | 1.000,0 | % 96,43 | 964.269,90 | 0,10 |
| EU000A1Z99M6 | 0,0000 % European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon Notes 16.12.2024 | EUR | 1.000,0 | % 98,60 | 986.023,00 | 0,10 |
| EU000A1GVVF8 | 3,0000 % European Union EUR MTN 11/26 | EUR | 1.000,0 | % 109,94 | 1.099.410,60 | 0,11 |
| EU000A19VVY6 | 0,5000 % European Union EUR MTN 18/25 | EUR | 1.000,0 | % 99,97 | 999.729,00 | 0,10 |
| EU000A3KNYF7 | 0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.03.2026 | EUR | 1.000,0 | % 97,60 | 975.980,80 | 0,10 |
| EU000A284451 | 0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.11.2025 | EUR | 1.000,0 | % 97,98 | 979.779,90 | 0,10 |
| EU000A3KTGV8 | 0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 06.07.2026 | EUR | 1.000,0 | % 97,22 | 972.156,10 | 0,10 |
| Suecia | | | | | 22.490.423,81 | 2,29 |
| XS1222454032 | 0,2500 % Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 15/22 | EUR | 300,0 | % 100,03 | 300.095,88 | 0,03 |
| XS1394065756 | 0,2500 % Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 16/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,38 | 1.003.839,90 | 0,10 |
| XS1578113125 | 0,3750 % Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 17/24 | EUR | 500,0 | % 99,72 | 498.583,85 | 0,05 |
| XS1799048704 | 0,6250 % Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 18/25 | EUR | 600,0 | % 99,34 | 596.036,94 | 0,06 |
| XS1942708873 | 0,6250 % Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 19/26 | EUR | 400,0 | % 98,64 | 394.559,56 | 0,04 |
| XS1246782269 | 0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 15/22 | EUR | 300,0 | % 100,24 | 300.709,68 | 0,03 |
| XS1314150878 | 0,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 15/23 | EUR | 300,0 | % 100,70 | 302.113,68 | 0,03 |
| XS1633824823 | 0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,22 | 992.228,60 | 0,10 |
| XS1948598997 | 0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR Notes 19/26 | EUR | 400,0 | % 97,82 | 391.276,72 | 0,04 |
| XS1435031270 | 0,0500 % Stadshypotek EUR MTN 16/22 | EUR | 2.200,0 | % 100,10 | 2.202.289,98 | 0,23 |
| XS1368543135 | 0,3750 % Stadshypotek EUR MTN 16/23 | EUR | 400,0 | % 100,49 | 401.977,88 | 0,04 |
| XS1568860685 | 0,3750 % Stadshypotek EUR MTN 17/24 | EUR | 2.400,0 | % 99,83 | 2.396.009,52 | 0,25 |
| XS1962535644 | 0,3750 % Stadshypotek EUR MTN 19/26 | EUR | 700,0 | % 97,82 | 684.711,30 | 0,07 |
| XS1499574991 | 0,1250 % Stadshypotek EUR Notes 16/26 | EUR | 1.000,0 | % 96,11 | 961.088,00 | 0,10 |
| XS1731734585 | 0,3750 % Stadshypotek EUR Notes 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,07 | 990.719,00 | 0,10 |
| XS1855473614 | 0,5000 % Stadshypotek EUR Notes 18/25 | EUR | 1.100,0 | % 98,80 | 1.086.825,30 | 0,11 |
| XS1248348721 | 0,7500 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 15/22 | EUR | 200,0 | % 100,25 | 200.490,74 | 0,02 |
| XS1550143421 | 0,3750 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,85 | 998.495,10 | 0,10 |
| XS1808480377 | 0,2500 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 18/23 | EUR | 1.720,0 | % 100,34 | 1.725.791,58 | 0,18 |
| XS1759602953 | 0,5000 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 18/25 | EUR | 1.300,0 | % 99,27 | 1.290.547,44 | 0,13 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS1550140674 | 0,1250 % Swedbank Hypotek EUR MTN 17/22 | EUR | 1.300,0 | % 100,15 | 1.301.899,56 | 0,13 |
| XS1778322351 | 0,4500 % Swedbank Hypotek EUR MTN 18/23 | EUR | 900,0 | % 100,42 | 903.818,79 | 0,09 |
| XS2002504194 | 0,0500 % Swedbank Hypotek EUR MTN 19/25 | EUR | 500,0 | % 97,52 | 487.609,75 | 0,05 |
| XS1946788194 | 0,5000 % Swedbank Hypotek EUR MTN 19/26 | EUR | 1.100,0 | % 98,35 | 1.081.894,66 | 0,11 |
| XS1606633912 | 0,4000 % Swedbank Hypotek EUR Notes 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,68 | 996.810,40 | 0,10 |
| Suiza | | | | | 800.398,48 | 0,08 |
| XS0500331557 | 4,0000 % UBS (London) EUR Notes 10/22 | EUR | 800,0 | % 100,05 | 800.398,48 | 0,08 |
| Países Bajos | | | | | 11.616.249,32 | 1,18 |
| XS0968926757 | 2,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 13/23 | EUR | 1.500,0 | % 103,28 | 1.549.236,60 | 0,16 |
| XS1020769748 | 2,3750 % ABN AMRO Bank EUR MTN 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 103,51 | 1.035.119,50 | 0,11 |
| XS0543370430 | 3,5000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 10/22 | EUR | 200,0 | % 101,84 | 203.684,96 | 0,02 |
| XS1344751968 | 0,8750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 16/26 | EUR | 400,0 | % 99,76 | 399.050,40 | 0,04 |
| XS1953778807 | 0,5000 % Achmea Bank EUR MTN 19/26 | EUR | 1.000,0 | % 97,90 | 978.954,70 | 0,10 |
| XS1722558258 | 0,3750 % Achmea Bank EUR Notes 17/24 | EUR | 600,0 | % 98,95 | 593.686,80 | 0,06 |
| XS2189964773 | 0,0000 % Achmea Bank EUR Zero Coupon Notes 16.06.2025 | EUR | 1.000,0 | % 97,15 | 971.484,20 | 0,10 |
| XS1227748214 | 0,2500 % BNG Bank EUR MTN 15/25 | EUR | 150,0 | % 98,84 | 148.263,98 | 0,01 |
| XS1807469199 | 0,5000 % BNG Bank EUR MTN 18/25 | EUR | 100,0 | % 99,61 | 99.614,44 | 0,01 |
| XS1980828724 | 0,1250 % BNG Bank EUR MTN 19/26 | EUR | 300,0 | % 97,41 | 292.232,19 | 0,03 |
| XS2150024540 | 0,0500 % BNG Bank EUR Notes 20/25 | EUR | 200,0 | % 98,39 | 196.777,60 | 0,02 |
| XS0935034651 | 1,8750 % ING Bank EUR MTN 13/23 | EUR | 300,0 | % 102,13 | 306.383,46 | 0,03 |
| XS2079798562 | 0,0000 % Nederlandse Waterschapsbank EUR Zero-Coupon MTN 16.11.2026 | EUR | 1.000,0 | % 96,10 | 960.982,50 | 0,10 |
| XS1222431097 | 0,2500 % NIBC Bank EUR MTN 15/22 | EUR | 1.900,0 | % 100,04 | 1.900.849,87 | 0,19 |
| XS1423753463 | 0,6250 % NIBC Bank EUR MTN 16/26 | EUR | 600,0 | % 98,25 | 589.514,76 | 0,06 |
| XS1622193248 | 0,2500 % Rabobank EUR MTN 17/24 | EUR | 1.400,0 | % 99,32 | 1.390.413,36 | 0,14 |
| Reino Unido | | | | | 22.770.814,39 | 2,32 |
| XS0304459026 | 4,7500 % Bank of Scotland EUR MTN 07/22 | EUR | 400,0 | % 100,94 | 403.743,92 | 0,04 |
| XS1529880368 | 0,5000 % Coventry Building Society EUR MTN 17/24 | EUR | 900,0 | % 100,03 | 900.300,42 | 0,09 |
| XS2015230365 | 0,1250 % Coventry Building Society EUR Notes 19/26 | EUR | 200,0 | % 96,10 | 192.209,62 | 0,02 |
| XS0577606725 | 4,8750 % Lloyds Bank EUR MTN 11/23 | EUR | 500,0 | % 104,00 | 520.022,70 | 0,06 |
| XS1391589626 | 0,5000 % Lloyds Bank EUR MTN 16/23 | EUR | 2.300,0 | % 100,53 | 2.312.248,42 | 0,24 |
| XS1795392502 | 0,6250 % Lloyds Bank EUR MTN 18/25 | EUR | 300,0 | % 99,26 | 297.771,30 | 0,03 |
| XS1967590180 | 0,2500 % Lloyds Bank EUR MTN 19/24 | EUR | 1.900,0 | % 99,34 | 1.887.447,27 | 0,19 |
| XS2013525501 | 0,1250 % Lloyds Bank EUR MTN 19/26 | EUR | 300,0 | % 96,23 | 288.697,62 | 0,03 |
| XS1290654513 | 0,6250 % Lloyds Bank EUR Notes 15/22 | EUR | 1.000,0 | % 100,45 | 1.004.524,50 | 0,10 |
| XS1612958253 | 0,5000 % National Westminster Bank EUR MTN 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,73 | 997.307,90 | 0,10 |
| XS1308693867 | 0,7500 % Nationwide Building Society EUR MTN 15/22 | EUR | 500,0 | % 100,62 | 503.079,75 | 0,05 |
| XS1569896498 | 0,5000 % Nationwide Building Society EUR MTN 17/24 | EUR | 800,0 | % 100,01 | 800.053,44 | 0,08 |
| XS2004366287 | 0,0500 % Nationwide Building Society EUR MTN 19/24 | EUR | 1.000,0 | % 98,78 | 987.753,10 | 0,10 |
| XS1111559685 | 1,2500 % Santander UK EUR MTN 14/24 | EUR | 400,0 | % 101,23 | 404.903,56 | 0,04 |
| XS1995645287 | 0,1000 % Santander UK EUR MTN 19/24 | EUR | 800,0 | % 98,93 | 791.447,44 | 0,08 |
| XS2102283814 | 0,0500 % Santander UK EUR MTN 20/27 | EUR | 500,0 | % 95,06 | 475.294,95 | 0,05 |
| XS1220923996 | 0,2500 % Santander UK EUR Notes 15/22 S.61 | EUR | 2.300,0 | % 100,03 | 2.300.790,51 | 0,24 |
| XS1880870602 | 0,3750 % Santander UK EUR Notes 18/23 | EUR | 1.100,0 | % 100,13 | 1.101.421,97 | 0,11 |
| XS1318364731 | 0,7500 % Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22 | EUR | 3.100,0 | % 100,64 | 3.119.816,13 | 0,32 |
| XS1594364033 | 0,3750 % Yorkshire Building Society EUR MTN 17/23 | EUR | 1.300,0 | % 100,38 | 1.304.980,43 | 0,13 |
| XS1991186500 | 0,1250 % Yorkshire Building Society EUR Notes 19/24 | EUR | 2.200,0 | % 98,95 | 2.176.999,44 | 0,22 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 845.041.761,49 | 86,00 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 85.465.193,78 | 8,70 |
| Depósitos a la vista | | | | | 85.465.193,78 | 8,70 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | EUR | | | 85.465.193,78 | 8,70 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 85.465.193,78 | 8,70 |

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

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | 53.976.469,66 | 5,49 |
| Operaciones de swaps | | | | 53.976.469,66 | 5,49 |
| Swaps de rentabilidad total | | | | 53.976.469,66 | 5,49 |
| Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives | | | | | |
| Commodity notional amount - pays 0.26% - 29 Mar 2022 | USD | 738.121.123,23 | | -3.509.986,77 | -0,36 |
| Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and | | | | | |
| Livestock Capped 3 Month Forward Index - pays 0.05% - 07 Jun 2022 | USD | 50.000.000,00 | | 1.398.501,19 | 0,14 |
| Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and | | | | | |
| Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.04% - 07 Jun 2022 | USD | 200.000.000,00 | | 16.780.117,73 | 1,71 |
| Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and | | | | | |
| Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.04% - 07 Jun 2022 | USD | 200.000.000,00 | | 39.307.837,51 | 4,00 |
| Inversiones en derivados | | | | 53.976.469,66 | 5,49 |
| Activos/pasivos corrientes netos | EUR | | | -1.857.543,41 | -0,19 |
| Patrimonio neto del Subfondo | EUR | | | 982.625.881,52 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|---------------------------------|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A1C 5F5/ISIN: LU0542493225 | 84,24 | 67,69 | 48,65 |
| - Clase I (EUR) (distribución) | WKN: A1C 5GB/ISIN: LU0542501423 | 665,73 | 532,90 | 380,15 |
| - Clase P (EUR) (distribución) | WKN: A2Q Q7K/ISIN: LU2314670253 | 1.503,43 | 1.203,73 | -- |
| - Clase W9 (USD) (distribución) | WKN: A2P NQA/ISIN: LU2025540837 | 158.454,98 | 132.084,53 | 94.816,47 |
| Acciones en circulación | | 1.817.774 | 1.290.423 | 125.292 |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A1C 5F5/ISIN: LU0542493225 | 1.102.916 | 825.584 | 112.247 |
| - Clase I (EUR) (distribución) | WKN: A1C 5GB/ISIN: LU0542501423 | 697.791 | 451.817 | 10.997 |
| - Clase P (EUR) (distribución) | WKN: A2Q Q7K/ISIN: LU2314670253 | 14.231 | 10.869 | -- |
| - Clase W9 (USD) (distribución) | WKN: A2P NQA/ISIN: LU2025540837 | 2.836 | 2.152 | 2.047 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | | 982,6 | 554,7 | 175,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Alemania | 22,16 |
| Francia | 18,35 |
| España | 15,40 |
| Italia | 5,72 |
| Canadá | 3,96 |
| Noruega | 3,31 |
| Reino Unido | 2,32 |
| Suecia | 2,29 |
| Otros países | 12,49 |
| Otros activos netos | 14,00 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

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

Cuenta de pérdidas y ganancias

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

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 1.284.309,17 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -72.850,20 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 1.211.458,97 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | -49.417,67 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -58.395,96 |
| Comisión única | -2.709.952,00 |
| Otros gastos | -2.724,77 |
| Gastos totales | -2.820.490,40 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -1.609.031,43 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -2.565.242,37 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | 2.332.299,49 |
| - operaciones de swap | 153.207.922,45 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 151.365.948,14 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -8.628.308,44 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -1.194.858,16 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 27.892.914,39 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | 169.435.695,93 |

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

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

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 845.041.761,49 |
| (Precio de compra EUR 853.763.764,35) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 85.465.193,78 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 1.644.165,54 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 225.221,26 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 57.486.456,43 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 989.862.798,50 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | -36.913,43 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -3.000.516,90 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -689.499,88 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -3.509.986,77 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -7.236.916,98 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 982.625.881,52 |

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

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

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 554.654.228,17 |
| Suscripciones | 337.593.472,73 |
| Reembolsos | -79.057.515,31 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | 169.435.695,93 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 982.625.881,52 |

Estado de variaciones en las acciones

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

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|----------|------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.290.423 | | |
| - emitido | | 739.584 | |
| - reembolsado | | -212.233 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 1.817.774 |

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|--|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 1.449.235.360,57 | 76,44 |
| Acciones | | | | | 336.342.349,29 | 17,74 |
| Argentina | | | | | 743.553,11 | 0,04 |
| US58733R1023 | MercadoLibre | Shs | 684 USD | 1.209,85 | 743.553,11 | 0,04 |
| Australia | | | | | 3.864.169,03 | 0,20 |
| AU000000ANN9 | Ansell | Shs | 51.515 AUD | 25,77 | 891.807,06 | 0,05 |
| AU000000CBA7 | Commonwealth Bank of Australia | Shs | 11.338 AUD | 105,77 | 805.604,23 | 0,04 |
| AU000000JBH7 | JB Hi-Fi | Shs | 11.460 AUD | 54,22 | 417.413,91 | 0,02 |
| AU000000MQG1 | Macquarie Group | Shs | 1.214 AUD | 203,27 | 165.773,37 | 0,01 |
| AU000000MTS0 | Metcash | Shs | 265.599 AUD | 4,54 | 810.037,40 | 0,04 |
| AU000000SHL7 | Sonic Healthcare | Shs | 27.120 AUD | 35,48 | 646.392,16 | 0,03 |
| AU000000WPL2 | Woodside Petroleum | Shs | 5.896 AUD | 32,10 | 127.140,90 | 0,01 |
| Bermudas | | | | | 548.924,68 | 0,03 |
| BMG9078F1077 | Triton International | Shs | 8.745 USD | 69,86 | 548.924,68 | 0,03 |
| Canadá | | | | | 12.182.783,38 | 0,64 |
| CA11777Q2099 | B2Gold | Shs | 129.080 CAD | 5,79 | 536.147,33 | 0,03 |
| CA2652692096 | Dundee Precious Metals | Shs | 28.261 CAD | 7,67 | 155.499,69 | 0,01 |
| CA2918434077 | Empire -A- | Shs | 3.977 CAD | 44,00 | 125.532,13 | 0,01 |
| CA3518581051 | Franco-Nevada | Shs | 4.636 CAD | 201,62 | 670.538,42 | 0,03 |
| CA9611485090 | George Weston | Shs | 5.914 CAD | 153,78 | 652.420,81 | 0,03 |
| CA39138C1068 | Great-West Lifeco Inc, | Shs | 12.069 CAD | 36,83 | 318.874,39 | 0,02 |
| CA4488112083 | Hydro One | Shs | 36.987 CAD | 33,48 | 888.344,03 | 0,05 |
| CA4969024047 | Kinross Gold (traded in Canada) | Shs | 68.052 CAD | 7,40 | 361.259,47 | 0,02 |
| CA4969024047 | Kinross Gold (traded in United States) | Shs | 168.958 USD | 5,92 | 898.720,88 | 0,05 |
| CA5394811015 | Loblaw Companies | Shs | 9.859 CAD | 111,16 | 786.190,94 | 0,04 |
| CA56501R1064 | Manulife Financial | Shs | 120.285 CAD | 26,91 | 2.322.051,25 | 0,12 |
| CA7392391016 | Power Corporation of Canada | Shs | 29.089 CAD | 39,03 | 814.467,90 | 0,04 |
| CA85472N1096 | Stantec | Shs | 19.077 CAD | 63,13 | 863.957,74 | 0,05 |
| CA8849037095 | Thomson Reuters | Shs | 10.398 CAD | 136,06 | 1.014.908,55 | 0,05 |
| CA8911605092 | Toronto-Dominion Bank | Shs | 24.381 CAD | 101,42 | 1.773.869,85 | 0,09 |
| Dinamarca | | | | | 620.351,44 | 0,03 |
| DK0010244508 | AP Møller - Maersk -B- | Shs | 129 DKK | 20.500,00 | 355.527,94 | 0,02 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 2.581 DKK | 763,20 | 264.823,50 | 0,01 |
| Finlandia | | | | | 1.902.344,71 | 0,10 |
| FI0009000202 | Kesko -B- | Shs | 19.301 EUR | 25,79 | 497.772,79 | 0,03 |
| FI4000297767 | Nordea Bank | Shs | 147.078 SEK | 98,65 | 1.404.571,92 | 0,07 |
| Francia | | | | | 9.477.987,57 | 0,50 |
| FR0000120073 | Air Liquide | Shs | 3.215 EUR | 159,54 | 512.921,10 | 0,03 |
| FR0000120628 | AXA | Shs | 109.280 EUR | 26,75 | 2.922.693,60 | 0,15 |
| FR0000120172 | Carrefour | Shs | 8.774 EUR | 19,55 | 171.531,70 | 0,01 |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain | Shs | 10.004 EUR | 55,43 | 554.521,72 | 0,03 |
| FR0010221234 | Eutelsat Communications | Shs | 15.168 EUR | 9,88 | 149.890,18 | 0,01 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton | Shs | 277 EUR | 657,40 | 182.099,80 | 0,01 |
| FR0010112524 | Nexity | Shs | 4.346 EUR | 32,42 | 140.897,32 | 0,01 |
| FR0000133308 | Orange | Shs | 227.081 EUR | 10,73 | 2.437.033,29 | 0,13 |
| FR0000120578 | Sanofi | Shs | 3.961 EUR | 93,52 | 370.432,72 | 0,02 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | Shs | 6.397 EUR | 152,46 | 975.286,62 | 0,05 |
| FR0000051807 | Teleperformance | Shs | 788 EUR | 345,00 | 271.860,00 | 0,01 |
| FR0000120271 | TotalEnergies | Shs | 16.942 EUR | 46,56 | 788.819,52 | 0,04 |
| Alemania | | | | | 3.623.728,67 | 0,19 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke | Shs | 4.462 EUR | 79,77 | 355.933,74 | 0,02 |
| DE0006062144 | Covestro | Shs | 5.535 EUR | 46,86 | 259.370,10 | 0,01 |
| DE0008019001 | Deutsche Pfandbriefbank | Shs | 34.372 EUR | 11,19 | 384.622,68 | 0,02 |
| DE0005552004 | Deutsche Post | Shs | 38.362 EUR | 44,42 | 1.704.040,04 | 0,09 |
| DE000HLAG475 | Hapag-Lloyd | Shs | 1.131 EUR | 320,20 | 362.146,20 | 0,02 |
| DE0006599905 | Merck | Shs | 1.681 EUR | 192,55 | 323.676,55 | 0,02 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|-------------------|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|-------------|
| DE0007164600 | SAP | Shs | 2.281 | EUR | 102,56 | 233.939,36 | 0,01 |
| Hong Kong | | | | | | 429.922,19 | 0,02 |
| KYG8187G1055 | SITC International Holdings | Shs | 135.000 | HKD | 27,75 | 429.922,19 | 0,02 |
| Irlanda | | | | | | 3.044.937,86 | 0,16 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A- | Shs | 6.226 | USD | 338,46 | 1.893.393,28 | 0,10 |
| IE00BFRT3W74 | Allegion | Shs | 6.560 | USD | 113,35 | 668.112,70 | 0,03 |
| IE0002424939 | DCC | Shs | 6.922 | GBP | 59,26 | 483.431,88 | 0,03 |
| Italia | | | | | | 4.938.167,44 | 0,26 |
| IT0001233417 | A2A | Shs | 246.954 | EUR | 1,56 | 385.001,29 | 0,02 |
| IT0001207098 | ACEA | Shs | 13.159 | EUR | 16,93 | 222.781,87 | 0,01 |
| IT0000062072 | Assicurazioni Generali | Shs | 122.113 | EUR | 20,63 | 2.519.191,19 | 0,13 |
| IT0005218380 | Banco BPM | Shs | 133.329 | EUR | 2,74 | 365.188,13 | 0,02 |
| IT0003027817 | Iren | Shs | 294.797 | EUR | 2,41 | 711.639,96 | 0,04 |
| IT0000062957 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario | Shs | 56.437 | EUR | 9,14 | 515.947,05 | 0,03 |
| IT0004810054 | Unipol Gruppo | Shs | 43.579 | EUR | 5,01 | 218.417,95 | 0,01 |
| Japón | | | | | | 22.329.276,19 | 1,18 |
| JP3112000009 | AGC | Shs | 19.700 | JPY | 4.905,00 | 710.577,92 | 0,04 |
| JP3119600009 | Ajinomoto | Shs | 8.200 | JPY | 3.475,00 | 209.543,95 | 0,01 |
| JP3711200000 | Aozora Bank | Shs | 35.400 | JPY | 2.589,00 | 673.971,89 | 0,03 |
| JP3822000000 | H,U, Group Holdings | Shs | 32.500 | JPY | 2.905,00 | 694.282,10 | 0,04 |
| JP3768600003 | Haseko | Shs | 15.200 | JPY | 1.407,00 | 157.269,37 | 0,01 |
| JP3854600008 | Honda Motor | Shs | 25.200 | JPY | 3.487,00 | 646.188,11 | 0,03 |
| JP3294460005 | Inpex | Shs | 29.900 | JPY | 1.440,00 | 316.621,32 | 0,02 |
| JP3137200006 | Isuzu Motors | Shs | 43.400 | JPY | 1.588,00 | 506.811,78 | 0,03 |
| JP3752900005 | Japan Post Holdings | Shs | 88.900 | JPY | 898,40 | 587.324,31 | 0,03 |
| JP3496400007 | KDDI | Shs | 17.900 | JPY | 4.005,00 | 527.183,76 | 0,03 |
| JP3262900008 | Kintetsu World Express | Shs | 41.600 | JPY | 3.135,00 | 959.041,38 | 0,05 |
| JP3877600001 | Marubeni | Shs | 84.600 | JPY | 1.426,00 | 887.148,58 | 0,05 |
| JP3898400001 | Mitsubishi | Shs | 51.900 | JPY | 4.601,00 | 1.756.006,27 | 0,09 |
| JP3902900004 | Mitsubishi UFJ Financial Group | Shs | 137.100 | JPY | 760,30 | 766.529,58 | 0,04 |
| JP3893600001 | Mitsui | Shs | 54.300 | JPY | 3.328,00 | 1.328.891,79 | 0,07 |
| JP3885780001 | Mizuho Financial Group | Shs | 83.400 | JPY | 1.567,00 | 961.040,12 | 0,05 |
| JP3738600000 | NGK Spark Plug | Shs | 20.800 | JPY | 1.977,00 | 302.396,30 | 0,01 |
| JP3735400008 | Nippon Telegraph & Telephone | Shs | 85.100 | JPY | 3.545,00 | 2.218.463,42 | 0,12 |
| JP3762900003 | Nomura Real Estate Holdings | Shs | 49.800 | JPY | 2.933,00 | 1.074.107,82 | 0,06 |
| JP3981400009 | Rengo | Shs | 25.600 | JPY | 782,00 | 147.215,38 | 0,01 |
| JP3500610005 | Resona Holdings | Shs | 300.700 | JPY | 524,10 | 1.158.921,61 | 0,06 |
| JP3420600003 | Sekisui House | Shs | 23.200 | JPY | 2.371,00 | 404.506,97 | 0,02 |
| JP3435000009 | Sony | Shs | 15.600 | JPY | 12.730,00 | 1.460.358,47 | 0,08 |
| JP3409800004 | Sumitomo Forestry | Shs | 31.300 | JPY | 2.168,00 | 499.010,96 | 0,03 |
| JP3890350006 | Sumitomo Mitsui Financial Group | Shs | 16.400 | JPY | 3.907,00 | 471.187,47 | 0,02 |
| JP3633400001 | Toyota Motor | Shs | 140.400 | JPY | 2.222,50 | 2.294.644,17 | 0,12 |
| JP3942800008 | Yamaha Motor | Shs | 30.100 | JPY | 2.756,00 | 610.031,39 | 0,03 |
| Luxemburgo | | | | | | 325.240,65 | 0,02 |
| LU1673108939 | Aroundtown | Shs | 60.975 | EUR | 5,33 | 325.240,65 | 0,02 |
| Noruega | | | | | | 451.285,93 | 0,02 |
| NO0005052605 | Norsk Hydro | Shs | 18.028 | NOK | 87,52 | 162.988,64 | 0,01 |
| NO0003733800 | Orkla | Shs | 35.426 | NOK | 78,78 | 288.297,29 | 0,01 |
| Singapur | | | | | | 860.496,74 | 0,05 |
| SG1L01001701 | DBS Group Holdings | Shs | 36.100 | SGD | 35,92 | 860.496,74 | 0,05 |
| Sudáfrica | | | | | | 144.749,90 | 0,01 |
| GB00B17BBQ50 | Investec | Shs | 24.168 | GBP | 5,08 | 144.749,90 | 0,01 |
| España | | | | | | 4.102.444,63 | 0,22 |
| ES0125220311 | Acciona | Shs | 622 | EUR | 170,30 | 105.926,60 | 0,01 |
| ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | Shs | 266.300 | EUR | 5,34 | 1.420.976,80 | 0,08 |
| ES0113900J37 | Banco Santander | Shs | 369.382 | EUR | 3,17 | 1.172.418,47 | 0,06 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---------------------|-------------------------------|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| ES0144580Y14 | Iberdrola | Shs | 36.412 | EUR | 10,00 | 364.120,00 | 0,02 |
| ES0173516115 | Repsol | Shs | 87.077 | EUR | 11,93 | 1.039.002,76 | 0,05 |
| Suecia | | | | | | 2.592.437,23 | 0,14 |
| SE0010468116 | Arjo -B- | Shs | 41.197 | SEK | 79,80 | 318.249,45 | 0,02 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 9.203 | SEK | 487,90 | 434.669,75 | 0,02 |
| SE0012853455 | EQT | Shs | 6.841 | SEK | 371,00 | 245.692,94 | 0,01 |
| SE0000202624 | Getinge -B- | Shs | 3.780 | SEK | 378,10 | 138.355,89 | 0,01 |
| SE0015811955 | Investor -A- | Shs | 16.566 | SEK | 222,00 | 356.016,24 | 0,02 |
| SE0000825820 | Lundin Energy | Shs | 24.229 | SEK | 395,80 | 928.347,25 | 0,05 |
| SE0006422390 | Thule Group | Shs | 4.726 | SEK | 374,00 | 171.105,71 | 0,01 |
| Suiza | | | | | | 15.008.657,78 | 0,79 |
| CH0044328745 | Chubb | Shs | 5.200 | USD | 217,50 | 1.016.218,20 | 0,05 |
| CH0360674466 | Galenica | Shs | 2.624 | CHF | 71,35 | 181.959,72 | 0,01 |
| CH0010645932 | Givaudan | Shs | 155 | CHF | 3.841,00 | 578.620,02 | 0,03 |
| CH0025238863 | Kuehne & Nagel International | Shs | 4.446 | CHF | 268,10 | 1.158.467,15 | 0,06 |
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 54.577 | CHF | 121,10 | 6.423.492,96 | 0,34 |
| CH0012005267 | Novartis | Shs | 9.861 | CHF | 81,67 | 782.710,15 | 0,04 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 464 | CHF | 1.159,50 | 522.885,00 | 0,03 |
| CH0012032048 | Roche Holding | Shs | 7.999 | CHF | 371,10 | 2.884.988,60 | 0,15 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 3.160 | CHF | 309,60 | 950.835,71 | 0,05 |
| CH0244767585 | UBS Group | Shs | 28.357 | CHF | 18,45 | 508.480,27 | 0,03 |
| Países Bajos | | | | | | 9.052.574,53 | 0,48 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize | Shs | 69.928 | EUR | 29,30 | 2.048.890,40 | 0,11 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 5.786 | EUR | 619,60 | 3.585.005,60 | 0,19 |
| NL0010801007 | IMCD | Shs | 3.309 | EUR | 155,00 | 512.895,00 | 0,03 |
| NL0000379121 | Randstad | Shs | 2.180 | EUR | 55,88 | 121.818,40 | 0,00 |
| NL0011821392 | Signify | Shs | 18.828 | EUR | 43,28 | 814.875,84 | 0,04 |
| NL00150001Q9 | Stellantis | Shs | 38.057 | EUR | 15,08 | 574.051,79 | 0,03 |
| NL0009432491 | Vopak | Shs | 10.850 | EUR | 29,17 | 316.494,50 | 0,02 |
| NL0000395903 | Walters Kluwer | Shs | 11.119 | EUR | 97,00 | 1.078.543,00 | 0,06 |
| Reino Unido | | | | | | 13.422.846,94 | 0,71 |
| GB0009895292 | AstraZeneca | Shs | 16.470 | GBP | 102,52 | 1.989.892,75 | 0,10 |
| GB0031348658 | Barclays | Shs | 431.046 | GBP | 1,52 | 770.842,67 | 0,04 |
| GB0030913577 | BT Group | Shs | 120.326 | GBP | 1,84 | 260.975,41 | 0,01 |
| GB00BD6K4575 | Compass Group | Shs | 59.445 | GBP | 16,73 | 1.171.719,09 | 0,06 |
| GB00B1VNSX38 | Drax Group | Shs | 68.297 | GBP | 7,80 | 627.872,02 | 0,03 |
| JE00BJVNS543 | Ferguson | Shs | 1.417 | GBP | 105,00 | 175.348,15 | 0,01 |
| GB0009252882 | GlaxoSmithKline | Shs | 10.710 | GBP | 16,65 | 210.132,67 | 0,01 |
| GB00B06QFB75 | IG Group Holdings | Shs | 12.671 | GBP | 8,27 | 123.497,58 | 0,01 |
| GB00BHJYC057 | InterContinental Hotels Group | Shs | 2.388 | GBP | 52,26 | 147.077,34 | 0,01 |
| GB00B019KW72 | J Sainsbury | Shs | 241.826 | GBP | 2,56 | 729.663,00 | 0,04 |
| IE00BZ12WP82 | Linde | Shs | 6.503 | USD | 325,62 | 1.902.607,44 | 0,10 |
| GB0008706128 | Lloyds Banking Group | Shs | 2.523.700 | GBP | 0,48 | 1.429.699,82 | 0,08 |
| JE00BJ1DLW90 | Man Group | Shs | 404.800 | GBP | 2,37 | 1.131.563,49 | 0,06 |
| GB00BDR05C01 | National Grid | Shs | 119.123 | GBP | 11,76 | 1.651.553,64 | 0,09 |
| GB00B7T77214 | Natwest Group | Shs | 64.876 | GBP | 2,20 | 168.132,37 | 0,01 |
| GB00BDVZY777 | Royal Mail | Shs | 20.163 | GBP | 3,40 | 80.745,91 | 0,00 |
| GB00BH4HKS39 | Vodafone Group | Shs | 364.568 | GBP | 1,25 | 538.702,34 | 0,03 |
| GB00B1KJJ408 | Whitbread | Shs | 9.112 | GBP | 29,13 | 312.821,25 | 0,02 |
| EE. UU. | | | | | | 226.675.468,69 | 11,95 |
| US88579Y1010 | 3M | Shs | 10.008 | USD | 151,43 | 1.361.706,73 | 0,07 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | Shs | 17.865 | USD | 120,38 | 1.932.331,90 | 0,10 |
| US00287Y1091 | AbbVie | Shs | 13.081 | USD | 163,75 | 1.924.627,20 | 0,10 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 9.324 | USD | 460,06 | 3.854.260,86 | 0,20 |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | Shs | 1.395 | USD | 119,22 | 149.433,40 | 0,01 |
| US00846U1016 | Agilent Technologies | Shs | 12.775 | USD | 135,46 | 1.554.878,09 | 0,08 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| US0200021014 | Allstate | Shs | 13.229 | USD 140,39 | 1.668.735,69 | 0,09 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 2.703 | USD 2.838,77 | 6.894.465,74 | 0,36 |
| US02079K1079 | Alphabet -C- | Shs | 2.557 | USD 2.852,89 | 6.554.508,33 | 0,35 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 5.959 | USD 3.326,02 | 17.808.305,89 | 0,94 |
| US0311621009 | Amgen | Shs | 13.892 | USD 242,57 | 3.027.793,33 | 0,16 |
| US0017441017 | AMN Healthcare Services | Shs | 4.195 | USD 105,75 | 398.599,46 | 0,02 |
| US0378331005 | Apple | Shs | 21.587 | USD 177,77 | 3.448.062,50 | 0,18 |
| US0382221051 | Applied Materials | Shs | 18.926 | USD 135,80 | 2.309.313,91 | 0,12 |
| US00206R1023 | AT&T | Shs | 57.092 | USD 24,14 | 1.238.331,41 | 0,07 |
| US0476491081 | Atkore | Shs | 2.406 | USD 100,27 | 216.765,92 | 0,01 |
| US0530151036 | Automatic Data Processing | Shs | 13.967 | USD 227,76 | 2.858.281,20 | 0,15 |
| US0536111091 | Avery Dennison | Shs | 3.810 | USD 176,83 | 605.348,24 | 0,03 |
| US0605051046 | Bank of America | Shs | 76.486 | USD 43,00 | 2.955.117,61 | 0,16 |
| US0865161014 | Best Buy | Shs | 5.140 | USD 96,43 | 445.348,15 | 0,02 |
| US09062X1037 | Biogen | Shs | 2.622 | USD 211,03 | 497.165,81 | 0,03 |
| US0905722072 | Bio-Rad Laboratories -A- | Shs | 958 | USD 580,23 | 499.447,74 | 0,03 |
| US09260D1072 | Blackstone Group -A- | Shs | 8.580 | USD 127,23 | 980.846,80 | 0,05 |
| US09739D1000 | Boise Cascade | Shs | 5.374 | USD 71,88 | 347.080,40 | 0,02 |
| BMG169621056 | Bunge | Shs | 2.242 | USD 109,71 | 221.007,08 | 0,01 |
| US1273871087 | Cadence Design Systems | Shs | 11.558 | USD 163,31 | 1.695.976,51 | 0,09 |
| US14149Y1082 | Cardinal Health | Shs | 18.184 | USD 57,63 | 941.591,24 | 0,05 |
| US14448C1045 | Carrier Global | Shs | 9.430 | USD 47,57 | 403.059,54 | 0,02 |
| US1488061029 | Catalent | Shs | 2.721 | USD 110,83 | 270.963,15 | 0,01 |
| US12504L1098 | CBRE Group -A- | Shs | 7.538 | USD 92,77 | 628.330,37 | 0,03 |
| US12514G1085 | CDW | Shs | 4.259 | USD 178,82 | 684.302,45 | 0,04 |
| US1508701034 | Celanese | Shs | 4.554 | USD 144,64 | 591.842,03 | 0,03 |
| US1567821046 | Cerner | Shs | 3.269 | USD 93,65 | 275.072,43 | 0,01 |
| US16411R2085 | Cheniere Energy | Shs | 10.035 | USD 141,28 | 1.273.862,13 | 0,07 |
| US1696561059 | Chipotle Mexican Grill | Shs | 502 | USD 1.574,09 | 709.998,84 | 0,04 |
| US17275R1023 | Cisco Systems | Shs | 91.458 | USD 56,05 | 4.605.976,12 | 0,24 |
| US1729674242 | Citigroup | Shs | 48.821 | USD 54,97 | 2.411.330,68 | 0,13 |
| US1746101054 | Citizens Financial Group | Shs | 12.822 | USD 46,80 | 539.170,34 | 0,03 |
| US1912161007 | Coca-Cola | Shs | 81.478 | USD 62,21 | 4.554.334,52 | 0,24 |
| US2058871029 | Conagra Brands | Shs | 15.294 | USD 33,40 | 458.978,05 | 0,02 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale | Shs | 3.350 | USD 576,47 | 1.735.185,39 | 0,09 |
| US2310211063 | Cummins | Shs | 4.523 | USD 209,57 | 851.687,09 | 0,04 |
| US2358511028 | Danaher | Shs | 3.537 | USD 297,36 | 945.022,12 | 0,05 |
| US2441991054 | Deere | Shs | 2.926 | USD 415,55 | 1.092.501,33 | 0,06 |
| US24703L2025 | Dell Technologies -C- | Shs | 7.787 | USD 54,32 | 380.061,87 | 0,02 |
| US2521311074 | Dexcom | Shs | 1.424 | USD 519,02 | 664.077,01 | 0,03 |
| US2605571031 | Dow | Shs | 21.907 | USD 64,26 | 1.264.876,12 | 0,07 |
| US2786421030 | eBay | Shs | 14.609 | USD 59,36 | 779.181,70 | 0,04 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences | Shs | 1.809 | USD 117,09 | 190.319,26 | 0,01 |
| US2855121099 | Electronic Arts | Shs | 4.712 | USD 127,68 | 540.570,72 | 0,03 |
| US5324571083 | Eli Lilly | Shs | 12.706 | USD 289,89 | 3.309.530,98 | 0,17 |
| US29414B1044 | EPAM Systems | Shs | 1.734 | USD 293,00 | 456.500,31 | 0,02 |
| US2944291051 | Equifax | Shs | 1.868 | USD 239,53 | 402.032,49 | 0,02 |
| US3021301094 | Expeditors International of Washington | Shs | 11.555 | USD 105,13 | 1.091.493,06 | 0,06 |
| US31428X1063 | FedEx | Shs | 835 | USD 235,25 | 176.498,28 | 0,01 |
| US31620R3030 | Fidelity National Financial | Shs | 17.235 | USD 49,79 | 771.041,54 | 0,04 |
| US31847R1023 | First American Financial | Shs | 15.360 | USD 67,00 | 924.677,70 | 0,05 |
| US3703341046 | General Mills | Shs | 13.736 | USD 67,94 | 838.513,75 | 0,04 |
| US3755581036 | Gilead Sciences | Shs | 5.034 | USD 59,66 | 269.849,01 | 0,01 |
| US38141G1040 | Goldman Sachs Group | Shs | 3.585 | USD 335,59 | 1.080.992,14 | 0,06 |
| US4165151048 | Hartford Financial Services Group | Shs | 10.624 | USD 73,52 | 701.807,37 | 0,04 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| US40412C1018 | HCA Healthcare | Shs | 806 USD | 254,96 | 184.642,41 | 0,01 |
| US4364401012 | Hologic | Shs | 4.618 USD | 76,67 | 318.129,36 | 0,02 |
| US4370761029 | Home Depot | Shs | 13.957 USD | 308,46 | 3.868.256,80 | 0,20 |
| IE00BQPVPQZ61 | Horizon Therapeutics | Shs | 2.501 USD | 105,81 | 237.774,22 | 0,01 |
| US4448591028 | Humana | Shs | 1.780 USD | 439,39 | 702.739,78 | 0,04 |
| US45168D1046 | IDEXX Laboratories | Shs | 3.022 USD | 548,68 | 1.489.834,25 | 0,08 |
| US4581401001 | Intel | Shs | 66.260 USD | 51,43 | 3.061.909,29 | 0,16 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 5.347 USD | 471,95 | 2.267.412,52 | 0,12 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 368 USD | 304,44 | 100.663,93 | 0,01 |
| US47233W1099 | Jefferies Financial Group | Shs | 34.313 USD | 33,14 | 1.021.728,62 | 0,05 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | Shs | 40.186 USD | 179,59 | 6.484.571,68 | 0,34 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase | Shs | 14.305 USD | 140,54 | 1.806.392,73 | 0,10 |
| US49338L1035 | Keysight Technologies | Shs | 2.394 USD | 160,81 | 345.908,76 | 0,02 |
| US49456B1017 | Kinder Morgan | Shs | 78.001 USD | 19,09 | 1.337.920,98 | 0,07 |
| US4824801009 | KLA | Shs | 2.110 USD | 373,82 | 708.711,29 | 0,04 |
| US5006432000 | Korn Ferry | Shs | 11.603 USD | 66,40 | 692.249,64 | 0,04 |
| US50540R4092 | Laboratory Corporation of America Holdings | Shs | 5.862 USD | 269,00 | 1.416.845,38 | 0,07 |
| US5128071082 | Lam Research | Shs | 3.070 USD | 548,56 | 1.513.167,05 | 0,08 |
| US5486611073 | Lowe's Companies | Shs | 12.419 USD | 209,49 | 2.337.622,02 | 0,12 |
| US5719032022 | Marriott International -A- | Shs | 7.858 USD | 176,45 | 1.245.827,90 | 0,07 |
| US5745991068 | Masco | Shs | 16.691 USD | 53,35 | 800.094,24 | 0,04 |
| US58933Y1055 | Merck | Shs | 33.329 USD | 82,40 | 2.467.594,88 | 0,13 |
| US59156R1086 | MetLife | Shs | 19.463 USD | 71,63 | 1.252.648,14 | 0,07 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 65.821 USD | 313,86 | 18.562.001,84 | 0,98 |
| US6174464486 | Morgan Stanley | Shs | 14.785 USD | 90,27 | 1.199.193,14 | 0,06 |
| US6516391066 | Newmont | Shs | 35.757 USD | 79,96 | 2.568.965,22 | 0,14 |
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 13.411 USD | 138,54 | 1.669.401,16 | 0,09 |
| US6556631025 | Nordson | Shs | 3.272 USD | 229,91 | 675.920,35 | 0,04 |
| US67066G1040 | NVIDIA | Shs | 36.599 USD | 276,90 | 9.105.767,14 | 0,48 |
| US6792951054 | Okta | Shs | 1.113 USD | 152,60 | 152.606,86 | 0,01 |
| US68268W1036 | OneMain Holdings | Shs | 15.578 USD | 47,57 | 665.838,98 | 0,04 |
| US6826801036 | ONEOK | Shs | 18.471 USD | 71,71 | 1.190.130,25 | 0,06 |
| US68389X1054 | Oracle | Shs | 12.528 USD | 83,36 | 938.347,75 | 0,05 |
| US68902V1070 | Otis Worldwide | Shs | 2.580 USD | 77,75 | 180.237,22 | 0,01 |
| US6937181088 | PACCAR | Shs | 4.076 USD | 89,40 | 327.413,11 | 0,02 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 18.521 USD | 118,49 | 1.971.834,66 | 0,10 |
| US73278L1052 | Pool | Shs | 1.623 USD | 449,44 | 655.412,33 | 0,03 |
| US7427181091 | Procter & Gamble | Shs | 31.352 USD | 154,39 | 4.349.194,02 | 0,23 |
| US7443201022 | Prudential Financial | Shs | 9.188 USD | 120,30 | 993.141,15 | 0,05 |
| US7475251036 | QUALCOMM | Shs | 2.994 USD | 152,73 | 410.866,29 | 0,02 |
| US74834L1008 | Quest Diagnostics | Shs | 8.495 USD | 138,96 | 1.060.663,33 | 0,06 |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals | Shs | 1.445 USD | 692,38 | 898.952,46 | 0,05 |
| US7595091023 | Reliance Steel & Aluminum | Shs | 1.330 USD | 184,68 | 220.696,72 | 0,01 |
| US7607591002 | Republic Services | Shs | 9.375 USD | 134,69 | 1.134.569,21 | 0,06 |
| US79466L3024 | salesforce.com | Shs | 12.208 USD | 214,94 | 2.357.686,90 | 0,12 |
| US80689H1023 | Schneider National -B- | Shs | 44.227 USD | 26,35 | 1.047.110,38 | 0,06 |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technology Holdings | Shs | 2.837 USD | 91,37 | 232.909,57 | 0,01 |
| US8175651046 | Service Corporation International | Shs | 8.991 USD | 66,06 | 533.667,72 | 0,03 |
| US81762P1021 | ServiceNow | Shs | 1.673 USD | 573,99 | 862.828,80 | 0,05 |
| US78467J1007 | SS&C Technologies Holdings | Shs | 12.281 USD | 75,97 | 838.301,46 | 0,04 |
| US8536661056 | Standard Motor Products | Shs | 4.389 USD | 43,96 | 173.359,49 | 0,01 |
| IE00BFY8C754 | STERIS | Shs | 3.657 USD | 245,89 | 807.960,62 | 0,04 |
| US8716071076 | Synopsys | Shs | 3.756 USD | 332,59 | 1.122.429,66 | 0,06 |
| US8740541094 | Take-Two Interactive Software | Shs | 1.304 USD | 156,06 | 182.849,41 | 0,01 |
| US87612E1064 | Target | Shs | 8.209 USD | 221,96 | 1.637.153,26 | 0,09 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|--|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| US88160R1014 | Tesla | Shs | 9.896 | USD 1.093,99 | 9.727.414,09 | 0,51 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 7.567 | USD 595,15 | 4.046.453,34 | 0,21 |
| US8923561067 | Tractor Supply | Shs | 4.849 | USD 232,85 | 1.014.501,73 | 0,05 |
| US9026811052 | UGI | Shs | 4.576 | USD 36,51 | 150.114,35 | 0,01 |
| US9078181081 | Union Pacific | Shs | 861 | USD 276,69 | 214.052,83 | 0,01 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 1.859 | USD 520,82 | 869.944,22 | 0,05 |
| US9224751084 | Veeva Systems -A- | Shs | 1.868 | USD 214,01 | 359.199,15 | 0,02 |
| US92343V1044 | Verizon Communications | Shs | 96.792 | USD 51,61 | 4.488.463,39 | 0,24 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals | Shs | 5.378 | USD 256,52 | 1.239.556,69 | 0,07 |
| US9282541013 | Virtu Financial -A- | Shs | 17.251 | USD 37,61 | 582.964,32 | 0,03 |
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 10.517 | USD 223,95 | 2.116.251,63 | 0,11 |
| US0844231029 | W R Berkley | Shs | 13.755 | USD 67,08 | 829.044,83 | 0,04 |
| US9314271084 | Walgreens Boots Alliance | Shs | 18.972 | USD 47,46 | 809.031,10 | 0,04 |
| US2546871060 | Walt Disney | Shs | 7.379 | USD 140,96 | 934.582,76 | 0,05 |
| US94106L1098 | Waste Management | Shs | 1.798 | USD 159,45 | 257.595,68 | 0,01 |
| US9553061055 | West Pharmaceutical Services | Shs | 492 | USD 418,01 | 184.789,01 | 0,01 |
| US9746371007 | Winnebago Industries | Shs | 5.748 | USD 55,39 | 286.070,11 | 0,02 |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 10.759 | USD 191,32 | 1.849.509,83 | 0,10 |
| US98980L1017 | Zoom Video Communications -A- | Shs | 572 | USD 122,39 | 62.902,27 | 0,00 |
| Bonos | | | | | 1.107.009.083,00 | 58,39 |
| Austria | | | | | 14.788.372,53 | 0,78 |
| AT0000A0DXC2 | 4,8500 % Austria Government EUR Bonds 09/26 | EUR | 600,0 | % 117,93 | 707.598,48 | 0,04 |
| AT0000A0VRQ6 | 3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44 | EUR | 2.100,0 | % 141,01 | 2.961.246,75 | 0,16 |
| AT0000A0U299 | 3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62 | EUR | 550,0 | % 177,78 | 977.796,82 | 0,05 |
| AT0000A10683 | 2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34 | EUR | 200,0 | % 115,61 | 231.214,98 | 0,01 |
| AT0000A1K9F1 | 1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47 | EUR | 1.500,0 | % 107,90 | 1.618.507,50 | 0,08 |
| AT0000A1ZGE4 | 0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 1.800,0 | % 100,55 | 1.809.827,82 | 0,10 |
| AT0000A269M8 | 0,5000 % Austria Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 3.800,0 | % 98,17 | 3.730.399,58 | 0,20 |
| AT0000A2A6W3 | 0,0100 % Erste Group Bank EUR MTN 19/29 | EUR | 3.000,0 | % 91,73 | 2.751.780,60 | 0,14 |
| Bélgica | | | | | 38.322.998,84 | 2,02 |
| BE6248644013 | 3,2500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 13/33 | EUR | 700,0 | % 113,91 | 797.380,78 | 0,04 |
| BE6265142099 | 2,7000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 14/26 | EUR | 2.000,0 | % 106,78 | 2.135.506,40 | 0,11 |
| BE6285457519 | 2,7500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/36 | EUR | 1.000,0 | % 107,32 | 1.073.207,20 | 0,06 |
| BE6320936287 | 3,7000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 20/40 | EUR | 700,0 | % 119,67 | 837.695,39 | 0,04 |
| BE0000331406 | 3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71 | EUR | 1.000,0 | % 145,41 | 1.454.099,90 | 0,08 |
| BE0000332412 | 2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72 | EUR | 400,0 | % 105,60 | 422.404,00 | 0,02 |
| BE0000333428 | 3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73 | EUR | 4.000,0 | % 121,34 | 4.853.480,00 | 0,26 |
| BE0000335449 | 1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75 | EUR | 4.000,0 | % 100,56 | 4.022.400,00 | 0,21 |
| BE0000339482 | 0,2000 % Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79 | EUR | 100,0 | % 100,58 | 100.575,00 | 0,01 |
| BE0000337460 | 1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77 | EUR | 3.000,0 | % 102,07 | 3.062.040,00 | 0,16 |
| BE0000338476 | 1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78 | EUR | 1.800,0 | % 102,23 | 1.840.211,82 | 0,10 |
| BE0000344532 | 1,4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84 | EUR | 5.400,0 | % 102,33 | 5.525.819,46 | 0,29 |
| BE0000343526 | 2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83 | EUR | 2.350,0 | % 118,13 | 2.776.054,77 | 0,15 |
| BE0000347568 | 0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87 | EUR | 2.400,0 | % 100,90 | 2.421.528,00 | 0,13 |
| BE0000291972 | 5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31 | EUR | 2.800,0 | % 128,96 | 3.610.908,00 | 0,19 |
| BE0002629104 | 1,3750 % Elia System Operator EUR MTN 19/26 | EUR | 1.600,0 | % 100,66 | 1.610.515,04 | 0,08 |
| BE6282460615 | 2,7500 % Solvay EUR Notes 15/27 | EUR | 1.700,0 | % 104,66 | 1.779.173,08 | 0,09 |
| Canadá | | | | | 2.989.980,00 | 0,16 |
| XS1933874387 | 0,2500 % Bank of Montreal EUR MTN 19/24 | EUR | 3.000,0 | % 99,67 | 2.989.980,00 | 0,16 |
| Dinamarca | | | | | 12.044.251,21 | 0,64 |
| XS2410368042 | 0,7500 % AP Moller - Maersk EUR MTN 21/31 | EUR | 2.000,0 | % 90,03 | 1.800.532,40 | 0,09 |
| XS1424730973 | 0,7500 % Danske Bank EUR MTN 16/23 | EUR | 2.000,0 | % 100,62 | 2.012.358,00 | 0,11 |
| XS1145526825 | 2,1250 % ISS Global EUR MTN 14/24 | EUR | 4.200,0 | % 102,55 | 4.307.288,16 | 0,23 |
| XS2013618421 | 0,8750 % ISS Global EUR MTN 19/26 | EUR | 1.500,0 | % 94,94 | 1.424.047,65 | 0,08 |
| DK0009522732 | 0,8750 % Nykredit Realkredit EUR MTN 19/24 | EUR | 2.500,0 | % 100,00 | 2.500.025,00 | 0,13 |
| Finlandia | | | | | 6.082.199,88 | 0,32 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FI4000037635 | 2,7500 % Finland Government EUR Bonds 12/28 | EUR | 750,0 | % 112,75 | 845.625,00 | 0,04 |
| FI4000046545 | 2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42 | EUR | 700,0 | % 127,87 | 895.079,85 | 0,05 |
| FI4000167317 | 0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 100,0 | % 101,73 | 101.732,31 | 0,01 |
| FI4000507231 | 0,1250 % Finland Government EUR Bonds 21/31 | EUR | 1.200,0 | % 92,53 | 1.110.378,00 | 0,06 |
| XS1956027947 | 2,1250 % Fortum EUR MTN 19/29 | EUR | 3.300,0 | % 94,83 | 3.129.384,72 | 0,16 |
| Francia | | | | | 210.910.728,57 | 11,12 |
| FR0012861821 | 1,5000 % Aéroports de Paris EUR Notes 15/23 | EUR | 2.000,0 | % 101,31 | 2.026.123,20 | 0,11 |
| FR0013044278 | 1,5000 % APRR EUR MTN 15/24 | EUR | 2.500,0 | % 101,63 | 2.540.701,00 | 0,13 |
| FR0013260551 | 1,6250 % APRR EUR MTN 17/32 | EUR | 1.300,0 | % 99,47 | 1.293.121,70 | 0,07 |
| FR0011694033 | 2,9500 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 103,87 | 1.038.716,30 | 0,05 |
| XS0997775837 | 3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 13/23 | EUR | 3.700,0 | % 104,39 | 3.862.504,74 | 0,20 |
| XS1288858548 | 3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 15/25 | EUR | 1.500,0 | % 104,77 | 1.571.478,00 | 0,08 |
| XS1750122225 | 0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/25 | EUR | 1.000,0 | % 98,74 | 987.373,70 | 0,05 |
| FR00140003P3 | 0,1000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 20/27 | EUR | 1.000,0 | % 92,55 | 925.516,30 | 0,05 |
| FR0013476553 | 0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 20/30 | EUR | 1.000,0 | % 92,28 | 922.811,00 | 0,05 |
| FR0013476611 | 1,1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32 | EUR | 700,0 | % 94,39 | 660.709,42 | 0,03 |
| XS1068871448 | 2,3750 % BNP Paribas EUR MTN 14/24 | EUR | 1.600,0 | % 103,68 | 1.658.951,52 | 0,09 |
| XS1419646317 | 1,5000 % BNP Paribas EUR MTN 16/28 | EUR | 1.000,0 | % 100,11 | 1.001.072,90 | 0,05 |
| XS1823532640 | 1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/23 | EUR | 3.300,0 | % 101,15 | 3.338.069,13 | 0,18 |
| XS1748456974 | 1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/26 | EUR | 1.000,0 | % 98,94 | 989.437,20 | 0,05 |
| FR0013431277 | 1,6250 % BNP Paribas EUR MTN 19/31 | EUR | 1.000,0 | % 92,98 | 929.788,50 | 0,05 |
| FR0011689579 | 3,0000 % BPCE EUR MTN 14/24 | EUR | 2.200,0 | % 106,04 | 2.332.803,66 | 0,12 |
| FR0013204476 | 0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23 | EUR | 2.700,0 | % 100,27 | 2.707.179,57 | 0,14 |
| FR0013323664 | 1,3750 % BPCE EUR MTN 18/26 | EUR | 2.200,0 | % 99,72 | 2.193.933,06 | 0,12 |
| FR0013429073 | 0,6250 % BPCE EUR MTN 19/24 | EUR | 4.000,0 | % 99,36 | 3.974.540,00 | 0,21 |
| FR0013455540 | 0,5000 % BPCE EUR MTN 19/27 | EUR | 2.200,0 | % 94,16 | 2.071.497,78 | 0,11 |
| FR0013509726 | 0,6250 % BPCE EUR Notes 20/25 | EUR | 1.500,0 | % 99,09 | 1.486.283,55 | 0,08 |
| FR0013476199 | 0,2500 % BPCE EUR Notes 20/26 | EUR | 3.800,0 | % 96,75 | 3.676.395,50 | 0,19 |
| FR0012939882 | 1,1250 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 15/25 | EUR | 800,0 | % 100,79 | 806.326,00 | 0,04 |
| FR0012447696 | 0,7500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/25 | EUR | 1.000,0 | % 99,91 | 999.123,40 | 0,05 |
| XS1962571011 | 1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 19/31 | EUR | 500,0 | % 100,00 | 499.998,45 | 0,03 |
| FR0013201126 | 0,3750 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes EUR MTN 16/25 | EUR | 1.000,0 | % 98,09 | 980.924,90 | 0,05 |
| XS1069521083 | 2,3750 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 103,81 | 1.038.136,50 | 0,05 |
| XS1028421383 | 3,1250 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26 | EUR | 2.000,0 | % 108,59 | 2.171.865,80 | 0,11 |
| FR0013348802 | 0,8750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/28 | EUR | 2.000,0 | % 98,51 | 1.970.267,40 | 0,10 |
| FR0013417334 | 0,8750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 19/34 | EUR | 500,0 | % 94,18 | 470.919,25 | 0,02 |
| FR0013450822 | 0,3750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 19/28 | EUR | 2.000,0 | % 92,14 | 1.842.720,80 | 0,10 |
| FR0011182542 | 4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 12/24 | EUR | 500,0 | % 106,61 | 533.047,05 | 0,03 |
| FR0011991306 | 1,7500 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 14/24 | EUR | 3.200,0 | % 102,52 | 3.280.499,52 | 0,17 |
| FR0011527241 | 2,6000 % Danone EUR MTN 13/23 | EUR | 2.000,0 | % 102,97 | 2.059.433,40 | 0,11 |
| FR0012602761 | 1,0000 % Engie EUR MTN 15/26 | EUR | 1.600,0 | % 98,92 | 1.582.761,44 | 0,08 |
| FR0013504644 | 1,3750 % Engie EUR Notes 20/25 | EUR | 3.800,0 | % 100,72 | 3.827.302,62 | 0,20 |
| FR0013463668 | 0,3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 19/27 | EUR | 1.000,0 | % 95,30 | 952.963,00 | 0,05 |
| FR0013516069 | 0,3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 20/26 | EUR | 1.600,0 | % 97,35 | 1.557.565,92 | 0,08 |
| FR0000187635 | 5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32 | EUR | 2.500,0 | % 147,69 | 3.692.220,75 | 0,19 |
| FR0010070060 | 4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35 | EUR | 4.700,0 | % 144,31 | 6.782.718,99 | 0,36 |
| FR0010171975 | 4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55 | EUR | 2.600,0 | % 166,66 | 4.333.268,42 | 0,23 |
| FR0010371401 | 4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38 | EUR | 6.000,0 | % 142,02 | 8.521.399,80 | 0,45 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-----------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0010773192 | 4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41 | EUR | 6.000,0 | % 153,71 | 9.222.520,20 | 0,49 |
| FR0010916924 | 3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26 | EUR | 4.000,0 | % 112,23 | 4.489.253,20 | 0,24 |
| FR0011317783 | 2,7500 % France Government EUR Bonds 12/27 | EUR | 2.000,0 | % 111,53 | 2.230.635,00 | 0,12 |
| FR0011486067 | 1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23 | EUR | 5.100,0 | % 102,51 | 5.227.806,00 | 0,28 |
| FR0011619436 | 2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24 | EUR | 5.000,0 | % 104,59 | 5.229.350,00 | 0,28 |
| FR0011461037 | 3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45 | EUR | 4.950,0 | % 137,29 | 6.795.863,42 | 0,36 |
| FR0011883966 | 2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30 | EUR | 5.000,0 | % 113,29 | 5.664.650,00 | 0,30 |
| FR0012517027 | 0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 100,0 | % 100,43 | 100.433,25 | 0,01 |
| FR0012993103 | 1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31 | EUR | 7.200,0 | % 105,13 | 7.569.648,00 | 0,40 |
| FR0013154028 | 1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66 | EUR | 4.700,0 | % 107,16 | 5.036.473,00 | 0,27 |
| FR0013286192 | 0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28 | EUR | 3.000,0 | % 100,28 | 3.008.490,00 | 0,16 |
| FR0013257524 | 2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48 | EUR | 4.000,0 | % 113,37 | 4.534.880,00 | 0,24 |
| FR0013341682 | 0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 4.000,0 | % 100,03 | 4.001.250,00 | 0,21 |
| FR0013313582 | 1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34 | EUR | 4.000,0 | % 101,38 | 4.055.160,00 | 0,21 |
| FR0013451507 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.11.2029 | EUR | 1.500,0 | % 93,85 | 1.407.694,95 | 0,07 |
| FR0014002WK3 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.11.2031 | EUR | 9.000,0 | % 90,89 | 8.180.002,80 | 0,43 |
| FR0013205069 | 1,0000 % Gecina EUR MTN 16/29 | EUR | 1.000,0 | % 95,67 | 956.670,50 | 0,05 |
| FR0014003GX7 | 1,0000 % Imerys EUR Notes 21/31 | EUR | 1.000,0 | % 85,59 | 855.861,90 | 0,05 |
| XS1408317433 | 1,0000 % Orange EUR MTN 16/25 | EUR | 3.300,0 | % 100,11 | 3.303.512,52 | 0,17 |
| FR0013359197 | 1,0000 % Orange EUR MTN 18/25 | EUR | 2.200,0 | % 99,92 | 2.198.220,64 | 0,12 |
| FR0013396512 | 1,1250 % Orange EUR MTN 19/24 | EUR | 2.000,0 | % 101,28 | 2.025.634,60 | 0,11 |
| FR0013396520 | 2,0000 % Orange EUR MTN 19/29 | EUR | 2.000,0 | % 103,69 | 2.073.888,80 | 0,11 |
| FR0013506292 | 1,2500 % Orange EUR MTN 20/27 | EUR | 1.600,0 | % 100,00 | 1.600.028,80 | 0,08 |
| FR0013506300 | 1,6250 % Orange EUR MTN 20/32 | EUR | 1.000,0 | % 100,15 | 1.001.450,30 | 0,05 |
| FR0013169778 | 1,0000 % RCI Banque EUR MTN 16/23 | EUR | 600,0 | % 100,07 | 600.421,80 | 0,03 |
| FR0013201597 | 0,5000 % RCI Banque EUR MTN 16/23 | EUR | 2.400,0 | % 99,12 | 2.378.913,84 | 0,13 |
| FR0013448669 | 0,2500 % RCI Banque EUR MTN 19/23 | EUR | 3.000,0 | % 99,82 | 2.994.525,90 | 0,16 |
| FR0013393774 | 2,0000 % RCI Banque EUR MTN 19/24 | EUR | 2.000,0 | % 100,50 | 2.009.986,80 | 0,11 |
| XS1418786890 | 0,7500 % Société Générale EUR MTN 16/23 | EUR | 3.500,0 | % 100,97 | 3.534.116,95 | 0,19 |
| FR0013358496 | 0,2500 % Société Générale EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,09 | 200.173,16 | 0,01 |
| FR0013311503 | 1,1250 % Société Générale EUR MTN 18/25 | EUR | 4.000,0 | % 100,39 | 4.015.420,40 | 0,21 |
| FR0013410818 | 1,7500 % Société Générale EUR MTN 19/29 | EUR | 1.200,0 | % 98,09 | 1.177.132,68 | 0,06 |
| FR0013448859 | 0,8750 % Société Générale EUR MTN 19/29 | EUR | 2.500,0 | % 92,10 | 2.302.492,25 | 0,12 |
| FR0014004GE5 | 0,2500 % Société Générale EUR MTN 21/27 | EUR | 2.000,0 | % 93,17 | 1.863.352,80 | 0,10 |
| FR0013479276 | 0,7500 % Société Générale EUR Notes 20/27 | EUR | 1.000,0 | % 95,29 | 952.864,60 | 0,05 |
| FR0012949923 | 1,7500 % Suez EUR MTN 15/25 | EUR | 1.600,0 | % 101,93 | 1.630.928,32 | 0,09 |
| FR0013333002 | 2,2500 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 18/38 | EUR | 1.000,0 | % 91,22 | 912.188,40 | 0,05 |
| FR0013394681 | 0,8920 % Veolia Environnement EUR MTN 19/24 | EUR | 1.600,0 | % 100,59 | 1.609.415,68 | 0,09 |
| FR0013220399 | 1,1250 % Vivendi EUR Notes 16/23 | EUR | 2.300,0 | % 100,81 | 2.318.615,97 | 0,12 |
| FR0013176310 | 1,8750 % Vivendi EUR Notes 16/26 | EUR | 1.500,0 | % 103,22 | 1.548.330,00 | 0,08 |
| Alemania | | | | | 123.962.924,92 | 6,54 |
| DE000AAR0223 | 0,1250 % Aareal Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,02 | 200.042,98 | 0,01 |
| DE000AAR0322 | 0,7500 % Aareal Bank EUR MTN 22/28 | EUR | 2.000,0 | % 93,24 | 1.864.856,20 | 0,10 |
| XS1017833242 | 2,5000 % BASF EUR MTN 14/24 | EUR | 2.200,0 | % 103,58 | 2.278.658,36 | 0,12 |
| XS1823502650 | 0,8750 % BASF EUR Notes 18/25 | EUR | 1.000,0 | % 99,90 | 999.002,10 | 0,05 |
| XS2176558620 | 1,5000 % Bertelsmann EUR MTN 20/30 | EUR | 500,0 | % 97,70 | 488.491,95 | 0,03 |
| DE000CZ40NG4 | 1,2500 % Commerzbank EUR MTN 18/23 | EUR | 2.200,0 | % 100,76 | 2.216.630,90 | 0,12 |
| DE000CZ40MM4 | 1,8750 % Commerzbank EUR MTN 18/28 | EUR | 1.700,0 | % 98,81 | 1.679.750,62 | 0,09 |
| DE000CZ45VB7 | 0,2500 % Commerzbank EUR MTN 19/24 | EUR | 2.700,0 | % 97,53 | 2.633.439,87 | 0,14 |
| DE000CZ45VM4 | 0,8750 % Commerzbank EUR MTN 20/27 | EUR | 2.000,0 | % 95,17 | 1.903.317,40 | 0,10 |
| DE000CB0HRY3 | 0,1000 % Commerzbank EUR MTN 21/25 | EUR | 2.000,0 | % 96,34 | 1.926.754,00 | 0,10 |
| DE000DL19T26 | 1,7500 % Deutsche Bank EUR MTN 18/28 | EUR | 1.700,0 | % 96,40 | 1.638.782,15 | 0,09 |
| DE000DL19US6 | 2,6250 % Deutsche Bank EUR MTN 19/26 | EUR | 2.700,0 | % 102,12 | 2.757.138,75 | 0,15 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| DE000DL19U23 | 1,6250 % Deutsche Bank EUR MTN 20/27 | EUR | 3.200,0 | % 97,11 | 3.107.618,56 | 0,16 |
| DE000DL19U31 | 0,1250 % Deutsche Bank EUR Notes 20/30 | EUR | 1.000,0 | % 92,12 | 921.203,30 | 0,05 |
| XS1388661735 | 1,2500 % Deutsche Post EUR MTN 16/26 | EUR | 1.000,0 | % 101,02 | 1.010.197,80 | 0,05 |
| XS2069380991 | 0,2500 % E.ON EUR MTN 19/26 | EUR | 1.000,0 | % 95,24 | 952.387,90 | 0,05 |
| XS2178769159 | 1,5000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30 | EUR | 1.000,0 | % 95,27 | 952.695,80 | 0,05 |
| DE0001135176 | 5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31 | EUR | 3.000,0 | % 142,74 | 4.282.349,70 | 0,23 |
| DE0001135226 | 4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3 | EUR | 7.040,0 | % 149,54 | 10.527.264,00 | 0,56 |
| DE0001135275 | 4,0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5 | EUR | 2.500,0 | % 147,67 | 3.691.675,00 | 0,19 |
| DE0001135325 | 4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007 | EUR | 5.000,0 | % 158,53 | 7.926.450,00 | 0,42 |
| DE0001135481 | 2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44 | EUR | 2.500,0 | % 138,94 | 3.473.399,75 | 0,18 |
| DE0001102366 | 1,0000 % Germany Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 5.700,0 | % 102,29 | 5.830.644,00 | 0,31 |
| DE0001102341 | 2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46 | EUR | 3.200,0 | % 142,53 | 4.560.800,00 | 0,24 |
| DE0001102390 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 1.450,0 | % 100,74 | 1.460.773,50 | 0,08 |
| DE0001102432 | 1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48 | EUR | 3.000,0 | % 114,36 | 3.430.920,00 | 0,18 |
| DE0001102440 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 4.200,0 | % 100,20 | 4.208.358,00 | 0,22 |
| DE0001102465 | 0,2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 3.200,0 | % 98,47 | 3.151.007,68 | 0,17 |
| DE0001135085 | 4,7500 % Germany Government EUR Bonds 98/28 S.98 | EUR | 300,0 | % 126,52 | 379.548,00 | 0,02 |
| DE0001102499 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.02.2030 | EUR | 6.000,0 | % 96,13 | 5.767.559,40 | 0,30 |
| DE0001030732 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2031 | EUR | 3.000,0 | % 94,96 | 2.848.830,00 | 0,15 |
| DE0001102481 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2050 | EUR | 3.550,0 | % 82,35 | 2.923.531,15 | 0,15 |
| XS1529515584 | 1,5000 % HeidelbergCement EUR MTN 16/25 | EUR | 2.100,0 | % 100,60 | 2.112.687,36 | 0,11 |
| DE000A2LQSH4 | 0,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 18/28 | EUR | 4.050,0 | % 99,48 | 4.029.100,38 | 0,21 |
| DE000A168Y55 | 0,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26 | EUR | 1.000,0 | % 98,98 | 989.752,60 | 0,05 |
| DE000A168023 | 1,0000 % Land Berlin EUR Notes 16/32 S.488 | EUR | 4.000,0 | % 98,56 | 3.942.272,40 | 0,21 |
| XS2433240764 | 0,5000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 22/37 | EUR | 2.500,0 | % 87,76 | 2.193.956,75 | 0,12 |
| XS1347758663 | 0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 16/24 | EUR | 100,0 | % 100,20 | 100.203,54 | 0,01 |
| DE000A2GSLY0 | 1,0000 % Mercedes-Benz Group EUR MTN 17/27 | EUR | 2.200,0 | % 98,02 | 2.156.361,90 | 0,11 |
| DE000A13SL34 | 1,7500 % SAP EUR MTN 14/27 | EUR | 1.800,0 | % 103,11 | 1.856.064,24 | 0,10 |
| DE000SK003B9 | 1,1250 % Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24 | EUR | 800,0 | % 101,09 | 808.702,32 | 0,04 |
| DE000A2NB9V2 | 0,1000 % State of Berlin EUR MTN 19/30 | EUR | 2.200,0 | % 93,05 | 2.047.158,96 | 0,11 |
| DE000NRWOKM0 | 1,7500 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 17/57 | EUR | 2.100,0 | % 108,25 | 2.273.151,51 | 0,12 |
| DE000A2TR208 | 0,7500 % State of Saxony-Anhalt EUR Notes 19/29 | EUR | 2.200,0 | % 98,55 | 2.168.142,68 | 0,11 |
| XS1893631769 | 2,2500 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/26 | EUR | 1.500,0 | % 101,47 | 1.522.109,85 | 0,08 |
| XS2282094494 | 0,2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26 | EUR | 1.700,0 | % 94,52 | 1.606.897,46 | 0,08 |
| XS2343821794 | 0,0000 % Volkswagen Leasing EUR Zero- Coupon MTN 19.07.2024 | EUR | 1.500,0 | % 97,40 | 1.460.943,60 | 0,08 |
| DE000A3MP4V7 | 0,7500 % Vonovia EUR MTN 21/32 | EUR | 1.500,0 | % 85,63 | 1.284.484,65 | 0,07 |
| DE000A3MP4T1 | 0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025 | EUR | 1.500,0 | % 94,46 | 1.416.855,90 | 0,07 |
| Irlanda | | | | | 18.832.968,73 | 0,99 |
| XS2168478068 | 1,2500 % CRH SMW Finance EUR MTN 20/26 | EUR | 1.500,0 | % 98,76 | 1.481.374,50 | 0,08 |
| XS2325565104 | 0,5000 % Fresenius Finance Ireland EUR MTN 21/28 | EUR | 2.000,0 | % 91,37 | 1.827.464,00 | 0,10 |
| IE00B6X95T99 | 3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 3.600,0 | % 106,64 | 3.838.968,00 | 0,20 |
| IE00BJ38CR43 | 2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30 | EUR | 2.900,0 | % 112,09 | 3.250.610,00 | 0,17 |
| IE00BV8C9186 | 2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45 | EUR | 2.000,0 | % 112,15 | 2.242.998,40 | 0,12 |
| IE00BV8C9418 | 1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 1.600,0 | % 102,02 | 1.632.256,00 | 0,08 |
| IE00BDHDPR44 | 0,9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 3.000,0 | % 100,79 | 3.023.790,00 | 0,16 |
| IE00BKFC345 | 0,4000 % Ireland Government EUR Bonds 20/35 | EUR | 1.700,0 | % 90,32 | 1.535.507,83 | 0,08 |
| Italia | | | | | 199.586.140,67 | 10,53 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS1023703090 | 3,6250 % Eni EUR MTN 14/29 | EUR | 2.000,0 | % 112,07 | 2.241.392,20 | 0,12 |
| XS1493322355 | 0,6250 % Eni EUR MTN 16/24 | EUR | 2.000,0 | % 99,09 | 1.981.789,80 | 0,10 |
| XS2107315470 | 0,6250 % Eni EUR MTN 20/30 | EUR | 2.200,0 | % 89,98 | 1.979.580,46 | 0,10 |
| XS2344735811 | 0,3750 % Eni EUR MTN 21/28 | EUR | 2.000,0 | % 91,99 | 1.839.765,80 | 0,10 |
| XS1551306951 | 1,3750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/24 | EUR | 2.000,0 | % 101,43 | 2.028.624,60 | 0,11 |
| XS1785340172 | 1,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/28 | EUR | 1.000,0 | % 98,71 | 987.079,40 | 0,05 |
| XS2089368596 | 0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24 | EUR | 1.900,0 | % 99,30 | 1.886.746,36 | 0,10 |
| XS2081018629 | 1,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26 | EUR | 2.200,0 | % 96,55 | 2.124.095,16 | 0,11 |
| XS2179037697 | 2,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 20/25 | EUR | 2.900,0 | % 102,34 | 2.967.716,16 | 0,16 |
| IT0003256820 | 5,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33 | EUR | 2.200,0 | % 136,12 | 2.994.563,00 | 0,16 |
| IT0003535157 | 5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34 | EUR | 6.500,0 | % 131,87 | 8.571.517,50 | 0,45 |
| IT0003934657 | 4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37 | EUR | 7.800,0 | % 122,34 | 9.542.428,74 | 0,50 |
| IT0004286966 | 5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39 | EUR | 4.000,0 | % 138,30 | 5.532.100,00 | 0,29 |
| IT0004644735 | 4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26 | EUR | 12.500,0 | % 113,21 | 14.151.041,25 | 0,75 |
| IT0004889033 | 4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28 | EUR | 9.500,0 | % 119,22 | 11.326.303,75 | 0,60 |
| IT0004923998 | 4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44 | EUR | 4.200,0 | % 140,64 | 5.906.922,00 | 0,31 |
| IT0005024234 | 3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30 | EUR | 7.500,0 | % 112,81 | 8.461.031,25 | 0,45 |
| IT0005083057 | 3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46 | EUR | 2.000,0 | % 115,33 | 2.306.685,00 | 0,12 |
| IT0005215246 | 0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23 | EUR | 10.000,0 | % 100,89 | 10.089.200,00 | 0,53 |
| IT0005162828 | 2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47 | EUR | 2.000,0 | % 105,45 | 2.108.980,00 | 0,11 |
| IT0005217390 | 2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67 | EUR | 500,0 | % 100,57 | 502.825,00 | 0,03 |
| IT0005246340 | 1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24 | EUR | 15.000,0 | % 102,76 | 15.414.300,00 | 0,81 |
| IT0005240830 | 2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27 | EUR | 6.000,0 | % 104,00 | 6.240.120,00 | 0,33 |
| IT0005273013 | 3,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48 | EUR | 2.600,0 | % 119,66 | 3.111.055,74 | 0,16 |
| IT0005344335 | 2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23 | EUR | 11.000,0 | % 103,60 | 11.395.477,50 | 0,60 |
| IT0005327306 | 1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25 | EUR | 4.500,0 | % 101,70 | 4.576.432,50 | 0,24 |
| IT0005345183 | 2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25 | EUR | 10.000,0 | % 105,34 | 10.534.050,00 | 0,56 |
| IT0005386245 | 0,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25 | EUR | 3.000,0 | % 98,81 | 2.964.262,50 | 0,16 |
| IT0005370306 | 2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26 | EUR | 10.000,0 | % 103,77 | 10.377.075,00 | 0,55 |
| IT0005377152 | 3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40 | EUR | 3.000,0 | % 111,04 | 3.331.072,50 | 0,18 |
| IT0005422891 | 0,9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31 | EUR | 13.000,0 | % 91,08 | 11.839.938,50 | 0,62 |
| IT0005433690 | 0,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/28 | EUR | 10.000,0 | % 92,52 | 9.252.250,00 | 0,49 |
| IT0005449969 | 0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31 | EUR | 3.500,0 | % 90,39 | 3.163.728,75 | 0,17 |
| XS2433226854 | 1,2500 % Snam EUR MTN 22/34 | EUR | 2.000,0 | % 90,36 | 1.807.220,00 | 0,09 |
| XS1846631049 | 2,8750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 18/26 | EUR | 1.000,0 | % 96,50 | 965.026,30 | 0,05 |
| XS2237901355 | 0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 20/30 | EUR | 1.000,0 | % 88,04 | 880.403,00 | 0,05 |
| XS2063547041 | 0,5000 % UniCredit EUR MTN 19/25 | EUR | 3.000,0 | % 96,93 | 2.907.816,30 | 0,15 |

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|-------------|
| XS2289133758 | 0,8500 % UniCredit EUR MTN 21/31 | EUR | 1.500,0 | % 86,37 | 1.295.524,65 | 0,07 | |
| Japón | | | | | | 1.942.676,40 | 0,10 |
| XS2305026762 | 0,1000 % NTT Finance EUR Notes 21/25 | EUR | 2.000,0 | % 97,13 | 1.942.676,40 | 0,10 | |
| Luxemburgo | | | | | | 73.477.369,19 | 3,88 |
| XS2002532724 | 1,2080 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/26 | EUR | 1.600,0 | % 98,99 | 1.583.777,76 | 0,08 | |
| XS2050406177 | 1,3500 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/39 | EUR | 1.000,0 | % 88,55 | 885.510,90 | 0,05 | |
| EU000A1G0AJ7 | 3,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/32 | EUR | 2.000,0 | % 126,19 | 2.523.835,40 | 0,13 | |
| EU000A1G0AT6 | 3,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37 | EUR | 4.200,0 | % 128,33 | 5.389.798,26 | 0,28 | |
| EU000A1G0BC0 | 1,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/23 | EUR | 100,0 | % 102,36 | 102.358,01 | 0,01 | |
| EU000A1G0BJ5 | 3,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34 | EUR | 4.700,0 | % 120,57 | 5.666.624,56 | 0,30 | |
| EU000A1G0BN7 | 2,1250 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/24 | EUR | 600,0 | % 103,54 | 621.255,96 | 0,03 | |
| EU000A1G0DB8 | 2,3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44 | EUR | 4.000,0 | % 120,62 | 4.824.866,80 | 0,25 | |
| EU000A1G0DE2 | 0,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25 | EUR | 7.150,0 | % 98,88 | 7.069.770,57 | 0,37 | |
| EU000A1G0DJ1 | 1,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/47 | EUR | 4.300,0 | % 102,05 | 4.388.271,26 | 0,23 | |
| EU000A1G0DR4 | 0,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/27 | EUR | 4.900,0 | % 99,80 | 4.890.206,86 | 0,26 | |
| EU000A1G0DT0 | 1,2500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/33 | EUR | 2.000,0 | % 100,74 | 2.014.788,80 | 0,11 | |
| EU000A1G0DN3 | 2,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56 | EUR | 4.200,0 | % 119,47 | 5.017.611,06 | 0,26 | |
| EU000A1G0D70 | 0,9500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 18/28 | EUR | 5.000,0 | % 100,40 | 5.020.087,50 | 0,27 | |
| EU000A1G0ED2 | 0,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 19/35 | EUR | 3.000,0 | % 95,44 | 2.863.173,00 | 0,15 | |
| EU000A1G0EP6 | 0,1250 % European Financial Stability Facility EUR Notes 22/30 | EUR | 6.000,0 | % 93,30 | 5.598.169,20 | 0,30 | |
| EU000A1G0EK7 | 0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 13.10.2027 | EUR | 3.750,0 | % 95,47 | 3.580.055,63 | 0,19 | |
| EU000A1G0EL5 | 0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.01.2031 | EUR | 8.500,0 | % 91,29 | 7.759.349,10 | 0,41 | |
| XS1420338102 | 2,2500 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 16/28 | EUR | 1.600,0 | % 102,48 | 1.639.648,96 | 0,09 | |
| XS1319652902 | 0,7500 % Nestlé Finance International EUR MTN 15/23 | EUR | 500,0 | % 100,75 | 503.745,45 | 0,03 | |
| XS1707075245 | 1,7500 % Nestlé Finance International EUR MTN 17/37 | EUR | 1.500,0 | % 102,30 | 1.534.464,15 | 0,08 | |
| México | | | | | | 2.020.554,40 | 0,11 |
| XS1379122523 | 2,1250 % América Móvil EUR Notes 16/28 | EUR | 2.000,0 | % 101,03 | 2.020.554,40 | 0,11 | |
| Nueva Zelanda | | | | | | 1.849.611,00 | 0,10 |
| XS2362968906 | 0,1000 % Westpac Securities (London) EUR Notes 21/27 | EUR | 2.000,0 | % 92,48 | 1.849.611,00 | 0,10 | |
| Noruega | | | | | | 13.938.579,09 | 0,74 |
| XS2341719503 | 0,0100 % DNB Boligkreditt EUR Notes 21/28 | EUR | 3.000,0 | % 93,44 | 2.803.305,30 | 0,15 | |
| XS1482554075 | 0,2500 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/26 | EUR | 2.800,0 | % 96,76 | 2.709.243,04 | 0,14 | |
| XS1943561883 | 1,0000 % Sparebank 1 Boligkreditt EUR MTN 19/29 | EUR | 3.200,0 | % 98,86 | 3.163.443,52 | 0,17 | |
| XS1967582831 | 0,6250 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 19/24 | EUR | 3.900,0 | % 99,74 | 3.890.053,83 | 0,21 | |
| XS2001738991 | 1,7500 % Telenor EUR MTN 19/34 | EUR | 1.400,0 | % 98,04 | 1.372.533,40 | 0,07 | |
| Polonia | | | | | | 20.746.113,50 | 1,09 |
| XS1346201616 | 1,5000 % Poland Government EUR MTN 16/26 | EUR | 4.300,0 | % 101,71 | 4.373.729,09 | 0,23 | |
| XS1346201889 | 2,3750 % Poland Government EUR MTN 16/36 | EUR | 1.500,0 | % 101,64 | 1.524.635,25 | 0,08 | |
| XS1508566392 | 1,0000 % Poland Government EUR MTN 16/28 | EUR | 2.200,0 | % 98,24 | 2.161.316,74 | 0,11 | |
| XS1508566558 | 2,0000 % Poland Government EUR MTN 16/46 | EUR | 1.000,0 | % 97,39 | 973.888,10 | 0,05 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS1584894650 | 1,3750 % Poland Government EUR MTN 17/27 | EUR | 8.700,0 | % 100,76 | 8.766.516,72 | 0,46 |
| XS1958534528 | 1,0000 % Poland Government EUR MTN 19/29 | EUR | 3.000,0 | % 98,20 | 2.946.027,60 | 0,16 |
| Portugal | | | | | 33.263.005,00 | 1,75 |
| PTBSRJOM0023 | 1,2500 % Banco Santander Totta EUR Notes 17/27 | EUR | 5.000,0 | % 100,96 | 5.047.807,00 | 0,27 |
| PTOTE5OE0007 | 4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37 | EUR | 600,0 | % 132,28 | 793.686,00 | 0,04 |
| PTOTEQOE0015 | 5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24 | EUR | 2.100,0 | % 110,34 | 2.317.161,00 | 0,12 |
| PTOTEROE0014 | 3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30 | EUR | 2.500,0 | % 120,47 | 3.011.725,00 | 0,16 |
| PTOTEKOE0011 | 2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25 | EUR | 1.500,0 | % 108,35 | 1.625.190,00 | 0,09 |
| PTOTEBOE0020 | 4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45 | EUR | 1.100,0 | % 143,12 | 1.574.309,00 | 0,08 |
| PTOTETOE0012 | 2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26 | EUR | 6.500,0 | % 109,47 | 7.115.290,00 | 0,37 |
| PTOTEUOE0019 | 4,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27 | EUR | 7.000,0 | % 116,76 | 8.172.850,00 | 0,43 |
| PTOTEVOE0018 | 2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28 | EUR | 1.650,0 | % 107,23 | 1.769.361,00 | 0,09 |
| PTOTEWOE0017 | 2,2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34 | EUR | 1.700,0 | % 107,98 | 1.835.626,00 | 0,10 |
| Rumania | | | | | 26.259.103,38 | 1,38 |
| XS2178857954 | 3,6240 % Romania Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 5.400,0 | % 97,75 | 5.278.587,48 | 0,28 |
| XS1313004928 | 3,8750 % Romania Government EUR MTN 15/35 | EUR | 1.600,0 | % 93,91 | 1.502.560,00 | 0,08 |
| XS1599193403 | 2,3750 % Romania Government EUR MTN 17/27 | EUR | 7.600,0 | % 97,88 | 7.438.914,96 | 0,39 |
| XS1892141620 | 2,8750 % Romania Government EUR MTN 18/29 | EUR | 6.000,0 | % 97,52 | 5.851.372,80 | 0,31 |
| XS1768067297 | 2,5000 % Romania Government EUR MTN 18/30 | EUR | 2.500,0 | % 92,25 | 2.306.312,50 | 0,12 |
| XS2027596530 | 2,1240 % Romania Government EUR MTN 19/31 | EUR | 2.400,0 | % 85,49 | 2.051.712,00 | 0,11 |
| XS2109812508 | 2,0000 % Romania Government EUR MTN 20/32 | EUR | 2.200,0 | % 83,17 | 1.829.643,64 | 0,09 |
| Eslovaquia | | | | | 3.126.329,18 | 0,16 |
| SK4000017059 | 1,0000 % Slovakia Government EUR Bonds 20/30 S.237 | EUR | 1.000,0 | % 98,74 | 987.382,70 | 0,05 |
| SK4000017166 | 1,0000 % Slovakia Government EUR Bonds 20/32 S.239 | EUR | 2.200,0 | % 97,22 | 2.138.946,48 | 0,11 |
| Eslovenia | | | | | 3.885.434,60 | 0,20 |
| SI0002103487 | 1,5000 % Slovenia Government EUR Bonds 15/35 | EUR | 2.000,0 | % 97,76 | 1.955.277,20 | 0,10 |
| SI0002103990 | 0,8750 % Slovenia Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 2.000,0 | % 96,51 | 1.930.157,40 | 0,10 |
| España | | | | | 138.069.179,52 | 7,28 |
| XS1967636199 | 3,0000 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/31 | EUR | 1.000,0 | % 106,23 | 1.062.338,10 | 0,06 |
| XS2195092601 | 2,2500 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/29 | EUR | 1.000,0 | % 101,64 | 1.016.374,20 | 0,05 |
| XS2236363573 | 1,8750 % Amadeus IT Group EUR MTN 20/28 | EUR | 1.000,0 | % 100,02 | 1.000.220,00 | 0,05 |
| XS2058729653 | 0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24 | EUR | 3.300,0 | % 98,81 | 3.260.758,05 | 0,17 |
| XS2182404298 | 0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/25 | EUR | 1.600,0 | % 99,38 | 1.590.071,36 | 0,08 |
| XS2013745703 | 1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 19/26 | EUR | 2.000,0 | % 98,32 | 1.966.493,60 | 0,10 |
| XS2168647357 | 1,3750 % Banco Santander EUR MTN 20/26 | EUR | 3.300,0 | % 99,81 | 3.293.609,88 | 0,17 |
| XS2404651163 | 1,0000 % Banco Santander EUR MTN 21/31 | EUR | 1.100,0 | % 91,37 | 1.005.060,21 | 0,05 |
| ES0413900129 | 3,8750 % Banco Santander EUR Notes 06/26 S.12 | EUR | 3.500,0 | % 110,96 | 3.883.685,40 | 0,20 |
| ES0413900574 | 0,1250 % Banco Santander EUR Notes 19/30 | EUR | 2.200,0 | % 91,50 | 2.012.967,88 | 0,11 |
| XS1614722806 | 1,1250 % CaixaBank EUR MTN 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 100,41 | 1.004.110,90 | 0,05 |
| XS1897489578 | 1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23 | EUR | 3.100,0 | % 101,99 | 3.161.637,30 | 0,17 |
| XS1968846532 | 1,1250 % CaixaBank EUR MTN 19/26 | EUR | 2.000,0 | % 98,63 | 1.972.530,40 | 0,10 |
| XS2102931594 | 0,3750 % CaixaBank EUR MTN 20/25 | EUR | 3.300,0 | % 97,82 | 3.228.108,51 | 0,17 |
| ES0440609248 | 2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 103,98 | 1.039.842,50 | 0,05 |
| XS1177459531 | 1,2500 % Enagás Financiaciones EUR MTN 15/25 | EUR | 2.200,0 | % 100,84 | 2.218.546,66 | 0,12 |
| XS2343540519 | 0,5000 % Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 21/33 | EUR | 500,0 | % 90,47 | 452.372,65 | 0,02 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|--|
| XS2305600723 | 0,0000 % Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026 | EUR | 1.800,0 | % 94,76 | 1.705.755,96 | 0,09 |
| ES0000012411 | 5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32 | EUR | 2.400,0 | % 141,67 | 3.399.984,00 | 0,18 |
| ES0000012932 | 4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37 | EUR | 1.300,0 | % 133,75 | 1.738.724,00 | 0,09 |
| ES00000121S7 | 4,7000 % Spain Government EUR Bonds 09/41 | EUR | 3.700,0 | % 147,53 | 5.458.647,00 | 0,29 |
| ES00000122E5 | 4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25 | EUR | 6.500,0 | % 113,17 | 7.356.310,00 | 0,39 |
| ES00000124W3 | 3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 9.100,0 | % 107,41 | 9.774.492,00 | 0,52 |
| ES00000127A2 | 1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30 | EUR | 7.000,0 | % 105,66 | 7.395.920,00 | 0,39 |
| ES00000127Z9 | 1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 5.200,0 | % 104,73 | 5.445.700,00 | 0,29 |
| ES00000128H5 | 1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 2.200,0 | % 102,36 | 2.251.942,00 | 0,12 |
| ES00000128C6 | 2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46 | EUR | 7.000,0 | % 119,35 | 8.354.220,00 | 0,44 |
| ES00000128E2 | 3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66 | EUR | 2.300,0 | % 129,19 | 2.971.278,00 | 0,16 |
| ES0000012A89 | 1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27 | EUR | 3.500,0 | % 102,73 | 3.595.444,65 | 0,19 |
| ES00000128Q6 | 2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33 | EUR | 2.550,0 | % 108,64 | 2.770.269,00 | 0,15 |
| ES0000012B62 | 0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23 | EUR | 3.300,0 | % 100,73 | 3.324.024,00 | 0,18 |
| ES0000012B39 | 1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 8.000,0 | % 102,44 | 8.195.519,20 | 0,43 |
| ES0000012B88 | 1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 12.300,0 | % 102,41 | 12.596.797,77 | 0,66 |
| ES0000012G42 | 1,2000 % Spain Government EUR Bonds 20/40 | EUR | 2.450,0 | % 89,55 | 2.193.999,26 | 0,12 |
| ES0000012H41 | 0,1000 % Spain Government EUR Bonds 21/31 | EUR | 6.000,0 | % 89,39 | 5.363.550,00 | 0,28 |
| ES0000012I32 | 0,5000 % Spain Government EUR Bonds 21/31 | EUR | 1.500,0 | % 91,73 | 1.375.977,60 | 0,07 |
| ES0000012F84 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023 | EUR | 100,0 | % 100,43 | 100.429,00 | 0,01 |
| ES0000012F92 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2025 | EUR | 3.000,0 | % 98,92 | 2.967.450,00 | 0,16 |
| XS1550951138 | 2,3180 % Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28 | EUR | 2.200,0 | % 105,14 | 2.312.973,52 | 0,12 |
| XS1877846110 | 1,4950 % Telefónica Emisiones EUR MTN 18/25 | EUR | 2.700,0 | % 101,71 | 2.746.269,36 | 0,15 |
| XS1756296965 | 1,4470 % Telefónica Emisiones EUR MTN 18/27 | EUR | 1.000,0 | % 100,77 | 1.007.721,50 | 0,05 |
| XS2177442295 | 1,8070 % Telefónica Emisiones EUR MTN 20/32 | EUR | 500,0 | % 99,41 | 497.054,10 | 0,03 |
| Supranacional | | | | | 24.867.875,33 | 1,31 |
| EU000A283867 | 0,1000 % European Union EUR MTN 20/40 | EUR | 2.000,0 | % 80,28 | 1.605.527,40 | 0,08 |
| EU000A3KNYG5 | 0,4500 % European Union EUR MTN 21/46 | EUR | 4.000,0 | % 82,89 | 3.315.511,60 | 0,17 |
| EU000A3KP2Z3 | 0,2500 % European Union EUR MTN 21/36 | EUR | 2.500,0 | % 87,01 | 2.175.197,50 | 0,11 |
| XS0219724878 | 4,0000 % European Investment Bank EUR MTN 05/37 | EUR | 1.600,0 | % 138,64 | 2.218.188,00 | 0,12 |
| XS0427291751 | 4,5000 % European Investment Bank EUR MTN 09/25 | EUR | 3.100,0 | % 113,39 | 3.515.010,02 | 0,19 |
| XS0505157965 | 4,0000 % European Investment Bank EUR MTN 10/30 | EUR | 4.550,0 | % 123,78 | 5.631.817,10 | 0,30 |
| XS0755873253 | 3,5000 % European Investment Bank EUR MTN 12/27 | EUR | 5.650,0 | % 113,39 | 6.406.623,71 | 0,34 |
| Suecia | | | | | 3.744.355,80 | 0,20 |
| XS2265968284 | 0,0100 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/27 | EUR | 2.000,0 | % 92,22 | 1.844.409,20 | 0,10 |
| XS2404629235 | 0,1250 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 21/26 | EUR | 2.000,0 | % 95,00 | 1.899.946,60 | 0,10 |
| Suiza | | | | | 2.975.665,00 | 0,16 |
| XS2326546434 | 0,0100 % UBS (London) EUR MTN 21/26 | EUR | 2.200,0 | % 95,26 | 2.095.767,30 | 0,11 |
| CH0595205532 | 0,6250 % UBS Group EUR Notes 21/33 | EUR | 1.000,0 | % 87,99 | 879.897,70 | 0,05 |
| Países Bajos | | | | | 90.751.881,66 | 4,79 |
| XS0968926757 | 2,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 13/23 | EUR | 200,0 | % 103,28 | 206.564,88 | 0,01 |
| XS1218821756 | 1,0000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 15/25 | EUR | 3.300,0 | % 100,84 | 3.327.876,42 | 0,18 |
| XS1856791873 | 0,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 3.200,0 | % 100,54 | 3.217.304,64 | 0,17 |
| XS1548458014 | 1,1250 % ABN AMRO Bank EUR Notes 17/32 | EUR | 2.900,0 | % 98,36 | 2.852.313,27 | 0,15 |
| XS2102283061 | 0,6000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 20/27 | EUR | 1.600,0 | % 96,24 | 1.539.850,56 | 0,08 |
| XS2348638433 | 1,0000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 21/33 | EUR | 500,0 | % 91,13 | 455.653,90 | 0,02 |
| DE000A2RWAY2 | 1,5000 % Allianz Finance II EUR MTN 19/30 | EUR | 1.800,0 | % 99,48 | 1.790.603,64 | 0,09 |
| XS1747444245 | 0,3750 % BMW Finance EUR MTN 18/23 | EUR | 3.300,0 | % 100,31 | 3.310.177,20 | 0,17 |
| XS2010447238 | 0,7500 % BMW Finance EUR MTN 19/26 | EUR | 1.600,0 | % 98,38 | 1.574.006,40 | 0,08 |
| XS2102357014 | 0,3750 % BMW Finance EUR MTN 20/27 | EUR | 2.200,0 | % 96,25 | 2.117.481,08 | 0,11 |
| XS2102357105 | 0,8750 % BMW Finance EUR MTN 20/32 | EUR | 1.600,0 | % 93,48 | 1.495.695,84 | 0,08 |
| XS2280845491 | 0,0000 % BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 11.01.2026 | EUR | 1.600,0 | % 95,90 | 1.534.420,48 | 0,08 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2102355588 | 0,0000 % BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 14.04.2023 | EUR | 300,0 | % 100,10 | 300.288,09 | 0,02 |
| XS2270147924 | 0,9330 % BP Capital Markets EUR MTN 20/40 | EUR | 1.000,0 | % 78,30 | 783.003,00 | 0,04 |
| XS2193657561 | 1,1250 % Conti-Gummi Finance EUR Notes 20/24 | EUR | 1.000,0 | % 100,13 | 1.001.316,20 | 0,05 |
| XS0553728709 | 4,5000 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 10/30 | EUR | 1.600,0 | % 121,45 | 1.943.160,48 | 0,10 |
| XS1382792197 | 0,6250 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/23 | EUR | 3.300,0 | % 100,62 | 3.320.330,64 | 0,18 |
| XS1215181980 | 1,0000 % DSM EUR MTN 15/25 | EUR | 1.600,0 | % 100,11 | 1.601.730,72 | 0,08 |
| XS0982019126 | 3,0000 % E.ON International Finance EUR MTN 13/24 | EUR | 1.600,0 | % 104,51 | 1.672.160,16 | 0,09 |
| XS1222590488 | 2,0000 % EDP Finance EUR MTN 15/25 | EUR | 2.200,0 | % 102,69 | 2.259.272,18 | 0,12 |
| XS1846632104 | 1,6250 % EDP Finance EUR MTN 18/26 | EUR | 1.600,0 | % 101,19 | 1.618.969,76 | 0,09 |
| XS2306988564 | 0,5000 % EnBW International Finance EUR MTN 21/33 | EUR | 500,0 | % 84,22 | 421.123,55 | 0,02 |
| XS2353182376 | 0,8750 % Enel Finance International EUR MTN 21/36 | EUR | 1.000,0 | % 82,16 | 821.602,20 | 0,04 |
| XS2066706818 | 0,0000 % Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 17.06.2024 | EUR | 3.000,0 | % 98,17 | 2.945.170,50 | 0,16 |
| XS1730885073 | 1,3750 % ING Groep EUR MTN 17/28 | EUR | 2.000,0 | % 98,33 | 1.966.619,00 | 0,10 |
| XS1771838494 | 1,1250 % ING Groep EUR MTN 18/25 | EUR | 3.300,0 | % 100,22 | 3.307.140,21 | 0,17 |
| XS1909186451 | 2,5000 % ING Groep EUR MTN 18/30 | EUR | 1.000,0 | % 105,18 | 1.051.826,70 | 0,06 |
| XS1933820372 | 2,1250 % ING Groep EUR MTN 19/26 | EUR | 2.200,0 | % 102,78 | 2.261.136,24 | 0,12 |
| DE000A2DADM7 | 0,8500 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 17/25 | EUR | 1.300,0 | % 99,39 | 1.292.054,79 | 0,07 |
| DE000A2RYD91 | 1,3750 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 19/26 | EUR | 2.000,0 | % 100,72 | 2.014.356,00 | 0,11 |
| DE000A289RN6 | 2,6250 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 20/25 | EUR | 2.000,0 | % 104,57 | 2.091.331,20 | 0,11 |
| XS1139494493 | 4,1250 % Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined | EUR | 500,0 | % 101,63 | 508.143,25 | 0,03 |
| XS1551446880 | 1,3750 % Naturgy Finance EUR MTN 17/27 | EUR | 2.200,0 | % 99,74 | 2.194.377,68 | 0,12 |
| NL0000102234 | 4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37 | EUR | 1.560,0 | % 142,70 | 2.226.104,24 | 0,12 |
| NL0009446418 | 3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42 | EUR | 2.400,0 | % 151,93 | 3.646.271,76 | 0,19 |
| NL0010071189 | 2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33 | EUR | 1.500,0 | % 116,99 | 1.754.924,85 | 0,09 |
| NL0010721999 | 2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47 | EUR | 1.500,0 | % 142,69 | 2.140.334,85 | 0,11 |
| NL0011819040 | 0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 600,0 | % 100,38 | 602.274,00 | 0,03 |
| NL0000102317 | 5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28 | EUR | 4.500,0 | % 128,23 | 5.770.485,00 | 0,30 |
| XS0933540527 | 2,3750 % Rabobank EUR MTN 13/23 | EUR | 3.300,0 | % 102,82 | 3.392.959,35 | 0,18 |
| XS1811812574 | 1,5000 % Rabobank EUR MTN 18/38 | EUR | 2.200,0 | % 100,59 | 2.213.036,32 | 0,12 |
| XS2154418730 | 1,5000 % Shell International Finance EUR MTN 20/28 | EUR | 2.000,0 | % 101,08 | 2.021.612,60 | 0,11 |
| XS1505568136 | 1,2500 % TenneT Holding EUR MTN 16/33 | EUR | 900,0 | % 94,04 | 846.367,92 | 0,05 |
| XS1241577490 | 1,0000 % Unilever Finance Netherlands EUR MTN 15/23 | EUR | 2.900,0 | % 101,21 | 2.935.026,20 | 0,16 |
| XS1873208950 | 0,5000 % Unilever Finance Netherlands EUR Notes 18/25 | EUR | 2.700,0 | % 99,11 | 2.676.092,31 | 0,14 |
| DE000A2R7JD3 | 0,5000 % Vonovia Finance EUR MTN 19/29 | EUR | 1.000,0 | % 88,62 | 886.188,00 | 0,05 |
| DE000A2R7JE1 | 1,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/34 | EUR | 1.000,0 | % 84,31 | 843.143,40 | 0,04 |
| Reino Unido | | | | | 22.303.354,09 | 1,18 |
| XS1757394322 | 1,3750 % Barclays EUR FLR-MTN 18/26 | EUR | 2.200,0 | % 99,86 | 2.197.011,74 | 0,12 |
| XS1873982745 | 1,5000 % Barclays EUR Notes 18/23 | EUR | 3.700,0 | % 101,77 | 3.765.383,07 | 0,20 |
| XS1720922175 | 1,0000 % British Telecommunications EUR MTN 17/24 | EUR | 1.600,0 | % 100,18 | 1.602.850,24 | 0,08 |
| XS1907122656 | 1,5000 % Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 18/27 | EUR | 2.000,0 | % 100,02 | 2.000.495,00 | 0,11 |
| XS0222383027 | 4,0000 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 05/25 | EUR | 1.100,0 | % 109,97 | 1.209.718,73 | 0,06 |
| XS2170609403 | 0,1250 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 20/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,16 | 1.001.577,30 | 0,05 |
| XS2151069775 | 2,3750 % Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 20/26 | EUR | 1.600,0 | % 103,86 | 1.661.697,12 | 0,09 |
| XS1081100239 | 2,2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 14/29 | EUR | 2.100,0 | % 107,23 | 2.251.826,64 | 0,12 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| XS2385790667 | 0,2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 21/28 | EUR | 2.000,0 | % 90,59 | 1.811.799,60 | 0,10 |
| XS1996441066 | 0,8750 % Rentokil Initial EUR MTN 19/26 | EUR | 1.500,0 | % 96,53 | 1.447.995,00 | 0,08 |
| XS2102283814 | 0,0500 % Santander UK EUR MTN 20/27 | EUR | 1.500,0 | % 95,06 | 1.425.884,85 | 0,07 |
| XS2319954710 | 1,2000 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 1.000,0 | % 93,14 | 931.364,00 | 0,05 |
| XS2002018500 | 1,6250 % Vodafone Group EUR MTN 19/30 | EUR | 1.000,0 | % 99,58 | 995.750,80 | 0,05 |
| EE. UU. | | | | | 16.267.430,51 | 0,86 |
| XS1421915049 | 1,5000 % 3M EUR MTN 16/31 | EUR | 500,0 | % 98,23 | 491.132,45 | 0,03 |
| XS0229567440 | 4,1250 % General Electric EUR MTN 05/35 | EUR | 1.000,0 | % 117,87 | 1.178.717,20 | 0,06 |
| XS2405467528 | 0,1250 % General Mills EUR Notes 21/25 | EUR | 2.000,0 | % 95,81 | 1.916.167,20 | 0,10 |
| XS1792505866 | 1,6940 % General Motors Financial EUR MTN 18/25 | EUR | 3.000,0 | % 99,97 | 2.999.107,20 | 0,16 |
| XS1614198262 | 1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24 | EUR | 4.000,0 | % 101,03 | 4.041.355,20 | 0,21 |
| XS2404642923 | 0,8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/29 | EUR | 4.000,0 | % 92,29 | 3.691.712,00 | 0,20 |
| XS1030900242 | 3,2500 % Verizon Communications EUR MTN 14/26 | EUR | 1.800,0 | % 108,29 | 1.949.239,26 | 0,10 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 5.883.928,28 | 0,31 |
| EE. UU. | | | | | 5.883.928,28 | 0,31 |
| US03027X1000 | American Tower Real Estate Investment Trust | Shs | 3.661 | USD 250,87 | 825.225,85 | 0,04 |
| US22822V1017 | Crown Castle International Real Estate Investment Trust | Shs | 1.214 | USD 184,56 | 201.317,08 | 0,01 |
| US29476L1070 | Equity Residential Real Estate Investment Trust | Shs | 15.012 | USD 91,50 | 1.234.195,66 | 0,07 |
| US30225T1025 | Extra Space Storage Real Estate Investment Trust | Shs | 6.230 | USD 208,95 | 1.169.646,93 | 0,06 |
| US46284V1017 | Iron Mountain Real Estate Investment Trust | Shs | 8.735 | USD 55,46 | 435.278,42 | 0,02 |
| US74460D1090 | Public Storage Real Estate Investment Trust | Shs | 5.670 | USD 396,16 | 2.018.264,34 | 0,11 |
| Participaciones de inversión | | | | | 372.790.605,17 | 19,66 |
| | (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | |
| Francia | | | | | 18.479.850,68 | 0,97 |
| FR0013106713 | Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%) | Shs | 126 | EUR 146.993,30 | 18.479.850,68 | 0,97 |
| Alemania | | | | | 36.718.706,64 | 1,94 |
| DE000A2DTL86 | Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1,050%) | Shs | 393.176 | EUR 93,39 | 36.718.706,64 | 1,94 |
| Irlanda | | | | | 74.630.313,11 | 3,94 |
| IE00B1FZS350 | iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF - EUR - (0,590%) | Shs | 1.121.732 | EUR 26,44 | 29.658.594,08 | 1,56 |
| IE00B1TXHL60 | iShares II PLC - iShares Listed Private Equity UCITS ETF -USD- EUR - (0,750%) | Shs | 702.582 | EUR 27,18 | 19.096.178,76 | 1,01 |
| IE00BGDQ0T50 | iShares IV plc - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD - EUR - (0,250%) | Shs | 4.787.334 | EUR 5,41 | 25.875.540,27 | 1,37 |
| Jersey | | | | | 10.792.057,66 | 0,57 |
| JE00BP2PWW32 | WisdomTree Carbon ETP | Shs | 397.088 | EUR 27,18 | 10.792.057,66 | 0,57 |
| Luxemburgo | | | | | 232.169.677,08 | 12,24 |
| LU0542501423 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%) | Shs | 185.464 | EUR 680,56 | 126.219.226,71 | 6,65 |
| LU1602090547 | Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0,480%) | Shs | 23.565 | EUR 1.092,84 | 25.752.940,71 | 1,36 |
| LU0594339896 | Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%) | Shs | 620 | EUR 4.636,30 | 2.874.533,82 | 0,15 |
| LU1390062245 | Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF -C- EUR - (0,250%) | Shs | 714.366 | EUR 108,24 | 77.322.975,84 | 4,08 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 1.822.025.965,74 | 96,10 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 64.071.694,70 | 3,38 |
| Depósitos a la vista | | | | | 64.071.694,70 | 3,38 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 51.999.584,92 | 2,74 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 12.072.109,78 | 0,64 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 64.071.694,70 | 3,38 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|----------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | 8.589.116,29 | 0,45 |
| Operaciones de futuros | | | | 8.589.116,29 | 0,45 |
| Futuros de divisas adquiridos | | | | 1.005.777,48 | 0,05 |
| EUR USD Currency Futures 06/22 | Ctr | 500 USD | 1,12 | 1.005.777,48 | 0,05 |
| Futuros de índices adquiridos | | | | 3.750.536,64 | 0,20 |
| DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/22 | Ctr | 1.075 EUR | 168,80 | 1.354.500,00 | 0,07 |
| Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22 | Ctr | 252 USD | 1.655,00 | 1.136.088,82 | 0,06 |
| Topix Index Futures 06/22 | Ctr | 125 JPY | 1.946,50 | 1.259.947,82 | 0,07 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | 15.033.260,00 | 0,79 |
| 2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22 | Ctr | -240 EUR | 110,69 | 360.000,00 | 0,02 |
| 30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22 | Ctr | -240 EUR | 184,16 | 5.520.000,00 | 0,29 |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | -800 EUR | 128,56 | 4.240.770,00 | 0,22 |
| Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | -180 EUR | 137,66 | 1.212.630,00 | 0,06 |
| Euro OAT Futures 06/22 | Ctr | -400 EUR | 150,70 | 3.397.440,00 | 0,18 |
| Short Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | -240 EUR | 110,90 | 302.420,00 | 0,02 |
| Futuros de índices vendidos | | | | -11.200.457,83 | -0,59 |
| MSCI World Index Futures 06/22 | Ctr | -1.150 USD | 9.391,00 | -8.870.838,25 | -0,47 |
| Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22 | Ctr | -150 USD | 2.835,70 | -2.329.619,58 | -0,12 |
| Derivados extrabursátiles | | | | 264.225,63 | 0,01 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 264.225,63 | 0,01 |
| Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022 | CHF | -421.073,89 | | -8.219,20 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022 | EUR | -10.497.859,04 | | 272.155,04 | 0,01 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -10.008,22 | | 297,29 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -311,06 | | -7,50 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | 8.853.341,92 | 0,46 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | 1.071.904,57 | 0,06 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | 1.896.022.906,93 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|---------------------------------|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | | |
| - Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación) | WKN: A2A EDL/ISIN: LU1363154557 | 112,00 | 114,14 | 107,08 |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A11 7VN/ISIN: LU1089088071 | 114,35 | 116,46 | 109,23 |
| - Clase AQ (EUR) (distribución) | WKN: A2A FPW/ISIN: LU1377963175 | 107,50 | 109,99 | 104,07 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D KAG/ISIN: LU1548496022 | 112,00 | 114,08 | 106,94 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) | WKN: A14 1XV/ISIN: LU1304665919 | 112,22 | 114,47 | 107,63 |
| - Clase CT2 (EUR) (acumulación) | WKN: A2A PJD/ISIN: LU1462192250 | 107,64 | 109,91 | 103,55 |
| - Clase I (EUR) (distribución) | WKN: A11 7VP/ISIN: LU1089088154 | 1.194,94 | 1.214,09 | 1.132,54 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D Q0Q/ISIN: LU1602092162 | 1.133,54 | 1.151,43 | 1.073,56 |
| - Clase IT2 (EUR) (acumulación) | WKN: A2P 8HP/ISIN: LU2202893389 | 1.061,60 | 1.077,89 | 1.004,26 |
| - Clase R (EUR) (distribución) | WKN: A2D XTH/ISIN: LU1685828383 | 110,85 | 112,66 | 105,19 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D VPB/ISIN: LU1652855492 | 112,83 | 114,67 | 107,03 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) | WKN: A2A DM1/ISIN: LU1327551674 | 1.196,88 | 1.214,76 | 1.130,66 |
| - Clase WT7 (EUR) (acumulación) | WKN: A3C 4HN/ISIN: LU2393953414 | 972,83 | -- | -- |
| - Clase IT (H2-USD) (acumulación) | WKN: A3D 7N6/ISIN: LU2420271244 | 993,93 | -- | -- |
| Acciones en circulación | | 13.457.647 | 10.662.860 | 7.518.759 |
| - Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación) | WKN: A2A EDL/ISIN: LU1363154557 | 95.450 | 95.109 | 106.922 |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A11 7VN/ISIN: LU1089088071 | 5.559.527 | 4.559.118 | 3.561.836 |
| - Clase AQ (EUR) (distribución) | WKN: A2A FPW/ISIN: LU1377963175 | 431.629 | 343.970 | 217.238 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D KAG/ISIN: LU1548496022 | 3.296.780 | 2.319.242 | 1.183.384 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) | WKN: A14 1XV/ISIN: LU1304665919 | 717.351 | 541.893 | 480.952 |
| - Clase CT2 (EUR) (acumulación) | WKN: A2A PJD/ISIN: LU1462192250 | 2.884.824 | 2.479.956 | 1.812.625 |
| - Clase I (EUR) (distribución) | WKN: A11 7VP/ISIN: LU1089088154 | 28.184 | 21.679 | 45.890 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D Q0Q/ISIN: LU1602092162 | 107.465 | 82.930 | 45.222 |
| - Clase IT2 (EUR) (acumulación) | WKN: A2P 8HP/ISIN: LU2202893389 | 2.151 | 217 | 1 |
| - Clase R (EUR) (distribución) | WKN: A2D XTH/ISIN: LU1685828383 | 11.011 | 8.938 | 6.144 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D VPB/ISIN: LU1652855492 | 93.685 | 84.783 | 11.080 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) | WKN: A2A DM1/ISIN: LU1327551674 | 224.559 | 125.026 | 47.453 |
| - Clase WT7 (EUR) (acumulación) | WKN: A3C 4HN/ISIN: LU2393953414 | 5.020 | -- | -- |
| - Clase IT (H2-USD) (acumulación) | WKN: A3D 7N6/ISIN: LU2420271244 | 11 | -- | -- |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | | 1.896,0 | 1.462,6 | 944,3 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Luxemburgo | 16,14 |
| EE. UU. | 13,12 |
| Francia | 12,59 |
| Italia | 10,79 |
| Alemania | 8,67 |
| España | 7,50 |
| Países Bajos | 5,27 |
| Irlanda | 5,09 |
| Bélgica | 2,02 |
| Otros países | 14,91 |
| Otros activos netos | 3,90 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 8.643.248,63 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 4.385,12 |
| - tipo de interés negativo | -139.461,67 |
| Ingresos por dividendos | 2.123.468,09 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 351.993,09 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 70.495,45 |
| Ingresos totales | 11.054.128,71 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -330.578,03 |
| Comisión única | -9.134.109,21 |
| Otros gastos | -7.617,40 |
| Gastos totales | -9.472.304,64 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 1.581.824,07 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 2.226.202,78 |
| - operaciones de futuros financieros | -4.530.532,73 |
| - contratos de divisas a plazo | 155.331,44 |
| - divisas | 2.972.854,43 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 2.405.679,99 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -45.329.509,64 |
| - operaciones de futuros financieros | 9.256.494,89 |
| - contratos de divisas a plazo | 371.469,79 |
| - divisas | -131.484,73 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -33.427.349,70 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 1.822.025.965,74 |
| (Precio de compra EUR 1.815.549.930,28) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 64.071.694,70 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 9.505.745,61 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 570.326,50 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 2.579.434,43 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 46.396,96 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 19.789.574,12 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 272.452,33 |
| Activo total | 1.918.861.590,39 |
| Pasivo bancario | -8.456.511,33 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -1.326.773,75 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -1.846.713,85 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -11.200.457,83 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -8.226,70 |
| Pasivo total | -22.838.683,46 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 1.896.022.906,93 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 1.462.633.615,08 |
| Suscripciones | 749.911.939,11 |
| Reembolsos | -282.886.113,54 |
| Distribución | -209.184,02 |
| Resultado de las operaciones | -33.427.349,70 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 1.896.022.906,93 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|-------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 10.662.860 |
| - emitido | 4.181.235 |
| - reembolsado | -1.386.448 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 13.457.647 |

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 1.164.161.034,51 | 76,80 |
| Acciones | | | | | 753.817.153,43 | 49,73 |
| Argentina | | | | | 1.705.606,48 | 0,11 |
| US58733R1023 | MercadoLibre | Shs | 1.569 USD | 1.209,85 | 1.705.606,48 | 0,11 |
| Australia | | | | | 8.829.980,10 | 0,58 |
| AU000000ANN9 | Ansell | Shs | 114.013 AUD | 25,77 | 1.973.747,41 | 0,13 |
| AU000000CBA7 | Commonwealth Bank of Australia | Shs | 26.133 AUD | 105,77 | 1.856.840,30 | 0,12 |
| AU000000JBH7 | JB Hi-Fi | Shs | 26.411 AUD | 54,22 | 961.982,43 | 0,06 |
| AU000000MQG1 | Macquarie Group | Shs | 2.725 AUD | 203,27 | 372.102,49 | 0,03 |
| AU000000MTS0 | Metcash | Shs | 612.145 AUD | 4,54 | 1.866.951,09 | 0,12 |
| AU000000SHL7 | Sonic Healthcare | Shs | 62.505 AUD | 35,48 | 1.489.776,61 | 0,10 |
| AU000000WPL2 | Woodside Petroleum | Shs | 14.310 AUD | 32,10 | 308.579,77 | 0,02 |
| Bermudas | | | | | 1.266.512,67 | 0,08 |
| BMG9078F1077 | Triton International | Shs | 20.177 USD | 69,86 | 1.266.512,67 | 0,08 |
| Canadá | | | | | 27.449.357,80 | 1,81 |
| CA11777Q2099 | B2Gold | Shs | 297.593 CAD | 5,79 | 1.236.083,77 | 0,08 |
| CA2652692096 | Dundee Precious Metals | Shs | 63.373 CAD | 7,67 | 348.695,43 | 0,02 |
| CA2918434077 | Empire -A- | Shs | 9.646 CAD | 44,00 | 304.471,44 | 0,02 |
| CA3518581051 | Franco-Nevada | Shs | 10.673 CAD | 201,62 | 1.543.713,67 | 0,10 |
| CA9611485090 | George Weston | Shs | 13.604 CAD | 153,78 | 1.500.766,44 | 0,10 |
| CA39138C1068 | Great-West Lifeco | Shs | 27.818 CAD | 36,83 | 734.977,85 | 0,05 |
| CA4488112083 | Hydro One | Shs | 82.046 CAD | 33,48 | 1.970.559,23 | 0,13 |
| CA4969024047 | Kinross Gold (traded in United States) | Shs | 390.235 USD | 5,92 | 2.075.736,83 | 0,14 |
| CA4969024047 | Kinross Gold (traded in Canada) | Shs | 156.667 CAD | 7,40 | 831.679,27 | 0,05 |
| CA5394811015 | Loblaw Companies | Shs | 22.715 CAD | 111,16 | 1.811.373,08 | 0,12 |
| CA56501R1064 | Manulife Financial | Shs | 267.659 CAD | 26,91 | 5.167.044,23 | 0,34 |
| CA7392391016 | Power Corporation of Canada | Shs | 64.305 CAD | 39,03 | 1.800.486,73 | 0,12 |
| CA85472N1096 | Stantec | Shs | 42.228 CAD | 63,13 | 1.912.418,48 | 0,13 |
| CA8849037095 | Thomson Reuters | Shs | 23.174 CAD | 136,06 | 2.261.924,47 | 0,15 |
| CA8911605092 | Toronto-Dominion Bank | Shs | 54.283 CAD | 101,42 | 3.949.426,88 | 0,26 |
| Dinamarca | | | | | 1.426.797,80 | 0,09 |
| DK0010244508 | AP Møller - Maersk -B- | Shs | 296 DKK | 20.500,00 | 815.785,03 | 0,05 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 5.955 DKK | 763,20 | 611.012,77 | 0,04 |
| Finlandia | | | | | 4.277.414,78 | 0,28 |
| FI0009000202 | Kesko -B- | Shs | 44.497 EUR | 25,79 | 1.147.577,63 | 0,07 |
| FI4000297767 | Nordea Bank | Shs | 327.737 SEK | 98,65 | 3.129.837,15 | 0,21 |
| Francia | | | | | 21.137.324,74 | 1,39 |
| FR0000120073 | Air Liquide | Shs | 7.417 EUR | 159,54 | 1.183.308,18 | 0,08 |
| FR0000120628 | AXA | Shs | 243.571 EUR | 26,75 | 6.514.306,40 | 0,43 |
| FR0000120172 | Carrefour | Shs | 19.689 EUR | 19,55 | 384.919,95 | 0,02 |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain | Shs | 23.081 EUR | 55,43 | 1.279.379,83 | 0,08 |
| FR0010221234 | Eutelsat Communications | Shs | 34.042 EUR | 9,88 | 336.403,04 | 0,02 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton | Shs | 635 EUR | 657,40 | 417.449,00 | 0,03 |
| FR0010112524 | Nexity | Shs | 9.784 EUR | 32,42 | 317.197,28 | 0,02 |
| FR0000133308 | Orange | Shs | 488.965 EUR | 10,73 | 5.247.572,38 | 0,35 |
| FR0000120578 | Sanofi | Shs | 9.132 EUR | 93,52 | 854.024,64 | 0,06 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | Shs | 14.162 EUR | 152,46 | 2.159.138,52 | 0,14 |
| FR0000051807 | Teleperformance | Shs | 1.814 EUR | 345,00 | 625.830,00 | 0,04 |
| FR0000120271 | TotalEnergies | Shs | 39.042 EUR | 46,56 | 1.817.795,52 | 0,12 |
| Alemania | | | | | 8.218.377,06 | 0,54 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke | Shs | 10.280 EUR | 79,77 | 820.035,60 | 0,05 |
| DE0006062144 | Covestro | Shs | 12.749 EUR | 46,86 | 597.418,14 | 0,04 |
| DE0008019001 | Deutsche Pfandbriefbank | Shs | 79.242 EUR | 11,19 | 886.717,98 | 0,06 |
| DE0005552004 | Deutsche Post | Shs | 85.472 EUR | 44,42 | 3.796.666,24 | 0,25 |
| DE000HLAG475 | Hapag-Lloyd | Shs | 2.602 EUR | 320,20 | 833.160,40 | 0,05 |
| DE0006599905 | Merck | Shs | 3.874 EUR | 192,55 | 745.938,70 | 0,05 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|-------------------|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|-------------|
| DE0007164600 | SAP | Shs | 5.250 | EUR | 102,56 | 538.440,00 | 0,04 |
| Hong Kong | | | | | | 990.413,35 | 0,07 |
| KYG8187G1055 | SITC International Holdings | Shs | 311.000 | HKD | 27,75 | 990.413,35 | 0,07 |
| Irlanda | | | | | | 6.881.552,29 | 0,45 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A- | Shs | 13.899 | USD | 338,46 | 4.226.834,76 | 0,28 |
| IE00BFRT3W74 | Allegion | Shs | 15.127 | USD | 113,35 | 1.540.631,23 | 0,10 |
| IE0002424939 | DCC | Shs | 15.952 | GBP | 59,26 | 1.114.086,30 | 0,07 |
| Italia | | | | | | 11.189.276,57 | 0,74 |
| IT0001233417 | A2A | Shs | 569.496 | EUR | 1,56 | 887.844,26 | 0,06 |
| IT0001207098 | ACEA | Shs | 30.335 | EUR | 16,93 | 513.571,55 | 0,03 |
| IT0000062072 | Assicurazioni Generali | Shs | 271.983 | EUR | 20,63 | 5.611.009,29 | 0,37 |
| IT0005218380 | Banco BPM | Shs | 306.935 | EUR | 2,74 | 840.694,97 | 0,06 |
| IT0003027817 | Iren | Shs | 681.161 | EUR | 2,41 | 1.644.322,65 | 0,11 |
| IT0000062957 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario | Shs | 130.047 | EUR | 9,14 | 1.188.889,67 | 0,08 |
| IT0004810054 | Unipol Gruppo | Shs | 100.348 | EUR | 5,01 | 502.944,18 | 0,03 |
| Japón | | | | | | 50.301.356,11 | 3,32 |
| JP3112000009 | AGC | Shs | 45.200 | JPY | 4.905,00 | 1.630.361,53 | 0,11 |
| JP3119600009 | Ajinomoto | Shs | 19.000 | JPY | 3.475,00 | 485.528,67 | 0,03 |
| JP3711200000 | Aozora Bank | Shs | 81.500 | JPY | 2.589,00 | 1.551.658,45 | 0,10 |
| JP3822000000 | H,U, Group Holdings | Shs | 74.800 | JPY | 2.905,00 | 1.597.916,96 | 0,10 |
| JP3768600003 | Haseko | Shs | 34.900 | JPY | 1.407,00 | 361.098,76 | 0,02 |
| JP3854600008 | Honda Motor | Shs | 58.100 | JPY | 3.487,00 | 1.489.822,58 | 0,10 |
| JP3294460005 | Inpex | Shs | 68.900 | JPY | 1.440,00 | 729.605,65 | 0,05 |
| JP3137200006 | Isuzu Motors | Shs | 100.000 | JPY | 1.588,00 | 1.167.769,07 | 0,08 |
| JP3752900005 | Japan Post Holdings | Shs | 204.800 | JPY | 898,40 | 1.353.026,08 | 0,09 |
| JP3496400007 | KDDI | Shs | 41.200 | JPY | 4.005,00 | 1.213.406,20 | 0,08 |
| JP3262900008 | Kintetsu World Express | Shs | 92.400 | JPY | 3.135,00 | 2.130.178,46 | 0,14 |
| JP3877600001 | Marubeni | Shs | 187.300 | JPY | 1.426,00 | 1.964.100,81 | 0,13 |
| JP3898400001 | Mitsubishi | Shs | 115.700 | JPY | 4.601,00 | 3.914.642,11 | 0,26 |
| JP3902900004 | Mitsubishi UFJ Financial Group | Shs | 316.100 | JPY | 760,30 | 1.767.323,12 | 0,12 |
| JP3893600001 | Mitsui | Shs | 120.900 | JPY | 3.328,00 | 2.958.803,27 | 0,19 |
| JP3885780001 | Mizuho Financial Group | Shs | 185.800 | JPY | 1.567,00 | 2.141.022,24 | 0,14 |
| JP3738600000 | NGK Spark Plug | Shs | 48.000 | JPY | 1.977,00 | 697.837,62 | 0,05 |
| JP3735400008 | Nippon Telegraph & Telephone | Shs | 189.500 | JPY | 3.545,00 | 4.940.056,61 | 0,33 |
| JP3762900003 | Nomura Real Estate Holdings | Shs | 110.900 | JPY | 2.933,00 | 2.391.938,90 | 0,16 |
| JP3981400009 | Rengo | Shs | 57.300 | JPY | 782,00 | 329.509,43 | 0,02 |
| JP3500610005 | Resona Holdings | Shs | 669.900 | JPY | 524,10 | 2.581.847,64 | 0,17 |
| JP3420600003 | Sekisui House | Shs | 53.300 | JPY | 2.371,00 | 929.319,90 | 0,06 |
| JP3435000009 | Sony Group | Shs | 34.500 | JPY | 12.730,00 | 3.229.638,92 | 0,21 |
| JP3409800004 | Sumitomo Forestry | Shs | 72.000 | JPY | 2.168,00 | 1.147.884,64 | 0,08 |
| JP3890350006 | Sumitomo Mitsui Financial Group | Shs | 37.600 | JPY | 3.907,00 | 1.080.283,46 | 0,07 |
| JP3633400001 | Toyota Motor | Shs | 312.800 | JPY | 2.222,50 | 5.112.284,16 | 0,34 |
| JP3942800008 | Yamaha Motor | Shs | 69.300 | JPY | 2.756,00 | 1.404.490,87 | 0,09 |
| Luxemburgo | | | | | | 750.349,78 | 0,05 |
| LU1673108939 | Aroundtown | Shs | 140.673 | EUR | 5,33 | 750.349,78 | 0,05 |
| Noruega | | | | | | 1.028.560,38 | 0,07 |
| NO0005052605 | Norsk Hydro | Shs | 40.423 | NOK | 87,52 | 365.458,71 | 0,03 |
| NO0003733800 | Orkla | Shs | 81.482 | NOK | 78,78 | 663.101,67 | 0,04 |
| Singapur | | | | | | 1.978.427,41 | 0,13 |
| SG1L01001701 | DBS Group Holdings | Shs | 83.000 | SGD | 35,92 | 1.978.427,41 | 0,13 |
| Sudáfrica | | | | | | 351.309,59 | 0,02 |
| GB00B17BBQ50 | Investec | Shs | 58.656 | GBP | 5,08 | 351.309,59 | 0,02 |
| España | | | | | | 9.187.559,22 | 0,61 |
| ES0125220311 | Acciona | Shs | 1.529 | EUR | 170,30 | 260.388,70 | 0,02 |
| ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | Shs | 592.724 | EUR | 5,34 | 3.162.775,26 | 0,21 |
| ES0113900J37 | Banco Santander | Shs | 823.034 | EUR | 3,17 | 2.612.309,92 | 0,17 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---------------------|-------------------------------|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| ES0144580Y14 | Iberdrola | Shs | 84.032 | EUR | 10,00 | 840.320,00 | 0,06 |
| ES0173516115 | Repsol | Shs | 193.745 | EUR | 11,93 | 2.311.765,34 | 0,15 |
| Suecia | | | | | | 5.889.341,75 | 0,39 |
| SE0010468116 | Arjo -B- | Shs | 94.832 | SEK | 79,80 | 732.583,24 | 0,05 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 21.202 | SEK | 487,90 | 1.001.398,24 | 0,07 |
| SE0012853455 | EQT | Shs | 15.706 | SEK | 371,00 | 564.077,37 | 0,04 |
| SE0000202624 | Getinge -B- | Shs | 9.174 | SEK | 378,10 | 335.787,55 | 0,02 |
| SE0015811955 | Investor -A- | Shs | 38.157 | SEK | 222,00 | 820.023,64 | 0,05 |
| SE0000825820 | Lundin Energy | Shs | 53.571 | SEK | 395,80 | 2.052.601,87 | 0,14 |
| SE0006422390 | Thule Group | Shs | 10.575 | SEK | 374,00 | 382.869,84 | 0,02 |
| Suiza | | | | | | 34.341.745,47 | 2,27 |
| CH0044328745 | Chubb | Shs | 11.565 | USD | 217,50 | 2.260.108,37 | 0,15 |
| CH0360674466 | Galenica | Shs | 5.891 | CHF | 71,35 | 408.507,89 | 0,03 |
| CH0010645932 | Givaudan | Shs | 357 | CHF | 3.841,00 | 1.332.692,56 | 0,09 |
| CH0025238863 | Kuehne & Nagel International | Shs | 9.909 | CHF | 268,10 | 2.581.927,79 | 0,17 |
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 112.918 | CHF | 121,10 | 13.289.993,55 | 0,87 |
| CH0012005267 | Novartis | Shs | 22.739 | CHF | 81,67 | 1.804.892,61 | 0,12 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 1.068 | CHF | 1.159,50 | 1.203.537,03 | 0,08 |
| CH0012032048 | Roche Holding | Shs | 22.664 | CHF | 371,10 | 8.174.194,47 | 0,54 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 7.029 | CHF | 309,60 | 2.115.007,66 | 0,14 |
| CH0244767585 | UBS Group | Shs | 65.298 | CHF | 18,45 | 1.170.883,54 | 0,08 |
| Países Bajos | | | | | | 20.260.197,12 | 1,34 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize | Shs | 156.078 | EUR | 29,30 | 4.573.085,40 | 0,30 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 12.869 | EUR | 619,60 | 7.973.632,40 | 0,52 |
| NL0010801007 | IMCD | Shs | 7.617 | EUR | 155,00 | 1.180.635,00 | 0,08 |
| NL0000379121 | Randstad | Shs | 4.891 | EUR | 55,88 | 273.309,08 | 0,02 |
| NL0011821392 | Signify | Shs | 41.714 | EUR | 43,28 | 1.805.381,92 | 0,12 |
| NL00150001Q9 | Stellantis | Shs | 87.593 | EUR | 15,08 | 1.321.252,81 | 0,09 |
| NL0009432491 | Vopak | Shs | 25.003 | EUR | 29,17 | 729.337,51 | 0,05 |
| NL0000395903 | Walters Kluwer | Shs | 24.779 | EUR | 97,00 | 2.403.563,00 | 0,16 |
| Reino Unido | | | | | | 31.798.683,08 | 2,10 |
| GB0009895292 | AstraZeneca | Shs | 36.649 | GBP | 102,52 | 4.427.904,05 | 0,29 |
| GB0031348658 | Barclays | Shs | 957.546 | GBP | 1,52 | 1.712.386,41 | 0,11 |
| GB0030913577 | BT Group | Shs | 277.114 | GBP | 1,84 | 601.033,36 | 0,04 |
| GB00BD6K4575 | Compass Group | Shs | 132.280 | GBP | 16,73 | 2.607.368,17 | 0,17 |
| GB00B1VNSX38 | Drax Group | Shs | 156.765 | GBP | 7,80 | 1.441.181,26 | 0,10 |
| JE00BJVNS543 | Ferguson | Shs | 3.266 | GBP | 105,00 | 404.154,60 | 0,03 |
| GB0009252882 | GlaxoSmithKline | Shs | 24.698 | GBP | 16,65 | 484.580,46 | 0,03 |
| GB00B06QFB75 | IG Group Holdings | Shs | 30.753 | GBP | 8,27 | 299.733,33 | 0,02 |
| GB00BHJYC057 | InterContinental Hotels Group | Shs | 5.343 | GBP | 52,26 | 329.076,32 | 0,02 |
| GB00B019KW72 | J Sainsbury | Shs | 557.563 | GBP | 2,56 | 1.682.338,09 | 0,11 |
| IE00BZ12WP82 | Linde | Shs | 14.488 | USD | 325,62 | 4.238.809,26 | 0,28 |
| GB0008706128 | Lloyds Banking Group | Shs | 5.610.833 | GBP | 0,48 | 3.178.589,73 | 0,21 |
| JE00BJ1DLW90 | Man Group | Shs | 900.470 | GBP | 2,37 | 2.517.141,73 | 0,17 |
| GB00BDR05C01 | National Grid | Shs | 265.642 | GBP | 11,76 | 3.682.932,88 | 0,24 |
| GB00B7T77214 | Natwest Group | Shs | 149.406 | GBP | 2,20 | 387.199,97 | 0,03 |
| GB00BDVZY77 | Royal Mail | Shs | 48.903 | GBP | 3,40 | 195.839,78 | 0,01 |
| GB00BP6MXD84 | Shell | Shs | 66.708 | GBP | 20,94 | 1.645.860,16 | 0,11 |
| GB00BH4HKS39 | Vodafone Group | Shs | 841.191 | GBP | 1,25 | 1.242.982,26 | 0,08 |
| GB00B1KJJ408 | Whitbread | Shs | 20.960 | GBP | 29,13 | 719.571,26 | 0,05 |
| EE. UU. | | | | | | 504.557.009,88 | 33,29 |
| US88579Y1010 | 3M | Shs | 22.324 | USD | 151,43 | 3.037.444,15 | 0,20 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | Shs | 39.821 | USD | 120,38 | 4.307.158,62 | 0,28 |
| US00287Y1091 | AbbVie | Shs | 29.134 | USD | 163,75 | 4.286.529,23 | 0,28 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 20.716 | USD | 460,06 | 8.563.370,66 | 0,56 |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | Shs | 3.096 | USD | 119,22 | 331.645,75 | 0,02 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera | | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|------------|-----|----------|-------------------------------|---|
| | | | 31.03.2022 | | | | |
| US00846U1016 | Agilent Technologies | Shs | 28.393 | USD | 135,46 | 3.455.785,03 | 0,23 |
| US0200021014 | Allstate | Shs | 29.483 | USD | 140,39 | 3.719.051,66 | 0,25 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 6.024 | USD | 2.838,77 | 15.365.246,61 | 1,01 |
| US02079K1079 | Alphabet -C- | Shs | 5.698 | USD | 2.852,89 | 14.606.018,17 | 0,96 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 12.654 | USD | 3.326,02 | 37.816.127,31 | 2,49 |
| US0311621009 | Amgen | Shs | 30.959 | USD | 242,57 | 6.747.585,20 | 0,45 |
| US0017441017 | AMN Healthcare Services | Shs | 9.718 | USD | 105,75 | 923.382,49 | 0,06 |
| US0378331005 | Apple | Shs | 48.136 | USD | 177,77 | 7.688.698,58 | 0,51 |
| US0382221051 | Applied Materials | Shs | 41.942 | USD | 135,80 | 5.117.681,70 | 0,34 |
| US00206R1023 | AT&T | Shs | 127.018 | USD | 24,14 | 2.755.033,61 | 0,18 |
| US0476491081 | Atkore | Shs | 5.560 | USD | 100,27 | 500.922,08 | 0,03 |
| US0530151036 | Automatic Data Processing | Shs | 31.220 | USD | 227,76 | 6.389.026,92 | 0,42 |
| US0536111091 | Avery Dennison | Shs | 8.752 | USD | 176,83 | 1.390.553,24 | 0,09 |
| US0605051046 | Bank of America | Shs | 169.971 | USD | 43,00 | 6.567.009,58 | 0,43 |
| US0865161014 | Best Buy | Shs | 11.834 | USD | 96,43 | 1.025.340,46 | 0,07 |
| US09062X1037 | Biogen | Shs | 6.036 | USD | 211,03 | 1.144.505,27 | 0,08 |
| US0905722072 | Bio-Rad Laboratories -A- | Shs | 2.212 | USD | 580,23 | 1.153.213,37 | 0,08 |
| US09260D1072 | Blackstone Group -A- | Shs | 19.030 | USD | 127,23 | 2.175.467,90 | 0,14 |
| US09739D1000 | Boise Cascade | Shs | 12.386 | USD | 71,88 | 799.951,23 | 0,05 |
| BMG169621056 | Bunge | Shs | 5.160 | USD | 109,71 | 508.651,44 | 0,03 |
| US1273871087 | Cadence Design Systems | Shs | 25.737 | USD | 163,31 | 3.776.548,50 | 0,25 |
| US14149Y1082 | Cardinal Health | Shs | 40.374 | USD | 57,63 | 2.090.618,37 | 0,14 |
| US14448C1045 | Carrier Global | Shs | 21.735 | USD | 47,57 | 929.003,10 | 0,06 |
| US1488061029 | Catalent | Shs | 6.240 | USD | 110,83 | 621.392,90 | 0,04 |
| US12504L1098 | CBRE Group -A- | Shs | 17.338 | USD | 92,77 | 1.445.209,87 | 0,10 |
| US12514G1085 | CDW | Shs | 9.798 | USD | 178,82 | 1.574.265,18 | 0,10 |
| US1508701034 | Celanese | Shs | 10.484 | USD | 144,64 | 1.362.510,29 | 0,09 |
| US1567821046 | Cerner | Shs | 7.538 | USD | 93,65 | 634.290,61 | 0,04 |
| US16411R2085 | Cheniere Energy | Shs | 22.323 | USD | 141,28 | 2.833.724,40 | 0,19 |
| US1696561059 | Chipotle Mexican Grill | Shs | 1.151 | USD | 1.574,09 | 1.627.905,72 | 0,11 |
| US17275R1023 | Cisco Systems | Shs | 204.073 | USD | 56,05 | 10.277.453,74 | 0,68 |
| US1729674242 | Citigroup | Shs | 108.444 | USD | 54,97 | 5.356.185,76 | 0,35 |
| US1746101054 | Citizens Financial Group | Shs | 29.458 | USD | 46,80 | 1.238.720,93 | 0,08 |
| US1912161007 | Coca-Cola | Shs | 181.665 | USD | 62,21 | 10.154.436,53 | 0,67 |
| US2058871029 | Conagra Brands | Shs | 35.382 | USD | 33,40 | 1.061.825,64 | 0,07 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale | Shs | 7.460 | USD | 576,47 | 3.864.024,79 | 0,25 |
| US2310211063 | Cummins | Shs | 10.031 | USD | 209,57 | 1.888.851,04 | 0,12 |
| US2358511028 | Danaher | Shs | 7.838 | USD | 297,36 | 2.094.171,15 | 0,14 |
| US2441991054 | Deere | Shs | 6.516 | USD | 415,55 | 2.432.925,03 | 0,16 |
| US24703L2025 | Dell Technologies -C- | Shs | 17.906 | USD | 54,32 | 873.942,19 | 0,06 |
| US2521311074 | Dexcom | Shs | 3.270 | USD | 519,02 | 1.524.952,13 | 0,10 |
| US2605571031 | Dow | Shs | 48.709 | USD | 64,26 | 2.812.381,94 | 0,19 |
| US2786421030 | eBay | Shs | 33.671 | USD | 59,36 | 1.795.867,42 | 0,12 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences | Shs | 4.163 | USD | 117,09 | 437.976,27 | 0,03 |
| US2855121099 | Electronic Arts | Shs | 10.869 | USD | 127,68 | 1.246.914,94 | 0,08 |
| US5324571083 | Eli Lilly | Shs | 28.397 | USD | 289,89 | 7.396.564,70 | 0,49 |
| US29414B1044 | EPAM Systems | Shs | 3.976 | USD | 293,00 | 1.046.738,89 | 0,07 |
| US2944291051 | Equifax | Shs | 4.307 | USD | 239,53 | 926.956,07 | 0,06 |
| US3021301094 | Expeditors International of Washington | Shs | 25.754 | USD | 105,13 | 2.432.740,14 | 0,16 |
| US31428X1063 | FedEx | Shs | 1.877 | USD | 235,25 | 396.751,22 | 0,03 |
| US31620R3030 | Fidelity National Financial | Shs | 39.681 | USD | 49,79 | 1.775.207,40 | 0,12 |
| US31847R1023 | First American Financial | Shs | 34.007 | USD | 67,00 | 2.047.234,02 | 0,13 |
| US3703341046 | General Mills | Shs | 30.520 | USD | 67,94 | 1.863.092,58 | 0,12 |
| US3755581036 | Gilead Sciences | Shs | 11.614 | USD | 59,66 | 622.571,79 | 0,04 |
| US38141G1040 | Goldman Sachs Group | Shs | 7.963 | USD | 335,59 | 2.401.099,14 | 0,16 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--------------|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|------|
| US4165151048 | Hartford Financial Services Group | Shs | 24.510 | USD | 73,52 | 1.619.098,14 | 0,11 |
| US40412C1018 | HCA Healthcare | Shs | 1.860 | USD | 254,96 | 426.097,87 | 0,03 |
| US4364401012 | Hologic | Shs | 10.632 | USD | 76,67 | 732.427,76 | 0,05 |
| US4370761029 | Home Depot | Shs | 31.114 | USD | 308,46 | 8.623.410,62 | 0,57 |
| IE00BQPQZ61 | Horizon Therapeutics | Shs | 5.734 | USD | 105,81 | 545.140,90 | 0,04 |
| US4448591028 | Humana | Shs | 4.097 | USD | 439,39 | 1.617.485,88 | 0,11 |
| US45168D1046 | IDEXX Laboratories | Shs | 6.705 | USD | 548,68 | 3.305.538,94 | 0,22 |
| US4581401001 | Intel | Shs | 147.598 | USD | 51,43 | 6.820.580,86 | 0,45 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 11.896 | USD | 471,95 | 5.044.536,99 | 0,33 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 894 | USD | 304,44 | 244.547,71 | 0,02 |
| US47233W1099 | Jefferies Financial Group | Shs | 76.466 | USD | 33,14 | 2.276.906,73 | 0,15 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | Shs | 89.680 | USD | 179,59 | 14.471.119,00 | 0,95 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase | Shs | 31.785 | USD | 140,54 | 4.013.714,99 | 0,26 |
| US49338L1035 | Keysight Technologies | Shs | 5.512 | USD | 160,81 | 796.428,19 | 0,05 |
| US49456B1017 | Kinder Morgan | Shs | 173.576 | USD | 19,09 | 2.977.281,98 | 0,20 |
| US4824801009 | KLA | Shs | 4.839 | USD | 373,82 | 1.625.333,63 | 0,11 |
| US5006432000 | Korn Ferry | Shs | 26.713 | USD | 66,40 | 1.593.731,32 | 0,11 |
| US50540R4092 | Laboratory Corporation of America Holdings | Shs | 13.056 | USD | 269,00 | 3.155.635,16 | 0,21 |
| US5128071082 | Lam Research | Shs | 6.825 | USD | 548,56 | 3.363.962,59 | 0,22 |
| US5486611073 | Lowe's Companies | Shs | 27.674 | USD | 209,49 | 5.209.062,86 | 0,34 |
| US5719032022 | Marriott International -A- | Shs | 17.483 | USD | 176,45 | 2.771.800,60 | 0,18 |
| US5745991068 | Masco | Shs | 36.998 | USD | 53,35 | 1.773.523,86 | 0,12 |
| US58933Y1055 | Merck | Shs | 74.306 | USD | 82,40 | 5.501.428,33 | 0,36 |
| US59156R1086 | MetLife | Shs | 43.282 | USD | 71,63 | 2.785.650,56 | 0,18 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 146.566 | USD | 313,86 | 41.332.680,48 | 2,73 |
| US6174464486 | Morgan Stanley | Shs | 32.858 | USD | 90,27 | 2.665.071,92 | 0,18 |
| US6516391066 | Newmont | Shs | 79.841 | USD | 79,96 | 5.736.184,59 | 0,38 |
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 29.807 | USD | 138,54 | 3.710.375,09 | 0,24 |
| US6556631025 | Nordson | Shs | 7.539 | USD | 229,91 | 1.557.384,94 | 0,10 |
| US67066G1040 | NVIDIA | Shs | 80.942 | USD | 276,90 | 20.138.227,92 | 1,33 |
| US6792951054 | Okta | Shs | 2.492 | USD | 152,60 | 341.685,80 | 0,02 |
| US68268W1036 | OneMain Holdings | Shs | 35.711 | USD | 47,57 | 1.526.368,97 | 0,10 |
| US6826801036 | ONEOK | Shs | 41.101 | USD | 71,71 | 2.648.234,72 | 0,17 |
| US68389X1054 | Oracle | Shs | 27.732 | USD | 83,36 | 2.077.128,01 | 0,14 |
| US68902V1070 | Otis Worldwide | Shs | 5.929 | USD | 77,75 | 414.196,30 | 0,03 |
| US6937181088 | PACCAR | Shs | 9.389 | USD | 89,40 | 754.190,79 | 0,05 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 41.198 | USD | 118,49 | 4.386.137,05 | 0,29 |
| US73278L1052 | Pool | Shs | 3.732 | USD | 449,44 | 1.507.084,91 | 0,10 |
| US7427181091 | Procter & Gamble | Shs | 70.049 | USD | 154,39 | 9.717.296,89 | 0,64 |
| US7443201022 | Prudential Financial | Shs | 20.320 | USD | 120,30 | 2.196.411,43 | 0,14 |
| US7475251036 | QUALCOMM | Shs | 6.882 | USD | 152,73 | 944.416,11 | 0,06 |
| US74834L1008 | Quest Diagnostics | Shs | 18.986 | USD | 138,96 | 2.370.541,96 | 0,16 |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals | Shs | 3.323 | USD | 692,38 | 2.067.279,61 | 0,14 |
| US7595091023 | Reliance Steel & Aluminum | Shs | 3.052 | USD | 184,68 | 506.440,89 | 0,03 |
| US7607591002 | Republic Services | Shs | 20.929 | USD | 134,69 | 2.532.842,56 | 0,17 |
| US79466L3024 | salesforce.com | Shs | 27.148 | USD | 214,94 | 5.242.995,08 | 0,35 |
| US80689H1023 | Schneider National -B- | Shs | 98.751 | USD | 26,35 | 2.338.010,66 | 0,15 |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technology Holdings | Shs | 6.542 | USD | 91,37 | 537.079,44 | 0,04 |
| US8175651046 | Service Corporation International | Shs | 20.734 | USD | 66,06 | 1.230.682,51 | 0,08 |
| US81762P1021 | ServiceNow | Shs | 3.692 | USD | 573,99 | 1.904.102,76 | 0,13 |
| US78467J1007 | SS&C Technologies Holdings | Shs | 27.195 | USD | 75,97 | 1.856.331,59 | 0,12 |
| US8536661056 | Standard Motor Products | Shs | 10.118 | USD | 43,96 | 399.647,15 | 0,03 |
| IE00BFY8C754 | STERIS | Shs | 8.423 | USD | 245,89 | 1.860.938,55 | 0,12 |
| US8716071076 | Synopsys | Shs | 8.383 | USD | 332,59 | 2.505.145,86 | 0,17 |
| US8740541094 | Take-Two Interactive Software | Shs | 3.010 | USD | 156,06 | 422.068,04 | 0,03 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|--|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| US87612E1064 | Target | Shs | 18.305 | USD 221,96 | 3.650.638,37 | 0,24 |
| US88160R1014 | Tesla | Shs | 21.847 | USD 1.093,99 | 21.474.819,68 | 1,42 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 16.882 | USD 595,15 | 9.027.649,70 | 0,60 |
| US8923561067 | Tractor Supply | Shs | 10.705 | USD 232,85 | 2.239.686,74 | 0,15 |
| US9026811052 | UGI | Shs | 10.276 | USD 36,51 | 337.101,20 | 0,02 |
| US9078181081 | Union Pacific | Shs | 1.983 | USD 276,69 | 492.992,76 | 0,03 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 4.123 | USD 520,82 | 1.929.413,68 | 0,13 |
| US9224751084 | Veeva Systems -A- | Shs | 4.296 | USD 214,01 | 826.081,14 | 0,05 |
| US92343V1044 | Verizon Communications | Shs | 215.539 | USD 51,61 | 9.995.029,67 | 0,66 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals | Shs | 11.989 | USD 256,52 | 2.763.303,30 | 0,18 |
| US9282541013 | Virtu Financial -A- | Shs | 39.782 | USD 37,61 | 1.344.356,07 | 0,09 |
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 23.414 | USD 223,95 | 4.711.411,59 | 0,31 |
| US0844231029 | W R Berkley | Shs | 31.622 | USD 67,08 | 1.905.899,02 | 0,13 |
| US9314271084 | Walgreens Boots Alliance | Shs | 43.915 | USD 47,46 | 1.872.686,10 | 0,12 |
| US2546871060 | Walt Disney | Shs | 16.404 | USD 140,96 | 2.077.638,65 | 0,14 |
| US94106L1098 | Waste Management | Shs | 4.152 | USD 159,45 | 594.848,31 | 0,04 |
| US9553061055 | West Pharmaceutical Services | Shs | 1.107 | USD 418,01 | 415.775,27 | 0,03 |
| US9746371007 | Winnebago Industries | Shs | 13.195 | USD 55,39 | 656.697,14 | 0,04 |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 24.004 | USD 191,32 | 4.126.371,78 | 0,27 |
| US98980L1017 | Zoom Video Communications -A- | Shs | 1.387 | USD 122,39 | 152.527,01 | 0,01 |
| Bonos | | | | | 397.107.445,78 | 26,20 |
| Austria | | | | | 5.529.942,01 | 0,36 |
| AT0000A04967 | 4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37 | EUR | 250,0 | % 142,74 | 356.852,43 | 0,02 |
| AT0000A0U299 | 3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62 | EUR | 830,0 | % 177,78 | 1.475.584,29 | 0,10 |
| AT0000A185T1 | 1,6500 % Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1 | EUR | 300,0 | % 104,01 | 312.028,41 | 0,02 |
| AT0000A1VKG0 | 0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27 | EUR | 200,0 | % 99,61 | 199.220,04 | 0,01 |
| AT0000A1ZGE4 | 0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 500,0 | % 100,55 | 502.729,95 | 0,03 |
| AT0000A1PE50 | 0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2023 | EUR | 100,0 | % 100,35 | 100.346,93 | 0,01 |
| AT0000A2CQD2 | 0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030 | EUR | 800,0 | % 93,44 | 747.521,76 | 0,05 |
| AT0000A2CDD6 | 0,1000 % Erste Group Bank EUR MTN 20/30 | EUR | 2.000,0 | % 91,78 | 1.835.658,20 | 0,12 |
| Bélgica | | | | | 13.851.018,77 | 0,91 |
| BE6265142099 | 2,7000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 14/26 | EUR | 1.000,0 | % 106,78 | 1.067.753,20 | 0,07 |
| BE6285457519 | 2,7500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/36 | EUR | 500,0 | % 107,32 | 536.603,60 | 0,03 |
| BE6326784566 | 0,1250 % Belfius Bank EUR MTN 21/28 | EUR | 1.000,0 | % 91,70 | 917.039,90 | 0,06 |
| BE6315719490 | 0,0000 % Belfius Bank EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2026 | EUR | 1.000,0 | % 94,47 | 944.658,00 | 0,06 |
| BE0000291972 | 5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31 | EUR | 1.600,0 | % 128,96 | 2.063.376,00 | 0,13 |
| BE0000320292 | 4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60 | EUR | 900,0 | % 147,54 | 1.327.877,91 | 0,09 |
| BE0000326356 | 4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66 | EUR | 800,0 | % 128,69 | 1.029.496,00 | 0,07 |
| BE0000328378 | 2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68 | EUR | 100,0 | % 103,18 | 103.184,00 | 0,01 |
| BE0000333428 | 3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73 | EUR | 1.000,0 | % 121,34 | 1.213.370,00 | 0,08 |
| BE0000334434 | 0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74 | EUR | 100,0 | % 101,52 | 101.523,00 | 0,01 |
| BE0000338476 | 1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78 | EUR | 1.450,0 | % 102,23 | 1.482.392,86 | 0,10 |
| BE0000343526 | 2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83 | EUR | 800,0 | % 118,13 | 945.039,92 | 0,06 |
| BE0000347568 | 0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87 | EUR | 1.000,0 | % 100,90 | 1.008.970,00 | 0,07 |
| BE0000352618 | 0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2031 | EUR | 1.000,0 | % 90,84 | 908.420,00 | 0,06 |
| BE0002629104 | 1,3750 % Elia System Operator EUR MTN 19/26 | EUR | 200,0 | % 100,66 | 201.314,38 | 0,01 |
| Canadá | | | | | 1.494.990,00 | 0,10 |
| XS1933874387 | 0,2500 % Bank of Montreal EUR MTN 19/24 | EUR | 1.500,0 | % 99,67 | 1.494.990,00 | 0,10 |
| Finlandia | | | | | 3.628.412,57 | 0,24 |
| FI4000046545 | 2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42 | EUR | 100,0 | % 127,87 | 127.868,55 | 0,01 |
| FI4000079041 | 2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 100,0 | % 103,97 | 103.971,52 | 0,01 |
| FI4000348727 | 0,5000 % Finland Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 500,0 | % 98,44 | 492.207,50 | 0,03 |
| FI4000507231 | 0,1250 % Finland Government EUR Bonds 21/31 | EUR | 1.000,0 | % 92,53 | 925.315,00 | 0,06 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2197342129 | 0,1250 % OP Corporate Bank EUR MTN 20/24 | EUR | 2.000,0 | % 98,95 | 1.979.050,00 | 0,13 |
| Francia | | | | | | 5,14 |
| FR0012861821 | 1,5000 % Aéroports de Paris EUR Notes 15/23 | EUR | 500,0 | % 101,31 | 506.530,80 | 0,03 |
| FR0012452191 | 1,5000 % Arkema EUR MTN 15/25 | EUR | 700,0 | % 101,25 | 708.769,88 | 0,05 |
| FR0011694033 | 2,9500 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 14/24 | EUR | 400,0 | % 103,87 | 415.486,52 | 0,03 |
| FR0013231099 | 1,2500 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 17/27 | EUR | 500,0 | % 99,63 | 498.130,80 | 0,03 |
| XS0997775837 | 3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 13/23 | EUR | 200,0 | % 104,39 | 208.784,04 | 0,01 |
| XS1069549761 | 3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24 | EUR | 1.500,0 | % 104,30 | 1.564.523,85 | 0,10 |
| XS1717355561 | 1,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27 | EUR | 500,0 | % 98,02 | 490.075,45 | 0,03 |
| FR0013386539 | 0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/23 | EUR | 200,0 | % 100,85 | 201.706,26 | 0,01 |
| FR0013425162 | 1,8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/29 | EUR | 400,0 | % 97,41 | 389.628,00 | 0,03 |
| FR0014001168 | 0,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 21/28 | EUR | 500,0 | % 91,07 | 455.370,80 | 0,03 |
| XS0895249620 | 2,8750 % BNP Paribas EUR MTN 13/23 | EUR | 500,0 | % 104,10 | 520.476,25 | 0,03 |
| XS1369250755 | 1,6250 % BNP Paribas EUR MTN 16/26 | EUR | 1.000,0 | % 101,85 | 1.018.450,60 | 0,07 |
| XS1748456974 | 1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/26 | EUR | 1.000,0 | % 98,94 | 989.437,20 | 0,07 |
| FR0013422011 | 1,3750 % BNP Paribas EUR MTN 19/29 | EUR | 500,0 | % 97,29 | 486.425,25 | 0,03 |
| FR0013431277 | 1,6250 % BNP Paribas EUR MTN 19/31 | EUR | 1.500,0 | % 92,98 | 1.394.682,75 | 0,09 |
| FR0011689579 | 3,0000 % BPCE EUR MTN 14/24 | EUR | 1.500,0 | % 106,04 | 1.590.547,95 | 0,11 |
| FR0013260361 | 1,0000 % BPCE EUR MTN 17/29 | EUR | 400,0 | % 98,82 | 395.277,40 | 0,03 |
| FR0013312493 | 0,8750 % BPCE EUR MTN 18/24 | EUR | 500,0 | % 100,29 | 501.459,90 | 0,03 |
| FR0013429073 | 0,6250 % BPCE EUR MTN 19/24 | EUR | 1.500,0 | % 99,36 | 1.490.452,50 | 0,10 |
| FR0013459047 | 0,0100 % BPCE EUR MTN 19/26 | EUR | 1.000,0 | % 95,56 | 955.608,70 | 0,06 |
| FR0013509726 | 0,6250 % BPCE EUR Notes 20/25 | EUR | 500,0 | % 99,09 | 495.427,85 | 0,03 |
| FR0013476199 | 0,2500 % BPCE EUR Notes 20/26 | EUR | 500,0 | % 96,75 | 483.736,25 | 0,03 |
| FR0014003C70 | 0,0000 % Bpifrance EUR Zero-Coupon MTN 25.05.2028 | EUR | 1.500,0 | % 94,27 | 1.414.009,80 | 0,09 |
| FR0012467942 | 1,2500 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 15/35 | EUR | 800,0 | % 98,07 | 784.524,08 | 0,05 |
| FR0012688208 | 0,2000 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 15/23 S.6 | EUR | 200,0 | % 100,28 | 200.550,24 | 0,01 |
| FR0013231081 | 0,3250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/23 | EUR | 100,0 | % 100,19 | 100.185,03 | 0,01 |
| FR0012447696 | 0,7500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/25 | EUR | 400,0 | % 99,91 | 399.649,36 | 0,03 |
| FR0013336286 | 0,7500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 18/26 | EUR | 700,0 | % 99,02 | 693.121,17 | 0,05 |
| XS1962571011 | 1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 19/31 | EUR | 200,0 | % 100,00 | 199.999,38 | 0,01 |
| FR0013201126 | 0,3750 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes EUR MTN 16/25 | EUR | 500,0 | % 98,09 | 490.462,45 | 0,03 |
| XS1028421383 | 3,1250 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26 | EUR | 500,0 | % 108,59 | 542.966,45 | 0,04 |
| FR0013267473 | 0,8750 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 17/27 | EUR | 1.200,0 | % 99,02 | 1.188.195,48 | 0,08 |
| FR0014006WB3 | 0,1250 % Crédit Agricole Public Sector EUR Notes 21/31 | EUR | 2.000,0 | % 89,48 | 1.789.536,40 | 0,12 |
| FR0011182542 | 4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 12/24 | EUR | 100,0 | % 106,61 | 106.609,41 | 0,01 |
| FR0011991306 | 1,7500 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 14/24 | EUR | 400,0 | % 102,52 | 410.062,44 | 0,03 |
| FR0013506870 | 0,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 20/25 | EUR | 500,0 | % 97,97 | 489.847,45 | 0,03 |
| FR0010961540 | 4,0000 % Électricité de France EUR MTN 10/25 | EUR | 1.100,0 | % 109,97 | 1.209.720,71 | 0,08 |
| FR0013284254 | 1,3750 % Engie EUR MTN 17/29 | EUR | 500,0 | % 97,85 | 489.252,05 | 0,03 |
| FR0013504644 | 1,3750 % Engie EUR Notes 20/25 | EUR | 200,0 | % 100,72 | 201.436,98 | 0,01 |
| FR0013463668 | 0,3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 19/27 | EUR | 1.000,0 | % 95,30 | 952.963,00 | 0,06 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-----------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0013516069 | 0,3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 20/26 | EUR | 1.000,0 | % 97,35 | 973.478,70 | 0,06 |
| FR0010070060 | 4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35 | EUR | 2.500,0 | % 144,31 | 3.607.829,25 | 0,24 |
| FR0010171975 | 4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55 | EUR | 100,0 | % 166,66 | 166.664,17 | 0,01 |
| FR0010773192 | 4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41 | EUR | 700,0 | % 153,71 | 1.075.960,69 | 0,07 |
| FR0010916924 | 3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26 | EUR | 1.500,0 | % 112,23 | 1.683.469,95 | 0,11 |
| FR0010870956 | 4,0000 % France Government EUR Bonds 10/60 | EUR | 1.500,0 | % 172,85 | 2.592.810,00 | 0,17 |
| FR0011317783 | 2,7500 % France Government EUR Bonds 12/27 | EUR | 500,0 | % 111,53 | 557.658,75 | 0,04 |
| FR0011486067 | 1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23 | EUR | 3.000,0 | % 102,51 | 3.075.180,00 | 0,20 |
| FR0011461037 | 3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45 | EUR | 2.250,0 | % 137,29 | 3.089.028,83 | 0,20 |
| FR0011962398 | 1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 600,0 | % 103,96 | 623.742,00 | 0,04 |
| FR0011883966 | 2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30 | EUR | 2.600,0 | % 113,29 | 2.945.618,00 | 0,19 |
| FR0012517027 | 0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 100,0 | % 100,43 | 100.433,25 | 0,01 |
| FR0012993103 | 1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31 | EUR | 3.000,0 | % 105,13 | 3.154.020,00 | 0,21 |
| FR0013200813 | 0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 900,0 | % 98,48 | 886.284,00 | 0,06 |
| FR0013154044 | 1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36 | EUR | 2.500,0 | % 100,79 | 2.519.850,00 | 0,17 |
| FR0013154028 | 1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66 | EUR | 1.200,0 | % 107,16 | 1.285.908,00 | 0,08 |
| FR0013286192 | 0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28 | EUR | 2.700,0 | % 100,28 | 2.707.641,00 | 0,18 |
| FR0013234333 | 1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39 | EUR | 1.200,0 | % 108,32 | 1.299.846,00 | 0,09 |
| FR0013257524 | 2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48 | EUR | 600,0 | % 113,37 | 680.232,00 | 0,05 |
| FR0013341682 | 0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 700,0 | % 100,03 | 700.218,75 | 0,05 |
| FR0013515806 | 0,5000 % France Government EUR Bonds 20/40 | EUR | 2.300,0 | % 87,08 | 2.002.776,75 | 0,13 |
| FR0013451507 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.11.2029 | EUR | 1.700,0 | % 93,85 | 1.595.387,61 | 0,11 |
| FR0014003GX7 | 1,0000 % Imerys EUR Notes 21/31 | EUR | 500,0 | % 85,59 | 427.930,95 | 0,03 |
| FR0013286838 | 1,0000 % La Banque Postale EUR MTN 17/24 | EUR | 500,0 | % 99,91 | 499.562,10 | 0,03 |
| FR0013447638 | 1,0000 % La Poste EUR MTN 19/34 | EUR | 1.000,0 | % 90,01 | 900.074,60 | 0,06 |
| XS1408317433 | 1,0000 % Orange EUR MTN 16/25 | EUR | 1.000,0 | % 100,11 | 1.001.064,40 | 0,07 |
| FR0013506300 | 1,6250 % Orange EUR MTN 20/32 | EUR | 500,0 | % 100,15 | 500.725,15 | 0,03 |
| FR0013201597 | 0,5000 % RCI Banque EUR MTN 16/23 | EUR | 2.000,0 | % 99,12 | 1.982.428,20 | 0,13 |
| FR0013393774 | 2,0000 % RCI Banque EUR MTN 19/24 | EUR | 1.000,0 | % 100,50 | 1.004.993,40 | 0,07 |
| FR0013329315 | 1,0000 % Renault EUR MTN 18/24 | EUR | 500,0 | % 96,49 | 482.437,75 | 0,03 |
| FR00140005R4 | 0,7000 % Société Du Grand Paris EUR MTN 20/60 | EUR | 1.400,0 | % 69,35 | 970.868,78 | 0,06 |
| FR0013358496 | 0,2500 % Société Générale EUR MTN 18/23 | EUR | 100,0 | % 100,09 | 100.086,58 | 0,01 |
| FR0013311503 | 1,1250 % Société Générale EUR MTN 18/25 | EUR | 1.500,0 | % 100,39 | 1.505.782,65 | 0,10 |
| FR0013368602 | 2,1250 % Société Générale EUR MTN 18/28 | EUR | 500,0 | % 100,54 | 502.722,80 | 0,03 |
| FR0013479276 | 0,7500 % Société Générale EUR Notes 20/27 | EUR | 1.200,0 | % 95,29 | 1.143.437,52 | 0,08 |
| FR0012949923 | 1,7500 % Suez EUR MTN 15/25 | EUR | 1.500,0 | % 101,93 | 1.528.995,30 | 0,10 |
| XS1693818525 | 1,3750 % TotalEnergies Capital International EUR MTN 17/29 | EUR | 100,0 | % 98,25 | 98.251,54 | 0,01 |
| XS1401196958 | 1,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 16/27 | EUR | 500,0 | % 96,99 | 484.967,75 | 0,03 |
| Alemania | | | | | 49.927.148,82 | 3,29 |
| XS1017833242 | 2,5000 % BASF EUR MTN 14/24 | EUR | 500,0 | % 103,58 | 517.876,90 | 0,03 |
| DE000A289DC9 | 0,2500 % BASF EUR MTN 20/27 | EUR | 500,0 | % 95,08 | 475.395,05 | 0,03 |
| XS1823502650 | 0,8750 % BASF EUR Notes 18/25 | EUR | 500,0 | % 99,90 | 499.501,05 | 0,03 |
| DE000BHY0HW9 | 0,2500 % Berlin Hyp EUR MTN 21/33 | EUR | 500,0 | % 89,13 | 445.644,55 | 0,03 |
| DE000CZ40NG4 | 1,2500 % Commerzbank EUR MTN 18/23 | EUR | 500,0 | % 100,76 | 503.779,75 | 0,03 |
| DE000CZ40N46 | 1,1250 % Commerzbank EUR MTN 19/26 | EUR | 1.000,0 | % 97,19 | 971.864,10 | 0,06 |
| DE000DL19T26 | 1,7500 % Deutsche Bank EUR MTN 18/28 | EUR | 600,0 | % 96,40 | 578.393,70 | 0,04 |
| DE000DL19U23 | 1,6250 % Deutsche Bank EUR MTN 20/27 | EUR | 1.500,0 | % 97,11 | 1.456.696,20 | 0,10 |
| DE000DL19U31 | 0,1250 % Deutsche Bank EUR Notes 20/30 | EUR | 500,0 | % 92,12 | 460.601,65 | 0,03 |
| XS2069380991 | 0,2500 % E.ON EUR MTN 19/26 | EUR | 200,0 | % 95,24 | 190.477,58 | 0,01 |
| XS2177575177 | 0,3750 % E.ON EUR MTN 20/23 | EUR | 1.300,0 | % 100,31 | 1.304.021,81 | 0,09 |
| XS2177580250 | 0,7500 % E.ON EUR MTN 20/28 | EUR | 300,0 | % 96,13 | 288.400,23 | 0,02 |
| XS1936208252 | 1,8750 % Fresenius EUR MTN 19/25 | EUR | 1.800,0 | % 101,68 | 1.830.226,14 | 0,12 |
| XS2237447961 | 1,1250 % Fresenius EUR MTN 20/33 | EUR | 200,0 | % 87,01 | 174.021,90 | 0,01 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2178769076 | 1,0000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/26 | EUR | 1.100,0 | % 98,40 | 1.082.351,49 | 0,07 |
| XS2178769159 | 1,5000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30 | EUR | 1.000,0 | % 95,27 | 952.695,80 | 0,06 |
| DE0001135044 | 6,5000 % Germany Government EUR Bonds 97/27 S.97 | EUR | 300,0 | % 131,51 | 394.518,00 | 0,03 |
| DE0001135176 | 5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31 | EUR | 800,0 | % 142,74 | 1.141.959,92 | 0,08 |
| DE0001135226 | 4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3 | EUR | 2.500,0 | % 149,54 | 3.738.375,00 | 0,25 |
| DE0001135275 | 4,0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5 | EUR | 500,0 | % 147,67 | 738.335,00 | 0,05 |
| DE0001135366 | 4,7500 % Germany Government EUR Bonds 08/40 S.8 | EUR | 1.400,0 | % 169,47 | 2.372.523,86 | 0,16 |
| DE0001135481 | 2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44 | EUR | 900,0 | % 138,94 | 1.250.423,91 | 0,08 |
| DE0001102358 | 1,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 2.200,0 | % 103,19 | 2.270.180,00 | 0,15 |
| DE0001102341 | 2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46 | EUR | 950,0 | % 142,53 | 1.353.987,50 | 0,09 |
| DE0001102390 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 100,0 | % 100,74 | 100.743,00 | 0,01 |
| DE0001102432 | 1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48 | EUR | 1.920,0 | % 114,36 | 2.195.788,80 | 0,15 |
| DE0001102440 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 800,0 | % 100,20 | 801.592,00 | 0,05 |
| DE0001102457 | 0,2500 % Germany Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 50,0 | % 98,55 | 49.273,50 | 0,00 |
| DE0001102473 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2029 | EUR | 2.000,0 | % 96,46 | 1.929.119,80 | 0,13 |
| DE0001102564 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2031 | EUR | 2.100,0 | % 94,82 | 1.991.282,79 | 0,13 |
| DE0001102515 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.05.2035 | EUR | 1.200,0 | % 91,52 | 1.098.287,88 | 0,07 |
| DE0001102481 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2050 | EUR | 750,0 | % 82,35 | 617.647,43 | 0,04 |
| XS1529515584 | 1,5000 % HeidelbergCement EUR MTN 16/25 | EUR | 500,0 | % 100,60 | 503.020,80 | 0,03 |
| DE000A2LQSN2 | 0,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/29 | EUR | 500,0 | % 99,11 | 495.542,10 | 0,03 |
| DE000A168Y55 | 0,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26 | EUR | 500,0 | % 98,98 | 494.876,30 | 0,03 |
| DE000A168023 | 1,0000 % Land Berlin EUR Notes 16/32 S.488 | EUR | 2.000,0 | % 98,56 | 1.971.136,20 | 0,13 |
| XS2433240764 | 0,5000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 22/37 | EUR | 1.000,0 | % 87,76 | 877.582,70 | 0,06 |
| DE000A2TR083 | 2,0000 % Mercedes-Benz Group EUR MTN 19/31 | EUR | 500,0 | % 102,41 | 512.053,80 | 0,03 |
| DE000A13SL34 | 1,7500 % SAP EUR MTN 14/27 | EUR | 1.000,0 | % 103,11 | 1.031.146,80 | 0,07 |
| DE000SK003B9 | 1,1250 % Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24 | EUR | 300,0 | % 101,09 | 303.263,37 | 0,02 |
| DE000NRWOKM0 | 1,7500 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 17/57 | EUR | 200,0 | % 108,25 | 216.490,62 | 0,01 |
| XS1893631769 | 2,2500 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/26 | EUR | 300,0 | % 101,47 | 304.421,97 | 0,02 |
| XS1972548231 | 1,5000 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 19/24 | EUR | 1.000,0 | % 100,53 | 1.005.273,00 | 0,07 |
| XS2438616240 | 0,8750 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 22/28 | EUR | 1.000,0 | % 93,03 | 930.331,60 | 0,06 |
| XS2374595127 | 0,0000 % Volkswagen Financial Services EUR Zero-Coupon MTN 12.02.2025 | EUR | 1.300,0 | % 95,86 | 1.246.134,63 | 0,08 |
| XS2282094494 | 0,2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26 | EUR | 1.000,0 | % 94,52 | 945.233,80 | 0,06 |
| XS2343822842 | 0,3750 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26 | EUR | 1.000,0 | % 93,94 | 939.449,90 | 0,06 |
| XS2343821794 | 0,0000 % Volkswagen Leasing EUR Zero- Coupon MTN 19.07.2024 | EUR | 1.000,0 | % 97,40 | 973.962,40 | 0,06 |
| DE000A3MP4V7 | 0,7500 % Vonovia EUR MTN 21/32 | EUR | 500,0 | % 85,63 | 428.161,55 | 0,03 |
| DE000A3E5MK0 | 1,5000 % Vonovia EUR Notes 21/41 | EUR | 500,0 | % 81,23 | 406.130,00 | 0,03 |
| DE000A3MP4T1 | 0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025 | EUR | 2.000,0 | % 94,46 | 1.889.141,20 | 0,13 |
| XS1205548164 | 1,6250 % WPP Finance Deutschland EUR MTN 15/30 | EUR | 700,0 | % 96,83 | 677.809,79 | 0,05 |
| Hungría | | | | | 303.624,54 | 0,02 |
| XS1401114811 | 2,6250 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23 | EUR | 300,0 | % 101,21 | 303.624,54 | 0,02 |
| Irlanda | | | | | 6.694.774,16 | 0,44 |
| XS0909369489 | 3,1250 % CRH Finance EUR Notes 13/23 | EUR | 1.500,0 | % 103,00 | 1.545.004,20 | 0,10 |
| XS2168478068 | 1,2500 % CRH SMW Finance EUR MTN 20/26 | EUR | 200,0 | % 98,76 | 197.516,60 | 0,01 |
| IE00B4TVOD44 | 5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25 | EUR | 400,0 | % 114,75 | 458.980,00 | 0,03 |
| IE00BJ38CR43 | 2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30 | EUR | 700,0 | % 112,09 | 784.630,00 | 0,05 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| IE00BV8C9186 | 2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45 | EUR | 700,0 | % 112,15 | 785.049,44 | 0,05 |
| IE00BV8C9418 | 1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 700,0 | % 102,02 | 714.112,00 | 0,05 |
| IE00BH3SQ895 | 1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 500,0 | % 101,86 | 509.290,00 | 0,03 |
| IE00BKFVC568 | 0,2000 % Ireland Government EUR Bonds 20/27 | EUR | 1.000,0 | % 97,76 | 977.600,00 | 0,07 |
| IE00BKFVC345 | 0,4000 % Ireland Government EUR Bonds 20/35 | EUR | 800,0 | % 90,32 | 722.591,92 | 0,05 |
| Italia | | | | | 69.502.206,22 | 4,59 |
| XS1493328477 | 1,1250 % Eni EUR MTN 16/28 | EUR | 500,0 | % 95,73 | 478.668,85 | 0,03 |
| XS2107315470 | 0,6250 % Eni EUR MTN 20/30 | EUR | 1.500,0 | % 89,98 | 1.349.713,95 | 0,09 |
| XS2265990452 | 0,2500 % Hera EUR MTN 20/30 | EUR | 1.000,0 | % 85,58 | 855.755,30 | 0,06 |
| XS2089368596 | 0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24 | EUR | 1.400,0 | % 99,30 | 1.390.234,16 | 0,09 |
| XS2081018629 | 1,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26 | EUR | 500,0 | % 96,55 | 482.748,90 | 0,03 |
| XS2317069685 | 0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28 | EUR | 1.000,0 | % 93,10 | 931.011,50 | 0,06 |
| IT0001444378 | 6,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31 | EUR | 1.200,0 | % 134,39 | 1.612.692,00 | 0,11 |
| IT0003535157 | 5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34 | EUR | 3.400,0 | % 131,87 | 4.483.563,00 | 0,30 |
| IT0004286966 | 5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39 | EUR | 1.400,0 | % 138,30 | 1.936.235,00 | 0,13 |
| IT0004644735 | 4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26 | EUR | 5.204,0 | % 113,21 | 5.891.361,49 | 0,39 |
| IT0004953417 | 4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24 | EUR | 1.000,0 | % 107,90 | 1.079.040,00 | 0,07 |
| IT0004889033 | 4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28 | EUR | 1.700,0 | % 119,22 | 2.026.812,25 | 0,13 |
| IT0004923998 | 4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44 | EUR | 1.200,0 | % 140,64 | 1.687.692,00 | 0,11 |
| IT0005045270 | 2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24 | EUR | 700,0 | % 104,69 | 732.845,75 | 0,05 |
| IT0005024234 | 3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30 | EUR | 2.400,0 | % 112,81 | 2.707.530,00 | 0,18 |
| IT0005094088 | 1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 | EUR | 1.900,0 | % 96,75 | 1.838.164,50 | 0,12 |
| IT0005083057 | 3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46 | EUR | 350,0 | % 115,33 | 403.669,88 | 0,03 |
| IT0005210650 | 1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26 | EUR | 4.000,0 | % 99,98 | 3.999.220,00 | 0,26 |
| IT0005162828 | 2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47 | EUR | 1.000,0 | % 105,45 | 1.054.490,00 | 0,07 |
| IT0005217390 | 2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67 | EUR | 600,0 | % 100,57 | 603.390,00 | 0,04 |
| IT0005240830 | 2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27 | EUR | 3.000,0 | % 104,00 | 3.120.060,00 | 0,21 |
| IT0005273013 | 3,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48 | EUR | 1.600,0 | % 119,66 | 1.914.495,84 | 0,13 |
| IT0005344335 | 2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23 | EUR | 6.000,0 | % 103,60 | 6.215.715,00 | 0,41 |
| IT0005321325 | 2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38 | EUR | 1.800,0 | % 109,09 | 1.963.602,00 | 0,13 |
| IT0005386245 | 0,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25 | EUR | 3.000,0 | % 98,81 | 2.964.262,50 | 0,20 |
| IT0005370306 | 2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26 | EUR | 2.700,0 | % 103,77 | 2.801.810,25 | 0,18 |
| IT0005365165 | 3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29 | EUR | 2.700,0 | % 108,77 | 2.936.911,50 | 0,19 |
| IT0005377152 | 3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40 | EUR | 800,0 | % 111,04 | 888.286,00 | 0,06 |
| IT0005433690 | 0,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/28 | EUR | 3.200,0 | % 92,52 | 2.960.720,00 | 0,20 |
| IT0005424251 | 0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2024 | EUR | 4.500,0 | % 99,44 | 4.474.800,00 | 0,29 |
| IT0004966716 | 3,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 13/23 | EUR | 100,0 | % 105,13 | 105.133,12 | 0,01 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS1881004730 | 1,0000 % Snam EUR MTN 18/23 | EUR | 1.500,0 | % 101,27 | 1.519.043,25 | 0,10 |
| XS2433226854 | 1,2500 % Snam EUR MTN 22/34 | EUR | 500,0 | % 90,36 | 451.805,00 | 0,03 |
| XS1503131713 | 1,0000 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 16/28 | EUR | 700,0 | % 95,92 | 671.451,13 | 0,04 |
| XS2063547041 | 0,5000 % UniCredit EUR MTN 19/25 | EUR | 1.000,0 | % 96,93 | 969.272,10 | 0,06 |
| Japón | | | | | 502.012,10 | 0,03 |
| XS2228683350 | 3,2010 % Nissan Motor EUR Notes 20/28 | EUR | 500,0 | % 100,40 | 502.012,10 | 0,03 |
| Luxemburgo | | | | | 23.017.293,02 | 1,52 |
| XS2002532724 | 1,2080 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/26 | EUR | 900,0 | % 98,99 | 890.874,99 | 0,06 |
| XS2050406177 | 1,3500 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/39 | EUR | 200,0 | % 88,55 | 177.102,18 | 0,01 |
| EU000A1G0AJ7 | 3,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/32 | EUR | 2.500,0 | % 126,19 | 3.154.794,25 | 0,21 |
| EU000A1G0AT6 | 3,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37 | EUR | 250,0 | % 128,33 | 320.821,33 | 0,02 |
| EU000A1G0BJ5 | 3,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34 | EUR | 1.100,0 | % 120,57 | 1.326.231,28 | 0,09 |
| EU000A1G0BN7 | 2,1250 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/24 | EUR | 100,0 | % 103,54 | 103.542,66 | 0,01 |
| EU000A1G0DB8 | 2,3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44 | EUR | 1.300,0 | % 120,62 | 1.568.081,71 | 0,10 |
| EU000A1G0DE2 | 0,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25 | EUR | 300,0 | % 98,88 | 296.633,73 | 0,02 |
| EU000A1G0DH5 | 0,4000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/26 | EUR | 500,0 | % 98,73 | 493.626,40 | 0,03 |
| EU000A1G0DJ1 | 1,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/47 | EUR | 2.300,0 | % 102,05 | 2.347.214,86 | 0,16 |
| EU000A1G0DR4 | 0,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/27 | EUR | 2.000,0 | % 99,80 | 1.996.002,80 | 0,13 |
| EU000A1G0DT0 | 1,2500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/33 | EUR | 1.400,0 | % 100,74 | 1.410.352,16 | 0,09 |
| EU000A1G0DN3 | 2,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56 | EUR | 400,0 | % 119,47 | 477.867,72 | 0,03 |
| EU000A1G0EL5 | 0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.01.2031 | EUR | 1.500,0 | % 91,29 | 1.369.296,90 | 0,09 |
| EU000A1G0EK7 | 0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 13.10.2027 | EUR | 5.000,0 | % 95,47 | 4.773.407,50 | 0,32 |
| XS1629387462 | 1,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/27 | EUR | 800,0 | % 99,06 | 792.463,60 | 0,05 |
| XS1707075245 | 1,7500 % Nestle Finance International EUR MTN 17/37 | EUR | 500,0 | % 102,30 | 511.488,05 | 0,03 |
| XS1319652902 | 0,7500 % Nestlé Finance International EUR MTN 15/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,75 | 1.007.490,90 | 0,07 |
| Nueva Zelanda | | | | | 924.805,50 | 0,06 |
| XS2362968906 | 0,1000 % Westpac Securities (London) EUR Notes 21/27 | EUR | 1.000,0 | % 92,48 | 924.805,50 | 0,06 |
| Noruega | | | | | 2.696.570,70 | 0,18 |
| XS2079723552 | 0,0500 % DNB Bank EUR MTN 19/23 | EUR | 550,0 | % 99,44 | 546.930,84 | 0,03 |
| XS2050945984 | 0,1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24 | EUR | 1.500,0 | % 97,91 | 1.468.687,20 | 0,10 |
| XS1482554075 | 0,2500 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/26 | EUR | 600,0 | % 96,76 | 580.552,08 | 0,04 |
| XS1839386908 | 0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 18/23 | EUR | 100,0 | % 100,40 | 100.400,58 | 0,01 |
| Polonia | | | | | 7.133.869,98 | 0,47 |
| XS1508566392 | 1,0000 % Poland Government EUR MTN 16/28 | EUR | 1.000,0 | % 98,24 | 982.416,70 | 0,07 |
| XS1346201889 | 2,3750 % Poland Government EUR MTN 16/36 | EUR | 650,0 | % 101,64 | 660.675,28 | 0,04 |
| XS1584894650 | 1,3750 % Poland Government EUR MTN 17/27 | EUR | 3.500,0 | % 100,76 | 3.526.759,60 | 0,23 |
| XS1958534528 | 1,0000 % Poland Government EUR MTN 19/29 | EUR | 2.000,0 | % 98,20 | 1.964.018,40 | 0,13 |
| Portugal | | | | | 10.153.458,50 | 0,67 |
| PTOTE5OE0007 | 4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37 | EUR | 950,0 | % 132,28 | 1.256.669,50 | 0,08 |
| PTOTEQOE0015 | 5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24 | EUR | 800,0 | % 110,34 | 882.728,00 | 0,06 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| PTOTEROE0014 | 3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30 | EUR | 1.100,0 | % 120,47 | 1.325.159,00 | 0,09 |
| PTOTEKOE0011 | 2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25 | EUR | 500,0 | % 108,35 | 541.730,00 | 0,03 |
| PTOTEBOE0020 | 4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45 | EUR | 200,0 | % 143,12 | 286.238,00 | 0,02 |
| PTOTETOE0012 | 2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26 | EUR | 500,0 | % 109,47 | 547.330,00 | 0,04 |
| PTOTEUOE0019 | 4,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27 | EUR | 4.000,0 | % 116,76 | 4.670.200,00 | 0,31 |
| PTOTEVOE0018 | 2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28 | EUR | 600,0 | % 107,23 | 643.404,00 | 0,04 |
| Rumania | | | | | 9.472.059,27 | 0,63 |
| XS1420357318 | 2,8750 % Romania Government EUR Bonds 16/28 | EUR | 3.000,0 | % 98,35 | 2.950.642,50 | 0,20 |
| XS1060842975 | 3,6250 % Romania Government EUR MTN 14/24 | EUR | 900,0 | % 104,61 | 941.452,47 | 0,06 |
| XS1313004928 | 3,8750 % Romania Government EUR MTN 15/35 | EUR | 650,0 | % 93,91 | 610.415,00 | 0,04 |
| XS1599193403 | 2,3750 % Romania Government EUR MTN 17/27 | EUR | 2.500,0 | % 97,88 | 2.447.011,50 | 0,16 |
| XS2109812508 | 2,0000 % Romania Government EUR MTN 20/32 | EUR | 1.000,0 | % 83,17 | 831.656,20 | 0,06 |
| XS2364199757 | 1,7500 % Romania Government EUR MTN 21/30 | EUR | 2.000,0 | % 84,54 | 1.690.881,60 | 0,11 |
| Eslovaquia | | | | | 972.248,40 | 0,06 |
| SK4000017166 | 1,0000 % Slovakia Government EUR Bonds 20/32 S.239 | EUR | 1.000,0 | % 97,22 | 972.248,40 | 0,06 |
| Eslovenia | | | | | 927.819,50 | 0,06 |
| SI0002103966 | 0,2750 % Slovenia Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 1.000,0 | % 92,78 | 927.819,50 | 0,06 |
| España | | | | | 55.323.729,92 | 3,65 |
| XS1562614831 | 3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27 | EUR | 500,0 | % 106,60 | 533.000,50 | 0,04 |
| XS1956973967 | 1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24 | EUR | 1.000,0 | % 100,92 | 1.009.224,60 | 0,07 |
| XS2058729653 | 0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24 | EUR | 1.400,0 | % 98,81 | 1.383.351,90 | 0,09 |
| XS2182404298 | 0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/25 | EUR | 500,0 | % 99,38 | 496.897,30 | 0,03 |
| XS2013745703 | 1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 19/26 | EUR | 1.500,0 | % 98,32 | 1.474.870,20 | 0,10 |
| ES0413860596 | 1,0000 % Banco de Sabadell EUR Notes 17/27 | EUR | 200,0 | % 99,48 | 198.967,70 | 0,01 |
| XS2168647357 | 1,3750 % Banco Santander EUR MTN 20/26 | EUR | 1.500,0 | % 99,81 | 1.497.095,40 | 0,10 |
| ES0413900129 | 3,8750 % Banco Santander EUR Notes 06/26 S.12 | EUR | 1.300,0 | % 110,96 | 1.442.511,72 | 0,10 |
| ES0413900533 | 1,1250 % Banco Santander EUR Notes 18/28 | EUR | 500,0 | % 100,01 | 500.027,45 | 0,03 |
| XS1614722806 | 1,1250 % CaixaBank EUR MTN 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 100,41 | 1.004.110,90 | 0,07 |
| XS1897489578 | 1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23 | EUR | 1.500,0 | % 101,99 | 1.529.824,50 | 0,10 |
| XS1936805776 | 2,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/24 | EUR | 500,0 | % 103,00 | 515.024,65 | 0,03 |
| XS2055758804 | 0,6250 % CaixaBank EUR MTN 19/24 | EUR | 1.000,0 | % 98,55 | 985.529,90 | 0,07 |
| XS2013574038 | 1,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/26 | EUR | 1.000,0 | % 98,49 | 984.913,80 | 0,06 |
| XS2102931594 | 0,3750 % CaixaBank EUR MTN 20/25 | EUR | 500,0 | % 97,82 | 489.107,35 | 0,03 |
| ES0440609248 | 2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24 | EUR | 100,0 | % 103,98 | 103.984,25 | 0,01 |
| XS1575444622 | 1,0000 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 17/25 | EUR | 600,0 | % 100,41 | 602.437,56 | 0,04 |
| ES0443307063 | 1,2500 % Kutxabank EUR Notes 15/25 | EUR | 300,0 | % 100,95 | 302.845,74 | 0,02 |
| XS2343540519 | 0,5000 % Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 21/33 | EUR | 500,0 | % 90,47 | 452.372,65 | 0,03 |
| XS2100690036 | 0,3750 % Santander Consumer Finance EUR MTN 20/25 | EUR | 1.500,0 | % 98,06 | 1.470.870,15 | 0,10 |
| XS2305600723 | 0,0000 % Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026 | EUR | 1.000,0 | % 94,76 | 947.642,20 | 0,06 |
| ES0000012411 | 5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32 | EUR | 50,0 | % 141,67 | 70.833,00 | 0,00 |
| ES0000012932 | 4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37 | EUR | 1.500,0 | % 133,75 | 2.006.220,00 | 0,13 |
| ES00000122E5 | 4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25 | EUR | 3.672,0 | % 113,17 | 4.155.749,28 | 0,27 |
| ES00000124C5 | 5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28 | EUR | 900,0 | % 125,91 | 1.133.226,00 | 0,07 |
| ES00000124H4 | 5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44 | EUR | 1.300,0 | % 161,08 | 2.094.014,00 | 0,14 |
| ES00000124W3 | 3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 4.000,0 | % 107,41 | 4.296.480,00 | 0,28 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| ES00000126B2 | 2,7500 % Spain Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 1.600,0 | % 106,36 | 1.701.776,00 | 0,11 |
| ES00000127A2 | 1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30 | EUR | 2.700,0 | % 105,66 | 2.852.712,00 | 0,19 |
| ES00000127Z9 | 1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 2.000,0 | % 104,73 | 2.094.500,00 | 0,14 |
| ES00000128E2 | 3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66 | EUR | 600,0 | % 129,19 | 775.116,00 | 0,05 |
| ES00000128P8 | 1,5000 % Spain Government EUR Bonds 17/27 | EUR | 400,0 | % 102,89 | 411.555,96 | 0,03 |
| ES0000012A89 | 1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27 | EUR | 2.700,0 | % 102,73 | 2.773.628,73 | 0,18 |
| ES0000012B62 | 0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23 | EUR | 100,0 | % 100,73 | 100.728,00 | 0,01 |
| ES0000012B39 | 1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 2.300,0 | % 102,44 | 2.356.211,77 | 0,16 |
| ES0000012B88 | 1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 2.500,0 | % 102,41 | 2.560.324,75 | 0,17 |
| ES0000012B47 | 2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48 | EUR | 1.050,0 | % 115,42 | 1.211.868,00 | 0,08 |
| ES0000012E69 | 1,8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35 | EUR | 1.300,0 | % 102,60 | 1.333.851,87 | 0,09 |
| ES0000012F76 | 0,5000 % Spain Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 2.000,0 | % 94,69 | 1.893.779,80 | 0,12 |
| ES0000012G42 | 1,2000 % Spain Government EUR Bonds 20/40 | EUR | 2.600,0 | % 89,55 | 2.328.325,74 | 0,15 |
| ES0000012I32 | 0,5000 % Spain Government EUR Bonds 21/31 | EUR | 100,0 | % 91,73 | 91.731,84 | 0,01 |
| XS1550951138 | 2,3180 % Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28 | EUR | 1.100,0 | % 105,14 | 1.156.486,76 | 0,08 |
| Supranacional | | | | | 13.036.551,07 | 0,86 |
| XS2286422071 | 0,0000 % Council Of Europe Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2031 | EUR | 4.000,0 | % 90,99 | 3.639.590,00 | 0,24 |
| XS0219724878 | 4,0000 % European Investment Bank EUR MTN 05/37 | EUR | 3.200,0 | % 138,64 | 4.436.376,00 | 0,29 |
| XS0290050524 | 4,1250 % European Investment Bank EUR MTN 07/24 | EUR | 100,0 | % 107,64 | 107.643,42 | 0,01 |
| XS0427291751 | 4,5000 % European Investment Bank EUR MTN 09/25 | EUR | 100,0 | % 113,39 | 113.387,42 | 0,01 |
| XS0505157965 | 4,0000 % European Investment Bank EUR MTN 10/30 | EUR | 2.800,0 | % 123,78 | 3.465.733,60 | 0,23 |
| XS0755873253 | 3,5000 % European Investment Bank EUR MTN 12/27 | EUR | 100,0 | % 113,39 | 113.391,57 | 0,01 |
| EU000A3KNYG5 | 0,4500 % European Union EUR MTN 21/46 | EUR | 1.400,0 | % 82,89 | 1.160.429,06 | 0,07 |
| Suecia | | | | | 2.347.164,55 | 0,16 |
| XS2265968284 | 0,0100 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/27 | EUR | 1.000,0 | % 92,22 | 922.204,60 | 0,06 |
| XS2404629235 | 0,1250 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 21/26 | EUR | 1.500,0 | % 95,00 | 1.424.959,95 | 0,10 |
| Países Bajos | | | | | 27.405.137,20 | 1,81 |
| XS1218821756 | 1,0000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 15/25 | EUR | 1.000,0 | % 100,84 | 1.008.447,40 | 0,07 |
| XS2102283061 | 0,6000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 20/27 | EUR | 1.000,0 | % 96,24 | 962.406,60 | 0,06 |
| XS2101336316 | 0,3750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 20/35 | EUR | 300,0 | % 88,05 | 264.163,86 | 0,02 |
| DE000A2RWAY2 | 1,5000 % Allianz Finance II EUR MTN 19/30 | EUR | 700,0 | % 99,48 | 696.345,86 | 0,05 |
| XS2102357014 | 0,3750 % BMW Finance EUR MTN 20/27 | EUR | 200,0 | % 96,25 | 192.498,28 | 0,01 |
| XS2102357105 | 0,8750 % BMW Finance EUR MTN 20/32 | EUR | 500,0 | % 93,48 | 467.404,95 | 0,03 |
| XS2280845491 | 0,0000 % BMW Finance EUR Zero- Coupon MTN 11.01.2026 | EUR | 1.000,0 | % 95,90 | 959.012,80 | 0,06 |
| XS2270147924 | 0,9330 % BP Capital Markets EUR MTN 20/40 | EUR | 400,0 | % 78,30 | 313.201,20 | 0,02 |
| XS1876069185 | 1,5000 % Compass Group Finance Netherlands EUR MTN 18/28 | EUR | 300,0 | % 99,87 | 299.623,47 | 0,02 |
| XS2169281487 | 1,6250 % CRH Funding EUR Notes 20/30 | EUR | 500,0 | % 98,20 | 490.987,10 | 0,03 |
| XS2308298962 | 0,3750 % de Volksbank EUR MTN 21/28 | EUR | 1.000,0 | % 90,78 | 907.811,20 | 0,06 |
| XS1382792197 | 0,6250 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/23 | EUR | 2.900,0 | % 100,62 | 2.917.866,32 | 0,19 |
| XS0982019126 | 3,0000 % E.ON International Finance EUR MTN 13/24 | EUR | 2.900,0 | % 104,51 | 3.030.790,29 | 0,20 |
| XS1222590488 | 2,0000 % EDP Finance EUR MTN 15/25 | EUR | 1.000,0 | % 102,69 | 1.026.941,90 | 0,07 |
| XS1846632104 | 1,6250 % EDP Finance EUR MTN 18/26 | EUR | 1.000,0 | % 101,19 | 1.011.856,10 | 0,07 |
| XS2353182376 | 0,8750 % Enel Finance International EUR MTN 21/36 | EUR | 400,0 | % 82,16 | 328.640,88 | 0,02 |
| DE000A2RYD91 | 1,3750 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 19/26 | EUR | 500,0 | % 100,72 | 503.589,00 | 0,03 |
| DE000A2YNZV0 | 0,0000 % Mercedes-Benz International Finance EUR Zero-Coupon MTN 08.02.2024 | EUR | 1.500,0 | % 98,65 | 1.479.811,80 | 0,10 |
| XS1139494493 | 4,1250 % Naturgy Finance EUR FLR- Notes 14/undefined | EUR | 500,0 | % 101,63 | 508.143,25 | 0,03 |
| XS1551446880 | 1,3750 % Naturgy Finance EUR MTN 17/27 | EUR | 600,0 | % 99,74 | 598.466,64 | 0,04 |
| NL0000102317 | 5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28 | EUR | 555,0 | % 128,23 | 711.693,15 | 0,05 |
| NL0000102234 | 4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37 | EUR | 100,0 | % 142,70 | 142.698,99 | 0,01 |
| NL0009446418 | 3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42 | EUR | 300,0 | % 151,93 | 455.783,97 | 0,03 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| NL0010071189 | 2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33 | EUR | 250,0 | % 116,99 | 292.487,48 | 0,02 |
| NL0010418810 | 1,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 13/23 | EUR | 100,0 | % 102,72 | 102.716,00 | 0,01 |
| NL0010721999 | 2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47 | EUR | 1.300,0 | % 142,69 | 1.854.956,87 | 0,12 |
| NL0012818504 | 0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 600,0 | % 101,03 | 606.162,00 | 0,04 |
| NL0012650469 | 0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2024 | EUR | 200,0 | % 100,06 | 200.126,00 | 0,01 |
| NL00150006U0 | 0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031 | EUR | 1.000,0 | % 93,33 | 933.319,90 | 0,06 |
| XS0162869076 | 5,8750 % Telefónica Europe EUR MTN 03/33 | EUR | 500,0 | % 137,46 | 687.290,15 | 0,05 |
| XS1241577490 | 1,0000 % Unilever Finance Netherlands EUR MTN 15/23 | EUR | 1.000,0 | % 101,21 | 1.012.078,00 | 0,07 |
| XS1654192191 | 0,8750 % Unilever Finance Netherlands EUR MTN 17/25 | EUR | 500,0 | % 100,02 | 500.101,05 | 0,03 |
| XS1873208950 | 0,5000 % Unilever Finance Netherlands EUR Notes 18/25 | EUR | 1.000,0 | % 99,11 | 991.145,30 | 0,07 |
| DE000A2R7JD3 | 0,5000 % Vonovia Finance EUR MTN 19/29 | EUR | 500,0 | % 88,62 | 443.094,00 | 0,03 |
| DE000A2R7JE1 | 1,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/34 | EUR | 400,0 | % 84,31 | 337.257,36 | 0,02 |
| DE000A2R8NE1 | 1,6250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/39 | EUR | 200,0 | % 83,11 | 166.218,08 | 0,01 |
| Reino Unido | | | | | 7.584.781,28 | 0,50 |
| XS1873982745 | 1,5000 % Barclays EUR Notes 18/23 | EUR | 100,0 | % 101,77 | 101.767,11 | 0,01 |
| XS1720922175 | 1,0000 % British Telecommunications EUR MTN 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 100,18 | 1.001.781,40 | 0,06 |
| XS1907122656 | 1,5000 % Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 18/27 | EUR | 1.500,0 | % 100,02 | 1.500.371,25 | 0,10 |
| XS1081100239 | 2,2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 14/29 | EUR | 500,0 | % 107,23 | 536.149,20 | 0,03 |
| XS1995645287 | 0,1000 % Santander UK EUR MTN 19/24 | EUR | 500,0 | % 98,93 | 494.654,65 | 0,03 |
| XS1880870602 | 0,3750 % Santander UK EUR Notes 18/23 | EUR | 100,0 | % 100,13 | 100.129,27 | 0,01 |
| XS1748479919 | 0,5000 % Santander UK EUR Notes 18/25 | EUR | 400,0 | % 99,07 | 396.287,20 | 0,03 |
| XS1141969912 | 1,8750 % Sky EUR MTN 14/23 | EUR | 1.000,0 | % 102,58 | 1.025.841,10 | 0,07 |
| XS2319954710 | 1,2000 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 1.500,0 | % 93,14 | 1.397.046,00 | 0,09 |
| XS1109802568 | 1,8750 % Vodafone Group EUR MTN 14/25 | EUR | 1.000,0 | % 103,08 | 1.030.754,10 | 0,07 |
| EE. UU. | | | | | 6.795.379,65 | 0,45 |
| XS1421915049 | 1,5000 % 3M EUR MTN 16/31 | EUR | 500,0 | % 98,23 | 491.132,45 | 0,03 |
| XS1523250295 | 1,8750 % Eastman Chemical EUR Notes 16/26 | EUR | 1.000,0 | % 100,31 | 1.003.071,90 | 0,07 |
| XS2405467528 | 0,1250 % General Mills EUR Notes 21/25 | EUR | 2.000,0 | % 95,81 | 1.916.167,20 | 0,13 |
| XS1792505866 | 1,6940 % General Motors Financial EUR MTN 18/25 | EUR | 1.000,0 | % 99,97 | 999.702,40 | 0,06 |
| XS1796209010 | 2,0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 18/28 | EUR | 1.000,0 | % 100,09 | 1.000.913,70 | 0,07 |
| XS2404642923 | 0,8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/29 | EUR | 1.500,0 | % 92,29 | 1.384.392,00 | 0,09 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 13.236.435,30 | 0,87 |
| EE. UU. | | | | | 13.236.435,30 | 0,87 |
| US03027X1000 | American Tower Real Estate Investment Trust | Shs | 8.446 | USD 250,87 | 1.903.812,49 | 0,12 |
| US22822V1017 | Crown Castle International Real Estate Investment Trust | Shs | 2.800 | USD 184,56 | 464.322,77 | 0,03 |
| US29476L1070 | Equity Residential Real Estate Investment Trust | Shs | 33.451 | USD 91,50 | 2.750.138,49 | 0,18 |
| US30225T1025 | Extra Space Storage Real Estate Investment Trust | Shs | 13.876 | USD 208,95 | 2.605.139,79 | 0,17 |
| US46284V1017 | Iron Mountain Real Estate Investment Trust | Shs | 20.165 | USD 55,46 | 1.004.852,82 | 0,07 |
| US74460D1090 | Public Storage Real Estate Investment Trust | Shs | 12.665 | USD 396,16 | 4.508.168,94 | 0,30 |
| Participaciones de inversión | | | | | 300.834.152,88 | 19,85 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Alemania | | | | | 28.583.503,74 | 1,89 |
| DE000A2DTL86 | Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1,050%) | Shs | 306.066 | EUR 93,39 | 28.583.503,74 | 1,89 |
| Irlanda | | | | | 49.247.595,14 | 3,25 |
| IE00B1FZS350 | iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF EUR - (0,590%) | Shs | 1.296.318 | EUR 26,44 | 34.274.647,92 | 2,26 |
| IE00BGDQ0T50 | iShares IV plc - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD - EUR - (0,250%) | Shs | 2.770.203 | EUR 5,41 | 14.972.947,22 | 0,99 |
| Jersey | | | | | 15.044.300,37 | 0,99 |
| JE00BP2PWW32 | WisdomTree Carbon - ETC | Shs | 553.547 | EUR 27,18 | 15.044.300,37 | 0,99 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|--|
| Luxemburgo | | | | | 207.958.753,63 | 13,72 |
| LU0542501423 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%) | Shs | 210.053 | EUR 680,56 | 142.953.531,53 | 9,43 |
| LU1602090547 | Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0,490%) | Shs | 26.663 | EUR 1.092,84 | 29.138.271,61 | 1,92 |
| LU0594339896 | Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%) | Shs | 4.435 | EUR 4.636,30 | 20.564.304,01 | 1,36 |
| LU1390062245 | Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF -C- EUR - (0,250%) | Shs | 141.377 | EUR 108,24 | 15.302.646,48 | 1,01 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 1.464.995.187,39 | 96,65 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 47.321.904,41 | 3,12 |
| Depósitos a la vista | | | | | 47.321.904,41 | 3,12 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 26.285.060,07 | 1,73 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 21.036.844,34 | 1,39 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 47.321.904,41 | 3,12 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|--------------|---|--|---------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | 1.903.898,06 | 0,13 |
| Operaciones de futuros | | | | | 1.903.898,06 | 0,13 |
| Futuros de divisas adquiridos | | | | | 1.609.365,94 | 0,11 |
| EUR USD Currency Futures 06/22 | Ctr | 800 | USD 1,12 | 1.609.365,94 | 0,11 | |
| Futuros de índices adquiridos | | | | | 3.871.533,04 | 0,26 |
| MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22 | Ctr | 300 | USD 1.142,60 | 1.711.667,26 | 0,12 | |
| Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22 | Ctr | 412 | USD 1.655,00 | 1.857.415,06 | 0,12 | |
| Topix Index Futures 06/22 | Ctr | 30 | JPY 1.946,50 | 302.450,72 | 0,02 | |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | 15.597.200,00 | 1,03 |
| 2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22 | Ctr | -232 | EUR 110,69 | 348.000,00 | 0,02 | |
| 30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22 | Ctr | -240 | EUR 184,16 | 5.520.000,00 | 0,37 | |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | -864 | EUR 128,56 | 4.580.010,00 | 0,30 | |
| Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | -192 | EUR 137,66 | 1.293.400,00 | 0,09 | |
| Euro OAT Futures 06/22 | Ctr | -416 | EUR 150,70 | 3.533.320,00 | 0,23 | |
| Short Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | -256 | EUR 110,90 | 322.470,00 | 0,02 | |
| Futuros de índices vendidos | | | | | -19.174.200,92 | -1,27 |
| MSCI World Index Futures 06/22 | Ctr | -2.000 | USD 9.391,00 | -15.415.748,00 | -1,02 | |
| Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22 | Ctr | -242 | USD 2.835,70 | -3.758.452,92 | -0,25 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | -701.453,11 | -0,05 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | -701.453,11 | -0,05 |
| Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022 | CHF | -440.903,63 | | -3.252,84 | 0,00 | |
| Sold CZK / Bought EUR - 13 May 2022 | CZK | -63.879,61 | | -64,93 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022 | EUR | -10.559.340,43 | | 267.340,82 | 0,02 | |
| Sold EUR / Bought CZK - 13 May 2022 | EUR | -2.017.787,92 | | -6.371,24 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought HUF - 13 May 2022 | EUR | -27.680.219,07 | | -962.543,39 | -0,07 | |
| Sold EUR / Bought JPY - 13 May 2022 | EUR | -47.101,61 | | -1.425,47 | 0,00 | |
| Sold HUF / Bought EUR - 13 May 2022 | HUF | -360.304.040,19 | | 4.862,63 | 0,00 | |
| Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022 | JPY | -5.187,00 | | 1,31 | 0,00 | |
| Inversiones en derivados | | | | | 1.202.444,95 | 0,08 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | EUR 2.293.682,72 | 0,15 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | EUR 1.515.813.219,47 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2A EDN/ISIN: LU1363154805 | 142,97 | 140,25 | 116,28 |
| - Clase AT (H2-CZK) (acumulación) WKN: A2N 4R9/ISIN: LU1867686047 | 3.859,86 | 3.734,96 | 3.081,56 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A1X CBF/ISIN: LU1019989323 | 158,61 | 155,70 | 129,31 |
| - Clase AQ (EUR) (distribución) WKN: A2A FPX/ISIN: LU1377963258 | 124,91 | 123,85 | 105,07 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A11 9A4/ISIN: LU1093406186 | 146,82 | 144,12 | 119,70 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A11 28J/ISIN: LU1064047555 | 148,01 | 145,69 | 121,67 |
| - Clase CT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2A PJE/ISIN: LU1462192417 | 136,96 | 134,61 | 112,08 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A11 9A5/ISIN: LU1093406269 | 1.566,23 | 1.530,73 | 1.260,07 |
| - Clase IT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2P 8HQ/ISIN: LU2202893462 | 1.253,32 | 1.224,22 | 1.006,46 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2H 6KC/ISIN: LU1706852701 | 1.264,44 | 1.239,77 | 1.024,20 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A14 VJ6/ISIN: LU1250163919 | 1.419,53 | 1.387,60 | 1.142,54 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2D VWB/ISIN: LU1652854685 | 135,05 | 132,12 | 108,96 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A1X CBH/ISIN: LU1019989752 | 1.627,45 | 1.597,50 | 1.319,65 |
| - Clase AT (H2-HUF) (acumulación) WKN: A14 QZ9/ISIN: LU1211505810 | 34.640,83 | 33.569,56 | 27.448,54 |
| - Clase CT (H2-HUF) (acumulación) WKN: A2N 4R8/ISIN: LU1867685825 | 30.994,23 | 30.189,17 | 24.937,65 |
| - Clase I (H2-JPY) (distribución) WKN: A14 NKH/ISIN: LU1188015801 | 278.896,27 | 272.417,25 | 223.969,21 |
| Acciones en circulación | 7,897,995 | 6,922,517 | 6.161.623 |
| - Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2A EDN/ISIN: LU1363154805 | 74.946 | 71.232 | 60.990 |
| - Clase AT (H2-CZK) (acumulación) WKN: A2N 4R9/ISIN: LU1867686047 | 12.638 | 10.317 | 3.152 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A1X CBF/ISIN: LU1019989323 | 3.716.111 | 3.436.574 | 3.283.067 |
| - Clase AQ (EUR) (distribución) WKN: A2A FPX/ISIN: LU1377963258 | 173.666 | 126.257 | 145.300 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A11 9A4/ISIN: LU1093406186 | 871.603 | 684.338 | 560.900 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A11 28J/ISIN: LU1064047555 | 1.090.502 | 937.613 | 938.562 |
| - Clase CT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2A PJE/ISIN: LU1462192417 | 1.379.799 | 1.215.552 | 894.540 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A11 9A5/ISIN: LU1093406269 | 111.719 | 111.671 | 60.081 |
| - Clase IT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2P 8HQ/ISIN: LU2202893462 | 3.307 | 928 | 1 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2H 6KC/ISIN: LU1706852701 | 52.102 | 49.121 | 34.146 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A14 VJ6/ISIN: LU1250163919 | 186 | 186 | 1.717 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2D VWB/ISIN: LU1652854685 | 30.497 | 19.154 | 7.076 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A1X CBH/ISIN: LU1019989752 | 85.107 | 81.026 | 50.864 |
| - Clase AT (H2-HUF) (acumulación) WKN: A14 QZ9/ISIN: LU1211505810 | 121.306 | 102.519 | 90.946 |
| - Clase CT (H2-HUF) (acumulación) WKN: A2N 4R8/ISIN: LU1867685825 | 174.484 | 75.986 | 30.158 |
| - Clase I (H2-JPY) (distribución) WKN: A14 NKH/ISIN: LU1188015801 | 22 | 42 | 71 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 1.515,8 | 1.341,5 | 918,0 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|--|---------------|
| Renta variable de Estados Unidos | 33,29 |
| Participaciones de inversión Luxemburgo | 13,72 |
| Bonos Francia | 5,14 |
| Bonos Italia | 4,59 |
| Bonos España | 3,65 |
| Valores de renta variable de Japón | 3,32 |
| Bonos Alemania | 3,29 |
| Participaciones de inversión Irlanda | 3,25 |
| Valores de renta variable de Suiza | 2,27 |
| Valores de renta variable de Reino Unido | 2,10 |
| REITs (fonds d'investissement immobiliers) EE. UU. | 0,87 |
| Bonos otros países | 9,53 |
| Acciones de otros países | 8,75 |
| Participaciones de inversión otros países | 2,88 |
| Otros activos netos | 3,35 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 3.569.402,05 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 4.514,62 |
| - tipo de interés negativo | -106.179,89 |
| Ingresos por dividendos | 5.239.701,17 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 459.411,83 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 50.134,00 |
| Ingresos totales | 9.216.983,78 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -274.926,88 |
| Comisión única | -10.271.754,85 |
| Otros gastos | -5.952,90 |
| Gastos totales | -10.552.634,63 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -1.335.650,85 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 37.016.998,62 |
| - operaciones de futuros financieros | -13.468.992,38 |
| - contratos de divisas a plazo | 738.475,79 |
| - divisas | 7.314.111,27 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 30.264.942,45 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -9.388.460,19 |
| - operaciones de futuros financieros | 4.409.438,38 |
| - contratos de divisas a plazo | -310.424,96 |
| - divisas | -259.958,85 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | 24.715.536,83 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 1.464.995.187,39 |
| (Precio de compra EUR 1.353.303.574,68) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 47.321.904,41 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 3.332.095,96 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 1.319.252,22 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 2.271.165,11 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 25.360,04 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 21.078.098,98 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 272.204,76 |
| Activo total | 1.540.615.268,87 |
| Pasivo bancario | -2.174.330,69 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -563.407,96 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -1.916.451,96 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -19.174.200,92 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -973.657,87 |
| Pasivo total | -24.802.049,40 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 1.515.813.219,47 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 1.341.495.537,05 |
| Suscripciones | 418.209.213,78 |
| Reembolsos | -267.202.064,13 |
| Distribución | -1.405.004,06 |
| Resultado de las operaciones | 24.715.536,83 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 1.515.813.219,47 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 6.922.517 |
| - emitido | 1.811.133 |
| - reembolsado | -835.655 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 7.897.995 |

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|----------------------------------|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|--|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 806.810.952,14 | 75,83 |
| Acciones | | | | | 710.083.554,40 | 66,74 |
| Argentina | | | | | 1.568.636,17 | 0,15 |
| US58733R1023 | MercadoLibre | Shs | 1.443 USD | 1.209,85 | 1.568.636,17 | 0,15 |
| Australia | | | | | 8.182.524,69 | 0,77 |
| AU000000ANN9 | Ansell | Shs | 108.796 AUD | 25,77 | 1.883.432,80 | 0,18 |
| AU000000CBA7 | Commonwealth Bank of Australia | Shs | 23.946 AUD | 105,77 | 1.701.446,37 | 0,16 |
| AU000000JBH7 | JB Hi-Fi | Shs | 24.201 AUD | 54,22 | 881.486,38 | 0,08 |
| AU000000MQG1 | Macquarie Group | Shs | 2.563 AUD | 203,27 | 349.981,17 | 0,03 |
| AU000000MTS0 | Metcash | Shs | 560.926 AUD | 4,54 | 1.710.740,77 | 0,16 |
| AU000000SHL7 | Sonic Healthcare | Shs | 57.275 AUD | 35,48 | 1.365.122,08 | 0,13 |
| AU000000WPL2 | Woodside Petroleum | Shs | 13.463 AUD | 32,10 | 290.315,12 | 0,03 |
| Bermudas | | | | | 1.161.247,19 | 0,11 |
| BMG9078F1077 | Triton International | Shs | 18.500 USD | 69,86 | 1.161.247,19 | 0,11 |
| Canadá | | | | | 25.749.549,52 | 2,42 |
| CA11777Q2099 | B2Gold | Shs | 273.626 CAD | 5,79 | 1.136.534,32 | 0,11 |
| CA2652692096 | Dundee Precious Metals | Shs | 59.794 CAD | 7,67 | 329.002,81 | 0,03 |
| CA2918434077 | Empire -A- | Shs | 9.082 CAD | 44,00 | 286.669,05 | 0,03 |
| CA3518581051 | Franco-Nevada | Shs | 9.793 CAD | 201,62 | 1.416.432,87 | 0,13 |
| CA9611485090 | George Weston | Shs | 12.476 CAD | 153,78 | 1.376.327,71 | 0,13 |
| CA39138C1068 | Great-West Lifeco | Shs | 25.482 CAD | 36,83 | 673.258,52 | 0,06 |
| CA4488112083 | Hydro One | Shs | 78.352 CAD | 33,48 | 1.881.837,71 | 0,18 |
| CA4969024047 | Kinross Gold | Shs | 356.960 USD | 5,92 | 1.898.740,55 | 0,18 |
| CA4969024047 | Kinross Gold | Shs | 144.002 CAD | 7,40 | 764.446,11 | 0,07 |
| CA5394811015 | Loblaw Companies | Shs | 20.831 CAD | 111,16 | 1.661.136,37 | 0,16 |
| CA56501R1064 | Manulife Financial | Shs | 253.487 CAD | 26,91 | 4.893.459,74 | 0,46 |
| CA7392391016 | Power Corporation of Canada | Shs | 61.314 CAD | 39,03 | 1.716.741,21 | 0,16 |
| CA85472N1096 | Stantec | Shs | 40.381 CAD | 63,13 | 1.828.771,69 | 0,17 |
| CA8849037095 | Thomson Reuters | Shs | 21.976 CAD | 136,06 | 2.144.992,33 | 0,20 |
| CA8911605092 | Toronto-Dominion Bank | Shs | 51.421 CAD | 101,42 | 3.741.198,53 | 0,35 |
| Dinamarca | | | | | 1.307.195,87 | 0,12 |
| DK0010244508 | AP Møller - Maersk -B- | Shs | 272 DKK | 20.500,00 | 749.640,30 | 0,07 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 5.434 DKK | 763,20 | 557.555,57 | 0,05 |
| Finlandia | | | | | 4.016.951,64 | 0,38 |
| FI0009000202 | Kesko -B- | Shs | 40.670 EUR | 25,79 | 1.048.879,30 | 0,10 |
| FI4000297767 | Nordea Bank | Shs | 310.798 SEK | 98,65 | 2.968.072,34 | 0,28 |
| Francia | | | | | 19.889.402,07 | 1,87 |
| FR0000120073 | Air Liquide | Shs | 6.796 EUR | 159,54 | 1.084.233,84 | 0,10 |
| FR0000120628 | AXA | Shs | 230.762 EUR | 26,75 | 6.171.729,69 | 0,58 |
| FR0000120172 | Carrefour | Shs | 18.514 EUR | 19,55 | 361.948,70 | 0,04 |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain | Shs | 21.161 EUR | 55,43 | 1.172.954,23 | 0,11 |
| FR0010221234 | Eutelsat Communications | Shs | 32.052 EUR | 9,88 | 316.737,86 | 0,03 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 584 EUR | 657,40 | 383.921,60 | 0,04 |
| FR0010112524 | Nexity | Shs | 9.189 EUR | 32,42 | 297.907,38 | 0,03 |
| FR0000133308 | Orange | Shs | 467.899 EUR | 10,73 | 5.021.492,07 | 0,47 |
| FR0000120578 | Sanofi | Shs | 8.360 EUR | 93,52 | 781.827,20 | 0,07 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | Shs | 13.505 EUR | 152,46 | 2.058.972,30 | 0,19 |
| FR0000051807 | Teleperformance | Shs | 1.662 EUR | 345,00 | 573.390,00 | 0,05 |
| FR0000120271 | TotalEnergies | Shs | 35.745 EUR | 46,56 | 1.664.287,20 | 0,16 |
| Alemania | | | | | 7.654.716,17 | 0,72 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke | Shs | 9.419 EUR | 79,77 | 751.353,63 | 0,07 |
| DE0006062144 | Covestro | Shs | 11.683 EUR | 46,86 | 547.465,38 | 0,05 |
| DE0008019001 | Deutsche Pfandbriefbank | Shs | 72.602 EUR | 11,19 | 812.416,38 | 0,08 |
| DE0005552004 | Deutsche Post | Shs | 81.079 EUR | 44,42 | 3.601.529,18 | 0,34 |
| DE000HLAG475 | Hapag-Lloyd | Shs | 2.389 EUR | 320,20 | 764.957,80 | 0,07 |
| DE0006599905 | Merck | Shs | 3.548 EUR | 192,55 | 683.167,40 | 0,06 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|-------------------|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|-------------|
| DE0007164600 | SAP | Shs | 4.815 | EUR | 102,56 | 493.826,40 | 0,05 |
| Hong Kong | | | | | | 907.613,52 | 0,09 |
| KYG8187G1055 | SITC International Holdings | Shs | 285.000 | HKD | 27,75 | 907.613,52 | 0,09 |
| Irlanda | | | | | | 6.436.619,11 | 0,60 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A- | Shs | 13.152 | USD | 338,46 | 3.999.664,06 | 0,37 |
| IE00BFRT3W74 | Allegion | Shs | 13.905 | USD | 113,35 | 1.416.174,87 | 0,13 |
| IE0002424939 | DCC | Shs | 14.616 | GBP | 59,26 | 1.020.780,18 | 0,10 |
| Italia | | | | | | 10.432.370,33 | 0,98 |
| IT0001233417 | A2A | Shs | 521.703 | EUR | 1,56 | 813.334,98 | 0,08 |
| IT0001207098 | ACEA | Shs | 27.807 | EUR | 16,93 | 470.772,51 | 0,05 |
| IT0000062072 | Assicurazioni Generali | Shs | 257.839 | EUR | 20,63 | 5.319.218,57 | 0,50 |
| IT0005218380 | Banco BPM | Shs | 281.443 | EUR | 2,74 | 770.872,38 | 0,07 |
| IT0003027817 | Iren | Shs | 624.364 | EUR | 2,41 | 1.507.214,70 | 0,14 |
| IT0000062957 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario | Shs | 119.204 | EUR | 9,14 | 1.089.762,97 | 0,10 |
| IT0004810054 | Unipol Gruppo | Shs | 92.018 | EUR | 5,01 | 461.194,22 | 0,04 |
| Japón | | | | | | 47.136.618,83 | 4,43 |
| JP3112000009 | AGC | Shs | 41.500 | JPY | 4.905,00 | 1.496.902,73 | 0,14 |
| JP3119600009 | Ajinomoto | Shs | 17.600 | JPY | 3.475,00 | 449.752,88 | 0,04 |
| JP3711200000 | Aozora Bank | Shs | 74.700 | JPY | 2.589,00 | 1.422.194,92 | 0,13 |
| JP3822000000 | H,U, Group Holdings | Shs | 68.600 | JPY | 2.905,00 | 1.465.469,30 | 0,14 |
| JP3768600003 | Haseko | Shs | 32.000 | JPY | 1.407,00 | 331.093,42 | 0,03 |
| JP3854600008 | Honda Motor | Shs | 53.200 | JPY | 3.487,00 | 1.364.174,89 | 0,13 |
| JP3294460005 | Inpex | Shs | 63.200 | JPY | 1.440,00 | 669.246,40 | 0,06 |
| JP3137200006 | Isuzu Motors | Shs | 91.700 | JPY | 1.588,00 | 1.070.844,24 | 0,10 |
| JP3752900005 | Japan Post Holdings | Shs | 187.700 | JPY | 898,40 | 1.240.053,69 | 0,12 |
| JP3496400007 | KDDI | Shs | 37.800 | JPY | 4.005,00 | 1.113.270,73 | 0,11 |
| JP3262900008 | Kintetsu World Express | Shs | 87.700 | JPY | 3.135,00 | 2.021.825,22 | 0,19 |
| JP3877600001 | Marubeni | Shs | 178.700 | JPY | 1.426,00 | 1.873.917,86 | 0,18 |
| JP3898400001 | Mitsubishi | Shs | 109.700 | JPY | 4.601,00 | 3.711.635,61 | 0,35 |
| JP3902900004 | Mitsubishi UFJ Financial Group | Shs | 289.700 | JPY | 760,30 | 1.619.720,05 | 0,15 |
| JP3893600001 | Mitsui | Shs | 114.700 | JPY | 3.328,00 | 2.807.069,77 | 0,26 |
| JP3885780001 | Mizuho Financial Group | Shs | 176.100 | JPY | 1.567,00 | 2.029.246,59 | 0,19 |
| JP3738600000 | NGK Spark Plug | Shs | 44.000 | JPY | 1.977,00 | 639.684,49 | 0,06 |
| JP3735400008 | Nippon Telegraph & Telephone | Shs | 179.600 | JPY | 3.545,00 | 4.681.974,50 | 0,44 |
| JP3762900003 | Nomura Real Estate Holdings | Shs | 105.200 | JPY | 2.933,00 | 2.268.998,84 | 0,21 |
| JP3981400009 | Rengo | Shs | 53.900 | JPY | 782,00 | 309.957,39 | 0,03 |
| JP3500610005 | Resona Holdings | Shs | 635.000 | JPY | 524,10 | 2.447.340,27 | 0,23 |
| JP3420600003 | Sekisui House | Shs | 48.900 | JPY | 2.371,00 | 852.603,06 | 0,08 |
| JP3435000009 | Sony | Shs | 32.800 | JPY | 12.730,00 | 3.070.497,30 | 0,29 |
| JP3409800004 | Sumitomo Forestry | Shs | 66.000 | JPY | 2.168,00 | 1.052.227,59 | 0,10 |
| JP3890350006 | Sumitomo Mitsui Financial Group | Shs | 34.600 | JPY | 3.907,00 | 994.090,63 | 0,09 |
| JP3633400001 | Toyota Motor | Shs | 296.500 | JPY | 2.222,50 | 4.845.883,17 | 0,46 |
| JP3942800008 | Yamaha Motor | Shs | 63.500 | JPY | 2.756,00 | 1.286.943,29 | 0,12 |
| Luxemburgo | | | | | | 687.536,60 | 0,06 |
| LU1673108939 | Aroundtown | Shs | 128.897 | EUR | 5,33 | 687.536,60 | 0,06 |
| Noruega | | | | | | 951.169,41 | 0,09 |
| NO0005052605 | Norsk Hydro | Shs | 37.991 | NOK | 87,52 | 343.471,34 | 0,03 |
| NO0003733800 | Orkla | Shs | 74.674 | NOK | 78,78 | 607.698,07 | 0,06 |
| Singapur | | | | | | 1.813.955,74 | 0,17 |
| SG1L01001701 | DBS Group Holdings | Shs | 76.100 | SGD | 35,92 | 1.813.955,74 | 0,17 |
| Sudáfrica | | | | | | 330.670,39 | 0,03 |
| GB00B17BBQ50 | Investec | Shs | 55.210 | GBP | 5,08 | 330.670,39 | 0,03 |
| España | | | | | | 8.684.977,56 | 0,82 |
| ES0125220311 | Acciona | Shs | 1.439 | EUR | 170,30 | 245.061,70 | 0,03 |
| ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | Shs | 561.856 | EUR | 5,34 | 2.998.063,62 | 0,28 |
| ES0113900J37 | Banco Santander | Shs | 780.445 | EUR | 3,17 | 2.477.132,43 | 0,23 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---------------------|-------------------------------|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| ES0144580Y14 | Iberdrola | Shs | 76.990 | EUR | 10,00 | 769.900,00 | 0,07 |
| ES0173516115 | Repsol | Shs | 183.944 | EUR | 11,93 | 2.194.819,81 | 0,21 |
| Suecia | | | | | | 5.495.987,99 | 0,52 |
| SE0010468116 | Arjo -B- | Shs | 86.500 | SEK | 79,80 | 668.218,01 | 0,06 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 19.451 | SEK | 487,90 | 918.696,22 | 0,09 |
| SE0012853455 | EQT | Shs | 14.356 | SEK | 371,00 | 515.592,44 | 0,05 |
| SE0000202624 | Getinge -B- | Shs | 8.623 | SEK | 378,10 | 315.619,80 | 0,03 |
| SE0015811955 | Investor -A- | Shs | 34.990 | SEK | 222,00 | 751.962,35 | 0,07 |
| SE0000825820 | Lundin Energy | Shs | 51.299 | SEK | 395,80 | 1.965.548,96 | 0,19 |
| SE0006422390 | Thule Group | Shs | 9.953 | SEK | 374,00 | 360.350,21 | 0,03 |
| Suiza | | | | | | 33.196.330,06 | 3,12 |
| CH0044328745 | Chubb | Shs | 10.988 | USD | 217,50 | 2.147.347,23 | 0,20 |
| CH0360674466 | Galenica | Shs | 5.544 | CHF | 71,35 | 384.445,38 | 0,04 |
| CH0010645932 | Givaudan | Shs | 327 | CHF | 3.841,00 | 1.220.701,59 | 0,11 |
| CH0025238863 | Kuehne & Nagel International | Shs | 9.400 | CHF | 268,10 | 2.449.300,76 | 0,23 |
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 111.776 | CHF | 121,10 | 13.155.584,75 | 1,24 |
| CH0012005267 | Novartis | Shs | 20.838 | CHF | 81,67 | 1.654.002,03 | 0,16 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 980 | CHF | 1.159,50 | 1.104.369,18 | 0,10 |
| CH0012032048 | Roche Holding | Shs | 22.179 | CHF | 371,10 | 7.999.270,17 | 0,75 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 6.679 | CHF | 309,60 | 2.009.693,58 | 0,19 |
| CH0244767585 | UBS Group | Shs | 59.762 | CHF | 18,45 | 1.071.615,39 | 0,10 |
| Países Bajos | | | | | | 19.139.119,44 | 1,80 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize | Shs | 147.795 | EUR | 29,30 | 4.330.393,50 | 0,41 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 12.242 | EUR | 619,60 | 7.585.143,20 | 0,71 |
| NL0010801007 | IMCD | Shs | 6.978 | EUR | 155,00 | 1.081.590,00 | 0,10 |
| NL0000379121 | Randstad | Shs | 4.597 | EUR | 55,88 | 256.880,36 | 0,03 |
| NL0011821392 | Signify | Shs | 39.801 | EUR | 43,28 | 1.722.587,28 | 0,16 |
| NL00150001Q9 | Stellantis | Shs | 80.298 | EUR | 15,08 | 1.211.215,03 | 0,11 |
| NL0009432491 | Vopak | Shs | 22.971 | EUR | 29,17 | 670.064,07 | 0,06 |
| NL0000395903 | Walters Kluwer | Shs | 23.518 | EUR | 97,00 | 2.281.246,00 | 0,22 |
| Reino Unido | | | | | | 28.354.870,97 | 2,66 |
| GB0009895292 | AstraZeneca | Shs | 34.684 | GBP | 102,52 | 4.190.494,26 | 0,39 |
| GB0031348658 | Barclays | Shs | 909.303 | GBP | 1,52 | 1.626.113,11 | 0,15 |
| GB0030913577 | BT Group | Shs | 253.987 | GBP | 1,84 | 550.873,15 | 0,05 |
| GB00BD6K4575 | Compass Group | Shs | 125.462 | GBP | 16,73 | 2.472.978,72 | 0,23 |
| GB00B1VNSX38 | Drax Group | Shs | 143.919 | GBP | 7,80 | 1.323.084,65 | 0,12 |
| JE00BJVNS543 | Ferguson | Shs | 2.998 | GBP | 105,00 | 370.990,66 | 0,04 |
| GB0009252882 | GlaxoSmithKline | Shs | 22.633 | GBP | 16,65 | 444.064,68 | 0,04 |
| GB00B06QFB75 | IG Group Holdings | Shs | 28.940 | GBP | 8,27 | 282.062,98 | 0,03 |
| GB00BHJYC057 | InterContinental Hotels Group | Shs | 5.031 | GBP | 52,26 | 309.860,18 | 0,03 |
| GB00B019KW72 | J Sainsbury | Shs | 510.677 | GBP | 2,56 | 1.540.868,69 | 0,15 |
| IE00BZ12WP82 | Linde | Shs | 13.715 | USD | 325,62 | 4.012.649,71 | 0,38 |
| GB0008706128 | Lloyds Banking Group | Shs | 5.319.024 | GBP | 0,48 | 3.013.277,20 | 0,28 |
| JE00BJ1DLW90 | Man Group | Shs | 854.913 | GBP | 2,37 | 2.389.793,32 | 0,22 |
| GB00BDR05C01 | National Grid | Shs | 251.691 | GBP | 11,76 | 3.489.512,42 | 0,33 |
| GB00B7T77214 | Natwest Group | Shs | 136.938 | GBP | 2,20 | 354.887,95 | 0,03 |
| GB00BDVZY77 | Royal Mail | Shs | 45.968 | GBP | 3,40 | 184.086,11 | 0,02 |
| GB00BH4HKS39 | Vodafone Group | Shs | 770.745 | GBP | 1,25 | 1.138.888,03 | 0,11 |
| GB00B1KJJ408 | Whitbread | Shs | 19.236 | GBP | 29,13 | 660.385,15 | 0,06 |
| EE. UU. | | | | | | 476.985.491,13 | 44,83 |
| US88579Y1010 | 3M | Shs | 21.125 | USD | 151,43 | 2.874.306,02 | 0,27 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | Shs | 37.725 | USD | 120,38 | 4.080.448,98 | 0,38 |
| US00287Y1091 | AbbVie | Shs | 27.594 | USD | 163,75 | 4.059.946,71 | 0,38 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 19.648 | USD | 460,06 | 8.121.891,61 | 0,76 |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | Shs | 2.906 | USD | 119,22 | 311.292,81 | 0,03 |
| US00846U1016 | Agilent Technologies | Shs | 26.890 | USD | 135,46 | 3.272.851,03 | 0,31 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--------------|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|------|
| US0200021014 | Allstate | Shs | 27.916 | USD | 140,39 | 3.521.386,77 | 0,33 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 5.712 | USD | 2.838,77 | 14.569.437,03 | 1,37 |
| US02079K1079 | Alphabet -C- | Shs | 5.404 | USD | 2.852,89 | 13.852.390,70 | 1,30 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 12.208 | USD | 3.326,02 | 36.483.268,71 | 3,43 |
| US0311621009 | Amgen | Shs | 29.353 | USD | 242,57 | 6.397.553,81 | 0,60 |
| US0017441017 | AMN Healthcare Services | Shs | 8.858 | USD | 105,75 | 841.667,23 | 0,08 |
| US0378331005 | Apple | Shs | 45.643 | USD | 177,77 | 7.290.495,04 | 0,69 |
| US0382221051 | Applied Materials | Shs | 39.913 | USD | 135,80 | 4.870.107,04 | 0,46 |
| US00206R1023 | AT&T | Shs | 120.270 | USD | 24,14 | 2.608.668,79 | 0,24 |
| US0476491081 | Atkore | Shs | 5.082 | USD | 100,27 | 457.857,19 | 0,04 |
| US0530151036 | Automatic Data Processing | Shs | 29.513 | USD | 227,76 | 6.039.697,35 | 0,57 |
| US0536111091 | Avery Dennison | Shs | 8.010 | USD | 176,83 | 1.272.661,27 | 0,12 |
| US0605051046 | Bank of America | Shs | 161.158 | USD | 43,00 | 6.226.509,99 | 0,58 |
| US0865161014 | Best Buy | Shs | 10.835 | USD | 96,43 | 938.783,50 | 0,09 |
| US09062X1037 | Biogen | Shs | 5.531 | USD | 211,03 | 1.048.750,60 | 0,10 |
| US0905722072 | Bio-Rad Laboratories -A- | Shs | 2.026 | USD | 580,23 | 1.056.243,34 | 0,10 |
| US09260D1072 | Blackstone Group -A- | Shs | 18.080 | USD | 127,23 | 2.066.865,99 | 0,19 |
| US09739D1000 | Boise Cascade | Shs | 11.341 | USD | 71,88 | 732.459,78 | 0,07 |
| BMG169621056 | Bunge | Shs | 4.722 | USD | 109,71 | 465.475,22 | 0,04 |
| US1273871087 | Cadence Design Systems | Shs | 24.394 | USD | 163,31 | 3.579.481,84 | 0,34 |
| US14149Y1082 | Cardinal Health | Shs | 38.485 | USD | 57,63 | 1.992.803,49 | 0,19 |
| US14448C1045 | Carrier Global | Shs | 19.966 | USD | 47,57 | 853.392,03 | 0,08 |
| US1488061029 | Catalent | Shs | 5.701 | USD | 110,83 | 567.718,10 | 0,05 |
| US12504L1098 | CBRE Group -A- | Shs | 15.875 | USD | 92,77 | 1.323.261,43 | 0,12 |
| US12514G1085 | CDW | Shs | 8.967 | USD | 178,82 | 1.440.746,67 | 0,14 |
| US1508701034 | Celanese | Shs | 9.577 | USD | 144,64 | 1.244.635,73 | 0,12 |
| US1567821046 | Cerner | Shs | 6.907 | USD | 93,65 | 581.194,64 | 0,05 |
| US16411R2085 | Cheniere Energy | Shs | 21.103 | USD | 141,28 | 2.678.855,27 | 0,25 |
| US1696561059 | Chipotle Mexican Grill | Shs | 1.056 | USD | 1.574,09 | 1.493.543,39 | 0,14 |
| US17275R1023 | Cisco Systems | Shs | 193.365 | USD | 56,05 | 9.738.181,16 | 0,92 |
| US1729674242 | Citigroup | Shs | 102.662 | USD | 54,97 | 5.070.605,49 | 0,48 |
| US1746101054 | Citizens Financial Group | Shs | 26.950 | USD | 46,80 | 1.133.258,51 | 0,11 |
| US1912161007 | Coca-Cola | Shs | 172.083 | USD | 62,21 | 9.618.836,33 | 0,90 |
| US2058871029 | Conagra Brands | Shs | 32.359 | USD | 33,40 | 971.104,40 | 0,09 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale | Shs | 7.060 | USD | 576,47 | 3.656.838,47 | 0,34 |
| US2310211063 | Cummins | Shs | 9.557 | USD | 209,57 | 1.799.596,19 | 0,17 |
| US2358511028 | Danaher | Shs | 7.470 | USD | 297,36 | 1.995.848,24 | 0,19 |
| US2441991054 | Deere | Shs | 6.177 | USD | 415,55 | 2.306.350,21 | 0,22 |
| US24703L2025 | Dell Technologies -C- | Shs | 16.384 | USD | 54,32 | 799.657,59 | 0,07 |
| US2521311074 | Dexcom | Shs | 3.003 | USD | 519,02 | 1.400.437,69 | 0,13 |
| US2605571031 | Dow | Shs | 45.994 | USD | 64,26 | 2.655.622,06 | 0,25 |
| US2786421030 | eBay | Shs | 30.857 | USD | 59,36 | 1.645.780,67 | 0,15 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences | Shs | 3.819 | USD | 117,09 | 401.785,10 | 0,04 |
| US2855121099 | Electronic Arts | Shs | 9.956 | USD | 127,68 | 1.142.173,62 | 0,11 |
| US5324571083 | Eli Lilly | Shs | 26.875 | USD | 289,89 | 7.000.129,46 | 0,66 |
| US29414B1044 | EPAM Systems | Shs | 3.634 | USD | 293,00 | 956.702,50 | 0,09 |
| US2944291051 | Equifax | Shs | 3.953 | USD | 239,53 | 850.767,90 | 0,08 |
| US3021301094 | Expeditors International of Washington | Shs | 24.403 | USD | 105,13 | 2.305.123,77 | 0,22 |
| US31428X1063 | FedEx | Shs | 1.766 | USD | 235,25 | 373.288,57 | 0,03 |
| US31620R3030 | Fidelity National Financial | Shs | 36.369 | USD | 49,29 | 1.627.038,58 | 0,15 |
| US31847R1023 | First American Financial | Shs | 32.446 | USD | 67,00 | 1.953.261,24 | 0,18 |
| US3703341046 | General Mills | Shs | 29.101 | USD | 67,94 | 1.776.469,77 | 0,17 |
| US3755581036 | Gilead Sciences | Shs | 10.642 | USD | 59,66 | 570.467,45 | 0,05 |
| US38141G1040 | Goldman Sachs Group | Shs | 7.556 | USD | 335,59 | 2.278.375,62 | 0,21 |
| US4165151048 | Hartford Financial Services Group | Shs | 22.430 | USD | 73,52 | 1.481.696,10 | 0,14 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---------------|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|------|
| US40412C1018 | HCA Healthcare | Shs | 1.703 | USD | 254,96 | 390.131,54 | 0,04 |
| US4364401012 | Hologic | Shs | 9.734 | USD | 76,67 | 670.565,45 | 0,06 |
| US4370761029 | Home Depot | Shs | 29.438 | USD | 308,46 | 8.158.898,31 | 0,77 |
| IE00BQPVPQZ61 | Horizon Therapeutics | Shs | 5.267 | USD | 105,81 | 500.742,44 | 0,05 |
| US4448591028 | Humana | Shs | 3.757 | USD | 439,39 | 1.483.254,68 | 0,14 |
| US45168D1046 | IDEXX Laboratories | Shs | 6.354 | USD | 548,68 | 3.132.497,30 | 0,29 |
| US4581401001 | Intel | Shs | 139.757 | USD | 51,43 | 6.458.244,14 | 0,61 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 11.290 | USD | 471,95 | 4.787.560,74 | 0,45 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 839 | USD | 304,44 | 229.502,83 | 0,02 |
| US47233W1099 | Jefferies Financial Group | Shs | 72.573 | USD | 33,14 | 2.160.985,96 | 0,20 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | Shs | 85.003 | USD | 179,59 | 13.716.419,81 | 1,29 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase | Shs | 30.122 | USD | 140,54 | 3.803.716,31 | 0,36 |
| US49338L1035 | Keysight Technologies | Shs | 5.049 | USD | 160,81 | 729.529,38 | 0,07 |
| US49456B1017 | Kinder Morgan | Shs | 164.370 | USD | 19,09 | 2.819.375,03 | 0,26 |
| US4824801009 | KLA | Shs | 4.455 | USD | 373,82 | 1.496.354,89 | 0,14 |
| US5006432000 | Korn Ferry | Shs | 24.415 | USD | 66,40 | 1.456.629,74 | 0,14 |
| US50540R4092 | Laboratory Corporation of America Holdings | Shs | 12.370 | USD | 269,00 | 2.989.828,96 | 0,28 |
| US5128071082 | Lam Research | Shs | 6.483 | USD | 548,56 | 3.195.394,79 | 0,30 |
| US5486611073 | Lowe's Companies | Shs | 26.182 | USD | 209,49 | 4.928.224,46 | 0,46 |
| US5719032022 | Marriott International -A- | Shs | 16.583 | USD | 176,45 | 2.629.112,25 | 0,25 |
| US5745991068 | Masco | Shs | 35.331 | USD | 53,35 | 1.693.615,11 | 0,16 |
| US58933Y1055 | Merck | Shs | 70.226 | USD | 82,40 | 5.199.355,45 | 0,49 |
| US59156R1086 | MetLife | Shs | 40.985 | USD | 71,63 | 2.637.814,53 | 0,25 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 138.357 | USD | 313,86 | 39.017.682,64 | 3,67 |
| US6174464486 | Morgan Stanley | Shs | 31.178 | USD | 90,27 | 2.528.809,18 | 0,24 |
| US6516391066 | Newmont | Shs | 75.643 | USD | 79,96 | 5.434.578,86 | 0,51 |
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 28.227 | USD | 138,54 | 3.513.696,71 | 0,33 |
| US6556631025 | Nordson | Shs | 6.889 | USD | 229,91 | 1.423.109,81 | 0,13 |
| US67066G1040 | NVIDIA | Shs | 76.946 | USD | 276,90 | 19.144.030,12 | 1,80 |
| US6792951054 | Okta | Shs | 2.355 | USD | 152,60 | 322.901,31 | 0,03 |
| US68268W1036 | OneMain Holdings | Shs | 32.695 | USD | 47,57 | 1.397.458,30 | 0,13 |
| US6826801036 | ONEOK | Shs | 38.897 | USD | 71,71 | 2.506.225,79 | 0,24 |
| US68389X1054 | Oracle | Shs | 26.446 | USD | 83,36 | 1.980.806,55 | 0,19 |
| US68902V1070 | Otis Worldwide | Shs | 5.474 | USD | 77,75 | 382.410,28 | 0,04 |
| US6937181088 | PACCAR | Shs | 8.597 | USD | 89,40 | 690.571,75 | 0,06 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 39.085 | USD | 118,49 | 4.161.176,92 | 0,39 |
| US73278L1052 | Pool | Shs | 3.428 | USD | 449,44 | 1.384.321,30 | 0,13 |
| US7427181091 | Procter & Gamble | Shs | 66.360 | USD | 154,39 | 9.205.553,57 | 0,86 |
| US7443201022 | Prudential Financial | Shs | 19.359 | USD | 120,30 | 2.092.535,87 | 0,20 |
| US7475251036 | QUALCOMM | Shs | 6.307 | USD | 152,73 | 865.508,92 | 0,08 |
| US74834L1008 | Quest Diagnostics | Shs | 17.971 | USD | 138,96 | 2.243.811,73 | 0,21 |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals | Shs | 3.055 | USD | 692,38 | 1.900.553,48 | 0,18 |
| US7595091023 | Reliance Steel & Aluminum | Shs | 2.796 | USD | 184,68 | 463.960,92 | 0,04 |
| US7607591002 | Republic Services | Shs | 19.874 | USD | 134,69 | 2.405.165,71 | 0,23 |
| US79466L3024 | salesforce.com | Shs | 25.741 | USD | 214,94 | 4.971.266,26 | 0,47 |
| US80689H1023 | Schneider National -B- | Shs | 93.474 | USD | 26,35 | 2.213.073,37 | 0,21 |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technology Holdings | Shs | 5.963 | USD | 91,37 | 489.545,20 | 0,05 |
| US8175651046 | Service Corporation International | Shs | 18.982 | USD | 66,06 | 1.126.691,20 | 0,11 |
| US81762P1021 | ServiceNow | Shs | 3.520 | USD | 573,99 | 1.815.395,92 | 0,17 |
| US78467J1007 | SS&C Technologies Holdings | Shs | 25.943 | USD | 75,97 | 1.770.870,03 | 0,17 |
| US8536661056 | Standard Motor Products | Shs | 9.276 | USD | 43,96 | 366.389,31 | 0,03 |
| IE00BFY8C754 | STERIS | Shs | 7.718 | USD | 245,89 | 1.705.179,12 | 0,16 |
| US8716071076 | Synopsys | Shs | 7.940 | USD | 332,59 | 2.372.761,32 | 0,22 |
| US8740541094 | Take-Two Interactive Software | Shs | 2.760 | USD | 156,06 | 387.012,55 | 0,04 |
| US87612E1064 | Target | Shs | 17.311 | USD | 221,96 | 3.452.401,03 | 0,32 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|--|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| US88160R1014 | Tesla | Shs | 20.740 | USD 1.093,99 | 20.386.678,27 | 1,92 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 16.021 | USD 595,15 | 8.567.229,94 | 0,81 |
| US8923561067 | Tractor Supply | Shs | 10.203 | USD 232,85 | 2.134.658,93 | 0,20 |
| US9026811052 | UGI | Shs | 9.670 | USD 36,51 | 317.221,54 | 0,03 |
| US9078181081 | Union Pacific | Shs | 1.817 | USD 276,69 | 451.723,57 | 0,04 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 3.931 | USD 520,82 | 1.839.564,68 | 0,17 |
| US9224751084 | Veeva Systems -A- | Shs | 3.946 | USD 214,01 | 758.779,37 | 0,07 |
| US92343V1044 | Verizon Communications | Shs | 204.263 | USD 51,61 | 9.472.136,11 | 0,89 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals | Shs | 11.375 | USD 256,52 | 2.621.784,56 | 0,25 |
| US9282541013 | Virtu Financial -A- | Shs | 36.470 | USD 37,61 | 1.232.433,41 | 0,12 |
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 22.161 | USD 223,95 | 4.459.280,44 | 0,42 |
| US0844231029 | W R Berkley | Shs | 28.884 | USD 67,08 | 1.740.903,73 | 0,16 |
| US9314271084 | Walgreens Boots Alliance | Shs | 40.188 | USD 47,46 | 1.713.754,04 | 0,16 |
| US2546871060 | Walt Disney | Shs | 15.510 | USD 140,96 | 1.964.409,63 | 0,18 |
| US94106L1098 | Waste Management | Shs | 3.811 | USD 159,45 | 545.993,96 | 0,05 |
| US9553061055 | West Pharmaceutical Services | Shs | 1.041 | USD 418,01 | 390.986,50 | 0,04 |
| US9746371007 | Winnebago Industries | Shs | 12.022 | USD 55,39 | 598.318,53 | 0,06 |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 22.784 | USD 191,32 | 3.916.649,51 | 0,37 |
| US98980L1017 | Zoom Video Communications -A- | Shs | 1.307 | USD 122,39 | 143.729,49 | 0,01 |
| Bonos | | | | | 84.281.281,02 | 7,92 |
| Austria | | | | | 1.496.288,69 | 0,14 |
| AT0000A04967 | 4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37 | EUR | 200,0 | % 142,74 | 285.481,94 | 0,03 |
| AT0000A0U299 | 3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62 | EUR | 50,0 | % 177,78 | 88.890,62 | 0,01 |
| AT0000A1K9C8 | 0,7500 % Austria Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 300,0 | % 101,13 | 303.399,75 | 0,03 |
| AT0000A1K9F1 | 1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47 | EUR | 100,0 | % 107,90 | 107.900,50 | 0,01 |
| AT0000A2HLC4 | 0,8500 % Austria Government EUR Bonds 20/20 | EUR | 50,0 | % 64,12 | 32.062,44 | 0,00 |
| AT0000A2NW83 | 0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2031 | EUR | 100,0 | % 91,99 | 91.985,98 | 0,01 |
| XS0905658349 | 2,7500 % Erdoel-Lagengesellschaft EUR Notes 13/28 | EUR | 200,0 | % 109,83 | 219.663,38 | 0,02 |
| AT0000A2A6W3 | 0,0100 % Erste Group Bank EUR MTN 19/29 | EUR | 400,0 | % 91,73 | 366.904,08 | 0,03 |
| Bélgica | | | | | 3.045.884,39 | 0,28 |
| BE6285457519 | 2,7500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/36 | EUR | 100,0 | % 107,32 | 107.320,72 | 0,01 |
| BE6320936287 | 3,7000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 20/40 | EUR | 100,0 | % 119,67 | 119.670,77 | 0,01 |
| BE0000291972 | 5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31 | EUR | 300,0 | % 128,96 | 386.883,00 | 0,03 |
| BE0000304130 | 5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44 | EUR | 60,0 | % 145,83 | 87.498,00 | 0,01 |
| BE0000332412 | 2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72 | EUR | 400,0 | % 105,60 | 422.404,00 | 0,04 |
| BE0000333428 | 3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73 | EUR | 150,0 | % 121,34 | 182.005,50 | 0,02 |
| BE0000335449 | 1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75 | EUR | 400,0 | % 100,56 | 402.240,00 | 0,04 |
| BE0000336454 | 1,9000 % Belgium Government EUR Bonds 15/38 S.76 | EUR | 330,0 | % 109,20 | 360.356,67 | 0,03 |
| BE0000337460 | 1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77 | EUR | 200,0 | % 102,07 | 204.136,00 | 0,02 |
| BE0000338476 | 1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78 | EUR | 230,0 | % 102,23 | 235.138,18 | 0,02 |
| BE0000343526 | 2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83 | EUR | 200,0 | % 118,13 | 236.259,98 | 0,02 |
| BE0002629104 | 1,3750 % Elia System Operator EUR MTN 19/26 | EUR | 300,0 | % 100,66 | 301.971,57 | 0,03 |
| Canadá | | | | | 398.664,00 | 0,04 |
| XS1933874387 | 0,2500 % Bank of Montreal EUR MTN 19/24 | EUR | 400,0 | % 99,67 | 398.664,00 | 0,04 |
| Dinamarca | | | | | 814.626,10 | 0,08 |
| XS1424730973 | 0,7500 % Danske Bank EUR MTN 16/23 | EUR | 300,0 | % 100,62 | 301.853,70 | 0,03 |
| XS1145526825 | 2,1250 % ISS Global EUR MTN 14/24 | EUR | 500,0 | % 102,55 | 512.772,40 | 0,05 |
| Finlandia | | | | | 341.913,49 | 0,03 |
| FI4000079041 | 2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 50,0 | % 103,97 | 51.985,76 | 0,01 |
| FI4000148630 | 0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31 | EUR | 150,0 | % 98,71 | 148.072,01 | 0,01 |
| FI4000197959 | 0,5000 % Finland Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 50,0 | % 100,16 | 50.080,47 | 0,01 |
| FI4000348727 | 0,5000 % Finland Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 50,0 | % 98,44 | 49.220,75 | 0,00 |
| FI4000440557 | 0,2500 % Finland Government EUR Bonds 20/40 | EUR | 50,0 | % 85,11 | 42.554,50 | 0,00 |
| Francia | | | | | 18.647.601,01 | 1,75 |
| FR0013302197 | 1,0000 % Aéroports de Paris EUR Notes 17/27 | EUR | 100,0 | % 96,63 | 96.632,73 | 0,01 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0012452191 | 1,5000 % Arkema EUR MTN 15/25 | EUR | 400,0 | % 101,25 | 405.011,36 | 0,04 |
| FR0013252277 | 1,5000 % Arkema EUR MTN 17/27 | EUR | 200,0 | % 99,97 | 199.949,84 | 0,02 |
| FR0013464815 | 0,7500 % Arkema EUR Notes 19/29 | EUR | 100,0 | % 92,59 | 92.594,69 | 0,01 |
| XS1288858548 | 3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 15/25 | EUR | 400,0 | % 104,77 | 419.060,80 | 0,04 |
| XS1617831026 | 1,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27 | EUR | 100,0 | % 98,99 | 98.993,25 | 0,01 |
| FR0013425162 | 1,8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/29 | EUR | 100,0 | % 97,41 | 97.407,00 | 0,01 |
| FR00140007J7 | 0,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 20/31 | EUR | 200,0 | % 90,07 | 180.143,28 | 0,02 |
| FR0013476611 | 1,1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32 | EUR | 200,0 | % 94,39 | 188.774,12 | 0,02 |
| XS1823532640 | 1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/23 | EUR | 100,0 | % 101,15 | 101.153,61 | 0,01 |
| XS1808338542 | 1,0000 % BNP Paribas EUR MTN 18/24 | EUR | 400,0 | % 100,48 | 401.930,68 | 0,04 |
| FR0013204476 | 0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23 | EUR | 600,0 | % 100,27 | 601.595,46 | 0,05 |
| FR0013412343 | 1,0000 % BPCE EUR MTN 19/25 | EUR | 200,0 | % 99,41 | 198.819,04 | 0,02 |
| FR0013455540 | 0,5000 % BPCE EUR MTN 19/27 | EUR | 400,0 | % 94,16 | 376.635,96 | 0,03 |
| FR00140027U2 | 0,7500 % BPCE EUR MTN 21/31 | EUR | 200,0 | % 90,12 | 180.246,08 | 0,02 |
| FR0013476199 | 0,2500 % BPCE EUR Notes 20/26 | EUR | 200,0 | % 96,75 | 193.494,50 | 0,02 |
| FR0014003C70 | 0,0000 % Bpifrance EUR Zero-Coupon MTN 25.05.2028 | EUR | 500,0 | % 94,27 | 471.336,60 | 0,04 |
| FR0012467942 | 1,2500 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 15/35 | EUR | 200,0 | % 98,07 | 196.131,02 | 0,02 |
| FR0013396363 | 1,4500 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 19/34 | EUR | 100,0 | % 100,70 | 100.697,13 | 0,01 |
| FR00140006K7 | 0,0100 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 20/35 | EUR | 200,0 | % 82,61 | 165.215,80 | 0,01 |
| FR0013419736 | 1,0000 % Carrefour EUR MTN 19/27 | EUR | 200,0 | % 96,01 | 192.013,36 | 0,02 |
| FR0013413382 | 0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27 | EUR | 200,0 | % 96,80 | 193.595,02 | 0,02 |
| FR0013201126 | 0,3750 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes EUR MTN 16/25 | EUR | 100,0 | % 98,09 | 98.092,49 | 0,01 |
| XS1028421383 | 3,1250 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26 | EUR | 300,0 | % 108,59 | 325.779,87 | 0,03 |
| FR0013348802 | 0,8750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/28 | EUR | 200,0 | % 98,51 | 197.026,74 | 0,02 |
| FR0013267473 | 0,8750 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 17/27 | EUR | 300,0 | % 99,02 | 297.048,87 | 0,03 |
| FR0013511227 | 0,8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 20/27 | EUR | 100,0 | % 96,92 | 96.922,91 | 0,01 |
| FR0013506870 | 0,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 20/25 | EUR | 400,0 | % 97,97 | 391.877,96 | 0,03 |
| FR0011527241 | 2,6000 % Danone EUR MTN 13/23 | EUR | 200,0 | % 102,97 | 205.943,34 | 0,02 |
| FR0013368545 | 2,0000 % Électricité de France EUR MTN 18/30 | EUR | 100,0 | % 101,02 | 101.021,44 | 0,01 |
| FR0013465424 | 2,0000 % Électricité de France EUR MTN 19/49 | EUR | 100,0 | % 89,41 | 89.414,00 | 0,01 |
| FR0012602779 | 1,5000 % Engie EUR MTN 15/35 | EUR | 100,0 | % 92,59 | 92.593,84 | 0,01 |
| FR0013284254 | 1,3750 % Engie EUR MTN 17/29 | EUR | 400,0 | % 97,85 | 391.401,64 | 0,03 |
| FR0013504644 | 1,3750 % Engie EUR Notes 20/25 | EUR | 300,0 | % 100,72 | 302.155,47 | 0,03 |
| FR0013463668 | 0,3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 19/27 | EUR | 200,0 | % 95,30 | 190.592,60 | 0,02 |
| FR0000187635 | 5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32 | EUR | 600,0 | % 147,69 | 886.132,98 | 0,08 |
| FR0010070060 | 4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35 | EUR | 420,0 | % 144,31 | 606.115,31 | 0,06 |
| FR0010171975 | 4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55 | EUR | 550,0 | % 166,66 | 916.652,94 | 0,08 |
| FR0010371401 | 4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38 | EUR | 250,0 | % 142,02 | 355.058,33 | 0,03 |
| FR0010773192 | 4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41 | EUR | 430,0 | % 153,71 | 660.947,28 | 0,06 |
| FR0011461037 | 3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45 | EUR | 550,0 | % 137,29 | 755.095,94 | 0,07 |
| FR0011962398 | 1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 200,0 | % 103,96 | 207.914,00 | 0,02 |
| FR0011883966 | 2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30 | EUR | 500,0 | % 113,29 | 566.465,00 | 0,05 |
| FR0012993103 | 1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31 | EUR | 800,0 | % 105,13 | 841.072,00 | 0,08 |
| FR0013131877 | 0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 750,0 | % 99,92 | 749.377,50 | 0,07 |
| FR0013154028 | 1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66 | EUR | 20,0 | % 107,16 | 21.431,80 | 0,00 |
| FR0013286192 | 0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28 | EUR | 600,0 | % 100,28 | 601.698,00 | 0,05 |
| FR0013257524 | 2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48 | EUR | 80,0 | % 113,37 | 90.697,60 | 0,01 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-----------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0013341682 | 0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 220,0 | % 100,03 | 220.068,75 | 0,02 |
| FR0013313582 | 1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34 | EUR | 200,0 | % 101,38 | 202.758,00 | 0,02 |
| FR0013451507 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.11.2029 | EUR | 150,0 | % 93,85 | 140.769,50 | 0,01 |
| FR0014003GX7 | 1,0000 % Imerys EUR Notes 21/31 | EUR | 100,0 | % 85,59 | 85.586,19 | 0,01 |
| FR00140044X1 | 0,7500 % La Banque Postale EUR MTN 21/31 | EUR | 100,0 | % 88,10 | 88.095,32 | 0,01 |
| FR0013396512 | 1,1250 % Orange EUR MTN 19/24 | EUR | 200,0 | % 101,28 | 202.563,46 | 0,02 |
| FR0013169778 | 1,0000 % RCI Banque EUR MTN 16/23 | EUR | 200,0 | % 100,07 | 200.140,60 | 0,02 |
| FR0013201597 | 0,5000 % RCI Banque EUR MTN 16/23 | EUR | 200,0 | % 99,12 | 198.242,82 | 0,02 |
| FR0013334695 | 1,6250 % RCI Banque EUR MTN 18/26 | EUR | 200,0 | % 95,78 | 191.553,36 | 0,02 |
| FR0013393774 | 2,0000 % RCI Banque EUR MTN 19/24 | EUR | 200,0 | % 100,50 | 200.998,68 | 0,02 |
| FR0013152907 | 2,0000 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 16/36 | EUR | 100,0 | % 100,62 | 100.615,41 | 0,01 |
| FR0013311503 | 1,1250 % Société Générale EUR MTN 18/25 | EUR | 500,0 | % 100,39 | 501.927,55 | 0,05 |
| FR0013368602 | 2,1250 % Société Générale EUR MTN 18/28 | EUR | 100,0 | % 100,54 | 100.544,56 | 0,01 |
| FR0011585215 | 2,7500 % Suez EUR MTN 13/23 | EUR | 200,0 | % 103,90 | 207.803,04 | 0,02 |
| FR00140045Z3 | 0,5000 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 21/36 | EUR | 700,0 | % 87,76 | 614.353,81 | 0,06 |
| FR0013220399 | 1,1250 % Vivendi EUR Notes 16/23 | EUR | 200,0 | % 100,81 | 201.618,78 | 0,02 |
| Alemania | | | | | 11.357.371,69 | 1,07 |
| XS1823502650 | 0,8750 % BASF EUR Notes 18/25 | EUR | 100,0 | % 99,90 | 99.900,21 | 0,01 |
| DE000CZ40MC5 | 1,1250 % Commerzbank EUR MTN 17/25 | EUR | 200,0 | % 98,29 | 196.581,22 | 0,02 |
| DE000CZ40NG4 | 1,2500 % Commerzbank EUR MTN 18/23 | EUR | 400,0 | % 100,76 | 403.023,80 | 0,04 |
| DE000CZ40MM4 | 1,8750 % Commerzbank EUR MTN 18/28 | EUR | 300,0 | % 98,81 | 296.426,58 | 0,03 |
| DE000CZ45VM4 | 0,8750 % Commerzbank EUR MTN 20/27 | EUR | 400,0 | % 95,17 | 380.663,48 | 0,03 |
| DE000CB0HRY3 | 0,1000 % Commerzbank EUR MTN 21/25 | EUR | 400,0 | % 96,34 | 385.350,80 | 0,04 |
| XS2178586157 | 2,5000 % Continental EUR MTN 20/26 | EUR | 200,0 | % 104,02 | 208.032,60 | 0,02 |
| XS1885608817 | 1,3750 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 18/31 | EUR | 100,0 | % 99,81 | 99.807,42 | 0,01 |
| DE000GRN0024 | 0,0100 % Deutsche Kreditbank EUR Notes 21/26 | EUR | 100,0 | % 96,05 | 96.048,18 | 0,01 |
| XS2103015009 | 0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 18.12.2023 | EUR | 200,0 | % 99,54 | 199.078,68 | 0,02 |
| XS1936208252 | 1,8750 % Fresenius EUR MTN 19/25 | EUR | 400,0 | % 101,68 | 406.716,92 | 0,04 |
| XS2237434472 | 0,3750 % Fresenius EUR MTN 20/26 | EUR | 300,0 | % 95,12 | 285.360,51 | 0,03 |
| XS2237447961 | 1,1250 % Fresenius EUR MTN 20/33 | EUR | 100,0 | % 87,01 | 87.010,95 | 0,01 |
| XS2084510069 | 0,2500 % Fresenius Medical Care EUR MTN 19/23 | EUR | 200,0 | % 99,35 | 198.699,32 | 0,02 |
| DE0001135085 | 4,7500 % Germany Government EUR Bonds 98/28 S.98 | EUR | 200,0 | % 126,52 | 253.032,00 | 0,02 |
| DE0001135176 | 5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31 | EUR | 250,0 | % 142,74 | 356.862,48 | 0,03 |
| DE0001135226 | 4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3 | EUR | 400,0 | % 149,54 | 598.140,00 | 0,06 |
| DE0001135275 | 4,0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5 | EUR | 240,0 | % 147,67 | 354.400,80 | 0,03 |
| DE0001135325 | 4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007 | EUR | 400,0 | % 158,53 | 634.116,00 | 0,06 |
| DE0001135481 | 2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44 | EUR | 400,0 | % 138,94 | 555.743,96 | 0,05 |
| DE0001102374 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 400,0 | % 101,03 | 404.116,00 | 0,04 |
| DE0001102390 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 50,0 | % 100,74 | 50.371,50 | 0,00 |
| DE0001102432 | 1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48 | EUR | 300,0 | % 114,36 | 343.092,00 | 0,03 |
| DE0001102440 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 50,0 | % 100,20 | 50.099,50 | 0,00 |
| DE0001102499 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.02.2030 | EUR | 400,0 | % 96,13 | 384.503,96 | 0,04 |
| DE0001102564 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2031 | EUR | 400,0 | % 94,82 | 379.291,96 | 0,03 |
| DE0001102481 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2050 | EUR | 250,0 | % 82,35 | 205.882,48 | 0,02 |
| DE0001102572 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2052 | EUR | 100,0 | % 80,55 | 80.551,99 | 0,01 |
| XS1529515584 | 1,5000 % HeidelbergCement EUR MTN 16/25 | EUR | 400,0 | % 100,60 | 402.416,64 | 0,04 |
| DE000A11QTF7 | 0,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/30 | EUR | 250,0 | % 95,26 | 238.156,38 | 0,02 |
| DE000A2LQSN2 | 0,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/29 | EUR | 340,0 | % 99,11 | 336.968,63 | 0,03 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| DE000A168023 | 1,0000 % Land Berlin EUR Bonds 16/32 S.488 | EUR | 600,0 | % 98,56 | 591.340,86 | 0,05 |
| XS2021173922 | 0,0500 % Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 19/29 | EUR | 320,0 | % 93,18 | 298.161,22 | 0,03 |
| DE000NRWOMZ8 | 0,6000 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 21/41 | EUR | 100,0 | % 87,20 | 87.201,82 | 0,01 |
| XS1972548231 | 1,5000 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 19/24 | EUR | 100,0 | % 100,53 | 100.527,30 | 0,01 |
| XS2282094494 | 0,2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26 | EUR | 300,0 | % 94,52 | 283.570,14 | 0,03 |
| XS2343822842 | 0,3750 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26 | EUR | 400,0 | % 93,94 | 375.779,96 | 0,03 |
| XS2343821794 | 0,0000 % Volkswagen Leasing EUR Zero- Coupon MTN 19.07.2024 | EUR | 200,0 | % 97,40 | 194.792,48 | 0,02 |
| DE000A3E5MJ2 | 1,0000 % Vonovia EUR Notes 21/33 | EUR | 200,0 | % 86,09 | 172.179,78 | 0,02 |
| DE000A3MP4T1 | 0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025 | EUR | 300,0 | % 94,46 | 283.371,18 | 0,03 |
| Irlanda | | | | | 1.031.173,59 | 0,10 |
| IE00B4TV0D44 | 5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25 | EUR | 200,0 | % 114,75 | 229.490,00 | 0,02 |
| IE00BJ38CR43 | 2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30 | EUR | 300,0 | % 112,09 | 336.270,00 | 0,03 |
| IE00BV8C9186 | 2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45 | EUR | 130,0 | % 112,15 | 145.794,90 | 0,01 |
| IE00BV8C9418 | 1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 50,0 | % 102,02 | 51.008,00 | 0,01 |
| IE00BDHDPR44 | 0,9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 150,0 | % 100,79 | 151.189,50 | 0,02 |
| IE00BKFVC345 | 0,4000 % Ireland Government EUR Bonds 20/35 | EUR | 130,0 | % 90,32 | 117.421,19 | 0,01 |
| Italia | | | | | 16.443.046,28 | 1,54 |
| XS1493322355 | 0,6250 % Eni EUR MTN 16/24 | EUR | 300,0 | % 99,09 | 297.268,47 | 0,03 |
| XS1493328477 | 1,1250 % Eni EUR MTN 16/28 | EUR | 200,0 | % 95,73 | 191.467,54 | 0,02 |
| XS2344735811 | 0,3750 % Eni EUR MTN 21/28 | EUR | 300,0 | % 91,99 | 275.964,87 | 0,02 |
| XS1551306951 | 1,3750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/24 | EUR | 300,0 | % 101,43 | 304.293,69 | 0,03 |
| IT0005339210 | 1,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/25 | EUR | 200,0 | % 100,73 | 201.464,62 | 0,02 |
| XS2022425297 | 1,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24 | EUR | 200,0 | % 100,15 | 200.297,52 | 0,02 |
| XS2089368596 | 0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24 | EUR | 200,0 | % 99,30 | 198.604,88 | 0,02 |
| IT0001174611 | 6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27 | EUR | 1.250,0 | % 127,22 | 1.590.209,38 | 0,15 |
| IT0001278511 | 5,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29 | EUR | 100,0 | % 126,08 | 126.075,00 | 0,01 |
| IT0003535157 | 5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34 | EUR | 850,0 | % 131,87 | 1.120.890,75 | 0,10 |
| IT0004286966 | 5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39 | EUR | 220,0 | % 138,30 | 304.265,50 | 0,03 |
| IT0004513641 | 5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/25 | EUR | 400,0 | % 112,14 | 448.572,00 | 0,04 |
| IT0004644735 | 4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26 | EUR | 1.200,0 | % 113,21 | 1.358.499,96 | 0,13 |
| IT0004898034 | 4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23 | EUR | 300,0 | % 105,08 | 315.230,01 | 0,03 |
| IT0004953417 | 4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24 | EUR | 1.250,0 | % 107,90 | 1.348.800,00 | 0,13 |
| IT0004889033 | 4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28 | EUR | 500,0 | % 119,22 | 596.121,25 | 0,05 |
| IT0005090318 | 1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25 | EUR | 500,0 | % 101,93 | 509.638,75 | 0,05 |
| IT0005094088 | 1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 | EUR | 400,0 | % 96,75 | 386.982,00 | 0,04 |
| IT0005215246 | 0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23 | EUR | 1.100,0 | % 100,89 | 1.109.812,00 | 0,10 |
| IT0005170839 | 1,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26 | EUR | 1.250,0 | % 101,77 | 1.272.153,13 | 0,12 |
| IT0005162828 | 2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47 | EUR | 770,0 | % 105,45 | 811.957,30 | 0,08 |
| IT0005217390 | 2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67 | EUR | 90,0 | % 100,57 | 90.508,50 | 0,01 |
| IT0005240830 | 2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27 | EUR | 100,0 | % 104,00 | 104.002,00 | 0,01 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| IT0005273013 | 3,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48 | EUR | 120,0 | % 119,66 | 143.587,19 | 0,01 |
| IT0005321325 | 2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38 | EUR | 450,0 | % 109,09 | 490.900,50 | 0,05 |
| IT0005422891 | 0,9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31 | EUR | 1.250,0 | % 91,08 | 1.138.455,63 | 0,11 |
| IT0005433195 | 0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/37 | EUR | 200,0 | % 83,92 | 167.840,50 | 0,01 |
| XS1973750869 | 1,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25 | EUR | 200,0 | % 101,17 | 202.330,80 | 0,02 |
| XS1982819994 | 2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25 | EUR | 400,0 | % 98,28 | 393.111,56 | 0,04 |
| XS2063547041 | 0,5000 % UniCredit EUR MTN 19/25 | EUR | 500,0 | % 96,93 | 484.636,05 | 0,04 |
| XS2289133758 | 0,8500 % UniCredit EUR MTN 21/31 | EUR | 300,0 | % 86,37 | 259.104,93 | 0,02 |
| Luxemburgo | | | | | 4.536.430,02 | 0,43 |
| XS1969600748 | 1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/27 | EUR | 200,0 | % 99,62 | 199.245,50 | 0,02 |
| XS2022084367 | 1,6250 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/29 | EUR | 200,0 | % 97,27 | 194.546,26 | 0,02 |
| EU000A1G0AT6 | 3,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37 | EUR | 300,0 | % 128,33 | 384.985,59 | 0,04 |
| EU000A1G0BC0 | 1,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/23 | EUR | 50,0 | % 102,36 | 51.179,01 | 0,00 |
| EU000A1G0BJ5 | 3,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34 | EUR | 200,0 | % 120,57 | 241.132,96 | 0,02 |
| EU000A1G0BQ0 | 1,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/24 | EUR | 60,0 | % 103,13 | 61.880,58 | 0,01 |
| EU000A1G0DB8 | 2,3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44 | EUR | 350,0 | % 120,62 | 422.175,85 | 0,04 |
| EU000A1G0DH5 | 0,4000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/26 | EUR | 100,0 | % 98,73 | 98.725,28 | 0,01 |
| EU000A1G0DJ1 | 1,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/47 | EUR | 400,0 | % 102,05 | 408.211,28 | 0,04 |
| EU000A1G0DT0 | 1,2500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/33 | EUR | 200,0 | % 100,74 | 201.478,88 | 0,02 |
| EU000A1G0DL7 | 1,7000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/43 | EUR | 40,0 | % 107,48 | 42.990,00 | 0,00 |
| EU000A1G0DN3 | 2,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56 | EUR | 300,0 | % 119,47 | 358.400,79 | 0,03 |
| EU000A1G0ED2 | 0,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 19/35 | EUR | 200,0 | % 95,44 | 190.878,20 | 0,02 |
| EU000A1G0EK7 | 0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Bonds 13.10.2027 | EUR | 500,0 | % 95,47 | 477.340,75 | 0,05 |
| EU000A1G0EL5 | 0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Bonds 20.01.2031 | EUR | 1.100,0 | % 91,29 | 1.004.151,06 | 0,09 |
| XS1585010074 | 1,1250 % Novartis Finance EUR Notes 17/27 | EUR | 100,0 | % 100,02 | 100.016,72 | 0,01 |
| XS1769041606 | 1,7000 % Novartis Finance EUR Notes 18/38 | EUR | 100,0 | % 99,09 | 99.091,31 | 0,01 |
| México | | | | | 202.055,44 | 0,02 |
| XS1379122523 | 2,1250 % América Móvil EUR Notes 16/28 | EUR | 200,0 | % 101,03 | 202.055,44 | 0,02 |
| Nueva Zelanda | | | | | 184.961,10 | 0,02 |
| XS2362968906 | 0,1000 % Westpac Securities (London) EUR Notes 21/27 | EUR | 200,0 | % 92,48 | 184.961,10 | 0,02 |
| Noruega | | | | | 581.595,92 | 0,05 |
| XS2079723552 | 0,0500 % DNB Bank EUR MTN 19/23 | EUR | 200,0 | % 99,44 | 198.883,94 | 0,02 |
| XS2341719503 | 0,0100 % DNB Boligkreditt EUR Notes 21/28 | EUR | 200,0 | % 93,44 | 186.887,02 | 0,01 |
| XS2050945984 | 0,1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24 | EUR | 200,0 | % 97,91 | 195.824,96 | 0,02 |
| Polonia | | | | | 1.684.214,05 | 0,16 |
| XS1508566392 | 1,0000 % Poland Government EUR MTN 16/28 | EUR | 400,0 | % 98,24 | 392.966,68 | 0,04 |
| XS1346201889 | 2,3750 % Poland Government EUR MTN 16/36 | EUR | 100,0 | % 101,64 | 101.642,35 | 0,01 |
| XS1508566558 | 2,0000 % Poland Government EUR MTN 16/46 | EUR | 200,0 | % 97,39 | 194.777,62 | 0,02 |
| XS1584894650 | 1,3750 % Poland Government EUR MTN 17/27 | EUR | 500,0 | % 100,76 | 503.822,80 | 0,05 |
| XS1958534528 | 1,0000 % Poland Government EUR MTN 19/29 | EUR | 500,0 | % 98,20 | 491.004,60 | 0,04 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|-------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|-------------|
| Portugal | | | | | | 2.267.970,89 | 0,21 |
| PTBSRJOM0023 | 1,2500 % Banco Santander Totta EUR Notes 17/27 | EUR | 400,0 | % 100,96 | 403.824,56 | 0,04 | |
| PTOTE5OE0007 | 4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37 | EUR | 130,0 | % 132,28 | 171.965,30 | 0,02 | |
| PTOTEQOE0015 | 5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24 | EUR | 50,0 | % 110,34 | 55.170,50 | 0,00 | |
| PTOTEKOE0011 | 2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25 | EUR | 200,0 | % 108,35 | 216.692,00 | 0,02 | |
| PTOTEBOE0020 | 4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45 | EUR | 5,0 | % 143,12 | 7.155,95 | 0,00 | |
| PTOTEVOE0018 | 2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28 | EUR | 230,0 | % 107,23 | 246.638,20 | 0,02 | |
| PTOTEWOE0017 | 2,2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34 | EUR | 80,0 | % 107,98 | 86.382,40 | 0,01 | |
| PTOTEMOE0035 | 0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27 | EUR | 900,0 | % 99,16 | 892.476,00 | 0,08 | |
| PTOTELOE0028 | 0,4750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30 | EUR | 200,0 | % 93,83 | 187.665,98 | 0,02 | |
| Rumania | | | | | | 2.011.090,83 | 0,19 |
| XS1420357318 | 2,8750 % Romania Government EUR Bonds 16/28 | EUR | 700,0 | % 98,35 | 688.483,25 | 0,06 | |
| XS2178857954 | 3,6240 % Romania Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 200,0 | % 97,75 | 195.503,24 | 0,02 | |
| XS1060842975 | 3,6250 % Romania Government EUR MTN 14/24 | EUR | 400,0 | % 104,61 | 418.423,32 | 0,04 | |
| XS1599193403 | 2,3750 % Romania Government EUR MTN 17/27 | EUR | 100,0 | % 97,88 | 97.880,46 | 0,01 | |
| XS2109812508 | 2,0000 % Romania Government EUR MTN 20/32 | EUR | 200,0 | % 83,17 | 166.331,24 | 0,02 | |
| XS2364199757 | 1,7500 % Romania Government EUR MTN 21/30 | EUR | 300,0 | % 84,54 | 253.632,24 | 0,02 | |
| XS2330514899 | 2,7500 % Romania Government EUR MTN 21/41 | EUR | 250,0 | % 76,33 | 190.837,08 | 0,02 | |
| Eslovaquia | | | | | | 298.172,43 | 0,03 |
| SK4120011420 | 1,6250 % Slovakia Government EUR Bonds 16/31 S.229 | EUR | 100,0 | % 103,72 | 103.722,75 | 0,01 | |
| SK4000017166 | 1,0000 % Slovakia Government EUR Bonds 20/32 S.239 | EUR | 200,0 | % 97,22 | 194.449,68 | 0,02 | |
| Eslovenia | | | | | | 282.071,77 | 0,03 |
| SI0002103966 | 0,2750 % Slovenia Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 200,0 | % 92,78 | 185.563,90 | 0,02 | |
| SI0002103990 | 0,8750 % Slovenia Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 100,0 | % 96,51 | 96.507,87 | 0,01 | |
| España | | | | | | 10.363.481,35 | 0,97 |
| XS1967636199 | 3,0000 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/31 | EUR | 200,0 | % 106,23 | 212.467,62 | 0,02 | |
| XS1562614831 | 3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27 | EUR | 200,0 | % 106,60 | 213.200,20 | 0,02 | |
| XS2058729653 | 0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24 | EUR | 100,0 | % 98,81 | 98.810,85 | 0,01 | |
| XS2013745703 | 1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 19/26 | EUR | 200,0 | % 98,32 | 196.649,36 | 0,02 | |
| XS2168647357 | 1,3750 % Banco Santander EUR MTN 20/26 | EUR | 400,0 | % 99,81 | 399.225,44 | 0,04 | |
| ES0413900574 | 0,1250 % Banco Santander EUR Notes 19/30 | EUR | 400,0 | % 91,50 | 365.994,16 | 0,03 | |
| ES0413307093 | 1,0000 % Bankia EUR Notes 15/25 | EUR | 100,0 | % 99,95 | 99.954,03 | 0,01 | |
| XS1614722806 | 1,1250 % CaixaBank EUR MTN 17/24 | EUR | 300,0 | % 100,41 | 301.233,27 | 0,03 | |
| XS1968846532 | 1,1250 % CaixaBank EUR MTN 19/26 | EUR | 400,0 | % 98,63 | 394.506,08 | 0,04 | |
| XS2305600723 | 0,0000 % Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026 | EUR | 300,0 | % 94,76 | 284.292,66 | 0,03 | |
| ES0000011868 | 6,0000 % Spain Government EUR Bonds 98/29 | EUR | 650,0 | % 133,04 | 864.727,50 | 0,08 | |
| ES0000012411 | 5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32 | EUR | 200,0 | % 141,67 | 283.332,00 | 0,03 | |
| ES0000012932 | 4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37 | EUR | 160,0 | % 133,75 | 213.996,80 | 0,02 | |
| ES00000120N0 | 4,9000 % Spain Government EUR Bonds 07/40 | EUR | 420,0 | % 149,70 | 628.723,20 | 0,06 | |
| ES00000121S7 | 4,7000 % Spain Government EUR Bonds 09/41 | EUR | 10,0 | % 147,53 | 14.753,10 | 0,00 | |
| ES00000123C7 | 5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26 | EUR | 520,0 | % 121,89 | 633.833,20 | 0,06 | |
| ES00000124W3 | 3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 650,0 | % 107,41 | 698.178,00 | 0,06 | |
| ES00000126B2 | 2,7500 % Spain Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 100,0 | % 106,36 | 106.361,00 | 0,01 | |
| ES00000127G9 | 2,1500 % Spain Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 600,0 | % 105,28 | 631.662,00 | 0,06 | |
| ES00000127A2 | 1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30 | EUR | 800,0 | % 105,66 | 845.248,00 | 0,08 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| ES00000128C6 | 2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46 | EUR | 370,0 | % 119,35 | 441.580,20 | 0,04 |
| ES00000128E2 | 3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66 | EUR | 120,0 | % 129,19 | 155.023,20 | 0,01 |
| ES0000012A89 | 1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27 | EUR | 1.200,0 | % 102,73 | 1.232.723,88 | 0,12 |
| ES0000012B62 | 0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23 | EUR | 50,0 | % 100,73 | 50.364,00 | 0,00 |
| ES0000012B88 | 1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 50,0 | % 102,41 | 51.206,50 | 0,00 |
| ES0000012B47 | 2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48 | EUR | 170,0 | % 115,42 | 196.207,20 | 0,02 |
| ES0000012E69 | 1,8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35 | EUR | 200,0 | % 102,60 | 205.207,98 | 0,02 |
| ES0000012I32 | 0,5000 % Spain Government EUR Bonds 21/31 | EUR | 150,0 | % 91,73 | 137.597,76 | 0,01 |
| ES0000012F84 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero- Coupon Bonds 30.04.2023 | EUR | 300,0 | % 100,43 | 301.287,00 | 0,03 |
| XS1550951138 | 2,3180 % Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28 | EUR | 100,0 | % 105,14 | 105.135,16 | 0,01 |
| Supranacional | | | | | 619.186,29 | 0,06 |
| XS2286422071 | 0,0000 % Council Of Europe Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2031 | EUR | 300,0 | % 90,99 | 272.969,25 | 0,03 |
| XS0505157965 | 4,0000 % European Investment Bank EUR MTN 10/30 | EUR | 150,0 | % 123,78 | 185.664,30 | 0,02 |
| EU000A283867 | 0,1000 % European Union EUR MTN 20/40 | EUR | 200,0 | % 80,28 | 160.552,74 | 0,01 |
| Suiza | | | | | 190.524,30 | 0,02 |
| XS2326546434 | 0,0100 % UBS (London) EUR MTN 21/26 | EUR | 200,0 | % 95,26 | 190.524,30 | 0,02 |
| Países Bajos | | | | | 4.969.045,22 | 0,47 |
| XS2102283061 | 0,6000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 20/27 | EUR | 300,0 | % 96,24 | 288.721,98 | 0,03 |
| XS2102355588 | 0,0000 % BMW Finance EUR Zero- Coupon MTN 14.04.2023 | EUR | 100,0 | % 100,10 | 100.096,03 | 0,01 |
| XS1342516629 | 1,0000 % BNG Bank EUR MTN 16/26 | EUR | 200,0 | % 100,97 | 201.937,58 | 0,02 |
| XS2169281487 | 1,6250 % CRH Funding EUR Notes 20/30 | EUR | 200,0 | % 98,20 | 196.394,84 | 0,02 |
| XS2308298962 | 0,3750 % de Volksbank EUR MTN 21/28 | EUR | 100,0 | % 90,78 | 90.781,12 | 0,01 |
| XS0982019126 | 3,0000 % E.ON International Finance EUR MTN 13/24 | EUR | 100,0 | % 104,51 | 104.510,01 | 0,01 |
| XS1846632104 | 1,6250 % EDP Finance EUR MTN 18/26 | EUR | 300,0 | % 101,19 | 303.556,83 | 0,03 |
| XS2353182376 | 0,8750 % Enel Finance International EUR MTN 21/36 | EUR | 200,0 | % 82,16 | 164.320,44 | 0,01 |
| XS1877595014 | 1,7500 % Heineken EUR MTN 18/31 | EUR | 100,0 | % 99,51 | 99.506,98 | 0,01 |
| XS0454773713 | 5,6250 % KPN EUR MTN 09/24 | EUR | 400,0 | % 111,75 | 447.019,28 | 0,04 |
| DE000A289RN6 | 2,6250 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 20/25 | EUR | 500,0 | % 104,57 | 522.832,80 | 0,05 |
| XS2384726449 | 1,2500 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/41 | EUR | 200,0 | % 81,11 | 162.224,90 | 0,01 |
| XS1892117919 | 1,3750 % Nederlandse Gasunie EUR MTN 18/28 | EUR | 100,0 | % 99,28 | 99.284,12 | 0,01 |
| NL0000102317 | 5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28 | EUR | 90,0 | % 128,23 | 115.409,70 | 0,01 |
| NL0009446418 | 3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42 | EUR | 130,0 | % 151,93 | 197.506,39 | 0,02 |
| NL0010721999 | 2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47 | EUR | 180,0 | % 142,69 | 256.840,18 | 0,02 |
| NL0013552060 | 0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40 | EUR | 100,0 | % 93,55 | 93.554,99 | 0,01 |
| NL0014555419 | 0,0000 % Netherlands Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.07.2030 | EUR | 150,0 | % 94,41 | 141.619,49 | 0,01 |
| NL0015031501 | 0,0000 % Netherlands Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.01.2027 | EUR | 650,0 | % 97,54 | 634.016,50 | 0,06 |
| XS2078735433 | 0,8750 % Shell International Finance EUR MTN 19/39 | EUR | 100,0 | % 82,74 | 82.741,40 | 0,01 |
| DE000A192ZH7 | 0,8750 % Vonovia Finance EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,54 | 201.088,52 | 0,02 |
| DE000A2R7JE1 | 1,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/34 | EUR | 100,0 | % 84,31 | 84.314,34 | 0,01 |
| DE000A2R8NE1 | 1,6250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/39 | EUR | 100,0 | % 83,11 | 83.109,04 | 0,01 |
| DE000A19UR79 | 1,5000 % Vonovia Finance EUR Notes 18/28 | EUR | 100,0 | % 97,53 | 97.528,06 | 0,01 |
| DE000A28VQD2 | 2,2500 % Vonovia Finance EUR Notes 20/30 | EUR | 200,0 | % 100,06 | 200.129,70 | 0,02 |
| Reino Unido | | | | | 1.618.330,71 | 0,15 |
| XS1873982745 | 1,5000 % Barclays EUR Notes 18/23 | EUR | 200,0 | % 101,77 | 203.534,22 | 0,02 |
| XS1886402814 | 0,8750 % British Telecommunications EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,82 | 201.632,98 | 0,02 |
| XS2151069775 | 2,3750 % Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 20/26 | EUR | 100,0 | % 103,86 | 103.856,07 | 0,01 |
| XS1996441066 | 0,8750 % Rentokil Initial EUR MTN 19/26 | EUR | 200,0 | % 96,53 | 193.066,00 | 0,02 |
| XS1693281534 | 0,7500 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 17/23 | EUR | 400,0 | % 100,39 | 401.543,16 | 0,03 |
| XS1140857316 | 3,1250 % Standard Chartered EUR MTN 14/24 | EUR | 200,0 | % 104,49 | 208.972,38 | 0,02 |
| XS1109802568 | 1,8750 % Vodafone Group EUR MTN 14/25 | EUR | 200,0 | % 103,08 | 206.150,82 | 0,02 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|--------------|
| XS2002018500 | 1,6250 % Vodafone Group EUR MTN 19/30 | EUR | 100,0 % | 99,58 | 99.575,08 | 0,01 | |
| EE. UU. | | | | | | 895.581,46 | 0,08 |
| XS1792505866 | 1,6940 % General Motors Financial EUR MTN 18/25 | EUR | 400,0 % | 99,97 | 399.880,96 | 0,04 | |
| XS1513055555 | 0,5000 % Merck EUR Notes 16/24 | EUR | 500,0 % | 99,14 | 495.700,50 | 0,04 | |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | | 12.446.116,72 | 1,17 |
| EE. UU. | | | | | | 12.446.116,72 | 1,17 |
| US03027X1000 | American Tower Real Estate Investment Trust | Shs | 7.741 USD | 250,87 | 1.744.898,47 | 0,16 | |
| US22822V1017 | Crown Castle International Real Estate Investment Trust | Shs | 2.568 USD | 184,56 | 425.850,31 | 0,04 | |
| US29476L1070 | Equity Residential Real Estate Investment Trust | Shs | 31.703 USD | 91,50 | 2.606.428,52 | 0,25 | |
| US30225T1025 | Extra Space Storage Real Estate Investment Trust | Shs | 13.146 USD | 208,95 | 2.468.086,45 | 0,23 | |
| US46284V1017 | Iron Mountain Real Estate Investment Trust | Shs | 18.465 USD | 55,46 | 920.139,22 | 0,09 | |
| US74460D1090 | Public Storage Real Estate Investment Trust | Shs | 12.026 USD | 396,16 | 4.280.713,75 | 0,40 | |
| Participaciones de inversión (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | 199.851.318,13 | 18,79 |
| Alemania | | | | | | 4.310.789,01 | 0,41 |
| DE000A2DTL86 | Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1,050%) | Shs | 46.159 EUR | 93,39 | 4.310.789,01 | 0,41 | |
| Irlanda | | | | | | 46.167.351,47 | 4,34 |
| IE00B1FZS350 | iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF EUR - (0,590%) | Shs | 862.531 EUR | 26,44 | 22.805.319,64 | 2,15 | |
| IE00B1TXHL60 | iShares II PLC - iShares Listed Private Equity UCITS ETF -USD- EUR - (0,750%) | Shs | 517.836 EUR | 27,18 | 14.074.782,48 | 1,32 | |
| IE00BGDQ0T50 | iShares IV plc - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD - EUR - (0,250%) | Shs | 1.718.270 EUR | 5,41 | 9.287.249,35 | 0,87 | |
| Jersey | | | | | | 10.707.262,30 | 1,01 |
| JE00BP2PWW32 | WisdomTree Carbon - ETC | Shs | 393.968 EUR | 27,18 | 10.707.262,30 | 1,01 | |
| Luxemburgo | | | | | | 138.665.915,35 | 13,03 |
| LU0542501423 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%) | Shs | 153.224 EUR | 680,56 | 104.278.398,34 | 9,80 | |
| LU1602090547 | Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0,480%) | Shs | 4.446 EUR | 1.092,84 | 4.858.467,20 | 0,46 | |
| LU0594339896 | Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%) | Shs | 5.191 EUR | 4.636,30 | 24.066.393,49 | 2,26 | |
| LU1390062245 | Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF -C- EUR - (0,250%) | Shs | 50.468 EUR | 108,24 | 5.462.656,32 | 0,51 | |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 1.006.662.270,27 | 94,62 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 55.170.199,10 | 5,19 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 55.170.199,10 | 5,19 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 43.790.216,31 | 4,12 | |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 11.379.982,79 | 1,07 | |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 55.170.199,10 | 5,19 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | | |
|---|--|-----------------------|----------|---|--|---------------------|-------------|
| Derivados | | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | | 2.256.273,54 | 0,21 |
| Operaciones de futuros | | | | | | 2.256.273,54 | 0,21 |
| Futuros de divisas adquiridos | | | | | | 704.141,05 | 0,07 |
| EUR USD Currency Futures 06/22 | Ctr | 350 USD | 1,12 | 704.141,05 | 0,07 | | |
| Futuros de índices adquiridos | | | | | | 2.795.434,26 | 0,26 |
| DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/22 | Ctr | 350 EUR | 168,80 | 441.000,00 | 0,04 | | |
| MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22 | Ctr | 80 USD | 1.142,60 | 456.444,60 | 0,04 | | |
| Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22 | Ctr | 421 USD | 1.655,00 | 1.897.989,66 | 0,18 | | |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | | 9.526.800,00 | 0,89 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|--|--|-----------------------|--------------|---|--|
| 2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22 | Ctr | -160 | EUR 110,69 | 240.000,00 | 0,02 |
| 30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22 | Ctr | -144 | EUR 184,16 | 3.312.000,00 | 0,31 |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | -520 | EUR 128,56 | 2.756.490,00 | 0,26 |
| Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | -120 | EUR 137,66 | 808.310,00 | 0,07 |
| Euro OAT Futures 06/22 | Ctr | -260 | EUR 150,70 | 2.208.370,00 | 0,21 |
| Short Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | -160 | EUR 110,90 | 201.630,00 | 0,02 |
| Futuros de índices vendidos | | | | -10.770.101,77 | -1,01 |
| MSCI World Index Futures 06/22 | Ctr | -900 | USD 9.391,00 | -6.933.994,86 | -0,65 |
| Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22 | Ctr | -247 | USD 2.835,70 | -3.836.106,91 | -0,36 |
| Derivados extrabursátiles | | | | 83.155,38 | 0,01 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 83.155,38 | 0,01 |
| Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022 | CHF | -142.292,06 | | -504,18 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022 | EUR | -3.427.239,45 | | 83.659,56 | 0,01 |
| Inversiones en derivados | | | | 2.339.428,92 | 0,22 |
| Activos/pasivos corrientes netos | EUR | | | -217.846,09 | -0,03 |
| Patrimonio neto del Subfondo | EUR | | | 1.063.954.052,20 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|---------------------------------|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | | |
| - Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación) | WKN: A2A EDQ/ISIN: LU1363155018 | 175,02 | 167,66 | 128,03 |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A11 7VR/ISIN: LU1089088311 | 174,66 | 167,21 | 127,65 |
| - Clase AQ (EUR) (distribución) | WKN: A2A FPY/ISIN: LU1377963332 | 150,76 | 146,04 | 114,35 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D PWN/ISIN: LU1594335520 | 150,27 | 143,84 | 109,76 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) | WKN: A14 1XU/ISIN: LU1304666057 | 165,55 | 158,96 | 122,02 |
| - Clase CT2 (EUR) (acumulación) | WKN: A2A PJF/ISIN: LU1462192680 | 165,90 | 159,10 | 121,82 |
| - Clase F (EUR) (distribución) | WKN: A2A GWY/ISIN: LU1394072968 | 1.699,50 | 1.630,51 | 1.239,19 |
| - Clase I (EUR) (distribución) | WKN: A11 7VS/ISIN: LU1089088402 | 1.941,78 | 1.858,43 | 1.413,09 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A14 Q0E/ISIN: LU1211506388 | 1.579,09 | 1.505,58 | 1.139,55 |
| - Clase IT2 (EUR) (acumulación) | WKN: A2P 8HR/ISIN: LU2202893546 | 1.398,35 | 1.332,50 | 1.007,25 |
| - Clase P (EUR) (distribución) | WKN: A2D MQE/ISIN: LU1575694655 | 1.510,59 | 1.445,67 | 1.099,16 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D VPA/ISIN: LU1652855229 | 160,35 | 152,97 | 115,92 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) | WKN: A2P XHK/ISIN: LU2093606593 | 1.507,35 | 1.435,42 | 1.083,66 |
| Acciones en circulación | | 3.689.309 | 3.746.529 | 2.696.209 |
| - Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación) | WKN: A2A EDQ/ISIN: LU1363155018 | 19.976 | 15.357 | 12.257 |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A11 7VR/ISIN: LU1089088311 | 1.325.130 | 987.374 | 683.753 |
| - Clase AQ (EUR) (distribución) | WKN: A2A FPY/ISIN: LU1377963332 | 132.069 | 111.396 | 91.349 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D PWN/ISIN: LU1594335520 | 345.278 | 983.702 | 787.616 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) | WKN: A14 1XU/ISIN: LU1304666057 | 169.044 | 138.357 | 106.289 |
| - Clase CT2 (EUR) (acumulación) | WKN: A2A PJF/ISIN: LU1462192680 | 1.337.134 | 1.191.712 | 779.520 |
| - Clase F (EUR) (distribución) | WKN: A2A GWY/ISIN: LU1394072968 | 157.192 | 159.491 | 169.140 |
| - Clase I (EUR) (distribución) | WKN: A11 7VS/ISIN: LU1089088402 | 13.143 | 15.113 | 1.425 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A14 Q0E/ISIN: LU1211506388 | 35.956 | 36.758 | 16.192 |
| - Clase IT2 (EUR) (acumulación) | WKN: A2P 8HR/ISIN: LU2202893546 | 7.316 | 1.811 | 1 |
| - Clase P (EUR) (distribución) | WKN: A2D MQE/ISIN: LU1575694655 | 60.528 | 45.799 | 34.278 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D VPA/ISIN: LU1652855229 | 54.990 | 31.316 | 3.091 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) | WKN: A2P XHK/ISIN: LU2093606593 | 31.553 | 28.343 | 11.289 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | | 1.064,0 | 994,4 | 573,9 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 46,08 |
| Luxemburgo | 13,52 |
| Irlanda | 5,04 |
| Japón | 4,43 |
| Francia | 3,62 |
| Suiza | 3,14 |
| Reino Unido | 2,81 |
| Italia | 2,52 |
| Canadá | 2,46 |
| Países Bajos | 2,27 |
| Alemania | 2,20 |
| Otros países | 6,53 |
| Otros activos netos | 5,38 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 855.682,92 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 4.809,43 |
| - tipo de interés negativo | -72.241,90 |
| Ingresos por dividendos | 4.987.957,91 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 534.231,48 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 8.453,26 |
| Ingresos totales | 6.318.893,10 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -160.089,29 |
| Comisión única | -5.751.087,70 |
| Otros gastos | -5.199,11 |
| Gastos totales | -5.916.376,10 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 402.517,00 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 42.813.637,49 |
| - operaciones de futuros financieros | -7.578.748,20 |
| - contratos de divisas a plazo | 44.046,69 |
| - divisas | 8.352.948,31 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 44.034.401,29 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -3.345.044,02 |
| - operaciones de futuros financieros | 5.087.643,86 |
| - contratos de divisas a plazo | 105.041,98 |
| - divisas | -180.773,20 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | 45.701.269,91 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 1.006.662.270,27 |
| (Precio de compra EUR 898.914.638,66) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 55.170.199,10 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 710.490,04 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 1.223.503,10 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 2.721.186,62 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 8.465,38 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 13.026.375,31 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 83.659,56 |
| Activo total | 1.079.606.149,38 |
| Pasivo bancario | -3.597.172,63 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -243.214,22 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -1.041.104,38 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -10.770.101,77 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -504,18 |
| Pasivo total | -15.652.097,18 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 1.063.954.052,20 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 994.408.552,86 |
| Suscripciones | 252.404.761,04 |
| Reembolsos | -225.465.455,06 |
| Distribución | -3.095.076,55 |
| Resultado de las operaciones | 45.701.269,91 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 1.063.954.052,20 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 3.746.529 |
| - emitido | 1.131.534 |
| - reembolsado | -1.188.754 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 3.689.309 |

Allianz Dynamic Risk Parity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 65.817.070,75 | 80,41 |
| Bonos | | | | | 65.817.070,75 | 80,41 |
| Austria | | | | | 206.841,00 | 0,25 |
| AT000B049465 | 2,3750 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 14/24 | EUR | 200,0 % | 103,42 | 206.841,00 | 0,25 |
| Bélgica | | | | | 299.539,14 | 0,37 |
| BE0002483585 | 0,7500 % Belfius Bank EUR MTN 15/25 | EUR | 300,0 % | 99,85 | 299.539,14 | 0,37 |
| Finlandia | | | | | 403.315,10 | 0,49 |
| XS1132790442 | 1,0000 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 14/24 | EUR | 300,0 % | 100,85 | 302.544,54 | 0,37 |
| XS1144844583 | 1,0000 % OP Mortgage Bank EUR MTN 14/24 | EUR | 100,0 % | 100,77 | 100.770,56 | 0,12 |
| Francia | | | | | 10.177.851,56 | 12,44 |
| FR0012716371 | 0,3750 % BNP Paribas Home Loan EUR Notes 15/25 | EUR | 200,0 % | 98,58 | 197.164,48 | 0,24 |
| FR0011637743 | 2,3750 % BPCE EUR MTN 13/23 | EUR | 200,0 % | 103,33 | 206.660,88 | 0,25 |
| FR0011213453 | 3,6000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24 | EUR | 100,0 % | 105,95 | 105.954,84 | 0,13 |
| FR0011686401 | 2,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 14/24 | EUR | 200,0 % | 103,48 | 206.965,80 | 0,25 |
| FR0013141066 | 0,3750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/23 | EUR | 200,0 % | 100,49 | 200.986,86 | 0,25 |
| FR0011182542 | 4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 12/24 | EUR | 300,0 % | 106,61 | 319.828,23 | 0,39 |
| FR0000188799 | 3,1500 % France Government EUR Bonds 02/32 | EUR | 612,4 % | 154,41 | 945.618,68 | 1,16 |
| FR0010447367 | 1,8000 % France Government EUR Bonds 07/40 | EUR | 516,9 % | 162,05 | 837.614,99 | 1,02 |
| FR0010585901 | 2,1000 % France Government EUR Bonds 08/23 | EUR | 978,2 % | 109,32 | 1.069.362,29 | 1,31 |
| FR0011008705 | 1,8500 % France Government EUR Bonds 11/27 | EUR | 1.953,4 % | 124,55 | 2.432.864,83 | 2,97 |
| FR0011317783 | 2,7500 % France Government EUR Bonds 12/27 | EUR | 3.000,0 % | 111,53 | 3.345.952,50 | 4,09 |
| FR0011859495 | 2,0000 % Société Générale EUR MTN 14/24 | EUR | 300,0 % | 102,96 | 308.877,18 | 0,38 |
| Alemania | | | | | 16.531.464,47 | 20,20 |
| DE0001102333 | 1,7500 % Germany Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 8.000,0 % | 103,44 | 8.274.880,00 | 10,11 |
| DE0001030559 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/30 | EUR | 923,2 % | 123,77 | 1.142.630,65 | 1,40 |
| DE0001102440 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 6.500,0 % | 100,20 | 6.512.935,00 | 7,96 |
| XS0946693834 | 1,8750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 13/23 | EUR | 200,0 % | 102,23 | 204.459,80 | 0,25 |
| DE000MHB14J5 | 0,5000 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 15/23 | EUR | 150,0 % | 100,61 | 150.917,94 | 0,18 |
| DE000MHB17J8 | 0,5000 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 16/26 | EUR | 250,0 % | 98,26 | 245.641,08 | 0,30 |
| Irlanda | | | | | 200.151,16 | 0,25 |
| XS1228148158 | 0,3750 % Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 15/22 | EUR | 200,0 % | 100,08 | 200.151,16 | 0,25 |
| Italia | | | | | 14.466.622,57 | 17,67 |
| IT0004992878 | 3,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/24 | EUR | 200,0 % | 104,85 | 209.700,72 | 0,26 |
| IT0004992787 | 3,2500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26 | EUR | 300,0 % | 108,52 | 325.560,99 | 0,40 |
| IT0004243512 | 2,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/23 | EUR | 1.043,1 % | 111,57 | 1.163.812,66 | 1,42 |
| IT0004545890 | 2,5500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/41 | EUR | 490,3 % | 150,63 | 738.591,13 | 0,90 |
| IT0004889033 | 4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28 | EUR | 4.650,0 % | 119,22 | 5.543.927,63 | 6,77 |
| IT0005138828 | 1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 | EUR | 934,6 % | 117,62 | 1.099.357,57 | 1,34 |
| IT0005246134 | 1,3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28 | EUR | 1.824,8 % | 115,17 | 2.101.599,87 | 2,57 |
| IT0005367492 | 1,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/24 | EUR | 3.000,0 % | 102,50 | 3.074.885,40 | 3,76 |
| IT0004988553 | 3,0000 % UniCredit EUR MTN 14/24 | EUR | 200,0 % | 104,59 | 209.186,60 | 0,25 |
| Portugal | | | | | 3.044.370,00 | 3,72 |
| PTOTESOE0013 | 2,2000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22 | EUR | 3.000,0 % | 101,48 | 3.044.370,00 | 3,72 |
| España | | | | | 2.540.681,57 | 3,10 |
| ES0413211816 | 2,2500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 14/24 | EUR | 500,0 % | 103,60 | 518.002,55 | 0,63 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|--|
| ES0413900368 | 1,1250 % Banco Santander EUR Notes 14/24 | EUR | 600,0 | % 100,92 | 605.530,92 | 0,74 |
| ES0413790397 | 1,0000 % Banco Santander EUR Notes 15/25 | EUR | 400,0 | % 100,37 | 401.486,92 | 0,49 |
| ES0413307093 | 1,0000 % Bankia EUR Notes 15/25 | EUR | 600,0 | % 99,95 | 599.724,18 | 0,73 |
| ES0440609248 | 2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24 | EUR | 400,0 | % 103,98 | 415.937,00 | 0,51 |
| Países Bajos | | | | | 410.820,52 | 0,50 |
| XS0968926757 | 2,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 13/23 | EUR | 200,0 | % 103,28 | 206.564,88 | 0,25 |
| XS0935034651 | 1,8750 % ING Bank EUR MTN 13/23 | EUR | 200,0 | % 102,13 | 204.255,64 | 0,25 |
| Reino Unido | | | | | 11.502.686,24 | 14,05 |
| XS1111559685 | 1,2500 % Santander UK EUR MTN 14/24 | EUR | 250,0 | % 101,23 | 253.064,73 | 0,31 |
| GB00B16NNR78 | 4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 06/27 | GBP | 3.200,0 | % 115,17 | 4.343.566,51 | 5,31 |
| GB00B0CNHZ09 | 1,2500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 05/55 | GBP | 512,4 | % 240,78 | 1.454.082,75 | 1,78 |
| GB00B128DH60 | 1,2500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 06/27 | GBP | 1.694,9 | % 127,23 | 2.541.464,25 | 3,10 |
| GB00B3MYD345 | 0,6250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 09/42 | GBP | 777,6 | % 169,39 | 1.552.223,09 | 1,89 |
| GB00B421JZ66 | 0,5000 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 09/50 | GBP | 617,8 | % 186,54 | 1.358.284,91 | 1,66 |
| EE. UU. | | | | | 6.032.727,42 | 7,37 |
| US9128286G05 | 2,3750 % United States Government USD Bonds 19/24 | USD | 1.000,0 | % 100,13 | 899.706,31 | 1,10 |
| US912810QF84 | 2,1250 % United States Government Inflation Indexed USD Bonds 10/40 | USD | 1.144,4 | % 141,56 | 1.455.589,25 | 1,78 |
| US912810QP66 | 2,1250 % United States Government Inflation Indexed USD Bonds 11/41 | USD | 1.129,5 | % 142,10 | 1.442.109,74 | 1,76 |
| US912810SB52 | 1,0000 % United States Government Inflation Indexed USD Bonds 18/48 | USD | 1.003,0 | % 124,79 | 1.124.646,26 | 1,37 |
| US912810SG40 | 0,1250 % United States Government Inflation Indexed USD Bonds 21/51 | USD | 982,9 | % 125,76 | 1.110.675,86 | 1,36 |
| Participaciones de inversión (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in- fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | 7.442.105,44 | 9,09 |
| Irlanda | | | | | 1.802.694,11 | 2,20 |
| IE00B00FV011 | iShares PLC - iShares Core GBP Corporate Bond UCITS ETF GBP - (0,200%) | Shs | 10.900 | GBP 140,33 | 1.802.694,11 | 2,20 |
| Luxemburgo | | | | | 5.639.411,33 | 6,89 |
| LU2282082051 | Allianz Global Investors Fund - Allianz China A Opportunities -WT- USD - (0,930%) | Shs | 867 | USD 771,82 | 601.380,92 | 0,74 |
| LU1452600270 | Multi Units Luxembourg - Lyxor Core US TIPS (DR) UCITS ETF GBP - (0,090%) | Shs | 19.200 | USD 118,66 | 2.047.057,01 | 2,50 |
| LU0290358224 | Xtrackers II - Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0,200%) | Shs | 11.860 | EUR 252,19 | 2.990.973,40 | 3,65 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 73.259.176,19 | 89,50 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 6.654.408,55 | 8,13 |
| Depósitos a la vista | | | | | 6.654.408,55 | 8,13 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 2.326.103,99 | 2,84 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 4.328.304,56 | 5,29 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 6.654.408,55 | 8,13 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|-----------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | 1.621.978,18 | 1,98 |
| Operaciones de futuros | | | | 1.621.978,18 | 1,98 |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | -405.681,79 | -0,50 |
| 10-Year Australia Government Bond Futures 06/22 | Ctr | 31 AUD | 97,10 | -100.659,60 | -0,13 |
| 10-Year Canada Government Bond Futures 06/22 | Ctr | 18 CAD | 129,98 | -80.833,89 | -0,10 |
| 10-Year Japan Government Bond Futures 06/22 | Ctr | 10 JPY | 149,70 | -51.475,97 | -0,06 |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 15 USD | 122,63 | -50.176,34 | -0,06 |
| Swiss Government Bond Futures 06/22 | Ctr | 18 CHF | 153,04 | -122.535,99 | -0,15 |
| Futuros de índices adquiridos | | | | 1.226.560,90 | 1,50 |
| DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22 | Ctr | 12 EUR | 3.869,00 | 3.250,00 | 0,00 |
| DJ US Real Estate Index Futures 06/22 | Ctr | 15 USD | 425,00 | 36.794,11 | 0,05 |
| FTSE 100 Index Futures 06/22 | Ctr | 20 GBP | 7.536,50 | 73.776,22 | 0,09 |
| FTSE EPRA/NAREIT Europe Index Futures 06/22 | Ctr | 32 EUR | 2.336,50 | 12.906,00 | 0,02 |
| FTSE Taiwan Index Futures 04/22 | Ctr | 9 USD | 1.544,00 | 8.490,95 | 0,01 |
| MSCI Singapore Index Futures 04/22 | Ctr | 13 SGD | 334,85 | 3.321,31 | 0,00 |
| Nasdaq 100 E-mini Index Futures 06/22 | Ctr | 11 USD | 15.071,50 | 293.886,53 | 0,36 |
| OSE REIT Index Futures 06/22 | Ctr | 37 JPY | 1.994,50 | 36.323,65 | 0,04 |
| S&P 500 E-mini Energy Index Futures 06/22 | Ctr | 8 USD | 807,80 | 44.638,13 | 0,05 |
| S&P 500 E-mini Financial Index Futures 06/22 | Ctr | 6 USD | 482,75 | 20.418,71 | 0,03 |
| S&P 500 E-mini Index Futures 06/22 | Ctr | 15 USD | 4.596,00 | 230.455,11 | 0,28 |
| S&P 500 E-mini Industrial Index Futures 06/22 | Ctr | 7 USD | 1.052,00 | 25.787,32 | 0,03 |
| S&P 500 E-mini Materials Index Futures 06/22 | Ctr | 11 USD | 942,60 | 55.348,40 | 0,07 |
| S&P/ASX 200 A-REIT Index Futures 06/22 | Ctr | 32 AUD | 1.643,00 | 35.362,15 | 0,04 |
| S&P/TSX 60 Index Futures 06/22 | Ctr | 8 CAD | 1.329,30 | 58.516,33 | 0,07 |
| SGX Nifty 50 Index Futures 04/22 | Ctr | 26 USD | 17.551,50 | 14.016,80 | 0,02 |
| SPI 200 Index Futures 06/22 | Ctr | 10 AUD | 7.479,00 | 70.200,32 | 0,09 |
| Swiss Market Index Futures 06/22 | Ctr | 17 CHF | 12.111,00 | 66.749,46 | 0,08 |
| Topix Index Futures 06/22 | Ctr | 11 JPY | 1.946,50 | 171.569,40 | 0,21 |
| VSTOXX Mini Index Futures 04/22 | Ctr | 50 EUR | 27,55 | -35.250,00 | -0,04 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | 878.408,02 | 1,07 |
| 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | Ctr | -8 EUR | 157,92 | 17.720,00 | 0,02 |
| 10-Year UK Long Gilt Futures 06/22 | Ctr | -16 GBP | 121,19 | 33.965,34 | 0,04 |
| 2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22 | Ctr | -25 EUR | 110,69 | 26.370,00 | 0,03 |
| 2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -37 USD | 105,88 | 73.376,24 | 0,09 |
| 30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22 | Ctr | -12 EUR | 184,16 | 10.620,00 | 0,01 |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | -48 EUR | 128,56 | 221.980,00 | 0,27 |
| 5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -22 USD | 114,55 | 56.908,17 | 0,07 |
| Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | -38 EUR | 137,66 | 227.840,00 | 0,28 |
| Euro OAT Futures 06/22 | Ctr | -6 EUR | 150,70 | 45.060,00 | 0,06 |
| Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -35 USD | 176,06 | 164.568,27 | 0,20 |
| Futuros de índices vendidos | | | | -77.308,95 | -0,09 |
| CBOE Volatility Index Futures 04/22 | Ctr | -6 USD | 22,07 | 21.456,49 | 0,03 |
| FTSE China A50 Index Futures 04/22 | Ctr | -46 USD | 13.749,00 | -16.656,63 | -0,02 |
| Hang Seng Index Futures 04/22 | Ctr | -12 HKD | 21.990,00 | -28.575,41 | -0,03 |
| MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22 | Ctr | -17 USD | 1.142,60 | -53.533,40 | -0,07 |
| Derivados extrabursátiles | | | | -275.774,22 | -0,34 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 213.899,39 | 0,26 |
| Sold GBP / Bought EUR - 17 Jun 2022 | GBP | -7.582.464,00 | | 91.487,91 | 0,11 |
| Sold USD / Bought EUR - 17 Jun 2022 | USD | -8.792.036,00 | | 122.411,48 | 0,15 |
| Operaciones de swaps | | | | -489.673,61 | -0,60 |
| Swaps de operaciones crediticias | | | | -388.297,53 | -0,48 |
| Vendedor de protección | | | | -388.297,53 | -0,48 |
| Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Jun 2026 | USD | 1.000.000,00 | | -32.310,28 | -0,04 |
| Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Jun 2026 | USD | 1.000.000,00 | | -41.143,56 | -0,05 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Jun 2026 | USD | 10.000.000,00 | | -414.326,64 | -0,51 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2025 | USD | 2.000.000,00 | | 32.244,48 | 0,04 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2025 | USD | 2.000.000,00 | | 195.520,34 | 0,24 |
| Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% - 20 Jun 2025 | USD | 3.500.000,00 | | 31.490,37 | 0,04 |
| Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% - 20 Jun 2025 | USD | 3.800.000,00 | | 1.497,87 | 0,00 |
| Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2026 | EUR | 1.500.000,00 | | -54.383,20 | -0,07 |
| Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2026 | EUR | 1.500.000,00 | | -54.578,20 | -0,07 |
| Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2025 | EUR | 3.000.000,00 | | -2.757,78 | 0,00 |
| Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2025 | EUR | 5.000.000,00 | | -26.823,75 | -0,03 |
| Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2026 | EUR | 3.000.000,00 | | -22.727,18 | -0,03 |
| Swaps de rentabilidad total | | | | -101.376,08 | -0,12 |
| Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives | | | | | |
| Commodity notional amount - pays 0.22% - 12 Apr 2022 | USD | 9.240.000,00 | | -101.376,08 | -0,12 |
| Inversiones en derivados | | | | 1.346.203,96 | 1,64 |
| Activos/pasivos corrientes netos | EUR | | | 596.109,06 | 0,73 |
| Patrimonio neto del Subfondo | EUR | | | 81.855.897,76 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A12 BH7/ISIN: LU1111122666 | -- | 102,98 | 98,77 |
| - Clase WT9 (EUR) (acumulación) WKN: A2P PAL/ISIN: LU2034161724 | 93.788,75 | 92.406,65 | 87.885,85 |
| - Clase W2 (EUR) (distribución) WKN: A12 BJA/ISIN: LU1111123045 | 1.078,69 | 1.069,16 | 1.018,52 |
| Acciones en circulación | 64.711 | 69.248 | 158.800 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A12 BH7/ISIN: LU1111122666 | -- | 222 | 781 |
| - Clase WT9 (EUR) (acumulación) WKN: A2P PAL/ISIN: LU2034161724 | 130 | 170 | 236 |
| - Clase W2 (EUR) (distribución) WKN: A12 BJA/ISIN: LU1111123045 | 64.581 | 68.856 | 157.783 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 81,9 | 89,4 | 181,5 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---|---------------|
| Bonos Alemania | 20,20 |
| Bonos Italia | 17,67 |
| Bonos en el Reino Unido | 14,05 |
| Bonos Francia | 12,44 |
| Bonos EE. UU. | 7,37 |
| Participaciones de inversión Luxemburgo | 6,89 |
| Bonos de Portugal | 3,72 |
| Bonos España | 3,10 |
| Participaciones de inversión Irlanda | 2,20 |
| Bonos otros países | 1,86 |
| Otros activos netos | 10,50 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 73.259.176,19 |
| (Precio de compra EUR 72.710.123,58) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 6.654.408,55 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 709.976,31 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 321.772,03 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 18.838,95 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 2.161.675,41 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 260.753,06 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 213.899,39 |
| Activo total | 83.600.499,89 |
| Pasivo bancario | -14.989,68 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | -406.859,75 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -32.628,80 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -539.697,23 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -750.426,67 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -1.744.602,13 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 81.855.897,76 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 89.350.067,56 |
| Suscripciones | 485.466,62 |
| Reembolsos | -8.772.383,91 |
| Distribución | -484.688,42 |
| Resultado de las operaciones | 1.277.435,91 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 81.855.897,76 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|--------|---------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 69.248 | | |
| - emitido | | 454 | |
| - reembolsado | | -4.991 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 64.711 |

Allianz Emerging Asia Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 75.321.720,57 | 96,09 |
| Acciones | | | | | 64.579.824,59 | 82,39 |
| China | | | | | 18.987.586,09 | 24,22 |
| KYG017191142 | Alibaba Group Holding | Shs | 61.100 HKD | 112,10 | 874.813,68 | 1,12 |
| CNE1000002H1 | China Construction Bank -H- | Shs | 1.527.000 HKD | 5,89 | 1.148.743,53 | 1,47 |
| CNE100000G29 | China International Travel Service -A- | Shs | 10.100 CNY | 164,37 | 261.377,16 | 0,33 |
| CNE1000002M1 | China Merchants Bank -H- | Shs | 209.500 HKD | 61,55 | 1.646.951,57 | 2,10 |
| HK0883013259 | CNOOC | Shs | 701.000 HKD | 10,74 | 961.592,45 | 1,23 |
| KYG2453A1085 | Country Garden Services Holdings | Shs | 168.000 HKD | 33,60 | 720.970,18 | 0,92 |
| CNE100000BP1 | GoerTek -A- | Shs | 185.600 CNY | 34,40 | 1.005.217,67 | 1,28 |
| CNE000001GD5 | Hundsun Technologies -A- | Shs | 151.566 CNY | 44,46 | 1.060.950,07 | 1,35 |
| KYG8208B1014 | JD.com -A- | Shs | 25.283 HKD | 234,00 | 755.636,99 | 0,96 |
| CNE100001QQ5 | Midea Group -A- | Shs | 73.892 CNY | 57,00 | 663.125,88 | 0,85 |
| CNE1000003X6 | Ping An Insurance Group -H- | Shs | 57.000 HKD | 55,65 | 405.143,40 | 0,52 |
| CNE1000003J15 | Riyue Heavy Industry -A- | Shs | 181.000 CNY | 20,70 | 589.892,15 | 0,75 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings | Shs | 107.800 HKD | 374,20 | 5.152.183,10 | 6,57 |
| CNE000000VQ8 | Wuliangye Yibin -A- | Shs | 23.910 CNY | 155,06 | 583.717,96 | 0,74 |
| KYG970081173 | Wuxi Biologics Cayman | Shs | 41.000 HKD | 65,05 | 340.643,34 | 0,43 |
| KYG9894K1085 | Zhongsheng Group Holdings | Shs | 321.000 HKD | 55,40 | 2.271.347,28 | 2,90 |
| CNE100000502 | Zijin Mining Group -H- | Shs | 354.000 HKD | 12,06 | 545.279,68 | 0,70 |
| Hong Kong | | | | | 3.390.645,58 | 4,33 |
| HK0000069689 | AIA Group | Shs | 180.200 HKD | 82,45 | 1.897.641,60 | 2,42 |
| KYG210961051 | China Mengniu Dairy | Shs | 277.000 HKD | 42,20 | 1.493.003,98 | 1,91 |
| India | | | | | 10.617.006,84 | 13,55 |
| INE040A01034 | HDFC Bank | Shs | 109.232 INR | 1.472,20 | 2.124.534,80 | 2,71 |
| INE094A01015 | Hindustan Petroleum | Shs | 217.330 INR | 268,50 | 770.923,21 | 0,99 |
| INE009A01021 | Infosys | Shs | 58.592 INR | 1.906,75 | 1.475.975,77 | 1,88 |
| INE634I01029 | KNR Constructions | Shs | 367.444 INR | 284,30 | 1.380.114,66 | 1,76 |
| INE115A01026 | LIC Housing Finance | Shs | 194.860 INR | 360,40 | 927.800,56 | 1,19 |
| INE585B01010 | Maruti Suzuki India | Shs | 4.415 INR | 7.568,50 | 441.456,25 | 0,56 |
| INE002A01018 | Reliance Industries | Shs | 82.448 INR | 2.636,35 | 2.871.642,30 | 3,66 |
| INE123W01016 | SBI Life Insurance | Shs | 42.151 INR | 1.121,55 | 624.559,29 | 0,80 |
| Indonesia | | | | | 2.186.949,01 | 2,79 |
| ID1000122807 | Astra International | Shs | 1.286.300 IDR | 6.575,00 | 588.854,48 | 0,75 |
| ID1000165004 | Avia Avian | Shs | 7.511.200 IDR | 780,00 | 407.918,96 | 0,52 |
| ID1000109507 | Bank Central Asia | Shs | 1.014.000 IDR | 7.975,00 | 563.039,16 | 0,72 |
| ID1000162001 | Bukalapak.com | Shs | 15.276.300 IDR | 382,00 | 406.304,38 | 0,52 |
| ID1000164700 | Cisarua Mountain Dairy | Shs | 906.200 IDR | 3.500,00 | 220.832,03 | 0,28 |
| Filipinas | | | | | 397.683,06 | 0,51 |
| PHY7571C1000 | Security Bank | Shs | 188.790 PHP | 109,00 | 397.683,06 | 0,51 |
| Corea del Sur | | | | | 12.410.322,69 | 15,83 |
| KR7067160002 | AfreecaTV | Shs | 13.915 KRW | 148.000,00 | 1.699.121,32 | 2,17 |
| KR7086790003 | Hana Financial Group | Shs | 19.900 KRW | 48.600,00 | 797.937,38 | 1,02 |
| KR7009240003 | Hanssem | Shs | 9.736 KRW | 85.200,00 | 684.383,65 | 0,87 |
| KR7035250000 | Kangwon Land | Shs | 17.830 KRW | 27.850,00 | 409.690,61 | 0,52 |
| KR7105560007 | KB Financial Group | Shs | 16.060 KRW | 61.300,00 | 812.242,07 | 1,04 |
| KR7005490008 | POSCO | Shs | 2.437 KRW | 293.000,00 | 589.118,44 | 0,75 |
| KR7005930003 | Samsung Electronics | Shs | 98.766 KRW | 69.600,00 | 5.671.476,92 | 7,23 |
| KR7010950004 | S-Oil | Shs | 21.889 KRW | 96.700,00 | 1.746.352,30 | 2,23 |
| Taiwán | | | | | 7.758.204,63 | 9,90 |
| TW0002345006 | Accton Technology | Shs | 128.000 TWD | 222,50 | 994.014,27 | 1,27 |
| TW0002882008 | Cathay Financial Holding | Shs | 577.000 TWD | 64,50 | 1.298.937,23 | 1,66 |
| TW0006488000 | Globalwafers | Shs | 16.000 TWD | 671,00 | 374.709,88 | 0,48 |
| TW0002337003 | Macronix International | Shs | 872.000 TWD | 40,10 | 1.220.431,74 | 1,56 |
| TW0002454006 | MediaTek | Shs | 60.000 TWD | 905,00 | 1.895.188,73 | 2,42 |
| TW0003037008 | Unimicron Technology | Shs | 170.000 TWD | 249,00 | 1.477.409,56 | 1,88 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| TW0003218004 | Universal Vision Biotechnology | Shs | 51.000 TWD | 279,50 | 497.513,22 | 0,63 |
| Tailandia | | | | | | 2,11 |
| TH0737010Y16 | CP ALL | Shs | 299.100 THB | 65,00 | 583.697,37 | 0,74 |
| TH0016010017 | Kasikornbank | Shs | 129.300 THB | 161,50 | 626.944,38 | 0,80 |
| THA271010011 | Ngern Tid Lor | Shs | 382.600 THB | 38,75 | 445.117,47 | 0,57 |
| EE. UU. | | | | | | 1,22 |
| LU0633102719 | Samsonite International | Shs | 423.000 HKD | 17,72 | 957.354,60 | 1,22 |
| Vietnam | | | | | | 7,93 |
| VN000000DXG7 | Dat Xanh Group | Shs | 4 VND | 46.600,00 | 8,16 | 0,00 |
| VN000000MWG0 | Mobile World Investment | Shs | 731.169 VND | 145.800,00 | 4.668.057,98 | 5,95 |
| VN000000PNJ6 | Phu Nhuan Jewelry | Shs | 320.389 VND | 110.500,00 | 1.550.246,73 | 1,98 |
| Acciones de participación | | | | | | 10.741.895,98 |
| China | | | | | | 3,84 |
| US01609W1027 | Alibaba Group Holding (ADR's) | Shs | 17.927 USD | 116,58 | 2.089.929,66 | 2,67 |
| US0567521085 | Baidu (ADR's) | Shs | 1.852 USD | 143,83 | 266.373,16 | 0,34 |
| US47215P1066 | JD.com (ADR's) | Shs | 5.937 USD | 61,49 | 365.066,13 | 0,46 |
| US89677Q1076 | Trip.com Group (ADR's) | Shs | 11.963 USD | 24,31 | 290.820,53 | 0,37 |
| India | | | | | | 1,50 |
| US4567881085 | Infosys (ADR's) | Shs | 47.013 USD | 24,97 | 1.173.914,61 | 1,50 |
| Singapur | | | | | | 0,49 |
| US81141R1005 | Sea (ADR's) | Shs | 3.143 USD | 123,44 | 387.971,92 | 0,49 |
| Taiwán | | | | | | 7,87 |
| US8740391003 | Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's) | Shs | 57.789 USD | 106,73 | 6.167.819,97 | 7,87 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 75.321.720,57 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 4,15 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 4,15 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 3.255.692,20 | 4,15 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 4,15 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | | -0,24 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A14 VUA/ISIN: LU1254141333 | 150,02 | 156,29 | 131,30 |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A1H 668/ISIN: LU0589944569 | 17,66 | 19,16 | 16,30 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A0Q 1H6/ISIN: LU0348788117 | 83,48 | 91,07 | 77,90 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A0Q 1J0/ISIN: LU0348791418 | 1.979,88 | 2.149,18 | 1.819,16 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A12 GVK/ISIN: LU1156968403 | 1.564,60 | 1.695,42 | 1.430,07 |
| Acciones en circulación | 1.452.726 | 1.305.453 | 1.452.354 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A14 VUA/ISIN: LU1254141333 | 45.266 | 45.209 | 45.177 |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A1H 668/ISIN: LU0589944569 | 1.005.907 | 873.151 | 937.121 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A0Q 1H6/ISIN: LU0348788117 | 378.477 | 364.325 | 447.283 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A0Q 1J0/ISIN: LU0348791418 | 2.070 | 1.761 | 1.768 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A12 GVK/ISIN: LU1156968403 | 21.006 | 21.006 | 21.006 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 78,4 | 82,9 | 77,0 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Tecnología | 24,29 |
| Finanzas | 18,45 |
| Comunicaciones | 16,94 |
| Consumo, cíclicos | 16,67 |
| Energía | 8,86 |
| Industria | 4,92 |
| Consumo, no cíclicos | 3,99 |
| Materiales básicos | 1,97 |
| Otros activos netos | 3,91 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 75.321.720,57 |
| (Precio de compra USD 59.360.882,53) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 3.255.692,20 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 108.277,41 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 83.637,64 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 4.063.853,37 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 82.833.181,19 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -2.411,65 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -4.063.853,37 |
| Impuesto sobre plusvalías | -274.409,35 |
| Otros acreedores | -106.782,89 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -4.447.457,26 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 78.385.723,93 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 82.929.395,48 |
| Suscripciones | 13.932.509,98 |
| Reembolsos | -11.815.670,71 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -6.660.510,82 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 78.385.723,93 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|----------|------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.305.453 | | |
| - emitido | | 306.237 | |
| - reembolsado | | -158.964 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 1.452.726 |

Allianz Emerging Europe Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|---------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 42.746.943,27 | 96,07 |
| Acciones | | | | | 42.330.738,81 | 95,13 |
| Austria | | | | | 399.328,05 | 0,90 |
| AT0000652011 | Erste Group Bank | Shs | 11.605 | EUR 34,41 | 399.328,05 | 0,90 |
| República Checa | | | | | 1.486.099,10 | 3,34 |
| CZ0008040318 | Moneta Money Bank | Shs | 401.855 | CZK 90,40 | 1.486.099,10 | 3,34 |
| Grecia | | | | | 5.807.125,47 | 13,05 |
| GRS015003007 | Alpha Services and Holdings | Shs | 1.907.361 | EUR 1,13 | 2.155.317,93 | 4,84 |
| GRS260333000 | Hellenic Telecommunications Organization | Shs | 51.899 | EUR 16,70 | 866.713,30 | 1,95 |
| GRS282183003 | JUMBO | Shs | 89.079 | EUR 13,58 | 1.209.692,82 | 2,72 |
| GRS426003000 | Motor Oil Hellas Corinth Refineries | Shs | 31.161 | EUR 14,35 | 447.160,35 | 1,00 |
| GRS003003035 | National Bank of Greece | Shs | 335.886 | EUR 3,36 | 1.128.241,07 | 2,54 |
| Hungría | | | | | 5.735.366,54 | 12,89 |
| HU0000153937 | MOL Hungarian Oil & Gas | Shs | 264.729 | HUF 2.950,00 | 2.115.795,04 | 4,75 |
| HU0000061726 | OTP Bank | Shs | 92.631 | HUF 12.725,00 | 3.193.480,02 | 7,18 |
| HU0000123096 | Richter Gedeon | Shs | 21.500 | HUF 7.315,00 | 426.091,48 | 0,96 |
| Polonia | | | | | 17.719.226,21 | 39,82 |
| LU2237380790 | Allegro.eu | Shs | 114.423 | PLN 35,84 | 881.451,14 | 1,98 |
| PLBIG0000016 | Bank Millennium | Shs | 310.829 | PLN 6,73 | 449.294,12 | 1,01 |
| PLPEKAO00016 | Bank Polska Kasa Opieki | Shs | 78.030 | PLN 115,85 | 1.943.007,87 | 4,37 |
| PLOPTTC00011 | CD Projekt | Shs | 27.560 | PLN 177,08 | 1.048.976,22 | 2,36 |
| PLDINPL00011 | Dino Polska | Shs | 32.965 | PLN 345,40 | 2.447.328,84 | 5,50 |
| LU2290522684 | InPost | Shs | 81.420 | EUR 6,40 | 520.843,74 | 1,17 |
| PLKGMH000017 | KGHM Polska Miedz | Shs | 88.273 | PLN 174,65 | 3.313.701,55 | 7,45 |
| PLLPP0000011 | LPP | Shs | 460 | PLN 12.080,00 | 1.194.377,69 | 2,68 |
| PLPKO0000016 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski | Shs | 382.160 | PLN 41,00 | 3.367.797,73 | 7,57 |
| PLPZU0000011 | Powszechny Zaklad Ubezpieczen | Shs | 183.738 | PLN 34,07 | 1.345.513,42 | 3,02 |
| PLBZ00000044 | Santander Bank Polska | Shs | 18.249 | PLN 307,70 | 1.206.933,89 | 2,71 |
| Portugal | | | | | 451.156,14 | 1,01 |
| PTJMT0AE0001 | Jerónimo Martins | Shs | 20.829 | EUR 21,66 | 451.156,14 | 1,01 |
| Rusia | | | | | 644.569,13 | 1,45 |
| RU0007661625 | Gazprom | Shs | 2.819.151 | RUB 0,00 | 0,31 | 0,00 |
| RU0009062467 | Gazprom Neft | Shs | 225.421 | RUB 0,00 | 0,02 | 0,00 |
| RU0009024277 | LUKOIL | Shs | 151.003 | RUB 0,00 | 0,02 | 0,00 |
| RU000A0JKQU8 | Magnit | Shs | 74.640 | RUB 0,00 | 0,01 | 0,00 |
| RU0007288411 | MMC Norilsk Nickel | Shs | 19.048 | RUB 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RU000A0DKV55 | Novatek | Shs | 131.590 | RUB 0,00 | 0,01 | 0,00 |
| RU0009046452 | Novolipetsk Steel | Shs | 976.128 | RUB 0,00 | 0,11 | 0,00 |
| JE00B6T5S470 | Polymetal International | Shs | 171.988 | GBP 3,18 | 644.565,88 | 1,45 |
| RU000A0J2Q06 | Rosneft Oil | Shs | 346.509 | RUB 0,00 | 0,04 | 0,00 |
| RU000A102XG9 | Segezha Group | Shs | 7.322.514 | RUB 0,00 | 0,81 | 0,00 |
| RU0009046510 | Severstal | Shs | 57.894 | RUB 0,00 | 0,01 | 0,00 |
| RU0009029524 | Surgutneftegas | Shs | 3.110.373 | RUB 0,00 | 0,34 | 0,00 |
| RU0009033591 | Tatneft | Shs | 397.880 | RUB 0,00 | 0,04 | 0,00 |
| RU0006944147 | Tatneft | Shs | 283.535 | RUB 0,00 | 0,03 | 0,00 |
| NL0009805522 | Yandex -A- | Shs | 166.772 | USD 0,00 | 1,50 | 0,00 |
| Suiza | | | | | 597.115,47 | 1,34 |
| JE00BN574F90 | Wizz Air Holdings | Shs | 17.002 | GBP 29,80 | 597.115,47 | 1,34 |
| Países Bajos | | | | | 72.010,50 | 0,16 |
| NL00150006R6 | CTP | Shs | 4.722 | EUR 15,25 | 72.010,50 | 0,16 |
| Turquía | | | | | 7.525.119,39 | 16,91 |
| TREBIMM00018 | BIM Birselik Magazalar | Shs | 266.501 | TRY 84,90 | 1.387.526,86 | 3,12 |
| TRAEREG191G3 | Eregli Demir ve Celik Fabrikalari | Shs | 623.487 | TRY 32,78 | 1.253.346,69 | 2,82 |
| TRAOTOSN91H6 | Ford Otomotiv Sanayi | Shs | 54.508 | TRY 301,90 | 1.009.155,81 | 2,27 |
| TRAKCHOL91Q8 | KOC Holding | Shs | 847.121 | TRY 40,26 | 2.091.481,77 | 4,70 |
| TREMAVI00037 | Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret -B- | Shs | 108.359 | TRY 76,50 | 508.348,20 | 1,14 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| TRAGARAN91N1 | Türkiye Garanti Bankasi | Shs | 1.705.926 TRY | 12,19 | 1.275.260,06 | 2,86 |
| Reino Unido | | | | | | 4,26 |
| NL0015000AU7 | Pepco Group | Shs | 115.532 PLN | 44,77 | 1.111.623,69 | 2,50 |
| Acciones de participación | | | | | | 416.204,46 |
| Chipre | | | | | | 0,69 |
| US87238U2033 | TCS Group Holding (GDR's) | Shs | 76.530 USD | 0,00 | 0,69 | 0,00 |
| Kazajistán | | | | | | 416.203,08 |
| US48581R2058 | Kaspi,KZ (GDR's) | Shs | 8.977 USD | 51,60 | 416.203,08 | 0,94 |
| Rusia | | | | | | 0,69 |
| US69343P1057 | LUKOIL (ADR's) | Shs | 8.289 USD | 0,00 | 0,07 | 0,00 |
| US55315J1025 | MMC Norilsk Nickel (ADR's) | Shs | 42.362 USD | 0,00 | 0,38 | 0,00 |
| US6698881090 | Novatek (GDR's) | Shs | 27.002 USD | 0,00 | 0,24 | 0,00 |
| Participaciones de inversión | | | | | | 20.138,08 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Francia | | | | | | 20.138,08 |
| FR0013106713 | Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%) | Shs | 0 EUR | 146.993,30 | 20.138,08 | 0,04 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 42.767.081,35 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 1.902.494,28 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 1.902.494,28 |
| State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | | | | | | |
| | | | | | | EUR |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 1.902.494,28 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | | -172.345,03 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | | 44.497.230,60 |
| | | | | | | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2P J31/ISIN: LU1992127883 | 32,11 | 107,34 | 72,74 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A2P K1R/ISIN: LU1997246902 | -- | 1.088,20 | 735,39 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A2P J32/ISIN: LU1992127966 | 3,22 | 11,24 | 7,68 |
| Acciones en circulación | 1.501.664 | 1.576.823 | 1.646.610 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2P J31/ISIN: LU1992127883 | 1.374.082 | 1.408.777 | 1.467.079 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A2P K1R/ISIN: LU1997246902 | -- | 152 | 57 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A2P J32/ISIN: LU1992127966 | 127.582 | 167.894 | 179.473 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 44,5 | 153,0 | 107,9 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Polonia | 39,82 |
| Turquía | 16,91 |
| Grecia | 13,05 |
| Hungría | 12,89 |
| Reino Unido | 4,26 |
| República Checa | 3,34 |
| Otros países | 5,84 |
| Otros activos netos | 3,89 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|------------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -1.713,08 |
| Ingresos por dividendos | 2.176.238,61 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 7.816,47 |
| Ingresos totales | 2.182.342,00 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -23.055,45 |
| Comisión única | -1.410.776,35 |
| Otros gastos | -638,63 |
| Gastos totales | -1.434.470,43 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 747.871,57 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -13.309.646,81 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -3.102.749,23 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -15.664.524,47 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -86.907.643,72 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -13.421,65 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -102.585.589,84 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 42.767.081,35 |
| (Precio de compra EUR 112.499.025,72) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 1.902.494,28 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 315.101,01 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 44.984.676,64 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -401.335,78 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -86.110,26 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -487.446,04 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 44.497.230,60 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 153.010.025,37 |
| Suscripciones | 3.789.996,10 |
| Reembolsos | -7.443.983,66 |
| Distribución | -2.273.217,37 |
| Resultado de las operaciones | -102.585.589,84 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 44.497.230,60 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|----------|------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.576.823 | | |
| - emitido | | 43.221 | |
| - reembolsado | | -118.380 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 1.501.664 |

Allianz Emerging Markets Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 304.094.838,52 | 98,29 |
| Acciones | | | | | 294.322.232,28 | 95,13 |
| Brasil | | | | | 24.132.275,36 | 7,80 |
| BRBBASACNOR3 | Banco do Brasil | Shs | 280.700 | BRL 34,90 | 2.053.027,22 | 0,66 |
| BRJBSSACNOR8 | JBS | Shs | 1.270.600 | BRL 36,86 | 9.815.016,87 | 3,17 |
| BRKLBNCNAM18 | Klabin | Shs | 363.500 | BRL 24,61 | 1.874.747,99 | 0,61 |
| BRPETRACNOR9 | Petroleo Brasileiro | Shs | 896.000 | BRL 35,11 | 6.592.736,34 | 2,13 |
| BRVALEACNORO | Vale | Shs | 188.974 | BRL 95,87 | 3.796.746,94 | 1,23 |
| China | | | | | 102.467.892,61 | 33,12 |
| KYG017191142 | Alibaba Group Holding | Shs | 522.700 | HKD 112,10 | 7.483.880,73 | 2,42 |
| CNE1000001W2 | Anhui Conch Cement -H- | Shs | 291.000 | HKD 40,30 | 1.497.844,68 | 0,48 |
| CNE100002G76 | Bank of Jiangsu -A- | Shs | 1.957.400 | CNY 7,05 | 2.172.663,15 | 0,70 |
| CNE1000002H1 | China Construction Bank -H- | Shs | 8.254.000 | HKD 5,89 | 6.209.383,80 | 2,01 |
| CNE1000002M1 | China Merchants Bank -H- | Shs | 1.339.500 | HKD 61,55 | 10.530.270,33 | 3,40 |
| CNE1000002Q2 | China Petroleum & Chemical -H- | Shs | 3.766.000 | HKD 3,93 | 1.890.347,34 | 0,61 |
| CNE1000007Z2 | China Railway Group -H- | Shs | 8.027.000 | HKD 4,39 | 4.500.766,98 | 1,45 |
| CNE100000F46 | China State Construction Engineering -A- | Shs | 1.542.000 | CNY 5,44 | 1.320.708,49 | 0,43 |
| CNE000001G87 | China Yangtze Power -A- | Shs | 459.700 | CNY 22,00 | 1.592.285,29 | 0,51 |
| CNE100003662 | Contemporary Amperex Technology -A- | Shs | 33.700 | CNY 512,30 | 2.718.178,38 | 0,88 |
| CNE1000002J7 | COSCO SHIPPING Holdings -H- | Shs | 2.562.500 | HKD 13,66 | 4.470.780,20 | 1,45 |
| CNE000000DG7 | ENN Natural Gas -A- | Shs | 2.320.100 | CNY 17,71 | 6.469.175,94 | 2,09 |
| CNE000001733 | Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings -A- | Shs | 353.300 | CNY 31,36 | 1.744.389,20 | 0,56 |
| CNE100001RG4 | Guangzhou Tinci Materials Technology -A- | Shs | 45.495 | CNY 94,00 | 673.310,24 | 0,22 |
| KYG8208B1014 | JD.com -A- | Shs | 106.935 | HKD 234,00 | 3.195.983,12 | 1,03 |
| CNE000000073 | Jinke Properties Group -A- | Shs | 3.396.596 | CNY 4,91 | 2.625.724,06 | 0,85 |
| HK0992009065 | Lenovo Group | Shs | 3.382.000 | HKD 8,52 | 3.680.289,16 | 1,19 |
| KYG6427A1022 | NetEase | Shs | 168.100 | HKD 143,80 | 3.087.417,38 | 1,00 |
| CNE100004272 | Nongfu Spring -H- | Shs | 378.800 | HKD 41,75 | 2.019.924,77 | 0,65 |
| CNE1000003W8 | PetroChina -H- | Shs | 13.802.000 | HKD 4,06 | 7.157.095,33 | 2,31 |
| CNE1000029W3 | Postal Savings Bank of China -H- | Shs | 13.486.000 | HKD 6,35 | 10.937.690,39 | 3,54 |
| CNE100002NT4 | SG Micro -A- | Shs | 25.200 | CNY 326,52 | 1.295.489,88 | 0,42 |
| CNE100003GS8 | Sinotrans -A- | Shs | 4.307.000 | CNY 4,00 | 2.712.430,13 | 0,88 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings | Shs | 188.400 | HKD 374,20 | 9.004.371,95 | 2,91 |
| CNE100001ZF9 | Wuxi Lead Intelligent Equipment -A- | Shs | 134.047 | CNY 58,44 | 1.233.363,25 | 0,40 |
| CNE100000MK9 | Zhejiang Weixing New Building Materials -A- | Shs | 696.656 | CNY 20,46 | 2.244.128,44 | 0,73 |
| Hong Kong | | | | | 1.708.357,55 | 0,55 |
| KYG8187G1055 | SITC International Holdings | Shs | 482.000 | HKD 27,75 | 1.708.357,55 | 0,55 |
| India | | | | | 26.315.414,55 | 8,51 |
| INE066A01021 | Eicher Motors | Shs | 52.761 | INR 2.462,85 | 1.716.714,72 | 0,56 |
| INE860A01027 | HCL Technologies | Shs | 127.016 | INR 1.164,95 | 1.954.847,43 | 0,63 |
| INE009A01021 | Infosys | Shs | 470.735 | INR 1.906,75 | 11.858.162,45 | 3,83 |
| INE002A01018 | Reliance Industries | Shs | 55.888 | INR 2.636,35 | 1.946.564,44 | 0,63 |
| INE062A01020 | State Bank of India | Shs | 516.482 | INR 494,65 | 3.375.206,54 | 1,09 |
| INE669C01036 | Tech Mahindra | Shs | 276.271 | INR 1.497,00 | 5.463.918,97 | 1,77 |
| Indonesia | | | | | 4.481.943,26 | 1,45 |
| ID1000109507 | Bank Central Asia | Shs | 4.774.400 | IDR 7.975,00 | 2.651.059,36 | 0,86 |
| ID1000129000 | Telekomunikasi Indonesia | Shs | 5.741.500 | IDR 4.580,00 | 1.830.883,90 | 0,59 |
| México | | | | | 9.195.183,38 | 2,97 |
| MXP001691213 | America Movil | Shs | 5.188.000 | MXN 20,75 | 5.416.811,33 | 1,75 |
| MX01AC100006 | Arca Continental | Shs | 134.900 | MXN 129,31 | 877.747,70 | 0,28 |
| MXP495211262 | Grupo Bimbo -A- | Shs | 334.600 | MXN 60,12 | 1.012.209,83 | 0,33 |
| MXP370711014 | Grupo Financiero Banorte -O- | Shs | 249.100 | MXN 150,66 | 1.888.414,52 | 0,61 |
| Rusia | | | | | 15,41 | 0,00 |
| RU0007661625 | Gazprom | Shs | 1.541.383 | USD 0,00 | 15,41 | 0,00 |
| Sudáfrica | | | | | 21.060.126,78 | 6,81 |
| ZAE000255915 | Absa Group | Shs | 466.417 | ZAR 190,08 | 6.121.104,23 | 1,98 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| ZAE000066304 | FirstRand | Shs | 1.125.853 | ZAR 75,96 | 5.904.533,97 | 1,91 |
| ZAE000042164 | MTN Group | Shs | 679.087 | ZAR 192,69 | 9.034.488,58 | 2,92 |
| Corea del Sur | | | | | 29.169.296,37 | 9,43 |
| KR7086790003 | Hana Financial Group | Shs | 221.954 | KRW 48.600,00 | 8.899.768,49 | 2,88 |
| KR7105560007 | KB Financial Group | Shs | 36.392 | KRW 61.300,00 | 1.840.542,55 | 0,59 |
| KR7003690005 | Korean Reinsurance | Shs | 117.532 | KRW 9.840,00 | 954.180,83 | 0,31 |
| KR7011070000 | LG Innotek | Shs | 11.351 | KRW 387.000,00 | 3.624.303,45 | 1,17 |
| KR7005490008 | POSCO Holdings | Shs | 7.021 | KRW 293.000,00 | 1.697.250,94 | 0,55 |
| KR7005930003 | Samsung Electronics | Shs | 115.773 | KRW 69.600,00 | 6.648.076,23 | 2,15 |
| KR7000660001 | SK Hynix | Shs | 56.547 | KRW 118.000,00 | 5.505.173,88 | 1,78 |
| Taiwán | | | | | 61.801.732,40 | 19,97 |
| TW0002882008 | Cathay Financial Holding | Shs | 4.104.000 | TWD 64,50 | 9.238.888,02 | 2,99 |
| TW0008150004 | ChipMOS Technologies | Shs | 937.000 | TWD 51,40 | 1.680.952,13 | 0,54 |
| TW0002324001 | Compal Electronics | Shs | 2.394.000 | TWD 26,80 | 2.239.296,37 | 0,72 |
| TW0002891009 | CTBC Financial Holding | Shs | 6.216.000 | TWD 29,40 | 6.378.388,57 | 2,06 |
| TW0002881000 | Fubon Financial Holding | Shs | 3.395.600 | TWD 76,50 | 9.066.310,66 | 2,93 |
| TW0002317005 | Hon Hai Precision Industry | Shs | 695.000 | TWD 106,00 | 2.571.244,09 | 0,83 |
| TW0006257009 | Sigurd Microelectronics | Shs | 629.000 | TWD 59,60 | 1.308.427,13 | 0,42 |
| TW0008112004 | Supreme Electronics | Shs | 755.268 | TWD 52,00 | 1.370.746,24 | 0,44 |
| TW0002347002 | Synnex Technology International | Shs | 739.000 | TWD 75,30 | 1.942.191,51 | 0,63 |
| TW0002330008 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | Shs | 1.178.500 | TWD 597,00 | 24.555.939,48 | 7,94 |
| TW0002303005 | United Microelectronics | Shs | 769.000 | TWD 54,00 | 1.449.348,20 | 0,47 |
| Tailandia | | | | | 2.134.894,54 | 0,69 |
| TH0355A10Z12 | PTT Exploration & Production | Shs | 490.400 | THB 145,00 | 2.134.894,54 | 0,69 |
| Emiratos Árabes Unidos | | | | | 50.337,95 | 0,02 |
| IE0000590798 | Dragon Oil | Shs | 4.861 | GBP 7,90 | 50.337,95 | 0,02 |
| EE. UU. | | | | | 11.804.762,12 | 3,81 |
| US35671D8570 | Freeport-McMoRan | Shs | 115.054 | USD 50,78 | 5.842.442,12 | 1,89 |
| US61945C1036 | Mosaic | Shs | 91.000 | USD 65,52 | 5.962.320,00 | 1,92 |
| Acciones de participación | | | | | 9.772.606,24 | 3,16 |
| China | | | | | 914.584,00 | 0,30 |
| US7223041028 | Pinduoduo (ADR's) | Shs | 20.900 | USD 43,76 | 914.584,00 | 0,30 |
| India | | | | | 8.858.021,60 | 2,86 |
| US45104G1040 | ICICI Bank (ADR's) | Shs | 376.060 | USD 19,01 | 7.148.900,60 | 2,31 |
| US8565522039 | State Bank of India (GDR's) | Shs | 26.498 | USD 64,50 | 1.709.121,00 | 0,55 |
| Rusia | | | | | 0,64 | 0,00 |
| US69343P1057 | LUKOIL (ADR's) | Shs | 64.437 | USD 0,00 | 0,64 | 0,00 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 304.094.838,52 | 98,29 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 5.373.481,75 | 1,74 |
| Depósitos a la vista | | | | | 5.373.481,75 | 1,74 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 3.313.481,75 | 1,07 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 2.060.000,00 | 0,67 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 5.373.481,75 | 1,74 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|---|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | -1.691.685,20 | -0,55 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -1.691.685,20 | -0,55 |
| Sold BRL / Bought EUR - 13 May 2022 | BRL | -18.384.787,55 | | -458.218,61 | -0,13 |
| Sold CNY / Bought EUR - 13 May 2022 | CNY | -37.221.136,40 | | -181.887,57 | -0,05 |
| Sold EUR / Bought BRL - 13 May 2022 | EUR | -50.490,55 | | 6.448,72 | 0,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold EUR / Bought CNY - 13 May 2022 | EUR | -1.607.136,43 | | -9.335,96 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022 | EUR | -142,89 | | -1,81 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought HKD - 13 May 2022 | EUR | -4.183.159,45 | | -26.225,31 | -0,01 |
| Sold EUR / Bought HUF - 13 May 2022 | EUR | -41.096,15 | | 182,70 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought IDR - 13 May 2022 | EUR | -6.098,24 | | 129,84 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought INR - 13 May 2022 | EUR | -722.927,73 | | 236,97 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought KRW - 13 May 2022 | EUR | -1.431.129,67 | | 2.756,22 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought MXN - 13 May 2022 | EUR | -23.043,54 | | 1.373,79 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought SGD - 13 May 2022 | EUR | -207,10 | | 3,66 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought THB - 13 May 2022 | EUR | -656,97 | | 12,79 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought TWD - 13 May 2022 | EUR | -1.366.811,53 | | -42.320,98 | -0,01 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -8.363.027,23 | | 127.008,58 | 0,03 |
| Sold EUR / Bought ZAR - 13 May 2022 | EUR | -371.396,31 | | 16.548,01 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022 | GBP | -140.819,79 | | 269,92 | 0,00 |
| Sold HKD / Bought EUR - 13 May 2022 | HKD | -131.221.595,78 | | -313.897,69 | -0,11 |
| Sold HUF / Bought EUR - 13 May 2022 | HUF | -15.332.775,60 | | 1.781,95 | 0,00 |
| Sold IDR / Bought EUR - 13 May 2022 | IDR | -10.084.359.631,00 | | -5.098,35 | 0,00 |
| Sold INR / Bought EUR - 13 May 2022 | INR | -377.959.285,01 | | -76.765,68 | -0,02 |
| Sold KRW / Bought EUR - 13 May 2022 | KRW | -8.225.280.329,00 | | -123.769,01 | -0,04 |
| Sold MXN / Bought EUR - 13 May 2022 | MXN | -27.340.440,57 | | -98.689,95 | -0,03 |
| Sold SGD / Bought EUR - 13 May 2022 | SGD | -61.906,22 | | -980,97 | 0,00 |
| Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022 | SGD | -777.950,81 | | -1.905,67 | 0,00 |
| Sold THB / Bought EUR - 13 May 2022 | THB | -11.900.935,68 | | 205,22 | 0,00 |
| Sold TWD / Bought EUR - 13 May 2022 | TWD | -337.946.435,00 | | 59.890,05 | 0,02 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -13.042.054,22 | | -252.222,99 | -0,09 |
| Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022 | USD | -676.098,59 | | -4.573,29 | 0,00 |
| Sold ZAR / Bought EUR - 13 May 2022 | ZAR | -53.289.249,60 | | -312.639,78 | -0,11 |
| Inversiones en derivados | | | | -1.691.685,20 | -0,55 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | 1.617.968,59 | 0,52 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 309.394.603,66 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A12 EPX/ISIN: LU1136106207 | 148,11 | 157,02 | 120,99 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A14 ZMW/ISIN: LU1282651980 | 148,38 | 156,21 | 120,17 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A2P WG6/ISIN: LU2089280825 | 115,96 | 122,41 | 94,77 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A12 EPY/ISIN: LU1136107197 | 1.462,32 | 1.558,69 | 1.196,68 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A14 YD3/ISIN: LU1275815337 | 1.598,88 | 1.676,07 | 1.278,49 |
| - Clase IT8 (EUR) (acumulación) WKN: A2A QUQ/ISIN: LU1483495336 | 1.436,38 | 1.506,51 | 1.149,15 |
| - Clase IT8 (H-EUR) (acumulación) WKN: A2A QF4/ISIN: LU1479564012 | 1.245,58 | 1.373,75 | 1.084,32 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2A H6Z/ISIN: LU1405890473 | 1.480,78 | 1.575,20 | 1.210,30 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A14 MUH/ISIN: LU1173935690 | 122,62 | 128,68 | 98,32 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A12 EPZ/ISIN: LU1136108161 | 1.526,22 | 1.625,13 | 1.247,74 |
| - Clase ET (H2-SGD) (acumulación) WKN: A2N 9LU/ISIN: LU1914381246 | 12,08 | 13,28 | 10,32 |
| - Clase I (USD) (distribución) WKN: A12 FGW/ISIN: LU1143268446 | 1.251,89 | 1.388,94 | 1.076,15 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2H 8U8/ISIN: LU1731097413 | 1.154,30 | 1.261,59 | 968,34 |
| Acciones en circulación | 342.698 | 400.759 | 312.291 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A12 EPX/ISIN: LU1136106207 | 39.770 | 30.102 | 26.965 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A14 ZMW/ISIN: LU1282651980 | 49.332 | 67.876 | 32.888 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A2P WG6/ISIN: LU2089280825 | 41.126 | 41.638 | 4.061 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A12 EPY/ISIN: LU1136107197 | 1.300 | 3.500 | 5.700 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A14 YD3/ISIN: LU1275815337 | 2.911 | 1.807 | 1.750 |
| - Clase IT8 (EUR) (acumulación) WKN: A2A QUQ/ISIN: LU1483495336 | 19.434 | 20.074 | 22.899 |
| - Clase IT8 (H-EUR) (acumulación) WKN: A2A QF4/ISIN: LU1479564012 | 34.434 | 48.254 | 79.814 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2A H6Z/ISIN: LU1405890473 | 2.327 | 1.701 | 1.184 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A14 MUH/ISIN: LU1173935690 | 8.921 | 10.322 | 15.582 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A12 EPZ/ISIN: LU1136108161 | 73.052 | 73.397 | 77.810 |
| - Clase ET (H2-SGD) (acumulación) WKN: A2N 9LU/ISIN: LU1914381246 | 10.938 | 23.081 | 3.070 |
| - Clase I (USD) (distribución) WKN: A12 FGW/ISIN: LU1143268446 | 59.109 | 70.826 | 32.448 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2H 8U8/ISIN: LU1731097413 | 44 | 8.179 | 8.110 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 309,4 | 397,6 | 311,6 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| China | 33,42 |
| Taiwán | 19,97 |
| India | 11,37 |
| Corea del Sur | 9,43 |
| Brasil | 7,80 |
| Sudáfrica | 6,81 |
| EE. UU. | 3,81 |
| México | 2,97 |
| Otros países | 2,71 |
| Otros activos netos | 1,71 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -14.480,32 |
| Ingresos por dividendos | 2.995.137,44 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 1.422,13 |
| Ingresos totales | 2.982.079,25 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -21.008,52 |
| Comisión única | -1.758.846,58 |
| Otros gastos | -1.945,18 |
| Gastos totales | -1.781.800,28 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 1.200.278,97 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 7.510.522,35 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -1.789.061,70 |
| - divisas | -5.997.851,58 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 923.888,04 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -32.556.621,67 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -689.830,15 |
| - divisas | -12.531,52 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -32.335.095,30 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 304.094.838,52 |
| (Precio de compra USD 299.341.793,73) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 5.373.481,75 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 1.542.713,95 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 81.315,05 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 14.228.274,08 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 216.848,42 |
| Activo total | 325.537.471,77 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -273.291,73 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -13.407.966,19 |
| Impuesto sobre plusvalías | -272.803,64 |
| Otros acreedores | -280.272,93 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -1.908.533,62 |
| Pasivo total | -16.142.868,11 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 309.394.603,66 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 397.569.559,76 |
| Suscripciones | 66.265.712,91 |
| Reembolsos | -118.598.044,87 |
| Distribución | -3.507.528,84 |
| Resultado de las operaciones | -32.335.095,30 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 309.394.603,66 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|----------|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 400.759 | | |
| - emitido | | 153.115 | |
| - reembolsado | | -211.176 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 342.698 |

Allianz Emerging Markets Equity Opportunities

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|--|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 164.682.837,13 | 94,85 |
| Acciones | | | | | 159.399.085,57 | 91,81 |
| Brasil | | | | | 13.127.192,45 | 7,56 |
| BRBBASACNOR3 | Banco do Brasil | Shs | 170.100 | BRL 34,90 | 1.117.843,42 | 0,64 |
| BRJBSSACNOR8 | JBS | Shs | 774.300 | BRL 36,86 | 5.374.224,74 | 3,10 |
| BRKLBNCNDAM18 | Klabin | Shs | 221.500 | BRL 24,61 | 1.026.447,11 | 0,59 |
| BRPETRACNOR9 | Petroleo Brasileiro | Shs | 529.700 | BRL 35,11 | 3.501.966,89 | 2,02 |
| BRVALEACNORO | Vale | Shs | 116.700 | BRL 95,87 | 2.106.710,29 | 1,21 |
| China | | | | | 59.179.568,80 | 34,09 |
| KYG017191142 | Alibaba Group Holding | Shs | 319.400 | HKD 112,10 | 4.108.976,28 | 2,37 |
| CNE1000001W2 | Anhui Conch Cement -H- | Shs | 177.500 | HKD 40,30 | 820.911,83 | 0,47 |
| CNE100002SN6 | Bank of Chengdu -A- | Shs | 733.500 | CNY 15,02 | 1.558.540,58 | 0,90 |
| CNE100002G76 | Bank of Jiangsu -A- | Shs | 1.155.500 | CNY 7,05 | 1.152.410,29 | 0,66 |
| CNE1000002H1 | China Construction Bank -H- | Shs | 3.572.000 | HKD 5,89 | 2.414.459,11 | 1,39 |
| CNE1000002M1 | China Merchants Bank -H- | Shs | 773.000 | HKD 61,55 | 5.460.100,81 | 3,14 |
| CNE1000002Q2 | China Petroleum & Chemical -H- | Shs | 2.242.000 | HKD 3,93 | 1.011.163,23 | 0,58 |
| CNE100000866 | China Railway Group -A- | Shs | 2.841.700 | CNY 6,03 | 2.424.061,32 | 1,40 |
| CNE100000F46 | China State Construction Engineering -A- | Shs | 2.347.400 | CNY 5,44 | 1.806.483,76 | 1,04 |
| CNE000001G87 | China Yangtze Power -A- | Shs | 284.900 | CNY 22,00 | 886.672,41 | 0,51 |
| CNE100003662 | Contemporary Amperex Technology -A- | Shs | 20.800 | CNY 512,30 | 1.507.425,14 | 0,87 |
| CNE1000002J7 | COSCO SHIPPING Holdings -H- | Shs | 1.564.000 | HKD 13,66 | 2.451.774,69 | 1,41 |
| CNE000000DG7 | ENN Natural Gas -A- | Shs | 1.425.400 | CNY 17,71 | 3.571.111,24 | 2,06 |
| CNE000001733 | Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings -A- | Shs | 405.100 | CNY 31,36 | 1.797.158,41 | 1,03 |
| CNE100001RG4 | Guangzhou Tinci Materials Technology -A- | Shs | 27.000 | CNY 94,00 | 359.037,39 | 0,21 |
| KYG8208B1014 | JD.com -A- | Shs | 66.242 | HKD 234,00 | 1.778.862,60 | 1,02 |
| CNE000000073 | Jinke Properties Group -A- | Shs | 3.623.624 | CNY 4,91 | 2.516.938,95 | 1,45 |
| HK0992009065 | Lenovo Group | Shs | 2.054.000 | HKD 8,52 | 2.008.321,07 | 1,16 |
| KYG6427A1022 | NetEase | Shs | 100.300 | HKD 143,80 | 1.655.209,34 | 0,95 |
| CNE100004272 | Nongfu Spring -H- | Shs | 234.600 | HKD 41,75 | 1.124.029,21 | 0,65 |
| CNE1000003W8 | PetroChina -H- | Shs | 8.424.000 | HKD 4,06 | 3.924.980,48 | 2,26 |
| CNE1000029W3 | Postal Savings Bank of China -H- | Shs | 8.073.000 | HKD 6,35 | 5.883.039,82 | 3,39 |
| CNE100002NT4 | SG Micro -A- | Shs | 15.999 | CNY 326,52 | 739.010,64 | 0,43 |
| CNE000000DH5 | Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A- | Shs | 19.536 | CNY 254,90 | 704.455,47 | 0,41 |
| CNE100003GS8 | Sinotrans -A- | Shs | 2.357.581 | CNY 4,00 | 1.334.057,89 | 0,77 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings | Shs | 115.000 | HKD 374,20 | 4.938.496,31 | 2,84 |
| CNE100000MK9 | Zhejiang Weixing New Building Materials -A- | Shs | 429.068 | CNY 20,46 | 1.241.880,53 | 0,72 |
| India | | | | | 16.322.449,23 | 9,40 |
| INE066A01021 | Eicher Motors | Shs | 33.142 | INR 2.462,85 | 968.920,60 | 0,56 |
| INE860A01027 | HCL Technologies | Shs | 88.322 | INR 1.164,95 | 1.221.371,26 | 0,70 |
| INE009A01021 | Infosys | Shs | 280.681 | INR 1.906,75 | 6.352.991,67 | 3,66 |
| INE002A01018 | Reliance Industries | Shs | 33.682 | INR 2.636,35 | 1.054.077,28 | 0,61 |
| INE062A01020 | State Bank of India | Shs | 320.007 | INR 494,65 | 1.879.009,64 | 1,08 |
| INE467B01029 | Tata Consultancy Services | Shs | 21.486 | INR 3.743,40 | 954.758,04 | 0,55 |
| INE669C01036 | Tech Mahindra | Shs | 165.447 | INR 1.497,00 | 2.940.033,05 | 1,69 |
| INE628A01036 | UPL | Shs | 104.245 | INR 768,75 | 951.287,69 | 0,55 |
| Indonesia | | | | | 2.501.042,98 | 1,44 |
| ID1000109507 | Bank Central Asia | Shs | 3.001.400 | IDR 7.975,00 | 1.497.438,15 | 0,86 |
| ID1000129000 | Telekomunikasi Indonesia | Shs | 3.502.700 | IDR 4.580,00 | 1.003.604,83 | 0,58 |
| México | | | | | 2.987.416,13 | 1,72 |
| MXP001691213 | America Movil | Shs | 3.184.400 | MXN 20,75 | 2.987.416,13 | 1,72 |
| Rusia | | | | | 8,56 | 0,00 |
| RU0007661625 | Gazprom | Shs | 952.586 | USD 0,00 | 8,56 | 0,00 |
| Sudáfrica | | | | | 11.289.756,57 | 6,50 |
| ZAE000255915 | Absa Group | Shs | 262.980 | ZAR 190,08 | 3.101.005,16 | 1,78 |
| ZAE000066304 | FirstRand | Shs | 684.914 | ZAR 75,96 | 3.227.485,83 | 1,86 |
| ZAE000042164 | MTN Group | Shs | 415.040 | ZAR 192,69 | 4.961.265,58 | 2,86 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|--|---------------|
| Corea del Sur | | | | | | 14.985.545,33 | 8,63 |
| KR7086790003 | Hana Financial Group | Shs | 130.879 | KRW 48.600,00 | 4.715.308,01 | 2,72 | |
| KR7105560007 | KB Financial Group | Shs | 21.064 | KRW 61.300,00 | 957.205,42 | 0,55 | |
| KR7011070000 | LG Innotek | Shs | 6.703 | KRW 387.000,00 | 1.923.020,94 | 1,11 | |
| KR7005490008 | POSCO | Shs | 4.309 | KRW 293.000,00 | 935.939,86 | 0,54 | |
| KR7005930003 | Samsung Electronics | Shs | 69.131 | KRW 69.600,00 | 3.566.858,72 | 2,05 | |
| KR7000660001 | SK Hynix | Shs | 33.006 | KRW 118.000,00 | 2.887.212,38 | 1,66 | |
| Taiwán | | | | | | 30.976.083,19 | 17,84 |
| TW0002357001 | Asustek Computer | Shs | 82.000 | TWD 373,50 | 960.464,82 | 0,55 | |
| TW0002882008 | Cathay Financial Holding | Shs | 2.520.000 | TWD 64,50 | 5.097.265,52 | 2,94 | |
| TW0008150004 | ChipMOS Technologies | Shs | 530.000 | TWD 51,40 | 854.310,98 | 0,49 | |
| TW0002891009 | CTBC Financial Holding | Shs | 3.718.000 | TWD 29,40 | 3.427.943,99 | 1,98 | |
| TW0002881000 | Fubon Financial Holding | Shs | 2.085.600 | TWD 76,50 | 5.003.448,74 | 2,88 | |
| TW0002317005 | Hon Hai Precision Industry | Shs | 423.000 | TWD 106,00 | 1.406.122,75 | 0,81 | |
| TW0002330008 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | Shs | 719.000 | TWD 597,00 | 13.461.089,84 | 7,75 | |
| TW0002303005 | United Microelectronics | Shs | 452.000 | TWD 54,00 | 765.436,55 | 0,44 | |
| Tailandia | | | | | | 1.177.771,62 | 0,68 |
| TH0355A10Z12 | PTT Exploration & Production | Shs | 301.100 | THB 145,00 | 1.177.771,62 | 0,68 | |
| Turquía | | | | | | 838.962,25 | 0,48 |
| TRAAARCLK91H5 | Arcelik | Shs | 233.658 | TRY 58,55 | 838.962,25 | 0,48 | |
| EE. UU. | | | | | | 6.013.288,46 | 3,47 |
| US35671D8570 | Freeport-McMoRan | Shs | 60.345 | USD 50,78 | 2.753.330,55 | 1,59 | |
| US61945C1036 | Mosaic | Shs | 55.375 | USD 65,52 | 3.259.957,91 | 1,88 | |
| Acciones de participación | | | | | | 5.283.751,56 | 3,04 |
| China | | | | | | 507.214,18 | 0,29 |
| US7223041028 | Pinduoduo (ADR's) | Shs | 12.900 | USD 43,76 | 507.214,18 | 0,29 | |
| India | | | | | | 3.711.643,09 | 2,14 |
| US45104G1040 | ICICI Bank (ADR's) | Shs | 217.300 | USD 19,01 | 3.711.643,09 | 2,14 | |
| Rusia | | | | | | 0,37 | 0,00 |
| US69343P1057 | LUKOIL (ADR's) | Shs | 39.285 | USD 0,00 | 0,35 | 0,00 | |
| US6698881090 | Novatek (GDR's) | Shs | 2.370 | USD 0,00 | 0,02 | 0,00 | |
| Sudáfrica | | | | | | 1.064.893,92 | 0,61 |
| US38059T1060 | Gold Fields (ADR's) | Shs | 76.266 | USD 15,54 | 1.064.893,92 | 0,61 | |
| Participaciones de inversión | | | | | | 831.229,30 | 0,48 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | | |
| Irlanda | | | | | | 831.229,30 | 0,48 |
| IE00BOM63177 | iShares PLC - iShares MSCI EM UCITS ETF USD - GBP - (0,180%) | Shs | 20.881 | GBP 33,78 | 831.229,30 | 0,48 | |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 165.514.066,43 | 95,33 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 6.956.364,75 | 4,01 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 6.956.364,75 | 4,01 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 6.956.364,75 | 4,01 | |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 6.956.364,75 | 4,01 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | | 1.154.434,02 | 0,66 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | | 173.624.865,20 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2P J3P/ISIN: LU1992126489 | 115,49 | 123,93 | 100,13 |
| - Clase FT (EUR) (acumulación) WKN: A2N 34R/ISIN: LU1865151960 | 1.362,80 | 1.441,91 | 1.142,74 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2P K1S/ISIN: LU1997247033 | -- | 1.216,44 | 967,23 |
| - Clase WT2 (EUR) (acumulación) WKN: A11 37C/ISIN: LU1068093993 | 1.574,95 | 1.669,69 | 1.328,66 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A2P J3Q/ISIN: LU1992126562 | -- | 12,32 | 10,07 |
| Acciones en circulación | 299.045 | 345.547 | 350.071 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2P J3P/ISIN: LU1992126489 | 188.471 | 182.635 | 175.747 |
| - Clase FT (EUR) (acumulación) WKN: A2N 34R/ISIN: LU1865151960 | 105.075 | 109.101 | 121.531 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2P K1S/ISIN: LU1997247033 | -- | 19 | 79 |
| - Clase WT2 (EUR) (acumulación) WKN: A11 37C/ISIN: LU1068093993 | 5.499 | 5.562 | 1.568 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A2P J3Q/ISIN: LU1992126562 | -- | 48.230 | 51.113 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 173,6 | 189,8 | 159,1 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Finanzas | 30,84 |
| Tecnología | 22,08 |
| Comunicaciones | 11,68 |
| Industria | 9,19 |
| Materiales básicos | 6,59 |
| Energía | 6,15 |
| Consumo, no cíclicos | 5,19 |
| Servicios públicos | 2,57 |
| Consumo, cíclicos | 1,04 |
| Otros activos netos | 4,67 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -6.668,69 |
| Ingresos por dividendos | 1.591.862,23 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 431,83 |
| Ingresos totales | 1.585.625,37 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -13.240,04 |
| Comisión única | -624.215,97 |
| Otros gastos | -814,58 |
| Gastos totales | -638.270,59 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 947.354,78 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 5.063.271,71 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | 1.696.026,71 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 7.706.653,20 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -17.972.966,74 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -110.765,24 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -10.377.078,78 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 165.514.066,43 |
| (Precio de compra EUR 146.691.675,19) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 6.956.364,75 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 791.466,64 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 393.012,50 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 6.459.729,75 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 180.114.640,07 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -51.985,82 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -6.024.580,23 |
| Impuesto sobre plusvalías | -306.653,27 |
| Otros acreedores | -106.555,55 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -6.489.774,87 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 173.624.865,20 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 189.768.162,81 |
| Suscripciones | 12.314.853,23 |
| Reembolsos | -17.973.884,67 |
| Distribución | -107.187,39 |
| Resultado de las operaciones | -10.377.078,78 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 173.624.865,20 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 345.547 |
| - emitido | 19.938 |
| - reembolsado | -66.440 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 299.045 |

Allianz Emerging Markets Equity SRI

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---------------------------------------|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 47.813.238,39 | 99,28 |
| Acciones | | | | | 41.406.745,38 | 85,98 |
| Brasil | | | | | 3.284.883,59 | 6,82 |
| BRBBDCACNPR8 | Banco Bradesco | Shs | 74.300 | BRL 22,43 | 349.256,87 | 0,72 |
| BRBBASACNOR3 | Banco do Brasil | Shs | 293.600 | BRL 34,90 | 2.147.377,25 | 4,46 |
| BRSANBCDAM13 | Banco Santander Brasil | Shs | 25.400 | BRL 36,78 | 195.781,80 | 0,41 |
| BRCPLEACNOR8 | Companhia Paranaense de Energia | Shs | 155.900 | BRL 6,76 | 220.861,33 | 0,46 |
| BRMRFGACNOR0 | Marfrig Global Foods | Shs | 22.600 | BRL 21,44 | 101.545,36 | 0,21 |
| BRVIVTACNOR0 | Telefónica Brasil | Shs | 24.200 | BRL 53,25 | 270.060,98 | 0,56 |
| China | | | | | 10.323.132,41 | 21,43 |
| KYG017191142 | Alibaba Group Holding | Shs | 50.799 | HKD 112,10 | 727.326,68 | 1,51 |
| CNE100000205 | Bank of Communications -H- | Shs | 230.000 | HKD 5,62 | 165.094,61 | 0,34 |
| CNE1000001Q4 | China CITIC Bank -H- | Shs | 1.228.000 | HKD 3,97 | 622.669,54 | 1,29 |
| CNE100000HD4 | China Longyuan Power Group -H- | Shs | 167.000 | HKD 17,84 | 380.522,26 | 0,79 |
| CNE100003662 | Contemporary Amperex Technology -A- | Shs | 7.100 | CNY 512,30 | 572.672,60 | 1,19 |
| KYG3066L1014 | ENN Energy Holdings | Shs | 46.100 | HKD 117,50 | 691.842,98 | 1,44 |
| CNE000001QZ7 | Industrial Bank -A- | Shs | 108.500 | CNY 20,67 | 353.096,91 | 0,73 |
| KYG8208B1014 | JD.com -A- | Shs | 11.479 | HKD 234,00 | 343.074,67 | 0,71 |
| HK0992009065 | Lenovo Group | Shs | 472.000 | HKD 8,52 | 513.629,95 | 1,07 |
| KYG596691041 | Meituan -B- | Shs | 14.500 | HKD 155,60 | 288.168,39 | 0,60 |
| KYG6427A1022 | NetEase | Shs | 50.000 | HKD 143,80 | 918.327,60 | 1,91 |
| CNE1000003W8 | PetroChina -H- | Shs | 1.870.000 | HKD 4,06 | 969.697,74 | 2,01 |
| CNE1000029W3 | Postal Savings Bank of China -H- | Shs | 2.339.000 | HKD 6,35 | 1.897.023,42 | 3,94 |
| KYG8087W1015 | Shenzhen International Group Holdings | Shs | 8.000 | HKD 104,80 | 107.082,87 | 0,22 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings | Shs | 28.970 | HKD 374,20 | 1.384.589,47 | 2,88 |
| CNE100003F19 | WuXi AppTec -H- | Shs | 7.560 | HKD 124,50 | 120.215,34 | 0,25 |
| KYG970081173 | Wuxi Biologics Cayman | Shs | 17.500 | HKD 65,05 | 145.396,55 | 0,30 |
| CNE1000004S4 | Zhejiang Expressway -H- | Shs | 146.000 | HKD 6,58 | 122.700,83 | 0,25 |
| Grecia | | | | | 126.835,87 | 0,26 |
| GRS393503008 | Mytilineos | Shs | 7.664 | EUR 14,87 | 126.835,87 | 0,26 |
| Hong Kong | | | | | 1.039.025,73 | 2,16 |
| KYG210961051 | China Mengniu Dairy | Shs | 19.000 | HKD 42,20 | 102.408,22 | 0,21 |
| HK0011000095 | Hang Seng Bank | Shs | 48.500 | HKD 151,20 | 936.617,51 | 1,95 |
| Indonesia | | | | | 1.865.961,36 | 3,87 |
| ID1000129000 | Telekomunikasi Indonesia | Shs | 5.851.500 | IDR 4.580,00 | 1.865.961,36 | 3,87 |
| México | | | | | 1.351.475,28 | 2,81 |
| MX01AC100006 | Arca Continental | Shs | 43.100 | MXN 129,31 | 280.436,81 | 0,58 |
| MXP495211262 | Grupo Bimbo -A- | Shs | 63.500 | MXN 60,12 | 192.096,01 | 0,40 |
| MXP370711014 | Grupo Financiero Banorte -O- | Shs | 90.100 | MXN 150,66 | 683.043,55 | 1,42 |
| MX01Q0000008 | Qualitas Controladora | Shs | 34.100 | MXN 114,17 | 195.898,91 | 0,41 |
| Filipinas | | | | | 265.506,81 | 0,55 |
| PHY272571498 | Globe Telecom | Shs | 2.135 | PHP 2.540,00 | 104.800,46 | 0,22 |
| PHY7072Q1032 | PLDT | Shs | 4.495 | PHP 1.850,00 | 160.706,35 | 0,33 |
| Polonia | | | | | 129.911,21 | 0,27 |
| PLDINPL00011 | Dino Polska | Shs | 782 | PLN 345,40 | 64.613,26 | 0,13 |
| PLPKN0000018 | Polski Koncern Naftowy ORLEN | Shs | 3.545 | PLN 77,00 | 65.297,95 | 0,14 |
| Sudáfrica | | | | | 3.937.394,72 | 8,18 |
| ZAE000255915 | Absa Group | Shs | 79.567 | ZAR 190,08 | 1.044.211,30 | 2,17 |
| ZAE000066692 | Aspen Pharmacare Holdings | Shs | 18.816 | ZAR 199,17 | 258.743,95 | 0,54 |
| ZAE000026639 | Barloworld | Shs | 21.475 | ZAR 115,24 | 170.865,90 | 0,35 |
| ZAE000134854 | Clicks Group | Shs | 6.668 | ZAR 309,93 | 142.684,96 | 0,30 |
| ZAE000018123 | Gold Fields | Shs | 9.748 | ZAR 225,45 | 151.734,64 | 0,32 |
| ZAE000083648 | Impala Platinum Holdings | Shs | 12.721 | ZAR 224,28 | 196.983,92 | 0,41 |
| ZAE000081949 | Investec | Shs | 73.608 | ZAR 97,03 | 493.117,06 | 1,02 |
| ZAE000004875 | Nedbank Group | Shs | 33.302 | ZAR 234,74 | 539.729,80 | 1,12 |
| ZAE000006284 | Sappi | Shs | 32.954 | ZAR 56,15 | 127.754,70 | 0,27 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|------------------------------------|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| ZAE00012084 | Shoprite Holdings | Shs | 26.176 | ZAR | 235,64 | 425.864,34 | 0,88 |
| ZAE000044897 | Telkom | Shs | 35.215 | ZAR | 44,34 | 107.805,86 | 0,22 |
| ZAE000132577 | Vodacom Group | Shs | 25.251 | ZAR | 159,40 | 277.898,29 | 0,58 |
| Corea del Sur | | | | | | 8.079.524,32 | 16,78 |
| KR7097950000 | CJ CheilJedang | Shs | 2.483 | KRW | 369.500,00 | 756.955,98 | 1,57 |
| KR7006360002 | GS Engineering & Construction | Shs | 3.775 | KRW | 46.400,00 | 144.515,49 | 0,30 |
| KR7086790003 | Hana Financial Group | Shs | 17.222 | KRW | 48.600,00 | 690.556,66 | 1,43 |
| KR7001450006 | Hyundai Marine & Fire Insurance | Shs | 2.647 | KRW | 32.150,00 | 70.212,49 | 0,15 |
| KR7105560007 | KB Financial Group | Shs | 20.735 | KRW | 61.300,00 | 1.048.682,40 | 2,18 |
| KR7030200000 | KT | Shs | 15.989 | KRW | 35.700,00 | 470.943,69 | 0,98 |
| KR7066570003 | LG Electronics | Shs | 2.912 | KRW | 120.500,00 | 289.506,21 | 0,60 |
| KR7011070000 | LG Innotek | Shs | 4.386 | KRW | 387.000,00 | 1.400.422,42 | 2,91 |
| KR7032640005 | LG Uplus | Shs | 8.871 | KRW | 14.000,00 | 102.466,07 | 0,21 |
| KR7004000006 | LOTTE Fine Chemical | Shs | 3.562 | KRW | 79.200,00 | 232.754,75 | 0,48 |
| KR7010060002 | OCI | Shs | 3.874 | KRW | 105.000,00 | 335.604,97 | 0,70 |
| KR7005930003 | Samsung Electronics | Shs | 21.285 | KRW | 69.600,00 | 1.222.256,51 | 2,54 |
| KR7016360000 | Samsung Securities | Shs | 1.925 | KRW | 41.900,00 | 66.546,35 | 0,14 |
| KR7000660001 | SK Hynix | Shs | 12.820 | KRW | 118.000,00 | 1.248.100,33 | 2,59 |
| Taiwán | | | | | | 9.244.141,87 | 19,19 |
| TW0003711008 | ASE Technology Holding | Shs | 132.000 | TWD | 103,50 | 476.833,67 | 0,99 |
| TW0002357001 | Asustek Computer | Shs | 11.000 | TWD | 373,50 | 143.395,63 | 0,30 |
| TW0002882008 | Cathay Financial Holding | Shs | 253.000 | TWD | 64,50 | 569.551,33 | 1,18 |
| KYG202881093 | Chailease Holding | Shs | 16.666 | TWD | 253,50 | 147.455,84 | 0,31 |
| TW0008150004 | ChipMOS Technologies | Shs | 70.000 | TWD | 51,40 | 125.578,07 | 0,26 |
| TW0002412004 | Chunghwa Telecom | Shs | 26.000 | TWD | 127,00 | 115.247,02 | 0,24 |
| TW0002324001 | Compal Electronics | Shs | 100.000 | TWD | 26,80 | 93.537,86 | 0,19 |
| TW0002891009 | CTBC Financial Holding | Shs | 1.385.000 | TWD | 29,40 | 1.421.182,14 | 2,95 |
| TW0002881000 | Fubon Financial Holding | Shs | 681.200 | TWD | 76,50 | 1.818.815,77 | 3,78 |
| TW0002352002 | Qisda | Shs | 76.000 | TWD | 33,25 | 88.197,83 | 0,18 |
| TW0002382009 | Quanta Computer | Shs | 28.000 | TWD | 88,30 | 86.292,17 | 0,18 |
| TW0006176001 | Radiant Opto-Electronics | Shs | 121.000 | TWD | 103,50 | 437.097,53 | 0,91 |
| TW0002330008 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | Shs | 167.000 | TWD | 597,00 | 3.479.713,10 | 7,22 |
| TW0002303005 | United Microelectronics | Shs | 128.000 | TWD | 54,00 | 241.243,91 | 0,50 |
| Tailandia | | | | | | 831.929,75 | 1,73 |
| TH0355A10Z12 | PTT Exploration & Production | Shs | 191.100 | THB | 145,00 | 831.929,75 | 1,73 |
| EE. UU. | | | | | | 927.022,46 | 1,93 |
| BMG0750C1082 | Axalta Coating Systems | Shs | 14.798 | USD | 25,09 | 371.281,82 | 0,77 |
| US61945C1036 | Mosaic | Shs | 8.482 | USD | 65,52 | 555.740,64 | 1,16 |
| Acciones de participación | | | | | | 6.406.493,01 | 13,30 |
| Brasil | | | | | | 1.443.528,00 | 3,00 |
| US71654V4086 | Petroleo Brasileiro (ADR's) | Shs | 98.400 | USD | 14,67 | 1.443.528,00 | 3,00 |
| India | | | | | | 4.283.500,84 | 8,89 |
| US40415F1012 | HDFC Bank (ADR's) | Shs | 16.129 | USD | 61,23 | 987.578,67 | 2,05 |
| US45104G1040 | ICICI Bank (ADR's) | Shs | 18.545 | USD | 19,01 | 352.540,45 | 0,73 |
| US4567881085 | Infosys (ADR's) | Shs | 59.986 | USD | 24,97 | 1.497.850,42 | 3,11 |
| US7594701077 | Reliance Industries (GDR's) | Shs | 1.759 | USD | 69,20 | 121.722,80 | 0,25 |
| US8565522039 | State Bank of India (GDR's) | Shs | 9.808 | USD | 64,50 | 632.616,00 | 1,31 |
| US97651M1099 | Wipro (ADR's) | Shs | 88.050 | USD | 7,85 | 691.192,50 | 1,44 |
| Rusia | | | | | | 0,04 | 0,00 |
| US71922G2093 | PhosAgro (GDR's) | Shs | 3.754 | USD | 0,00 | 0,04 | 0,00 |
| Suiza | | | | | | 365.563,53 | 0,76 |
| CH0045159024 | Compagnie Financiere Richemont | Shs | 28.144 | ZAR | 188,13 | 365.563,53 | 0,76 |
| Taiwán | | | | | | 313.900,60 | 0,65 |
| US4380908057 | Hon Hai Precision Industry (GDR's) | Shs | 42.419 | USD | 7,40 | 313.900,60 | 0,65 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 47.813.238,39 | 99,28 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 186.395,54 | 0,39 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Depósitos a la vista | | | | | 186.395,54 | 0,39 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | USD | | | 186.395,54 | 0,39 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 186.395,54 | 0,39 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | USD | | 160.987,09 | 0,33 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | USD | | 48.160.621,02 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2P N9Z/ISIN: LU2034159314 | -- | 112,09 | 93,98 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2P N90/ISIN: LU2034159405 | 1.166,69 | 1.140,44 | 947,76 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2P N91/ISIN: LU2034159587 | 115,95 | 113,45 | 94,56 |
| - Clase WT9 (EUR) (acumulación) WKN: A2P N9X/ISIN: LU2034159157 | 118.445,56 | 115.414,45 | 95.632,45 |
| - Clase X7 (EUR) (distribución) WKN: A2P RXX/ISIN: LU2052517237 | 1,15 | 1,14 | 0,95 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2P N9V/ISIN: LU2034158936 | 1.182,78 | 1.203,98 | 1.007,49 |
| Acciones en circulación | 7.756 | 10.248 | 5.157 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2P N9Z/ISIN: LU2034159314 | -- | 123 | 12 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2P N90/ISIN: LU2034159405 | 1.034 | 415 | 1 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2P N91/ISIN: LU2034159587 | 10 | 10 | 10 |
| - Clase WT9 (EUR) (acumulación) WKN: A2P N9X/ISIN: LU2034159157 | 307 | 261 | 472 |
| - Clase X7 (EUR) (distribución) WKN: A2P RXX/ISIN: LU2052517237 | 1.036 | 1.017 | 1.000 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2P N9V/ISIN: LU2034158936 | 5.369 | 8.422 | 3.526 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 48,2 | 45,7 | 56,5 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| China | 21,43 |
| Taiwán | 19,84 |
| Corea del Sur | 16,78 |
| Brasil | 9,82 |
| India | 8,89 |
| Sudáfrica | 8,18 |
| Indonesia | 3,87 |
| México | 2,81 |
| Hong Kong | 2,16 |
| Otros países | 5,50 |
| Otros activos netos | 0,72 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 47.813.238,39 |
| (Precio de compra USD 45.665.975,03) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 186.395,54 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 182.529,10 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 15.555,86 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 48.197.718,89 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -3.074,65 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -34.023,22 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -37.097,87 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 48.160.621,02 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 45.732.279,49 |
| Suscripciones | 33.426.274,68 |
| Reembolsos | -30.219.828,47 |
| Distribución | -24,28 |
| Resultado de las operaciones | -778.080,40 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 48.160.621,02 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|--------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 10.248 |
| - emitido | 901 |
| - reembolsado | -3.393 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 7.756 |

Allianz Emerging Markets Local Currency Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|--|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 7.539.236,75 | 87,38 |
| Bonos | | | | | 7.539.236,75 | 87,38 |
| Brasil | | | | | 1.139.745,83 | 13,21 |
| BRSTNCNTF170 | 10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 14/25 | BRL | 4.500,0 | % 98,96 | 933.207,84 | 10,82 |
| BRSTNCNTF1Q6 | 10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 18/29 | BRL | 596,0 | % 95,53 | 119.325,15 | 1,38 |
| BRSTNCNTF204 | 10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 20/31 | BRL | 450,0 | % 92,48 | 87.212,84 | 1,01 |
| Chile | | | | | 187.351,39 | 2,17 |
| CL0002642784 | 2,3000 % Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 20/28 | CLP | 185.000,0 | % 79,92 | 187.351,39 | 2,17 |
| China | | | | | 984.163,52 | 11,41 |
| CND1000291L3 | 3,2900 % China Government CNY Bonds 19/29 S.1906 | CNY | 2.400,0 | % 103,17 | 389.829,04 | 4,52 |
| CND100039ZX4 | 2,7700 % China Government CNY Bonds 20/30 | CNY | 3.800,0 | % 99,34 | 594.334,48 | 6,89 |
| Colombia | | | | | 324.934,18 | 3,77 |
| COL17CT03342 | 7,7500 % Colombia Government COP Bonds 14/30 | COP | 1.364.500,0 | % 89,39 | 324.934,18 | 3,77 |
| República Checa | | | | | 361.770,95 | 4,19 |
| CZ0001003859 | 2,5000 % Czech Government CZK Bonds 13/28 S.78 | CZK | 3.300,0 | % 92,26 | 138.620,88 | 1,61 |
| CZ0001004469 | 1,0000 % Czech Government CZK Bonds 15/26 S.95 | CZK | 2.630,0 | % 87,53 | 104.803,54 | 1,21 |
| CZ0001006233 | 1,7500 % Czech Government CZK Bonds 21/32 S.138 | CZK | 3.100,0 | % 83,85 | 118.346,53 | 1,37 |
| Hungría | | | | | 179.801,22 | 2,08 |
| HU0000403696 | 3,0000 % Hungary Government HUF Bonds 19/30 | HUF | 44.650,0 | % 79,26 | 106.703,66 | 1,23 |
| HU0000404744 | 2,2500 % Hungary Government HUF Bonds 20/33 | HUF | 35.000,0 | % 69,26 | 73.097,56 | 0,85 |
| Indonesia | | | | | 676.487,03 | 7,84 |
| IDG000012303 | 7,5000 % Indonesia Government IDR Bonds 17/38 | IDR | 6.029.000,0 | % 102,87 | 431.823,74 | 5,00 |
| IDG000015207 | 6,5000 % Indonesia Government IDR Bonds 20/31 | IDR | 3.574.000,0 | % 98,32 | 244.663,29 | 2,84 |
| Malasia | | | | | 363.609,00 | 4,21 |
| MYBMS1200026 | 3,8920 % Malaysia Government MYR Bonds 12/27 S.212 | MYR | 665,0 | % 101,83 | 161.005,10 | 1,87 |
| MYBMO1400013 | 4,1810 % Malaysia Government MYR Bonds 14/24 S.114 | MYR | 97,0 | % 102,69 | 23.683,33 | 0,27 |
| MYBGL1800012 | 4,1280 % Malaysia Government MYR Bonds 18/25 S.118 | MYR | 200,0 | % 102,42 | 48.702,70 | 0,56 |
| MYBMY1900052 | 3,7570 % Malaysia Government MYR Bonds 19/40 S.519 | MYR | 600,0 | % 91,28 | 130.217,87 | 1,51 |
| México | | | | | 1.088.607,33 | 12,62 |
| MX0MGO0000B2 | 10,0000% Mexico Government MXN Bonds 06/36 | MXN | 2.287,1 | % 114,38 | 131.630,67 | 1,53 |
| MX0MGO0000D8 | 7,5000 % Mexico Government MXN Bonds 07/27 | MXN | 14.350,0 | % 95,48 | 689.464,30 | 7,99 |
| MX0MGO0000P2 | 7,7500 % Mexico Government MXN Bonds 11/31 | MXN | 5.560,0 | % 95,62 | 267.512,36 | 3,10 |
| Perú | | | | | 262.729,25 | 3,05 |
| PEP01000C5E9 | 6,1500 % Peru Government PEN Bonds 17/32 | PEN | 610,0 | % 95,60 | 157.192,82 | 1,82 |
| PEP01000C5G4 | 5,4000 % Peru Government PEN Bonds 19/34 | PEN | 450,0 | % 87,01 | 105.536,43 | 1,23 |
| Polonia | | | | | 379.069,92 | 4,39 |
| PL0000107611 | 2,7500 % Poland Government PLN Bonds 13/28 S.428 | PLN | 1.480,0 | % 86,95 | 307.821,45 | 3,57 |
| PL0000112736 | 1,2500 % Poland Government PLN Bonds 20/30 S.1030 | PLN | 400,0 | % 74,46 | 71.248,47 | 0,82 |
| Rusia | | | | | 0,08 | 0,00 |
| RU000A0JTK38 | 7,0500 % Russia Government RUB Bonds 13/28 S.6212 | RUB | 24.850,0 | % 0,00 | 0,03 | 0,00 |
| RU000A0JXQF2 | 7,1000 % Russia Government RUB Bonds 17/24 S.6222 | RUB | 34.550,0 | % 0,00 | 0,04 | 0,00 |
| RU000A1028E3 | 5,9000 % Russia Government RUB Bonds 20/31 S.6235 | RUB | 7.200,0 | % 0,00 | 0,01 | 0,00 |
| Sudáfrica | | | | | 779.907,91 | 9,04 |
| ZAG000106998 | 8,0000 % South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S.2030 | ZAR | 8.250,0 | % 91,83 | 523.059,37 | 6,06 |
| ZAG000125972 | 8,8750 % South Africa Government ZAR Bonds 15/35 S.2035 | ZAR | 4.100,0 | % 90,73 | 256.848,54 | 2,98 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|-------------|
| Tailandia | | | | | | 811.059,14 | 9,40 |
| TH0623035C07 | 3,8500 % Thailand Government THB Bonds 10/25 | THB | 6.900,0 | % 108,97 | 225.740,61 | 2,62 | |
| TH0623038C04 | 2,8750 % Thailand Government THB Bonds 18/28 | THB | 11.750,0 | % 104,57 | 368.891,28 | 4,27 | |
| TH0623031602 | 3,3000 % Thailand Government THB Bonds 18/38 | THB | 7.150,0 | % 100,82 | 216.427,25 | 2,51 | |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 7.539.236,75 | 87,38 | |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 990.768,82 | 11,48 | |
| Depósitos a la vista | | | | | 990.768,82 | 11,48 | |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | USD | | | 990.768,82 | 11,48 | |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 990.768,82 | 11,48 | |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|------------|---|--|---------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | 7.562,50 | 0,09 |
| Operaciones de futuros | | | | | 7.562,50 | 0,09 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | 7.562,50 | 0,09 |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -2 | USD 122,63 | 7.562,50 | 0,09 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | -20.466,09 | -0,24 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | -20.466,09 | -0,24 |
| Sold BRL / Bought USD - 12 Apr 2022 | BRL | -3.103.062,00 | | -37.764,59 | -0,44 | |
| Sold CLP / Bought USD - 12 Apr 2022 | CLP | -5.246.000,00 | | -136,90 | 0,00 | |
| Sold CNY / Bought USD - 12 Apr 2022 | CNY | -1.635.794,57 | | 208,33 | 0,00 | |
| Sold COP / Bought USD - 12 Apr 2022 | COP | -674.432.711,00 | | -1.910,68 | -0,02 | |
| Sold EUR / Bought HUF - 14 Jun 2022 | EUR | -77.865,92 | | -331,55 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022 | EUR | -9.134,41 | | -99,15 | 0,00 | |
| Sold INR / Bought USD - 12 Apr 2022 | INR | -14.000.000,00 | | -1.473,68 | -0,02 | |
| Sold MXN / Bought USD - 12 Apr 2022 | MXN | -5.541.750,04 | | -12.699,65 | -0,15 | |
| Sold PEN / Bought USD - 12 Apr 2022 | PEN | -246.813,00 | | -238,16 | 0,00 | |
| Sold THB / Bought USD - 12 Apr 2022 | THB | -669.933,96 | | 458,52 | 0,01 | |
| Sold USD / Bought BRL - 14 Apr 2022 | USD | -173.293,28 | | 10.818,75 | 0,13 | |
| Sold USD / Bought CLP - 15 Jun 2022 | USD | -83.551,16 | | -652,66 | -0,01 | |
| Sold USD / Bought COP - 12 Apr 2022 | USD | -230.624,89 | | 3.565,40 | 0,04 | |
| Sold USD / Bought CZK - 12 Apr 2022 | USD | -47.567,61 | | 2.690,10 | 0,03 | |
| Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | USD | -244.792,89 | | 2.751,94 | 0,03 | |
| Sold USD / Bought IDR - 12 Apr 2022 | USD | -203.266,57 | | 1.064,16 | 0,01 | |
| Sold USD / Bought MYR - 12 Apr 2022 | USD | -408.422,43 | | -1.567,42 | -0,02 | |
| Sold USD / Bought PHP - 12 Apr 2022 | USD | -14.689,02 | | 46,53 | 0,00 | |
| Sold USD / Bought PLN - 12 Apr 2022 | USD | -200.205,14 | | 7.178,63 | 0,08 | |
| Sold USD / Bought RON - 12 Apr 2022 | USD | -276.356,45 | | 2.604,54 | 0,03 | |
| Sold USD / Bought ZAR - 12 Apr 2022 | USD | -86.428,30 | | 5.021,45 | 0,06 | |
| Inversiones en derivados | | | | | -12.903,59 | -0,15 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | USD 111.490,57 | 1,29 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | USD 8.628.592,55 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A2D MMD/ISIN: LU1574759830 | 66,69 | 77,02 | 79,37 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A2P BBK/ISIN: LU1917776541 | -- | 1.451,94 | 1.186,37 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A2J BTY/ISIN: LU1752426947 | 614,90 | 713,10 | 734,24 |
| - Clase I (USD) (distribución) WKN: A12 BH4/ISIN: LU1111122310 | 660,34 | 760,55 | 774,63 |
| Acciones en circulación | 13.824 | 15.172 | 17.555 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A2D MMD/ISIN: LU1574759830 | 864 | 808 | 4.851 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A2P BBK/ISIN: LU1917776541 | -- | 403 | 1 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A2J BTY/ISIN: LU1752426947 | 251 | 358 | 80 |
| - Clase I (USD) (distribución) WKN: A12 BH4/ISIN: LU1111122310 | 12.709 | 13.877 | 9.097 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 8,6 | 11,1 | 11,0 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|-----------------------------|---------------|
| Bonos de Brasil | 13,21 |
| Bonos de México | 12,62 |
| Bonos China | 11,41 |
| Bonos de Tailandia | 9,40 |
| Bonos de Sudáfrica | 9,04 |
| Bonos de Indonesia | 7,84 |
| Bonos de Polonia | 4,39 |
| Bonos de Malasia | 4,21 |
| Bonos de la República Checa | 4,19 |
| Bonos de Colombia | 3,77 |
| Bonos de Perú | 3,05 |
| Bonos de Chile | 2,17 |
| Bonos de Hungría | 2,08 |
| Bonos de Rusia | 0,00 |
| Otros activos netos | 12,62 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|--------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 282.756,45 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 665,79 |
| - tipo de interés negativo | -4.914,13 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 278.508,11 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -508,97 |
| Comisión única | -40.149,71 |
| Otros gastos | -55,14 |
| Gastos totales | -40.713,82 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 237.794,29 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -112.305,22 |
| - operaciones de futuros financieros | -1.417,17 |
| - contratos de divisas a plazo | -105.785,32 |
| - divisas | -39.429,45 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -21.142,87 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -931.595,24 |
| - operaciones de futuros financieros | 7.562,50 |
| - contratos de divisas a plazo | 10.280,60 |
| - divisas | 32.409,66 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -902.485,35 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|---------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 7.539.236,75 |
| (Precio de compra USD 9.043.177,78) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 990.768,82 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 125.312,48 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 7.562,50 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 36.408,35 |
| Activo total | 8.699.288,90 |
| Pasivo bancario | -7.417,17 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -6.404,74 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -56.874,44 |
| Pasivo total | -70.696,35 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 8.628.592,55 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|---------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 11.051.976,67 |
| Suscripciones | 25.918,45 |
| Reembolsos | -1.109.321,23 |
| Distribución | -437.495,99 |
| Resultado de las operaciones | -902.485,35 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 8.628.592,55 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|--------|---------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 15.172 | | |
| - emitido | | 176 | |
| - reembolsado | | -1.524 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 13.824 |

Allianz Emerging Markets Multi Asset Income

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|--|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 6.239.367,66 | 95,75 |
| Acciones | | | | | 2.379.119,63 | 36,51 |
| Brasil | | | | | 185.601,35 | 2,85 |
| BRITUBACNPR1 | Itaú Unibanco Holding | Shs | 3.600 | BRL 27,83 | 20.996,29 | 0,32 |
| BRJBSSACNOR8 | JBS | Shs | 10.200 | BRL 36,86 | 78.792,04 | 1,21 |
| BRPETRACNPR6 | Petroleo Brasileiro | Shs | 6.600 | BRL 32,99 | 45.630,28 | 0,70 |
| BRVALEACNOR0 | Vale | Shs | 2.000 | BRL 95,87 | 40.182,74 | 0,62 |
| China | | | | | 850.307,33 | 13,05 |
| KYG017191142 | Alibaba Group Holding | Shs | 4.900 | HKD 112,10 | 70.156,91 | 1,08 |
| CNE1000001W2 | Anhui Conch Cement -H- | Shs | 2.000 | HKD 40,30 | 10.294,47 | 0,16 |
| CNE1000001Z5 | Bank of China -H- | Shs | 58.000 | HKD 3,15 | 23.334,97 | 0,36 |
| CNE100000205 | Bank of Communications -H- | Shs | 43.000 | HKD 5,62 | 30.865,51 | 0,47 |
| CNE1000002G76 | Bank of Jiangsu -A- | Shs | 24.700 | CNY 7,05 | 27.416,36 | 0,42 |
| CNE100000296 | BYD -H- | Shs | 1.000 | HKD 224,40 | 28.661,02 | 0,44 |
| CNE1000002Q2 | China Petroleum & Chemical -H- | Shs | 222.000 | HKD 3,93 | 111.433,11 | 1,71 |
| CNE1000007Z2 | China Railway Group -H- | Shs | 13.000 | HKD 4,39 | 7.289,15 | 0,11 |
| CNE000001G87 | China Yangtze Power -A- | Shs | 14.300 | CNY 22,00 | 49.531,61 | 0,76 |
| KYG211641017 | Chilitina Holding | Shs | 2.000 | TWD 203,00 | 14.170,29 | 0,22 |
| CNE100003662 | Contemporary Amperex Technology -A- | Shs | 200 | CNY 512,30 | 16.131,62 | 0,25 |
| CNE000000DG7 | ENN Natural Gas -A- | Shs | 30.500 | CNY 17,71 | 85.043,69 | 1,31 |
| CNE1000003G1 | Industrial & Commercial Bank of China -H- | Shs | 52.000 | HKD 4,81 | 31.946,05 | 0,49 |
| KYG8208B1014 | JD.com -A- | Shs | 1.550 | HKD 234,00 | 46.325,09 | 0,71 |
| CNE1000003J5 | Jiangsu Expressway -H- | Shs | 8.000 | HKD 8,20 | 8.378,62 | 0,13 |
| HK0992009065 | Lenovo Group | Shs | 24.000 | HKD 8,52 | 26.116,78 | 0,40 |
| KYG5496K1242 | Li Ning | Shs | 2.500 | HKD 67,60 | 21.585,17 | 0,33 |
| CNE1000003W8 | PetroChina -H- | Shs | 146.000 | HKD 4,06 | 75.709,02 | 1,16 |
| CNE10000029W3 | Postal Savings Bank of China -H- | Shs | 27.000 | HKD 6,35 | 21.898,09 | 0,34 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings | Shs | 2.100 | HKD 374,20 | 100.367,20 | 1,54 |
| KYG970081173 | Wuxi Biologics Cayman | Shs | 2.000 | HKD 65,05 | 16.616,75 | 0,25 |
| KYG982AW1003 | Xpeng -A- | Shs | 600 | HKD 112,50 | 8.621,30 | 0,13 |
| CNE100001104 | Zhejiang Semir Garment -A- | Shs | 17.200 | CNY 6,80 | 18.414,55 | 0,28 |
| Hong Kong | | | | | 81.372,25 | 1,25 |
| HK2388011192 | BOC Hong Kong Holdings | Shs | 8.000 | HKD 29,70 | 30.346,96 | 0,47 |
| BMG2113B1081 | China Resources Gas Group | Shs | 2.000 | HKD 33,25 | 8.493,57 | 0,13 |
| KYG8187G1055 | SITC International Holdings | Shs | 12.000 | HKD 27,75 | 42.531,72 | 0,65 |
| México | | | | | 145.696,98 | 2,23 |
| MXP001691213 | America Movil -L- | Shs | 68.500 | MXN 20,75 | 71.521,12 | 1,09 |
| MX01AC100006 | Arca Continental | Shs | 11.400 | MXN 129,31 | 74.175,86 | 1,14 |
| Sudáfrica | | | | | 164.284,27 | 2,52 |
| ZAE000255915 | Absa Group | Shs | 2.924 | ZAR 190,08 | 38.373,62 | 0,59 |
| ZAE000066304 | FirstRand | Shs | 12.061 | ZAR 75,96 | 63.253,89 | 0,97 |
| ZAE000004875 | Nedbank Group | Shs | 3.866 | ZAR 234,74 | 62.656,76 | 0,96 |
| Corea del Sur | | | | | 289.763,04 | 4,45 |
| KR7215000001 | GOLFZON | Shs | 249 | KRW 156.800,00 | 32.212,53 | 0,50 |
| KR7086790003 | Hana Financial Group | Shs | 2.427 | KRW 48.600,00 | 97.316,28 | 1,49 |
| KR7005382007 | Hyundai Motor | Shs | 394 | KRW 86.600,00 | 28.150,98 | 0,43 |
| KR7035720002 | Kakao | Shs | 317 | KRW 106.500,00 | 27.854,05 | 0,43 |
| KR7005931001 | Samsung Electronics | Shs | 1.537 | KRW 63.000,00 | 79.890,27 | 1,23 |
| KR7000660001 | SK Hynix | Shs | 250 | KRW 118.000,00 | 24.338,93 | 0,37 |
| Taiwán | | | | | 496.968,75 | 7,63 |
| TW0002357001 | Asustek Computer | Shs | 7.000 | TWD 373,50 | 91.251,77 | 1,40 |
| TW0006147002 | Chipbond Technology | Shs | 28.000 | TWD 69,10 | 67.528,75 | 1,03 |
| TW0002412004 | Chunghwa Telecom | Shs | 6.000 | TWD 127,00 | 26.595,47 | 0,41 |
| TW0002891009 | CTBC Financial Holding | Shs | 148.000 | TWD 29,40 | 151.866,39 | 2,33 |
| TW0002892007 | First Financial Holding | Shs | 32.000 | TWD 28,45 | 31.774,95 | 0,49 |
| TW0001301000 | Formosa Plastics | Shs | 8.000 | TWD 106,50 | 29.736,66 | 0,46 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------------------|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| TW0002881000 | Fubon Financial Holding | Shs | 11.000 TWD | 76,50 | 29.370,19 | 0,45 |
| TW0002382009 | Quanta Computer | Shs | 15.000 TWD | 88,30 | 46.227,95 | 0,71 |
| TW0002303005 | United Microelectronics | Shs | 12.000 TWD | 54,00 | 22.616,62 | 0,35 |
| Turquía | | | | | 77.064,86 | 1,18 |
| TRARCLK91H5 | Arcelik | Shs | 11.959 TRY | 58,55 | 47.789,48 | 0,73 |
| TRASISEW91Q3 | Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari | Shs | 28.035 TRY | 15,30 | 29.275,38 | 0,45 |
| EE. UU. | | | | | 88.060,80 | 1,35 |
| US35671D8570 | Freeport-McMoRan | Shs | 960 USD | 50,78 | 48.748,80 | 0,75 |
| US61945C1036 | Mosaic | Shs | 600 USD | 65,52 | 39.312,00 | 0,60 |
| Bonos | | | | | 3.122.360,78 | 47,92 |
| Egipto | | | | | 182.701,76 | 2,80 |
| XS2176897754 | 7,6250 % Egypt Government USD Bonds 20/32 | USD | 200,0 % | 91,35 | 182.701,76 | 2,80 |
| Indonesia | | | | | 226.487,74 | 3,48 |
| USY20721BR90 | 5,2500 % Indonesia Government USD Bonds 16/47 | USD | 200,0 % | 113,24 | 226.487,74 | 3,48 |
| Costa de Marfil | | | | | 129.072,02 | 1,98 |
| XS0496488395 | 5,7500 % Ivory Coast Government USD FLR-Bonds 10/32 | USD | 131,4 % | 98,24 | 129.072,02 | 1,98 |
| Kazajistán | | | | | 195.357,10 | 3,00 |
| XS1120709826 | 4,8750 % Kazakhstan Government USD Bonds 14/44 | USD | 200,0 % | 97,68 | 195.357,10 | 3,00 |
| México | | | | | 185.300,00 | 2,84 |
| US71654QDE98 | 5,9500 % Petróleos Mexicanos USD Notes 20/31 | USD | 200,0 % | 92,65 | 185.300,00 | 2,84 |
| Nigeria | | | | | 190.135,20 | 2,92 |
| XS1717011982 | 6,5000 % Nigeria Government USD MTN 17/27 | USD | 200,0 % | 95,07 | 190.135,20 | 2,92 |
| Omán | | | | | 211.682,16 | 3,25 |
| XS2288905370 | 6,2500 % Oman Government USD Bonds 21/31 | USD | 200,0 % | 105,84 | 211.682,16 | 3,25 |
| Panamá | | | | | 195.368,70 | 3,00 |
| US698299BK97 | 3,1600 % Panama Government USD Bonds 19/30 | USD | 200,0 % | 97,68 | 195.368,70 | 3,00 |
| Perú | | | | | 188.709,16 | 2,90 |
| US715638DF60 | 2,7830 % Peru Government USD Bonds 20/31 | USD | 200,0 % | 94,35 | 188.709,16 | 2,90 |
| Qatar | | | | | 225.419,24 | 3,46 |
| XS2155352748 | 4,4000 % Qatar Government USD Bonds 20/undefined | USD | 200,0 % | 112,71 | 225.419,24 | 3,46 |
| Rumanía | | | | | 184.851,36 | 2,84 |
| XS2201851172 | 3,0000 % Romania Government USD Bonds 20/31 | USD | 200,0 % | 92,43 | 184.851,36 | 2,84 |
| Arabia Saudí | | | | | 202.038,34 | 3,10 |
| XS2159975700 | 3,2500 % Saudi Government USD MTN 20/30 | USD | 200,0 % | 101,02 | 202.038,34 | 3,10 |
| Serbia | | | | | 168.293,00 | 2,58 |
| XS2264555744 | 2,1250 % Serbia Government USD Bonds 20/30 | USD | 200,0 % | 84,15 | 168.293,00 | 2,58 |
| Ucrania | | | | | 87.260,00 | 1,34 |
| XS1303927179 | 7,7500 % Ukraine Government USD Bonds 15/27 | USD | 200,0 % | 43,63 | 87.260,00 | 1,34 |
| EE. UU. | | | | | 549.685,00 | 8,43 |
| US912796P377 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 28.04.2022 | USD | 300,0 % | 99,99 | 299.978,10 | 4,60 |
| US912796R431 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 23.06.2022 | USD | 250,0 % | 99,88 | 249.706,90 | 3,83 |
| Acciones de participación | | | | | 737.256,76 | 11,31 |
| Brasil | | | | | 64.548,00 | 0,99 |
| US71654V4086 | Petroleo Brasileiro (ADR's) (ADR's) | Shs | 4.400 USD | 14,67 | 64.548,00 | 0,99 |
| India | | | | | 400.110,53 | 6,14 |
| US40415F1012 | HDFC Bank (ADR's) | Shs | 700 USD | 61,23 | 42.861,00 | 0,66 |
| US4567881085 | Infosys (ADR's) | Shs | 10.649 USD | 24,97 | 265.905,53 | 4,08 |
| US7594701077 | Reliance Industries (GDR's) | Shs | 1.320 USD | 69,20 | 91.344,00 | 1,40 |
| Rusia | | | | | 0,01 | 0,00 |
| US55315J1025 | MMC Norilsk Nickel (ADR's) | Shs | 1.207 USD | 0,00 | 0,01 | 0,00 |
| Sudáfrica | | | | | 32.882,64 | 0,50 |
| US38059T1060 | Gold Fields (ADR's) | Shs | 2.116 USD | 15,54 | 32.882,64 | 0,50 |
| Taiwán | | | | | 239.715,58 | 3,68 |
| US8740391003 | Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's) | Shs | 2.246 USD | 106,73 | 239.715,58 | 3,68 |
| Warrants | | | | | 630,49 | 0,01 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Tailandia | | | | | | |
| TH0705054508 | RS -Warrants- | Shs | 7.500 | THB | 2,80 | 630,49 |
| Participaciones de inversión (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | 0,01 |
| | | | | | | 32.025,31 |
| Francia | | | | | | 0,49 |
| FR0010361683 | Multi Units France - Lyxor MSCI India UCITS ETF EUR - (0,850%) | Shs | 1.206 | EUR | 23,86 | 32.025,31 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 0,49 |
| | | | | | | 6.271.392,97 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 96,24 |
| | | | | | | 219.452,12 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 3,37 |
| | | | | | | 219.452,12 |
| State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | | | | | | |
| Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | | | | | | |
| | | | | | | 173.253,59 |
| | | | | | | 2,66 |
| | | | | | | 46.198,53 |
| | | | | | | 0,71 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 3,37 |
| | | | | | | 219.452,12 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|---|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | |
| | | | | | |
| Operaciones de futuros | | | | | |
| | | | | | |
| Futuros de índices vendidos | | | | | |
| | | | | | |
| MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22 | | | | | |
| | | | | | |
| Inversiones en derivados | | | | | |
| | | | | | |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | |
| | | | | | |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | |
| | | | | | |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase W (USD) (distribución) WKN: A2P M8P/ISIN: LU2023251064 | 1.033,02 | 1.136,84 | 1.029,35 |
| Acciones en circulación | | | |
| - Clase W (USD) (distribución) WKN: A2P M8P/ISIN: LU2023251064 | 6.308 | 6.308 | 6.200 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | | | |
| | 6,5 | 7,2 | 6,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| China | 13,05 |
| Taiwán | 11,31 |
| EE. UU. | 9,78 |
| India | 6,14 |
| México | 5,07 |
| Corea del Sur | 4,45 |
| Brasil | 3,84 |
| Indonesia | 3,48 |
| Qatar | 3,46 |
| Omán | 3,25 |
| Arabia Saudí | 3,10 |
| Sudáfrica | 3,02 |
| Panamá | 3,00 |
| Kazajistán | 3,00 |
| Nigeria | 2,92 |
| Perú | 2,90 |
| Rumanía | 2,84 |
| Egipto | 2,80 |
| Serbia | 2,58 |
| Otros países | 6,25 |
| Otros activos netos | 3,76 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|---------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 6.271.392,97 |
| (Precio de compra USD 6.079.461,41) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 219.452,12 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 35.478,32 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 10.863,82 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 107.006,12 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 6.644.193,35 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -107.006,12 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -3.623,74 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -17.369,08 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -127.998,94 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 6.516.194,41 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|---------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 7.171.070,50 |
| Suscripciones | 0,00 |
| Reembolsos | 0,00 |
| Distribución | -231.470,63 |
| Resultado de las operaciones | -423.405,46 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 6.516.194,41 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|---|--------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 6.308 | | |
| - emitido | | 0 | |
| - reembolsado | | 0 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 6.308 |

Allianz Emerging Markets Select Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 209.081.229,06 | 86,62 |
| Bonos | | | | | 209.081.229,06 | 86,62 |
| Angola | | | | | 3.600.470,28 | 1,49 |
| XS1318576086 | 9,5000 % Angola Government USD Bonds 15/25 | USD | 500,0 | 109,67 | 548.340,15 | 0,23 |
| XS2083302419 | 8,0000 % Angola Government USD MTN 19/29 | USD | 3.013,0 | 101,30 | 3.052.130,13 | 1,26 |
| Argentina | | | | | 3.885.055,01 | 1,61 |
| US040114HX11 | 1,0000 % Argentina Government USD Bonds 20/29 | USD | 340,0 | 34,21 | 116.313,23 | 0,05 |
| US040114HU71 | 2,0000 % Argentina Government USD FLR-Bonds 20/38 | USD | 6.300,0 | 37,53 | 2.364.141,78 | 0,98 |
| US040114HV54 | 2,5000 % Argentina Government USD FLR-Bonds 20/41 | USD | 4.000,0 | 35,12 | 1.404.600,00 | 0,58 |
| Austria | | | | | 1.223.418,00 | 0,51 |
| USA35155AE99 | 3,2000 % Klabin Austria USD Notes 21/31 | USD | 1.400,0 | 87,39 | 1.223.418,00 | 0,51 |
| Bahréin | | | | | 6.668.270,92 | 2,76 |
| XS1110833123 | 6,0000 % Bahrain Government USD Bonds 14/44 | USD | 350,0 | 87,06 | 304.703,00 | 0,13 |
| XS2172965282 | 7,3750 % Bahrain Government USD Bonds 20/30 | USD | 800,0 | 108,55 | 868.406,88 | 0,36 |
| XS2408003064 | 5,6250 % Bahrain Government USD MTN 21/34 | USD | 3.200,0 | 94,52 | 3.024.658,88 | 1,25 |
| XS2290957732 | 6,2500 % Bahrain Government USD MTN 21/51 | USD | 2.800,0 | 88,23 | 2.470.502,16 | 1,02 |
| Bermudas | | | | | 1.186.501,18 | 0,49 |
| USG38327AA30 | 6,5000 % Geopark USD Notes 17/24 | USD | 234,0 | 102,73 | 240.381,18 | 0,10 |
| USG38327AB13 | 5,5000 % Geopark USD Notes 20/27 | USD | 1.000,0 | 94,61 | 946.120,00 | 0,39 |
| Brasil | | | | | 13.151.865,15 | 5,45 |
| USP2000TAA36 | 3,2500 % Banco do Brasil USD Notes 21/26 | USD | 700,0 | 96,26 | 673.792,00 | 0,28 |
| BRSTNCNTF1Q6 | 10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 18/29 | BRL | 49.634,0 | 95,53 | 9.937.222,55 | 4,12 |
| BRSTNCNTF204 | 10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 20/31 | BRL | 6.500,0 | 92,48 | 1.259.741,10 | 0,52 |
| US46556M2A90 | 3,8750 % Itaú Unibanco Holding USD FLR-Notes 21/31 | USD | 1.350,0 | 94,90 | 1.281.109,50 | 0,53 |
| Islas Vírgenes Británicas | | | | | 1.369.636,92 | 0,57 |
| XS1545743442 | 5,7500 % Easy Tactic USD Notes 17/22 | USD | 551,0 | 25,58 | 140.961,28 | 0,06 |
| XS2028401086 | 4,1250 % NWD USD Notes 19/29 | USD | 1.350,0 | 91,01 | 1.228.675,64 | 0,51 |
| Islas Caimán | | | | | 2.069.776,32 | 0,86 |
| XS1924249680 | 15,0000% Fantasia Holdings Group USD Defaulted Notes 18/21 | USD | 600,0 | 14,44 | 86.655,00 | 0,04 |
| XS2413632360 | 5,6250 % IHS Holding USD Notes 21/26 | USD | 400,0 | 94,98 | 379.926,32 | 0,16 |
| XS2281303896 | 4,5000 % Logan Group USD Notes 21/28 | USD | 500,0 | 20,00 | 100.000,00 | 0,04 |
| XS1567903627 | 5,5000 % MAF Global Securities USD FLR-Notes 17/undefined | USD | 1.250,0 | 99,14 | 1.239.250,00 | 0,51 |
| XS2290308845 | 7,1000 % Ronshine China Holdings USD Notes 21/25 | USD | 1.000,0 | 15,17 | 151.725,00 | 0,06 |
| XS1954963580 | 8,5000 % Yuzhou Group Holdings USD Defaulted Notes 19/24 | USD | 800,0 | 14,03 | 112.220,00 | 0,05 |
| Chile | | | | | 3.719.720,75 | 1,54 |
| CL0002454248 | 4,7000 % Bonos de la Tesorería de la República en pesos CLP Bonds 18/30 | CLP | 685.000,0 | 90,80 | 788.193,14 | 0,33 |
| US168863DS48 | 3,1000 % Chile Government USD Bonds 21/41 | USD | 3.300,0 | 88,83 | 2.931.527,61 | 1,21 |
| China | | | | | 4.879.798,88 | 2,02 |
| CND100039ZX4 | 2,7700 % China Government CNY Bonds 20/30 | CNY | 31.200,0 | 99,34 | 4.879.798,88 | 2,02 |
| Colombia | | | | | 7.617.825,07 | 3,16 |
| US05968LAM46 | 3,0000 % Bancolombia USD Notes 20/25 | USD | 1.250,0 | 97,72 | 1.221.531,25 | 0,51 |
| COL17CT03342 | 7,7500 % Colombia Government COP Bonds 14/30 | COP | 7.373.500,0 | 89,39 | 1.755.882,84 | 0,73 |
| US195325BM66 | 6,1250 % Colombia Government USD Bonds 09/41 | USD | 800,0 | 98,16 | 785.270,88 | 0,33 |
| US279158AK55 | 4,1250 % Ecopetrol USD Notes 14/25 | USD | 1.200,0 | 98,67 | 1.183.986,00 | 0,49 |
| US279158AP43 | 4,6250 % Ecopetrol USD Notes 21/31 | USD | 753,0 | 91,22 | 686.886,60 | 0,28 |
| USP9379RBC09 | 4,3750 % Empresas Públicas de Medellín USD Notes 20/31 | USD | 1.050,0 | 85,77 | 900.553,50 | 0,37 |
| USP7358RAD81 | 4,0000 % Oleoducto Central USD Notes 20/27 | USD | 1.150,0 | 94,24 | 1.083.714,00 | 0,45 |
| Costa Rica | | | | | 817.375,95 | 0,34 |
| USP3699PGK77 | 6,1250 % Costa Rica Government USD Bonds 19/31 | USD | 803,0 | 101,79 | 817.375,95 | 0,34 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|-----------------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|-------------|
| República Checa | | | | | | 2.589.752,14 | 1,07 |
| CZ0001003859 | 2,5000 % Czech Government CZK Bonds 13/28 S.78 | CZK | 33.600,0 | % 92,26 | 1.411.412,64 | 0,58 | |
| CZ0001004469 | 1,0000 % Czech Government CZK Bonds 15/26 S.95 | CZK | 1.500,0 | % 87,53 | 59.773,88 | 0,03 | |
| CZ0001006233 | 1,7500 % Czech Government CZK Bonds 21/32 S.138 | CZK | 29.300,0 | % 83,85 | 1.118.565,62 | 0,46 | |
| República Dominicana | | | | | | 5.100.422,78 | 2,11 |
| USP3579ECH82 | 4,8750 % Dominican Government USD Bonds 20/32 | USD | 1.850,0 | % 90,13 | 1.667.474,38 | 0,69 | |
| USP3579ECJ49 | 5,3000 % Dominican Government USD Bonds 21/41 | USD | 700,0 | % 86,96 | 608.702,50 | 0,25 | |
| USP3579ECN50 | 6,0000 % Dominican Government USD Bonds 22/33 | USD | 2.898,0 | % 97,46 | 2.824.245,90 | 1,17 | |
| Ecuador | | | | | | 5.134.427,08 | 2,13 |
| XS2214237807 | 5,0000 % Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/30 | USD | 800,0 | % 84,19 | 673.503,28 | 0,28 | |
| XS2214238441 | 1,0000 % Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/35 | USD | 6.750,0 | % 66,09 | 4.460.923,80 | 1,85 | |
| Egipto | | | | | | 1.305.091,50 | 0,54 |
| XS2391398174 | 8,7500 % Egypt Government USD MTN 21/51 | USD | 1.500,0 | % 87,01 | 1.305.091,50 | 0,54 | |
| El Salvador | | | | | | 197.824,80 | 0,08 |
| USP01012AT38 | 6,3750 % El Salvador Government USD Bonds 14/27 | USD | 400,0 | % 49,46 | 197.824,80 | 0,08 | |
| Gabon | | | | | | 1.922.824,00 | 0,80 |
| XS2407752711 | 7,0000 % Gabon Government USD Bonds 21/31 | USD | 2.000,0 | % 96,14 | 1.922.824,00 | 0,80 | |
| Honduras | | | | | | 383.300,00 | 0,16 |
| USP5178RAC27 | 6,2500 % Honduras Government USD Bonds 17/27 | USD | 400,0 | % 95,83 | 383.300,00 | 0,16 | |
| Hong Kong | | | | | | 1.131.870,24 | 0,47 |
| XS2328261263 | 2,7000 % AIA Group USD FLR-MTN 21/undefined | USD | 1.200,0 | % 94,32 | 1.131.870,24 | 0,47 | |
| Hungría | | | | | | 3.021.447,50 | 1,25 |
| HU0000403696 | 3,0000 % Hungary Government HUF Bonds 19/30 | HUF | 439.250,0 | % 79,26 | 1.049.710,68 | 0,43 | |
| HU0000404744 | 2,2500 % Hungary Government HUF Bonds 20/33 | HUF | 285.000,0 | % 69,26 | 595.222,98 | 0,25 | |
| XS2388586401 | 2,1250 % Hungary Government USD Bonds 21/31 | USD | 900,0 | % 90,75 | 816.727,77 | 0,34 | |
| XS2388586583 | 3,1250 % Hungary Government USD Bonds 21/51 | USD | 670,0 | % 83,55 | 559.786,07 | 0,23 | |
| India | | | | | | 1.369.859,12 | 0,57 |
| XS1391575161 | 4,0000 % Adani Transmission USD Notes 16/26 | USD | 1.400,0 | % 97,85 | 1.369.859,12 | 0,57 | |
| Indonesia | | | | | | 5.080.667,61 | 2,11 |
| IDG000012303 | 7,5000 % Indonesia Government IDR Bonds 17/38 | IDR | 40.463.000,0 | % 102,87 | 2.898.139,66 | 1,20 | |
| IDG000015207 | 6,5000 % Indonesia Government IDR Bonds 20/31 | IDR | 31.882.000,0 | % 98,32 | 2.182.527,95 | 0,91 | |
| Irlanda | | | | | | 1.439.517,90 | 0,60 |
| XS2401571448 | 2,8000 % Lukoil Capital USD Notes 21/27 | USD | 2.650,0 | % 54,32 | 1.439.517,90 | 0,60 | |
| Isla de Man | | | | | | 1.138.057,68 | 0,47 |
| XS1551355149 | 4,2500 % Gohl Capital USD Notes 17/27 | USD | 1.200,0 | % 94,84 | 1.138.057,68 | 0,47 | |
| Israel | | | | | | 1.011.587,54 | 0,42 |
| IL0011736738 | 5,3750 % Energean Israel Finance USD Notes 21/28 | USD | 1.050,0 | % 96,34 | 1.011.587,54 | 0,42 | |
| Costa de Marfil | | | | | | 1.818.145,91 | 0,75 |
| XS2264871828 | 4,8750 % Ivory Coast Government EUR Bonds 20/32 | EUR | 1.461,0 | % 88,00 | 1.430.929,85 | 0,59 | |
| XS0496488395 | 5,7500 % Ivory Coast Government USD FLR-Bonds 10/32 | USD | 394,2 | % 98,24 | 387.216,06 | 0,16 | |
| Kazajistán | | | | | | 3.907.142,00 | 1,62 |
| XS1120709826 | 4,8750 % Kazakhstan Government USD Bonds 14/44 | USD | 4.000,0 | % 97,68 | 3.907.142,00 | 1,62 | |
| Líbano | | | | | | 1.592.492,17 | 0,66 |
| XS1586230481 | 7,0000 % Lebanon Government USD Defaulted Bonds 17/32 | USD | 2.949,0 | % 12,02 | 354.504,89 | 0,15 | |
| XS1196417569 | 6,2000 % Lebanon Government USD Defaulted MTN 15/25 | USD | 1.800,0 | % 11,76 | 211.706,28 | 0,09 | |
| XS1313675974 | 6,6500 % Lebanon Government USD Defaulted MTN 15/28 | USD | 8.600,0 | % 11,93 | 1.026.281,00 | 0,42 | |
| Luxemburgo | | | | | | 2.880.329,70 | 1,19 |
| USL5831KAC01 | 4,7000 % Kenbourne Invest USD Notes 21/28 | USD | 1.200,0 | % 88,23 | 1.058.716,80 | 0,44 | |
| XS2349180104 | 7,2500 % MC Brazil Downstream Trading USD Notes 21/31 | USD | 700,0 | % 89,81 | 628.644,52 | 0,26 | |
| USL65266AA36 | 5,2500 % Movida Europe USD Notes 21/31 | USD | 675,0 | % 90,14 | 608.475,38 | 0,25 | |
| USL8449RAA79 | 5,2000 % Simpar Europe USD Notes 21/31 | USD | 650,0 | % 89,92 | 584.493,00 | 0,24 | |
| Malasia | | | | | | 12.207,91 | 0,01 |
| MYBMO1400013 | 4,1810 % Malaysia Government MYR Bonds 14/24 S.114 | MYR | 50,0 | % 102,69 | 12.207,91 | 0,01 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|-------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|--------------|
| México | | | | | | 24.676.337,64 | 10,22 |
| USP01703AC49 | 4,2500 % Alpek USD Notes 19/29 | USD | 1.350,0 | % 98,86 | 1.334.587,46 | 0,55 | |
| USP13296AM37 | 4,3750 % Banco Inbursa Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa USD Notes 17/27 | USD | 2.550,0 | % 101,33 | 2.583.978,75 | 1,07 | |
| USP1400MAC21 | 8,3750 % Banco Mercantil del Norte USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 1.150,0 | % 104,88 | 1.206.160,25 | 0,50 | |
| USP1850NAB75 | 6,9900 % Braskem Idesa USD Notes 21/32 | USD | 1.300,0 | % 98,95 | 1.286.311,00 | 0,53 | |
| USP2253TJS98 | 5,1250 % Cemex USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 1.000,0 | % 98,26 | 982.585,00 | 0,41 | |
| USP29595AD08 | 3,3480 % Comision Federal de Electricidad USD Notes 21/31 | USD | 450,0 | % 88,50 | 398.236,41 | 0,17 | |
| MX0MGO0000B2 | 10,0000% Mexico Government MXN Bonds 06/36 | MXN | 35.700,0 | % 114,38 | 2.054.660,88 | 0,85 | |
| MX0MGO0000D8 | 7,5000 % Mexico Government MXN Bonds 07/27 | MXN | 42.450,0 | % 95,48 | 2.039.565,13 | 0,85 | |
| MX0MGO0000J5 | 8,5000 % Mexico Government MXN Bonds 09/38 | MXN | 21.700,0 | % 101,60 | 1.109.400,07 | 0,46 | |
| MX0MGO0000P2 | 7,7500 % Mexico Government MXN Bonds 11/31 | MXN | 120.540,0 | % 95,62 | 5.799.629,54 | 2,40 | |
| US71654QCC42 | 6,7500 % Petróleos Mexicanos USD Notes 17/47 | USD | 4.006,0 | % 82,05 | 3.287.023,15 | 1,36 | |
| US71654QDE98 | 5,9500 % Petróleos Mexicanos USD Notes 20/31 | USD | 2.800,0 | % 92,65 | 2.594.200,00 | 1,07 | |
| Mongolia | | | | | | 1.790.770,00 | 0,74 |
| USY6142NAE86 | 4,4500 % Mongolia Government USD Bonds 21/31 | USD | 2.000,0 | % 89,54 | 1.790.770,00 | 0,74 | |
| Marruecos | | | | | | 538.885,66 | 0,22 |
| XS0864259717 | 5,5000 % Morocco Government USD Bonds 12/42 | USD | 550,0 | % 97,98 | 538.885,66 | 0,22 | |
| Mozambique | | | | | | 862.104,20 | 0,36 |
| XS2051203862 | 5,0000 % Mozambique Government USD FLR-Bonds 19/31 | USD | 1.000,0 | % 86,21 | 862.104,20 | 0,36 | |
| Nigeria | | | | | | 8.190.649,78 | 3,39 |
| XS1777972511 | 7,1430 % Nigeria Government USD Bonds 18/30 | USD | 2.150,0 | % 94,55 | 2.032.718,36 | 0,84 | |
| XS1910827887 | 8,7470 % Nigeria Government USD Bonds 18/31 | USD | 800,0 | % 101,13 | 809.024,40 | 0,34 | |
| XS2384701020 | 7,3750 % Nigeria Government USD MTN 21/33 | USD | 700,0 | % 91,41 | 639.863,28 | 0,26 | |
| XS2384704800 | 8,2500 % Nigeria Government USD MTN 21/51 | USD | 2.600,0 | % 87,52 | 2.275.442,78 | 0,94 | |
| XS2445169985 | 8,3750 % Nigeria Government USD MTN 22/29 | USD | 2.400,0 | % 101,40 | 2.433.600,96 | 1,01 | |
| Omán | | | | | | 7.038.431,82 | 2,92 |
| XS2288905370 | 6,2500 % Oman Government USD Bonds 21/31 | USD | 6.650,0 | % 105,84 | 7.038.431,82 | 2,92 | |
| Panamá | | | | | | 6.793.471,04 | 2,81 |
| USP0608AAB28 | 4,3750 % AES Panama Generation Holdings USD Notes 20/30 | USD | 1.200,0 | % 94,66 | 1.135.968,00 | 0,47 | |
| USP1926LAA37 | 4,5000 % Cable Onda USD Notes 19/30 | USD | 1.750,0 | % 96,16 | 1.682.747,50 | 0,70 | |
| US698299BH68 | 4,5000 % Panama Government USD Bonds 18/50 | USD | 2.300,0 | % 98,64 | 2.268.639,50 | 0,94 | |
| US698299BL70 | 3,8700 % Panama Government USD Bonds 19/60 | USD | 1.950,0 | % 87,49 | 1.706.116,04 | 0,70 | |
| Paraguay | | | | | | 3.155.425,54 | 1,31 |
| USP75744AF25 | 5,6000 % Paraguay Government USD Bonds 18/48 | USD | 1.750,0 | % 102,55 | 1.794.607,15 | 0,75 | |
| USP75744AG08 | 5,4000 % Paraguay Government USD Bonds 19/50 | USD | 746,0 | % 100,90 | 752.706,39 | 0,31 | |
| USP90475AB31 | 5,8750 % Telefonica Celular del Paraguay USD Notes 19/27 | USD | 600,0 | % 101,35 | 608.112,00 | 0,25 | |
| Perú | | | | | | 6.541.784,65 | 2,71 |
| USP56236AB16 | 3,2500 % InRetail Consumer USD Notes 21/28 | USD | 1.650,0 | % 94,12 | 1.552.955,25 | 0,64 | |
| USP13435AC98 | 3,2500 % Interbank USD Notes 19/26 | USD | 1.950,0 | % 98,85 | 1.927.575,00 | 0,80 | |
| US715638DQ26 | 2,7800 % Peru Government USD Bonds 20/60 | USD | 1.000,0 | % 77,58 | 775.795,00 | 0,32 | |
| US715638DU38 | 3,0000 % Peru Government USD Bonds 21/34 | USD | 1.258,0 | % 93,55 | 1.176.859,00 | 0,49 | |
| USP98047AC08 | 4,3750 % Volcan Companhia Minerá USD Notes 21/26 | USD | 1.160,0 | % 95,57 | 1.108.600,40 | 0,46 | |
| Filipinas | | | | | | 1.120.109,62 | 0,46 |
| XS2207510582 | 3,0000 % Globe Telecom USD Notes 20/35 | USD | 1.400,0 | % 80,01 | 1.120.109,62 | 0,46 | |
| Polonia | | | | | | 2.774.224,33 | 1,15 |
| PL0000107611 | 2,7500 % Poland Government PLN Bonds 13/28 S.428 | PLN | 8.200,0 | % 86,95 | 1.705.497,21 | 0,71 | |
| PL0000112736 | 1,2500 % Poland Government PLN Bonds 20/30 S.1030 | PLN | 6.000,0 | % 74,46 | 1.068.727,12 | 0,44 | |
| Qatar | | | | | | 4.835.535,55 | 2,00 |
| XS2357494322 | 2,2500 % Qatar Petroleum USD Notes 21/31 | USD | 2.300,0 | % 93,08 | 2.140.833,56 | 0,89 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|--|
| XS2357494751 | 3,3000 % Qatar Petroleum USD Notes 21/51 | USD | 2.950,0 | % 91,35 | 2.694.701,99 | 1,11 |
| Rumanía | | | | | | 1,65 |
| XS2201851685 | 4,0000 % Romania Government USD Bonds 20/51 | USD | 4.600,0 | % 86,51 | 3.979.588,80 | 1,65 |
| Rusia | | | | | | 0,37 |
| RU000A0JTK38 | 7,0500 % Russia Government RUB Bonds 13/28 S.6212 | RUB | 41.300,0 | % 0,00 | 0,05 | 0,00 |
| RU000A1028E3 | 5,9000 % Russia Government RUB Bonds 20/31 S.6235 | RUB | 262.550,0 | % 0,00 | 0,32 | 0,00 |
| Arabia Saudí | | | | | | 1.960.599,74 |
| XS2294323386 | 3,4500 % Saudi Government USD MTN 21/61 | USD | 2.200,0 | % 89,12 | 1.960.599,74 | 0,81 |
| Senegal | | | | | | 301.798,58 |
| XS1619155564 | 6,2500 % Senegal Government USD Bonds 17/33 | USD | 321,0 | % 94,02 | 301.798,58 | 0,12 |
| Singapur | | | | | | 3.649.430,45 |
| XS2122408854 | 3,3000 % DBS Group Holdings USD FLR- MTN 20/undefined | USD | 1.300,0 | % 97,26 | 1.264.335,28 | 0,52 |
| XS1242348164 | 3,8750 % GLP USD MTN 15/25 | USD | 1.350,0 | % 97,71 | 1.319.043,29 | 0,55 |
| XS2099273737 | 8,1250 % Theta Capital USD Notes 20/25 | USD | 1.050,0 | % 101,53 | 1.066.051,88 | 0,44 |
| Sudáfrica | | | | | | 9.796.017,00 |
| XS2339102878 | 6,3750 % Absa Group USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 770,0 | % 97,61 | 751.625,18 | 0,31 |
| ZAG000096173 | 8,7500 % South Africa Government ZAR Bonds 12/48 S.2048 | ZAR | 20.000,0 | % 84,83 | 1.171.423,15 | 0,49 |
| ZAG000106998 | 8,0000 % South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S.2030 | ZAR | 124.177,1 | % 91,83 | 7.872.968,67 | 3,26 |
| Tailandia | | | | | | 5.353.021,08 |
| XS2056558088 | 3,3430 % Kasikornbank USD FLR-MTN 19/31 | USD | 2.000,0 | % 94,31 | 1.886.152,80 | 0,78 |
| TH062303G606 | 3,4000 % Thailand Government THB Bonds 15/36 | THB | 9.800,0 | % 103,89 | 305.686,03 | 0,13 |
| TH0623038C04 | 2,8750 % Thailand Government THB Bonds 18/28 | THB | 33.200,0 | % 104,57 | 1.042.314,08 | 0,43 |
| TH0623031602 | 3,3000 % Thailand Government THB Bonds 18/38 | THB | 70.000,0 | % 100,82 | 2.118.868,17 | 0,88 |
| Países Bajos | | | | | | 8.856.381,15 |
| USN15516AD40 | 4,5000 % Braskem Netherlands Finance USD Notes 19/30 | USD | 1.250,0 | % 97,69 | 1.221.093,75 | 0,51 |
| US29082HAB87 | 5,4000 % Embraer Netherlands Finance USD Notes 17/27 | USD | 1.225,0 | % 101,88 | 1.248.011,63 | 0,52 |
| XS2233227516 | 7,6500 % Metinvest USD Notes 20/27 | USD | 1.000,0 | % 44,40 | 444.000,00 | 0,18 |
| USN57445AA17 | 4,6250 % Minejesa Capital USD Notes 17/30 | USD | 1.200,0 | % 95,30 | 1.143.558,00 | 0,47 |
| US71647NBJ72 | 5,5000 % Petrobras Global Finance USD Notes 21/51 | USD | 2.700,0 | % 85,64 | 2.312.280,00 | 0,96 |
| XS2406607098 | 3,7500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/27 | EUR | 1.300,0 | % 94,77 | 1.371.109,77 | 0,57 |
| USP9810YAA75 | 6,3750 % VTR Finance USD Notes 20/28 | USD | 1.150,0 | % 97,07 | 1.116.328,00 | 0,46 |
| Ucrania | | | | | | 3.383.998,93 |
| XS2404309754 | 6,8750 % NPC Ukrenergo USD Notes 21/26 | USD | 2.295,0 | % 38,48 | 883.001,25 | 0,37 |
| XS1303927179 | 7,7500 % Ukraine Government USD Bonds 15/27 | USD | 400,0 | % 43,63 | 174.520,00 | 0,07 |
| XS2010030836 | 7,2530 % Ukraine Government USD Bonds 20/33 | USD | 5.400,0 | % 43,08 | 2.326.477,68 | 0,96 |
| Emiratos Árabes Unidos | | | | | | 2.954.410,50 |
| XS2262220143 | 3,7500 % DAE Sukuk Dfc USD MTN 20/26 | USD | 1.800,0 | % 98,04 | 1.764.807,12 | 0,73 |
| XS2226973522 | 3,9000 % Emirate of Dubai Government USD MTN 20/50 | USD | 1.400,0 | % 84,97 | 1.189.603,38 | 0,49 |
| Reino Unido | | | | | | 1.496.999,77 |
| XS2278474924 | 5,5000 % Liquid Telecommunications Financing USD Notes 21/26 | USD | 1.550,0 | % 96,58 | 1.496.999,77 | 0,62 |
| Uruguay | | | | | | 1.992.209,60 |
| US760942BD38 | 4,9750 % Uruguay Government USD Bonds 18/55 | USD | 1.700,0 | % 117,19 | 1.992.209,60 | 0,83 |
| EE. UU. | | | | | | 2.692.461,25 |
| USU5007TAA35 | 7,1250 % Kosmos Energy USD Notes 19/26 | USD | 1.300,0 | % 97,67 | 1.269.716,50 | 0,53 |
| USU63768AB83 | 6,6250 % NBM US Holdings USD Notes 19/29 | USD | 1.350,0 | % 105,39 | 1.422.744,75 | 0,59 |
| Venezuela | | | | | | 3.119.900,00 |
| USP7807HAT25 | 6,0000 % Petroleos de Venezuela USD Defaulted Notes 14/24 | USD | 1.900,0 | % 7,00 | 133.000,00 | 0,05 |
| USP97475AJ95 | 7,0000 % Venezuela Government USD Defaulted Bonds 07/38 | USD | 850,0 | % 8,50 | 72.250,00 | 0,03 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|--------------|
| USP17625AA59 | 9,0000 % Venezuela Government USD Defaulted Bonds 08/23 | USD | 5.930,0 | % 8,50 | 504.050,00 | 0,21 | |
| USP17625AE71 | 11,7500% Venezuela Government USD Defaulted Bonds 11/26 | USD | 5.600,0 | % 8,50 | 476.000,00 | 0,20 | |
| USP17625AD98 | 11,9500% Venezuela Government USD Defaulted Bonds 11/31 | USD | 7.600,0 | % 8,50 | 646.000,00 | 0,27 | |
| US922646AS37 | 9,2500 % Venezuela Government USD Defaulted Bonds 97/27 | USD | 15.160,0 | % 8,50 | 1.288.600,00 | 0,53 | |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | | 1.071.102,10 | 0,44 |
| Bonos | | | | | | 1.071.102,10 | 0,44 |
| Guatemala | | | | | | 1.071.102,10 | 0,44 |
| US12659BAA26 | 5,1250 % CT Trust USD Notes 22/32 | USD | 1.070,0 | % 100,10 | 1.071.102,10 | 0,44 | |
| Participaciones de inversión (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | 8.238.223,54 | 3,41 |
| Luxemburgo | | | | | | 8.238.223,54 | 3,41 |
| LU1111122310 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Local Currency Bond -I- USD - (0,840%) | Shs | 12.480 | USD 660,09 | 8.238.223,54 | 3,41 | |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 218.390.554,70 | 90,47 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 17.723.928,38 | 7,34 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 17.723.928,38 | 7,34 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | USD | | | 10.065.110,82 | 4,17 | |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 7.658.817,56 | 3,17 | |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 17.723.928,38 | 7,34 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|---|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | |
| Operaciones de futuros | | | | | |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -59 USD | 122,63 | 223.093,75 | 0,09 |
| Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -45 USD | 176,06 | 358.242,17 | 0,15 |
| Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -35 USD | 149,44 | 181.562,50 | 0,08 |
| Derivados extrabursátiles | | | | | |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | |
| Sold BRL / Bought USD - 14 Jun 2022 | BRL | -20.427.789,09 | | -250.720,19 | -0,10 |
| Sold CNY / Bought USD - 14 Jun 2022 | CNY | -14.153.059,27 | | 3.127,51 | 0,00 |
| Sold COP / Bought USD - 14 Jun 2022 | COP | -6.909.127.688,00 | | -22.681,84 | -0,01 |
| Sold EUR / Bought HUF - 14 Jun 2022 | EUR | -2.157.879,32 | | -9.187,99 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022 | EUR | -6.249.063,31 | | -67.842,72 | -0,03 |
| Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022 | EUR | -2.893.754,17 | | -26.563,38 | -0,01 |
| Sold INR / Bought USD - 14 Jun 2022 | INR | -360.000.000,00 | | -53.915,10 | -0,02 |
| Sold MXN / Bought USD - 14 Jun 2022 | MXN | -89.691.432,08 | | -194.414,66 | -0,08 |
| Sold USD / Bought BRL - 14 Jun 2022 | USD | -5.168.262,59 | | 323.947,51 | 0,13 |
| Sold USD / Bought CLP - 14 Jun 2022 | USD | -436.337,32 | | 8.563,68 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CLP - 15 Jun 2022 | USD | -2.312.549,75 | | -18.064,46 | -0,01 |
| Sold USD / Bought COP - 14 Jun 2022 | USD | -3.360.311,28 | | 58.571,79 | 0,02 |
| Sold USD / Bought CZK - 14 Jun 2022 | USD | -639.326,71 | | 34.641,64 | 0,01 |
| Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | USD | -206.689.430,88 | | 2.220.118,65 | 0,92 |
| Sold USD / Bought EUR - 22 Jun 2022 | USD | -1.104,36 | | 12,00 | 0,00 |
| Sold USD / Bought IDR - 14 Jun 2022 | USD | -1.601.534,99 | | 7.233,45 | 0,00 |
| Sold USD / Bought MYR - 14 Jun 2022 | USD | -6.575.030,66 | | -47.325,00 | -0,02 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold USD / Bought PEN - 14 Jun 2022 | USD | -1.713.112,37 | | 24.343,07 | 0,01 |
| Sold USD / Bought PLN - 14 Jun 2022 | USD | -1.987.747,94 | | 62.278,10 | 0,03 |
| Sold USD / Bought RON - 14 Jun 2022 | USD | -2.250.631,07 | | 19.417,21 | 0,01 |
| Sold USD / Bought THB - 14 Jun 2022 | USD | -3.367.255,89 | | -61.691,71 | -0,02 |
| Sold ZAR / Bought USD - 14 Jun 2022 | ZAR | -31.759.413,55 | | -115.290,07 | -0,05 |
| Inversiones en derivados | | | | 2.657.455,91 | 1,10 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | 2.620.350,65 | 1,09 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 241.392.289,64 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|---------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | | |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2P P9B/ISIN: LU2041105730 | 83,48 | 97,29 | 97,63 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) | WKN: A12 BH3/ISIN: LU1111122237 | 714,67 | 836,72 | 839,42 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2P P9C/ISIN: LU2041105813 | 837,35 | 979,65 | 983,03 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2D VPH/ISIN: LU1652855732 | 925,08 | 1.016,79 | 970,60 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) | WKN: A2J GP9/ISIN: LU1794554391 | 7,55 | 8,59 | 8,76 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q B2M/ISIN: LU2223787966 | 9,45 | 10,37 | -- |
| - Clase BMg (USD) (distribución) | WKN: A2Q L35/ISIN: LU2282081830 | 8,02 | 9,18 | -- |
| - Clase BT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q L36/ISIN: LU2282081913 | 8,66 | 9,56 | -- |
| - Clase I (USD) (distribución) | WKN: A12 BH2/ISIN: LU1111122153 | 815,81 | 946,06 | 940,23 |
| - Clase IM (USD) (distribución) | WKN: A2Q B2P/ISIN: LU2223788188 | 894,19 | 1.001,23 | -- |
| - Clase IT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q B2N/ISIN: LU2223788006 | 951,04 | 1.040,56 | -- |
| - Clase W9 (USD) (distribución) | WKN: A2Q CN5/ISIN: LU2229575753 | 90.344,62 | 104.796,49 | -- |
| Acciones en circulación | | 1.463.177 | 1.181.244 | 948.755 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2P P9B/ISIN: LU2041105730 | 1.309.821 | 1.028.412 | 818.074 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) | WKN: A12 BH3/ISIN: LU1111122237 | 137 | 4.802 | 1.432 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2P P9C/ISIN: LU2041105813 | 28.615 | 20.257 | 12.112 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2D VPH/ISIN: LU1652855732 | 52.378 | 59.432 | 85.085 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) | WKN: A2J GP9/ISIN: LU1794554391 | 23.580 | 22.513 | 143 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q B2M/ISIN: LU2223787966 | 1.070 | 785 | -- |
| - Clase BMg (USD) (distribución) | WKN: A2Q L35/ISIN: LU2282081830 | 131 | 126 | -- |
| - Clase BT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q L36/ISIN: LU2282081913 | 121 | 121 | -- |
| - Clase I (USD) (distribución) | WKN: A12 BH2/ISIN: LU1111122153 | 44.840 | 44.776 | 31.720 |
| - Clase IM (USD) (distribución) | WKN: A2Q B2P/ISIN: LU2223788188 | 2.483 | 1 | -- |
| - Clase IT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q B2N/ISIN: LU2223788006 | 1 | 1 | -- |
| - Clase W9 (USD) (distribución) | WKN: A2Q CN5/ISIN: LU2229575753 | 0 | 17 | -- |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | | 241,4 | 258,3 | 235,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---|---------------|
| Bonos de México | 10,22 |
| Bonos de Brasil | 5,45 |
| Bonos de Sudáfrica | 4,06 |
| Bonos Países Bajos | 3,67 |
| Participaciones de inversión Luxemburgo | 3,41 |
| Bonos de Nigeria | 3,39 |
| Bonos de Colombia | 3,16 |
| Bonos Omán | 2,92 |
| Bonos de Panamá | 2,81 |
| Bonos Bahrein | 2,76 |
| Bonos de Perú | 2,71 |
| Bonos de Tailandia | 2,22 |
| Bonos Ecuador | 2,13 |
| Bonos de República Dominicana | 2,11 |
| Bonos de Indonesia | 2,11 |
| Bonos China | 2,02 |
| Bonos Qatar | 2,00 |
| Bonos otros países | 33,32 |
| Otros activos netos | 9,53 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 218.390.554,70 |
| (Precio de compra USD 254.329.337,57) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 17.723.928,38 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 2.762.599,65 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 312.827,52 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 379.054,17 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 762.898,42 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 2.762.254,61 |
| Activo total | 243.094.117,45 |
| Pasivo bancario | -583.053,77 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -28.426,99 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -222.649,93 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -867.697,12 |
| Pasivo total | -1.701.827,81 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 241.392.289,64 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 258.305.921,29 |
| Suscripciones | 44.327.796,83 |
| Reembolsos | -19.123.867,47 |
| Distribución | -10.080.736,29 |
| Resultado de las operaciones | -32.036.824,72 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 241.392.289,64 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.181.244 |
| - emitido | 333.694 |
| - reembolsado | -51.761 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 1.463.177 |

Allianz Emerging Markets Short Duration Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|--|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 153.011.288,81 | 89,47 |
| Bonos | | | | | 153.011.288,81 | 89,47 |
| Austria | | | | | 4.450.898,43 | 2,61 |
| USL5828LAB55 | 4,8750 % Klabin USD Notes 17/27 | USD | 2.250,0 | % 103,12 | 2.320.121,25 | 1,36 |
| XS1961852750 | 3,1250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26 | EUR | 2.000,0 | % 95,73 | 2.130.777,18 | 1,25 |
| Azerbaiyán | | | | | 3.614.589,00 | 2,11 |
| XS1319820897 | 6,8750 % Southern Gas Corridor USD Notes 16/26 | USD | 3.300,0 | % 109,53 | 3.614.589,00 | 2,11 |
| Bahrén | | | | | 3.788.316,87 | 2,22 |
| XS2408002769 | 3,8750 % CBB International Sukuk Programme USD Bonds 21/29 | USD | 3.900,0 | % 97,14 | 3.788.316,87 | 2,22 |
| Bermudas | | | | | 2.477.803,52 | 1,45 |
| USG38327AB13 | 5,5000 % Geopark USD Notes 20/27 | USD | 1.400,0 | % 94,61 | 1.324.568,00 | 0,78 |
| XS2214755345 | 4,5000 % Li & Fung USD MTN 20/25 | USD | 1.200,0 | % 96,10 | 1.153.235,52 | 0,67 |
| Brasil | | | | | 3.103.574,94 | 1,82 |
| USP2000TAA36 | 3,2500 % Banco do Brasil USD Notes 21/26 | USD | 1.499,0 | % 96,26 | 1.442.877,44 | 0,85 |
| US46556M2A90 | 3,8750 % Itaú Unibanco Holding USD FLR-Notes 21/31 | USD | 1.750,0 | % 94,90 | 1.660.697,50 | 0,97 |
| Islas Vírgenes Británicas | | | | | 2.419.769,88 | 1,42 |
| XS1993827135 | 5,1250 % Gold Fields Orogen Holdings USD Notes 19/24 | USD | 1.250,0 | % 102,30 | 1.278.739,88 | 0,75 |
| XS2132986741 | 5,2500 % NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 1.150,0 | % 99,22 | 1.141.030,00 | 0,67 |
| Canadá | | | | | 1.714.858,00 | 1,00 |
| USC3535CAH19 | 6,5000 % First Quantum Minerals USD Notes 18/24 | USD | 1.700,0 | % 100,87 | 1.714.858,00 | 1,00 |
| Islas Caimán | | | | | 5.132.017,43 | 3,00 |
| XS1924249680 | 15,0000% Fantasia Holdings Group USD Defaulted Notes 18/21 | USD | 550,0 | % 14,44 | 79.433,75 | 0,05 |
| XS2413632360 | 5,6250 % IHS Holding USD Notes 21/26 | USD | 1.450,0 | % 94,98 | 1.377.232,91 | 0,80 |
| XS1685542141 | 5,2000 % KWG Group Holdings USD Notes 17/22 | USD | 450,0 | % 59,32 | 266.951,25 | 0,16 |
| XS2281303896 | 4,5000 % Logan Group USD Notes 21/28 | USD | 250,0 | % 20,00 | 50.000,00 | 0,03 |
| XS1567903627 | 5,5000 % MAF Global Securities USD FLR-Notes 17/undefined | USD | 2.125,0 | % 99,14 | 2.106.725,00 | 1,23 |
| USG5975LAC03 | 5,2500 % Melco Resorts Finance USD Notes 19/26 | USD | 950,0 | % 91,24 | 866.761,00 | 0,51 |
| XS2290308845 | 7,1000 % Ronshine China Holdings USD Notes 21/25 | USD | 500,0 | % 15,17 | 75.862,50 | 0,04 |
| XS1725308859 | 6,6000 % Times China Holdings USD Notes 17/23 | USD | 400,0 | % 51,90 | 207.616,68 | 0,12 |
| XS1508493498 | 6,0000 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 16/23 | USD | 700,0 | % 14,49 | 101.434,34 | 0,06 |
| Chile | | | | | 2.528.719,88 | 1,48 |
| USP2205JQAQ33 | 4,3750 % Cencosud USD Notes 17/27 | USD | 2.475,0 | % 102,17 | 2.528.719,88 | 1,48 |
| Colombia | | | | | 3.744.488,25 | 2,19 |
| USP1024TAN92 | 4,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia USD Notes 15/25 | USD | 1.175,0 | % 99,27 | 1.166.469,50 | 0,68 |
| USP09252AM29 | 4,3750 % Banco de Bogota USD Notes 17/27 | USD | 1.400,0 | % 96,05 | 1.344.700,00 | 0,79 |
| US279158AK55 | 4,1250 % Ecopetrol USD Notes 14/25 | USD | 1.250,0 | % 98,67 | 1.233.318,75 | 0,72 |
| Chipre | | | | | 754.235,63 | 0,44 |
| XS1577965004 | 7,7500 % MHP USD Notes 17/24 | USD | 1.650,0 | % 45,71 | 754.235,63 | 0,44 |
| República Dominicana | | | | | 1.863.925,00 | 1,09 |
| USP3579EBK21 | 6,8750 % Dominican Government USD Bonds 16/26 | USD | 1.750,0 | % 106,51 | 1.863.925,00 | 1,09 |
| Egipto | | | | | 3.958.192,89 | 2,32 |
| XS2241075014 | 5,2500 % Egypt Government USD Bonds 20/25 | USD | 4.100,0 | % 96,54 | 3.958.192,89 | 2,32 |
| El Salvador | | | | | 538.043,68 | 0,32 |
| USP01012AJ55 | 7,7500 % El Salvador Government USD Bonds 02/23 | USD | 650,0 | % 82,78 | 538.043,68 | 0,32 |
| Honduras | | | | | 862.425,00 | 0,51 |
| USP5178RAC27 | 6,2500 % Honduras Government Bond USD Bonds 17/27 | USD | 900,0 | % 95,83 | 862.425,00 | 0,51 |
| Hong Kong | | | | | 754.580,16 | 0,44 |
| XS2328261263 | 2,7000 % AIA Group USD FLR-MTN 21/undefined | USD | 800,0 | % 94,32 | 754.580,16 | 0,44 |
| India | | | | | 1.027.394,34 | 0,60 |
| XS1391575161 | 4,0000 % Adani Transmission USD Notes 16/26 | USD | 1.050,0 | % 97,85 | 1.027.394,34 | 0,60 |
| Indonesia | | | | | 7.078.592,91 | 4,14 |
| XS2314514477 | 3,7500 % Bank Negara Indonesia USD MTN 21/26 | USD | 2.300,0 | % 95,46 | 2.195.580,00 | 1,29 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2099372802 | 4,2000 % Bank Tabungan Negara USD Notes 20/25 | USD | 2.150,0 | % 97,35 | 2.092.926,53 | 1,22 |
| USN5276YAD87 | 4,9500 % Cikarang Listrindo USD Notes 16/26 | USD | 1.550,0 | % 100,67 | 1.560.404,38 | 0,91 |
| USY7140VAA80 | 4,4500 % Saka Energi Indonesia USD Notes 17/24 | USD | 1.250,0 | % 98,37 | 1.229.682,00 | 0,72 |
| Irlanda | | | | | 1.358.035,75 | 0,79 |
| XS2401571448 | 2,8000 % Lukoil Capital USD Notes 21/27 | USD | 2.500,0 | % 54,32 | 1.358.035,75 | 0,79 |
| Isla de Man | | | | | 2.228.696,29 | 1,30 |
| XS1551355149 | 4,2500 % Gohl Capital USD Notes 17/27 | USD | 2.350,0 | % 94,84 | 2.228.696,29 | 1,30 |
| Israel | | | | | 3.498.044,17 | 2,05 |
| IL0011736571 | 4,5000 % Energean Israel Finance USD Notes 21/24 | USD | 2.450,0 | % 99,22 | 2.430.808,42 | 1,42 |
| IL0011677668 | 5,7500 % Leviathan USD Notes 20/23 | USD | 1.050,0 | % 101,64 | 1.067.235,75 | 0,63 |
| Costa de Marfil | | | | | 3.461.445,14 | 2,02 |
| XS1196517434 | 6,3750 % Ivory Coast Government USD Bonds 15/28 | USD | 3.400,0 | % 101,81 | 3.461.445,14 | 2,02 |
| Jordania | | | | | 3.495.887,50 | 2,04 |
| XS2199321113 | 4,9500 % Jordan Government USD Bonds 20/25 | USD | 3.500,0 | % 99,88 | 3.495.887,50 | 2,04 |
| Kazajistán | | | | | 4.346.436,78 | 2,54 |
| XS1263054519 | 5,1250 % Kazakhstan Government USD MTN 15/25 | USD | 4.200,0 | % 103,49 | 4.346.436,78 | 2,54 |
| Luxemburgo | | | | | 4.009.373,67 | 2,34 |
| XS2102489353 | 2,2500 % Altice Financing EUR Notes 20/25 | EUR | 1.050,0 | % 95,49 | 1.115.854,21 | 0,65 |
| XS2010040983 | 6,5000 % Kernel Holding USD Notes 19/24 | USD | 1.650,0 | % 48,78 | 804.856,31 | 0,47 |
| USL6388GHX18 | 4,5000 % Millicom International Cellular USD Notes 20/31 | USD | 450,0 | % 93,40 | 420.297,75 | 0,25 |
| USP98118AA38 | 5,3750 % Nexa Resources USD Notes 17/27 | USD | 1.200,0 | % 101,53 | 1.218.336,00 | 0,71 |
| USL7915TAA09 | 4,5000 % Rede D'or Finance USD Notes 20/30 | USD | 487,0 | % 92,41 | 450.029,40 | 0,26 |
| Mauricio | | | | | 2.748.878,94 | 1,61 |
| USV0002UAA52 | 3,5750 % Azure Power Energy USD Notes 21/26 | USD | 1.108,3 | % 95,46 | 1.057.910,19 | 0,62 |
| XS2189784957 | 7,0000 % HTA Group USD Notes 20/25 | USD | 1.700,0 | % 99,47 | 1.690.968,75 | 0,99 |
| México | | | | | 9.331.362,47 | 5,46 |
| USP13296AM37 | 4,3750 % Banco Inbursa Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa USD Notes 17/27 | USD | 2.450,0 | % 101,33 | 2.482.646,25 | 1,45 |
| USP16259AM84 | 5,1250 % BBVA Bancomer USD FLR-Notes 18/33 | USD | 1.200,0 | % 94,96 | 1.139.490,00 | 0,67 |
| USP2253TJS98 | 5,1250 % Cemex USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 1.700,0 | % 98,26 | 1.670.394,50 | 0,98 |
| US71654QCB68 | 6,8750 % Petróleos Mexicanos USD Notes 17/26 | USD | 3.850,0 | % 104,90 | 4.038.831,72 | 2,36 |
| Nigeria | | | | | 2.860.790,67 | 1,67 |
| XS2384698994 | 6,1250 % Nigeria Government USD MTN 21/28 | USD | 3.100,0 | % 92,28 | 2.860.790,67 | 1,67 |
| Omán | | | | | 3.629.930,74 | 2,12 |
| XS1944412664 | 4,8750 % Oman Government USD MTN 19/25 | USD | 3.550,0 | % 102,25 | 3.629.930,74 | 2,12 |
| Panamá | | | | | 5.542.597,04 | 3,24 |
| USP15383CD50 | 4,2500 % Banistmo USD Notes 20/27 | USD | 2.125,0 | % 97,11 | 2.063.587,50 | 1,21 |
| US698299BF03 | 3,8750 % Panama Government USD Bonds 16/28 | USD | 3.400,0 | % 102,32 | 3.479.009,54 | 2,03 |
| Paraguay | | | | | 7.355.863,28 | 4,30 |
| USP09110AB65 | 2,7500 % Banco Continental SAECA USD Notes 20/25 | USD | 2.511,0 | % 91,27 | 2.291.865,03 | 1,34 |
| USP75744AE59 | 4,7000 % Paraguay Government USD Bonds 17/27 | USD | 3.250,0 | % 104,36 | 3.391.690,25 | 1,98 |
| USP90475AB31 | 5,8750 % Telefonica Celular del Paraguay USD Notes 19/27 | USD | 1.650,0 | % 101,35 | 1.672.308,00 | 0,98 |
| Perú | | | | | 10.535.463,26 | 6,16 |
| USP13435AC98 | 3,2500 % Banco Internacional del Perú - Interbank USD Notes 19/26 | USD | 1.700,0 | % 98,85 | 1.680.450,00 | 0,98 |
| USP3R94GAA71 | 5,2500 % Corporación Financiera de Desarrollo USD FLR-Notes 14/29 | USD | 2.100,0 | % 99,02 | 2.079.413,91 | 1,22 |
| USP56236AB16 | 3,2500 % InRetail Consumer USD Notes 21/28 | USD | 2.250,0 | % 94,12 | 2.117.666,25 | 1,24 |
| USP8542TAP23 | 4,5000 % Scotiabank Peru USD FLR-Notes 12/27 | USD | 2.500,0 | % 100,69 | 2.517.187,50 | 1,47 |
| USP98047AC08 | 4,3750 % Volcan Companhia Minera USD Notes 21/26 | USD | 2.240,0 | % 95,57 | 2.140.745,60 | 1,25 |
| Rumania | | | | | 4.310.412,16 | 2,52 |
| XS2107451069 | 2,5000 % RCS & RDS EUR Notes 20/25 | EUR | 800,0 | % 96,09 | 855.583,75 | 0,50 |
| XS2434895988 | 3,0000 % Romania Government USD Bonds 22/27 | USD | 3.550,0 | % 97,32 | 3.454.828,41 | 2,02 |
| Singapur | | | | | 10.590.125,71 | 6,19 |
| US09681MAM01 | 3,2500 % BOC Aviation USD MTN 20/25 | USD | 1.250,0 | % 99,04 | 1.238.003,75 | 0,72 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS1242348164 | 3,8750 % GLP USD MTN 15/25 | USD | 2.575,0 | % 97,71 | 2.515.952,93 | 1,47 |
| USY59501AA78 | 7,3750 % Medco Oak Tree USD Notes 19/26 | USD | 1.550,0 | % 101,39 | 1.571.589,33 | 0,92 |
| XS1457499645 | 3,7500 % ONGC Videsh Vankorneft USD Notes 16/26 | USD | 1.050,0 | % 98,64 | 1.035.720,84 | 0,61 |
| XS2284332769 | 3,0000 % Singapore Airlines USD MTN 21/26 | USD | 2.750,0 | % 96,55 | 2.655.163,23 | 1,55 |
| XS2099273737 | 8,1250 % Theta Capital USD Notes 20/25 | USD | 1.550,0 | % 101,53 | 1.573.695,63 | 0,92 |
| Países Bajos | | | | | 10.832.430,88 | 6,33 |
| US29082HAA05 | 5,0500 % Embraer Netherlands Finance USD Notes 15/25 | USD | 2.000,0 | % 101,07 | 2.021.300,00 | 1,18 |
| USN3700LAD75 | 3,8500 % Greenko Dutch USD Notes 21/26 | USD | 1.083,5 | % 95,39 | 1.033.523,56 | 0,60 |
| XS1806400534 | 7,7500 % Metinvest USD Notes 18/23 | USD | 1.650,0 | % 45,32 | 747.725,06 | 0,44 |
| XS2406607098 | 3,7500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/27 | EUR | 950,0 | % 94,77 | 1.001.964,84 | 0,59 |
| US88167AAL52 | 6,0000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III USD Notes 18/24 | USD | 1.150,0 | % 101,71 | 1.169.697,20 | 0,68 |
| XS2111946930 | 3,1250 % United Group EUR Notes 20/26 | EUR | 1.500,0 | % 93,55 | 1.561.768,72 | 0,91 |
| XS2058691663 | 4,0000 % VEON Holdings USD Notes 19/25 | USD | 1.250,0 | % 60,38 | 754.687,50 | 0,44 |
| XS2231814570 | 5,1250 % Vivo Energy Investments USD Notes 20/27 | USD | 1.400,0 | % 98,35 | 1.376.900,00 | 0,81 |
| USP9810YAA75 | 6,3750 % VTR Finance USD Notes 20/28 | USD | 1.200,0 | % 97,07 | 1.164.864,00 | 0,68 |
| Ucrania | | | | | 635.222,25 | 0,37 |
| XS2404309754 | 6,8750 % NPC Ukrenergo USD Notes 21/26 | USD | 1.651,0 | % 38,48 | 635.222,25 | 0,37 |
| Emiratos Árabes Unidos | | | | | 4.448.361,42 | 2,60 |
| XS2262220143 | 3,7500 % DAE Sukuk Dfc USD MTN 20/26 | USD | 2.650,0 | % 98,04 | 2.598.188,26 | 1,52 |
| XS1379107219 | 5,0000 % Kuwait Projects USD Notes 16/23 | USD | 1.850,0 | % 100,01 | 1.850.173,16 | 1,08 |
| Reino Unido | | | | | 2.894.546,88 | 1,69 |
| XS2196334671 | 3,0000 % Gazprom Via Gaz Finance USD Notes 20/27 | USD | 2.500,0 | % 41,84 | 1.046.093,75 | 0,61 |
| XS2278474924 | 5,5000 % Liquid Telecommunications Financing USD Notes 21/26 | USD | 1.750,0 | % 96,58 | 1.690.161,03 | 0,99 |
| XS2077601610 | 7,6250 % NAK Naftogaz Ukraine Via Kondor Finance USD Notes 19/26 | USD | 521,0 | % 30,38 | 158.292,10 | 0,09 |
| EE. UU. | | | | | 5.084.958,00 | 2,97 |
| USU5007TAA35 | 7,1250 % Kosmos Energy USD Notes 19/26 | USD | 1.400,0 | % 97,67 | 1.367.387,00 | 0,80 |
| XS2224065289 | 5,9500 % Periana Holdings USD Notes 20/26 | USD | 1.000,0 | % 102,12 | 1.021.240,00 | 0,60 |
| US80386WAC91 | 4,3750 % Sasol Financing USA USD Notes 21/26 | USD | 1.800,0 | % 96,25 | 1.732.581,00 | 1,01 |
| USU85969AE07 | 4,0000 % Stillwater Mining USD Notes 21/26 | USD | 1.000,0 | % 96,38 | 963.750,00 | 0,56 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 1.249.698,00 | 0,73 |
| Bonos | | | | | 1.249.698,00 | 0,73 |
| Islas Caimán | | | | | 1.249.698,00 | 0,73 |
| US12642KAB08 | 6,7500 % CSN Inova Ventures USD Notes 20/28 | USD | 1.200,0 | % 104,14 | 1.249.698,00 | 0,73 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 154.260.986,81 | 90,20 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 6.364.350,12 | 3,72 |
| Depósitos a la vista | | | | | 6.364.350,12 | 3,72 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 276.845,78 | 0,16 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 6.087.504,34 | 3,56 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 6.364.350,12 | 3,72 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|-----------------|---|--|-------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 1.402.115,45 | 0,82 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 1.402.115,45 | 0,82 |
| | Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022 | EUR | -4.587.143,02 | -49.970,82 | -0,02 | |
| | Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022 | EUR | -6.088.133,61 | -55.886,37 | -0,03 | |
| | Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | USD | -134.159.545,57 | 1.507.972,64 | 0,87 | |
| Inversiones en derivados | | | | | 1.402.115,45 | 0,82 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | 9.002.566,26 | 5,26 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 171.030.018,64 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AM (H2-EUR) (distribución) WKN: A11 28K/ISIN: LU1064047639 | 8,36 | 9,31 | 9,26 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A11 6JN/ISIN: LU1079477284 | 98,10 | 107,60 | 104,22 |
| - Clase CT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A11 28L/ISIN: LU1064047712 | 94,74 | 104,11 | 101,19 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A1X D9L/ISIN: LU1033710234 | 764,80 | 869,42 | 865,77 |
| - Clase IT8 (H-EUR) (acumulación) WKN: A2A QGB/ISIN: LU1479564871 | 1.001,48 | 1.095,39 | 1.054,95 |
| - Clase P2 (H2-EUR) (distribución) WKN: A11 3QH/ISIN: LU1066236941 | 756,54 | 859,88 | 855,83 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2D QJG/ISIN: LU1602090620 | 980,18 | 1.071,93 | 1.031,95 |
| - Clase W7 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2Q PRH/ISIN: LU2305039823 | 893,51 | 998,24 | -- |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2D M9P/ISIN: LU1579352243 | 1.088,60 | 1.184,51 | 1.130,90 |
| - Clase W2 (USD) (distribución) WKN: A2H 5US/ISIN: LU1698894653 | 920,52 | 1.040,02 | 1.026,94 |
| Acciones en circulación | 768.190 | 806.232 | 531.734 |
| - Clase AM (H2-EUR) (distribución) WKN: A11 28K/ISIN: LU1064047639 | 481.437 | 483.931 | 333.163 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A11 6JN/ISIN: LU1079477284 | 18.978 | 17.331 | 12.946 |
| - Clase CT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A11 28L/ISIN: LU1064047712 | 108.550 | 116.928 | 71.585 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A1X D9L/ISIN: LU1033710234 | 46.088 | 37.181 | 14.838 |
| - Clase IT8 (H-EUR) (acumulación) WKN: A2A QGB/ISIN: LU1479564871 | 10 | 10 | 10 |
| - Clase P2 (H2-EUR) (distribución) WKN: A11 3QH/ISIN: LU1066236941 | 10.592 | 10.920 | 9.633 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2D QJG/ISIN: LU1602090620 | 51.762 | 86.969 | 82.378 |
| - Clase W7 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2Q PRH/ISIN: LU2305039823 | 10.226 | 10.010 | -- |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2D M9P/ISIN: LU1579352243 | 5.451 | 7.769 | 1.184 |
| - Clase W2 (USD) (distribución) WKN: A2H 5US/ISIN: LU1698894653 | 35.096 | 35.183 | 5.777 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 171,0 | 235,5 | 145,2 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---------------------------------|---------------|
| Bonos Países Bajos | 6,33 |
| Bonos Singapur | 6,19 |
| Bonos de Perú | 6,16 |
| Bonos de México | 5,46 |
| Bonos de Paraguay | 4,30 |
| Bonos de Indonesia | 4,14 |
| Bonos las Islas Caimán | 3,73 |
| Bonos de Panamá | 3,24 |
| Bonos EE. UU. | 2,97 |
| Bonos Austria | 2,61 |
| Bonos de Emiratos Árabes Unidos | 2,60 |
| Bonos de Kazajistán | 2,54 |
| Bonos de Rumanía | 2,52 |
| Bonos Luxemburgo | 2,34 |
| Bonos Egipto | 2,32 |
| Bonos Bahrein | 2,22 |
| Bonos de Colombia | 2,19 |
| Bonos Omán | 2,12 |
| Bonos Azerbaiyán | 2,11 |
| Bonos Israel | 2,05 |
| Bonos Jordania | 2,04 |
| Bonos Costa de Marfil | 2,02 |
| Bonos otros países | 18,00 |
| Otros activos netos | 9,80 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 154.260.986,81 |
| (Precio de compra USD 169.266.053,50) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 6.364.350,12 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 1.829.271,92 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 39.313,09 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 7.242.176,58 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.507.972,64 |
| Activo total | 171.244.071,16 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -23.098,88 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -85.096,45 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -105.857,19 |
| Pasivo total | -214.052,52 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 171.030.018,64 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 235.519.801,52 |
| Suscripciones | 54.684.760,32 |
| Reembolsos | -92.330.404,24 |
| Distribución | -3.898.815,60 |
| Resultado de las operaciones | -22.945.323,36 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 171.030.018,64 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|----------|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 806.232 | | |
| - emitido | | 458.756 | |
| - reembolsado | | -496.798 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 768.190 |

Allianz Emerging Markets Sovereign Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|--|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 155.334.901,70 | 93,40 |
| Bonos | | | | | 155.334.901,70 | 93,40 |
| Angola | | | | | 5.910.395,00 | 3,55 |
| XS1318576086 | 9,5000 % Angola Government USD Bonds 15/25 | USD | 1.000,0 | 109,67 | 1.096.680,30 | 0,66 |
| XS2083302419 | 8,0000 % Angola Government USD MTN 19/29 | USD | 4.752,0 | 101,30 | 4.813.714,70 | 2,89 |
| Argentina | | | | | 2.950.556,27 | 1,77 |
| US040114HU71 | 2,0000 % Argentina Government USD FLR-Bonds 20/38 | USD | 2.950,0 | 37,53 | 1.107.018,77 | 0,66 |
| US040114HV54 | 2,5000 % Argentina Government USD FLR-Bonds 20/41 | USD | 5.250,0 | 35,12 | 1.843.537,50 | 1,11 |
| Azerbaiyán | | | | | 624.411,33 | 0,38 |
| XS1678623734 | 3,5000 % Azerbaijan Government USD Bonds 17/32 | USD | 668,0 | 93,47 | 624.411,33 | 0,38 |
| Bahréin | | | | | 7.199.057,40 | 4,33 |
| XS1110833123 | 6,0000 % Bahrain Government USD Bonds 14/44 | USD | 1.550,0 | 87,06 | 1.349.399,00 | 0,81 |
| XS2172965282 | 7,3750 % Bahrain Government USD Bonds 20/30 | USD | 1.000,0 | 108,55 | 1.085.508,60 | 0,65 |
| XS2408003064 | 5,6250 % Bahrain Government USD MTN 21/34 | USD | 2.800,0 | 94,52 | 2.646.576,52 | 1,59 |
| XS2290957732 | 6,2500 % Bahrain Government USD MTN 21/51 | USD | 2.400,0 | 88,23 | 2.117.573,28 | 1,28 |
| Brasil | | | | | 3.005.454,84 | 1,81 |
| US105756BY51 | 5,6250 % Brazil Government USD Bonds 16/47 | USD | 1.800,0 | 94,87 | 1.707.738,84 | 1,03 |
| US105756CC23 | 3,8750 % Brazil Government USD Bonds 20/30 | USD | 1.400,0 | 92,69 | 1.297.716,00 | 0,78 |
| Islas Caimán | | | | | 151.035,00 | 0,09 |
| XS2281303896 | 4,5000 % Logan Group USD Notes 21/28 | USD | 300,0 | 20,00 | 60.000,00 | 0,04 |
| XS2290308845 | 7,1000 % Ronshine China Holdings USD Notes 21/25 | USD | 600,0 | 15,17 | 91.035,00 | 0,05 |
| Chile | | | | | 5.025.031,79 | 3,02 |
| US168863DT21 | 2,5500 % Chile Government USD Bonds 21/33 | USD | 1.900,0 | 91,48 | 1.738.167,50 | 1,04 |
| US168863DS48 | 3,1000 % Chile Government USD Bonds 21/41 | USD | 3.700,0 | 88,83 | 3.286.864,29 | 1,98 |
| Colombia | | | | | 3.331.815,18 | 2,00 |
| US195325BM66 | 6,1250 % Colombia Government USD Bonds 09/41 | USD | 1.300,0 | 98,16 | 1.276.065,18 | 0,77 |
| US195325CU73 | 5,0000 % Colombia Government USD Bonds 15/45 | USD | 2.400,0 | 85,66 | 2.055.750,00 | 1,23 |
| Costa Rica | | | | | 1.550.452,19 | 0,93 |
| USP3699PGF82 | 5,6250 % Costa Rica Government USD Bonds 13/43 | USD | 700,0 | 87,42 | 611.945,81 | 0,37 |
| USP3699PGK77 | 6,1250 % Costa Rica Government USD Bonds 19/31 | USD | 922,0 | 101,79 | 938.506,38 | 0,56 |
| República Dominicana | | | | | 8.515.630,44 | 5,12 |
| USP3579ECF27 | 4,5000 % Dominican Government USD Bonds 20/30 | USD | 3.150,0 | 92,00 | 2.897.895,11 | 1,74 |
| USP3579ECH82 | 4,8750 % Dominican Government USD Bonds 20/32 | USD | 2.400,0 | 90,13 | 2.163.210,00 | 1,30 |
| USP3579ECG00 | 5,8750 % Dominican Government USD Bonds 20/60 | USD | 1.600,0 | 85,00 | 1.360.010,08 | 0,82 |
| USP3579ECJ49 | 5,3000 % Dominican Government USD Bonds 21/41 | USD | 750,0 | 86,96 | 652.181,25 | 0,39 |
| USP3579ECN50 | 6,0000 % Dominican Government USD Bonds 22/33 | USD | 1.480,0 | 97,46 | 1.442.334,00 | 0,87 |
| Ecuador | | | | | 5.420.034,69 | 3,26 |
| XS2214237807 | 5,0000 % Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/30 | USD | 1.100,0 | 84,19 | 926.067,01 | 0,56 |
| XS2214238441 | 1,0000 % Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/35 | USD | 6.800,0 | 66,09 | 4.493.967,68 | 2,70 |
| Egipto | | | | | 2.875.877,44 | 1,73 |
| XS2391398174 | 8,7500 % Egypt Government USD MTN 21/51 | USD | 2.200,0 | 87,01 | 1.914.134,20 | 1,15 |
| XS2297221405 | 7,5000 % Egypt Government USD MTN 21/61 | USD | 1.200,0 | 80,15 | 961.743,24 | 0,58 |
| El Salvador | | | | | 816.027,30 | 0,49 |
| USP01012AT38 | 6,3750 % El Salvador Government USD Bonds 14/27 | USD | 1.650,0 | 49,46 | 816.027,30 | 0,49 |
| Gabon | | | | | 4.999.342,40 | 3,01 |
| XS2407752711 | 7,0000 % Gabon Government USD Bonds 21/31 | USD | 5.200,0 | 96,14 | 4.999.342,40 | 3,01 |
| Honduras | | | | | 862.425,00 | 0,52 |
| USP5178RAC27 | 6,2500 % Honduras Government Bond USD Bonds 17/27 | USD | 900,0 | 95,83 | 862.425,00 | 0,52 |
| Hungría | | | | | 1.195.018,78 | 0,72 |
| XS2388586401 | 2,1250 % Hungary Government USD Bonds 21/31 | USD | 700,0 | 90,75 | 635.232,71 | 0,38 |
| XS2388586583 | 3,1250 % Hungary Government USD Bonds 21/51 | USD | 670,0 | 83,55 | 559.786,07 | 0,34 |
| Indonesia | | | | | 3.453.260,16 | 2,08 |
| US455780CQ75 | 2,8500 % Indonesia Government USD Bonds 20/30 | USD | 2.400,0 | 98,45 | 2.362.760,16 | 1,42 |
| US455780CW44 | 3,0500 % Indonesia Government USD Bonds 21/51 | USD | 1.200,0 | 90,88 | 1.090.500,00 | 0,66 |
| Costa de Marfil | | | | | 4.525.967,29 | 2,72 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2264871828 | 4,8750 % Ivory Coast Government EUR Bonds 20/32 | EUR | 2.068,0 | % 88,00 | 2.025.436,64 | 1,22 |
| XS0496488395 | 5,7500 % Ivory Coast Government USD FLR-Bonds 10/32 | USD | 2.545,4 | % 98,24 | 2.500.530,65 | 1,50 |
| Jordania | | | | | 932.595,00 | 0,56 |
| XS2199272662 | 5,8500 % Jordan Government USD Bonds 20/30 | USD | 1.000,0 | % 93,26 | 932.595,00 | 0,56 |
| Kazajistán | | | | | 4.493.213,30 | 2,70 |
| XS1120709826 | 4,8750 % Kazakhstan Government USD Bonds 14/44 | USD | 4.600,0 | % 97,68 | 4.493.213,30 | 2,70 |
| Libano | | | | | 1.444.612,43 | 0,87 |
| XS1586230481 | 7,0000 % Lebanon Government USD Defaulted Bonds 17/32 | USD | 2.051,0 | % 12,02 | 246.554,61 | 0,15 |
| XS1196417569 | 6,2000 % Lebanon Government USD Defaulted MTN 15/25 | USD | 4.200,0 | % 11,76 | 493.981,32 | 0,30 |
| XS1313675974 | 6,6500 % Lebanon Government USD Defaulted MTN 15/28 | USD | 5.900,0 | % 11,93 | 704.076,50 | 0,42 |
| México | | | | | 12.843.681,00 | 7,72 |
| US91087BAG59 | 4,5000 % Mexico Government USD Bonds 19/50 | USD | 1.200,0 | % 95,15 | 1.141.767,00 | 0,69 |
| US91087BAL45 | 5,0000 % Mexico Government USD Bonds 20/51 | USD | 2.300,0 | % 102,11 | 2.348.522,87 | 1,41 |
| US71654QCC42 | 6,7500 % Petróleos Mexicanos USD Notes 17/47 | USD | 1.745,0 | % 82,05 | 1.431.816,13 | 0,86 |
| US71654QDE98 | 5,9500 % Petróleos Mexicanos USD Notes 20/31 | USD | 8.550,0 | % 92,65 | 7.921.575,00 | 4,76 |
| Mongolia | | | | | 1.701.231,50 | 1,02 |
| USY6142NAE86 | 4,4500 % Mongolia Government USD Bonds 21/31 | USD | 1.900,0 | % 89,54 | 1.701.231,50 | 1,02 |
| Marruecos | | | | | 1.725.209,01 | 1,04 |
| XS0864259717 | 5,5000 % Morocco Government USD Bonds 12/42 | USD | 900,0 | % 97,98 | 881.812,89 | 0,53 |
| XS2270577344 | 4,0000 % Morocco Government USD Bonds 20/50 | USD | 1.050,0 | % 80,32 | 843.396,12 | 0,51 |
| Mozambique | | | | | 1.724.208,40 | 1,04 |
| XS2051203862 | 5,0000 % Mozambique Government USD FLR-Bonds 19/31 | USD | 2.000,0 | % 86,21 | 1.724.208,40 | 1,04 |
| Nigeria | | | | | 8.681.727,17 | 5,22 |
| XS1566179039 | 7,8750 % Nigeria Government USD Bonds 17/32 | USD | 1.850,0 | % 94,49 | 1.748.039,29 | 1,05 |
| XS1910827887 | 8,7470 % Nigeria Government USD Bonds 18/31 | USD | 2.000,0 | % 101,13 | 2.022.561,00 | 1,22 |
| XS2384701020 | 7,3750 % Nigeria Government USD MTN 21/33 | USD | 1.300,0 | % 91,41 | 1.188.317,52 | 0,71 |
| XS2384704800 | 8,2500 % Nigeria Government USD MTN 21/51 | USD | 2.400,0 | % 87,52 | 2.100.408,72 | 1,26 |
| XS2445169985 | 8,3750 % Nigeria Government USD MTN 22/29 | USD | 1.600,0 | % 101,40 | 1.622.400,64 | 0,98 |
| Omán | | | | | 7.757.956,57 | 4,66 |
| XS2288905370 | 6,2500 % Oman Government USD Bonds 21/31 | USD | 5.500,0 | % 105,84 | 5.821.259,40 | 3,50 |
| XS2288906857 | 7,0000 % Oman Government USD Bonds 21/51 | USD | 1.900,0 | % 101,93 | 1.936.697,17 | 1,16 |
| Panamá | | | | | 7.537.252,63 | 4,53 |
| US698299BH68 | 4,5000 % Panama Government USD Bonds 18/50 | USD | 2.300,0 | % 98,64 | 2.268.639,50 | 1,36 |
| US698299BK97 | 3,1600 % Panama Government USD Bonds 19/30 | USD | 4.050,0 | % 97,68 | 3.956.216,18 | 2,38 |
| US698299BL70 | 3,8700 % Panama Government USD Bonds 19/60 | USD | 1.500,0 | % 87,49 | 1.312.396,95 | 0,79 |
| Paraguay | | | | | 2.466.778,35 | 1,48 |
| USP75744AF25 | 5,6000 % Paraguay Government USD Bonds 18/48 | USD | 1.700,0 | % 102,55 | 1.743.332,66 | 1,05 |
| USP75744AG08 | 5,4000 % Paraguay Government USD Bonds 19/50 | USD | 717,0 | % 100,90 | 723.445,69 | 0,43 |
| Perú | | | | | 2.652.539,50 | 1,60 |
| US715638DQ26 | 2,7800 % Peru Government USD Bonds 20/60 | USD | 2.200,0 | % 77,58 | 1.706.749,00 | 1,03 |
| US715638DU38 | 3,0000 % Peru Government USD Bonds 21/34 | USD | 1.011,0 | % 93,55 | 945.790,50 | 0,57 |
| Filipinas | | | | | 2.274.608,00 | 1,37 |
| US718286BZ91 | 3,9500 % Philippine Government USD Bonds 15/40 | USD | 2.300,0 | % 98,90 | 2.274.608,00 | 1,37 |
| Qatar | | | | | 7.048.714,37 | 4,24 |
| XS2155352748 | 4,4000 % Qatar Government USD Bonds 20/50 | USD | 2.950,0 | % 112,71 | 3.324.933,79 | 2,00 |
| XS2357494322 | 2,2500 % Qatar Energy USD Notes 21/31 | USD | 1.400,0 | % 93,08 | 1.303.116,08 | 0,78 |
| XS2357494751 | 3,3000 % Qatar Energy USD Notes 21/51 | USD | 2.650,0 | % 91,35 | 2.420.664,50 | 1,46 |
| Rumania | | | | | 2.854.922,40 | 1,72 |
| XS2201851685 | 4,0000 % Romania Government USD Bonds 20/51 | USD | 3.300,0 | % 86,51 | 2.854.922,40 | 1,72 |
| Arabia Saudí | | | | | 2.163.821,49 | 1,30 |
| XS2262853265 | 2,2500 % Saudi Arabian Oil USD Notes 20/30 | USD | 2.350,0 | % 92,08 | 2.163.821,49 | 1,30 |
| Senegal | | | | | 928.900,31 | 0,56 |
| XS1619155564 | 6,2500 % Senegal Government USD Bonds 17/33 | USD | 988,0 | % 94,02 | 928.900,31 | 0,56 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|-------------|
| Serbia | | | | | | 1.950.435,29 | 1,17 |
| XS2015296465 | 1,5000 % Serbia Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 1.150,0 | % 84,79 | 1.085.163,98 | 0,65 | |
| XS2170186923 | 3,1250 % Serbia Government EUR Bonds 20/27 | EUR | 800,0 | % 97,18 | 865.271,31 | 0,52 | |
| Sudáfrica | | | | | | 2.928.557,87 | 1,76 |
| ZAG000096173 | 8,7500 % South Africa Government Bond ZAR Bonds 12/48 S.2048 | ZAR | 50.000,0 | % 84,83 | 2.928.557,87 | 1,76 | |
| Países Bajos | | | | | | 1.413.060,00 | 0,85 |
| US71647NBJ72 | 5,5000 % Petrobras Global Finance USD Notes 21/51 | USD | 1.650,0 | % 85,64 | 1.413.060,00 | 0,85 | |
| Ucrania | | | | | | 4.237.134,25 | 2,55 |
| XS2404309754 | 6,8750 % NPC Ukrenergo USD Notes 21/26 | USD | 1.973,0 | % 38,48 | 759.111,75 | 0,46 | |
| XS1303927179 | 7,7500 % Ukraine Government USD Bonds 15/27 | USD | 1.800,0 | % 43,63 | 785.340,00 | 0,47 | |
| XS2010030836 | 7,2530 % Ukraine Government USD Bonds 20/33 | USD | 6.250,0 | % 43,08 | 2.692.682,50 | 1,62 | |
| Emiratos Árabes Unidos | | | | | | 4.923.861,66 | 2,96 |
| XS2125308168 | 3,1250 % Abu Dhabi Government USD MTN 20/30 | USD | 1.300,0 | % 103,08 | 1.340.059,76 | 0,80 | |
| XS2125308242 | 3,8750 % Abu Dhabi Government USD MTN 20/50 | USD | 1.000,0 | % 104,77 | 1.047.717,10 | 0,63 | |
| XS2262220143 | 3,7500 % DAE Sukuk Dfc USD MTN 20/26 | USD | 1.200,0 | % 98,04 | 1.176.538,08 | 0,71 | |
| XS2226973522 | 3,9000 % Emirate of Dubai Government USD MTN 20/50 | USD | 1.600,0 | % 84,97 | 1.359.546,72 | 0,82 | |
| Uruguay | | | | | | 3.561.419,70 | 2,14 |
| US760942BA98 | 5,1000 % Uruguay Government USD Bonds 14/50 | USD | 1.000,0 | % 118,95 | 1.189.541,70 | 0,72 | |
| US760942BD38 | 4,9750 % Uruguay Government USD Bonds 18/55 | USD | 1.000,0 | % 117,19 | 1.171.888,00 | 0,70 | |
| US917288BK78 | 4,3750 % Uruguay Government USD Bonds 19/31 | USD | 1.100,0 | % 109,09 | 1.199.990,00 | 0,72 | |
| Venezuela | | | | | | 4.676.669,00 | 2,81 |
| USP7807HAT25 | 6,0000 % Petroleos de Venezuela USD Defaulted Notes 14/24 | USD | 9.700,0 | % 7,00 | 679.000,00 | 0,41 | |
| USP97475AJ95 | 7,0000 % Venezuela Government USD Defaulted Bonds 07/38 | USD | 2.800,0 | % 8,50 | 238.000,00 | 0,14 | |
| USP17625AA59 | 9,0000 % Venezuela Government USD Defaulted Bonds 08/23 | USD | 9.861,4 | % 8,50 | 838.219,00 | 0,50 | |
| USP17625AE71 | 11,7500% Venezuela Government USD Defaulted Bonds 11/26 | USD | 8.400,0 | % 8,50 | 714.000,00 | 0,43 | |
| USP17625AD98 | 11,9500% Venezuela Government USD Defaulted Bonds 11/31 | USD | 11.400,0 | % 8,50 | 969.000,00 | 0,58 | |
| US922646AS37 | 9,2500 % Venezuela Government USD Defaulted Bonds 97/27 | USD | 14.570,0 | % 8,50 | 1.238.450,00 | 0,75 | |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 155.334.901,70 | 93,40 | |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 6.799.661,89 | 4,09 | |
| Depósitos a la vista | | | | | 6.799.661,89 | 4,09 | |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | USD | | | 2.029.661,89 | 1,22 | |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 4.770.000,00 | 2,87 | |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 6.799.661,89 | 4,09 | |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|---|-----------------------|--------------------|---|--|-------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | 472.062,49 | 0,28 | |
| Operaciones de futuros | | | | 472.062,49 | 0,28 | |
| Futuros de bonos vendidos | | | | 472.062,49 | 0,28 | |
| | 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -21 USD | 122,63 | 79.406,25 | 0,05 |
| | Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -20 USD | 176,06 | 159.218,74 | 0,09 |
| | Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -45 USD | 149,44 | 233.437,50 | 0,14 |
| Derivados extrabursátiles | | | | 1.239.883,67 | 0,75 | |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 1.239.883,67 | 0,75 | |
| | Sold COP / Bought USD - 14 Jun 2022 | COP | -11.495.154.752,00 | | -37.737,21 | -0,02 |
| | Sold EUR / Bought HUF - 14 Jun 2022 | EUR | -1.482.674,43 | | -6.313,05 | 0,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022 | EUR | -4.305.962,44 | | -46.780,52 | -0,02 |
| Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022 | EUR | -4.120.605,91 | | -37.825,33 | -0,02 |
| Sold GBP / Bought USD - 29 Apr 2022 | GBP | -663,86 | | 6,97 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CLP - 15 Jun 2022 | USD | -1.588.797,28 | | -12.410,87 | -0,01 |
| Sold USD / Bought COP - 14 Jun 2022 | USD | -2.981.881,91 | | 51.975,58 | 0,03 |
| Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | USD | -136.615.781,97 | | 1.492.541,28 | 0,89 |
| Sold USD / Bought EUR - 22 Jun 2022 | USD | -1.104,36 | | 12,00 | 0,00 |
| Sold USD / Bought GBP - 29 Apr 2022 | USD | -42.849,77 | | -230,36 | 0,00 |
| Sold ZAR / Bought USD - 14 Jun 2022 | ZAR | -45.000.000,00 | | -163.354,82 | -0,10 |
| Inversiones en derivados | | | | 1.711.946,16 | 1,03 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | 2.459.329,87 | 1,48 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 166.305.839,62 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P EXW/ISIN: LU1958620012 | 82,96 | 97,48 | 97,84 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P EXX/ISIN: LU1958620103 | 93,32 | 102,21 | 97,83 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P EXY/ISIN: LU1958620285 | 833,03 | 983,13 | 984,59 |
| - Clase IT8 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P RXZ/ISIN: LU2052517583 | 952,74 | 1.039,85 | 988,09 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P EX1/ISIN: LU1958620525 | 832,03 | 982,08 | 984,28 |
| - Clase R (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P EX2/ISIN: LU1958620798 | 84,54 | 99,73 | 99,92 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P EX3/ISIN: LU1958620871 | 955,65 | 1.041,15 | 986,41 |
| - Clase W91 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P Z8F/ISIN: LU2123283165 | 105.651,45 | 125.246,56 | 123.482,03 |
| - Clase W (H2-GBP) (distribución) WKN: A2P EX0/ISIN: LU1958620442 | 846,39 | 992,94 | 990,62 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2P EXZ/ISIN: LU1958620368 | 986,15 | 1.069,67 | 1.005,74 |
| Acciones en circulación | 925.816 | 1.008.715 | 1.097.688 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P EXW/ISIN: LU1958620012 | 708.495 | 740.834 | 800.266 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P EXX/ISIN: LU1958620103 | 127.320 | 125.101 | 107.875 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P EXY/ISIN: LU1958620285 | 38.755 | 67.340 | 54.342 |
| - Clase IT8 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P RXZ/ISIN: LU2052517583 | 17.944 | 18.844 | 17.831 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P EX1/ISIN: LU1958620525 | 153 | 145 | 140 |
| - Clase R (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P EX2/ISIN: LU1958620798 | 196 | 140 | 133 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P EX3/ISIN: LU1958620871 | 417 | 23.760 | 84.490 |
| - Clase W91 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P Z8F/ISIN: LU2123283165 | 0 | 0 | 0 |
| - Clase W (H2-GBP) (distribución) WKN: A2P EX0/ISIN: LU1958620442 | 38 | 55 | 114 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2P EXZ/ISIN: LU1958620368 | 32.498 | 32.495 | 32.498 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 166,3 | 262,0 | 317,9 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| México | 7,72 |
| Nigeria | 5,22 |
| República Dominicana | 5,12 |
| Omán | 4,66 |
| Panamá | 4,53 |
| Bahréin | 4,33 |
| Qatar | 4,24 |
| Angola | 3,55 |
| Ecuador | 3,26 |
| Chile | 3,02 |
| Gabon | 3,01 |
| Emiratos Árabes Unidos | 2,96 |
| Venezuela | 2,81 |
| Costa de Marfil | 2,72 |
| Kazajistán | 2,70 |
| Ucrania | 2,55 |
| Uruguay | 2,14 |
| Indonesia | 2,08 |
| Colombia | 2,00 |
| Otros países | 24,78 |
| Otros activos netos | 6,60 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 4.984.661,36 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 148,27 |
| - tipo de interés negativo | -12.260,36 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 4.972.549,27 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -25.831,22 |
| Comisión única | -1.061.228,63 |
| Otros gastos | -1.225,69 |
| Gastos totales | -1.088.285,54 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 3.884.263,73 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -321.840,38 |
| - operaciones de futuros financieros | 880.854,48 |
| - contratos de divisas a plazo | -10.332.421,97 |
| - divisas | -1.357.618,95 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -7.246.763,09 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -20.011.321,40 |
| - operaciones de futuros financieros | 50.875,01 |
| - contratos de divisas a plazo | 2.966.887,82 |
| - divisas | 26.099,15 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -24.214.222,51 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 155.334.901,70 |
| (Precio de compra USD 193.688.930,86) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 6.799.661,89 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 1.842.726,26 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 49.031,95 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 909.730,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 472.062,49 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.544.535,83 |
| Activo total | 166.952.650,12 |
| Pasivo bancario | -170.711,94 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -10.116,44 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -161.329,96 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -304.652,16 |
| Pasivo total | -646.810,50 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 166.305.839,62 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 261.955.552,69 |
| Suscripciones | 11.687.456,22 |
| Reembolsos | -74.063.640,84 |
| Distribución | -9.059.305,94 |
| Resultado de las operaciones | -24.214.222,51 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 166.305.839,62 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.008.715 |
| - emitido | 54.049 |
| - reembolsado | -136.948 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 925.816 |

Allianz Emerging Markets SRI Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|--|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 83.117.534,79 | 90,69 |
| Bonos | | | | | 83.117.534,79 | 90,69 |
| Azerbaiyán | | | | | 3.178.141,50 | 3,47 |
| XS1678623734 | 3,5000 % Azerbaijan Government USD Bonds 17/32 | USD | 3.400,0 % | 93,47 | 3.178.141,50 | 3,47 |
| Benin | | | | | 2.455.156,36 | 2,68 |
| XS2366832496 | 4,9500 % Benin Government EUR Bonds 21/35 | EUR | 2.700,0 % | 81,70 | 2.455.156,36 | 2,68 |
| Brasil | | | | | 5.492.119,50 | 5,99 |
| US105756CC23 | 3,8750 % Brazil Government USD Bonds 20/30 | USD | 5.925,0 % | 92,69 | 5.492.119,50 | 5,99 |
| Chile | | | | | 3.715.029,83 | 4,05 |
| US168863DL94 | 3,5000 % Chile Government USD Bonds 19/50 | USD | 500,0 % | 91,56 | 457.775,00 | 0,50 |
| US168863DT21 | 2,5500 % Chile Government USD Bonds 21/33 | USD | 1.230,0 % | 91,48 | 1.125.234,75 | 1,23 |
| US168863DS48 | 3,1000 % Chile Government USD Bonds 21/41 | USD | 2.400,0 % | 88,83 | 2.132.020,08 | 2,32 |
| Colombia | | | | | 2.155.770,88 | 2,35 |
| US195325BM66 | 6,1250 % Colombia Government USD Bonds 09/41 | USD | 800,0 % | 98,16 | 785.270,88 | 0,86 |
| US195325CU73 | 5,0000 % Colombia Government USD Bonds 15/45 | USD | 1.600,0 % | 85,66 | 1.370.500,00 | 1,49 |
| Costa Rica | | | | | 1.313.399,65 | 1,43 |
| USP3699PGF82 | 5,6250 % Costa Rica Government USD Bonds 13/43 | USD | 600,0 % | 87,42 | 524.524,98 | 0,57 |
| USP3699PGK77 | 6,1250 % Costa Rica Government USD Bonds 19/31 | USD | 775,0 % | 101,79 | 788.874,67 | 0,86 |
| Croacia | | | | | 888.071,79 | 0,97 |
| XS2190201983 | 1,5000 % Croatia Government EUR Bonds 20/31 | EUR | 850,0 % | 93,88 | 888.071,79 | 0,97 |
| República Dominicana | | | | | 5.909.211,44 | 6,45 |
| USP3579ECE51 | 6,4000 % Dominican Government USD Bonds 19/49 | USD | 250,0 % | 93,48 | 233.704,18 | 0,26 |
| USP3579ECF27 | 4,5000 % Dominican Government USD Bonds 20/30 | USD | 4.150,0 % | 92,00 | 3.817.861,81 | 4,17 |
| USP3579ECH82 | 4,8750 % Dominican Government USD Bonds 20/32 | USD | 600,0 % | 90,13 | 540.802,50 | 0,59 |
| USP3579ECG00 | 5,8750 % Dominican Government USD Bonds 20/60 | USD | 650,0 % | 85,00 | 552.504,10 | 0,60 |
| USP3579ECJ49 | 5,3000 % Dominican Government USD Bonds 21/41 | USD | 350,0 % | 86,96 | 304.351,25 | 0,33 |
| USP3579ECN50 | 6,0000 % Dominican Government USD Bonds 22/33 | USD | 472,0 % | 97,46 | 459.987,60 | 0,50 |
| Ecuador | | | | | 3.413.408,09 | 3,72 |
| XS2214237807 | 5,0000 % Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/30 | USD | 1.150,0 % | 84,19 | 968.160,97 | 1,05 |
| XS2214238441 | 1,0000 % Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/35 | USD | 3.700,0 % | 66,09 | 2.445.247,12 | 2,67 |
| El Salvador | | | | | 420.377,70 | 0,46 |
| USP01012AT38 | 6,3750 % El Salvador Government USD Bonds 14/27 | USD | 850,0 % | 49,46 | 420.377,70 | 0,46 |
| Honduras | | | | | 479.125,00 | 0,52 |
| USP5178RAC27 | 6,2500 % Honduras Government USD Bonds 17/27 | USD | 500,0 % | 95,83 | 479.125,00 | 0,52 |
| Hungría | | | | | 1.173.426,67 | 1,28 |
| XS2388586401 | 2,1250 % Hungary Government USD Bonds 21/31 | USD | 400,0 % | 90,75 | 362.990,12 | 0,40 |
| XS2388586583 | 3,1250 % Hungary Government USD Bonds 21/51 | USD | 970,0 % | 83,55 | 810.436,55 | 0,88 |
| Indonesia | | | | | 2.598.854,70 | 2,84 |
| USY20721BR90 | 5,2500 % Indonesia Government USD Bonds 16/47 | USD | 700,0 % | 113,24 | 792.707,09 | 0,87 |
| US455780CQ75 | 2,8500 % Indonesia Government USD Bonds 20/30 | USD | 1.650,0 % | 98,45 | 1.624.397,61 | 1,77 |
| US455780CW44 | 3,0500 % Indonesia Government USD Bonds 21/51 | USD | 200,0 % | 90,88 | 181.750,00 | 0,20 |
| Jamaica | | | | | 900.244,24 | 0,98 |
| US470160CB63 | 7,8750 % Jamaica Government USD Bonds 15/45 | USD | 700,0 % | 128,61 | 900.244,24 | 0,98 |
| Jordania | | | | | 463.935,00 | 0,51 |
| US418097AL52 | 5,8500 % Jordan Government USD Bonds 20/30 | USD | 500,0 % | 92,79 | 463.935,00 | 0,51 |
| Kazajistán | | | | | 3.760.624,18 | 4,10 |
| XS1120709826 | 4,8750 % Kazakhstan Government USD Bonds 14/44 | USD | 3.850,0 % | 97,68 | 3.760.624,18 | 4,10 |
| Malasia | | | | | 864.791,94 | 0,94 |
| USY57542AB15 | 3,0750 % Malaysia Wakala Sukuk USD Bonds 21/51 | USD | 950,0 % | 91,03 | 864.791,94 | 0,94 |
| México | | | | | 4.034.310,93 | 4,40 |
| US91087BAG59 | 4,5000 % Mexico Government USD Bonds 19/50 | USD | 2.150,0 % | 95,15 | 2.045.665,88 | 2,23 |
| US91087BAM28 | 2,6590 % Mexico Government USD Bonds 20/31 | USD | 1.000,0 % | 91,65 | 916.493,30 | 1,00 |
| US91087BAL45 | 5,0000 % Mexico Government USD Bonds 20/51 | USD | 1.050,0 % | 102,11 | 1.072.151,75 | 1,17 |
| Marruecos | | | | | 1.420.698,55 | 1,55 |
| XS0864259717 | 5,5000 % Morocco Government USD Bonds 12/42 | USD | 1.450,0 % | 97,98 | 1.420.698,55 | 1,55 |
| Panamá | | | | | 8.139.048,83 | 8,88 |
| US698299BH68 | 4,5000 % Panama Government USD Bonds 18/50 | USD | 1.050,0 % | 98,64 | 1.035.683,25 | 1,13 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US698299BK97 | 3,1600 % Panama Government USD Bonds 19/30 | USD | 6.600,0 | % 97,68 | 6.447.167,10 | 7,03 |
| US698299BL70 | 3,8700 % Panama Government USD Bonds 19/60 | USD | 750,0 | % 87,49 | 656.198,48 | 0,72 |
| Paraguay | | | | | 2.872.294,47 | 3,13 |
| USP75744AF25 | 5,6000 % Paraguay Government USD Bonds 18/48 | USD | 1.250,0 | % 102,55 | 1.281.862,25 | 1,40 |
| USP75744AG08 | 5,4000 % Paraguay Government USD Bonds 19/50 | USD | 537,0 | % 100,90 | 541.827,52 | 0,59 |
| USP75744AJ47 | 4,9500 % Paraguay Government USD Bonds 20/31 | USD | 1.000,0 | % 104,86 | 1.048.604,70 | 1,14 |
| Perú | | | | | 1.746.007,75 | 1,91 |
| US715638DQ26 | 2,7800 % Peru Government USD Bonds 20/60 | USD | 1.550,0 | % 77,58 | 1.202.482,25 | 1,31 |
| US715638DU38 | 3,0000 % Peru Government USD Bonds 21/34 | USD | 581,0 | % 93,55 | 543.525,50 | 0,60 |
| Filipinas | | | | | 2.571.296,00 | 2,81 |
| US718286BZ91 | 3,9500 % Philippine Government USD Bonds 15/40 | USD | 2.600,0 | % 98,90 | 2.571.296,00 | 2,81 |
| Rumanía | | | | | 3.660.413,79 | 3,99 |
| XS2201851172 | 3,0000 % Romania Government USD Bonds 20/31 | USD | 1.650,0 | % 92,43 | 1.525.023,72 | 1,66 |
| US77586TAE64 | 6,1250 % Romania Government USD MTN 14/44 | USD | 1.850,0 | % 115,43 | 2.135.390,07 | 2,33 |
| Senegal | | | | | 3.008.584,00 | 3,28 |
| XS1619155564 | 6,2500 % Senegal Government USD Bonds 17/33 | USD | 3.200,0 | % 94,02 | 3.008.584,00 | 3,28 |
| Serbia | | | | | 3.766.308,38 | 4,11 |
| XS2015296465 | 1,5000 % Serbia Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 2.900,0 | % 84,79 | 2.736.500,46 | 2,99 |
| XS2388561677 | 1,0000 % Serbia Government EUR MTN 21/28 | EUR | 1.100,0 | % 84,12 | 1.029.807,92 | 1,12 |
| Sudáfrica | | | | | 1.757.134,72 | 1,92 |
| ZAG000096173 | 8,7500 % South Africa Government ZAR Bonds 12/48 S.2048 | ZAR | 30.000,0 | % 84,83 | 1.757.134,72 | 1,92 |
| Ucrania | | | | | 2.462.026,09 | 2,69 |
| XS2404309754 | 6,8750 % NPC Ukrenergo USD Notes 21/26 | USD | 1.051,0 | % 38,48 | 404.372,25 | 0,44 |
| XS1303927179 | 7,7500 % Ukraine Government USD Bonds 15/27 | USD | 2.050,0 | % 43,63 | 894.415,00 | 0,98 |
| XS2010030836 | 7,2530 % Ukraine Government USD Bonds 20/33 | USD | 2.700,0 | % 43,08 | 1.163.238,84 | 1,27 |
| Reino Unido | | | | | 499.087,50 | 0,55 |
| XS2435161539 | 3,2500 % State Grid Europe Development USD Notes 22/27 | USD | 500,0 | % 99,82 | 499.087,50 | 0,55 |
| Uruguay | | | | | 7.117.293,00 | 7,77 |
| US760942BD38 | 4,9750 % Uruguay Government USD Bonds 18/55 | USD | 1.000,0 | % 117,19 | 1.171.888,00 | 1,28 |
| US917288BK78 | 4,3750 % Uruguay Government USD Bonds 19/31 | USD | 5.450,0 | % 109,09 | 5.945.405,00 | 6,49 |
| Vietnam | | | | | 881.342,31 | 0,96 |
| USY9384RAA87 | 4,8000 % Vietnam Government USD Bonds 14/24 | USD | 850,0 | % 103,69 | 881.342,31 | 0,96 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 83.117.534,79 | 90,69 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 6.439.218,54 | 7,03 |
| Depósitos a la vista | | | | | 6.439.218,54 | 7,03 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 6.439.218,54 | 7,03 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 6.439.218,54 | 7,03 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|--------|---|---|--------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | 285.843,75 | 0,31 |
| Operaciones de futuros | | | | | 285.843,75 | 0,31 |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | | -15.937,50 | -0,02 |
| Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 2 USD | 176,06 | -15.937,50 | -0,02 | |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | 301.781,25 | 0,33 |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -51 USD | 122,63 | 192.843,75 | 0,21 | |
| Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -21 USD | 149,44 | 108.937,50 | 0,12 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 1.171.358,32 | 1,28 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 1.171.358,32 | 1,28 |
| Sold COP / Bought USD - 14 Jun 2022 | COP | -4.910.497.011,00 | | -16.120,57 | -0,02 | |
| Sold EUR / Bought HUF - 14 Jun 2022 | EUR | -815.981,09 | | -3.474,35 | 0,00 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -4.239.177,09 | | -97.004,70 | -0,09 |
| Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022 | EUR | -6.577.678,59 | | -60.380,18 | -0,07 |
| Sold SEK / Bought USD - 13 May 2022 | SEK | -5.895.994,84 | | -41.919,38 | -0,04 |
| Sold USD / Bought CLP - 15 Jun 2022 | USD | -874.346,50 | | -6.829,95 | -0,01 |
| Sold USD / Bought COP - 14 Jun 2022 | USD | -1.273.799,48 | | 22.202,92 | 0,02 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -54.389.065,83 | | 1.139.689,84 | 1,24 |
| Sold USD / Bought SEK - 13 May 2022 | USD | -4.781.258,53 | | 333.207,58 | 0,36 |
| Sold ZAR / Bought USD - 14 Jun 2022 | ZAR | -27.000.000,00 | | -98.012,89 | -0,11 |
| Inversiones en derivados | | | | 1.457.202,07 | 1,59 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | 634.920,98 | 0,69 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 91.648.876,38 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P EXP/ISIN: LU1958619352 | 87,64 | 99,71 | 100,60 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P FFV/ISIN: LU1961090641 | 878,86 | 1.003,86 | 1.012,57 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P EXQ/ISIN: LU1958619436 | 879,40 | 1.004,27 | 1.012,82 |
| - Clase P2 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P EXV/ISIN: LU1958619949 | 879,89 | 1.006,09 | 1.014,41 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P KJY/ISIN: LU1992131562 | 99,44 | 110,06 | 108,02 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A2Q K88/ISIN: LU2276587115 | 949,98 | 1.023,78 | -- |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P 6R9/ISIN: LU2190101761 | 934,26 | 1.032,87 | 1.010,94 |
| - Clase AT (H2-SEK) (acumulación) WKN: A2P 57M/ISIN: LU2185877557 | 933,40 | 1.035,09 | 1.019,38 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2P EXT/ISIN: LU1958619782 | 990,97 | 1.090,89 | 1.062,16 |
| - Clase P2 (USD) (distribución) WKN: A2P EXU/ISIN: LU1958619865 | 926,96 | 1.051,62 | 1.051,86 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2P BKF/ISIN: LU1931925645 | 1.000,28 | 1.098,59 | 1.066,75 |
| Acciones en circulación | 136.916 | 158.593 | 52.963 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P EXP/ISIN: LU1958619352 | 2.606 | 2.603 | 130 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P FFV/ISIN: LU1961090641 | 34.094 | 40.068 | 18.165 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P EXQ/ISIN: LU1958619436 | 11 | 10 | 10 |
| - Clase P2 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P EXV/ISIN: LU1958619949 | 7.050 | 18.000 | 18.170 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P KJY/ISIN: LU1992131562 | 360 | 360 | 100 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A2Q K88/ISIN: LU2276587115 | 4.401 | 3.401 | -- |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P 6R9/ISIN: LU2190101761 | 9.993 | 1.103 | 10 |
| - Clase AT (H2-SEK) (acumulación) WKN: A2P 57M/ISIN: LU2185877557 | 44.659 | 44.722 | 107 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2P EXT/ISIN: LU1958619782 | 1 | 1 | 1 |
| - Clase P2 (USD) (distribución) WKN: A2P EXU/ISIN: LU1958619865 | 29.928 | 39.228 | 16.150 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2P BKF/ISIN: LU1931925645 | 3.813 | 9.096 | 1 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 91,6 | 129,9 | 60,2 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Panamá | 8,88 |
| Uruguay | 7,77 |
| República Dominicana | 6,45 |
| Brasil | 5,99 |
| México | 4,40 |
| Serbia | 4,11 |
| Kazajistán | 4,10 |
| Chile | 4,05 |
| Rumanía | 3,99 |
| Ecuador | 3,72 |
| Azerbaiyán | 3,47 |
| Senegal | 3,28 |
| Paraguay | 3,13 |
| Indonesia | 2,84 |
| Filipinas | 2,81 |
| Ucrania | 2,69 |
| Benin | 2,68 |
| Colombia | 2,35 |
| Otros países | 13,98 |
| Otros activos netos | 9,31 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 2.216.450,27 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 453,66 |
| - tipo de interés negativo | -11.975,95 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 2.204.927,98 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -14.204,96 |
| Comisión única | -368.399,59 |
| Otros gastos | -599,91 |
| Gastos totales | -383.204,46 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 1.821.723,52 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -3.698.571,17 |
| - operaciones de futuros financieros | 446.523,82 |
| - contratos de divisas a plazo | -4.944.771,27 |
| - divisas | -569.135,42 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -6.944.230,52 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -8.398.723,13 |
| - operaciones de futuros financieros | 131.867,20 |
| - contratos de divisas a plazo | 2.171.089,18 |
| - divisas | 9.968,05 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -13.030.029,22 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 83.117.534,79 |
| (Precio de compra USD 94.689.690,03) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 6.439.218,54 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 950.634,59 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 9.332,92 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 379.054,17 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 301.781,25 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.495.100,34 |
| Activo total | 92.692.656,60 |
| Pasivo bancario | -147.864,12 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -497.645,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -58.591,58 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -15.937,50 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -323.742,02 |
| Pasivo total | -1.043.780,22 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 91.648.876,38 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 129.932.205,16 |
| Suscripciones | 19.550.064,96 |
| Reembolsos | -41.926.021,37 |
| Distribución | -2.877.343,15 |
| Resultado de las operaciones | -13.030.029,22 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 91.648.876,38 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|---|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 158.593 | | |
| - emitido | 17.758 | | |
| - reembolsado | -39.435 | | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 136.916 |

Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|--|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 83.340.129,49 | 91,09 |
| Bonos | | | | | 83.340.129,49 | 91,09 |
| Austria | | | | | 1.893.353,31 | 2,07 |
| USA35155AE99 | 3,2000 % Klabin Austria USD Notes 21/31 | USD | 650,0 | % 87,39 | 568.015,50 | 0,62 |
| XS2310951103 | 3,6250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28 | EUR | 1.250,0 | % 95,27 | 1.325.337,81 | 1,45 |
| Bahamas | | | | | 1.026.244,50 | 1,12 |
| XS1891687300 | 4,2500 % Competition Team Technologies USD Notes 19/29 | USD | 1.000,0 | % 102,62 | 1.026.244,50 | 1,12 |
| Bermudas | | | | | 576.617,76 | 0,63 |
| XS2214755345 | 4,5000 % Li & Fung USD MTN 20/25 | USD | 600,0 | % 96,10 | 576.617,76 | 0,63 |
| Brasil | | | | | 1.580.099,16 | 1,73 |
| USP2000TAA36 | 3,2500 % Banco do Brasil USD Notes 21/26 | USD | 861,0 | % 96,26 | 828.764,16 | 0,91 |
| USP5R6DPAA84 | 6,1250 % Itaú Unibanco Holding USD FLR-MTN 17/undefined | USD | 750,0 | % 100,18 | 751.335,00 | 0,82 |
| Islas Vírgenes Británicas | | | | | 6.213.456,48 | 6,79 |
| XS1940852145 | 5,7500 % Celestial Miles USD FLR- Notes 19/undefined | USD | 600,0 | % 98,33 | 589.990,80 | 0,65 |
| XS1993827135 | 5,1250 % Gold Fields Orogen Holdings USD Notes 19/24 | USD | 1.050,0 | % 102,30 | 1.074.141,50 | 1,17 |
| XS1438451848 | 3,0000 % HKT Capital No 4 USD Notes 16/26 | USD | 600,0 | % 98,21 | 589.247,40 | 0,64 |
| XS2132986741 | 5,2500 % NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 550,0 | % 99,22 | 545.710,00 | 0,60 |
| USG84393AC49 | 6,7500 % Star Energy Geothermal Wayang Windu USD Notes 18/33 | USD | 1.132,2 | % 106,21 | 1.202.580,06 | 1,31 |
| USG91139AH14 | 2,2500 % TSMC Global USD Notes 21/31 | USD | 1.800,0 | % 91,01 | 1.638.140,58 | 1,79 |
| XS2282244560 | 2,3750 % Wheelock USD MTN 21/26 | USD | 600,0 | % 95,61 | 573.646,14 | 0,63 |
| Canadá | | | | | 706.118,00 | 0,77 |
| USC3535CAH19 | 6,5000 % First Quantum Minerals USD Notes 18/24 | USD | 700,0 | % 100,87 | 706.118,00 | 0,77 |
| Islas Caimán | | | | | 3.921.829,20 | 4,29 |
| XS1883963990 | 4,8480 % DP World Crescent USD MTN 18/28 | USD | 800,0 | % 106,58 | 852.600,00 | 0,93 |
| XS2236363227 | 2,5000 % Foxconn Far East USD MTN 20/30 | USD | 700,0 | % 89,54 | 626.773,35 | 0,69 |
| XS2281303896 | 4,5000 % Logan Group USD Notes 21/28 | USD | 300,0 | % 20,00 | 60.000,00 | 0,07 |
| XS1567903627 | 5,5000 % MAF Global Securities USD FLR-Notes 17/undefined | USD | 1.100,0 | % 99,14 | 1.090.540,00 | 1,19 |
| USG77636AC57 | 5,7500 % Sable International Finance USD Notes 19/27 | USD | 1.284,0 | % 100,62 | 1.291.915,85 | 1,41 |
| Chile | | | | | 3.509.853,50 | 3,84 |
| USP2205JQAQ33 | 4,3750 % Cencosud USD Notes 17/27 | USD | 1.450,0 | % 102,17 | 1.481.472,25 | 1,62 |
| USP3697UAE84 | 3,9500 % Embotelladora Andina USD Notes 20/50 | USD | 800,0 | % 90,95 | 727.600,00 | 0,80 |
| US29278DAA37 | 4,8750 % Enel Chile USD Notes 18/28 | USD | 1.250,0 | % 104,06 | 1.300.781,25 | 1,42 |
| Colombia | | | | | 3.017.313,00 | 3,30 |
| USP0R11WAG52 | 6,6500 % Banco Davivienda USD FLR- Notes 21/undefined | USD | 800,0 | % 92,28 | 738.200,00 | 0,81 |
| USP09252AM29 | 4,3750 % Banco de Bogota USD Notes 17/27 | USD | 750,0 | % 96,05 | 720.375,00 | 0,79 |
| US05968LAL62 | 4,6250 % Bancolombia USD FLR-Notes 19/29 | USD | 725,0 | % 97,00 | 703.250,00 | 0,77 |
| US279158AJ82 | 5,8750 % Ecopetrol USD Notes 14/45 | USD | 400,0 | % 88,44 | 353.778,00 | 0,38 |
| US279158AP43 | 4,6250 % Ecopetrol USD Notes 21/31 | USD | 550,0 | % 91,22 | 501.710,00 | 0,55 |
| Chipre | | | | | 251.411,88 | 0,27 |
| XS1577965004 | 7,7500 % MHP USD Notes 17/24 | USD | 550,0 | % 45,71 | 251.411,88 | 0,27 |
| República Dominicana | | | | | 873.146,61 | 0,95 |
| USP3579EBV85 | 5,9500 % Dominican Government USD Bonds 17/27 | USD | 850,0 | % 102,72 | 873.146,61 | 0,95 |
| Hong Kong | | | | | 1.092.539,06 | 1,19 |
| US00131MAK99 | 3,2000 % AIA Group USD Notes 20/40 | USD | 600,0 | % 87,10 | 522.628,62 | 0,57 |
| US06428YAA47 | 5,9000 % Bank of China Hong Kong USD FLR-MTN 18/undefined | USD | 550,0 | % 103,62 | 569.910,44 | 0,62 |
| Indonesia | | | | | 1.694.652,10 | 1,85 |
| USY7133MAC39 | 4,2500 % Pelabuhan Indonesia II USD Notes 15/25 | USD | 850,0 | % 101,88 | 865.973,46 | 0,95 |
| USY7136YAA83 | 5,1250 % Perusahaan Gas Negara USD Notes 14/24 | USD | 800,0 | % 103,58 | 828.678,64 | 0,90 |
| Israel | | | | | 1.059.758,37 | 1,16 |
| IL0011736738 | 5,3750 % Energean Israel Finance USD Notes 21/28 | USD | 1.100,0 | % 96,34 | 1.059.758,37 | 1,16 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|-------------|
| Luxemburgo | | | | | | 5.489.509,10 | 6,00 |
| USL0527QAA15 | 4,3750 % B2W Digital Lux USD Notes 20/30 | USD | 1.000,0 | % 85,90 | 859.020,00 | 0,94 | |
| XS2010040983 | 6,5000 % Kernel Holding USD Notes 19/24 | USD | 500,0 | % 48,78 | 243.895,85 | 0,27 | |
| USL6388GHV51 | 6,2500 % Millicom International Cellular USD Notes 19/29 | USD | 900,0 | % 105,37 | 948.321,00 | 1,03 | |
| USL65266AA36 | 5,2500 % Movida Europe USD Notes 21/31 | USD | 850,0 | % 90,14 | 766.228,25 | 0,84 | |
| USP98118AA38 | 5,3750 % Nexa Resources USD Notes 17/27 | USD | 1.400,0 | % 101,53 | 1.421.392,00 | 1,55 | |
| USL8449RAA79 | 5,2000 % Simpar Europe USD Notes 21/31 | USD | 600,0 | % 89,92 | 539.532,00 | 0,59 | |
| USP98088AA83 | 7,2500 % Votorantim Cimentos International USD Notes 11/41 | USD | 600,0 | % 118,52 | 711.120,00 | 0,78 | |
| Malasia | | | | | | 1.176.886,88 | 1,29 |
| XS2413680336 | 1,8310 % Export-Import Bank of Malaysia USD MTN 21/26 | USD | 1.250,0 | % 94,15 | 1.176.886,88 | 1,29 | |
| México | | | | | | 8.163.311,66 | 8,92 |
| US02364WBJ36 | 2,8750 % América Móvil USD Notes 20/30 | USD | 1.100,0 | % 95,54 | 1.050.954,41 | 1,15 | |
| USP1400MAA64 | 6,7500 % Banco Mercantil del Norte USD FLR-Notes 19/undefined | USD | 800,0 | % 97,59 | 780.680,00 | 0,85 | |
| USP1850NAB75 | 6,9900 % Braskem Idesa USD Notes 21/32 | USD | 900,0 | % 98,95 | 890.523,00 | 0,97 | |
| USP2253TJS98 | 5,1250 % Cemex USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 650,0 | % 98,26 | 638.680,25 | 0,70 | |
| USP2253TJP59 | 7,3750 % Cemex USD Notes 20/27 | USD | 500,0 | % 106,96 | 534.780,00 | 0,59 | |
| USP3146DAA11 | 3,6250 % Corporacion Inmobiliaria Vesta USD Notes 21/31 | USD | 1.250,0 | % 90,11 | 1.126.380,00 | 1,23 | |
| USP4949BAN49 | 5,9500 % Grupo Bimbo USD FLR-Notes 18/undefined | USD | 1.200,0 | % 101,50 | 1.217.946,00 | 1,33 | |
| USP55409AA77 | 4,1500 % Industrias Penoles USD Notes 19/29 | USD | 200,0 | % 101,05 | 202.100,00 | 0,22 | |
| USP55409AC34 | 4,7500 % Industrias Penoles USD Notes 20/50 | USD | 600,0 | % 91,65 | 549.913,50 | 0,60 | |
| USP6638MAB74 | 3,7500 % Metalsa USD Notes 21/31 | USD | 1.350,0 | % 86,77 | 1.171.354,50 | 1,28 | |
| Panamá | | | | | | 2.802.371,50 | 3,06 |
| USP15383CD50 | 4,2500 % Banistmo USD Notes 20/27 | USD | 1.450,0 | % 97,11 | 1.408.095,00 | 1,54 | |
| USP1926LAA37 | 4,5000 % Cable Onda USD Notes 19/30 | USD | 1.450,0 | % 96,16 | 1.394.276,50 | 1,52 | |
| Paraguay | | | | | | 1.368.252,00 | 1,50 |
| USP90475AB31 | 5,8750 % Telefonica Celular del Paraguay USD Notes 19/27 | USD | 1.350,0 | % 101,35 | 1.368.252,00 | 1,50 | |
| Perú | | | | | | 2.716.699,50 | 2,97 |
| USP3083SAD73 | 4,7000 % Consorcio Transmantaro USD Notes 19/34 | USD | 1.150,0 | % 100,53 | 1.156.043,25 | 1,26 | |
| USP8542TAP23 | 4,5000 % Scotiabank Peru USD FLR-Notes 12/27 | USD | 1.550,0 | % 100,69 | 1.560.656,25 | 1,71 | |
| Filipinas | | | | | | 1.160.113,54 | 1,27 |
| XS2207510582 | 3,0000 % Globe Telecom USD Notes 20/35 | USD | 1.450,0 | % 80,01 | 1.160.113,54 | 1,27 | |
| Singapur | | | | | | 7.526.443,44 | 8,23 |
| US09681MAK45 | 3,0000 % BOC Aviation USD MTN 19/29 | USD | 1.450,0 | % 93,85 | 1.360.856,90 | 1,49 | |
| US09681MAM01 | 3,2500 % BOC Aviation USD MTN 20/25 | USD | 450,0 | % 99,04 | 445.681,35 | 0,49 | |
| XS2122408854 | 3,3000 % DBS Group Holdings USD FLR- MTN 20/undefined | USD | 1.550,0 | % 97,26 | 1.507.476,68 | 1,65 | |
| XS1242348164 | 3,8750 % GLP USD MTN 15/25 | USD | 1.250,0 | % 97,71 | 1.221.336,38 | 1,33 | |
| USY59505AA82 | 6,7500 % Medco Platinum Road USD Notes 18/25 | USD | 1.150,0 | % 100,58 | 1.156.615,72 | 1,26 | |
| XS2284332769 | 3,0000 % Singapore Airlines USD MTN 21/26 | USD | 1.900,0 | % 96,55 | 1.834.476,41 | 2,01 | |
| Sudáfrica | | | | | | 780.909,28 | 0,85 |
| XS2339102878 | 6,3750 % Absa Group USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 800,0 | % 97,61 | 780.909,28 | 0,85 | |
| Corea del Sur | | | | | | 6.119.091,90 | 6,69 |
| USY4822WCT54 | 4,3500 % Kookmin Bank USD FLR-MTN 19/undefined | USD | 1.400,0 | % 100,73 | 1.410.166,38 | 1,54 | |
| XS1932879130 | 4,5000 % Kookmin Bank USD MTN 19/29 | USD | 200,0 | % 104,38 | 208.754,12 | 0,23 | |
| USY52758AF94 | 2,3750 % LG Chem USD Notes 21/31 | USD | 1.300,0 | % 90,24 | 1.173.086,07 | 1,28 | |
| XS2209331300 | 2,6250 % Mirae Asset Securities USD Notes 20/25 | USD | 800,0 | % 96,92 | 775.395,36 | 0,85 | |
| XS2315967989 | 1,5000 % NAVER USD Notes 21/26 | USD | 1.250,0 | % 93,25 | 1.165.687,13 | 1,28 | |
| XS1795263281 | 4,5000 % Shinhan Bank USD MTN 18/28 | USD | 750,0 | % 103,81 | 778.573,58 | 0,85 | |
| US82460EAN04 | 4,0000 % Shinhan Bank USD MTN 19/29 | USD | 600,0 | % 101,24 | 607.429,26 | 0,66 | |
| España | | | | | | 1.411.261,32 | 1,54 |
| US05946KAG67 | 6,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria USD FLR-Notes 19/undefined S.9 | USD | 1.400,0 | % 100,80 | 1.411.261,32 | 1,54 | |
| Supranacional | | | | | | 745.969,13 | 0,82 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|--------------|
| USP7922TAA71 | 3,7500 % Promigas Via Gases del Pacífico USD Notes 19/29 | USD | 825,0 | % 90,42 | 745.969,13 | 0,82 | |
| Tailandia | | | | | | 5.017.098,26 | 5,48 |
| US36830DAB73 | 2,9800 % GC Treasury Centre USD MTN 21/31 | USD | 1.700,0 | % 91,66 | 1.558.251,11 | 1,70 | |
| XS2056558088 | 3,3430 % Kasikornbank USD FLR-MTN 19/31 | USD | 200,0 | % 94,31 | 188.615,28 | 0,20 | |
| XS2242131071 | 5,2750 % Kasikornbank USD FLR-MTN 20/undefined | USD | 1.200,0 | % 97,46 | 1.169.570,04 | 1,28 | |
| USY7150MAG25 | 2,5870 % PTTEP Treasury Center USD MTN 20/27 | USD | 1.200,0 | % 95,94 | 1.151.322,12 | 1,26 | |
| XS1945125547 | 4,4000 % Siam Commercial Bank USD MTN 19/29 | USD | 900,0 | % 105,48 | 949.339,71 | 1,04 | |
| Países Bajos | | | | | | 2.487.250,28 | 2,72 |
| XS2407048623 | 3,5000 % ICTSI Treasury USD Notes 21/31 | USD | 1.550,0 | % 90,78 | 1.407.075,28 | 1,54 | |
| XS2233227516 | 7,6500 % Metinvest USD Notes 20/27 | USD | 550,0 | % 44,40 | 244.200,00 | 0,27 | |
| XS2231814570 | 5,1250 % Vivo Energy Investments USD Notes 20/27 | USD | 850,0 | % 98,35 | 835.975,00 | 0,91 | |
| Ucrania | | | | | | 319.342,50 | 0,35 |
| XS2404309754 | 6,8750 % NPC Ukrenergo USD Notes 21/26 | USD | 830,0 | % 38,48 | 319.342,50 | 0,35 | |
| Emiratos Árabes Unidos | | | | | | 2.221.380,78 | 2,43 |
| XS2262220143 | 3,7500 % DAE Sukuk Dific USD MTN 20/26 | USD | 1.050,0 | % 98,04 | 1.029.470,82 | 1,13 | |
| XS2236340951 | 4,5000 % First Abu Dhabi Bank USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 1.200,0 | % 99,33 | 1.191.909,96 | 1,30 | |
| Reino Unido | | | | | | 1.995.183,86 | 2,18 |
| USG0398NZ620 | 2,3750 % Antofagasta USD Notes 20/30 | USD | 1.600,0 | % 88,75 | 1.420.000,00 | 1,55 | |
| XS2077601610 | 7,6250 % NAK Naftogaz Ukraine Via Kondor Finance USD Notes 19/26 | USD | 579,0 | % 30,38 | 175.913,86 | 0,19 | |
| XS2435161539 | 3,2500 % State Grid Europe Development USD Notes 22/27 | USD | 400,0 | % 99,82 | 399.270,00 | 0,44 | |
| EE. UU. | | | | | | 4.422.661,63 | 4,83 |
| USU4034GAA14 | 4,2500 % GUSAP III USD Notes 19/30 | USD | 1.100,0 | % 100,54 | 1.105.967,50 | 1,21 | |
| USU5007TAA35 | 7,1250 % Kosmos Energy USD Notes 19/26 | USD | 1.100,0 | % 97,67 | 1.074.375,50 | 1,17 | |
| USU63768AB83 | 6,6250 % NBM US Holdings USD Notes 19/29 | USD | 925,0 | % 105,39 | 974.843,63 | 1,07 | |
| US80386WAB19 | 6,5000 % Sasol Financing USA USD Notes 18/28 | USD | 1.250,0 | % 101,40 | 1.267.475,00 | 1,38 | |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | | 1.263.344,90 | 1,38 |
| Bonos | | | | | | 1.263.344,90 | 1,38 |
| Guatemala | | | | | | 730.751,90 | 0,80 |
| US12659BAA26 | 5,1250 % CT Trust USD Notes 22/32 | USD | 730,0 | % 100,10 | 730.751,90 | 0,80 | |
| Reino Unido | | | | | | 532.593,00 | 0,58 |
| US358070AB61 | 4,2500 % Fresnillo USD Notes 20/50 | USD | 600,0 | % 88,77 | 532.593,00 | 0,58 | |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 84.603.474,39 | 92,47 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 5.886.301,98 | 6,43 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 5.886.301,98 | 6,43 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 5.886.301,98 | 6,43 | |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 5.886.301,98 | 6,43 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | |
| Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022 | | | | | |
| | CHF | -1.422,76 | | -1,17 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | | | | | |
| | EUR | -3.679.314,80 | | -83.569,89 | -0,08 |
| Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022 | | | | | |
| | EUR | -1.220.269,53 | | -11.201,54 | -0,01 |
| Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022 | | | | | |
| | GBP | -344,51 | | 1,70 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022 | | | | | |
| | USD | -71.089,67 | | 0,97 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | | | | | |
| | USD | -65.959.420,46 | | 1.446.837,06 | 1,57 |
| Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022 | | | | | |
| | USD | -10.748,83 | | -16,70 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | | |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | |
| | USD | | | -348.073,16 | -0,38 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | |
| | USD | | | 91.493.753,64 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A3C RL4/ISIN: LU2347295862 | 91,28 | 99,98 | -- |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P KKC/ISIN: LU1992133188 | 97,15 | 106,69 | 102,64 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P FFV/ISIN: LU1961090724 | 924,26 | 1.042,22 | 1.025,78 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P FFX/ISIN: LU1961090997 | 1.004,38 | 1.098,94 | 1.049,28 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P KKJ/ISIN: LU1992133857 | 91,40 | 100,03 | -- |
| - Clase W2 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P ZMF/ISIN: LU2115180148 | 911,08 | 1.028,92 | 996,54 |
| - Clase W26 (H2-EUR) (distribución) WKN: A3C N49/ISIN: LU2339513405 | 74,89 | 100,86 | -- |
| - Clase RT (H2-GBP) (acumulación) WKN: A3C RL5/ISIN: LU2347295946 | 91,97 | 100,21 | -- |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A2P GMR/ISIN: LU1974910272 | 8,90 | 9,97 | 9,97 |
| - Clase PT10 (USD) (acumulación) WKN: A3C RL6/ISIN: LU2347296084 | -- | 100,31 | -- |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2P KKE/ISIN: LU1992133345 | 92,01 | 100,23 | -- |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2P GMM/ISIN: LU1974909183 | 1.048,63 | 1.139,86 | 1.077,42 |
| - Clase WT9 (USD) (acumulación) WKN: A2P GCY/ISIN: LU1970681836 | 104.974,95 | 114.090,48 | 107.759,39 |
| Acciones en circulación | 105.634 | 215.541 | 16.749 |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A3C RL4/ISIN: LU2347295862 | 709 | 109 | -- |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P KKC/ISIN: LU1992133188 | 44.417 | 5.680 | 988 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P FFV/ISIN: LU1961090724 | 17.248 | 15.694 | 57 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P FFX/ISIN: LU1961090997 | 9.744 | 3.606 | 10 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P KKJ/ISIN: LU1992133857 | 3.300 | 100 | -- |
| - Clase W2 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P ZMF/ISIN: LU2115180148 | 29.625 | 33.585 | 15.315 |
| - Clase W26 (H2-EUR) (distribución) WKN: A3C N49/ISIN: LU2339513405 | 101 | 156.242 | -- |
| - Clase RT (H2-GBP) (acumulación) WKN: A3C RL5/ISIN: LU2347295946 | 86 | 86 | -- |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A2P GMR/ISIN: LU1974910272 | 128 | 125 | 119 |
| - Clase PT10 (USD) (acumulación) WKN: A3C RL6/ISIN: LU2347296084 | -- | 12 | -- |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2P KKE/ISIN: LU1992133345 | 12 | 12 | -- |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2P GMM/ISIN: LU1974909183 | 1 | 1 | 1 |
| - Clase WT9 (USD) (acumulación) WKN: A2P GCY/ISIN: LU1970681836 | 263 | 290 | 258 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 91,5 | 115,7 | 45,9 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---------------------------|---------------|
| México | 8,92 |
| Singapur | 8,23 |
| Islas Vírgenes Británicas | 6,79 |
| Corea del Sur | 6,69 |
| Luxemburgo | 6,00 |
| Tailandia | 5,48 |
| EE. UU. | 4,83 |
| Islas Caimán | 4,29 |
| Chile | 3,84 |
| Colombia | 3,30 |
| Panamá | 3,06 |
| Perú | 2,97 |
| Reino Unido | 2,76 |
| Países Bajos | 2,72 |
| Emiratos Árabes Unidos | 2,43 |
| Austria | 2,07 |
| Otros países | 18,09 |
| Otros activos netos | 7,53 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 2.398.489,83 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 419,30 |
| - tipo de interés negativo | -2.627,72 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 2.396.281,41 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -6.344,69 |
| Comisión única | -361.028,25 |
| Otros gastos | -584,32 |
| Gastos totales | -367.957,26 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 2.028.324,15 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -3.528.337,33 |
| - operaciones de futuros financieros | 327.671,51 |
| - contratos de divisas a plazo | -6.778.275,72 |
| - divisas | 69.640,37 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -7.880.977,02 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -7.967.490,36 |
| - operaciones de futuros financieros | -138.171,88 |
| - contratos de divisas a plazo | 3.061.439,38 |
| - divisas | 19.835,52 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -12.905.364,36 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 84.603.474,39 |
| (Precio de compra USD 92.665.732,06) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 5.886.301,98 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 979.873,37 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 35.761,26 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.446.839,73 |
| Activo total | 92.952.250,73 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -909.681,92 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -398.116,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -55.909,87 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -94.789,30 |
| Pasivo total | -1.458.497,09 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 91.493.753,64 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 115.743.840,96 |
| Suscripciones | 21.016.575,43 |
| Reembolsos | -30.454.877,23 |
| Distribución | -1.906.421,16 |
| Resultado de las operaciones | -12.905.364,36 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 91.493.753,64 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|--------|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 215.541 | | |
| - emitido | | 61.137 | |
| - reembolsado | | | -171.044 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 105.634 |

Allianz Enhanced All China Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 82.975.614,16 | 97,24 |
| Acciones | | | | | 81.529.482,30 | 95,54 |
| China | | | | | 75.603.710,36 | 88,60 |
| CNE100003MM9 | Advanced Micro-Fabrication Equipment -A- | Shs | 8.221 | CNY 116,45 | 150.725,88 | 0,18 |
| CNE100000RJ0 | Agricultural Bank of China -A- | Shs | 650.000 | CNY 3,08 | 315.201,13 | 0,37 |
| CNE100000GR6 | Aier Eye Hospital Group -A- | Shs | 5.200 | CNY 31,55 | 25.830,12 | 0,03 |
| KYG0146B1032 | Akeso | Shs | 65.000 | HKD 16,68 | 138.477,16 | 0,16 |
| KYG017191142 | Alibaba Group Holding | Shs | 292.200 | HKD 112,10 | 4.183.642,53 | 4,90 |
| CNE1000001T8 | Aluminum Corporation of China -H- | Shs | 272.000 | HKD 4,60 | 159.806,88 | 0,19 |
| CNE1000001V4 | Angang Steel -H- | Shs | 172.000 | HKD 3,61 | 79.305,70 | 0,09 |
| CNE0000014G0 | Angel Yeast -A- | Shs | 32.900 | CNY 41,68 | 215.897,35 | 0,25 |
| CNE1000001W2 | Anhui Conch Cement -H- | Shs | 37.000 | HKD 40,30 | 190.447,60 | 0,22 |
| CNE000001DC4 | Anhui Expressway -A- | Shs | 403.867 | CNY 7,75 | 492.792,14 | 0,58 |
| CNE1000022J5 | Anhui Guangxin Agrochemical -A- | Shs | 130.700 | CNY 31,90 | 656.432,34 | 0,77 |
| CNE100003ML1 | Anji Microelectronics Technology Shanghai -A- | Shs | 1.900 | CNY 283,18 | 84.711,01 | 0,10 |
| KYG040111059 | ANTA Sports Products | Shs | 21.200 | HKD 98,40 | 266.440,17 | 0,31 |
| CNE100002BZ6 | Asymchem Laboratories Tianjin -A- | Shs | 3.600 | CNY 367,00 | 208.013,85 | 0,24 |
| CNE100001TJ4 | BAIC Motor -H- | Shs | 499.500 | HKD 2,63 | 167.787,65 | 0,20 |
| CNE100002SN6 | Bank of Chengdu -A- | Shs | 279.724 | CNY 15,02 | 661.490,12 | 0,78 |
| CNE1000001Z5 | Bank of China -H- | Shs | 2.317.000 | HKD 3,15 | 932.191,92 | 1,09 |
| CNE100000205 | Bank of Communications -H- | Shs | 480.000 | HKD 5,62 | 344.545,27 | 0,40 |
| CNE100002GQ4 | Bank of Hangzhou -A- | Shs | 69.900 | CNY 14,09 | 155.064,32 | 0,18 |
| CNE1000005P7 | Bank of Ningbo -A- | Shs | 64.720 | CNY 37,39 | 380.993,59 | 0,45 |
| CNE0000015R4 | Baoshan Iron & Steel -A- | Shs | 207.300 | CNY 6,75 | 220.306,23 | 0,26 |
| CNE100003RC9 | Beijing Huafeng Test & Control Technology -A- | Shs | 4.551 | CNY 452,42 | 324.169,63 | 0,38 |
| CNE100003PM2 | Beijing Kingsoft Office Software -A- | Shs | 2.896 | CNY 187,66 | 85.564,57 | 0,10 |
| CNE0000016L5 | BOE Technology Group -A- | Shs | 266.800 | CNY 4,31 | 181.045,11 | 0,21 |
| CNE100000296 | BYD -H- | Shs | 4.000 | HKD 224,40 | 114.644,07 | 0,13 |
| KYG1996C1006 | CARsgen Therapeutics Holdings | Shs | 15.000 | HKD 15,42 | 29.542,31 | 0,03 |
| CNE000000SH3 | Changjiang Securities -A- | Shs | 656.800 | CNY 6,23 | 644.235,85 | 0,76 |
| CNE1000011H2 | Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems -A- | Shs | 7.200 | CNY 129,95 | 147.310,08 | 0,17 |
| CNE1000002D0 | China BlueChemical -H- | Shs | 556.000 | HKD 2,69 | 191.027,47 | 0,22 |
| CNE1000002H1 | China Construction Bank -H- | Shs | 2.465.400 | HKD 5,89 | 1.854.690,43 | 2,17 |
| CNE100001NT6 | China Galaxy Securities -H- | Shs | 673.500 | HKD 4,39 | 377.633,81 | 0,44 |
| CNE100002359 | China International Capital -H- | Shs | 177.600 | HKD 17,48 | 396.509,08 | 0,47 |
| CNE100001NN9 | China International Marine Containers Group -H- | Shs | 173.100 | HKD 12,82 | 283.435,23 | 0,33 |
| CNE100000HD4 | China Longyuan Power Group -H- | Shs | 107.000 | HKD 17,84 | 243.807,67 | 0,29 |
| CNE1000002M1 | China Merchants Bank -H- | Shs | 357.000 | HKD 61,55 | 2.806.499,82 | 3,29 |
| CNE1000032B1 | China Merchants Expressway Network & Technology Holdings -A- | Shs | 355.769 | CNY 7,81 | 437.464,52 | 0,51 |
| CNE1000002N9 | China National Building Material -H- | Shs | 100.000 | HKD 9,74 | 124.402,10 | 0,15 |
| CNE1000002P4 | China Oilfield Services -H- | Shs | 134.000 | HKD 8,03 | 137.432,39 | 0,16 |
| CNE1000002Q2 | China Petroleum & Chemical -H- | Shs | 2.566.000 | HKD 3,93 | 1.288.006,18 | 1,51 |
| CNE100000866 | China Railway Group -A- | Shs | 1.160.000 | CNY 6,03 | 1.101.283,16 | 1,29 |
| CNE1000007Z2 | China Railway Group -H- | Shs | 1.000.000 | HKD 4,39 | 560.703,50 | 0,66 |
| CNE000000Q94 | China Resources Double Crane Pharmaceutical -A- | Shs | 192.900 | CNY 17,00 | 516.303,24 | 0,61 |
| CNE100000F46 | China State Construction Engineering -A- | Shs | 469.600 | CNY 5,44 | 402.207,98 | 0,47 |
| CNE100000TW9 | China Suntien Green Energy -H- | Shs | 203.000 | HKD 4,43 | 114.859,92 | 0,13 |
| CNE000001G87 | China Yangtze Power -A- | Shs | 71.100 | CNY 22,00 | 246.272,53 | 0,29 |
| CNE100000MT0 | Chongqing Water Group -A- | Shs | 180.700 | CNY 6,34 | 180.372,83 | 0,21 |
| CNE000001DB6 | CITIC Securities -A- | Shs | 77.285 | CNY 20,90 | 254.311,03 | 0,30 |
| CNE1000016V2 | CITIC Securities -H- | Shs | 309.250 | HKD 18,08 | 714.129,34 | 0,84 |
| CNE1000049X9 | CNGR Advanced Material -A- | Shs | 2.800 | CNY 117,75 | 51.909,00 | 0,06 |
| CNE100003662 | Contemporary Ampere Technology -A- | Shs | 18.700 | CNY 512,30 | 1.508.306,70 | 1,77 |
| CNE1000002J7 | COSCO SHIPPING Holdings -H- | Shs | 419.500 | HKD 13,66 | 731.899,43 | 0,86 |
| HK1093012172 | CSPC Pharmaceutical Group | Shs | 512.000 | HKD 9,05 | 591.816,79 | 0,69 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| CNE100000304 | Dongfang Electric -H- | Shs | 263.200 HKD | 8,77 | 294.818,15 | 0,35 |
| CNE100000MD4 | East Money Information -A- | Shs | 17.480 CNY | 25,34 | 69.738,36 | 0,08 |
| KYG3066L1014 | ENN Energy Holdings | Shs | 21.800 HKD | 117,50 | 327.162,19 | 0,38 |
| CNE000000DG7 | ENN Natural Gas -A- | Shs | 291.500 CNY | 17,71 | 812.794,62 | 0,95 |
| CNE000001KK2 | Focus Media Information Technology -A- | Shs | 335.000 CNY | 6,11 | 322.262,46 | 0,38 |
| CNE1000031P3 | Foxconn Industrial Internet -A- | Shs | 65.000 CNY | 10,15 | 103.873,10 | 0,12 |
| CNE100002YQ7 | Fu Jian Anjoy Foods -A- | Shs | 4.800 CNY | 110,30 | 83.356,69 | 0,10 |
| CNE1000031W9 | Ganfeng Lithium -H- | Shs | 8.200 HKD | 112,00 | 117.300,70 | 0,14 |
| CNE1000030S9 | Gigadevice Semiconductor -A- | Shs | 15.000 CNY | 141,03 | 333.063,06 | 0,39 |
| CNE100000BP1 | GoerTek -A- | Shs | 23.448 CNY | 34,40 | 126.995,39 | 0,15 |
| CNE0000001D4 | Gree Electric Appliances -A- | Shs | 42.000 CNY | 32,30 | 213.587,34 | 0,25 |
| KYG4100M1050 | Greentown China Holdings | Shs | 110.000 HKD | 14,32 | 201.189,10 | 0,24 |
| KYG4102M1033 | Greentown Management Holdings | Shs | 556.000 HKD | 6,71 | 476.503,46 | 0,56 |
| CNE0000006Z6 | Guangdong Provincial Expressway Development -A- | Shs | 181.500 CNY | 7,94 | 226.892,86 | 0,27 |
| CNE0000012G4 | Guanghui Energy -A- | Shs | 190.600 CNY | 8,20 | 246.071,01 | 0,29 |
| CNE100000Q35 | Guangzhou Automobile Group -H- | Shs | 314.000 HKD | 6,54 | 262.286,62 | 0,31 |
| CNE000001733 | Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings -A- | Shs | 116.500 CNY | 31,36 | 575.209,01 | 0,67 |
| CNE100001RG4 | Guangzhou Tinci Materials Technology -A- | Shs | 23.000 CNY | 94,00 | 340.392,03 | 0,40 |
| CNE1000019K9 | Haitong Securities -H- | Shs | 780.800 HKD | 5,98 | 596.361,69 | 0,70 |
| CNE100004314 | Hangzhou Lion Electronics -A- | Shs | 26.500 CNY | 88,89 | 370.870,66 | 0,43 |
| CNE100000WY9 | Hangzhou Robam Appliances -A- | Shs | 62.300 CNY | 29,19 | 286.316,15 | 0,34 |
| CNE000001DN1 | Hangzhou Silan Microelectronics -A- | Shs | 9.500 CNY | 48,50 | 72.541,92 | 0,09 |
| CNE100001KV8 | Hangzhou Tigermed Consulting -A- | Shs | 11.500 CNY | 107,60 | 194.820,12 | 0,23 |
| CNE000001501 | Henan Lingrui Pharmaceutical -A- | Shs | 11.100 CNY | 13,23 | 23.121,00 | 0,03 |
| CNE000001FQ9 | Hengtong Optic-electric -A- | Shs | 70.000 CNY | 12,97 | 142.942,61 | 0,17 |
| HK0000218211 | Hua Hong Semiconductor | Shs | 40.000 HKD | 33,30 | 170.126,89 | 0,20 |
| CNE000001303 | Huagong Tech -A- | Shs | 34.200 CNY | 20,17 | 108.606,47 | 0,13 |
| CNE100004KP4 | Huali Industrial Group -A- | Shs | 56.500 CNY | 72,68 | 646.527,59 | 0,76 |
| CNE000000M15 | Huayu Automotive Systems -A- | Shs | 144.800 CNY | 19,95 | 454.815,40 | 0,53 |
| CNE000000ZC9 | Hubei Xingfa Chemicals Group -A- | Shs | 20.100 CNY | 33,23 | 105.159,88 | 0,12 |
| CNE000001006 | Hunan Valin Steel -A- | Shs | 249.200 CNY | 5,50 | 215.791,55 | 0,25 |
| KYG4712E1035 | Hygeia Healthcare Holdings | Shs | 8.600 HKD | 30,55 | 33.556,64 | 0,04 |
| CNE100004868 | Imeik Technology Development -A- | Shs | 1.300 CNY | 475,00 | 97.221,13 | 0,11 |
| CNE000001P37 | Industrial & Commercial Bank of China -A- | Shs | 600.000 CNY | 4,77 | 450.602,22 | 0,53 |
| CNE000001QZ7 | Industrial Bank -A- | Shs | 314.959 CNY | 20,67 | 1.024.986,62 | 1,20 |
| CNE000000JP5 | Inner Mongolia Yili Industrial Group -A- | Shs | 28.300 CNY | 36,89 | 164.368,57 | 0,19 |
| CNE100000SD1 | JA Solar Technology -A- | Shs | 28.000 CNY | 78,68 | 346.853,50 | 0,41 |
| CNE000001F05 | JCET Group -A- | Shs | 117.100 CNY | 24,58 | 453.171,38 | 0,53 |
| KYG8208B1014 | JD.com -A- | Shs | 56.795 HKD | 234,00 | 1.697.441,07 | 1,99 |
| CNE100000CG8 | Jiangsu Nhwa Pharmaceutical -A- | Shs | 399.984 CNY | 12,55 | 790.332,87 | 0,93 |
| CNE1000035W0 | Keshun Waterproof Technologies -A- | Shs | 24.100 CNY | 11,60 | 44.014,80 | 0,05 |
| CNE0000018R8 | Kweichow Moutai -A- | Shs | 7.000 CNY | 1.719,00 | 1.894.513,11 | 2,22 |
| CNE100001ZT0 | Legend Holdings -H- | Shs | 184.700 HKD | 9,86 | 232.601,52 | 0,27 |
| HK0992009065 | Lenovo Group | Shs | 968.000 HKD | 8,52 | 1.053.376,67 | 1,23 |
| KYG5479M1050 | Li Auto -A- | Shs | 15.000 HKD | 105,30 | 201.738,31 | 0,24 |
| KYG5496K1242 | Li Ning | Shs | 83.000 HKD | 67,60 | 716.627,60 | 0,84 |
| CNE000001L07 | LianChuang Electronic Technology -A- | Shs | 30.000 CNY | 14,85 | 70.140,91 | 0,08 |
| CNE100001FR6 | LONGi Green Energy Technology -A- | Shs | 9.900 CNY | 72,19 | 112.521,61 | 0,13 |
| CNE100000TP3 | Luxshare Precision Industry -A- | Shs | 37.400 CNY | 31,70 | 186.661,42 | 0,22 |
| CNE000000GF2 | Luzhou Loojiao -A- | Shs | 12.500 CNY | 185,88 | 365.819,10 | 0,43 |
| CNE1000003R8 | Maanshan Iron & Steel -H- | Shs | 570.000 HKD | 3,15 | 229.326,45 | 0,27 |
| CNE100001Y83 | Mango Excellent Media -A- | Shs | 35.200 CNY | 31,16 | 172.688,66 | 0,20 |
| KYG596691041 | Meituan -B- | Shs | 62.300 HKD | 155,60 | 1.238.130,39 | 1,45 |
| KYG608371046 | Microport Scientific | Shs | 12.800 HKD | 17,78 | 29.067,69 | 0,03 |
| CNE100003MN7 | Montage Technology -A- | Shs | 10.437 CNY | 67,30 | 110.589,64 | 0,13 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| CNE000001G38 | NARI Technology -A- | Shs | 124.300 | CNY 31,49 | 616.264,98 | 0,72 |
| CNE1000040F5 | National Silicon Industry Group -A- | Shs | 33.000 | CNY 21,93 | 113.940,01 | 0,13 |
| CNE100000ML7 | NAURA Technology Group -A- | Shs | 2.000 | CNY 274,00 | 86.278,83 | 0,10 |
| KYG6427A1022 | NetEase | Shs | 52.000 | HKD 143,80 | 955.060,70 | 1,12 |
| CNE1000052S3 | Ningbo Deye Technology -A- | Shs | 7.100 | CNY 212,85 | 237.933,56 | 0,28 |
| CNE100004272 | Nongfu Spring -H- | Shs | 112.400 | HKD 41,75 | 599.365,22 | 0,70 |
| CNE1000003W8 | PetroChina -H- | Shs | 2.629.800 | HKD 4,06 | 1.363.695,79 | 1,60 |
| CNE100003JW4 | Pharmaron Beijing -A- | Shs | 3.500 | CNY 118,00 | 65.024,01 | 0,08 |
| CNE100000593 | PICC Property & Casualty -H- | Shs | 350.000 | HKD 8,02 | 358.518,16 | 0,42 |
| CNE000000040 | Ping An Bank -A- | Shs | 40.075 | CNY 15,38 | 97.040,62 | 0,11 |
| CNE1000003X6 | Ping An Insurance Group -H- | Shs | 114.000 | HKD 55,65 | 810.286,80 | 0,95 |
| CNE000001ND1 | Poly Developments and Holdings Group -A- | Shs | 144.000 | CNY 17,70 | 401.291,03 | 0,47 |
| CNE1000029W3 | Postal Savings Bank of China -H- | Shs | 1.497.000 | HKD 6,35 | 1.214.127,43 | 1,42 |
| CNE1000017G1 | Power Construction Corporation of China -A- | Shs | 135.300 | CNY 7,29 | 155.291,98 | 0,18 |
| CNE100002TP9 | Proya Cosmetics -A- | Shs | 5.900 | CNY 188,53 | 175.128,24 | 0,21 |
| CNE1000048G6 | Remegen -H- | Shs | 18.500 | HKD 46,50 | 109.873,62 | 0,13 |
| CNE100003J15 | Riyue Heavy Industry -A- | Shs | 37.900 | CNY 20,70 | 123.518,85 | 0,15 |
| CNE100003RK2 | Rockchip Electronics -A- | Shs | 10.500 | CNY 90,13 | 148.998,66 | 0,17 |
| CNE000000TY6 | SAIC Motor -A- | Shs | 45.500 | CNY 17,00 | 121.782,26 | 0,14 |
| CNE000001F70 | Sany Heavy Industry -A- | Shs | 18.600 | CNY 17,52 | 51.306,31 | 0,06 |
| CNE100001B07 | Satellite Chemical -A- | Shs | 25.600 | CNY 39,40 | 158.803,43 | 0,19 |
| CNE100000L63 | SF Holding -A- | Shs | 19.700 | CNY 45,70 | 141.744,47 | 0,17 |
| CNE100002NT4 | SG Micro -A- | Shs | 8.900 | CNY 326,52 | 457.534,13 | 0,54 |
| CNE000000PW8 | SGIS Songshan -A- | Shs | 822.400 | CNY 4,40 | 569.717,39 | 0,67 |
| CNE000001BM7 | Shandong Hualu Hengsheng Chemical -A- | Shs | 18.500 | CNY 32,57 | 94.866,57 | 0,11 |
| CNE000000WR4 | Shanghai Construction Group -A- | Shs | 297.900 | CNY 3,26 | 152.901,52 | 0,18 |
| CNE000000MK0 | Shanghai Jinjiang International Hotels -A- | Shs | 38.400 | CNY 49,74 | 300.718,89 | 0,35 |
| CNE100002TX3 | Shanghai Putailai New Energy Technology -A- | Shs | 14.640 | CNY 140,54 | 323.940,11 | 0,38 |
| CNE000000B83 | Shanghai Tunnel Engineering -A- | Shs | 240.000 | CNY 5,30 | 200.267,65 | 0,24 |
| CNE000000WM5 | Shanxi Taigang Stainless Steel -A- | Shs | 300.000 | CNY 6,70 | 316.460,68 | 0,37 |
| CNE000000DH5 | Shanxi Xinghuaacun Fen Wine Factory -A- | Shs | 11.000 | CNY 254,90 | 441.454,77 | 0,52 |
| CNE100003K95 | Shenzhen Dynanonic -A- | Shs | 900 | CNY 568,70 | 80.584,11 | 0,09 |
| CNE100000V46 | Shenzhen Inovance Technology -A- | Shs | 30.900 | CNY 57,00 | 277.304,57 | 0,33 |
| CNE100003G67 | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A- | Shs | 18.003 | CNY 307,25 | 870.884,32 | 1,02 |
| CNE000000F57 | Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet -A- | Shs | 369.600 | CNY 4,43 | 257.786,03 | 0,30 |
| CNE1000015S0 | Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical -A- | Shs | 8.200 | CNY 33,50 | 43.249,63 | 0,05 |
| CNE000000NH4 | Sichuan Swellfun -A- | Shs | 11.300 | CNY 82,37 | 146.545,07 | 0,17 |
| CNE000001P78 | Sinoma Science & Technology -A- | Shs | 51.000 | CNY 24,28 | 194.958,67 | 0,23 |
| CNE100001NV2 | Sinopec Engineering Group -H- | Shs | 310.000 | HKD 4,00 | 158.376,39 | 0,19 |
| CNE1000004F1 | Sinotrans -H- | Shs | 1.601.000 | HKD 2,45 | 500.986,66 | 0,59 |
| CNE100003RN6 | StarPower Semiconductor -A- | Shs | 10.100 | CNY 386,60 | 614.761,87 | 0,72 |
| CNE1000018M7 | Sungrow Power Supply -A- | Shs | 18.851 | CNY 107,26 | 318.343,42 | 0,37 |
| KYG8586D1097 | Sunny Optical Technology Group | Shs | 17.200 | HKD 126,10 | 277.020,74 | 0,32 |
| CNE100003FS0 | Suzhou Maxwell Technologies -A- | Shs | 2.900 | CNY 526,18 | 240.245,93 | 0,28 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings | Shs | 138.500 | HKD 374,20 | 6.619.456,03 | 7,76 |
| CNE1000021D0 | Thunder Software Technology -A- | Shs | 4.000 | CNY 99,20 | 62.473,43 | 0,07 |
| CNE1000000B8 | Tianjin Zhonghuan Semiconductor -A- | Shs | 23.300 | CNY 42,70 | 156.641,74 | 0,18 |
| KYG8878S1030 | Tingyi Cayman Islands Holding | Shs | 192.000 | HKD 13,20 | 323.700,90 | 0,38 |
| CNE100000YH0 | Titan Wind Energy Suzhou -A- | Shs | 50.700 | CNY 13,28 | 106.005,83 | 0,12 |
| CNE100000ZP0 | Tofflon Science & Technology Group -A- | Shs | 11.100 | CNY 39,39 | 68.838,70 | 0,08 |
| CNE0000016J9 | Wanhua Chemical Group -A- | Shs | 4.300 | CNY 80,89 | 54.762,97 | 0,06 |
| KYG9431R1039 | Want Want China Holdings | Shs | 724.000 | HKD 7,24 | 669.492,75 | 0,78 |
| JE00B3MW7P88 | West China Cement | Shs | 1.122.000 | HKD 1,25 | 179.131,36 | 0,21 |
| CNE100002XM8 | Will Semiconductor -A- | Shs | 16.500 | CNY 193,40 | 502.416,75 | 0,59 |
| CNE000000M72 | Wingtech Technology -A- | Shs | 9.000 | CNY 81,30 | 115.201,13 | 0,14 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| CNE1000010N2 | Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group -A- | Shs | 47.200 CNY | 23,45 | 174.264,35 | 0,20 |
| CNE000000VQ8 | Wuliangye Yibin -A- | Shs | 19.700 CNY | 155,06 | 480.938,68 | 0,56 |
| CNE100000SP5 | WUS Printed Circuit Kunshan -A- | Shs | 19.700 CNY | 13,24 | 41.065,58 | 0,05 |
| CNE100003F19 | WuXi AppTec -H- | Shs | 34.800 HKD | 124,50 | 553.372,20 | 0,65 |
| KYG970081173 | Wuxi Biologics Cayman | Shs | 34.000 HKD | 65,05 | 282.484,72 | 0,33 |
| CNE100001ZF9 | Wuxi Lead Intelligent Equipment -A- | Shs | 26.800 CNY | 58,44 | 246.586,16 | 0,29 |
| CNE000000WL7 | Xiamen C & D -A- | Shs | 280.000 CNY | 12,72 | 560.749,43 | 0,66 |
| CNE100001JQ0 | Xilinmen Furniture -A- | Shs | 54.600 CNY | 28,98 | 249.123,51 | 0,29 |
| VGG9833A1049 | Xinyi Energy Holdings | Shs | 170.000 HKD | 4,76 | 103.353,36 | 0,12 |
| KYG982AW1003 | Xpeng -A- | Shs | 10.200 HKD | 112,50 | 146.562,02 | 0,17 |
| CNE100000L55 | Yantai Jereh Oilfield Services Group -A- | Shs | 34.100 CNY | 42,15 | 226.295,36 | 0,27 |
| US98850P1093 | Yum China Holdings | Shs | 3.549 USD | 43,71 | 155.126,79 | 0,18 |
| CNE100002BR3 | Yunnan Energy New Material -A- | Shs | 8.000 CNY | 220,00 | 277.099,90 | 0,33 |
| CNE1000004R6 | Zhaojin Mining Industry -H- | Shs | 118.000 HKD | 6,91 | 104.142,69 | 0,12 |
| CNE1000023M7 | Zhejiang Dingli Machinery -A- | Shs | 18.000 CNY | 44,89 | 127.217,19 | 0,15 |
| CNE000001NK6 | Zhejiang Huafeng Spandex -A- | Shs | 142.500 CNY | 9,11 | 204.388,73 | 0,24 |
| CNE000001M22 | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls -A- | Shs | 40.000 CNY | 16,62 | 104.668,19 | 0,12 |
| CNE100000DZ6 | Zhejiang Wanma -A- | Shs | 181.000 CNY | 6,90 | 196.630,72 | 0,23 |
| CNE100000502 | Zijin Mining Group -H- | Shs | 314.000 HKD | 12,06 | 483.666,16 | 0,57 |
| CNE1000004Y2 | ZTE -H- | Shs | 85.000 HKD | 16,02 | 173.920,26 | 0,20 |
| Hong Kong | | | | | 5.925.771,94 | 6,94 |
| HK0000069689 | AIA Group | Shs | 37.400 HKD | 82,45 | 393.850,14 | 0,46 |
| HK2388011192 | BOC Hong Kong Holdings | Shs | 196.000 HKD | 29,70 | 743.500,50 | 0,87 |
| KYG210961051 | China Mengniu Dairy | Shs | 60.000 HKD | 42,20 | 323.394,36 | 0,38 |
| HK0688002218 | China Overseas Land & Investment | Shs | 79.500 HKD | 23,45 | 238.110,60 | 0,28 |
| HK0291001490 | China Resources Beer Holdings | Shs | 40.000 HKD | 48,05 | 245.483,40 | 0,29 |
| KYG2108Y1052 | China Resources Land | Shs | 64.000 HKD | 36,50 | 298.360,68 | 0,35 |
| KYG216771363 | China State Construction International Holdings | Shs | 200.000 HKD | 10,48 | 267.707,18 | 0,31 |
| BMG210901242 | China Water Affairs Group | Shs | 142.000 HKD | 8,58 | 155.612,46 | 0,18 |
| BMG2442N1048 | COSCO SHIPPING Ports | Shs | 180.000 HKD | 6,10 | 140.239,74 | 0,16 |
| HK0388045442 | Hong Kong Exchanges & Clearing | Shs | 7.400 HKD | 371,40 | 351.028,49 | 0,41 |
| KYG525621408 | Kingboard Holdings | Shs | 180.000 HKD | 38,10 | 875.923,60 | 1,03 |
| KYG5257K1076 | Kingboard Laminates Holdings | Shs | 107.500 HKD | 12,90 | 177.119,72 | 0,21 |
| BMG5320C1082 | Kunlun Energy | Shs | 372.000 HKD | 6,83 | 324.513,22 | 0,38 |
| BMG677491539 | Orient Overseas International | Shs | 18.000 HKD | 209,40 | 481.413,13 | 0,56 |
| BMG684371393 | Pacific Basin Shipping | Shs | 892.000 HKD | 4,25 | 484.197,49 | 0,57 |
| KYG8187G1055 | SITC International Holdings | Shs | 120.000 HKD | 27,75 | 425.317,23 | 0,50 |
| Acciones de participación | | | | | 1.446.131,86 | 1,70 |
| China | | | | | 1.412.174,81 | 1,66 |
| US0567521085 | Baidu (ADR's) | Shs | 1.200 USD | 143,83 | 172.596,00 | 0,20 |
| US44332N1063 | Huazhu Group (ADR's) | Shs | 3.100 USD | 34,14 | 105.834,00 | 0,12 |
| US66981J1025 | MINISO Group Holding (ADR's) | Shs | 11.710 USD | 8,09 | 94.733,90 | 0,11 |
| US62914V1061 | NIO (ADR's) | Shs | 26.748 USD | 22,17 | 593.003,16 | 0,70 |
| US98887Q1040 | Zai Lab (ADR's) | Shs | 1.809 USD | 45,51 | 82.327,59 | 0,10 |
| US98980A1051 | ZTO Express Cayman (ADR's) | Shs | 14.162 USD | 25,68 | 363.680,16 | 0,43 |
| EE. UU. | | | | | 33.957,05 | 0,04 |
| US52490G1022 | Legend Biotech (ADR's) | Shs | 919 USD | 36,95 | 33.957,05 | 0,04 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 82.975.614,16 | 97,24 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 2.521.590,03 | 2,95 |
| Depósitos a la vista | | | | | 2.521.590,03 | 2,95 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 2.521.590,03 | 2,95 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 2.521.590,03 | 2,95 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | USD | | -163.565,56 | -0,19 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | USD | | 85.333.638,63 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0Q 1MP/ISIN: LU0348804922 | 386,34 | 452,88 | 384,57 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2H 6KB/ISIN: LU1706852610 | 1.259,50 | 1.466,58 | 1.238,11 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A3C UH7/ISIN: LU2330050027 | 810,09 | 941,65 | -- |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A0Q 1MQ/ISIN: LU0348805143 | 120,88 | 147,59 | 126,65 |
| Acciones en circulación | 357.448 | 376.782 | 339.826 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0Q 1MP/ISIN: LU0348804922 | 130.986 | 141.998 | 125.200 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2H 6KB/ISIN: LU1706852610 | 1.278 | 1.555 | 810 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A3C UH7/ISIN: LU2330050027 | 1 | 1 | -- |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A0Q 1MQ/ISIN: LU0348805143 | 225.183 | 233.228 | 213.816 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 85,3 | 111,7 | 84,6 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| China | 90,26 |
| Hong Kong | 6,94 |
| EE. UU. | 0,04 |
| Otros activos netos | 2,76 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -822,29 |
| Ingresos por dividendos | 101.339,32 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 6.385,95 |
| Ingresos totales | 106.902,98 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -23.189,74 |
| Comisión única | -1.116.112,07 |
| Otros gastos | -578,02 |
| Gastos totales | -1.139.879,83 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -1.032.976,85 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 8.677.812,02 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 24.261,32 |
| - divisas | 241.901,86 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 7.910.998,35 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -27.099.172,08 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | 4.210,26 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -19.183.963,47 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 82.975.614,16 |
| (Precio de compra USD 93.885.667,84) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 2.521.590,03 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 651,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 19.213,51 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 85.517.068,70 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -10.404,39 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -173.025,68 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -183.430,07 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 85.333.638,63 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 111.700.631,87 |
| Suscripciones | 21.825.331,39 |
| Reembolsos | -29.008.361,16 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -19.183.963,47 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 85.333.638,63 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|---------|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 376.782 | | |
| - emitido | | 55.809 | |
| - reembolsado | | -75.143 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 357.448 |

Allianz Enhanced Short Term Euro

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 955.645.119,43 | 94,39 |
| Bonos | | | | | 955.645.119,43 | 94,39 |
| Australia | | | | | 2.008.828,00 | 0,20 |
| XS1801780583 | 0,5000 % Toyota Finance Australia EUR MTN 18/23 | EUR | 2.000,0 % | 100,44 | 2.008.828,00 | 0,20 |
| Austria | | | | | 9.417.036,27 | 0,93 |
| XS1917590876 | 0,7500 % OMV EUR MTN 18/23 | EUR | 5.000,0 % | 100,47 | 5.023.530,00 | 0,49 |
| XS0950055359 | 3,5000 % Telekom Finanzmanagement EUR MTN 13/23 | EUR | 2.300,0 % | 104,07 | 2.393.506,27 | 0,24 |
| XS0767278301 | 4,0000 % Telekom Finanzmanagement EUR Notes 12/22 | EUR | 2.000,0 % | 100,00 | 2.000.000,00 | 0,20 |
| Canadá | | | | | 24.812.350,00 | 2,45 |
| XS1991125896 | 0,3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/24 | EUR | 25.000,0 % | 99,25 | 24.812.350,00 | 2,45 |
| Islas Caimán | | | | | 9.104.470,20 | 0,90 |
| XS1391085740 | 1,2500 % CK Hutchison Finance 16 EUR Notes 16/23 | EUR | 9.000,0 % | 101,16 | 9.104.470,20 | 0,90 |
| China | | | | | 11.905.213,40 | 1,18 |
| XS1917947613 | 0,6250 % China Development Bank EUR MTN 18/22 | EUR | 2.000,0 % | 100,41 | 2.008.117,40 | 0,20 |
| XS2244836354 | 0,0000 % China Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2023 | EUR | 10.000,0 % | 98,97 | 9.897.096,00 | 0,98 |
| Dinamarca | | | | | 60.134.775,93 | 5,94 |
| XS1799061558 | 0,8750 % Danske Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 11.000,0 % | 100,68 | 11.074.299,50 | 1,10 |
| XS1957541953 | 1,3750 % Danske Bank EUR MTN 19/22 | EUR | 31.750,0 % | 100,23 | 31.824.012,43 | 3,14 |
| DK0009525917 | 0,2500 % Nykredit Realkredit EUR MTN 19/23 | EUR | 17.200,0 % | 100,21 | 17.236.464,00 | 1,70 |
| Finlandia | | | | | 14.027.657,60 | 1,39 |
| XS1842961440 | 0,8750 % Nordea Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 13.900,0 % | 100,92 | 14.027.657,60 | 1,39 |
| Francia | | | | | 64.826.762,84 | 6,40 |
| FR0012861821 | 1,5000 % Aéroports de Paris EUR Notes 15/23 | EUR | 4.000,0 % | 101,31 | 4.052.246,40 | 0,40 |
| FR0013477486 | 0,0000 % APRR EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2023 | EUR | 2.000,0 % | 100,19 | 2.003.827,00 | 0,20 |
| FR0011394907 | 2,8750 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 13/23 | EUR | 900,0 % | 102,40 | 921.567,06 | 0,09 |
| XS1547407830 | 1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 17/23 | EUR | 15.200,0 % | 101,12 | 15.370.367,68 | 1,52 |
| FR0013258753 | 0,0000 % BPCE EUR FLR-MTN 17/22 | EUR | 9.000,0 % | 100,24 | 9.021.543,30 | 0,89 |
| FR0013231743 | 1,1250 % BPCE EUR MTN 17/23 | EUR | 10.000,0 % | 101,00 | 10.099.961,00 | 1,00 |
| FR0013367406 | 0,6250 % BPCE EUR MTN 18/23 | EUR | 2.000,0 % | 100,50 | 2.009.970,40 | 0,20 |
| FR0013312493 | 0,8750 % BPCE EUR MTN 18/24 | EUR | 2.000,0 % | 100,29 | 2.005.839,60 | 0,20 |
| XS1787278008 | 0,0740 % Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 18/23 | EUR | 10.000,0 % | 100,39 | 10.039.012,00 | 0,99 |
| FR0013512381 | 0,2500 % Kering EUR MTN 20/23 | EUR | 4.000,0 % | 100,25 | 4.009.956,40 | 0,39 |
| XS0368361217 | 4,8750 % Societe Nationale EUR MTN 08/23 | EUR | 5.000,0 % | 105,85 | 5.292.472,00 | 0,52 |
| Alemania | | | | | 109.007.231,99 | 10,76 |
| DE000A2E4CQ2 | 0,3750 % Aareal Bank EUR MTN 19/24 | EUR | 9.500,0 % | 98,94 | 9.398.862,05 | 0,93 |
| DE000CZ45WX9 | 0,4720 % Commerzbank EUR FLR-MTN 21/23 | EUR | 7.200,0 % | 101,27 | 7.291.445,76 | 0,72 |
| DE000CZ40M21 | 0,5000 % Commerzbank EUR MTN 18/23 | EUR | 33.000,0 % | 100,33 | 33.108.434,70 | 3,27 |
| DE000DL19UC0 | 1,1250 % Deutsche Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 12.000,0 % | 101,38 | 12.165.217,20 | 1,20 |
| DE000LB1DVL8 | 0,5000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/22 | EUR | 9.300,0 % | 100,16 | 9.314.502,42 | 0,92 |
| DE000TLX2003 | 3,1250 % Talanx EUR Notes 13/23 | EUR | 3.000,0 % | 102,59 | 3.077.657,10 | 0,30 |
| XS1806457211 | 0,8750 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/23 | EUR | 2.000,0 % | 100,49 | 2.009.745,80 | 0,20 |
| XS1893631330 | 1,3750 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/23 | EUR | 26.000,0 % | 101,04 | 26.269.895,60 | 2,59 |
| DE000A3MP4S3 | 0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.09.2023 | EUR | 6.400,0 % | 99,55 | 6.371.471,36 | 0,63 |
| Islandia | | | | | 1.405.538,54 | 0,14 |
| XS1738511978 | 0,5000 % Iceland Government EUR MTN 17/22 | EUR | 1.400,0 % | 100,40 | 1.405.538,54 | 0,14 |
| Irlanda | | | | | 16.177.516,00 | 1,60 |
| XS1883354620 | 0,8750 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 18/23 | EUR | 14.000,0 % | 100,84 | 14.117.510,40 | 1,40 |
| XS0909369489 | 3,1250 % CRH Finance EUR Notes 13/23 | EUR | 2.000,0 % | 103,00 | 2.060.005,60 | 0,20 |
| Israel | | | | | 1.040.894,60 | 0,10 |
| XS1023541847 | 2,8750 % Israel Government EUR MTN 14/24 | EUR | 1.000,0 % | 104,09 | 1.040.894,60 | 0,10 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|--------------|
| Italia | | | | | | 8.303.037,60 | 0,82 |
| XS0951565091 | 3,2500 % Eni EUR MTN 13/23 | EUR | 8.000,0 | % 103,79 | 8.303.037,60 | 0,82 | |
| Japón | | | | | | 25.042.592,08 | 2,47 |
| XS2328980979 | 0,0100 % Asahi Group Holdings EUR Notes 21/24 | EUR | 3.246,0 | % 98,42 | 3.194.676,84 | 0,32 | |
| DE000A2R6UF7 | 0,0000 % Mercedes-Benz Finance EUR Zero-Coupon MTN 21.08.2022 | EUR | 5.000,0 | % 100,08 | 5.004.105,00 | 0,49 | |
| XS1758752635 | 0,6800 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR MTN 18/23 | EUR | 4.200,0 | % 100,76 | 4.232.114,04 | 0,42 | |
| XS1890709774 | 0,9800 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR MTN 18/23 | EUR | 5.000,0 | % 101,00 | 5.050.120,50 | 0,50 | |
| XS1801906279 | 0,0000 % Mizuho Financial Group EUR FLR-MTN 18/23 | EUR | 4.500,0 | % 100,20 | 4.508.928,90 | 0,44 | |
| XS1886577615 | 1,0200 % Mizuho Financial Group EUR MTN 18/23 | EUR | 2.000,0 | % 100,90 | 2.017.923,00 | 0,20 | |
| XS0937853983 | 2,7500 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 13/23 | EUR | 1.000,0 | % 103,47 | 1.034.723,80 | 0,10 | |
| Luxemburgo | | | | | | 52.812.050,51 | 5,22 |
| XS1960678099 | 0,3750 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/23 | EUR | 12.150,0 | % 100,40 | 12.199.197,78 | 1,20 | |
| XS2020670696 | 0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon MTN 02.12.2022 | EUR | 10.000,0 | % 100,13 | 10.013.412,00 | 0,99 | |
| XS2240133459 | 0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon Notes 15.03.2023 | EUR | 16.875,0 | % 100,07 | 16.886.567,81 | 1,67 | |
| XS1232098001 | 1,3750 % Simon International Finance EUR Notes 15/22 | EUR | 2.000,0 | % 100,59 | 2.011.762,40 | 0,20 | |
| XS1196173089 | 1,1000 % Tyco Electronics Group EUR Notes 15/23 | EUR | 11.618,0 | % 100,72 | 11.701.110,52 | 1,16 | |
| México | | | | | | 22.092.970,40 | 2,18 |
| XS0954302104 | 3,2590 % América Móvil EUR Notes 13/23 | EUR | 10.000,0 | % 103,56 | 10.356.305,00 | 1,02 | |
| XS1379122101 | 1,5000 % América Móvil EUR Notes 16/24 | EUR | 11.600,0 | % 101,18 | 11.736.665,40 | 1,16 | |
| Noruega | | | | | | 20.136.177,87 | 1,99 |
| XS1781346801 | 0,7500 % Santander Consumer Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 9.000,0 | % 100,58 | 9.052.516,80 | 0,89 | |
| XS1967582831 | 0,6250 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 19/24 | EUR | 11.112,0 | % 99,74 | 11.083.661,07 | 1,10 | |
| Polonia | | | | | | 1.991.108,40 | 0,20 |
| XS2199493169 | 0,0000 % Poland Government EUR Zero-Coupon MTN 07.07.2023 | EUR | 2.000,0 | % 99,56 | 1.991.108,40 | 0,20 | |
| Corea del Sur | | | | | | 36.378.745,58 | 3,59 |
| XS1972557737 | 0,5000 % LG Chem EUR Notes 19/23 | EUR | 36.350,0 | % 100,08 | 36.378.745,58 | 3,59 | |
| España | | | | | | 55.468.329,30 | 5,48 |
| XS1788584321 | 0,1020 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 18/23 | EUR | 2.000,0 | % 100,35 | 2.007.006,20 | 0,20 | |
| XS1956973967 | 1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24 | EUR | 10.300,0 | % 100,92 | 10.395.013,38 | 1,03 | |
| XS1689234570 | 0,2670 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/23 | EUR | 2.000,0 | % 100,54 | 2.010.802,80 | 0,20 | |
| XS1752476538 | 0,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23 | EUR | 26.800,0 | % 100,73 | 26.996.575,32 | 2,67 | |
| XS1888206627 | 1,1250 % Santander Consumer Finance EUR MTN 18/23 | EUR | 4.000,0 | % 100,97 | 4.038.631,60 | 0,40 | |
| ES0000012E85 | 0,2500 % Spain Government EUR Bonds 19/24 | EUR | 5.000,0 | % 99,98 | 4.998.850,00 | 0,49 | |
| ES0000012F84 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023 | EUR | 5.000,0 | % 100,43 | 5.021.450,00 | 0,49 | |
| Supranacional | | | | | | 19.994.474,00 | 1,97 |
| XS1943474483 | 0,6250 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 19/24 | EUR | 20.000,0 | % 99,97 | 19.994.474,00 | 1,97 | |
| Suiza | | | | | | 15.156.374,00 | 1,50 |
| XS1810806635 | 0,6250 % UBS (London) EUR MTN 18/23 | EUR | 5.000,0 | % 100,59 | 5.029.678,00 | 0,50 | |
| CH0302790123 | 1,7500 % UBS Group EUR Notes 15/22 | EUR | 10.000,0 | % 101,27 | 10.126.696,00 | 1,00 | |
| Países Bajos | | | | | | 135.847.311,90 | 13,42 |
| XS2463975628 | 0,2270 % ABB Finance EUR FLR-MTN 22/24 | EUR | 4.000,0 | % 100,96 | 4.038.262,00 | 0,40 | |
| XS1529854793 | 1,0000 % Aegon EUR MTN 16/23 | EUR | 2.000,0 | % 100,50 | 2.009.939,20 | 0,20 | |
| XS0972530561 | 3,3750 % ASML Holding EUR Notes 13/23 | EUR | 3.300,0 | % 104,74 | 3.456.319,68 | 0,34 | |
| XS1823246712 | 0,5000 % BMW Finance EUR MTN 18/22 | EUR | 4.000,0 | % 100,57 | 4.022.644,00 | 0,40 | |
| XS1328173080 | 1,8750 % CRH Funding EUR MTN 15/24 | EUR | 8.000,0 | % 101,86 | 8.148.480,00 | 0,80 | |
| DE000A289XH6 | 1,6250 % Daimler EUR MTN 20/23 | EUR | 11.500,0 | % 101,78 | 11.704.290,60 | 1,16 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS1382792197 | 0,6250 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/23 | EUR | 13.625,0 | % 100,62 | 13.708.940,90 | 1,35 |
| XS1291004270 | 1,7500 % Iberdrola International EUR MTN 15/23 | EUR | 5.000,0 | % 102,31 | 5.115.579,00 | 0,50 |
| XS1882544627 | 1,0000 % ING Groep EUR MTN 18/23 | EUR | 20.000,0 | % 101,11 | 20.222.198,00 | 2,00 |
| DE000A1R07P5 | 2,0000 % Linde Finance EUR MTN 13/23 S.10 | EUR | 2.700,0 | % 102,23 | 2.760.118,74 | 0,27 |
| DE000A190ND6 | 0,2500 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 18/22 | EUR | 2.000,0 | % 100,07 | 2.001.492,00 | 0,20 |
| DE000A2RYD83 | 0,6250 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 19/23 | EUR | 7.500,0 | % 100,69 | 7.551.830,25 | 0,75 |
| DE000A2R9ZT1 | 0,2500 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 19/23 | EUR | 6.500,0 | % 99,69 | 6.479.651,10 | 0,64 |
| XS1809240515 | 1,1250 % NIBC Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 12.300,0 | % 100,55 | 12.367.555,29 | 1,22 |
| XS2170384130 | 0,5000 % Shell International Finance EUR MTN 20/24 | EUR | 1.500,0 | % 99,80 | 1.497.013,05 | 0,15 |
| XS2407913586 | 0,0000 % Thermo Fisher Scientific Finance I EUR Zero-Coupon Notes 18.11.2023 | EUR | 4.700,0 | % 99,22 | 4.663.169,39 | 0,46 |
| XS1884740041 | 0,6250 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR MTN 18/23 | EUR | 13.000,0 | % 100,52 | 13.067.913,30 | 1,29 |
| XS1586555861 | 1,1250 % Volkswagen International Finance EUR Notes 17/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,66 | 1.006.607,40 | 0,10 |
| DE000A182V54 | 0,8750 % Vonovia Finance EUR MTN 16/22 | EUR | 12.000,0 | % 100,21 | 12.025.308,00 | 1,19 |
| Reino Unido | | | | | 39.032.290,11 | 3,85 |
| XS1509003361 | 0,6250 % Aviva EUR MTN 16/23 | EUR | 8.000,0 | % 100,67 | 8.053.936,00 | 0,80 |
| XS2054626788 | 0,0000 % GlaxoSmithKline Capital EUR Zero-Coupon MTN 23.09.2023 | EUR | 3.000,0 | % 99,58 | 2.987.385,60 | 0,29 |
| XS1517174626 | 1,0000 % Lloyds Banking Group EUR MTN 16/23 | EUR | 10.327,0 | % 100,99 | 10.428.929,56 | 1,03 |
| XS1382368113 | 2,5000 % Natwest Group EUR MTN 16/23 | EUR | 4.000,0 | % 102,45 | 4.098.001,20 | 0,40 |
| XS1837997979 | 1,1250 % NatWest Markets EUR MTN 18/23 | EUR | 8.881,0 | % 101,16 | 8.983.750,51 | 0,89 |
| XS1287779208 | 1,7500 % SSE EUR MTN 15/23 | EUR | 4.400,0 | % 101,82 | 4.480.287,24 | 0,44 |
| EE. UU. | | | | | 199.521.382,31 | 19,71 |
| XS1234370127 | 0,9500 % 3M EUR MTN 15/23 | EUR | 4.000,0 | % 100,92 | 4.036.644,80 | 0,40 |
| XS1793316834 | 0,5500 % American Honda Finance EUR Notes 18/23 | EUR | 4.500,0 | % 100,55 | 4.524.677,10 | 0,45 |
| XS1957532887 | 0,3500 % American Honda Finance EUR Notes 19/22 | EUR | 10.000,0 | % 100,30 | 10.029.822,00 | 0,99 |
| XS2123371887 | 1,6000 % American Honda Finance EUR Notes 20/22 | EUR | 200,0 | % 100,09 | 200.177,42 | 0,02 |
| XS1602557495 | 0,2330 % Bank of America EUR FLR-MTN 17/23 | EUR | 40.000,0 | % 100,05 | 40.019.512,00 | 3,95 |
| XS1457608013 | 0,7500 % Citigroup EUR MTN 16/23 | EUR | 20.000,0 | % 100,55 | 20.110.566,00 | 1,99 |
| XS2107332483 | 0,0000 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 20/23 | EUR | 40.000,0 | % 100,01 | 40.005.488,00 | 3,95 |
| XS1614198262 | 1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24 | EUR | 4.762,0 | % 101,03 | 4.811.233,37 | 0,47 |
| XS1143163183 | 1,2500 % International Business Machines EUR Notes 14/23 | EUR | 6.000,0 | % 101,29 | 6.077.127,00 | 0,60 |
| XS1944456018 | 0,3750 % International Business Machines EUR Notes 19/23 | EUR | 4.000,0 | % 100,41 | 4.016.288,00 | 0,40 |
| XS0883614231 | 2,7500 % JPMorgan Chase EUR MTN 13/23 | EUR | 8.000,0 | % 102,51 | 8.200.812,00 | 0,81 |
| XS0873665706 | 2,3750 % Metropolitan Life Global Funding I EUR MTN 13/23 | EUR | 3.250,0 | % 102,06 | 3.317.099,50 | 0,33 |
| XS1979259220 | 0,3750 % Metropolitan Life Global Funding I EUR Notes 19/24 | EUR | 4.500,0 | % 99,06 | 4.457.907,00 | 0,44 |
| XS2055089960 | 0,0000 % Metropolitan Life Global Funding I EUR Zero-Coupon Notes 23.09.2022 | EUR | 6.000,0 | % 100,14 | 6.008.209,20 | 0,59 |
| XS1529838085 | 1,0000 % Morgan Stanley EUR MTN 16/22 | EUR | 3.000,0 | % 100,84 | 3.025.247,70 | 0,30 |
| XS1379171140 | 1,7500 % Morgan Stanley EUR MTN 16/24 | EUR | 7.305,0 | % 102,01 | 7.451.731,15 | 0,74 |
| XS1115208107 | 1,8750 % Morgan Stanley EUR Notes 14/23 | EUR | 22.790,0 | % 101,94 | 23.231.522,07 | 2,29 |
| XS1623404412 | 0,8500 % US Bancorp EUR MTN 17/24 | EUR | 10.000,0 | % 99,97 | 9.997.318,00 | 0,99 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 955.645.119,43 | 94,39 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 54.084.709,12 | 5,34 |
| Depósitos a la vista | | | | | 12.055.319,12 | 1,19 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 11.421.007,99 | 1,13 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 634.311,13 | 0,06 |
| Depósitos a plazo | | | | | 42.029.390,00 | 4,15 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2338644557 | 0,0000 % Barclays Bank (28.04.2021 - 27.04.2022) | EUR | 34.000,0 | % 100,04 | 34.014.790,00 | 3,36 |
| XS2462215703 | 0,0000 % DNB Bank (23.03.2022 - 22.03.2023) | EUR | 8.000,0 | % 100,18 | 8.014.600,00 | 0,79 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 54.084.709,12 | 5,34 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|-------------|--|-----------------------|--------|---|--|
|-------------|--|-----------------------|--------|---|--|

Derivados

Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.

| | | | | | | |
|---|-----|---------------|-----|--------|-------------------------|---------------|
| Derivados cotizados | | | | | 3.165.082,50 | 0,31 |
| Operaciones de futuros | | | | | 3.165.082,50 | 0,31 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | 3.165.082,50 | 0,31 |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | -504 | EUR | 128,56 | 2.363.820,00 | 0,23 |
| Put 145 3-Month Euribor Interest Rate Futures 03/24 | Ctr | -360 | EUR | 98,67 | 801.262,50 | 0,08 |
| Derivados extrabursátiles | | | | | -85.270,33 | -0,01 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | -85.270,33 | -0,01 |
| Sold EUR / Bought AUD - 29 Apr 2022 | EUR | -2.774.143,27 | | | -37.867,99 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought NOK - 29 Apr 2022 | EUR | -5.136.568,96 | | | -47.402,34 | -0,01 |
| Inversiones en derivados | | | | | 3.079.812,17 | 0,30 |
| Activos/pasivos corrientes netos | EUR | | | | -307.485,12 | -0,03 |
| Patrimonio neto del Subfondo | EUR | | | | 1.012.502.155,60 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase S (H2-AUD) (distribución) WKN: A1J KKY/ISIN: LU0678493700 | 118,59 | 118,79 | 118,46 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2J BTX/ISIN: LU1752426780 | 98,34 | 98,85 | 99,23 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A0M PAK/ISIN: LU0293294277 | 106,41 | 106,96 | 107,30 |
| - Clase CB Kurzfristanlage A (EUR) (distribución) WKN: A3C 7DQ/ISIN: LU2407986038 | 99,80 | -- | -- |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A0M PAM/ISIN: LU0293294434 | 102,78 | 103,37 | 103,81 |
| - Clase IT13 (EUR) (acumulación) WKN: A0M PAQ/ISIN: LU0293295597 | 1.050,26 | 1.055,39 | 1.058,22 |
| - Clase I13 (EUR) (distribución) WKN: A0M N9X/ISIN: LU0293295324 | 960,49 | 965,15 | 968,23 |
| - Clase P3 (EUR) (distribución) WKN: A2P 5GY/ISIN: LU2181605739 | 993,83 | 998,63 | 1.001,76 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2D XYN/ISIN: LU1687709011 | 98,29 | 98,81 | 99,13 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A12 BFL/ISIN: LU1110566418 | 958,39 | 962,83 | 965,41 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2J PFQ/ISIN: LU1846562301 | 988,26 | 992,84 | 995,01 |
| - Clase XT (EUR) (acumulación) WKN: A3C M1T/ISIN: LU2333323991 | 99,55 | 99,95 | -- |
| - Clase S (H2-NOK) (distribución) WKN: A1J KKZ/ISIN: LU0678493965 | 1.075,64 | 1.074,48 | 1.069,32 |
| Acciones en circulación | 1.697.953 | 2.008.096 | 1.752.970 |
| - Clase S (H2-AUD) (distribución) WKN: A1J KKY/ISIN: LU0678493700 | 34.272 | 38.068 | 34.932 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2J BTX/ISIN: LU1752426780 | 10 | 12.232 | 10.042 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A0M PAK/ISIN: LU0293294277 | 473.652 | 533.547 | 584.052 |
| - Clase CB Kurzfristanlage A (EUR) (distribución) WKN: A3C 7DQ/ISIN: LU2407986038 | 10 | -- | -- |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A0M PAM/ISIN: LU0293294434 | 79.752 | 83.937 | 90.317 |
| - Clase IT13 (EUR) (acumulación) WKN: A0M PAQ/ISIN: LU0293295597 | 317.309 | 268.659 | 331.683 |
| - Clase I13 (EUR) (distribución) WKN: A0M N9X/ISIN: LU0293295324 | 19.814 | 57.741 | 95.399 |
| - Clase P3 (EUR) (distribución) WKN: A2P 5GY/ISIN: LU2181605739 | 77.044 | 78.663 | 29.467 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2D XYN/ISIN: LU1687709011 | 117.370 | 398.892 | 13.177 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A12 BFL/ISIN: LU1110566418 | 374.261 | 365.364 | 448.468 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2J PFQ/ISIN: LU1846562301 | 147.656 | 121.766 | 59.694 |
| - Clase XT (EUR) (acumulación) WKN: A3C M1T/ISIN: LU2333323991 | 10 | 10 | -- |
| - Clase S (H2-NOK) (distribución) WKN: A1J KKZ/ISIN: LU0678493965 | 45.795 | 49.219 | 55.729 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 1.012,5 | 1.004,8 | 1.047,5 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| 2022 | 22,71 |
| 2023 | 58,34 |
| 2024 | 13,34 |
| Otros activos netos | 5,61 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 4.481.411,57 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -86.234,31 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 4.395.177,26 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -83.269,43 |
| Comisión única | -991.332,62 |
| Otros gastos | -4.529,56 |
| Gastos totales | -1.079.131,61 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 3.316.045,65 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -4.984.338,83 |
| - operaciones de futuros financieros | 923.445,18 |
| - contratos de divisas a plazo | 579.093,90 |
| - divisas | 7.617,02 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -158.137,08 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -6.111.124,81 |
| - operaciones de futuros financieros | 2.300.988,59 |
| - contratos de divisas a plazo | -43.853,92 |
| - divisas | -7.164,20 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -4.019.291,42 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 955.645.119,43 |
| (Precio de compra EUR 960.520.478,92) | |
| Depósitos a plazo | 42.029.390,00 |
| Depósitos bancarios | 12.055.319,12 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 4.272.891,92 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 429.534,95 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 3.165.082,50 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 1.017.597.337,92 |
| Pasivo bancario | -2.181.513,54 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -2.614.013,66 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -214.384,79 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -85.270,33 |
| Pasivo total | -5.095.182,32 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 1.012.502.155,60 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 1.004.846.135,80 |
| Suscripciones | 485.142.624,31 |
| Reembolsos | -473.467.313,09 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -4.019.291,42 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 1.012.502.155,60 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 2.008.096 |
| - emitido | 839.063 |
| - reembolsado | -1.149.206 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 1.697.953 |

Allianz Euro Balanced

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 995.799.381,91 | 99,70 |
| Acciones | | | | | 523.114.399,18 | 52,37 |
| Bélgica | | | | | 8.424.643,07 | 0,84 |
| BE0974264930 | Ageas | Shs | 28.369 | EUR 46,51 | 1.319.442,19 | 0,13 |
| BE0974293251 | Anheuser-Busch InBev | Shs | 70.914 | EUR 54,98 | 3.898.851,72 | 0,39 |
| BE0003565737 | KBC Group | Shs | 31.911 | EUR 66,20 | 2.112.508,20 | 0,21 |
| BE0974320526 | Umicore | Shs | 28.076 | EUR 38,96 | 1.093.840,96 | 0,11 |
| Dinamarca | | | | | 14.063.539,25 | 1,41 |
| DK0010274414 | Danske Bank | Shs | 98.194 | DKK 116,00 | 1.531.345,20 | 0,15 |
| DK0060079531 | DSV Panalpina | Shs | 14.893 | DKK 1.314,00 | 2.630.920,44 | 0,27 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 25.317 | DKK 763,20 | 2.597.650,77 | 0,26 |
| DK0060094928 | Orsted | Shs | 40.614 | DKK 824,20 | 4.500.269,62 | 0,45 |
| DK0061539921 | Vestas Wind Systems | Shs | 105.794 | DKK 197,10 | 2.803.353,22 | 0,28 |
| Finlandia | | | | | 17.910.516,94 | 1,79 |
| FI0009000459 | Huhtamaki | Shs | 47.866 | EUR 31,79 | 1.521.660,14 | 0,15 |
| FI0009000202 | Kesko -B- | Shs | 86.694 | EUR 25,79 | 2.235.838,26 | 0,22 |
| FI0009013403 | Kone -B- | Shs | 21.941 | EUR 47,86 | 1.050.096,26 | 0,11 |
| FI0009013296 | Neste | Shs | 151.842 | EUR 40,33 | 6.123.787,86 | 0,61 |
| FI0009005961 | Stora Enso -R- | Shs | 141.510 | EUR 18,05 | 2.554.255,50 | 0,26 |
| FI0009005987 | UPM-Kymmene | Shs | 145.747 | EUR 30,36 | 4.424.878,92 | 0,44 |
| Francia | | | | | 141.633.562,15 | 14,18 |
| FR0000120404 | Accor | Shs | 24.820 | EUR 29,60 | 734.672,00 | 0,07 |
| FR0000120073 | Air Liquide | Shs | 47.512 | EUR 159,54 | 7.580.064,48 | 0,76 |
| FR0010220475 | Alstom | Shs | 30.238 | EUR 21,70 | 656.164,60 | 0,07 |
| FR0004125920 | Amundi | Shs | 17.729 | EUR 63,25 | 1.121.359,25 | 0,11 |
| FR0000120628 | AXA | Shs | 247.447 | EUR 26,75 | 6.617.970,02 | 0,66 |
| FR0013280286 | bioMérieux | Shs | 14.417 | EUR 98,34 | 1.417.767,78 | 0,14 |
| FR0000131104 | BNP Paribas | Shs | 129.616 | EUR 52,65 | 6.824.282,40 | 0,68 |
| FR0000125338 | Capgemini | Shs | 12.766 | EUR 202,40 | 2.583.838,40 | 0,26 |
| FR0000121261 | Compagnie Générale des Etablissements Michelin | Shs | 24.111 | EUR 123,15 | 2.969.269,65 | 0,30 |
| FR0000045072 | Crédit Agricole | Shs | 94.066 | EUR 11,08 | 1.041.875,02 | 0,10 |
| FR0014003TT8 | Dassault Systèmes | Shs | 41.555 | EUR 45,09 | 1.873.507,18 | 0,19 |
| FR0010908533 | Edenred | Shs | 86.136 | EUR 45,28 | 3.900.238,08 | 0,39 |
| FR0000130452 | Eiffage | Shs | 9.929 | EUR 93,10 | 924.389,90 | 0,09 |
| FR0010208488 | Engie | Shs | 256.281 | EUR 12,13 | 3.107.663,41 | 0,31 |
| FR0000121667 | EssilorLuxottica | Shs | 25.392 | EUR 170,06 | 4.318.163,52 | 0,43 |
| FR0000121147 | Faurecia | Shs | 3.203 | EUR 24,31 | 77.864,93 | 0,01 |
| FR0000052292 | Hermès International | Shs | 3.903 | EUR 1.302,00 | 5.081.706,00 | 0,51 |
| FR0000121485 | Kering | Shs | 9.574 | EUR 585,10 | 5.601.747,40 | 0,56 |
| FR0010307819 | Legrand | Shs | 23.758 | EUR 86,80 | 2.062.194,40 | 0,21 |
| FR0000120321 | L'Oréal | Shs | 32.718 | EUR 370,50 | 12.122.019,00 | 1,21 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 34.393 | EUR 657,40 | 22.609.958,20 | 2,26 |
| FR0000120693 | Pernod Ricard | Shs | 23.048 | EUR 201,50 | 4.644.172,00 | 0,47 |
| FR0000130577 | Publicis Groupe | Shs | 25.771 | EUR 56,12 | 1.446.268,52 | 0,14 |
| FR0000120578 | Sanofi | Shs | 103.176 | EUR 93,52 | 9.649.019,52 | 0,97 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | Shs | 62.786 | EUR 152,46 | 9.572.353,56 | 0,96 |
| FR0000130809 | Société Générale | Shs | 98.194 | EUR 25,06 | 2.460.741,64 | 0,25 |
| FR0000121220 | Sodexo | Shs | 10.640 | EUR 74,10 | 788.424,00 | 0,08 |
| FR0000051807 | Teleperformance | Shs | 10.409 | EUR 345,00 | 3.591.105,00 | 0,36 |
| FR0000120271 | TotalEnergies | Shs | 213.542 | EUR 46,56 | 9.942.515,52 | 1,00 |
| FR0000054470 | Ubisoft Entertainment | Shs | 10.640 | EUR 40,37 | 429.536,80 | 0,04 |
| FR0000125486 | Vinci | Shs | 52.051 | EUR 93,37 | 4.860.001,87 | 0,49 |
| FR0011981968 | Worldline | Shs | 24.820 | EUR 41,21 | 1.022.708,10 | 0,10 |
| Alemania | | | | | 102.635.459,72 | 10,28 |
| DE000A1EWWW0 | adidas | Shs | 27.311 | EUR 216,40 | 5.910.100,40 | 0,59 |
| DE0008404005 | Allianz | Shs | 53.185 | EUR 217,05 | 11.543.804,25 | 1,16 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|-----------------|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|-------------|
| DE000BASF111 | BASF | Shs | 78.326 | EUR | 53,11 | 4.159.893,86 | 0,42 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke | Shs | 60.275 | EUR | 79,77 | 4.808.136,75 | 0,48 |
| DE000A1DAH0 | Brenntag | Shs | 16.311 | EUR | 73,90 | 1.205.382,90 | 0,12 |
| DE0005313704 | Carl Zeiss Meditec | Shs | 4.931 | EUR | 148,00 | 729.788,00 | 0,07 |
| DE0005439004 | Continental | Shs | 8.522 | EUR | 66,72 | 568.587,84 | 0,06 |
| DE0005810055 | Deutsche Börse | Shs | 19.865 | EUR | 164,00 | 3.257.860,00 | 0,33 |
| DE0005552004 | Deutsche Post | Shs | 104.542 | EUR | 44,42 | 4.643.755,64 | 0,47 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom | Shs | 453.830 | EUR | 17,13 | 7.774.107,90 | 0,78 |
| DE000ENAG999 | E.ON | Shs | 208.336 | EUR | 10,74 | 2.236.695,30 | 0,22 |
| DE0005785604 | Fresenius | Shs | 21.277 | EUR | 33,54 | 713.524,20 | 0,07 |
| DE0005785802 | Fresenius Medical Care | Shs | 10.640 | EUR | 60,44 | 643.081,60 | 0,06 |
| DE0008402215 | Hannover Rück | Shs | 14.547 | EUR | 155,80 | 2.266.422,60 | 0,23 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies | Shs | 88.639 | EUR | 31,18 | 2.763.320,83 | 0,28 |
| DE000KBX1006 | Knorr-Bremse | Shs | 8.512 | EUR | 70,84 | 602.990,08 | 0,06 |
| DE0007100000 | Mercedes-Benz Group | Shs | 124.805 | EUR | 64,20 | 8.012.481,00 | 0,80 |
| DE0006599905 | Merck | Shs | 14.185 | EUR | 192,55 | 2.731.321,75 | 0,27 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft | Shs | 20.834 | EUR | 244,55 | 5.094.954,70 | 0,51 |
| DE0007164600 | SAP | Shs | 125.570 | EUR | 102,56 | 12.878.459,20 | 1,29 |
| DE0007165631 | Sartorius | Shs | 3.513 | EUR | 406,80 | 1.429.088,40 | 0,14 |
| DE0007236101 | Siemens | Shs | 93.014 | EUR | 129,12 | 12.009.967,68 | 1,20 |
| DE000SYM9999 | Symrise | Shs | 12.766 | EUR | 109,05 | 1.392.132,30 | 0,14 |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia | Shs | 75.629 | EUR | 43,06 | 3.256.584,74 | 0,33 |
| DE000ZAL1111 | Zalando | Shs | 41.172 | EUR | 48,65 | 2.003.017,80 | 0,20 |
| Irlanda | | | | | | 8.247.866,66 | 0,82 |
| IE0001827041 | CRH | Shs | 57.886 | EUR | 36,90 | 2.135.993,40 | 0,21 |
| IE0004906560 | Kerry Group -A- | Shs | 28.336 | EUR | 102,00 | 2.890.272,00 | 0,29 |
| IE0004927939 | Kingspan Group | Shs | 22.137 | EUR | 88,46 | 1.958.239,02 | 0,19 |
| IE00BK9ZQ967 | Trane Technologies | Shs | 8.866 | USD | 158,59 | 1.263.362,24 | 0,13 |
| Italia | | | | | | 21.952.991,63 | 2,20 |
| IT0000062072 | Assicurazioni Generali | Shs | 212.734 | EUR | 20,63 | 4.388.702,42 | 0,44 |
| IT0003128367 | Enel | Shs | 1.099.763 | EUR | 6,15 | 6.764.642,21 | 0,68 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo | Shs | 1.759.619 | EUR | 2,13 | 3.751.507,71 | 0,37 |
| IT0003153415 | Snam | Shs | 270.460 | EUR | 5,20 | 1.405.851,08 | 0,14 |
| IT0003242622 | Terna Rete Elettrica Nazionale | Shs | 217.471 | EUR | 7,62 | 1.657.998,90 | 0,17 |
| IT0005239360 | UniCredit | Shs | 392.773 | EUR | 10,14 | 3.984.289,31 | 0,40 |
| Noruega | | | | | | 5.266.001,95 | 0,53 |
| NO0010161896 | DNB Bank | Shs | 117.834 | NOK | 204,50 | 2.489.237,86 | 0,25 |
| NO0005668905 | TOMRA Systems | Shs | 58.309 | NOK | 461,00 | 2.776.764,09 | 0,28 |
| Portugal | | | | | | 1.945.264,33 | 0,19 |
| PTEDP0AM0009 | EDP - Energias de Portugal | Shs | 439.906 | EUR | 4,42 | 1.945.264,33 | 0,19 |
| España | | | | | | 26.631.806,67 | 2,67 |
| ES0105563003 | ACCIONA Energias Renovables | Shs | 29.663 | EUR | 32,93 | 976.802,59 | 0,10 |
| ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | Shs | 824.823 | EUR | 5,34 | 4.401.255,53 | 0,44 |
| ES0113900J37 | Banco Santander | Shs | 1.418.216 | EUR | 3,17 | 4.501.417,58 | 0,45 |
| ES0105066007 | Cellnex Telecom | Shs | 69.285 | EUR | 44,37 | 3.074.175,45 | 0,31 |
| ES0171996087 | Grifols | Shs | 71.158 | EUR | 16,42 | 1.168.414,36 | 0,12 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola | Shs | 957.713 | EUR | 10,00 | 9.577.130,00 | 0,96 |
| ES0173516115 | Repsol | Shs | 245.777 | EUR | 11,93 | 2.932.611,16 | 0,29 |
| Suecia | | | | | | 19.034.410,42 | 1,90 |
| SE0007100581 | Assa Abløy -B- | Shs | 81.480 | SEK | 257,40 | 2.030.293,11 | 0,20 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 62.625 | SEK | 487,90 | 2.957.860,82 | 0,30 |
| SE0015811559 | Boliden | Shs | 59.844 | SEK | 474,30 | 2.747.722,79 | 0,27 |
| SE0015988019 | Nibe Industrier -B- | Shs | 378.080 | SEK | 102,90 | 3.766.155,58 | 0,38 |
| SE0000667891 | Sandvik | Shs | 102.114 | SEK | 203,50 | 2.011.633,59 | 0,20 |
| SE0000171100 | SSAB -A- | Shs | 382.920 | SEK | 67,10 | 2.487.309,04 | 0,25 |
| SE0000108656 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B- | Shs | 86.412 | SEK | 86,40 | 722.748,13 | 0,07 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---------------------|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| SE0006422390 | Thule Group | Shs | 63.822 | SEK | 374,00 | 2.310.687,36 | 0,23 |
| Suiza | | | | | | 21.253.284,31 | 2,13 |
| CH0012221716 | ABB | Shs | 106.368 | CHF | 30,35 | 3.137.524,59 | 0,31 |
| CH0013841017 | Lonza Group | Shs | 2.448 | CHF | 672,00 | 1.598.814,71 | 0,16 |
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 30.224 | CHF | 121,10 | 3.557.243,00 | 0,36 |
| CH0012005267 | Novartis | Shs | 21.028 | CHF | 81,67 | 1.669.083,15 | 0,17 |
| CH0012032048 | Roche Holding | Shs | 5.409 | CHF | 371,10 | 1.950.856,77 | 0,19 |
| CH0435377954 | SIG Combibloc Group | Shs | 121.063 | CHF | 23,60 | 2.776.776,24 | 0,28 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 10.850 | CHF | 309,60 | 3.264.736,54 | 0,33 |
| NL0000226223 | STMicroelectronics | Shs | 81.549 | EUR | 40,45 | 3.298.249,31 | 0,33 |
| Países Bajos | | | | | | 67.793.734,31 | 6,79 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize | Shs | 86.862 | EUR | 29,30 | 2.545.056,60 | 0,26 |
| NL0013267909 | Akzo Nobel | Shs | 28.558 | EUR | 79,04 | 2.257.224,32 | 0,23 |
| NL0000334118 | ASM International | Shs | 22.986 | EUR | 333,50 | 7.665.831,00 | 0,77 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 43.967 | EUR | 619,60 | 27.241.953,20 | 2,73 |
| NL0000009827 | DSM | Shs | 17.297 | EUR | 164,05 | 2.837.572,85 | 0,28 |
| NL0000009165 | Heineken | Shs | 28.369 | EUR | 87,58 | 2.484.557,02 | 0,25 |
| NL0011821202 | ING Groep | Shs | 745.921 | EUR | 9,74 | 7.263.032,78 | 0,73 |
| NL0010773842 | NN Group | Shs | 39.101 | EUR | 46,43 | 1.815.459,43 | 0,18 |
| NL0009538784 | NXP Semiconductors | Shs | 15.602 | USD | 187,33 | 2.626.104,30 | 0,26 |
| NL0000009538 | Philips | Shs | 132.100 | EUR | 28,17 | 3.721.257,00 | 0,37 |
| NL00150001Q9 | Stellantis (traded in France) | Shs | 185.292 | EUR | 15,09 | 2.796.426,86 | 0,28 |
| NL00150001Q9 | Stellantis (traded in Italy) | Shs | 106.797 | EUR | 15,08 | 1.610.925,95 | 0,16 |
| NL0000395903 | Wolters Kluwer | Shs | 30.189 | EUR | 97,00 | 2.928.333,00 | 0,29 |
| Reino Unido | | | | | | 6.775.637,31 | 0,68 |
| GB0009895292 | AstraZeneca | Shs | 18.911 | GBP | 102,52 | 2.284.812,51 | 0,23 |
| IE00BZ12WP82 | Linde | Shs | 15.348 | EUR | 292,60 | 4.490.824,80 | 0,45 |
| EE. UU. | | | | | | 59.545.680,46 | 5,96 |
| US00287Y1091 | AbbVie | Shs | 15.957 | USD | 163,75 | 2.347.777,40 | 0,23 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 3.903 | USD | 460,06 | 1.613.382,68 | 0,16 |
| US0091581068 | Air Products and Chemicals | Shs | 7.019 | USD | 253,16 | 1.596.594,74 | 0,16 |
| US0311621009 | Amgen | Shs | 4.965 | USD | 242,57 | 1.082.133,16 | 0,11 |
| US0378331005 | Apple | Shs | 70.525 | USD | 177,77 | 11.264.863,46 | 1,13 |
| US0527691069 | Autodesk | Shs | 5.321 | USD | 221,00 | 1.056.598,28 | 0,11 |
| US1101221083 | Bristol-Myers Squibb | Shs | 24.820 | USD | 73,72 | 1.644.036,55 | 0,16 |
| US2283681060 | Crown Holdings | Shs | 14.185 | USD | 127,47 | 1.624.657,02 | 0,16 |
| US2786421030 | eBay | Shs | 27.657 | USD | 59,36 | 1.475.106,33 | 0,15 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase | Shs | 25.531 | USD | 140,54 | 3.223.978,52 | 0,32 |
| US49338L1035 | Keysight Technologies | Shs | 10.169 | USD | 160,81 | 1.469.317,54 | 0,15 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 35.976 | USD | 313,86 | 10.145.494,27 | 1,02 |
| US55354G1004 | MSCI | Shs | 2.307 | USD | 510,28 | 1.057.743,84 | 0,11 |
| US6311031081 | Nasdaq | Shs | 12.412 | USD | 181,88 | 2.028.388,21 | 0,20 |
| US65339F1012 | NextEra Energy | Shs | 45.673 | USD | 85,50 | 3.508.730,55 | 0,35 |
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 10.640 | USD | 138,54 | 1.324.467,10 | 0,13 |
| US67066G1040 | NVIDIA | Shs | 20.149 | USD | 276,90 | 5.013.035,93 | 0,50 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 9.220 | USD | 118,49 | 981.605,51 | 0,10 |
| US7475251036 | QUALCOMM | Shs | 10.640 | USD | 152,73 | 1.460.126,03 | 0,15 |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals | Shs | 2.672 | USD | 692,38 | 1.662.284,42 | 0,17 |
| US78409V1044 | S&P Global | Shs | 2.130 | USD | 418,95 | 801.800,21 | 0,08 |
| US79466L3024 | salesforce.com | Shs | 5.976 | USD | 214,94 | 1.154.123,27 | 0,11 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 4.294 | USD | 520,82 | 2.009.435,44 | 0,20 |
| Bonos | | | | | | 467.402.543,48 | 46,80 |
| Austria | | | | | | 9.185.217,16 | 0,92 |
| AT0000A10683 | 2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34 | EUR | 2.500,0 | % | 115,61 | 2.890.187,25 | 0,29 |
| AT0000A1K9C8 | 0,7500 % Austria Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 1.000,0 | % | 101,13 | 1.011.332,50 | 0,10 |
| AT0000A1XML2 | 2,1000 % Austria Government EUR Bonds 17/17 | EUR | 500,0 | % | 120,38 | 601.899,15 | 0,06 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| AT0000A1ZGE4 | 0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 2.000,0 | % 100,55 | 2.010.919,80 | 0,20 |
| AT0000A2EJ08 | 0,7500 % Austria Government EUR Bonds 20/51 | EUR | 900,0 | % 89,12 | 802.074,06 | 0,08 |
| AT0000A2CQD2 | 0,0000 % Austria Government EUR Zero- Coupon Bonds 20.02.2030 | EUR | 2.000,0 | % 93,44 | 1.868.804,40 | 0,19 |
| Bélgica | | | | | 20.794.218,78 | 2,08 |
| BE0000333428 | 3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73 | EUR | 3.000,0 | % 121,34 | 3.640.110,00 | 0,36 |
| BE0000334434 | 0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74 | EUR | 2.000,0 | % 101,52 | 2.030.460,00 | 0,20 |
| BE0000337460 | 1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77 | EUR | 2.000,0 | % 102,07 | 2.041.360,00 | 0,20 |
| BE0000348574 | 1,7000 % Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88 | EUR | 2.450,0 | % 104,14 | 2.551.503,26 | 0,26 |
| BE0000349580 | 0,1000 % Belgium Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 2.000,0 | % 94,09 | 1.881.760,00 | 0,19 |
| BE0000350596 | 0,4000 % Belgium Government EUR Bonds 20/40 S.90 | EUR | 3.550,0 | % 84,25 | 2.990.945,65 | 0,30 |
| BE0000353624 | 0,6500 % Belgium Government EUR Bonds 21/71 | EUR | 1.000,0 | % 65,80 | 657.969,90 | 0,07 |
| BE0000355645 | 1,4000 % Belgium Government EUR Bonds 22/53 | EUR | 300,0 | % 95,62 | 286.859,97 | 0,03 |
| BE0000351602 | 0,0000 % Belgium Government EUR Zero- Coupon Bonds 22.10.2027 | EUR | 3.000,0 | % 96,55 | 2.896.410,00 | 0,29 |
| BE0000352618 | 0,0000 % Belgium Government EUR Zero- Coupon Bonds 22.10.2031 | EUR | 2.000,0 | % 90,84 | 1.816.840,00 | 0,18 |
| Bulgaria | | | | | 3.232.657,20 | 0,32 |
| XS1083844503 | 2,9500 % Bulgaria Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 105,32 | 1.053.208,60 | 0,10 |
| XS1382696398 | 3,0000 % Bulgaria Government EUR MTN 16/28 | EUR | 2.000,0 | % 108,97 | 2.179.448,60 | 0,22 |
| Chile | | | | | 7.791.651,60 | 0,78 |
| XS1843433639 | 0,8300 % Chile Government EUR Bonds 19/31 | EUR | 6.500,0 | % 91,00 | 5.915.000,00 | 0,59 |
| XS2369244087 | 0,1000 % Chile Government EUR Bonds 21/27 | EUR | 2.000,0 | % 93,83 | 1.876.651,60 | 0,19 |
| Finlandia | | | | | 2.669.969,85 | 0,27 |
| FI4000148630 | 0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31 | EUR | 1.500,0 | % 98,71 | 1.480.720,05 | 0,15 |
| FI4000242870 | 1,3750 % Finland Government EUR Bonds 17/47 | EUR | 200,0 | % 107,53 | 215.054,00 | 0,02 |
| FI4000511449 | 0,0000 % Finland Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.09.2026 | EUR | 1.000,0 | % 97,42 | 974.195,80 | 0,10 |
| Francia | | | | | 98.924.096,89 | 9,90 |
| FR0010171975 | 4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55 | EUR | 1.200,0 | % 166,66 | 1.999.970,04 | 0,20 |
| FR0011317783 | 2,7500 % France Government EUR Bonds 12/27 | EUR | 6.000,0 | % 111,53 | 6.691.905,00 | 0,67 |
| FR0011486067 | 1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23 | EUR | 5.000,0 | % 102,51 | 5.125.300,00 | 0,52 |
| FR0011461037 | 3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45 | EUR | 4.000,0 | % 137,29 | 5.491.606,80 | 0,55 |
| FR0012938116 | 1,0000 % France Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 6.000,0 | % 102,01 | 6.120.840,00 | 0,61 |
| FR0012993103 | 1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31 | EUR | 7.000,0 | % 105,13 | 7.359.380,00 | 0,74 |
| FR0013200813 | 0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 5.000,0 | % 98,48 | 4.923.800,00 | 0,49 |
| FR0013234333 | 1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39 | EUR | 7.500,0 | % 108,32 | 8.124.037,50 | 0,82 |
| FR0013341682 | 0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 4.500,0 | % 100,03 | 4.501.406,25 | 0,45 |
| FR0013313582 | 1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34 | EUR | 14.000,0 | % 101,38 | 14.193.060,00 | 1,42 |
| FR0013515806 | 0,5000 % France Government EUR Bonds 20/40 | EUR | 6.900,0 | % 87,08 | 6.008.330,25 | 0,60 |
| FR0013480613 | 0,7500 % France Government EUR Bonds 20/52 | EUR | 3.400,0 | % 83,07 | 2.824.482,00 | 0,28 |
| FR0014001N46 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.02.2024 | EUR | 7.000,0 | % 99,99 | 6.999.230,00 | 0,70 |
| FR0013415627 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.03.2025 | EUR | 9.000,0 | % 99,00 | 8.910.090,00 | 0,89 |
| FR0014007L00 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.05.2032 | EUR | 3.000,0 | % 90,03 | 2.700.906,60 | 0,27 |
| FR0013451507 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.11.2029 | EUR | 4.500,0 | % 93,85 | 4.223.084,85 | 0,42 |
| FR0014002WK3 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.11.2031 | EUR | 3.000,0 | % 90,89 | 2.726.667,60 | 0,27 |
| Alemania | | | | | 60.397.839,10 | 6,05 |
| DE0001135226 | 4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3 | EUR | 3.000,0 | % 149,54 | 4.486.050,00 | 0,45 |
| DE0001135275 | 4,0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5 | EUR | 2.500,0 | % 147,67 | 3.691.675,00 | 0,37 |
| DE0001135325 | 4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007 | EUR | 2.600,0 | % 158,53 | 4.121.754,00 | 0,41 |
| DE0001135481 | 2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44 | EUR | 3.350,0 | % 138,94 | 4.654.355,67 | 0,47 |
| DE0001102341 | 2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46 | EUR | 2.000,0 | % 142,53 | 2.850.500,00 | 0,29 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|--------------|
| DE0001102424 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27 | EUR | 4.500,0 | % 100,35 | 4.515.660,00 | 0,45 | |
| DE0001102457 | 0,2500 % Germany Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 5.000,0 | % 98,55 | 4.927.350,00 | 0,49 | |
| DE0001141786 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.10.2023 S.178 | EUR | 6.000,0 | % 100,45 | 6.026.940,00 | 0,60 | |
| DE0001102499 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030 | EUR | 4.000,0 | % 96,13 | 3.845.039,60 | 0,39 | |
| DE0001102531 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031 | EUR | 3.500,0 | % 95,39 | 3.338.649,65 | 0,33 | |
| DE0001102408 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026 | EUR | 3.000,0 | % 98,46 | 2.953.860,00 | 0,30 | |
| DE0001102564 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031 | EUR | 2.000,0 | % 94,82 | 1.896.459,80 | 0,19 | |
| DE0001102481 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050 | EUR | 5.200,0 | % 82,35 | 4.282.355,48 | 0,43 | |
| DE0001102572 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052 | EUR | 1.000,0 | % 80,55 | 805.519,90 | 0,08 | |
| DE0001104842 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.06.2023 | EUR | 3.000,0 | % 100,43 | 3.013.020,00 | 0,30 | |
| DE0001141802 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2024 S.180 | EUR | 5.000,0 | % 99,77 | 4.988.650,00 | 0,50 | |
| Hungría | | | | | | 3.668.353,70 | 0,37 |
| XS2161992511 | 1,6250 % Hungary Government EUR Bonds 20/32 | EUR | 1.000,0 | % 94,87 | 948.690,70 | 0,10 | |
| XS2181689659 | 1,7500 % Hungary Government EUR Bonds 20/35 | EUR | 1.000,0 | % 93,74 | 937.373,60 | 0,09 | |
| XS2386583145 | 0,1250 % Hungary Government EUR Bonds 21/28 | EUR | 2.000,0 | % 89,11 | 1.782.289,40 | 0,18 | |
| Indonesia | | | | | | 4.515.284,15 | 0,45 |
| XS2012546714 | 1,4500 % Indonesia Government EUR Bonds 19/26 | EUR | 2.000,0 | % 98,29 | 1.965.880,40 | 0,20 | |
| XS1432493879 | 2,6250 % Indonesia Government EUR MTN 16/23 | EUR | 1.500,0 | % 102,01 | 1.530.086,85 | 0,15 | |
| XS1647481206 | 2,1500 % Indonesia Government EUR MTN 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 101,93 | 1.019.316,90 | 0,10 | |
| Irlanda | | | | | | 8.653.100,76 | 0,87 |
| IE00B4TV0D44 | 5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25 | EUR | 1.000,0 | % 114,75 | 1.147.450,00 | 0,12 | |
| IE00BH3SQB22 | 1,5000 % Ireland Government EUR Bonds 19/50 | EUR | 800,0 | % 100,37 | 802.943,92 | 0,08 | |
| IE00BKFVC568 | 0,2000 % Ireland Government EUR Bonds 20/27 | EUR | 3.000,0 | % 97,76 | 2.932.800,00 | 0,29 | |
| IE00BMQ5JM72 | 0,5500 % Ireland Government EUR Bonds 21/41 | EUR | 700,0 | % 87,11 | 609.792,19 | 0,06 | |
| IE00BMQ5JL65 | 0,0000 % Ireland Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2031 | EUR | 3.500,0 | % 90,29 | 3.160.114,65 | 0,32 | |
| Italia | | | | | | 121.618.995,30 | 12,18 |
| IT0003256820 | 5,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33 | EUR | 3.500,0 | % 136,12 | 4.764.077,50 | 0,48 | |
| IT0003535157 | 5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34 | EUR | 4.000,0 | % 131,87 | 5.274.780,00 | 0,53 | |
| IT0004889033 | 4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28 | EUR | 3.000,0 | % 119,22 | 3.576.727,50 | 0,36 | |
| IT0004923998 | 4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44 | EUR | 2.500,0 | % 140,64 | 3.516.025,00 | 0,35 | |
| IT0005083057 | 3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46 | EUR | 2.500,0 | % 115,33 | 2.883.356,25 | 0,29 | |
| IT0005282527 | 1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24 | EUR | 5.700,0 | % 101,76 | 5.800.248,75 | 0,58 | |
| IT0005327306 | 1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25 | EUR | 4.500,0 | % 101,70 | 4.576.432,50 | 0,46 | |
| IT0005323032 | 2,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28 | EUR | 6.600,0 | % 102,74 | 6.780.807,00 | 0,68 | |
| IT0005367492 | 1,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/24 | EUR | 9.000,0 | % 102,50 | 9.224.656,20 | 0,92 | |
| IT0005386245 | 0,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25 | EUR | 6.000,0 | % 98,81 | 5.928.525,00 | 0,59 | |
| IT0005370306 | 2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26 | EUR | 5.300,0 | % 103,77 | 5.499.849,75 | 0,55 | |
| IT0005390874 | 0,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27 | EUR | 2.750,0 | % 97,82 | 2.690.036,25 | 0,27 | |
| IT0005365165 | 3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29 | EUR | 4.500,0 | % 108,77 | 4.894.852,50 | 0,49 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| IT0005383309 | 1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30 | EUR | 5.500,0 | % 96,37 | 5.300.185,00 | 0,53 |
| IT0005377152 | 3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40 | EUR | 4.000,0 | % 111,04 | 4.441.430,00 | 0,45 |
| IT0005363111 | 3,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49 | EUR | 1.500,0 | % 127,31 | 1.909.650,00 | 0,19 |
| IT0005405318 | 0,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/23 | EUR | 2.000,0 | % 100,98 | 2.019.637,80 | 0,20 |
| IT0005413684 | 0,3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/23 | EUR | 5.000,0 | % 100,50 | 5.025.231,00 | 0,50 |
| IT0005419848 | 0,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26 | EUR | 5.500,0 | % 97,86 | 5.382.201,55 | 0,54 |
| IT0005416570 | 0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27 | EUR | 4.600,0 | % 97,37 | 4.478.790,00 | 0,45 |
| IT0005403396 | 0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30 | EUR | 5.000,0 | % 92,65 | 4.632.500,00 | 0,46 |
| IT0005421703 | 1,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/41 | EUR | 3.500,0 | % 91,22 | 3.192.673,75 | 0,32 |
| IT0005449969 | 0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31 | EUR | 1.000,0 | % 90,39 | 903.922,50 | 0,09 |
| IT0005433195 | 0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/37 | EUR | 3.000,0 | % 83,92 | 2.517.607,50 | 0,25 |
| IT0005438004 | 1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45 | EUR | 1.000,0 | % 84,33 | 843.255,00 | 0,08 |
| IT0005441883 | 2,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/72 | EUR | 1.000,0 | % 84,74 | 847.422,50 | 0,09 |
| IT0005437147 | 0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.04.2026 | EUR | 5.000,0 | % 95,40 | 4.770.114,50 | 0,48 |
| IT0005424251 | 0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2024 | EUR | 10.000,0 | % 99,44 | 9.944.000,00 | 1,00 |
| Letonia | | | | | 460.904,15 | 0,05 |
| XS2361416915 | 0,0000 % Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029 | EUR | 500,0 | % 92,18 | 460.904,15 | 0,05 |
| Lituania | | | | | 993.910,90 | 0,10 |
| XS1619567677 | 0,9500 % Lithuania Government EUR MTN 17/27 | EUR | 1.000,0 | % 99,39 | 993.910,90 | 0,10 |
| México | | | | | 3.810.951,10 | 0,38 |
| XS1511779305 | 1,3750 % Mexico Government EUR Bonds 16/25 | EUR | 1.000,0 | % 100,36 | 1.003.600,00 | 0,10 |
| XS2135361686 | 1,3500 % Mexico Government EUR Bonds 20/27 | EUR | 2.000,0 | % 96,90 | 1.938.045,60 | 0,19 |
| XS2363910436 | 2,2500 % Mexico Government EUR Bonds 21/36 | EUR | 1.000,0 | % 86,93 | 869.305,50 | 0,09 |
| Filipinas | | | | | 4.382.583,75 | 0,44 |
| XS2334361271 | 0,2500 % Philippine Government EUR Bonds 21/25 | EUR | 3.000,0 | % 96,31 | 2.889.390,00 | 0,29 |
| XS2104122986 | 0,0000 % Philippine Government EUR Zero-Coupon Bonds 03.02.2023 | EUR | 1.500,0 | % 99,55 | 1.493.193,75 | 0,15 |
| Polonia | | | | | 3.031.091,60 | 0,30 |
| XS1288467605 | 1,5000 % Poland Government EUR MTN 15/25 | EUR | 2.000,0 | % 101,61 | 2.032.166,60 | 0,20 |
| XS1766612672 | 1,1250 % Poland Government EUR MTN 18/26 | EUR | 1.000,0 | % 99,89 | 998.925,00 | 0,10 |
| Portugal | | | | | 14.953.908,90 | 1,50 |
| PTOTE5OE0007 | 4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37 | EUR | 500,0 | % 132,28 | 661.405,00 | 0,07 |
| PTOTEQOE0015 | 5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24 | EUR | 1.500,0 | % 110,34 | 1.655.115,00 | 0,17 |
| PTOTEKOE0011 | 2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25 | EUR | 1.500,0 | % 108,35 | 1.625.190,00 | 0,16 |
| PTOTEBOE0020 | 4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45 | EUR | 500,0 | % 143,12 | 715.595,00 | 0,07 |
| PTOTETOE0012 | 2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26 | EUR | 1.500,0 | % 109,47 | 1.641.990,00 | 0,16 |
| PTOTEVOE0018 | 2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28 | EUR | 2.000,0 | % 107,23 | 2.144.680,00 | 0,21 |
| PTOTEWOE0017 | 2,2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34 | EUR | 500,0 | % 107,98 | 539.890,00 | 0,05 |

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| PTOTEXOE0024 | 1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29 | EUR | 1.000,0 | % 105,70 | 1.056.980,00 | 0,11 |
| PTOTEMOE0035 | 0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27 | EUR | 3.500,0 | % 99,16 | 3.470.740,00 | 0,35 |
| PTOTELOE0028 | 0,4750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30 | EUR | 1.000,0 | % 93,83 | 938.329,90 | 0,09 |
| PTOTECO0037 | 1,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/52 | EUR | 200,0 | % 76,77 | 153.542,00 | 0,02 |
| PTOTEPOE0032 | 1,1500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/42 | EUR | 400,0 | % 87,61 | 350.452,00 | 0,04 |
| Rumania | | | | | 3.818.930,60 | 0,38 |
| XS2178857285 | 2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26 | EUR | 1.000,0 | % 101,59 | 1.015.880,60 | 0,10 |
| XS1599193403 | 2,3750 % Romania Government EUR MTN 17/27 | EUR | 2.000,0 | % 97,88 | 1.957.609,20 | 0,20 |
| XS2364199757 | 1,7500 % Romania Government EUR MTN 21/30 | EUR | 1.000,0 | % 84,54 | 845.440,80 | 0,08 |
| Eslovaquia | | | | | 1.520.167,00 | 0,15 |
| SK4120012691 | 1,8750 % Slovakia Government EUR Bonds 17/37 | EUR | 1.000,0 | % 100,72 | 1.007.226,40 | 0,10 |
| SK4120013400 | 2,0000 % Slovakia Government EUR Bonds 17/47 S.233 | EUR | 500,0 | % 102,59 | 512.940,60 | 0,05 |
| Eslovenia | | | | | 1.985.192,10 | 0,20 |
| SI0002103487 | 1,5000 % Slovenia Government EUR Bonds 15/35 | EUR | 1.000,0 | % 97,76 | 977.638,60 | 0,10 |
| SI0002103776 | 1,0000 % Slovenia Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 1.000,0 | % 100,76 | 1.007.553,50 | 0,10 |
| Corea del Sur | | | | | 2.902.250,00 | 0,29 |
| XS2376820259 | 0,0000 % Korea Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.10.2026 | EUR | 2.000,0 | % 96,75 | 1.935.000,00 | 0,19 |
| XS2226969686 | 0,0000 % Korea Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.09.2025 | EUR | 1.000,0 | % 96,73 | 967.250,00 | 0,10 |
| España | | | | | 77.433.061,18 | 7,75 |
| ES0000012411 | 5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32 | EUR | 3.000,0 | % 141,67 | 4.249.980,00 | 0,43 |
| ES0000012932 | 4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37 | EUR | 3.000,0 | % 133,75 | 4.012.440,00 | 0,40 |
| ES00000121S7 | 4,7000 % Spain Government EUR Bonds 09/41 | EUR | 500,0 | % 147,53 | 737.655,00 | 0,07 |
| ES00000123X3 | 4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23 | EUR | 2.000,0 | % 106,96 | 2.139.200,00 | 0,21 |
| ES00000124C5 | 5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28 | EUR | 2.200,0 | % 125,91 | 2.770.108,00 | 0,28 |
| ES00000124H4 | 5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44 | EUR | 2.500,0 | % 161,08 | 4.026.950,00 | 0,40 |
| ES0000012A89 | 1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27 | EUR | 6.000,0 | % 102,73 | 6.163.619,40 | 0,62 |
| ES00000128Q6 | 2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33 | EUR | 2.500,0 | % 108,64 | 2.715.950,00 | 0,27 |
| ES0000012B88 | 1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 4.750,0 | % 102,41 | 4.864.617,03 | 0,49 |
| ES0000012E51 | 1,4500 % Spain Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 2.000,0 | % 102,43 | 2.048.559,80 | 0,21 |
| ES0000012F43 | 0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 2.200,0 | % 96,16 | 2.115.431,78 | 0,21 |
| ES0000012F76 | 0,5000 % Spain Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 2.400,0 | % 94,69 | 2.272.535,76 | 0,23 |
| ES0000012G34 | 1,2500 % Spain Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 4.700,0 | % 99,89 | 4.694.959,25 | 0,47 |
| ES0000012G00 | 1,0000 % Spain Government EUR Bonds 20/50 | EUR | 2.000,0 | % 78,33 | 1.566.580,60 | 0,16 |
| ES0000012J07 | 1,0000 % Spain Government EUR Bonds 21/42 | EUR | 3.400,0 | % 85,66 | 2.912.371,66 | 0,29 |
| ES0000012H58 | 1,4500 % Spain Government EUR Bonds 21/71 | EUR | 900,0 | % 71,94 | 647.478,00 | 0,06 |
| ES0000012F84 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023 | EUR | 4.000,0 | % 100,43 | 4.017.160,00 | 0,40 |
| ES0000012F92 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2025 | EUR | 8.000,0 | % 98,92 | 7.913.200,00 | 0,79 |
| ES0000012G91 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026 | EUR | 8.000,0 | % 97,23 | 7.778.360,00 | 0,78 |
| ES0000012J15 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2027 | EUR | 3.000,0 | % 95,78 | 2.873.295,00 | 0,29 |
| ES0000012I08 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2028 | EUR | 1.000,0 | % 94,43 | 944.349,90 | 0,09 |
| ES0000012H33 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2024 | EUR | 6.000,0 | % 99,47 | 5.968.260,00 | 0,60 |
| Países Bajos | | | | | 10.658.207,71 | 1,07 |
| NL0010071189 | 2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33 | EUR | 1.500,0 | % 116,99 | 1.754.924,85 | 0,18 |
| NL0010721999 | 2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47 | EUR | 1.000,0 | % 142,69 | 1.426.889,90 | 0,14 |
| NL0011819040 | 0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 1.500,0 | % 100,38 | 1.505.685,00 | 0,15 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| NL0012818504 | 0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 1.000,0 | % 101,03 | 1.010.270,00 | 0,10 |
| NL0013332430 | 0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 500,0 | % 97,17 | 485.874,95 | 0,05 |
| NL0013552060 | 0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40 | EUR | 2.000,0 | % 93,55 | 1.871.099,80 | 0,19 |
| NL0015614579 | 0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2052 | EUR | 1.000,0 | % 77,32 | 773.219,90 | 0,08 |
| NL0014555419 | 0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030 | EUR | 950,0 | % 94,41 | 896.923,41 | 0,09 |
| NL00150006U0 | 0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031 | EUR | 1.000,0 | % 93,33 | 933.319,90 | 0,09 |
| Acciones de participación | | | | | 2.040.427,97 | 0,20 |
| Taiwán | | | | | 2.040.427,97 | 0,20 |
| US8740391003 | Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's) | Shs | 21.277 | USD 106,73 | 2.040.427,97 | 0,20 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 3.242.011,28 | 0,33 |
| EE. UU. | | | | | 3.242.011,28 | 0,33 |
| US03027X1000 | American Tower Real Estate Investment Trust | Shs | 6.384 | USD 250,87 | 1.439.017,16 | 0,15 |
| US29444U7000 | Equinix Real Estate Investment Trust | Shs | 2.662 | USD 753,81 | 1.802.994,12 | 0,18 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 995.799.381,91 | 99,70 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 685.261,97 | 0,07 |
| Depósitos a la vista | | | | | 685.261,97 | 0,07 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 685.261,97 | 0,07 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 685.261,97 | 0,07 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 2.325.192,22 | 0,23 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 998.809.836,10 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase IT4 (EUR) (acumulación) WKN: A2P FF1/ISIN: LU1961091458 | 111,54 | 116,42 | 99,78 |
| - Clase I2 (EUR) (distribución) WKN: A2P LED/ISIN: LU1997085466 | 109,46 | 114,85 | 99,18 |
| Acciones en circulación | 9.124.577 | 9.528.877 | 10.560.587 |
| - Clase IT4 (EUR) (acumulación) WKN: A2P FF1/ISIN: LU1961091458 | 590 | 590 | 590 |
| - Clase I2 (EUR) (distribución) WKN: A2P LED/ISIN: LU1997085466 | 9.123.987 | 9.528.287 | 10.559.987 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 998,8 | 1.094,3 | 1.047,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Francia | 24,08 |
| Alemania | 16,33 |
| Italia | 14,38 |
| España | 10,42 |
| Países Bajos | 7,86 |
| EE. UU. | 6,29 |
| Bélgica | 2,92 |
| Suiza | 2,13 |
| Finlandia | 2,06 |
| Otros países | 13,23 |
| Otros activos netos | 0,30 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 995.799.381,91 |
| (Precio de compra EUR 919.833.931,02) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 685.261,97 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 2.629.638,41 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 644.116,07 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 999.758.398,36 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -948.562,26 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -948.562,26 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 998.809.836,10 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 1.094.346.947,76 |
| Suscripciones | 0,00 |
| Reembolsos | -46.466.527,00 |
| Distribución | -1.619.336,17 |
| Resultado de las operaciones | -47.451.248,49 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 998.809.836,10 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|----------|------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 9.528.877 | | |
| - emitido | | 0 | |
| - reembolsado | | -404.300 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 9.124.577 |

Allianz Euro Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 444.080.950,12 | 86,60 |
| Bonos | | | | | 444.080.950,12 | 86,60 |
| Australia | | | | | 704.383,80 | 0,14 |
| XS2342206591 | 0,7660 % Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31 | EUR | 750,0 % | 93,92 | 704.383,80 | 0,14 |
| Austria | | | | | 6.154.484,87 | 1,20 |
| AT0000A2WSC8 | 0,9000 % Austria Government EUR Bonds 22/32 | EUR | 3.800,0 % | 98,62 | 3.747.481,72 | 0,73 |
| XS2024602240 | 0,1000 % Autobahnen- und Schnellstraßen- Finanzierungs EUR Notes 19/29 | EUR | 500,0 % | 93,04 | 465.189,35 | 0,09 |
| XS2049584084 | 0,3750 % BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR MTN 19/27 | EUR | 1.000,0 % | 93,33 | 933.265,90 | 0,18 |
| XS1138366445 | 1,0000 % OeBB-Infrastruktur EUR Notes 14/24 | EUR | 1.000,0 % | 100,85 | 1.008.547,90 | 0,20 |
| Bélgica | | | | | 15.968.463,27 | 3,11 |
| BE0000335449 | 1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75 | EUR | 1.500,0 % | 100,56 | 1.508.400,00 | 0,29 |
| BE0000346552 | 1,2500 % Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86 | EUR | 6.000,0 % | 102,58 | 6.154.860,00 | 1,20 |
| BE0000348574 | 1,7000 % Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88 | EUR | 2.300,0 % | 104,14 | 2.395.288,77 | 0,47 |
| BE0000350596 | 0,4000 % Belgium Government EUR Bonds 20/40 S.90 | EUR | 2.000,0 % | 84,25 | 1.685.039,80 | 0,33 |
| BE0002750314 | 0,0000 % Communauté Française de Belgique EUR Zero-Coupon MTN 22.06.2029 | EUR | 1.600,0 % | 92,63 | 1.482.128,00 | 0,29 |
| BE0002755362 | 0,2500 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 20/30 | EUR | 1.500,0 % | 87,76 | 1.316.374,05 | 0,25 |
| BE0001796508 | 0,3750 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 20/30 | EUR | 1.500,0 % | 95,09 | 1.426.372,65 | 0,28 |
| Canadá | | | | | 2.549.710,30 | 0,50 |
| XS2393661397 | 0,0100 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26 | EUR | 1.000,0 % | 95,11 | 951.117,70 | 0,19 |
| XS2262263622 | 0,0100 % Province of Ontario Canada EUR MTN 20/30 | EUR | 1.800,0 % | 88,81 | 1.598.592,60 | 0,31 |
| Chile | | | | | 4.201.282,34 | 0,82 |
| XS1151586945 | 1,6250 % Chile Government EUR Bonds 14/25 | EUR | 2.500,0 % | 101,80 | 2.544.955,25 | 0,50 |
| XS2369244327 | 1,3000 % Chile Government EUR Bonds 21/36 | EUR | 1.900,0 % | 87,18 | 1.656.327,09 | 0,32 |
| Croacia | | | | | 1.905.165,63 | 0,37 |
| XS0997000251 | 6,0000 % Croatia Government USD Bonds 13/24 | USD | 2.000,0 % | 106,02 | 1.905.165,63 | 0,37 |
| Dinamarca | | | | | 9.369,26 | 0,00 |
| DK0009769705 | 5,0000 % Nykredit Realkredit DKK Notes 07/41 | DKK | 38,2 % | 118,60 | 6.084,19 | 0,00 |
| DK0009280380 | 5,0000 % Realkredit Danmark DKK Notes 07/41 | DKK | 20,8 % | 117,22 | 3.285,07 | 0,00 |
| Finlandia | | | | | 1.261.448,96 | 0,25 |
| XS2320453884 | 0,5000 % UPM-Kymmene EUR MTN 21/31 | EUR | 1.450,0 % | 87,00 | 1.261.448,96 | 0,25 |
| Francia | | | | | 104.583.963,85 | 20,39 |
| FR0013457058 | 0,5000 % Action Logement Services EUR MTN 19/34 | EUR | 2.000,0 % | 89,16 | 1.783.220,00 | 0,35 |
| FR0013296373 | 0,1250 % Agence Française de Développement EUR MTN 17/23 | EUR | 2.000,0 % | 99,96 | 1.999.285,60 | 0,39 |
| FR0013461688 | 0,5000 % Agence Française de Développement EUR MTN 19/35 | EUR | 1.100,0 % | 88,80 | 976.746,87 | 0,19 |
| FR0013422490 | 0,1250 % Agence France Locale EUR MTN 19/26 | EUR | 1.300,0 % | 96,85 | 1.259.012,82 | 0,25 |
| FR0013523677 | 0,0000 % Agence France Locale EUR Zero- Coupon MTN 20.09.2027 | EUR | 1.000,0 % | 94,63 | 946.275,40 | 0,19 |
| FR0014004QX4 | 0,1250 % Alstom EUR Notes 21/27 | EUR | 1.400,0 % | 91,79 | 1.285.014,64 | 0,25 |
| FR0014001EW8 | 0,0000 % Alstom EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029 | EUR | 900,0 % | 87,27 | 785.446,38 | 0,15 |
| FR00140010J1 | 1,7500 % Altarea EUR Notes 20/30 | EUR | 600,0 % | 86,25 | 517.477,20 | 0,10 |
| FR0014001I68 | 0,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 21/28 | EUR | 1.600,0 % | 91,07 | 1.457.186,56 | 0,28 |
| FR00140005J1 | 0,3750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27 | EUR | 800,0 % | 94,16 | 753.288,16 | 0,15 |
| FR0013444759 | 0,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/26 | EUR | 1.000,0 % | 94,06 | 940.645,70 | 0,18 |
| US05584KAH14 | 1,6520 % BPCE USD FLR-Notes 20/26 | USD | 2.000,0 % | 92,61 | 1.664.171,33 | 0,33 |
| FR0014003C70 | 0,0000 % Bpifrance EUR Zero-Coupon MTN 25.05.2028 | EUR | 1.000,0 % | 94,27 | 942.673,20 | 0,18 |
| XS2155825230 | 0,0500 % Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France EUR MTN 20/25 | EUR | 800,0 % | 98,88 | 791.003,92 | 0,15 |
| FR0013534559 | 0,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon Notes 25.11.2030 | EUR | 1.500,0 % | 90,41 | 1.356.202,20 | 0,26 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-----------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0014004EF7 | 0,7500 % Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 21/28 | EUR | 1.300,0 | % 89,55 | 1.164.212,14 | 0,23 |
| FR0013507860 | 2,0000 % Capgemini EUR Notes 20/29 | EUR | 900,0 | % 102,20 | 919.769,58 | 0,18 |
| FR0014000XY6 | 0,3750 % CNP Assurances EUR Notes 20/28 | EUR | 1.400,0 | % 89,56 | 1.253.824,88 | 0,25 |
| FR0014003182 | 0,3750 % Crédit Agricole EUR MTN 21/28 | EUR | 1.400,0 | % 91,82 | 1.285.416,16 | 0,25 |
| FR0013393899 | 1,0000 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 19/29 | EUR | 1.000,0 | % 99,08 | 990.768,00 | 0,19 |
| FR0013417334 | 0,8750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 19/34 | EUR | 2.000,0 | % 94,18 | 1.883.677,00 | 0,37 |
| FR0013399102 | 1,0000 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 19/29 | EUR | 1.500,0 | % 99,07 | 1.486.091,10 | 0,29 |
| FR0010171975 | 4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55 | EUR | 500,0 | % 166,66 | 833.320,85 | 0,16 |
| FR0010773192 | 4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41 | EUR | 1.200,0 | % 153,71 | 1.844.504,04 | 0,36 |
| FR0010870956 | 4,0000 % France Government EUR Bonds 10/60 | EUR | 500,0 | % 172,85 | 864.270,00 | 0,17 |
| FR0011619436 | 2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24 | EUR | 9.300,0 | % 104,59 | 9.726.591,00 | 1,90 |
| FR0011461037 | 3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45 | EUR | 1.500,0 | % 137,29 | 2.059.352,55 | 0,40 |
| FR0011883966 | 2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30 | EUR | 5.000,0 | % 113,29 | 5.664.650,00 | 1,11 |
| FR0013154044 | 1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36 | EUR | 5.000,0 | % 100,79 | 5.039.700,00 | 0,98 |
| FR0013154028 | 1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66 | EUR | 500,0 | % 107,16 | 535.795,00 | 0,10 |
| FR0013234333 | 1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39 | EUR | 5.000,0 | % 108,32 | 5.416.025,00 | 1,06 |
| FR0013341682 | 0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 8.000,0 | % 100,03 | 8.002.500,00 | 1,56 |
| FR0013407236 | 0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 8.000,0 | % 98,00 | 7.839.733,60 | 1,53 |
| FR0013404969 | 1,5000 % France Government EUR Bonds 19/50 | EUR | 3.000,0 | % 101,98 | 3.059.332,50 | 0,60 |
| FR0013480613 | 0,7500 % France Government EUR Bonds 20/52 | EUR | 1.500,0 | % 83,07 | 1.246.095,00 | 0,24 |
| FR0014002JM6 | 0,5000 % France Government EUR Bonds 21/44 | EUR | 2.800,0 | % 83,58 | 2.340.128,00 | 0,46 |
| FR0013516549 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030 | EUR | 6.000,0 | % 92,40 | 5.543.950,20 | 1,08 |
| FR0012969129 | 1,5000 % Gestion Securite de Stocks Securite EUR Notes 15/27 | EUR | 400,0 | % 102,65 | 410.590,00 | 0,08 |
| XS2342058117 | 0,6250 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 21/28 | EUR | 500,0 | % 91,68 | 458.393,50 | 0,09 |
| FR0014003GX7 | 1,0000 % Imerys EUR Notes 21/31 | EUR | 600,0 | % 85,59 | 513.517,14 | 0,10 |
| FR0013518024 | 0,5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 800,0 | % 96,92 | 775.325,92 | 0,15 |
| FR0013415692 | 1,3750 % La Banque Postale EUR MTN 19/29 | EUR | 700,0 | % 96,39 | 674.704,87 | 0,13 |
| FR0013369667 | 1,0000 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 18/28 | EUR | 1.000,0 | % 99,20 | 992.015,50 | 0,19 |
| FR0014000774 | 0,7500 % La Mondiale EUR Notes 20/26 | EUR | 400,0 | % 95,37 | 381.485,20 | 0,07 |
| FR0014001IP3 | 0,6250 % La Poste EUR MTN 21/36 | EUR | 900,0 | % 81,14 | 730.234,35 | 0,14 |
| FR0013447075 | 0,0500 % MMB EUR MTN 19/29 | EUR | 1.000,0 | % 91,73 | 917.337,90 | 0,18 |
| FR00140005L7 | 1,7500 % Orange EUR FLR-MTN 20/undefined | EUR | 800,0 | % 93,88 | 751.050,08 | 0,15 |
| FR0014003067 | 0,0000 % Region of Ile de France EUR Zero-Coupon MTN 20.04.2028 | EUR | 1.000,0 | % 94,18 | 941.800,00 | 0,18 |
| FR0013372299 | 1,1250 % Societe Du Grand Paris EUR MTN 18/28 | EUR | 1.900,0 | % 100,79 | 1.915.039,83 | 0,37 |
| FR00140058G6 | 0,3000 % Societe Du Grand Paris EUR MTN 21/36 | EUR | 1.400,0 | % 85,04 | 1.190.581,98 | 0,23 |
| FR0014000OZ2 | 1,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 800,0 | % 95,22 | 761.799,12 | 0,15 |
| FR0013445335 | 1,6250 % Suez EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 700,0 | % 94,89 | 664.211,10 | 0,13 |
| XS2290960520 | 1,6250 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 21/undefined | EUR | 1.000,0 | % 91,75 | 917.453,30 | 0,18 |
| FR0013369758 | 0,8750 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 18/28 | EUR | 1.000,0 | % 99,39 | 993.903,10 | 0,19 |
| FR0014004QY2 | 0,0100 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 21/31 | EUR | 1.800,0 | % 88,95 | 1.601.055,00 | 0,31 |
| FR0014000UC8 | 0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/27 | EUR | 900,0 | % 94,31 | 848.833,29 | 0,17 |
| FR0014004UE6 | 1,0000 % Valeo EUR MTN 21/28 | EUR | 500,0 | % 87,06 | 435.322,40 | 0,09 |
| FR0013521564 | 0,8750 % Worldline EUR MTN 20/27 | EUR | 1.300,0 | % 96,30 | 1.251.953,69 | 0,24 |
| Alemania | | | | | 49.223.005,18 | 9,60 |
| DE000BLB6JH4 | 0,7500 % Bayerische Landesbank EUR MTN 19/29 | EUR | 1.000,0 | % 97,78 | 977.772,10 | 0,19 |
| DE000CZ45V82 | 0,3750 % Commerzbank EUR MTN 20/27 | EUR | 1.300,0 | % 93,96 | 1.221.518,61 | 0,24 |
| XS2035564629 | 1,6250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79 | EUR | 400,0 | % 89,37 | 357.488,12 | 0,07 |
| DE000A14J2Q6 | 0,3750 % FMS Wertmanagement EUR MTN 15/30 | EUR | 700,0 | % 94,26 | 659.825,74 | 0,13 |
| DE0001135481 | 2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44 | EUR | 6.500,0 | % 138,94 | 9.030.839,35 | 1,76 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| DE0001102366 | 1,0000 % Germany Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 4.000,0 | % 102,29 | 4.091.680,00 | 0,80 |
| DE0001102432 | 1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48 | EUR | 2.000,0 | % 114,36 | 2.287.280,00 | 0,45 |
| DE0001102440 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 5.000,0 | % 100,20 | 5.009.950,00 | 0,98 |
| DE0001141844 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184 | EUR | 2.000,0 | % 98,25 | 1.964.960,00 | 0,38 |
| DE0001030708 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030 | EUR | 1.500,0 | % 95,91 | 1.438.575,00 | 0,28 |
| DE0001030732 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031 | EUR | 6.500,0 | % 94,96 | 6.172.465,00 | 1,20 |
| DE0001102580 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032 | EUR | 2.000,0 | % 94,24 | 1.884.719,80 | 0,37 |
| DE0001102515 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035 | EUR | 700,0 | % 91,52 | 640.667,93 | 0,12 |
| DE0001102549 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036 | EUR | 4.000,0 | % 90,70 | 3.627.999,60 | 0,71 |
| DE000A2YNZ16 | 0,0500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/34 | EUR | 1.500,0 | % 86,79 | 1.301.875,80 | 0,25 |
| DE000A2GSNR0 | 0,6250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 18/28 | EUR | 5.000,0 | % 98,89 | 4.944.486,00 | 0,96 |
| XS1793273092 | 0,8750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 18/28 | EUR | 1.500,0 | % 98,98 | 1.484.661,60 | 0,29 |
| XS1511781897 | 0,6250 % Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 16/36 | EUR | 1.500,0 | % 91,37 | 1.370.584,05 | 0,27 |
| DE000A3MP4T1 | 0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025 | EUR | 800,0 | % 94,46 | 755.656,48 | 0,15 |
| Guernsey | | | | | 1.088.700,69 | 0,21 |
| XS2208868914 | 2,9500 % Globalworth Real Estate Investments EUR MTN 20/26 | EUR | 1.100,0 | % 98,97 | 1.088.700,69 | 0,21 |
| Hungría | | | | | 3.304.784,62 | 0,64 |
| XS1887498282 | 1,2500 % Hungary Government EUR Bonds 18/25 | EUR | 1.000,0 | % 100,46 | 1.004.560,00 | 0,20 |
| XS2259191273 | 0,5000 % Hungary Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 2.000,0 | % 88,28 | 1.765.537,80 | 0,34 |
| XS2386583145 | 0,1250 % Hungary Government EUR Bonds 21/28 | EUR | 600,0 | % 89,11 | 534.686,82 | 0,10 |
| Indonesia | | | | | 2.790.576,22 | 0,54 |
| XS1810775145 | 1,7500 % Indonesia Government EUR Bonds 18/25 | EUR | 850,0 | % 100,80 | 856.794,82 | 0,16 |
| XS2069959398 | 1,4000 % Indonesia Government EUR Bonds 19/31 | EUR | 1.000,0 | % 91,37 | 913.723,50 | 0,18 |
| XS1432493879 | 2,6250 % Indonesia Government EUR MTN 16/23 | EUR | 1.000,0 | % 102,01 | 1.020.057,90 | 0,20 |
| Irlanda | | | | | 2.108.135,10 | 0,41 |
| XS2343340852 | 0,5000 % AIB Group EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 750,0 | % 93,20 | 698.990,10 | 0,14 |
| IE00BKFVC899 | 0,2000 % Ireland Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 1.500,0 | % 93,94 | 1.409.145,00 | 0,27 |
| Italia | | | | | 98.031.374,86 | 19,12 |
| XS2113700921 | 0,5000 % ACEA EUR MTN 20/29 | EUR | 1.050,0 | % 90,55 | 950.738,88 | 0,18 |
| XS1953929608 | 2,8000 % Acquirente Unico EUR Notes 19/26 | EUR | 2.000,0 | % 104,55 | 2.091.088,00 | 0,41 |
| XS2337326727 | 1,7500 % Aeroporti di Roma EUR MTN 21/31 | EUR | 400,0 | % 91,27 | 365.060,08 | 0,07 |
| XS2332980932 | 0,7500 % AMCO - Asset Management EUR MTN 21/28 | EUR | 1.450,0 | % 91,86 | 1.331.963,77 | 0,26 |
| IT0005461626 | 0,6250 % Banca Carige EUR MTN 21/28 | EUR | 2.000,0 | % 95,17 | 1.903.430,40 | 0,37 |
| IT0005386922 | 0,8750 % Banca Monte dei Paschi di Siena EUR Notes 19/26 | EUR | 600,0 | % 97,57 | 585.430,98 | 0,11 |
| XS2363719050 | 1,2500 % Banca Popolare di Sondrio EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 2.000,0 | % 92,09 | 1.841.734,40 | 0,36 |
| IT0005273567 | 1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 17/24 | EUR | 2.500,0 | % 101,98 | 2.549.616,00 | 0,50 |
| IT0005366460 | 2,1250 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 19/26 | EUR | 1.600,0 | % 103,74 | 1.659.828,16 | 0,32 |
| IT0005399586 | 1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 20/30 | EUR | 600,0 | % 93,35 | 560.096,64 | 0,11 |
| IT0005314544 | 0,7500 % Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 17/22 | EUR | 2.000,0 | % 100,69 | 2.013.891,80 | 0,39 |
| IT0005422032 | 1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 20/28 | EUR | 900,0 | % 96,22 | 865.982,88 | 0,17 |
| IT0005451759 | 0,0100 % Credito Emiliano EUR MTN 21/28 | EUR | 2.000,0 | % 92,88 | 1.857.505,60 | 0,36 |
| XS2242929532 | 2,6250 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 650,0 | % 99,38 | 645.968,25 | 0,13 |
| XS2107315470 | 0,6250 % Eni EUR MTN 20/30 | EUR | 800,0 | % 89,98 | 719.847,44 | 0,14 |
| XS2026171079 | 1,1250 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 19/26 | EUR | 1.200,0 | % 98,58 | 1.183.011,12 | 0,23 |
| XS2400296773 | 0,7500 % FNM EUR MTN 21/26 | EUR | 750,0 | % 93,13 | 698.449,73 | 0,14 |

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2332687040 | 1,7500 % Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 21/31 | EUR | 700,0 | % 89,77 | 628.423,18 | 0,12 |
| XS2304664167 | 0,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26 | EUR | 1.300,0 | % 95,46 | 1.241.003,79 | 0,24 |
| XS2317069685 | 0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28 | EUR | 950,0 | % 93,10 | 884.460,93 | 0,17 |
| IT0005456659 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.09.2022 | | | | | |
| IT0001278511 | 5,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29 | EUR | 7.000,0 | % 100,24 | 7.017.085,60 | 1,37 |
| IT0004889033 | 4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28 | EUR | 5.000,0 | % 126,08 | 6.303.750,00 | 1,23 |
| IT0005240350 | 2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/33 | EUR | 3.000,0 | % 119,22 | 3.576.727,50 | 0,70 |
| IT0005273013 | 2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/33 | EUR | 2.000,0 | % 103,49 | 2.069.700,00 | 0,40 |
| IT0005321325 | 3,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48 | EUR | 2.000,0 | % 119,66 | 2.393.119,80 | 0,47 |
| IT0005321325 | 2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38 | EUR | 2.000,0 | % 119,66 | 2.393.119,80 | 0,47 |
| IT0005386245 | 0,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25 | EUR | 6.000,0 | % 109,09 | 6.545.340,00 | 1,28 |
| IT0005383309 | 0,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25 | EUR | 4.000,0 | % 98,81 | 3.952.350,00 | 0,77 |
| IT0005358806 | 1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30 | EUR | 800,0 | % 96,37 | 770.936,00 | 0,15 |
| IT0005358806 | 3,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35 | EUR | 10.000,0 | % 112,94 | 11.293.650,00 | 2,20 |
| IT0005363111 | 3,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49 | EUR | 1.000,0 | % 127,31 | 1.273.100,00 | 0,25 |
| IT0005408502 | 1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25 | EUR | 3.000,0 | % 102,88 | 3.086.512,50 | 0,60 |
| IT0005421703 | 1,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/41 | EUR | 1.500,0 | % 91,22 | 1.368.288,75 | 0,27 |
| IT0005449969 | 0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31 | EUR | 1.200,0 | % 90,39 | 1.084.707,00 | 0,21 |
| IT0005433195 | 0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/37 | EUR | 2.000,0 | % 83,92 | 1.678.405,00 | 0,33 |
| IT0005438004 | 1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45 | EUR | 4.500,0 | % 84,33 | 3.794.647,50 | 0,74 |
| IT0005441883 | 2,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/72 | EUR | 950,0 | % 84,74 | 805.051,38 | 0,16 |
| IT0005410912 | 0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 26.05.2025 | EUR | 3.501,4 | % 108,85 | 3.811.458,91 | 0,74 |
| US465410AH18 | 6,8750 % Italy Government USD Bonds 93/23 | USD | 3.000,0 | % 106,13 | 2.860.739,15 | 0,56 |
| US465410CA47 | 1,2500 % Italy Government USD Bonds 20/26 | USD | 5.300,0 | % 92,36 | 4.398.432,07 | 0,86 |
| XS2027957815 | 1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25 | EUR | 850,0 | % 98,77 | 839.531,15 | 0,16 |
| XS2353073161 | 2,6250 % Poste Italiane EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 400,0 | % 87,33 | 349.326,08 | 0,07 |
| XS2270397016 | 0,5000 % Poste Italiane EUR Notes 20/28 | EUR | 1.050,0 | % 90,10 | 946.011,78 | 0,18 |
| XS2089322098 | 1,3750 % RAI-Radiotelevisione Italiana EUR Notes 19/24 | EUR | 500,0 | % 100,41 | 502.056,35 | 0,10 |
| XS2288109676 | 1,6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29 | EUR | 1.450,0 | % 84,78 | 1.229.375,69 | 0,24 |
| XS2017471553 | 1,2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/25 | EUR | 550,0 | % 99,78 | 548.805,51 | 0,11 |
| XS1917910884 | 7,8300 % UniCredit USD MTN 18/23 | USD | 1.000,0 | % 106,26 | 954.735,11 | 0,19 |
| Letonia | | | | | 1.444.818,69 | 0,28 |
| XS2156474392 | 0,1250 % Latvia Government EUR Bonds 20/23 | EUR | 800,0 | % 99,94 | 799.552,88 | 0,16 |
| XS2361416915 | 0,0000 % Latvia Government EUR Zero- Coupon MTN 24.01.2029 | EUR | 700,0 | % 92,18 | 645.265,81 | 0,12 |
| Luxemburgo | | | | | 6.897.583,75 | 1,35 |
| XS1678966935 | 1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25 | EUR | 1.000,0 | % 100,87 | 1.008.748,60 | 0,20 |
| EU000A1G0D70 | 0,9500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 18/28 | EUR | 3.000,0 | % 100,40 | 3.012.052,50 | 0,59 |
| EU000A1G0EL5 | 0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.01.2031 | EUR | 1.000,0 | % 91,29 | 912.864,60 | 0,18 |
| XS1951084471 | 5,1500 % Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 19/26 | USD | 700,0 | % 42,52 | 267.451,77 | 0,05 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2261215011 | 0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR Notes 20/31 | EUR | 900,0 | % 86,16 | 775.428,39 | 0,15 |
| XS2075811781 | 0,8750 % SES EUR MTN 19/27 | EUR | 300,0 | % 92,74 | 278.234,61 | 0,05 |
| XS2115092954 | 0,5000 % Whirlpool EMEA Finance EUR Notes 20/28 | EUR | 700,0 | % 91,83 | 642.803,28 | 0,13 |
| México | | | | | 6.097.452,45 | 1,19 |
| XS2006277508 | 0,7500 % América Móvil EUR MTN 19/27 | EUR | 1.050,0 | % 94,73 | 994.677,50 | 0,19 |
| XS2135361686 | 1,3500 % Mexico Government EUR Bonds 20/27 | EUR | 1.500,0 | % 96,90 | 1.453.534,20 | 0,28 |
| XS2104886341 | 1,1250 % Mexico Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 1.000,0 | % 89,27 | 892.734,40 | 0,18 |
| XS2363910436 | 2,2500 % Mexico Government EUR Bonds 21/36 | EUR | 1.750,0 | % 86,93 | 1.521.284,63 | 0,30 |
| US91087BAM28 | 2,6590 % Mexico Government USD Bonds 20/31 | USD | 1.500,0 | % 91,65 | 1.235.221,72 | 0,24 |
| Nueva Zelanda | | | | | 645.154,23 | 0,13 |
| XS2055663764 | 0,1250 % Auckland Council EUR MTN 19/29 | EUR | 700,0 | % 92,16 | 645.154,23 | 0,13 |
| Perú | | | | | 3.779.839,55 | 0,74 |
| XS1315181708 | 2,7500 % Peru Government EUR Bonds 15/26 | EUR | 2.500,0 | % 104,98 | 2.624.405,25 | 0,51 |
| US715638DP43 | 1,8620 % Peru Government USD Bonds 20/32 | USD | 1.500,0 | % 85,73 | 1.155.434,30 | 0,23 |
| Filipinas | | | | | 1.839.923,20 | 0,36 |
| XS2104985598 | 0,7000 % Philippine Government EUR Bonds 20/29 | EUR | 2.000,0 | % 92,00 | 1.839.923,20 | 0,36 |
| Polonia | | | | | 1.996.565,20 | 0,39 |
| XS1690669574 | 0,7500 % PKO Bank Hipoteczny EUR Notes 17/24 | EUR | 2.000,0 | % 99,83 | 1.996.565,20 | 0,39 |
| Portugal | | | | | 6.652.830,42 | 1,30 |
| PTCGDCOM0037 | 0,3750 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 700,0 | % 93,44 | 654.100,86 | 0,13 |
| XS1085735899 | 5,1250 % Portugal Government USD MTN 14/24 | USD | 2.750,0 | % 105,91 | 2.616.849,66 | 0,51 |
| PTOTEMOE0035 | 0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27 | EUR | 2.500,0 | % 99,16 | 2.479.100,00 | 0,48 |
| PTOTE00E0033 | 0,3000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/31 | EUR | 1.000,0 | % 90,28 | 902.779,90 | 0,18 |
| Rumanía | | | | | 2.374.756,10 | 0,46 |
| XS2178857285 | 2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26 | EUR | 750,0 | % 101,59 | 761.910,45 | 0,15 |
| XS2262211076 | 1,3750 % Romania Government EUR MTN 20/29 | EUR | 650,0 | % 85,55 | 556.044,65 | 0,11 |
| XS2364199757 | 1,7500 % Romania Government EUR MTN 21/30 | EUR | 1.250,0 | % 84,54 | 1.056.801,00 | 0,20 |
| España | | | | | 51.793.036,32 | 10,10 |
| XS2113911387 | 1,2500 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/28 | EUR | 800,0 | % 96,80 | 774.423,36 | 0,15 |
| ES0200002030 | 1,2500 % Adif Alta Velocidad EUR MTN 18/26 | EUR | 1.600,0 | % 101,35 | 1.621.649,12 | 0,32 |
| ES0200002063 | 0,5500 % Adif Alta Velocidad EUR MTN 21/31 | EUR | 600,0 | % 91,10 | 546.600,84 | 0,11 |
| ES0000101909 | 1,5710 % Autonomous Community of Madrid Spain EUR Notes 19/29 | EUR | 2.200,0 | % 102,60 | 2.257.158,42 | 0,44 |
| ES00001010B7 | 0,4200 % Autonomous Community of Madrid Spain EUR Notes 21/31 | EUR | 1.250,0 | % 91,12 | 1.139.025,25 | 0,22 |
| XS2013745703 | 1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 19/26 | EUR | 600,0 | % 98,32 | 589.948,08 | 0,12 |
| XS2076079594 | 0,6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25 | EUR | 400,0 | % 97,41 | 389.641,00 | 0,08 |
| XS2228245838 | 1,1250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27 | EUR | 400,0 | % 97,12 | 388.474,08 | 0,08 |
| XS1991397545 | 1,7500 % Banco de Sabadell EUR MTN 19/24 | EUR | 700,0 | % 99,48 | 696.356,64 | 0,14 |
| XS2286011528 | 2,5000 % Banco de Sabadell EUR MTN 21/31 | EUR | 700,0 | % 93,70 | 655.870,11 | 0,13 |
| ES0413900558 | 0,8750 % Banco Santander EUR MTN 19/31 | EUR | 3.000,0 | % 96,57 | 2.897.223,90 | 0,56 |
| ES0213307053 | 0,7500 % Bankia EUR Notes 19/26 | EUR | 800,0 | % 96,53 | 772.227,60 | 0,15 |
| ES0213307061 | 1,1250 % Bankia EUR Notes 19/26 | EUR | 700,0 | % 96,90 | 678.280,82 | 0,13 |
| ES0213679HN2 | 0,8750 % Bankinter EUR MTN 19/26 | EUR | 1.200,0 | % 96,49 | 1.157.910,12 | 0,23 |
| ES0000106619 | 1,4500 % Basque Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 1.000,0 | % 102,32 | 1.023.150,20 | 0,20 |
| XS2297549391 | 0,5000 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/29 | EUR | 800,0 | % 91,20 | 729.632,64 | 0,14 |
| XS2013574038 | 1,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/26 | EUR | 700,0 | % 98,49 | 689.439,66 | 0,13 |
| ES0415306069 | 0,8750 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 18/25 | EUR | 1.100,0 | % 99,70 | 1.096.661,28 | 0,21 |
| ES0422714123 | 0,8750 % Cajamar Caja Rural EUR Notes 18/23 | EUR | 2.000,0 | % 100,81 | 2.016.106,60 | 0,39 |
| XS2300292617 | 0,7500 % Cellnex Finance EUR MTN 21/26 | EUR | 700,0 | % 92,51 | 647.597,51 | 0,13 |
| ES0205032032 | 1,3820 % Ferrovial Emisiones EUR Notes 20/26 | EUR | 1.400,0 | % 100,47 | 1.406.573,42 | 0,27 |
| ES0378641346 | 0,0500 % Fondo De Titulizacion Del Déficit del Sistema Eléctrico EUR Notes 19/24 | EUR | 500,0 | % 99,29 | 496.443,85 | 0,10 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| ES00000128C6 | 2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46 | EUR | 1.500,0 | % 119,35 | 1.790.190,00 | 0,35 |
| ES00000128Q6 | 2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33 | EUR | 3.000,0 | % 108,64 | 3.259.140,00 | 0,64 |
| ES0000012B47 | 2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48 | EUR | 2.500,0 | % 115,42 | 2.885.400,00 | 0,56 |
| ES0000012F43 | 0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 3.000,0 | % 96,16 | 2.884.679,70 | 0,56 |
| ES0000012E69 | 1,8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35 | EUR | 3.000,0 | % 102,60 | 3.078.119,70 | 0,60 |
| ES0000012F76 | 0,5000 % Spain Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 1.200,0 | % 94,69 | 1.136.267,88 | 0,22 |
| ES0000012G34 | 1,2500 % Spain Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 3.500,0 | % 99,89 | 3.496.246,25 | 0,68 |
| ES0000012I32 | 0,5000 % Spain Government EUR Bonds 21/31 | EUR | 1.850,0 | % 91,73 | 1.697.039,04 | 0,33 |
| ES0000012J07 | 1,0000 % Spain Government EUR Bonds 21/42 | EUR | 1.500,0 | % 85,66 | 1.284.869,85 | 0,25 |
| ES0000012G91 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero- Coupon Bonds 31.01.2026 | EUR | 2.000,0 | % 97,23 | 1.944.590,00 | 0,38 |
| ES0000012I08 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero- Coupon Bonds 31.01.2028 | EUR | 6.000,0 | % 94,43 | 5.666.099,40 | 1,10 |
| Supranacional | | | | | 19.424.709,70 | 3,79 |
| XS2189356996 | 2,1250 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 20/26 | EUR | 1.200,0 | % 94,34 | 1.132.133,64 | 0,22 |
| XS1837142790 | 0,7500 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 18/23 | EUR | 2.000,0 | % 100,58 | 2.011.696,40 | 0,39 |
| XS1770927629 | 1,1250 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 18/25 | EUR | 2.000,0 | % 99,93 | 1.998.547,60 | 0,39 |
| XS2296027217 | 0,2500 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 21/26 | EUR | 1.350,0 | % 95,76 | 1.292.760,00 | 0,25 |
| XS2055744689 | 0,1500 % Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial EUR MTN 19/34 | EUR | 1.500,0 | % 85,90 | 1.288.504,05 | 0,25 |
| XS2154339860 | 0,0000 % European Investment Bank EUR Zero-Coupon MTN 15.05.2028 | EUR | 2.000,0 | % 94,86 | 1.897.194,60 | 0,37 |
| XS2419364653 | 0,0000 % European Investment Bank EUR Zero-Coupon Notes 15.11.2027 | EUR | 2.000,0 | % 95,88 | 1.917.521,20 | 0,38 |
| EU000A3KM903 | 0,2000 % European Union EUR MTN 21/36 | EUR | 1.200,0 | % 86,33 | 1.035.952,56 | 0,20 |
| EU000A3K4DD8 | 1,0000 % European Union EUR Notes 22/32 | EUR | 2.800,0 | % 98,86 | 2.768.046,40 | 0,54 |
| EU000A3KWCF4 | 0,0000 % European Union EUR Zero- Coupon MTN 04.10.2028 | EUR | 650,0 | % 94,39 | 613.558,79 | 0,12 |
| EU000A3KSXE1 | 0,0000 % European Union EUR Zero- Coupon MTN 04.07.2031 | EUR | 1.400,0 | % 90,61 | 1.268.576,96 | 0,25 |
| EU000A285VM2 | 0,0000 % European Union EUR Zero- Coupon MTN 04.07.2035 | EUR | 1.000,0 | % 84,98 | 849.827,20 | 0,17 |
| XS2016138765 | 0,5000 % International Bank for Reconstruction & Development EUR Notes 19/35 | EUR | 1.500,0 | % 90,03 | 1.350.390,30 | 0,26 |
| Suecia | | | | | 1.867.427,07 | 0,36 |
| XS2297177664 | 0,2500 % Essity EUR Notes 21/31 | EUR | 1.300,0 | % 85,50 | 1.111.483,23 | 0,22 |
| XS2050448336 | 1,1250 % Fastighets Balder EUR MTN 19/27 | EUR | 400,0 | % 94,22 | 376.899,56 | 0,07 |
| XS2342706996 | 0,0000 % Volvo Treasury EUR Zero- Coupon MTN 18.05.2026 | EUR | 400,0 | % 94,76 | 379.044,28 | 0,07 |
| Suiza | | | | | 3.500.983,66 | 0,68 |
| CH0483180946 | 1,0000 % Crédit Suisse Group EUR FLR-MTN 19/27 | EUR | 350,0 | % 94,43 | 330.503,81 | 0,06 |
| CH0494734418 | 0,6500 % Crédit Suisse Group EUR MTN 19/29 | EUR | 1.100,0 | % 87,95 | 967.441,31 | 0,19 |
| XS2326546434 | 0,0100 % UBS (London) EUR MTN 21/26 | EUR | 1.300,0 | % 95,26 | 1.238.407,95 | 0,24 |
| CH0576402181 | 0,2500 % UBS Group EUR FLR-MTN 20/28 | EUR | 1.050,0 | % 91,87 | 964.630,59 | 0,19 |
| Países Bajos | | | | | 27.415.070,11 | 5,35 |
| XS2175967343 | 1,5000 % Achmea EUR MTN 20/27 | EUR | 700,0 | % 100,63 | 704.414,20 | 0,14 |
| XS2156598281 | 1,6250 % Akzo Nobel EUR MTN 20/30 | EUR | 450,0 | % 98,73 | 444.276,05 | 0,09 |
| XS1807469199 | 0,5000 % BNG Bank EUR MTN 18/25 | EUR | 2.000,0 | % 99,61 | 1.992.288,80 | 0,39 |
| XS1982834282 | 0,8750 % BNG Bank EUR MTN 19/35 | EUR | 1.500,0 | % 94,49 | 1.417.296,15 | 0,28 |
| XS2332689418 | 0,1250 % Danfoss Finance I EUR MTN 21/26 | EUR | 600,0 | % 94,67 | 568.015,98 | 0,11 |
| XS2332689681 | 0,3750 % Danfoss Finance I EUR MTN 21/28 | EUR | 450,0 | % 91,16 | 410.224,23 | 0,08 |
| XS2306601746 | 1,8750 % easyJet FinCo EUR MTN 21/28 | EUR | 800,0 | % 94,47 | 755.722,96 | 0,15 |
| XS2432293673 | 0,2500 % Enel Finance International EUR Notes 22/25 | EUR | 1.100,0 | % 96,55 | 1.062.029,98 | 0,21 |
| XS2390400633 | 0,0000 % Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 28.05.2026 | EUR | 700,0 | % 94,37 | 660.605,47 | 0,13 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|---------------|-------------------------------|---|
| XS1952576475 | 0,7500 % ING Bank EUR MTN 19/29 | EUR | 3.000,0 | % 97,49 | 2.924.573,10 | 0,57 |
| XS2281155254 | 0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/30 | EUR | 1.700,0 | % 89,30 | 1.518.097,11 | 0,29 |
| XS2384269101 | 0,2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26 | EUR | 1.050,0 | % 93,24 | 978.984,93 | 0,19 |
| XS2332552541 | 1,6250 % Louis Dreyfus Finance EUR Notes 21/28 | EUR | 750,0 | % 92,70 | 695.270,10 | 0,13 |
| DE000A2YNZW8 | 0,3750 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 19/26 | EUR | 1.100,0 | % 96,26 | 1.058.859,23 | 0,21 |
| XS1420379551 | 1,2500 % Nederlandse Waterschapsbank EUR MTN 16/36 | EUR | 1.000,0 | % 98,34 | 983.438,70 | 0,19 |
| NL0013552060 | 0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40 | EUR | 3.000,0 | % 93,55 | 2.806.649,70 | 0,55 |
| XS1944327631 | 0,8750 % Rabobank EUR Notes 19/29 | EUR | 1.500,0 | % 98,28 | 1.474.139,10 | 0,29 |
| XS2320533131 | 2,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 1.550,0 | % 94,88 | 1.470.714,56 | 0,29 |
| XS2078735276 | 0,5000 % Shell International Finance EUR MTN 19/31 | EUR | 800,0 | % 90,26 | 722.085,20 | 0,14 |
| XS2314246526 | 1,5000 % Stedin Holding EUR FLR- Notes 21/undefined | EUR | 650,0 | % 96,48 | 627.115,13 | 0,12 |
| XS2407985220 | 0,0000 % Stedin Holding EUR Zero- Coupon MTN 16.11.2026 | EUR | 550,0 | % 93,93 | 516.607,69 | 0,10 |
| XS2178833773 | 3,8750 % Stellantis EUR Notes 20/26 | EUR | 1.450,0 | % 107,52 | 1.559.082,49 | 0,30 |
| XS2262065159 | 0,1250 % TenneT Holding EUR MTN 20/32 | EUR | 900,0 | % 84,33 | 758.976,93 | 0,15 |
| XS2348325221 | 0,1250 % TenneT Holding EUR MTN 21/27 | EUR | 800,0 | % 93,19 | 745.492,00 | 0,14 |
| XS2234567233 | 0,8750 % Volkswagen International Finance EUR MTN 20/28 | EUR | 600,0 | % 93,35 | 560.110,32 | 0,11 |
| Reino Unido | | | | | 2.985.678,48 | 0,58 |
| XS1577947440 | 2,1250 % INEOS Finance EUR Notes 17/25 | EUR | 2.000,0 | % 96,82 | 1.936.457,80 | 0,38 |
| XS2051904733 | 2,3750 % International Game Technology EUR Notes 19/28 | EUR | 700,0 | % 93,49 | 654.452,33 | 0,13 |
| XS2289877941 | 0,3750 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29 | EUR | 450,0 | % 87,73 | 394.768,35 | 0,07 |
| EE. UU. | | | | | 11.480.272,24 | 2,24 |
| XS2055646918 | 0,7500 % AbbVie EUR Notes 19/27 | EUR | 1.150,0 | % 95,24 | 1.095.261,38 | 0,21 |
| XS1859010685 | 1,5000 % Citigroup EUR FLR-MTN 18/26 | EUR | 600,0 | % 100,15 | 600.871,86 | 0,12 |
| XS1107727007 | 2,1250 % Citigroup EUR MTN 14/26 | EUR | 1.000,0 | % 102,50 | 1.025.012,20 | 0,20 |
| XS2233155261 | 0,3750 % Coca-Cola EUR Notes 20/33 | EUR | 1.150,0 | % 87,36 | 1.004.622,75 | 0,20 |
| XS2304340263 | 0,2500 % Equinix EUR Notes 21/27 | EUR | 600,0 | % 92,02 | 552.135,12 | 0,11 |
| XS2196322312 | 0,5240 % Exxon Mobil EUR Notes 20/28 | EUR | 1.650,0 | % 94,70 | 1.562.474,43 | 0,30 |
| XS2337252931 | 0,4500 % FedEx EUR Notes 21/29 | EUR | 900,0 | % 91,16 | 820.457,01 | 0,16 |
| XS2307768734 | 0,6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27 | EUR | 900,0 | % 91,02 | 819.214,38 | 0,16 |
| XS2338355105 | 0,0100 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24 | EUR | 1.250,0 | % 99,39 | 1.242.434,25 | 0,24 |
| XS2292954893 | 0,2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28 | EUR | 1.300,0 | % 91,17 | 1.185.266,42 | 0,23 |
| XS2312722916 | 0,2500 % Mondelez International EUR Notes 21/28 | EUR | 1.700,0 | % 92,50 | 1.572.522,44 | 0,31 |
| Participaciones de inversión | | | | | 35.518.041,98 | 6,92 |
| | (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in- fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | |
| Francia | | | | | 25.966.541,98 | 5,06 |
| FR0013090669 | Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%) | Shs | 281 | EUR 92,253,32 | 25.966.541,98 | 5,06 |
| Luxemburgo | | | | | 9.551.500,00 | 1,86 |
| LU1877638863 | Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Term Plus -W- (H-EUR) - (0,290%) | Shs | 10.000 | EUR 955,15 | 9.551.500,00 | 1,86 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 479.598.992,10 | 93,52 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 26.042.590,08 | 5,08 |
| Depósitos a la vista | | | | | 26.042.590,08 | 5,08 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 22.136.367,38 | 4,32 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 3.906.222,70 | 0,76 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 26.042.590,08 | 5,08 |

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | -425.632,10 | -0,08 |
| Operaciones de futuros | | | | -194.840,54 | -0,04 |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | -1.468.420,54 | -0,29 |
| 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | Ctr | 53 EUR | 157,92 | -193.620,00 | -0,04 |
| 5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 230 USD | 114,55 | -669.741,89 | -0,13 |
| 90Day EURO Futures 12/22 | Ctr | 360 USD | 97,30 | -605.058,65 | -0,12 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | 1.273.580,00 | 0,25 |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | -80 EUR | 128,56 | 53.870,00 | 0,01 |
| Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | -123 EUR | 137,66 | 800.370,00 | 0,16 |
| Euro OAT Futures 06/22 | Ctr | -85 EUR | 150,70 | 419.340,00 | 0,08 |
| Operaciones de opciones | | | | -230.791,56 | -0,04 |
| Opciones de venta larga sobre futuros de bonos | | | | -90.879,20 | -0,02 |
| Futures Style Option - Put 98.625 09/22 | Ctr | 470 EUR | 0,31 | 85.187,50 | 0,02 |
| Futures Style Option - Put 156 04/22 | Ctr | 660 EUR | 0,68 | -19.800,00 | -0,01 |
| Put 121 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22 | Ctr | 250 USD | 0,33 | -86.255,04 | -0,02 |
| Put 143 US Treasury Bond Futures 04/22 | Ctr | 140 USD | 0,20 | -70.011,66 | -0,01 |
| Compra de opciones de compra sobre futuros de bonos | | | | -70.000,00 | -0,01 |
| Futures Style Option - Call 162.5 04/22 | Ctr | 140 EUR | 0,19 | -36.400,00 | -0,01 |
| Futures Style Option - Call 164 05/22 | Ctr | 140 EUR | 0,33 | -33.600,00 | 0,00 |
| Opciones de venta sobre futuros de bonos | | | | -105.652,36 | -0,02 |
| Futures Style Option - Put 98.25 09/22 | Ctr | -470 EUR | 0,19 | -99.875,00 | -0,02 |
| Futures Style Option - Put 99.75 09/22 | Ctr | -470 EUR | 0,09 | -32.312,50 | 0,00 |
| Futures Style Option - Put 149 04/22 | Ctr | -720 EUR | 0,04 | 10.800,00 | 0,00 |
| Futures Style Option - Put 151 04/22 | Ctr | -660 EUR | 0,07 | -12.300,00 | 0,00 |
| Put 116 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22 | Ctr | -150 USD | 0,02 | 10.692,74 | 0,00 |
| Put 116.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22 | Ctr | -100 USD | 0,02 | 1.438,14 | 0,00 |
| Put 118 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22 | Ctr | -150 USD | 0,05 | -2.078,65 | 0,00 |
| Put 137 US Treasury Bond Futures 04/22 | Ctr | -140 USD | 0,03 | 13.987,73 | 0,00 |
| Put 139 US Treasury Bond Futures 04/22 | Ctr | -140 USD | 0,05 | 3.995,18 | 0,00 |
| Opciones de compra sobre futuros de bonos | | | | 35.740,00 | 0,01 |
| Futures Style Option - Call 164.5 04/22 | Ctr | -140 EUR | 0,08 | 16.140,00 | 0,00 |
| Futures Style Option - Call 166 05/22 | Ctr | -140 EUR | 0,17 | 19.600,00 | 0,01 |
| Derivados extrabursátiles | | | | 1.287.108,85 | 0,25 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -319.901,78 | -0,06 |
| Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022 | CHF | -1.172.861,17 | | 7.638,18 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022 | EUR | -2.062.594,92 | | 53.730,39 | 0,01 |
| Sold USD / Bought EUR - 23 May 2022 | USD | -19.000.000,00 | | -381.270,35 | -0,07 |
| Operaciones de opciones | | | | -43.993,43 | -0,01 |
| Compra de opciones de venta sobre divisas | | | | -70.310,48 | -0,01 |
| OTC EUR Put JPY Call Strike 129 May 2022 | Ctr | 40.000.000 EUR | 0,00 | -70.310,48 | -0,01 |
| Opciones de venta sobre divisas | | | | 26.317,05 | 0,00 |
| OTC EUR Put JPY Call Strike 125 May 2022 | Ctr | -40.000.000 EUR | 0,00 | 26.317,05 | 0,00 |
| Operaciones de swaps | | | | 1.651.004,06 | 0,32 |
| Swaps de operaciones crediticias | | | | 291.046,78 | 0,06 |
| Comprador de protección | | | | 291.046,78 | 0,06 |
| Markit iTraxx Europe Crossover Index - 1.00% - 20 Dec 2026 | EUR | 15.000.000,00 | | 291.046,78 | 0,06 |
| Swaps de inflación | | | | 1.359.957,28 | 0,26 |
| Inf. swap EUR Pay 1.58% / Receive 12M CPTFE - 15 Jul 2031 | EUR | 5.500.000,00 | | 847.739,75 | 0,16 |
| Inf. swap EUR Pay 2.42% / Receive 12M CPTFE - 15 Feb 2027 | EUR | 11.000.000,00 | | 512.217,53 | 0,10 |
| Inversiones en derivados | | | | 861.476,75 | 0,17 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | 6.314.954,36 | 1,23 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | 512.818.013,29 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P 5G0/ISIN: LU2181605903 | 94,92 | 101,24 | 101,95 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: 263 264/ISIN: LU0165915215 | 11,54 | 12,32 | 12,42 |
| - Clase AQ (EUR) (distribución) WKN: A14 VJ9/ISIN: LU1250164214 | 99,17 | 106,11 | 107,36 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: 263 262/ISIN: LU0165915058 | 16,40 | 17,51 | 17,64 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: 263 270/ISIN: LU0165915488 | 14,47 | 15,45 | 15,58 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: 263 279/ISIN: LU0165915991 | 11,69 | 12,50 | 12,58 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A14 SWJ/ISIN: LU1231155380 | 101,37 | 108,33 | 109,03 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2J RR6/ISIN: LU1861127097 | 1.031,76 | 1.098,29 | 1.099,77 |
| Acciones en circulación | 25.685.664 | 26.672.753 | 33.256.989 |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P 5G0/ISIN: LU2181605903 | 10.590 | 13.874 | 1.477 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: 263 264/ISIN: LU0165915215 | 18.141.837 | 18.853.690 | 20.511.921 |
| - Clase AQ (EUR) (distribución) WKN: A14 VJ9/ISIN: LU1250164214 | 831.970 | 855.813 | 908.911 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: 263 262/ISIN: LU0165915058 | 2.079.645 | 2.276.350 | 6.977.484 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: 263 270/ISIN: LU0165915488 | 1.013.038 | 1.136.112 | 1.176.664 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: 263 279/ISIN: LU0165915991 | 3.282.009 | 3.227.277 | 3.479.819 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A14 SWJ/ISIN: LU1231155380 | 219.390 | 210.967 | 159.192 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2J RR6/ISIN: LU1861127097 | 107.185 | 98.671 | 41.520 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 512,8 | 553,4 | 600,6 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Francia | 25,45 |
| Italia | 19,12 |
| España | 10,10 |
| Alemania | 9,60 |
| Países Bajos | 5,35 |
| Supranacional | 3,79 |
| Luxemburgo | 3,21 |
| Bélgica | 3,11 |
| EE. UU. | 2,24 |
| Otros países | 11,55 |
| Otros activos netos | 6,48 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 3.112.369,94 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 8.972,55 |
| - tipo de interés negativo | -22.672,60 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 137.136,50 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 3.235.806,39 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | -284.450,48 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -98.868,36 |
| Comisión única | -2.256.583,49 |
| Otros gastos | -2.385,72 |
| Gastos totales | -2.642.288,05 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 593.518,34 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 326.886,13 |
| - operaciones de valores | -321.058,47 |
| - operaciones de futuros financieros | 2.505.595,57 |
| - contratos de divisas a plazo | -884.918,78 |
| - divisas | 354.578,56 |
| - operaciones de swap | 931.237,52 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 3.505.838,87 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | -283.577,03 |
| - operaciones de valores | -37.414.872,96 |
| - operaciones de futuros financieros | -823.916,67 |
| - contratos de divisas a plazo | -49.461,08 |
| - divisas | -38.401,97 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 858.195,61 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -34.246.195,23 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 479.598.992,10 |
| (Precio de compra EUR 497.400.619,83) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 26.042.590,08 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 402.274,78 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 2.513.517,03 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 5.484.309,83 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 188.158,34 |
| - operaciones de futuros | 1.273.580,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 1.651.004,06 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 61.368,57 |
| Activo total | 517.215.794,79 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | -102.367,16 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | -1.473.796,78 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | -24.311,59 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -67.785,70 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -416.886,05 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -462.943,33 |
| - operaciones de futuros | -1.468.420,54 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -381.270,35 |
| Pasivo total | -4.397.781,50 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 512.818.013,29 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 553.373.911,13 |
| Suscripciones | 91.150.332,12 |
| Reembolsos | -97.251.971,53 |
| Distribución | -208.063,20 |
| Resultado de las operaciones | -34.246.195,23 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 512.818.013,29 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|-------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 26.672.753 | | |
| - emitido | | 490.209 | |
| - reembolsado | | -1.477.298 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 25.685.664 |

Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 180.186.723,71 | 98,25 |
| Bonos | | | | | 180.186.723,71 | 98,25 |
| Australia | | | | | 146.425,08 | 0,08 |
| XS2430285077 | 0,0640 % Toyota Finance Australia EUR MTN 22/25 | EUR | 150,0 % | 97,62 | 146.425,08 | 0,08 |
| Austria | | | | | 750.312,66 | 0,41 |
| AT0000A2JAF6 | 0,0500 % Erste Group Bank EUR MTN 20/25 | EUR | 100,0 % | 95,91 | 95.914,39 | 0,05 |
| XS2154347293 | 1,5000 % OMV EUR MTN 20/24 | EUR | 350,0 % | 101,40 | 354.885,65 | 0,20 |
| XS2189614014 | 0,0000 % OMV EUR Zero-Coupon MTN 16.06.2023 | EUR | 300,0 % | 99,84 | 299.512,62 | 0,16 |
| Bélgica | | | | | 499.904,36 | 0,27 |
| BE0002620012 | 0,3750 % Belfius Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 % | 100,14 | 200.285,46 | 0,11 |
| BE0000339482 | 0,2000 % Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79 | EUR | 100,0 % | 100,58 | 100.575,00 | 0,05 |
| BE0002265347 | 0,0000 % BNP Paribas Fortis EUR Zero-Coupon MTN 24.10.2023 | EUR | 200,0 % | 99,52 | 199.043,90 | 0,11 |
| Canadá | | | | | 918.957,93 | 0,50 |
| XS1987142673 | 0,5000 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/24 | EUR | 350,0 % | 99,51 | 348.287,31 | 0,19 |
| XS2393661397 | 0,0100 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26 | EUR | 600,0 % | 95,11 | 570.670,62 | 0,31 |
| Chile | | | | | 469.162,90 | 0,26 |
| XS2369244087 | 0,1000 % Chile Government EUR Bonds 21/27 | EUR | 500,0 % | 93,83 | 469.162,90 | 0,26 |
| China | | | | | 149.986,13 | 0,08 |
| XS1982690858 | 0,2500 % Industrial & Commercial Bank of China EUR MTN 19/22 | EUR | 150,0 % | 99,99 | 149.986,13 | 0,08 |
| Croacia | | | | | 381.033,13 | 0,21 |
| XS0997000251 | 6,0000 % Croatia Government USD Bonds 13/24 | USD | 400,0 % | 106,02 | 381.033,13 | 0,21 |
| Dinamarca | | | | | 532.518,45 | 0,29 |
| US23636BAY56 | 1,1710 % Danske Bank USD FLR-Notes 20/23 | USD | 600,0 % | 98,78 | 532.518,45 | 0,29 |
| Finlandia | | | | | 395.810,00 | 0,22 |
| XS2197342129 | 0,1250 % OP Corporate Bank EUR MTN 20/24 | EUR | 400,0 % | 98,95 | 395.810,00 | 0,22 |
| Francia | | | | | 24.118.241,35 | 13,15 |
| XS1647404554 | 0,8750 % ALD EUR MTN 17/22 | EUR | 300,0 % | 100,33 | 300.981,36 | 0,16 |
| XS2029574634 | 0,3750 % ALD EUR MTN 19/23 | EUR | 100,0 % | 100,07 | 100.065,76 | 0,05 |
| FR0014004QX4 | 0,1250 % Alstom EUR Notes 21/27 | EUR | 500,0 % | 91,79 | 458.933,80 | 0,25 |
| FR0013405537 | 1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/24 | EUR | 200,0 % | 100,46 | 200.928,78 | 0,11 |
| USF1R15XK938 | 6,6250 % BNP Paribas USD FLR-Notes 19/undefined | USD | 500,0 % | 103,13 | 463.314,63 | 0,25 |
| FR0011637743 | 2,3750 % BPCE EUR MTN 13/23 | EUR | 200,0 % | 103,33 | 206.660,88 | 0,11 |
| US05584KAH14 | 1,6520 % BPCE USD FLR-Notes 20/26 | USD | 600,0 % | 92,61 | 499.251,40 | 0,27 |
| FR0013482544 | 1,5000 % Caisse des Dépôts et Consignations USD MTN 20/23 | USD | 200,0 % | 99,30 | 178.437,31 | 0,10 |
| FR0013519048 | 0,6250 % Capgemini EUR Notes 20/25 | EUR | 200,0 % | 98,46 | 196.914,28 | 0,11 |
| XS2150053721 | 1,7500 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 20/23 | EUR | 200,0 % | 101,43 | 202.860,00 | 0,11 |
| FR0014003Q41 | 0,0000 % Danone EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025 | EUR | 200,0 % | 96,43 | 192.855,84 | 0,11 |
| FR0013413556 | 1,7500 % Elis EUR MTN 19/24 | EUR | 100,0 % | 100,63 | 100.628,93 | 0,06 |
| FR0013449972 | 1,0000 % Elis EUR MTN 19/25 | EUR | 300,0 % | 96,89 | 290.663,49 | 0,16 |
| FR0013416146 | 2,3750 % ELO EUR MTN 19/25 | EUR | 100,0 % | 99,76 | 99.761,54 | 0,05 |
| FR0014007TY9 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2025 | EUR | 17.000,0 % | 98,98 | 16.826.090,00 | 9,17 |
| FR0013509627 | 2,0000 % JCDecaux EUR Notes 20/24 | EUR | 600,0 % | 101,77 | 610.629,06 | 0,33 |
| FR0014001R34 | 0,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32 | EUR | 300,0 % | 89,73 | 269.204,73 | 0,15 |
| XS1694212181 | 0,6250 % PSA Banque France EUR MTN 17/22 | EUR | 100,0 % | 100,45 | 100.453,12 | 0,05 |
| XS2015267953 | 0,6250 % PSA Banque France EUR Notes 19/24 | EUR | 200,0 % | 99,24 | 198.472,94 | 0,11 |
| FR0014001JP1 | 0,0000 % PSA Banque France EUR Zero-Coupon MTN 22.01.2025 | EUR | 300,0 % | 96,42 | 289.265,25 | 0,16 |
| FR0013292687 | 0,0230 % RCI Banque EUR FLR-MTN 17/24 | EUR | 250,0 % | 99,46 | 248.641,48 | 0,14 |
| FR0014000NZ4 | 2,3750 % Renault EUR MTN 20/26 | EUR | 300,0 % | 94,36 | 283.065,93 | 0,15 |
| FR0013259116 | 1,5000 % SEB EUR Notes 17/24 | EUR | 400,0 % | 100,64 | 402.574,28 | 0,22 |
| FR0013515517 | 0,5000 % SFIL USD Bonds 20/23 | USD | 200,0 % | 98,10 | 176.293,73 | 0,10 |
| FR0013513652 | 0,6250 % Societe Nationale SNCF USD Notes 20/23 | USD | 200,0 % | 98,23 | 176.527,24 | 0,10 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-----------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2163320679 | 0,7500 % Sodexo EUR Notes 20/25 | EUR | 450,0 | % 99,02 | 445.599,32 | 0,24 |
| FR0013506813 | 2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/25 | EUR | 300,0 | % 102,20 | 306.612,03 | 0,17 |
| FR00140007K5 | 2,2500 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 300,0 | % 97,52 | 292.554,24 | 0,16 |
| Alemania | | | | | 5.224.725,20 | 2,85 |
| DE000CB0HRQ9 | 0,7500 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 100,0 | % 97,80 | 97.800,67 | 0,05 |
| XS2363244513 | 2,0000 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/24 | EUR | 400,0 | % 98,43 | 393.727,52 | 0,22 |
| DE000A2LQNG6 | 0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/23 | EUR | 300,0 | % 100,42 | 301.260,72 | 0,16 |
| DE0001102374 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 3.500,0 | % 101,03 | 3.536.015,00 | 1,93 |
| DE000A289Q91 | 2,7500 % Schaeffler EUR MTN 20/25 | EUR | 300,0 | % 100,60 | 301.796,19 | 0,17 |
| XS1944388856 | 1,2500 % Volkswagen Bank EUR MTN 19/22 | EUR | 200,0 | % 100,41 | 200.826,54 | 0,11 |
| XS2152058868 | 2,5000 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 20/23 | EUR | 200,0 | % 102,19 | 204.384,44 | 0,11 |
| DE000A3MP4T1 | 0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025 | EUR | 200,0 | % 94,46 | 188.914,12 | 0,10 |
| Irlanda | | | | | 200.607,14 | 0,11 |
| XS2003442436 | 1,2500 % AIB Group EUR MTN 19/24 | EUR | 200,0 | % 100,30 | 200.607,14 | 0,11 |
| Italia | | | | | 102.581.581,36 | 55,93 |
| XS1953929608 | 2,8000 % Acquirente Unico EUR Bonds 19/26 | EUR | 300,0 | % 104,55 | 313.663,20 | 0,17 |
| XS1951095329 | 2,6250 % AMCO - Asset Management EUR MTN 19/24 | EUR | 300,0 | % 103,38 | 310.150,50 | 0,17 |
| XS2412267358 | 1,0000 % ASTM EUR MTN 21/26 | EUR | 350,0 | % 95,41 | 333.943,93 | 0,18 |
| XS2069960057 | 1,5000 % Banca del Mezzogiorno-MedioCredito Centrale EUR MTN 19/24 | EUR | 650,0 | % 100,08 | 650.503,10 | 0,35 |
| XS2363719050 | 1,2500 % Banca Popolare di Sondrio EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 600,0 | % 92,09 | 552.520,32 | 0,30 |
| IT0005340374 | 1,1250 % Banco BPM EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 101,21 | 202.426,68 | 0,11 |
| XS2016160777 | 2,5000 % Banco BPM EUR MTN 19/24 | EUR | 200,0 | % 102,11 | 204.220,70 | 0,11 |
| IT0005339996 | 1,0000 % BPER Banca EUR Notes 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,99 | 201.980,70 | 0,11 |
| XS2412556461 | 1,1250 % Credito Emiliano EUR FLR-Notes 22/28 | EUR | 250,0 | % 93,90 | 234.750,78 | 0,13 |
| XS1706921951 | 0,8750 % Esselunga EUR Notes 17/23 | EUR | 300,0 | % 99,59 | 298.779,87 | 0,16 |
| XS2258558464 | 0,1250 % FCA Bank EUR MTN 20/23 | EUR | 100,0 | % 99,18 | 99.181,94 | 0,05 |
| XS2332254015 | 0,0000 % FCA Bank EUR Zero-Coupon MTN 16.04.2024 | EUR | 200,0 | % 98,11 | 196.214,16 | 0,11 |
| XS2400296773 | 0,7500 % FNM EUR MTN 21/26 | EUR | 600,0 | % 93,13 | 558.759,78 | 0,30 |
| XS2124979753 | 3,7500 % Intesa Sanpaolo EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 250,0 | % 93,90 | 234.759,15 | 0,13 |
| XS2015314037 | 2,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24 | EUR | 250,0 | % 103,16 | 257.897,78 | 0,14 |
| XS2089368596 | 0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24 | EUR | 100,0 | % 99,30 | 99.302,44 | 0,05 |
| XS2304664167 | 0,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26 | EUR | 500,0 | % 95,46 | 477.309,15 | 0,26 |
| IT0005456659 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.09.2022 | EUR | 8.000,0 | % 100,24 | 8.019.526,40 | 4,37 |
| IT0005466609 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.11.2022 | EUR | 5.000,0 | % 100,31 | 5.015.526,00 | 2,73 |
| IT0005472953 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2022 | EUR | 8.000,0 | % 100,33 | 8.026.347,20 | 4,38 |
| IT0005482937 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.08.2022 | EUR | 8.500,0 | % 100,21 | 8.518.200,20 | 4,64 |
| IT0005135840 | 1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22 | EUR | 9.000,0 | % 100,85 | 9.076.702,50 | 4,95 |
| IT0005172322 | 0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23 | EUR | 12.500,0 | % 101,17 | 12.646.031,25 | 6,90 |
| IT0005215246 | 0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23 | EUR | 4.500,0 | % 100,89 | 4.540.140,00 | 2,48 |
| IT0005325946 | 0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23 | EUR | 11.900,0 | % 101,11 | 12.032.209,00 | 6,56 |
| IT0005384497 | 0,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/23 | EUR | 14.000,0 | % 100,31 | 14.043.960,00 | 7,66 |
| IT0005405318 | 0,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/23 | EUR | 3.000,0 | % 100,98 | 3.029.456,70 | 1,65 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| IT0005474330 | 0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.12.2024 | EUR | 8.000,0 | % 97,77 | 7.821.880,00 | 4,27 |
| US465410CA47 | 1,2500 % Italy Government USD Bonds 20/26 | USD | 1.250,0 | % 92,36 | 1.037.366,05 | 0,57 |
| US465410AH18 | 6,8750 % Italy Government USD Bonds 93/23 | USD | 900,0 | % 106,13 | 858.221,75 | 0,47 |
| IT0004966716 | 3,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 13/23 | EUR | 300,0 | % 105,13 | 315.399,36 | 0,17 |
| XS2027957815 | 1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25 | EUR | 300,0 | % 98,77 | 296.305,11 | 0,16 |
| XS2270395408 | 0,0000 % Poste Italiane EUR Zero-Coupon Notes 10.12.2024 | EUR | 600,0 | % 97,10 | 582.587,10 | 0,32 |
| XS2089322098 | 1,3750 % RAI-Radiotelevisione Italiana EUR Notes 19/24 | EUR | 250,0 | % 100,41 | 251.028,18 | 0,14 |
| XS2300208928 | 0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025 | EUR | 250,0 | % 96,06 | 240.146,33 | 0,13 |
| XS2289133915 | 0,3250 % UniCredit EUR MTN 21/26 | EUR | 800,0 | % 94,34 | 754.732,80 | 0,41 |
| XS2067213913 | 1,6250 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/25 | EUR | 250,0 | % 99,78 | 249.451,25 | 0,14 |
| Letonia | | | | | 649.636,72 | 0,35 |
| XS2156474392 | 0,1250 % Latvia Government EUR Bonds 20/23 | EUR | 650,0 | % 99,94 | 649.636,72 | 0,35 |
| Luxemburgo | | | | | 597.236,64 | 0,33 |
| XS2082323630 | 1,0000 % ArcelorMittal EUR MTN 19/23 | EUR | 300,0 | % 100,57 | 301.706,70 | 0,17 |
| XS2027364244 | 0,7500 % Logisor Financing EUR MTN 19/24 | EUR | 300,0 | % 98,51 | 295.529,94 | 0,16 |
| México | | | | | 235.464,32 | 0,13 |
| USP7508VBZ31 | 6,8750 % Petróleos Mexicanos USD Notes 20/25 | USD | 250,0 | % 104,82 | 235.464,32 | 0,13 |
| Perú | | | | | 131.099,32 | 0,07 |
| US715638DE95 | 2,3920 % Peru Government USD Bonds 20/26 | USD | 150,0 | % 97,27 | 131.099,32 | 0,07 |
| Filipinas | | | | | 443.108,25 | 0,24 |
| XS2334361271 | 0,2500 % Philippine Government EUR Bonds 21/25 | EUR | 150,0 | % 96,31 | 144.469,50 | 0,08 |
| XS2104122986 | 0,0000 % Philippine Government EUR Zero-Coupon Bonds 03.02.2023 | EUR | 300,0 | % 99,55 | 298.638,75 | 0,16 |
| Portugal | | | | | 6.815.352,81 | 3,72 |
| PTCGDCOM0037 | 0,3750 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 200,0 | % 93,44 | 186.885,96 | 0,10 |
| PTCGDMOM0027 | 1,2500 % Caixa Geral de Depósitos EUR MTN 19/24 | EUR | 100,0 | % 99,03 | 99.025,04 | 0,06 |
| PTGALLOM0004 | 1,0000 % Galp Energia EUR MTN 17/23 | EUR | 400,0 | % 100,61 | 402.431,12 | 0,22 |
| XS1085735899 | 5,1250 % Portugal Government USD MTN 14/24 | USD | 1.000,0 | % 105,91 | 951.581,69 | 0,52 |
| PTOTESOE0013 | 2,2000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22 | EUR | 5.100,0 | % 101,48 | 5.175.429,00 | 2,82 |
| Rumania | | | | | 1.440.859,14 | 0,79 |
| XS2178857285 | 2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26 | EUR | 400,0 | % 101,59 | 406.352,24 | 0,22 |
| XS1312891549 | 2,7500 % Romania Government EUR MTN 15/25 | EUR | 1.000,0 | % 103,45 | 1.034.506,90 | 0,57 |
| España | | | | | 26.462.338,36 | 14,43 |
| ES0312298096 | 4,2500 % AYT Cédulas Cajas Global EUR MTN 06/23 S.10 | EUR | 100,0 | % 105,99 | 105.987,81 | 0,06 |
| XS2058729653 | 0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24 | EUR | 400,0 | % 98,81 | 395.243,40 | 0,22 |
| XS1918887156 | 5,3750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28 | EUR | 200,0 | % 104,59 | 209.184,06 | 0,11 |
| XS2076079594 | 0,6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25 | EUR | 200,0 | % 97,41 | 194.820,50 | 0,11 |
| XS2228245838 | 1,1250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27 | EUR | 100,0 | % 97,12 | 97.118,52 | 0,05 |
| XS1991397545 | 1,7500 % Banco de Sabadell EUR MTN 19/24 | EUR | 200,0 | % 99,48 | 198.959,04 | 0,11 |
| XS1592168451 | 2,5000 % Bankinter EUR FLR-Notes 17/27 | EUR | 300,0 | % 100,05 | 300.136,80 | 0,16 |
| XS2258971071 | 0,3750 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 200,0 | % 95,74 | 191.486,14 | 0,10 |
| XS1897489578 | 1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23 | EUR | 400,0 | % 101,99 | 407.953,20 | 0,22 |
| ES0313307201 | 0,8750 % CaixaBank EUR Notes 19/24 | EUR | 100,0 | % 100,05 | 100.050,07 | 0,06 |
| ES0415306051 | 0,6250 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 16/23 | EUR | 200,0 | % 100,20 | 200.397,02 | 0,11 |
| ES0422714123 | 0,8750 % Cajamar Caja Rural EUR Notes 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,81 | 201.610,66 | 0,11 |
| XS2300292617 | 0,7500 % Cellnex Finance EUR MTN 21/26 | EUR | 200,0 | % 92,51 | 185.027,86 | 0,10 |
| XS2305600723 | 0,0000 % Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026 | EUR | 400,0 | % 94,76 | 379.056,88 | 0,21 |
| ES00000121G2 | 4,8000 % Spain Government EUR Bonds 08/24 | EUR | 1.000,0 | % 108,56 | 1.085.630,00 | 0,59 |
| ES00000123X3 | 4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23 | EUR | 6.500,0 | % 106,96 | 6.952.400,00 | 3,79 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| ES0000012B62 | 0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23 | EUR | 9.255,0 | % 100,73 | 9.322.376,40 | 5,08 |
| ES0000012F92 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero- Coupon Bonds 31.01.2025 | EUR | 6.000,0 | % 98,92 | 5.934.900,00 | 3,24 |
| Supranacional | | | | | 670.320,00 | 0,36 |
| XS2296027217 | 0,2500 % Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 21/26 | EUR | 700,0 | % 95,76 | 670.320,00 | 0,36 |
| Suecia | | | | | 240.225,01 | 0,13 |
| XS2230884657 | 0,1250 % Volvo Treasury EUR MTN 20/24 | EUR | 100,0 | % 98,08 | 98.083,40 | 0,05 |
| XS2342706996 | 0,0000 % Volvo Treasury EUR Zero- Coupon MTN 18.05.2026 | EUR | 150,0 | % 94,76 | 142.141,61 | 0,08 |
| Suiza | | | | | 395.239,68 | 0,22 |
| CH0591979635 | 0,4370 % Credit Suisse Group EUR FLR-MTN 21/26 | EUR | 400,0 | % 98,81 | 395.239,68 | 0,22 |
| Países Bajos | | | | | 3.364.820,25 | 1,83 |
| XS1948612905 | 0,6250 % BMW Finance EUR MTN 19/23 | EUR | 300,0 | % 100,39 | 301.158,45 | 0,16 |
| XS2178585423 | 2,1250 % Conti-Gummi Finance EUR MTN 20/23 | EUR | 250,0 | % 102,26 | 255.642,60 | 0,14 |
| XS2432293673 | 0,2500 % Enel Finance International EUR Notes 22/25 | EUR | 400,0 | % 96,55 | 386.192,72 | 0,21 |
| XS2390400633 | 0,0000 % Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 28.05.2026 | EUR | 200,0 | % 94,37 | 188.744,42 | 0,10 |
| DK0030485271 | 0,1250 % Euronext EUR Notes 21/26 | EUR | 200,0 | % 95,01 | 190.025,04 | 0,10 |
| XS1693260702 | 0,7500 % LeasePlan EUR MTN 17/22 | EUR | 200,0 | % 100,47 | 200.934,82 | 0,11 |
| XS2384269101 | 0,2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26 | EUR | 300,0 | % 93,24 | 279.709,98 | 0,15 |
| XS2241090088 | 0,1250 % Repsol International Finance EUR MTN 20/24 | EUR | 200,0 | % 98,33 | 196.663,34 | 0,11 |
| XS2407985220 | 0,0000 % Stedin Holding EUR Zero- Coupon MTN 16.11.2026 | EUR | 200,0 | % 93,93 | 187.857,34 | 0,10 |
| XS2325733413 | 0,6250 % Stellantis EUR MTN 21/27 | EUR | 350,0 | % 94,21 | 329.740,50 | 0,18 |
| XS2178832379 | 3,3750 % Stellantis EUR Notes 20/23 | EUR | 300,0 | % 102,98 | 308.934,93 | 0,17 |
| XS2400997131 | 0,0000 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025 | EUR | 250,0 | % 95,69 | 239.232,40 | 0,13 |
| DE000A2R8NC5 | 0,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/23 | EUR | 200,0 | % 99,99 | 199.986,90 | 0,11 |
| XS2010040124 | 1,2500 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/23 | EUR | 100,0 | % 100,00 | 99.996,81 | 0,06 |
| EE. UU. | | | | | 2.371.757,52 | 1,29 |
| XS2114413565 | 2,8750 % AT&T EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 100,0 | % 97,44 | 97.437,50 | 0,05 |
| XS2308321962 | 0,1000 % Booking Holdings EUR Notes 21/25 | EUR | 250,0 | % 97,03 | 242.571,43 | 0,13 |
| XS2147994995 | 1,7000 % Danaher EUR Notes 20/24 | EUR | 200,0 | % 102,07 | 204.149,88 | 0,11 |
| XS2304340263 | 0,2500 % Equinix EUR Notes 21/27 | EUR | 150,0 | % 92,02 | 138.033,78 | 0,07 |
| XS1959498160 | 3,0210 % Ford Motor Credit EUR MTN 19/24 | EUR | 200,0 | % 101,37 | 202.742,00 | 0,11 |
| XS2049548444 | 0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22 | EUR | 350,0 | % 100,09 | 350.321,51 | 0,19 |
| XS2307768734 | 0,6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27 | EUR | 300,0 | % 91,02 | 273.071,46 | 0,15 |
| XS2338355105 | 0,0100 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24 | EUR | 400,0 | % 99,39 | 397.578,96 | 0,22 |
| XS2305742434 | 1,7500 % IQVIA EUR Notes 21/26 | EUR | 200,0 | % 97,79 | 195.576,60 | 0,11 |
| XS0288579260 | 0,0000 % Lehman Brothers Holdings EUR Zero-Coupon MTN 05.03.2010 | EUR | 3.000,0 | % 0,65 | 19.410,00 | 0,01 |
| XS1989375503 | 0,6370 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 19/24 | EUR | 250,0 | % 100,35 | 250.864,40 | 0,14 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 180.186.723,71 | 98,25 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 3.391.785,48 | 1,85 |
| Depósitos a la vista | | | | | 3.391.785,48 | 1,85 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 1.848.237,14 | 1,01 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 1.543.548,34 | 0,84 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 3.391.785,48 | 1,85 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | -229.044,33 | -0,13 |
| Operaciones de futuros | | | | -176.993,71 | -0,10 |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | -201.693,71 | -0,11 |
| 90Day EURO Futures 12/22 | Ctr | 120 USD | 97,30 | -201.693,71 | -0,11 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | 24.700,00 | 0,01 |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | -20 EUR | 128,56 | 24.700,00 | 0,01 |
| Operaciones de opciones | | | | -52.050,62 | -0,03 |
| Opciones de venta larga sobre futuros de bonos | | | | -5.735,39 | 0,00 |
| Put 121 US Bond Future Option 04/22 | Ctr | 40 USD | 0,33 | -143,72 | 0,00 |
| Put 143 US Bond Future Option 04/22 | Ctr | 50 USD | 0,20 | -25.004,17 | -0,01 |
| Put 156 Euro-Bund Options 04/22 | Ctr | 380 EUR | 0,68 | -11.400,00 | -0,01 |
| Put 98.625 Futures Styled Options 09/22 | Ctr | 170 EUR | 0,31 | 30.812,50 | 0,02 |
| Opciones de venta sobre futuros de bonos | | | | -46.315,23 | -0,03 |
| Put 116.5 US Bond Future Option 04/22 | Ctr | -40 USD | 0,02 | 575,26 | 0,00 |
| Put 137 US Bond Future Option 04/22 | Ctr | -50 USD | 0,03 | 4.995,39 | 0,00 |
| Put 139 US Bond Future Option 04/22 | Ctr | -50 USD | 0,05 | 1.426,62 | 0,00 |
| Put 149 Euro-Bund Options 04/22 | Ctr | -260 EUR | 0,04 | 3.900,00 | 0,00 |
| Put 151 Euro-Bund Options 04/22 | Ctr | -380 EUR | 0,07 | -9.400,00 | 0,00 |
| Put 97.75 Futures Styled Options 09/22 | Ctr | -170 EUR | 0,09 | -11.687,50 | -0,01 |
| Put 98.25 Futures Styled Options 09/22 | Ctr | -170 EUR | 0,19 | -36.125,00 | -0,02 |
| Derivados extrabursátiles | | | | 29.052,05 | 0,02 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -121.782,50 | -0,06 |
| Sold USD / Bought EUR - 25 Apr 2022 | USD | -6.600.000,00 | | -121.782,50 | -0,06 |
| Operaciones de opciones | | | | -31.665,91 | -0,02 |
| Compra de opciones de venta sobre divisas | | | | -26.366,43 | -0,01 |
| OTC BOP00092S0M ALLIANZ Strike 129 May 2022 | Ctr | 15.000.000 EUR | 0,00 | -26.366,43 | -0,01 |
| Opciones de venta sobre divisas | | | | 9.868,89 | 0,00 |
| OTC BOP00092S1B ALLIANZ Strike 125 May 2022 | Ctr | -15.000.000 EUR | 0,00 | 9.868,89 | 0,00 |
| Opciones adquiridas sobre Swaps de incumplimiento de crédito (swaptions) | | | | -36.990,66 | -0,02 |
| Put 0.0425% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 20 Apr 2022 | Ctr | 7.000.000 EUR | 0,13 | -36.990,66 | -0,02 |
| Opciones vendidas sobre Swaps de incumplimiento de crédito (swaptions) | | | | 21.822,29 | 0,01 |
| Put 0.0525% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 20 Apr 2022 | Ctr | -7.000.000 EUR | 0,05 | 13.319,74 | 0,01 |
| Put 0.0575% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 20 Apr 2022 | Ctr | -7.000.000 EUR | 0,04 | 8.502,55 | 0,00 |
| Operaciones de swaps | | | | 182.500,46 | 0,10 |
| Swaps de operaciones crediticias | | | | 112.652,62 | 0,06 |
| Comprador de protección | | | | 112.652,62 | 0,06 |
| Markit iTraxx Europe Crossover Index - 1.00% - 20 Dec 2026 | EUR | 5.500.000,00 | | 112.652,62 | 0,06 |
| Swaps de tipos de interés | | | | 69.847,84 | 0,04 |
| Inf. swap EUR Pay 2.42% / Receive 12M CPTFE - 15 Feb 2027 | EUR | 1.500.000,00 | | 69.847,84 | 0,04 |
| Inversiones en derivados | | | | -199.992,28 | -0,11 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | 21.904,49 | 0,01 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | 183.400.421,40 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A14 RWQ/ISIN: LU1221649186 | 96,28 | 97,53 | 97,84 |
| - Clase F (EUR) (distribución) WKN: A14 Q0D/ISIN: LU1211506206 | 956,94 | 968,14 | 969,57 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A14 Q8S/ISIN: LU1214459304 | 987,60 | 999,07 | 999,66 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A14 0EX/ISIN: LU1293640337 | 992,90 | 1.004,23 | 1.004,40 |
| Acciones en circulación | 297.789 | 244.340 | 230.690 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A14 RWQ/ISIN: LU1221649186 | 119.794 | 72.319 | 85.951 |
| - Clase F (EUR) (distribución) WKN: A14 Q0D/ISIN: LU1211506206 | 135.088 | 138.834 | 139.768 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A14 Q8S/ISIN: LU1214459304 | 1.398 | 1.523 | 1.501 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A14 0EX/ISIN: LU1293640337 | 41.509 | 31.664 | 3.461 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 183,4 | 174,8 | 148,9 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Italia | 55,93 |
| España | 14,43 |
| Francia | 13,15 |
| Portugal | 3,72 |
| Alemania | 2,85 |
| Otros países | 8,17 |
| Otros activos netos | 1,75 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 180.186.723,71 |
| (Precio de compra EUR 182.222.903,15) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 3.391.785,48 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 147.297,82 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 468.612,41 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 53.255,87 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 4.998.564,63 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 73.400,95 |
| - operaciones de futuros | 24.700,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 182.500,46 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 189.526.841,33 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | -59.572,55 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | -546.327,62 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | -8.908,52 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -5.000.526,24 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -30.491,31 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -157.117,48 |
| - operaciones de futuros | -201.693,71 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -121.782,50 |
| Pasivo total | -6.126.419,93 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 183.400.421,40 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 174.784.036,20 |
| Suscripciones | 49.548.839,10 |
| Reembolsos | -38.762.002,97 |
| Distribución | -51.394,95 |
| Resultado de las operaciones | -2.119.055,98 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 183.400.421,40 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|---------|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 244.340 | | |
| - emitido | | 102.606 | |
| - reembolsado | | -49.157 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 297.789 |

Allianz Euro Bond Strategy

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 298.676.408,26 | 94,34 |
| Bonos | | | | | 298.676.408,26 | 94,34 |
| Australia | | | | | 610.465,96 | 0,19 |
| XS2342206591 | 0,7660 % Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31 | EUR | 650,0 % | 93,92 | 610.465,96 | 0,19 |
| Austria | | | | | 4.379.507,73 | 1,38 |
| AT0000A269M8 | 0,5000 % Austria Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 2.000,0 % | 98,17 | 1.963.368,20 | 0,62 |
| AT0000A2WSC8 | 0,9000 % Austria Government EUR Bonds 22/32 | EUR | 2.450,0 % | 98,62 | 2.416.139,53 | 0,76 |
| Bélgica | | | | | 13.919.896,27 | 4,40 |
| BE6325355822 | 1,8750 % Ageas EUR FLR-Notes 20/51 | EUR | 700,0 % | 89,96 | 629.736,59 | 0,20 |
| BE0000324336 | 4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64 | EUR | 2.000,0 % | 116,14 | 2.322.860,00 | 0,73 |
| BE0000346552 | 1,2500 % Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86 | EUR | 1.000,0 % | 102,58 | 1.025.810,00 | 0,32 |
| BE0000347568 | 0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87 | EUR | 600,0 % | 100,90 | 605.382,00 | 0,19 |
| BE0000348574 | 1,7000 % Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88 | EUR | 1.100,0 % | 104,14 | 1.145.572,89 | 0,36 |
| BE0000350596 | 0,4000 % Belgium Government EUR Bonds 20/40 S.90 | EUR | 2.500,0 % | 84,25 | 2.106.299,75 | 0,67 |
| BE0000351602 | 0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2027 S.91 | EUR | 3.250,0 % | 96,55 | 3.137.777,50 | 0,99 |
| BE0002750314 | 0,0000 % Communauté Française de Belgique EUR Zero-Coupon MTN 22.06.2029 | EUR | 1.600,0 % | 92,63 | 1.482.128,00 | 0,47 |
| BE0002755362 | 0,2500 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 20/30 | EUR | 1.000,0 % | 87,76 | 877.582,70 | 0,28 |
| BE6313645127 | 0,2500 % Region Wallonne Belgium EUR MTN 19/26 | EUR | 600,0 % | 97,79 | 586.746,84 | 0,19 |
| Canadá | | | | | 7.888.757,09 | 2,49 |
| XS2025468542 | 0,0400 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/27 | EUR | 1.800,0 % | 94,54 | 1.701.761,22 | 0,54 |
| XS2393661397 | 0,0100 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26 | EUR | 700,0 % | 95,11 | 665.782,39 | 0,21 |
| XS1303312034 | 0,8750 % Province of British Columbia Canada EUR MTN 15/25 | EUR | 1.000,0 % | 99,70 | 997.024,30 | 0,32 |
| XS2153608141 | 0,3750 % Province of Ontario Canada EUR MTN 20/27 | EUR | 1.000,0 % | 96,32 | 963.224,50 | 0,30 |
| XS1606720131 | 0,8750 % Province of Quebec Canada EUR Notes 17/27 | EUR | 2.000,0 % | 98,83 | 1.976.586,60 | 0,62 |
| XS2065939469 | 0,0000 % Province of Quebec Canada EUR Zero-Coupon MTN 15.10.2029 | EUR | 1.750,0 % | 90,54 | 1.584.378,08 | 0,50 |
| Chile | | | | | 1.307.626,65 | 0,41 |
| XS2369244327 | 1,3000 % Chile Government EUR Bonds 21/36 | EUR | 1.500,0 % | 87,18 | 1.307.626,65 | 0,41 |
| Croacia | | | | | 1.905.165,63 | 0,60 |
| XS0997000251 | 6,0000 % Croatia Government USD Bonds 13/24 | USD | 2.000,0 % | 106,02 | 1.905.165,63 | 0,60 |
| Finlandia | | | | | 1.261.448,96 | 0,40 |
| XS2320453884 | 0,5000 % UPM-Kymmene EUR MTN 21/31 | EUR | 1.450,0 % | 87,00 | 1.261.448,96 | 0,40 |
| Francia | | | | | 58.223.211,04 | 18,39 |
| FR0013312774 | 1,0000 % Agence Française de Développement EUR MTN 18/28 | EUR | 1.400,0 % | 100,31 | 1.404.312,00 | 0,44 |
| FR0014002GB5 | 0,3750 % Agence Française de Développement EUR MTN 21/36 | EUR | 1.000,0 % | 85,71 | 857.060,00 | 0,27 |
| FR0013422490 | 0,1250 % Agence France Locale EUR MTN 19/26 | EUR | 600,0 % | 96,85 | 581.082,84 | 0,18 |
| FR0014001I68 | 0,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 21/28 | EUR | 1.600,0 % | 91,07 | 1.457.186,56 | 0,46 |
| FR00140005J1 | 0,3750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27 | EUR | 800,0 % | 94,16 | 753.288,16 | 0,24 |
| US05584KAH14 | 1,6520 % BPCE USD FLR-Notes 20/26 | USD | 2.000,0 % | 92,61 | 1.664.171,33 | 0,52 |
| FR0013534559 | 0,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon Notes 25.11.2030 | EUR | 1.500,0 % | 90,41 | 1.356.202,20 | 0,43 |
| FR0014004EF7 | 0,7500 % Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 21/28 | EUR | 1.000,0 % | 89,55 | 895.547,80 | 0,28 |
| FR0014000XY6 | 0,3750 % CNP Assurances EUR Notes 20/28 | EUR | 1.400,0 % | 89,56 | 1.253.824,88 | 0,40 |
| FR0014003182 | 0,3750 % Crédit Agricole EUR MTN 21/28 | EUR | 1.400,0 % | 91,82 | 1.285.416,16 | 0,41 |
| FR0011619436 | 2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24 | EUR | 7.500,0 % | 104,59 | 7.844.025,00 | 2,48 |
| FR0011461037 | 3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45 | EUR | 2.000,0 % | 137,29 | 2.745.803,40 | 0,87 |
| FR0012517027 | 0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 5.000,0 % | 100,43 | 5.021.662,50 | 1,59 |
| FR0012993103 | 1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31 | EUR | 2.500,0 % | 105,13 | 2.628.350,00 | 0,83 |
| FR0013200813 | 0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 5.000,0 % | 98,48 | 4.923.800,00 | 1,55 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0013154044 | 1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36 | EUR | 1.500,0 | % 100,79 | 1.511.910,00 | 0,48 |
| FR0013341682 | 0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 3.000,0 | % 100,03 | 3.000.937,50 | 0,95 |
| FR0013407236 | 0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 3.000,0 | % 98,00 | 2.939.900,10 | 0,93 |
| FR0013404969 | 1,5000 % France Government EUR Bonds 19/50 | EUR | 2.000,0 | % 101,98 | 2.039.555,00 | 0,64 |
| FR0013515806 | 0,5000 % France Government EUR Bonds 20/40 | EUR | 2.500,0 | % 87,08 | 2.176.931,25 | 0,69 |
| FR0013480613 | 0,7500 % France Government EUR Bonds 20/52 | EUR | 1.000,0 | % 83,07 | 830.730,00 | 0,26 |
| FR0014002JM6 | 0,5000 % France Government EUR Bonds 21/44 | EUR | 1.800,0 | % 83,58 | 1.504.368,00 | 0,47 |
| FR0014003GX7 | 1,0000 % Imerys EUR Notes 21/31 | EUR | 600,0 | % 85,59 | 513.517,14 | 0,16 |
| FR0014000774 | 0,7500 % La Mondiale EUR Notes 20/26 | EUR | 400,0 | % 95,37 | 381.485,20 | 0,12 |
| FR0014001IP3 | 0,6250 % La Poste EUR MTN 21/36 | EUR | 900,0 | % 81,14 | 730.234,35 | 0,23 |
| FR00140005L7 | 1,7500 % Orange EUR FLR-MTN 20/undefined | EUR | 800,0 | % 93,88 | 751.050,08 | 0,24 |
| FR0014003067 | 0,0000 % Region of Ile de France EUR Zero-Coupon MTN 20.04.2028 | EUR | 1.000,0 | % 94,18 | 941.800,00 | 0,30 |
| FR00140058G6 | 0,3000 % Societe Du Grand Paris EUR MTN 21/36 | EUR | 700,0 | % 85,04 | 595.290,99 | 0,19 |
| FR0014000OZ2 | 1,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 800,0 | % 95,22 | 761.799,12 | 0,24 |
| FR0013445335 | 1,6250 % Suez EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 700,0 | % 94,89 | 664.211,10 | 0,21 |
| XS2290960520 | 1,6250 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 21/undefined | EUR | 1.400,0 | % 91,75 | 1.284.434,62 | 0,40 |
| FR0013369758 | 0,8750 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 18/28 | EUR | 500,0 | % 99,39 | 496.951,55 | 0,16 |
| FR0013410008 | 0,5000 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 19/29 | EUR | 600,0 | % 96,60 | 579.628,92 | 0,18 |
| FR0013518487 | 0,2500 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/29 | EUR | 600,0 | % 93,76 | 562.587,60 | 0,18 |
| FR0014000UC8 | 0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/27 | EUR | 900,0 | % 94,31 | 848.833,29 | 0,27 |
| FR0014004UE6 | 1,0000 % Valeo EUR MTN 21/28 | EUR | 500,0 | % 87,06 | 435.322,40 | 0,14 |
| Alemania | | | | | 50.198.898,41 | 15,86 |
| DE000BLB6JH4 | 0,7500 % Bayerische Landesbank EUR MTN 19/29 | EUR | 1.500,0 | % 97,78 | 1.466.658,15 | 0,46 |
| DE000CZ45V82 | 0,3750 % Commerzbank EUR MTN 20/27 | EUR | 1.300,0 | % 93,96 | 1.221.518,61 | 0,39 |
| XS2331271242 | 0,6250 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 21/36 | EUR | 1.800,0 | % 87,45 | 1.574.082,72 | 0,50 |
| XS2035564629 | 1,6250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79 | EUR | 400,0 | % 89,37 | 357.488,12 | 0,11 |
| XS2333297625 | 0,7410 % Eurogrid EUR MTN 21/33 | EUR | 600,0 | % 86,92 | 521.526,66 | 0,17 |
| DE0001135499 | 1,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/22 | EUR | 6.000,0 | % 100,89 | 6.053.340,00 | 1,91 |
| DE0001102309 | 1,5000 % Germany Government EUR Bonds 13/23 | EUR | 3.000,0 | % 101,78 | 3.053.400,00 | 0,96 |
| DE0001102341 | 2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46 | EUR | 1.100,0 | % 142,53 | 1.567.775,00 | 0,50 |
| DE0001102390 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 7.000,0 | % 100,74 | 7.052.010,00 | 2,23 |
| DE0001102440 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 1.000,0 | % 100,20 | 1.001.990,00 | 0,32 |
| DE0001030732 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031 | EUR | 15.000,0 | % 94,96 | 14.244.150,00 | 4,50 |
| DE0001102515 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035 | EUR | 2.400,0 | % 91,52 | 2.196.575,76 | 0,69 |
| DE0001102549 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036 | EUR | 2.200,0 | % 90,70 | 1.995.399,78 | 0,63 |
| DE0001102481 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050 | EUR | 3.600,0 | % 82,35 | 2.964.707,64 | 0,94 |
| DE000A11QTF7 | 0,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/30 | EUR | 3.000,0 | % 95,26 | 2.857.876,50 | 0,90 |
| DE000A2TR6J9 | 0,3750 % State of Brandenburg EUR MTN 20/35 | EUR | 1.000,0 | % 88,98 | 889.832,60 | 0,28 |
| DE000A2G8W65 | 1,0000 % State of Bremen EUR Notes 19/39 S.217 | EUR | 650,0 | % 94,43 | 613.824,51 | 0,19 |
| DE000A3MP4T1 | 0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025 | EUR | 600,0 | % 94,46 | 566.742,36 | 0,18 |
| Guernsey | | | | | 1.088.700,69 | 0,34 |
| XS2208868914 | 2,9500 % Globalworth Real Estate Investments EUR MTN 20/26 | EUR | 1.100,0 | % 98,97 | 1.088.700,69 | 0,34 |
| Hungría | | | | | 2.009.120,00 | 0,63 |
| XS1887498282 | 1,2500 % Hungary Government EUR Bonds 18/25 | EUR | 2.000,0 | % 100,46 | 2.009.120,00 | 0,63 |
| Indonesia | | | | | 1.007.993,90 | 0,32 |
| XS1810775145 | 1,7500 % Indonesia Government EUR Bonds 18/25 | EUR | 1.000,0 | % 100,80 | 1.007.993,90 | 0,32 |
| Irlanda | | | | | 4.514.429,55 | 1,43 |
| XS2343340852 | 0,5000 % AIB Group EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 700,0 | % 93,20 | 652.390,76 | 0,21 |
| XS2337061753 | 0,8750 % CCEP Finance Ireland EUR Notes 21/33 | EUR | 650,0 | % 88,31 | 574.033,79 | 0,18 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| IE00BKFVC899 | 0,2000 % Ireland Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 3.500,0 | % 93,94 | 3.288.005,00 | 1,04 |
| Italia | | | | | 58.236.813,82 | 18,40 |
| XS2113700921 | 0,5000 % ACEA EUR MTN 20/29 | EUR | 1.050,0 | % 90,55 | 950.738,88 | 0,30 |
| XS2332980932 | 0,7500 % AMCO - Asset Management EUR MTN 21/28 | EUR | 1.450,0 | % 91,86 | 1.331.963,77 | 0,42 |
| IT0005461626 | 0,6250 % Banca Carige EUR MTN 21/28 | EUR | 1.400,0 | % 95,17 | 1.332.401,28 | 0,42 |
| XS2363719050 | 1,2500 % Banca Popolare di Sondrio EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 1.500,0 | % 92,09 | 1.381.300,80 | 0,44 |
| IT0005321663 | 1,0000 % Banco BPM EUR MTN 18/25 | EUR | 1.000,0 | % 100,21 | 1.002.053,20 | 0,32 |
| IT0005346579 | 2,1250 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 18/23 | EUR | 800,0 | % 102,95 | 823.636,96 | 0,26 |
| IT0005366460 | 2,1250 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 19/26 | EUR | 1.000,0 | % 103,74 | 1.037.392,60 | 0,33 |
| IT0005422032 | 1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 20/28 | EUR | 900,0 | % 96,22 | 865.982,88 | 0,27 |
| IT0005366288 | 1,0000 % Crédit Agricole Italia EUR MTN 19/27 | EUR | 500,0 | % 99,47 | 497.361,25 | 0,16 |
| IT0005451759 | 0,0100 % Credito Emiliano EUR MTN 21/28 | EUR | 1.600,0 | % 92,88 | 1.486.004,48 | 0,47 |
| XS2242929532 | 2,6250 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 650,0 | % 99,38 | 645.968,25 | 0,20 |
| XS2107315470 | 0,6250 % Eni EUR MTN 20/30 | EUR | 800,0 | % 89,98 | 719.847,44 | 0,23 |
| XS2400296773 | 0,7500 % FNM EUR MTN 21/26 | EUR | 500,0 | % 93,13 | 465.633,15 | 0,15 |
| XS2332687040 | 1,7500 % Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 21/31 | EUR | 700,0 | % 89,77 | 628.423,18 | 0,20 |
| XS2304664167 | 0,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26 | EUR | 1.300,0 | % 95,46 | 1.241.003,79 | 0,39 |
| XS2317069685 | 0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28 | EUR | 950,0 | % 93,10 | 884.460,93 | 0,28 |
| IT0004923998 | 4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44 | EUR | 2.500,0 | % 140,64 | 3.516.025,00 | 1,11 |
| IT0005210650 | 1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26 | EUR | 4.000,0 | % 99,98 | 3.999.220,00 | 1,26 |
| IT0005321325 | 2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38 | EUR | 4.000,0 | % 109,09 | 4.363.560,00 | 1,38 |
| IT0005365165 | 3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29 | EUR | 4.000,0 | % 108,77 | 4.350.980,00 | 1,37 |
| IT0005358806 | 3,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35 | EUR | 3.000,0 | % 112,94 | 3.388.095,00 | 1,07 |
| IT0005377152 | 3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40 | EUR | 1.500,0 | % 111,04 | 1.665.536,25 | 0,53 |
| IT0005410912 | 1,4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25 | EUR | 4.376,8 | % 108,85 | 4.764.323,64 | 1,51 |
| IT0005408502 | 1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25 | EUR | 2.800,0 | % 102,88 | 2.880.745,00 | 0,91 |
| IT0005413171 | 1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30 | EUR | 1.000,0 | % 97,65 | 976.520,00 | 0,31 |
| IT0005402117 | 1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/36 | EUR | 3.000,0 | % 91,08 | 2.732.415,00 | 0,86 |
| IT0005398406 | 2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50 | EUR | 500,0 | % 99,03 | 495.145,00 | 0,16 |
| IT0005449969 | 0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31 | EUR | 3.550,0 | % 90,39 | 3.208.924,88 | 1,01 |
| IT0005438004 | 1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45 | EUR | 1.000,0 | % 84,33 | 843.255,00 | 0,27 |
| IT0005441883 | 2,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/72 | EUR | 950,0 | % 84,74 | 805.051,38 | 0,25 |
| US465410CA47 | 1,2500 % Italy Government USD Bonds 20/26 | USD | 4.900,0 | % 92,36 | 4.066.474,93 | 1,28 |
| IT0005378036 | 0,5000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/26 | EUR | 550,0 | % 97,64 | 537.043,82 | 0,17 |
| XS2353073161 | 2,6250 % Poste Italiane EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 400,0 | % 87,33 | 349.326,08 | 0,11 |
| Letonia | | | | | 506.994,57 | 0,16 |
| XS2361416915 | 0,0000 % Latvia Government EUR Zero- Coupon MTN 24.01.2029 | EUR | 550,0 | % 92,18 | 506.994,57 | 0,16 |
| Luxemburgo | | | | | 4.057.323,95 | 1,28 |
| EU000A1G0DB8 | 2,3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44 | EUR | 500,0 | % 120,62 | 603.108,35 | 0,19 |
| EU000A1G0EL5 | 0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.01.2031 | EUR | 1.250,0 | % 91,29 | 1.141.080,75 | 0,36 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS1951084471 | 5,1500 % Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 19/26 | USD | 850,0 | % 42,52 | 324.762,87 | 0,10 |
| XS2261215011 | 0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR Notes 20/31 | EUR | 900,0 | % 86,16 | 775.428,39 | 0,25 |
| XS2079316753 | 0,0500 % NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 20/25 | EUR | 300,0 | % 97,30 | 291.905,70 | 0,09 |
| XS2075811781 | 0,8750 % SES EUR MTN 19/27 | EUR | 300,0 | % 92,74 | 278.234,61 | 0,09 |
| XS2115092954 | 0,5000 % Whirlpool EMEA Finance EUR Notes 20/28 | EUR | 700,0 | % 91,83 | 642.803,28 | 0,20 |
| México | | | | | 2.986.533,28 | 0,94 |
| XS2135361686 | 1,3500 % Mexico Government EUR Bonds 20/27 | EUR | 1.500,0 | % 96,90 | 1.453.534,20 | 0,46 |
| XS2104886341 | 1,1250 % Mexico Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 500,0 | % 89,27 | 446.367,20 | 0,14 |
| XS2363910436 | 2,2500 % Mexico Government EUR Bonds 21/36 | EUR | 1.250,0 | % 86,93 | 1.086.631,88 | 0,34 |
| Noruega | | | | | 687.188,04 | 0,22 |
| XS1947550403 | 0,5000 % Sparebanken Soer Boligkredditt EUR MTN 19/26 | EUR | 700,0 | % 98,17 | 687.188,04 | 0,22 |
| Portugal | | | | | 7.379.198,24 | 2,33 |
| PTCMGTOM0029 | 0,8750 % Caixa Económica Montepio Geral Caixa Económica Bancária EUR MTN 17/22 | EUR | 1.100,0 | % 100,53 | 1.105.838,36 | 0,35 |
| PTCGDCOM0037 | 0,3750 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 500,0 | % 93,44 | 467.214,90 | 0,15 |
| XS1085735899 | 5,1250 % Portugal Government USD MTN 14/24 | USD | 3.000,0 | % 105,91 | 2.854.745,08 | 0,90 |
| PTOTEXOE0024 | 1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29 | EUR | 1.000,0 | % 105,70 | 1.056.980,00 | 0,33 |
| PTOTEMOE0035 | 0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27 | EUR | 1.000,0 | % 99,16 | 991.640,00 | 0,31 |
| PTOTE00E0033 | 0,3000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/31 | EUR | 1.000,0 | % 90,28 | 902.779,90 | 0,29 |
| Rumanía | | | | | 4.502.890,31 | 1,42 |
| XS2178857285 | 2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26 | EUR | 1.650,0 | % 101,59 | 1.676.202,99 | 0,53 |
| XS1129788524 | 2,8750 % Romania Government EUR MTN 14/24 | EUR | 2.000,0 | % 103,29 | 2.065.790,60 | 0,65 |
| XS2364199757 | 1,7500 % Romania Government EUR MTN 21/30 | EUR | 900,0 | % 84,54 | 760.896,72 | 0,24 |
| España | | | | | 36.207.436,78 | 11,44 |
| XS2113911387 | 1,2500 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/28 | EUR | 800,0 | % 96,80 | 774.423,36 | 0,24 |
| ES0200002063 | 0,5500 % Adif - Alta Velocidad EUR MTN 21/31 | EUR | 400,0 | % 91,10 | 364.400,56 | 0,12 |
| ES0000101909 | 1,5710 % Autonomous Community of Madrid Spain EUR Notes 19/29 | EUR | 750,0 | % 102,60 | 769.485,83 | 0,24 |
| XS2076079594 | 0,6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25 | EUR | 400,0 | % 97,41 | 389.641,00 | 0,12 |
| XS2286011528 | 2,5000 % Banco de Sabadell EUR MTN 21/31 | EUR | 700,0 | % 93,70 | 655.870,11 | 0,21 |
| ES0413900558 | 0,8750 % Banco Santander EUR MTN 19/31 | EUR | 2.000,0 | % 96,57 | 1.931.482,60 | 0,61 |
| ES0213307061 | 1,1250 % Bankia EUR Notes 19/26 | EUR | 600,0 | % 96,90 | 581.383,56 | 0,18 |
| ES0213679HN2 | 0,8750 % Bankinter EUR MTN 19/26 | EUR | 1.200,0 | % 96,49 | 1.157.910,12 | 0,37 |
| XS2297549391 | 0,5000 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/29 | EUR | 800,0 | % 91,20 | 729.632,64 | 0,23 |
| XS2013574038 | 1,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/26 | EUR | 700,0 | % 98,49 | 689.439,66 | 0,22 |
| ES0422714123 | 0,8750 % Cajamar Caja Rural EUR Notes 18/23 | EUR | 600,0 | % 100,81 | 604.831,98 | 0,19 |
| ES00000121G2 | 4,8000 % Spain Government EUR Bonds 08/24 | EUR | 2.500,0 | % 108,56 | 2.714.075,00 | 0,86 |
| ES00000124H4 | 5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44 | EUR | 1.000,0 | % 161,08 | 1.610.780,00 | 0,51 |
| ES00000128H5 | 1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 3.000,0 | % 102,36 | 3.070.830,00 | 0,97 |
| ES0000012B62 | 0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23 | EUR | 9.000,0 | % 100,73 | 9.065.520,00 | 2,86 |
| ES0000012B47 | 2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48 | EUR | 1.200,0 | % 115,42 | 1.384.992,00 | 0,44 |
| ES0000012G34 | 1,2500 % Spain Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 1.000,0 | % 99,89 | 998.927,50 | 0,32 |
| ES0000012G42 | 1,2000 % Spain Government EUR Bonds 20/40 | EUR | 3.000,0 | % 89,55 | 2.686.529,70 | 0,85 |
| ES0000012I32 | 0,5000 % Spain Government EUR Bonds 21/31 | EUR | 5.450,0 | % 91,73 | 4.999.385,28 | 1,58 |
| ES0000012J07 | 1,0000 % Spain Government EUR Bonds 21/42 | EUR | 1.200,0 | % 85,66 | 1.027.895,88 | 0,32 |
| Supranacional | | | | | 13.626.190,09 | 4,30 |
| XS1612977717 | 1,1250 % European Investment Bank EUR MTN 17/33 | EUR | 3.500,0 | % 99,58 | 3.485.148,45 | 1,10 |
| XS2102495673 | 0,0500 % European Investment Bank EUR Notes 20/30 | EUR | 1.450,0 | % 93,10 | 1.349.977,84 | 0,43 |
| EU000A1Z99H6 | 0,5000 % European Stability Mechanism EUR MTN 19/29 | EUR | 1.800,0 | % 96,93 | 1.744.815,06 | 0,55 |
| EU000A3K4DD8 | 1,0000 % European Union EUR Notes 22/32 | EUR | 2.100,0 | % 98,86 | 2.076.034,80 | 0,65 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| EU000A3KTGV8 | 0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 06.07.2026 | EUR | 950,0 | % 97,22 | 923.548,30 | 0,29 |
| EU000A287074 | 0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 02.06.2028 | EUR | 1.100,0 | % 94,84 | 1.043.271,90 | 0,33 |
| EU000A3KWCF4 | 0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2028 | EUR | 450,0 | % 94,39 | 424.771,47 | 0,13 |
| EU000A283859 | 0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2030 | EUR | 750,0 | % 91,89 | 689.157,90 | 0,22 |
| EU000A3KSXE1 | 0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2031 | EUR | 1.400,0 | % 90,61 | 1.268.576,96 | 0,40 |
| XS2066003901 | 0,0000 % International Development Association EUR Zero-Coupon Notes 19.10.2026 | EUR | 650,0 | % 95,52 | 620.887,41 | 0,20 |
| Suecia | | | | | 1.111.483,23 | 0,35 |
| XS2297177664 | 0,2500 % Essity EUR Notes 21/31 | EUR | 1.300,0 | % 85,50 | 1.111.483,23 | 0,35 |
| Suiza | | | | | 964.630,59 | 0,31 |
| CH0576402181 | 0,2500 % UBS Group EUR FLR-MTN 20/28 | EUR | 1.050,0 | % 91,87 | 964.630,59 | 0,31 |
| Países Bajos | | | | | 12.819.064,71 | 4,05 |
| XS2332689681 | 0,3750 % Danfoss Finance I EUR MTN 21/28 | EUR | 450,0 | % 91,16 | 410.224,23 | 0,13 |
| XS2432293673 | 0,2500 % Enel Finance International EUR Notes 22/25 | EUR | 850,0 | % 96,55 | 820.659,53 | 0,26 |
| XS2390400633 | 0,0000 % Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 28.05.2026 | EUR | 500,0 | % 94,37 | 471.861,05 | 0,15 |
| XS1952576475 | 0,7500 % ING Bank EUR MTN 19/29 | EUR | 2.000,0 | % 97,49 | 1.949.715,40 | 0,61 |
| XS2281155254 | 0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/30 | EUR | 700,0 | % 89,30 | 625.098,81 | 0,20 |
| XS2384269101 | 0,2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26 | EUR | 700,0 | % 93,24 | 652.656,62 | 0,21 |
| XS2332552541 | 1,6250 % Louis Dreyfus EUR Notes 21/28 | EUR | 750,0 | % 92,70 | 695.270,10 | 0,22 |
| NL0013552060 | 0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40 | EUR | 2.300,0 | % 93,55 | 2.151.764,77 | 0,68 |
| XS2320533131 | 2,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 1.550,0 | % 94,88 | 1.470.714,56 | 0,46 |
| XS2314246526 | 1,5000 % Stedin Holding EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 650,0 | % 96,48 | 627.115,13 | 0,20 |
| XS2407985220 | 0,0000 % Stedin Holding EUR Zero-Coupon MTN 16.11.2026 | EUR | 400,0 | % 93,93 | 375.714,68 | 0,12 |
| XS2356040357 | 0,7500 % Stellantis EUR MTN 21/29 | EUR | 700,0 | % 90,60 | 634.173,82 | 0,20 |
| XS2262065159 | 0,1250 % TenneT Holding EUR MTN 20/32 | EUR | 750,0 | % 84,33 | 632.480,78 | 0,20 |
| XS2262065233 | 0,5000 % TenneT Holding EUR MTN 20/40 | EUR | 850,0 | % 76,39 | 649.309,73 | 0,20 |
| XS2348325221 | 0,1250 % TenneT Holding EUR MTN 21/27 | EUR | 700,0 | % 93,19 | 652.305,50 | 0,21 |
| Reino Unido | | | | | 2.880.176,03 | 0,91 |
| XS2321466133 | 1,1250 % Barclays EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 400,0 | % 94,65 | 378.612,00 | 0,12 |
| XS1577947440 | 2,1250 % INEOS Finance EUR Notes 17/25 | EUR | 1.500,0 | % 96,82 | 1.452.343,35 | 0,46 |
| XS2051904733 | 2,3750 % International Game Technology EUR Notes 19/28 | EUR | 700,0 | % 93,49 | 654.452,33 | 0,21 |
| XS2289877941 | 0,3750 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29 | EUR | 450,0 | % 87,73 | 394.768,35 | 0,12 |
| EE. UU. | | | | | 4.395.262,74 | 1,39 |
| XS2038039074 | 0,5800 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/29 | EUR | 1.100,0 | % 92,56 | 1.018.189,81 | 0,32 |
| XS2304340263 | 0,2500 % Equinix EUR Notes 21/27 | EUR | 600,0 | % 92,02 | 552.135,12 | 0,18 |
| XS2337252931 | 0,4500 % FedEx EUR Notes 21/29 | EUR | 900,0 | % 91,16 | 820.457,01 | 0,26 |
| XS2307768734 | 0,6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27 | EUR | 900,0 | % 91,02 | 819.214,38 | 0,26 |
| XS2292954893 | 0,2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28 | EUR | 1.300,0 | % 91,17 | 1.185.266,42 | 0,37 |
| Participaciones de inversión | | | | | 10.115.195,38 | 3,20 |
| | (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | |
| Luxemburgo | | | | | 10.115.195,38 | 3,20 |
| LU1780481633 | Allianz Global Investors Fund - Allianz European Bond Unconstrained -W- EUR - (0,330%) | Shs | 10.000 | EUR 1.011,56 | 10.115.195,38 | 3,20 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 308.791.603,64 | 97,54 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 6.870.148,59 | 2,17 |
| Depósitos a la vista | | | | | 6.870.148,59 | 2,17 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|---|---------------------------------------|---|
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 3.893.416,46 | 1,23 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 2.976.732,13 | 0,94 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 6.870.148,59 | 2,17 |
| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | -265.695,17 | -0,09 |
| Operaciones de futuros | | | | | -111.911,42 | -0,04 |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | | | |
| 5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 161 USD | 114,55 | -468.683,03 | -0,15 | |
| Futuros de tipos de interés adquiridos | | | | | | |
| 90Day EURO Futures 12/22 | Ctr | 255 USD | 97,30 | -428.478,39 | -0,14 | |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | | |
| 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | Ctr | -22 EUR | 157,92 | 48.020,00 | 0,02 | |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | -113 EUR | 128,56 | 35.770,00 | 0,01 | |
| Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | -108 EUR | 137,66 | 701.460,00 | 0,22 | |
| Operaciones de opciones | | | | | -153.783,75 | -0,05 |
| Opciones de venta larga sobre futuros de bonos | | | | | | |
| Futures Style Option - Put 156 04/22 | Ctr | 470 EUR | 0,68 | -14.100,00 | -0,01 | |
| Futures Style Option - Put 98.625 09/22 | Ctr | 320 EUR | 0,31 | 58.000,00 | 0,02 | |
| Put 121 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22 | Ctr | 170 USD | 0,33 | -57.516,11 | -0,02 | |
| Put 143 US Treasury Bond Futures 04/22 | Ctr | 90 USD | 0,20 | -45.007,50 | -0,01 | |
| Compra de opciones de compra sobre futuros de bonos | | | | | | |
| Futures Style Option - Call 162.5 04/22 | Ctr | 90 EUR | 0,19 | -23.400,00 | -0,01 | |
| Futures Style Option - Call 164 05/22 | Ctr | 90 EUR | 0,33 | -21.600,00 | -0,01 | |
| Opciones de venta sobre futuros de bonos | | | | | -73.140,14 | -0,02 |
| Futures Style Option - Put 149 04/22 | Ctr | -500 EUR | 0,04 | 7.500,00 | 0,00 | |
| Futures Style Option - Put 151 04/22 | Ctr | -470 EUR | 0,07 | -8.950,00 | 0,00 | |
| Futures Style Option - Put 97.75 09/22 | Ctr | -320 EUR | 0,09 | -22.000,00 | 0,00 | |
| Futures Style Option - Put 98.25 09/22 | Ctr | -320 EUR | 0,19 | -68.000,00 | -0,02 | |
| Put 116 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22 | Ctr | -100 USD | 0,02 | 7.128,49 | 0,00 | |
| Put 116.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22 | Ctr | -70 USD | 0,02 | 1.006,70 | 0,00 | |
| Put 118 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22 | Ctr | -100 USD | 0,05 | -1.385,77 | 0,00 | |
| Put 137 US Treasury Bond Futures 04/22 | Ctr | -90 USD | 0,03 | 8.992,11 | 0,00 | |
| Put 139 US Treasury Bond Futures 04/22 | Ctr | -90 USD | 0,05 | 2.568,33 | 0,00 | |
| Opciones de compra sobre futuros de bonos | | | | | 22.980,00 | 0,01 |
| Futures Style Option - Call 164.5 04/22 | Ctr | -90 EUR | 0,08 | 10.380,00 | 0,00 | |
| Futures Style Option - Call 166 05/22 | Ctr | -90 EUR | 0,17 | 12.600,00 | 0,01 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 912.846,15 | 0,29 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | | |
| Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022 | CHF | -1.993.584,77 | | | 13.109,85 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022 | EUR | -3.753.559,08 | | | 85.905,97 | 0,03 |
| Sold USD / Bought EUR - 23 May 2022 | USD | -14.000.000,00 | | | -280.936,04 | -0,09 |
| Operaciones de opciones | | | | | -134.201,00 | -0,04 |
| Compra de opciones de venta sobre divisas | | | | | | |
| OTC EUR Put JPY Call Strike 125 May 2022 | Ctr | 30.000.000 EUR | 0,00 | | -81.468,14 | -0,02 |
| OTC EUR Put JPY Call Strike 129 May 2022 | Ctr | 30.000.000 EUR | 0,00 | | -52.732,86 | -0,02 |
| Operaciones de swaps | | | | | 1.228.967,37 | 0,39 |
| Swaps de operaciones crediticias | | | | | 239.907,53 | 0,08 |
| Comprador de protección | | | | | | |
| Markit iTraxx Europe Crossover Index - 1.00% - 20 Dec 2026 | EUR | 12.000.000,00 | | | 239.907,53 | 0,08 |
| Swaps de inflación | | | | | 989.059,84 | 0,31 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Inf. swap EUR Pay 1.58% / Receive 12M CPTFE - 15 Jul 2031 | EUR | 4.000.000,00 | | 616.538,00 | 0,19 |
| Inf. swap EUR Pay 2.42% / Receive 12M CPTFE - 15 Feb 2027 | EUR | 8.000.000,00 | | 372.521,84 | 0,12 |
| Inversiones en derivados | | | | 647.150,98 | 0,20 |
| Activos/pasivos corrientes netos | EUR | | | 284.866,91 | 0,09 |
| Patrimonio neto del Subfondo | EUR | | | 316.593.770,12 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P L59/ISIN: LU2010168867 | 93,33 | 99,63 | 100,44 |
| - Clase AT2 (EUR) (acumulación) WKN: A14 2RS/ISIN: LU1311291063 | 98,45 | 105,16 | 106,14 |
| - Clase C (EUR) (distribución) WKN: A0R MYP/ISIN: LU0484424121 | 109,48 | 116,94 | 118,02 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A0R MYD/ISIN: LU0484424394 | 126,95 | 135,60 | 136,86 |
| - Clase FT (EUR) (acumulación) WKN: A14 3BD/ISIN: LU1317421938 | 1.006,43 | 1.071,73 | 1.075,02 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A0R CK7/ISIN: LU0482909578 | 1.350,95 | 1.440,01 | 1.447,23 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A14 2RT/ISIN: LU1311291147 | 1.006,98 | 1.073,58 | 1.079,37 |
| Acciones en circulación | 495.428 | 572.991 | 727.124 |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P L59/ISIN: LU2010168867 | 20.545 | 20.623 | 2.445 |
| - Clase AT2 (EUR) (acumulación) WKN: A14 2RS/ISIN: LU1311291063 | 34.268 | 55.065 | 62.158 |
| - Clase C (EUR) (distribución) WKN: A0R MYP/ISIN: LU0484424121 | 71.800 | 77.928 | 99.780 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A0R MYD/ISIN: LU0484424394 | 92.520 | 94.308 | 104.714 |
| - Clase FT (EUR) (acumulación) WKN: A14 3BD/ISIN: LU1317421938 | 206.778 | 223.182 | 249.346 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A0R CK7/ISIN: LU0482909578 | 39.659 | 71.316 | 175.799 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A14 2RT/ISIN: LU1311291147 | 29.858 | 30.569 | 32.881 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 316,6 | 404,3 | 590,9 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Italia | 18,40 |
| Francia | 18,39 |
| Alemania | 15,86 |
| España | 11,44 |
| Luxemburgo | 4,48 |
| Bélgica | 4,40 |
| Supranacional | 4,30 |
| Países Bajos | 4,05 |
| Canadá | 2,49 |
| Portugal | 2,33 |
| Otros países | 11,40 |
| Otros activos netos | 2,46 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 2.140.550,94 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 5.166,79 |
| - tipo de interés negativo | -30.491,95 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 8.711,05 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 2.123.936,83 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | -231.150,37 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -30.556,26 |
| Comisión única | -588.446,14 |
| Otros gastos | 0,00 |
| Gastos totales | -850.152,77 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 1.273.784,06 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 303.785,18 |
| - operaciones de valores | -1.860.373,24 |
| - operaciones de futuros financieros | 1.727.256,98 |
| - contratos de divisas a plazo | -615.764,15 |
| - divisas | 246.594,57 |
| - operaciones de swap | 539.565,91 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 1.614.849,31 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | -293.906,66 |
| - operaciones de valores | -24.384.372,67 |
| - operaciones de futuros financieros | -343.069,06 |
| - contratos de divisas a plazo | 16.357,14 |
| - divisas | -17.602,01 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 755.283,83 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -22.652.460,12 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 308.791.603,64 |
| (Precio de compra EUR 324.678.611,62) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 6.870.148,59 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 386.280,73 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 1.402.066,42 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 27.081,94 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 108.175,63 |
| - operaciones de futuros | 785.250,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 1.228.967,37 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 99.015,82 |
| Activo total | 319.698.590,14 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | -31.225,99 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | -1.186.107,53 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | -19.483,70 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -195.244,79 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -98.500,17 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -396.160,38 |
| - operaciones de futuros | -897.161,42 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -280.936,04 |
| Pasivo total | -3.104.820,02 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 316.593.770,12 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 404.290.260,03 |
| Suscripciones | 48.887.148,36 |
| Reembolsos | -113.931.178,15 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -22.652.460,12 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 316.593.770,12 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|----------|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 572.991 | | |
| - emitido | | 68.213 | |
| - reembolsado | | -145.776 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 495.428 |

Allianz Euro Credit Risk Control

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|--|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 36.367.224,97 | 92,61 |
| Bonos | | | | | 36.367.224,97 | 92,61 |
| Austria | | | | | 1.123.933,19 | 2,86 |
| AT0000A1FAP5 | 1,2000 % Austria Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 1.000,0 | % 103,07 | 1.030.739,90 | 2,62 |
| XS2189613982 | 0,7500 % OMV EUR MTN 20/30 | EUR | 100,0 | % 93,19 | 93.193,29 | 0,24 |
| Bélgica | | | | | 2.770.060,68 | 7,05 |
| BE6333133039 | 1,3750 % Argenta Spaarbank EUR FLR-MTN 22/29 | EUR | 300,0 | % 94,82 | 284.452,53 | 0,73 |
| BE0000342510 | 0,5000 % Belgium Government EUR Bonds 17/24 S.82 | EUR | 2.000,0 | % 100,97 | 2.019.400,00 | 5,14 |
| BE6325493268 | 0,8750 % Cofinimmo EUR Notes 20/30 | EUR | 100,0 | % 83,96 | 83.963,63 | 0,21 |
| BE0002728096 | 0,1250 % KBC Group EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 400,0 | % 95,56 | 382.244,52 | 0,97 |
| República Checa | | | | | 267.169,14 | 0,68 |
| AT0000A2STV4 | 0,5000 % Ceska sporitelna EUR FLR-MTN 21/28 | EUR | 300,0 | % 89,06 | 267.169,14 | 0,68 |
| Dinamarca | | | | | 525.866,94 | 1,34 |
| XS2410368042 | 0,7500 % AP Møller- Maersk EUR MTN 21/31 | EUR | 100,0 | % 90,03 | 90.026,62 | 0,23 |
| XS2016228087 | 0,8750 % Carlsberg Breweries EUR MTN 19/29 | EUR | 170,0 | % 92,80 | 157.754,82 | 0,40 |
| XS2351220814 | 0,7500 % Danske Bank EUR FLR-MTN 21/29 | EUR | 200,0 | % 92,24 | 184.481,68 | 0,47 |
| XS2243299463 | 0,8750 % H Lundbeck EUR MTN 20/27 | EUR | 100,0 | % 93,60 | 93.603,82 | 0,24 |
| Finlandia | | | | | 531.701,08 | 1,35 |
| XS2432565005 | 1,0000 % Balder Finland EUR MTN 22/27 | EUR | 250,0 | % 93,86 | 234.648,25 | 0,60 |
| XS2461785185 | 2,0000 % Castellum Helsinki Finance Holding EUR MTN 22/25 | EUR | 100,0 | % 99,58 | 99.583,75 | 0,25 |
| XS2443893255 | 1,1250 % Nordea Bank EUR MTN 22/27 | EUR | 200,0 | % 98,73 | 197.469,08 | 0,50 |
| Francia | | | | | 6.210.327,86 | 15,81 |
| XS2029574634 | 0,3750 % ALD EUR MTN 19/23 | EUR | 300,0 | % 100,07 | 300.197,28 | 0,76 |
| FR00140005T0 | 0,1250 % Arkema EUR MTN 20/26 | EUR | 100,0 | % 95,35 | 95.351,10 | 0,24 |
| FR0014006NI7 | 0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/28 | EUR | 300,0 | % 93,74 | 281.206,77 | 0,72 |
| FR0013519071 | 1,1250 % Capgemini EUR Notes 20/30 | EUR | 100,0 | % 95,55 | 95.552,54 | 0,24 |
| FR0014009DZ6 | 1,8750 % Carrefour EUR MTN 22/26 | EUR | 100,0 | % 100,20 | 100.198,71 | 0,25 |
| FR0014007YA9 | 1,2500 % CNP Assurances EUR Notes 22/29 | EUR | 200,0 | % 93,43 | 186.867,70 | 0,48 |
| FR0014000D49 | 0,2500 % Compagnie Générale des Etablissements Michelin EUR Notes 20/32 | EUR | 100,0 | % 85,83 | 85.830,89 | 0,22 |
| FR00140065E6 | 0,8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 21/31 | EUR | 300,0 | % 91,05 | 273.153,90 | 0,70 |
| FR0014006UO0 | 1,0000 % Électricité de France EUR MTN 21/33 | EUR | 200,0 | % 90,03 | 180.062,00 | 0,46 |
| FR0013463668 | 0,3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 19/27 | EUR | 100,0 | % 95,30 | 95.296,30 | 0,24 |
| FR0014001N46 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2024 | EUR | 500,0 | % 99,99 | 499.945,00 | 1,27 |
| FR0013415627 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025 | EUR | 3.000,0 | % 99,00 | 2.970.030,00 | 7,56 |
| FR0014007NF1 | 1,0000 % ICADE EUR Notes 22/30 | EUR | 300,0 | % 92,64 | 277.925,79 | 0,71 |
| FR0014003GX7 | 1,0000 % Imerys EUR Notes 21/31 | EUR | 200,0 | % 85,59 | 171.172,38 | 0,44 |
| FR0014001JP1 | 0,0000 % PSA Banque France EUR Zero-Coupon MTN 22.01.2025 | EUR | 100,0 | % 96,42 | 96.421,75 | 0,24 |
| FR0014007KL5 | 0,5000 % RCI Banque EUR MTN 22/25 | EUR | 50,0 | % 94,32 | 47.158,26 | 0,12 |
| FR0014002G44 | 0,1250 % Safran EUR Notes 21/26 | EUR | 100,0 | % 94,28 | 94.281,32 | 0,24 |
| FR0014002G36 | 0,7500 % Safran EUR Notes 21/31 | EUR | 100,0 | % 89,30 | 89.297,66 | 0,23 |
| FR0014006VH2 | 1,3750 % Wendel EUR Notes 22/34 | EUR | 300,0 | % 90,13 | 270.378,51 | 0,69 |
| Alemania | | | | | 6.391.555,78 | 16,28 |
| XS2224621420 | 0,6250 % adidas EUR Notes 20/35 | EUR | 100,0 | % 87,19 | 87.191,99 | 0,22 |
| DE000A3E5VX4 | 0,6250 % Amprion EUR MTN 21/33 | EUR | 200,0 | % 83,44 | 166.878,60 | 0,43 |
| XS2456247787 | 1,5000 % BASF EUR Notes 22/31 | EUR | 200,0 | % 98,57 | 197.144,68 | 0,50 |
| DE000CZ40N04 | 0,6250 % Commerzbank EUR MTN 19/24 | EUR | 300,0 | % 99,32 | 297.956,82 | 0,76 |
| DE000DL19VT2 | 0,7500 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 600,0 | % 94,51 | 567.049,20 | 1,44 |
| DE000A3MQQV5 | 2,0000 % Deutsche Börse EUR FLR-Notes 22/48 | EUR | 200,0 | % 98,97 | 197.938,74 | 0,50 |
| DE0001102440 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 500,0 | % 100,20 | 500.995,00 | 1,28 |
| DE000A3H3GE7 | 0,0000 % HOWOGE Wohnungs-baugesellschaft EUR Zero-Coupon MTN 01.11.2024 | EUR | 400,0 | % 97,26 | 389.028,64 | 0,99 |
| XS2194192527 | 2,0000 % Infineon Technologies EUR MTN 20/32 | EUR | 400,0 | % 100,50 | 402.019,76 | 1,02 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|-------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|--|--------------|
| DE000A289RC9 | 0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 30.06.2023 | EUR | 500,0 | % 100,27 | 501.349,85 | 1,28 | |
| DE000A3E5XK7 | 0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 15.11.2024 | EUR | 1.000,0 | % 98,98 | 989.790,00 | 2,52 | |
| XS2415386726 | 0,6250 % LANXESS EUR MTN 21/29 | EUR | 300,0 | % 88,90 | 266.697,30 | 0,68 | |
| DE000MHB64E1 | 0,3750 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 21/29 | EUR | 400,0 | % 89,63 | 358.526,72 | 0,91 | |
| DE000NRWOME3 | 0,0000 % State of North Rhine-Westphalia EUR Zero-Coupon Notes 05.05.2025 | EUR | 1.100,0 | % 98,06 | 1.078.625,90 | 2,75 | |
| DE000A3H3J30 | 0,7500 % Vantage Towers EUR Notes 21/30 | EUR | 100,0 | % 89,28 | 89.277,39 | 0,23 | |
| XS2374594823 | 0,3750 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 21/30 | EUR | 350,0 | % 86,02 | 301.085,19 | 0,77 | |
| Irlanda | | | | | | 296.887,15 | 0,76 |
| XS2076155105 | 0,3750 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 19/27 | EUR | 100,0 | % 95,12 | 95.122,83 | 0,24 | |
| XS1565699763 | 1,1250 % Ryanair EUR MTN 17/23 | EUR | 200,0 | % 100,88 | 201.764,32 | 0,52 | |
| Italia | | | | | | 941.687,43 | 2,40 |
| XS2412267358 | 1,0000 % ASTM EUR MTN 21/26 | EUR | 250,0 | % 95,41 | 238.531,38 | 0,61 | |
| XS2107315470 | 0,6250 % Eni EUR MTN 20/30 | EUR | 130,0 | % 89,98 | 116.975,21 | 0,30 | |
| XS2332254015 | 0,0000 % FCA Bank EUR Zero-Coupon MTN 16.04.2024 | EUR | 100,0 | % 98,11 | 98.107,08 | 0,25 | |
| IT0005413171 | 1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30 | EUR | 400,0 | % 97,65 | 390.608,00 | 0,99 | |
| XS2366741770 | 0,0000 % Leasys EUR Zero-Coupon Notes 22.07.2024 | EUR | 100,0 | % 97,47 | 97.465,76 | 0,25 | |
| Japón | | | | | | 98.418,88 | 0,25 |
| XS2328980979 | 0,0100 % Asahi Group Holdings EUR Notes 21/24 | EUR | 100,0 | % 98,42 | 98.418,88 | 0,25 | |
| Luxemburgo | | | | | | 1.238.724,29 | 3,15 |
| XS2375844144 | 0,3340 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/28 | EUR | 100,0 | % 91,24 | 91.237,61 | 0,23 | |
| XS2264980363 | 0,0000 % CNH Industrial Finance Europe EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2024 | EUR | 100,0 | % 98,16 | 98.160,64 | 0,25 | |
| XS2050404636 | 0,2000 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/26 | EUR | 250,0 | % 95,71 | 239.275,10 | 0,61 | |
| XS2018637327 | 1,1250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 19/27 | EUR | 160,0 | % 96,72 | 154.745,28 | 0,39 | |
| XS1960678412 | 1,6250 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/31 | EUR | 200,0 | % 100,73 | 201.456,48 | 0,51 | |
| XS2361358299 | 0,3750 % Repsol Europe Finance EUR MTN 21/29 | EUR | 400,0 | % 91,12 | 364.497,72 | 0,93 | |
| XS2297190097 | 0,0000 % Tyco Electronics Group EUR Zero-Coupon Notes 16.02.2029 | EUR | 100,0 | % 89,35 | 89.351,46 | 0,23 | |
| Noruega | | | | | | 285.144,89 | 0,73 |
| XS2341269970 | 1,1250 % Aker BP EUR MTN 21/29 | EUR | 100,0 | % 91,29 | 91.291,87 | 0,23 | |
| XS2124046918 | 0,1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 20/25 | EUR | 200,0 | % 96,93 | 193.853,02 | 0,50 | |
| Polonia | | | | | | 91.329,49 | 0,23 |
| XS2346125573 | 1,1250 % Polski Koncern Naftowy ORLEN EUR MTN 21/28 | EUR | 100,0 | % 91,33 | 91.329,49 | 0,23 | |
| España | | | | | | 3.964.373,87 | 10,10 |
| XS2055651918 | 1,1250 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 19/28 | EUR | 200,0 | % 95,85 | 191.699,98 | 0,49 | |
| XS2436160183 | 1,3750 % Acciona Energia Financiacion Filiales EUR MTN 22/32 | EUR | 100,0 | % 93,01 | 93.012,09 | 0,24 | |
| XS2434702424 | 0,6250 % CaixaBank EUR FLR-MTN 22/28 | EUR | 400,0 | % 94,80 | 379.201,68 | 0,97 | |
| XS2455983861 | 1,3750 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 22/32 | EUR | 200,0 | % 99,00 | 198.001,12 | 0,50 | |
| ES0000012F84 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023 | EUR | 2.000,0 | % 100,43 | 2.008.580,00 | 5,12 | |
| ES0000012H33 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2024 | EUR | 1.000,0 | % 99,47 | 994.710,00 | 2,53 | |
| XS2177441990 | 1,2010 % Telefónica Emisiones EUR MTN 20/27 | EUR | 100,0 | % 99,17 | 99.169,00 | 0,25 | |
| Suecia | | | | | | 1.415.999,23 | 3,61 |
| XS2444286145 | 1,3750 % Alfa Laval Treasury International EUR MTN 22/29 | EUR | 200,0 | % 97,69 | 195.381,46 | 0,50 | |
| XS2404247384 | 0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 200,0 | % 93,60 | 187.192,00 | 0,48 | |
| XS2343563214 | 0,3000 % Swedbank EUR FLR-Notes 21/27 | EUR | 350,0 | % 94,66 | 331.326,24 | 0,84 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2441574089 | 1,1250 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 22/27 | EUR | 500,0 | % 91,22 | 456.115,25 | 1,16 |
| XS2402009539 | 0,0000 % Volvo Treasury EUR Zero-Coupon MTN 09.05.2024 | EUR | 250,0 | % 98,39 | 245.984,28 | 0,63 |
| Suiza | | | | | 515.010,39 | 1,31 |
| XS2345982362 | 0,2500 % Credit Suisse (London) EUR MTN 21/26 | EUR | 350,0 | % 95,29 | 333.508,11 | 0,85 |
| XS2326546350 | 0,5000 % UBS (London) EUR MTN 21/31 | EUR | 200,0 | % 90,75 | 181.502,28 | 0,46 |
| Países Bajos | | | | | 4.203.090,94 | 10,70 |
| XS2389343380 | 0,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 21/29 | EUR | 200,0 | % 91,20 | 182.409,26 | 0,46 |
| XS2317288301 | 0,3750 % Ahold Delhaize EUR Notes 21/30 | EUR | 200,0 | % 90,14 | 180.285,98 | 0,46 |
| XS2152796269 | 2,0000 % Airbus EUR Notes 20/28 | EUR | 150,0 | % 103,58 | 155.364,00 | 0,40 |
| XS2447561403 | 0,5000 % BMW Finance EUR MTN 22/25 | EUR | 200,0 | % 98,76 | 197.529,74 | 0,50 |
| XS1114434167 | 2,5000 % Citycon Treasury EUR Notes 14/24 | EUR | 300,0 | % 101,23 | 303.697,17 | 0,77 |
| DE000A289RN6 | 2,6250 % Daimler International Finance EUR MTN 20/25 | EUR | 150,0 | % 104,57 | 156.849,84 | 0,40 |
| XS2232115001 | 0,0000 % Digital Dutch Finco EUR FLR-Notes 20/22 | EUR | 200,0 | % 100,09 | 200.180,38 | 0,51 |
| XS2432293673 | 0,2500 % Enel Finance International EUR Notes 22/25 | EUR | 200,0 | % 96,55 | 193.096,36 | 0,49 |
| DK0030486402 | 0,7500 % Euronext EUR Notes 21/31 | EUR | 500,0 | % 89,81 | 449.074,40 | 1,14 |
| XS2147977479 | 1,6250 % Heineken EUR MTN 20/25 | EUR | 300,0 | % 101,65 | 304.961,82 | 0,78 |
| XS2281155254 | 0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/30 | EUR | 300,0 | % 89,30 | 267.899,49 | 0,68 |
| XS2305244241 | 0,2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26 | EUR | 200,0 | % 94,89 | 189.781,52 | 0,48 |
| XS2327299298 | 0,2500 % Lseg Netherlands EUR MTN 21/28 | EUR | 100,0 | % 92,29 | 92.289,56 | 0,24 |
| XS2235986929 | 0,0000 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Zero-Coupon Notes 22.09.2026 | EUR | 250,0 | % 94,70 | 236.740,00 | 0,60 |
| XS2348030425 | 0,1250 % Novo Nordisk Finance Netherlands EUR MTN 21/28 | EUR | 200,0 | % 93,03 | 186.066,00 | 0,47 |
| XS2126161681 | 0,0000 % RELX Finance EUR Zero-Coupon Notes 18.03.2024 | EUR | 100,0 | % 98,73 | 98.730,98 | 0,25 |
| XS2446844594 | 1,0000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Notes 22/30 | EUR | 300,0 | % 97,80 | 293.390,76 | 0,75 |
| XS2325733413 | 0,6250 % Stellantis EUR MTN 21/27 | EUR | 150,0 | % 94,21 | 141.317,36 | 0,36 |
| XS2400997131 | 0,0000 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025 | EUR | 200,0 | % 95,69 | 191.385,92 | 0,49 |
| XS2398710546 | 0,7500 % Vesteda Finance EUR MTN 21/31 | EUR | 100,0 | % 88,69 | 88.688,68 | 0,23 |
| XS2234567233 | 0,8750 % Volkswagen International Finance EUR MTN 20/28 | EUR | 100,0 | % 93,35 | 93.351,72 | 0,24 |
| Reino Unido | | | | | 1.236.548,02 | 3,15 |
| XS2373642102 | 0,5770 % Barclays EUR FLR-Notes 21/29 | EUR | 100,0 | % 90,89 | 90.892,13 | 0,23 |
| XS2135797202 | 1,8760 % BP Capital Markets EUR Notes 20/24 | EUR | 270,0 | % 102,19 | 275.903,09 | 0,70 |
| XS1981054221 | 1,1250 % Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 19/29 | EUR | 200,0 | % 96,14 | 192.287,56 | 0,49 |
| XS1822829799 | 1,7500 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 18/30 | EUR | 150,0 | % 101,50 | 152.246,88 | 0,39 |
| XS2319954710 | 1,2000 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 350,0 | % 93,14 | 325.977,40 | 0,83 |
| XS2346591113 | 0,3750 % Virgin Money UK EUR FLR-MTN 21/24 | EUR | 200,0 | % 99,62 | 199.240,96 | 0,51 |
| EE. UU. | | | | | 4.259.395,72 | 10,85 |
| XS2363117321 | 0,3000 % American Honda Finance EUR Notes 21/28 | EUR | 400,0 | % 91,49 | 365.952,72 | 0,93 |
| XS2346206902 | 0,4500 % American Tower EUR Notes 21/27 | EUR | 300,0 | % 93,37 | 280.115,37 | 0,71 |
| XS2180007549 | 1,6000 % AT&T EUR Notes 20/28 | EUR | 300,0 | % 100,18 | 300.529,77 | 0,77 |
| XS1602547264 | 1,7760 % Bank of America EUR FLR-MTN 17/27 | EUR | 300,0 | % 100,59 | 301.772,64 | 0,77 |
| XS2345784057 | 0,4720 % Bank of America EUR FLR-MTN 21/25 | EUR | 400,0 | % 100,70 | 402.802,52 | 1,03 |
| XS2308322002 | 0,5000 % Booking Holdings EUR Notes 21/28 | EUR | 100,0 | % 93,65 | 93.652,80 | 0,24 |
| XS2233155261 | 0,3750 % Coca-Cola EUR Notes 20/33 | EUR | 250,0 | % 87,36 | 218.396,25 | 0,56 |
| XS2405875480 | 0,3000 % Colgate-Palmolive EUR MTN 21/29 | EUR | 200,0 | % 92,41 | 184.815,16 | 0,47 |
| XS2385398206 | 0,2500 % Comcast EUR Notes 21/29 | EUR | 250,0 | % 90,78 | 226.950,28 | 0,58 |
| XS2386220698 | 1,3750 % Eli Lilly EUR Notes 21/61 | EUR | 100,0 | % 76,07 | 76.067,07 | 0,19 |
| XS2337252931 | 0,4500 % FedEx EUR Notes 21/29 | EUR | 250,0 | % 91,16 | 227.904,73 | 0,58 |
| XS2307768734 | 0,6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27 | EUR | 200,0 | % 91,02 | 182.047,64 | 0,46 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2338355105 | 0,0100 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24 | EUR | 200,0 | % 99,39 | 198.789,48 | 0,51 |
| XS2115091717 | 0,3000 % International Business Machines EUR Notes 20/28 | EUR | 250,0 | % 94,10 | 235.242,50 | 0,60 |
| XS2300175655 | 0,5970 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 21/33 | EUR | 100,0 | % 88,17 | 88.165,10 | 0,22 |
| XS2292263121 | 0,4970 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31 | EUR | 300,0 | % 89,38 | 268.128,06 | 0,68 |
| XS1492457665 | 2,2500 % Mylan EUR Notes 16/24 | EUR | 200,0 | % 101,52 | 203.036,02 | 0,52 |
| XS2397367421 | 0,7500 % PepsiCo EUR Notes 21/33 | EUR | 250,0 | % 89,65 | 224.129,43 | 0,57 |
| XS2320759884 | 0,7500 % Verizon Communications EUR Notes 21/32 | EUR | 200,0 | % 90,45 | 180.898,18 | 0,46 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 36.367.224,97 | 92,61 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 1.611.964,03 | 4,10 |
| Depósitos a la vista | | | | | 1.611.964,03 | 4,10 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 1.611.964,03 | 4,10 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 1.611.964,03 | 4,10 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|----------|---|--|---------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 153.286,77 | 0,39 |
| Operaciones de opciones | | | | | -70.746,32 | -0,18 |
| Opciones adquiridas sobre Swaps de incumplimiento de crédito (swaptions) | | | | | -70.746,32 | -0,18 |
| Put 0.0475% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 20 Apr 2022 | Ctr | 6.000.000 | EUR 0,06 | -13.148,34 | -0,03 | |
| Put 0.055% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 18 May 2022 | Ctr | 1.500.000 | EUR 0,14 | -5.896,09 | -0,02 | |
| Put 0.0525% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 18 May 2022 | Ctr | 5.000.000 | EUR 0,16 | -18.595,30 | -0,05 | |
| Put 0.065% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 15 Jun 2022 | Ctr | 5.500.000 | EUR 0,18 | -33.106,59 | -0,08 | |
| Operaciones de swaps | | | | | 224.033,09 | 0,57 |
| Swaps de operaciones crediticias | | | | | 224.033,09 | 0,57 |
| Vendedor de protección | | | | | 224.033,09 | 0,57 |
| Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2027 | EUR | 15.500.000,00 | | 224.033,09 | 0,57 | |
| Inversiones en derivados | | | | | 153.286,77 | 0,39 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | EUR 1.137.595,91 | 2,90 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | EUR 39.270.071,68 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A2P 5KN/ISIN: LU2182312418 | 951,42 | 1.034,09 | 993,70 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A2P 5KM/ISIN: LU2182312178 | 951,78 | 1.034,33 | 993,70 |
| - Clase W3 (EUR) (distribución) WKN: A2Q BUF/ISIN: LU2223158085 | 956,31 | 1.039,89 | -- |
| Acciones en circulación | 41.260 | 41.238 | 40.002 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A2P 5KN/ISIN: LU2182312418 | 1.258 | 1.236 | 1 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A2P 5KM/ISIN: LU2182312178 | 40.001 | 40.001 | 40.001 |
| - Clase W3 (EUR) (distribución) WKN: A2Q BUF/ISIN: LU2223158085 | 1 | 1 | -- |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 39,3 | 42,7 | 39,7 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|-------------------------|---------------|
| Bonos Alemania | 16,28 |
| Bonos Francia | 15,81 |
| Bonos EE. UU. | 10,85 |
| Bonos Países Bajos | 10,70 |
| Bonos España | 10,10 |
| Bonos Bélgica | 7,05 |
| Bonos de Suecia | 3,61 |
| Bonos Luxemburgo | 3,15 |
| Bonos en el Reino Unido | 3,15 |
| Bonos Austria | 2,86 |
| Bonos Italia | 2,40 |
| Bonos otros países | 6,65 |
| Otros activos netos | 7,39 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 36.367.224,97 |
| (Precio de compra EUR 38.176.744,65) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 1.611.964,03 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 93.832,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 940.769,44 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 94.172,38 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 23.680,56 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 224.033,09 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 39.355.676,47 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -14.858,47 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -70.746,32 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -85.604,79 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 39.270.071,68 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 42.653.403,96 |
| Suscripciones | 22.526,87 |
| Reembolsos | -34,45 |
| Distribución | -779.424,07 |
| Resultado de las operaciones | -2.626.400,63 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 39.270.071,68 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|----|---------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 41.238 | | |
| - emitido | | 22 | |
| - reembolsado | | 0 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 41.260 |

Allianz Euro Credit SRI

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 2.355.754.816,73 | 99,25 |
| Bonos | | | | | 2.355.754.816,73 | 99,25 |
| Australia | | | | | 30.230.831,10 | 1,27 |
| XS2346973741 | 1,5000 % CIMIC Finance EUR MTN 21/29 | EUR | 6.700,0 | % 91,54 | 6.133.398,42 | 0,26 |
| XS1692332684 | 1,9360 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 17/29 | EUR | 600,0 | % 100,21 | 601.274,16 | 0,03 |
| XS2386287416 | 1,6990 % National Australia Bank GBP FLR-MTN 21/31 | GBP | 5.800,0 | % 92,64 | 6.332.375,57 | 0,27 |
| XS1997077364 | 1,4500 % Transurban Finance EUR MTN 19/29 | EUR | 250,0 | % 96,33 | 240.836,45 | 0,01 |
| XS2071382662 | 1,1250 % Vicinity Centres Trust EUR MTN 19/29 | EUR | 6.400,0 | % 90,66 | 5.802.260,48 | 0,24 |
| XS2399154181 | 0,9540 % Wesfarmers EUR MTN 21/33 | EUR | 6.850,0 | % 88,31 | 6.049.122,66 | 0,25 |
| XS2342206591 | 0,7660 % Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31 | EUR | 5.400,0 | % 93,92 | 5.071.563,36 | 0,21 |
| Austria | | | | | 57.644.663,53 | 2,43 |
| XS2083210729 | 1,0000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30 | EUR | 2.800,0 | % 95,22 | 2.666.254,08 | 0,11 |
| AT0000A2J645 | 1,6250 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/31 | EUR | 2.800,0 | % 95,57 | 2.675.981,84 | 0,11 |
| XS2108494837 | 3,3750 % Erste Group Bank EUR FLR- MTN 20/undefined | EUR | 8.200,0 | % 87,93 | 7.210.379,72 | 0,30 |
| AT0000A2U543 | 0,8750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 21/32 | EUR | 6.500,0 | % 90,07 | 5.854.813,25 | 0,25 |
| AT0000A2L583 | 4,2500 % Erste Group Bank EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 6.200,0 | % 95,63 | 5.928.949,64 | 0,25 |
| AT0000A2SUH1 | 0,2500 % Erste Group Bank EUR MTN 21/29 | EUR | 3.500,0 | % 89,27 | 3.124.510,90 | 0,13 |
| XS1294343337 | 6,2500 % OMV EUR FLR-Notes 15/undefined | EUR | 2.670,0 | % 110,27 | 2.944.305,39 | 0,12 |
| XS2224439385 | 2,5000 % OMV EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 6.500,0 | % 95,52 | 6.208.497,75 | 0,26 |
| XS2224439971 | 2,8750 % OMV EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 4.200,0 | % 93,50 | 3.926.832,84 | 0,17 |
| XS2022093517 | 1,0000 % OMV EUR MTN 19/34 | EUR | 2.245,0 | % 86,70 | 1.946.467,98 | 0,08 |
| XS2049823763 | 1,5000 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 19/30 | EUR | 3.900,0 | % 93,78 | 3.657.510,09 | 0,16 |
| XS2189786226 | 2,8750 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 20/32 | EUR | 6.500,0 | % 93,56 | 6.081.349,95 | 0,26 |
| XS2207857421 | 6,0000 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 1.400,0 | % 92,97 | 1.301.640,34 | 0,06 |
| XS2353473692 | 1,3750 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 21/33 | EUR | 4.800,0 | % 85,77 | 4.117.169,76 | 0,17 |
| Bélgica | | | | | 74.623.042,45 | 3,14 |
| BE6317598850 | 3,8750 % Ageas EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 5.600,0 | % 93,10 | 5.213.600,00 | 0,22 |
| BE6331562817 | 0,8750 % Aliaxis Finance EUR Notes 21/28 | EUR | 7.700,0 | % 89,73 | 6.909.237,72 | 0,29 |
| BE6320936287 | 3,7000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 20/40 | EUR | 3.400,0 | % 119,67 | 4.068.806,18 | 0,17 |
| BE6333133039 | 1,3750 % Argenta Spaarbank EUR FLR-MTN 22/29 | EUR | 7.500,0 | % 94,82 | 7.111.313,25 | 0,30 |
| BE6331190973 | 1,2500 % Belfius Bank EUR FLR-MTN 21/34 | EUR | 8.100,0 | % 89,03 | 7.211.621,97 | 0,30 |
| BE0002582600 | 3,6250 % Belfius Bank EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 3.400,0 | % 90,76 | 3.085.898,14 | 0,13 |
| BE6325493268 | 0,8750 % Cofinimmo EUR Notes 20/30 | EUR | 3.800,0 | % 83,96 | 3.190.617,94 | 0,14 |
| BE0002803840 | 0,2500 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 21/28 | EUR | 100,0 | % 91,14 | 91.144,38 | 0,00 |
| BE0002831122 | 0,6250 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 21/31 | EUR | 5.700,0 | % 88,89 | 5.066.975,10 | 0,21 |
| BE0002292614 | 1,7500 % Fluxys Belgium EUR Notes 17/27 | EUR | 700,0 | % 98,34 | 688.383,99 | 0,03 |
| BE0002664457 | 0,5000 % KBC Group EUR FLR-MTN 19/29 | EUR | 1.000,0 | % 96,00 | 960.018,10 | 0,04 |
| BE0002728096 | 0,1250 % KBC Group EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 4.000,0 | % 95,56 | 3.822.445,20 | 0,16 |
| BE0002832138 | 0,2500 % KBC Group EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 2.400,0 | % 95,24 | 2.285.847,36 | 0,10 |
| BE0002819002 | 0,6250 % KBC Group EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 300,0 | % 92,12 | 276.363,69 | 0,01 |
| BE0002846278 | 1,5000 % KBC Group EUR FLR-MTN 22/26 | EUR | 4.500,0 | % 100,31 | 4.513.995,00 | 0,19 |
| BE0002820018 | 1,2500 % KBC Group GBP FLR-MTN 21/27 | GBP | 600,0 | % 92,83 | 656.387,73 | 0,03 |
| BE0002830116 | 0,7500 % Proximus EUR MTN 21/36 | EUR | 1.100,0 | % 87,67 | 964.362,96 | 0,04 |
| BE6324000858 | 2,5000 % Solvay EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 800,0 | % 94,00 | 751.979,60 | 0,03 |
| BE0002784651 | 1,0000 % UCB EUR MTN 21/28 | EUR | 900,0 | % 93,23 | 839.082,78 | 0,04 |
| BE6332786449 | 1,6250 % VGP EUR Notes 22/27 | EUR | 8.000,0 | % 92,82 | 7.425.294,40 | 0,31 |
| BE6332787454 | 2,2500 % VGP EUR Notes 22/30 | EUR | 10.600,0 | % 89,53 | 9.489.666,96 | 0,40 |
| Canadá | | | | | 12.003.179,38 | 0,51 |
| XS2381362966 | 0,2500 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 21/28 | EUR | 7.000,0 | % 90,68 | 6.347.468,40 | 0,27 |
| XS2464724165 | 2,8750 % Toronto-Dominion Bank GBP MTN 22/27 | GBP | 4.800,0 | % 99,98 | 5.655.710,98 | 0,24 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|------------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|--------------|
| República Checa | | | | | | 9.927.783,32 | 0,42 |
| AT0000A2STV4 | 0,5000 % Ceska sporitelna EUR FLR-MTN 21/28 | EUR | 6.400,0 | % 89,06 | 5.699.608,32 | 0,24 | |
| XS2348241048 | 1,0000 % Raiffeisenbank EUR FLR-Notes 21/28 | EUR | 5.000,0 | % 84,56 | 4.228.175,00 | 0,18 | |
| Dinamarca | | | | | | 32.571.590,18 | 1,37 |
| XS2078761785 | 1,3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30 | EUR | 4.500,0 | % 97,56 | 4.390.159,05 | 0,19 | |
| XS2225893630 | 1,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 7.500,0 | % 96,97 | 7.272.974,25 | 0,31 | |
| XS2299135819 | 1,0000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 5.100,0 | % 94,14 | 4.801.136,94 | 0,20 | |
| XS2443438051 | 1,3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 22/27 | EUR | 3.700,0 | % 98,43 | 3.642.035,06 | 0,15 | |
| XS2343014119 | 4,3750 % Danske Bank USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 3.200,0 | % 93,93 | 2.700.797,53 | 0,11 | |
| XS2243299463 | 0,8750 % H Lundbeck EUR MTN 20/27 | EUR | 2.000,0 | % 93,60 | 1.872.076,40 | 0,08 | |
| XS2013618421 | 0,8750 % ISS Global EUR MTN 19/26 | EUR | 2.750,0 | % 94,94 | 2.610.754,03 | 0,11 | |
| DK0030467105 | 0,2500 % Nykredit Realkredit EUR Notes 20/26 | EUR | 1.700,0 | % 95,01 | 1.615.112,88 | 0,07 | |
| XS1720192696 | 2,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 350,0 | % 100,79 | 352.766,75 | 0,01 | |
| XS2293075680 | 1,5000 % Orsted EUR FLR-Notes 21/21 | EUR | 3.500,0 | % 90,30 | 3.160.556,70 | 0,13 | |
| XS2293681685 | 2,5000 % Orsted GBP FLR-Notes 21/21 | GBP | 150,0 | % 86,67 | 153.220,59 | 0,01 | |
| Finlandia | | | | | | 47.023.472,20 | 1,98 |
| XS2461785185 | 2,0000 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp EUR MTN 22/25 | EUR | 2.650,0 | % 99,58 | 2.638.969,38 | 0,11 | |
| XS2079413527 | 4,4960 % Citycon EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 2.810,0 | % 93,11 | 2.616.492,16 | 0,11 | |
| XS2347397437 | 3,6250 % Citycon EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 3.000,0 | % 85,98 | 2.579.346,30 | 0,11 | |
| XS2179959817 | 1,8750 % Kojamo EUR MTN 20/27 | EUR | 2.600,0 | % 98,26 | 2.554.777,42 | 0,11 | |
| XS2463711643 | 2,0000 % Kojamo EUR MTN 22/26 | EUR | 5.500,0 | % 99,40 | 5.466.803,10 | 0,23 | |
| XS2019260764 | 1,0000 % Nordea Bank EUR FLR-MTN 19/29 | EUR | 500,0 | % 98,48 | 492.382,05 | 0,02 | |
| XS2385122630 | 1,6250 % Nordea Bank GBP FLR-MTN 21/32 | GBP | 5.650,0 | % 90,95 | 6.056.008,36 | 0,26 | |
| US65559D2D05 | 3,7500 % Nordea Bank USD FLR-MTN 21/undefined | USD | 2.700,0 | % 85,88 | 2.083.343,09 | 0,09 | |
| XS2185867673 | 1,6250 % OP Corporate Bank EUR FLR-Notes 20/30 | EUR | 3.200,0 | % 98,12 | 3.139.791,36 | 0,13 | |
| XS2320747285 | 0,2500 % OP Corporate Bank EUR MTN 21/26 | EUR | 3.000,0 | % 95,13 | 2.854.041,30 | 0,12 | |
| XS2354246816 | 0,3750 % OP Corporate Bank EUR MTN 21/28 | EUR | 4.250,0 | % 91,52 | 3.889.758,10 | 0,16 | |
| XS2384473992 | 0,3750 % OP Corporate Bank EUR MTN 21/28 | EUR | 1.950,0 | % 90,74 | 1.769.381,64 | 0,08 | |
| XS2346224806 | 1,1250 % SBB Treasury EUR MTN 21/29 | EUR | 7.050,0 | % 80,86 | 5.700.636,35 | 0,24 | |
| XS2265360359 | 0,6250 % Stora Enso EUR MTN 20/30 | EUR | 650,0 | % 87,84 | 570.928,15 | 0,02 | |
| XS2320453884 | 0,5000 % UPM-Kymmene EUR MTN 21/31 | EUR | 5.300,0 | % 87,00 | 4.610.813,44 | 0,19 | |
| Francia | | | | | | 692.413.985,06 | 29,17 |
| FR0013371549 | 2,1250 % Aéroports de Paris EUR Notes 18/38 | EUR | 500,0 | % 95,43 | 477.141,20 | 0,02 | |
| FR0013522133 | 1,0000 % Aéroports de Paris EUR Notes 20/29 | EUR | 5.200,0 | % 95,32 | 4.956.464,76 | 0,21 | |
| FR0013522141 | 1,5000 % Aéroports de Paris EUR Notes 20/32 | EUR | 4.600,0 | % 94,65 | 4.353.684,72 | 0,18 | |
| FR0014004R72 | 0,5000 % Alstom EUR Notes 21/30 | EUR | 400,0 | % 88,06 | 352.223,92 | 0,01 | |
| FR0014001EW8 | 0,0000 % Alstom EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029 | EUR | 2.000,0 | % 87,27 | 1.745.436,40 | 0,07 | |
| FR0013453974 | 1,8750 % Altarea EUR Notes 19/28 | EUR | 9.900,0 | % 91,23 | 9.031.880,88 | 0,38 | |
| FR00140010J1 | 1,7500 % Altarea EUR Notes 20/30 | EUR | 3.800,0 | % 86,25 | 3.277.355,60 | 0,14 | |
| FR0011651389 | 3,1250 % Arkema EUR MTN 13/23 | EUR | 300,0 | % 104,15 | 312.447,00 | 0,01 | |
| FR0013378460 | 2,5000 % Atos EUR Notes 18/28 | EUR | 7.400,0 | % 94,34 | 6.981.445,64 | 0,29 | |
| FR0014006G24 | 1,0000 % Atos EUR Notes 21/29 | EUR | 13.000,0 | % 83,51 | 10.856.032,20 | 0,46 | |
| XS1069439740 | 3,8750 % AXA EUR FLR-MTN 14/undefined | EUR | 800,0 | % 105,53 | 844.200,80 | 0,04 | |
| XS1799611642 | 3,2500 % AXA EUR FLR-MTN 18/49 | EUR | 800,0 | % 103,32 | 826.564,48 | 0,03 | |
| XS2314312179 | 1,3750 % AXA EUR FLR-MTN 21/41 | EUR | 3.600,0 | % 89,31 | 3.215.203,56 | 0,14 | |
| XS2431029441 | 1,8750 % AXA EUR FLR-MTN 22/42 | EUR | 8.200,0 | % 92,03 | 7.546.095,10 | 0,32 | |
| FR0013504727 | 1,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 20/30 | EUR | 4.800,0 | % 97,92 | 4.700.073,12 | 0,20 | |
| FR0014003SA0 | 0,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28 | EUR | 5.800,0 | % 92,84 | 5.384.653,88 | 0,23 | |
| FR0014006KD4 | 1,1250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/31 | EUR | 8.600,0 | % 88,89 | 7.644.767,90 | 0,32 | |
| FR0014009A50 | 1,0000 % Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 22/25 | EUR | 5.300,0 | % 99,60 | 5.279.011,47 | 0,22 | |
| FR0014007PV3 | 0,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 22/27 | EUR | 5.800,0 | % 94,24 | 5.465.746,00 | 0,23 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0014007PW1 | 1,1250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 22/32 | EUR | 3.100,0 | % 93,34 | 2.893.415,07 | 0,12 |
| FR0014001I68 | 0,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 21/28 | EUR | 6.200,0 | % 91,07 | 5.646.597,92 | 0,24 |
| FR0013299641 | 1,0000 % BNP Paribas Cardif EUR MTN 17/24 | EUR | 500,0 | % 99,49 | 497.447,55 | 0,02 |
| FR00140005J1 | 0,3750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27 | EUR | 2.000,0 | % 94,16 | 1.883.220,40 | 0,08 |
| FR0013476611 | 1,1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32 | EUR | 6.300,0 | % 94,39 | 5.946.384,78 | 0,25 |
| FR0014002X43 | 0,2500 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 4.500,0 | % 94,44 | 4.249.830,60 | 0,18 |
| FR0014006NI7 | 0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/28 | EUR | 1.800,0 | % 93,74 | 1.687.240,62 | 0,07 |
| FR00140057U9 | 0,8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/33 | EUR | 17.700,0 | % 90,10 | 15.947.501,76 | 0,67 |
| FR0014007LK5 | 0,8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 22/30 | EUR | 4.200,0 | % 92,48 | 3.884.248,62 | 0,16 |
| FR0014009HA0 | 2,5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 22/32 | EUR | 5.000,0 | % 100,09 | 5.004.748,50 | 0,21 |
| FR0013532280 | 0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-Notes 20/28 | EUR | 7.000,0 | % 92,61 | 6.482.938,00 | 0,27 |
| FR0014000UL9 | 0,6250 % BNP Paribas EUR MTN 20/32 | EUR | 1.000,0 | % 86,87 | 868.715,90 | 0,04 |
| FR0014003N10 | 2,0000 % BNP Paribas GBP FLR-MTN 21/31 | GBP | 3.400,0 | % 93,69 | 3.754.338,21 | 0,16 |
| FR0014001GJ0 | 1,2500 % BNP Paribas GBP MTN 21/31 | GBP | 6.400,0 | % 84,79 | 6.395.223,79 | 0,27 |
| US05565ALQ49 | 4,5000 % BNP Paribas USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 800,0 | % 89,95 | 646.555,00 | 0,03 |
| FR0014006CS9 | 0,5000 % Bouygues EUR Notes 21/30 | EUR | 1.500,0 | % 90,30 | 1.354.482,90 | 0,06 |
| FR0013534674 | 0,5000 % BPCE EUR FLR-MTN 20/27 | EUR | 5.900,0 | % 94,43 | 5.571.091,52 | 0,23 |
| FR0014007LL3 | 0,5000 % BPCE EUR FLR-MTN 22/28 | EUR | 6.300,0 | % 93,79 | 5.908.996,80 | 0,25 |
| FR0014008PC1 | 2,2500 % BPCE EUR FLR-MTN 22/32 | EUR | 6.400,0 | % 99,45 | 6.364.951,68 | 0,27 |
| FR0014007VJ6 | 1,7500 % BPCE EUR FLR-MTN 22/34 | EUR | 7.000,0 | % 94,93 | 6.645.180,50 | 0,28 |
| FR0014005V34 | 1,5000 % BPCE EUR FLR-Notes 21/42 | EUR | 5.000,0 | % 93,48 | 4.673.991,50 | 0,20 |
| FR0014005V67 | 2,1250 % BPCE EUR FLR-Notes 21/46 | EUR | 8.000,0 | % 86,13 | 6.890.566,40 | 0,29 |
| FR0014008PK4 | 1,6250 % BPCE EUR FLR-Notes 22/29 | EUR | 2.600,0 | % 98,12 | 2.551.223,74 | 0,11 |
| FR00140027U2 | 0,7500 % BPCE EUR MTN 21/31 | EUR | 1.100,0 | % 90,12 | 991.353,44 | 0,04 |
| FR0014007LM1 | 1,0000 % BPCE EUR MTN 22/32 | EUR | 6.500,0 | % 91,14 | 5.924.388,60 | 0,25 |
| FR0014006W73 | 2,5000 % BPCE GBP FLR-Notes 21/32 | GBP | 10.300,0 | % 93,88 | 11.396.233,19 | 0,48 |
| FR0013201431 | 2,1250 % Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Nord Europe EUR MTN 16/26 | EUR | 3.400,0 | % 100,69 | 3.423.380,78 | 0,14 |
| FR0014004EF7 | 0,7500 % Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 21/28 | EUR | 8.800,0 | % 89,55 | 7.880.820,64 | 0,33 |
| FR0014003Z81 | 0,1070 % Carrefour Banque EUR MTN 21/25 | EUR | 1.300,0 | % 95,37 | 1.239.827,81 | 0,05 |
| FR0014009DZ6 | 1,8750 % Carrefour EUR MTN 22/26 | EUR | 4.300,0 | % 100,20 | 4.308.544,53 | 0,18 |
| FR0014009E07 | 2,3750 % Carrefour EUR MTN 22/29 | EUR | 3.500,0 | % 101,17 | 3.541.068,30 | 0,15 |
| FR0013521630 | 2,5000 % CNP Assurances EUR FLR-MTN 20/undefined | EUR | 4.100,0 | % 95,22 | 3.904.076,58 | 0,16 |
| FR0012317758 | 4,0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined | EUR | 500,0 | % 104,70 | 523.504,15 | 0,02 |
| FR0013463775 | 2,0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 19/50 | EUR | 2.100,0 | % 93,83 | 1.970.515,05 | 0,08 |
| FR0014007YA9 | 1,2500 % CNP Assurances EUR Notes 22/29 | EUR | 5.900,0 | % 93,43 | 5.512.597,15 | 0,23 |
| FR0014002RQ0 | 4,8750 % CNP Assurances USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 6.800,0 | % 91,67 | 5.601.174,20 | 0,24 |
| FR0013519279 | 1,6250 % Covivio EUR Notes 20/30 | EUR | 3.500,0 | % 95,14 | 3.329.762,45 | 0,14 |
| FR0014004QI5 | 1,0000 % Covivio Hotels EUR Notes 21/29 | EUR | 5.600,0 | % 91,81 | 5.141.153,92 | 0,22 |
| FR0012222297 | 4,5000 % Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined | EUR | 600,0 | % 106,88 | 641.260,02 | 0,03 |
| FR0013203734 | 4,7500 % Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 16/48 | EUR | 800,0 | % 110,36 | 882.897,36 | 0,04 |
| FR0013312154 | 2,6250 % Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 18/48 | EUR | 500,0 | % 98,30 | 491.495,15 | 0,02 |
| FR0013523602 | 2,0000 % Crédit Agricole Assurances EUR Notes 20/30 | EUR | 5.100,0 | % 94,79 | 4.834.198,20 | 0,20 |
| FR0014005RZ4 | 1,5000 % Crédit Agricole Assurances EUR Notes 21/31 | EUR | 8.400,0 | % 89,68 | 7.533.288,00 | 0,32 |
| FR0013508512 | 1,0000 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 600,0 | % 98,92 | 593.497,86 | 0,03 |
| FR0013516184 | 1,6250 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 4.400,0 | % 99,05 | 4.358.109,80 | 0,18 |
| FR0014007ML1 | 0,6250 % Crédit Agricole EUR FLR-Notes 22/28 | EUR | 5.200,0 | % 95,03 | 4.941.370,72 | 0,21 |
| XS1968706108 | 2,0000 % Crédit Agricole EUR MTN 19/29 | EUR | 500,0 | % 98,44 | 492.205,20 | 0,02 |
| FR0014003182 | 0,3750 % Crédit Agricole EUR MTN 21/28 | EUR | 4.600,0 | % 91,82 | 4.223.510,24 | 0,18 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0014007MK3 | 1,1250 % Crédit Agricole EUR MTN 22/32 | EUR | 3.500,0 | % 92,47 | 3.236.580,90 | 0,14 |
| FR0014003W84 | 1,8740 % Crédit Agricole GBP FLR-Notes 21/31 | GBP | 2.800,0 | % 92,90 | 3.065.531,87 | 0,13 |
| FR0013291556 | 1,8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR FLR-MTN 17/29 | EUR | 1.500,0 | % 99,60 | 1.494.001,95 | 0,06 |
| FR0013517307 | 1,2500 % Crédit Mutuel Arkea EUR FLR-MTN 20/29 | EUR | 1.700,0 | % 96,72 | 1.644.202,94 | 0,07 |
| FR0013173028 | 3,2500 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 16/26 | EUR | 500,0 | % 104,61 | 523.058,75 | 0,02 |
| FR00140065E6 | 0,8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 21/31 | EUR | 6.500,0 | % 91,05 | 5.918.334,50 | 0,25 |
| FR0014007Q96 | 0,7500 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 22/30 | EUR | 7.800,0 | % 92,03 | 7.178.456,22 | 0,30 |
| FR0013407418 | 3,3750 % Crédit Mutuel Arkea EUR Notes 19/31 | EUR | 100,0 | % 103,82 | 103.817,19 | 0,00 |
| FR0014005EJ6 | 1,0000 % Danone EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 1.400,0 | % 93,45 | 1.308.358,52 | 0,06 |
| FR0013521960 | 1,6250 % Eiffage EUR Notes 20/27 | EUR | 24.000,0 | % 94,98 | 22.795.540,80 | 0,96 |
| FR0013534351 | 2,8750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 7.400,0 | % 93,19 | 6.896.331,58 | 0,29 |
| FR0013534336 | 3,3750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 7.400,0 | % 89,96 | 6.657.028,90 | 0,28 |
| FR0014003S56 | 2,6250 % Électricité de France EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 4.800,0 | % 89,77 | 4.309.065,60 | 0,18 |
| FR0013465424 | 2,0000 % Électricité de France EUR MTN 19/49 | EUR | 2.700,0 | % 89,41 | 2.414.178,00 | 0,10 |
| FR0014006UO0 | 1,0000 % Électricité de France EUR MTN 21/33 | EUR | 1.500,0 | % 90,03 | 1.350.465,00 | 0,06 |
| FR0013431244 | 1,6250 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 500,0 | % 96,98 | 484.921,25 | 0,02 |
| FR0014000RR2 | 1,5000 % Engie EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 3.400,0 | % 89,49 | 3.042.685,50 | 0,13 |
| FR00140046Y4 | 1,8750 % Engie EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 9.000,0 | % 87,41 | 7.866.561,60 | 0,33 |
| FR0014005ZQ6 | 1,0000 % Engie EUR MTN 21/36 | EUR | 4.700,0 | % 84,30 | 3.961.913,88 | 0,17 |
| FR00140049A8 | 0,8750 % Gecina EUR MTN 21/36 | EUR | 3.000,0 | % 83,90 | 2.517.108,90 | 0,11 |
| FR0014006144 | 1,8500 % Groupe des Assurances du Credit Mutuel EUR FLR-Notes 21/42 | EUR | 7.600,0 | % 89,65 | 6.813.078,52 | 0,29 |
| FR0013510823 | 2,5000 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 20/27 | EUR | 3.100,0 | % 103,34 | 3.203.647,88 | 0,14 |
| XS2231183646 | 1,6250 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 20/29 | EUR | 4.100,0 | % 96,55 | 3.958.433,56 | 0,17 |
| XS2342058117 | 0,6250 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 21/28 | EUR | 3.000,0 | % 91,68 | 2.750.361,00 | 0,12 |
| XS2433135543 | 1,4750 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 22/31 | EUR | 5.300,0 | % 94,15 | 4.990.191,68 | 0,21 |
| FR0014001IM0 | 0,6250 % ICADE EUR Notes 21/31 | EUR | 9.200,0 | % 86,01 | 7.913.165,64 | 0,33 |
| FR0013535150 | 1,3750 % ICADE Sante EUR Notes 20/30 | EUR | 2.300,0 | % 93,93 | 2.160.279,83 | 0,09 |
| FR0014003GX7 | 1,0000 % Imerys EUR Notes 21/31 | EUR | 2.500,0 | % 85,59 | 2.139.654,75 | 0,09 |
| FR0013330099 | 1,6250 % Indigo Group EUR Notes 18/28 | EUR | 1.000,0 | % 95,04 | 950.360,00 | 0,04 |
| FR0013509643 | 2,6250 % JCDecaux EUR Notes 20/28 | EUR | 6.000,0 | % 101,74 | 6.104.429,40 | 0,26 |
| FR00140082Z6 | 1,6250 % JCDecaux EUR Notes 22/30 | EUR | 3.600,0 | % 94,51 | 3.402.185,76 | 0,14 |
| FR0013300605 | 1,6250 % Klepierre EUR MTN 17/32 | EUR | 900,0 | % 92,87 | 835.803,00 | 0,04 |
| FR0013430741 | 0,6250 % Klepierre EUR MTN 19/30 | EUR | 1.400,0 | % 88,64 | 1.240.990,94 | 0,05 |
| FR0013512233 | 2,0000 % Klepierre EUR MTN 20/29 | EUR | 800,0 | % 99,69 | 797.519,44 | 0,03 |
| FR0014000KT3 | 0,8750 % Klepierre EUR MTN 20/31 | EUR | 5.100,0 | % 89,26 | 4.552.242,66 | 0,19 |
| FR0013518024 | 0,5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 1.000,0 | % 96,92 | 969.157,40 | 0,04 |
| FR0014001R34 | 0,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32 | EUR | 800,0 | % 89,73 | 717.879,28 | 0,03 |
| FR0013461795 | 3,8750 % La Banque Postale EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 1.000,0 | % 96,66 | 966.589,60 | 0,04 |
| FR0014005O90 | 3,0000 % La Banque Postale EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 19.000,0 | % 84,14 | 15.987.160,50 | 0,67 |
| FR0013455854 | 4,3750 % La Mondiale EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 1.500,0 | % 99,97 | 1.499.508,30 | 0,06 |
| FR0014000774 | 0,7500 % La Mondiale EUR Notes 20/26 | EUR | 3.300,0 | % 95,37 | 3.147.252,90 | 0,13 |
| FR0013519261 | 2,1250 % La Mondiale EUR Notes 20/31 | EUR | 3.100,0 | % 92,77 | 2.875.838,69 | 0,12 |
| FR0014001IP3 | 0,6250 % La Poste EUR MTN 21/36 | EUR | 3.000,0 | % 81,14 | 2.434.114,50 | 0,10 |
| FR0013449261 | 2,1250 % Lagardère EUR Notes 19/26 | EUR | 5.200,0 | % 98,06 | 5.099.198,00 | 0,21 |
| FR0014005SR9 | 1,7500 % Lagardère EUR Notes 21/27 | EUR | 2.200,0 | % 96,23 | 2.116.965,84 | 0,09 |
| FR0013320249 | 1,8000 % Mercialys EUR Notes 18/26 | EUR | 2.000,0 | % 98,05 | 1.960.927,20 | 0,08 |
| FR0013522091 | 4,6250 % Mercialys EUR Notes 20/27 | EUR | 2.600,0 | % 108,65 | 2.824.786,38 | 0,12 |
| FR0014008JQ4 | 2,5000 % Mercialys EUR Notes 22/29 | EUR | 7.300,0 | % 95,78 | 6.991.818,82 | 0,29 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0014003XZ7 | 2,1250 % Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal EUR FLR-Notes 21/52 | EUR | 2.700,0 | % 89,78 | 2.424.098,34 | 0,10 |
| FR0014003Y09 | 0,6250 % Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal EUR Notes 21/27 | EUR | 3.100,0 | % 92,20 | 2.858.248,67 | 0,12 |
| FR0014006ZC4 | 0,6250 % Orange EUR MTN 21/33 | EUR | 2.300,0 | % 88,78 | 2.041.877,90 | 0,09 |
| FR0014004A06 | 0,7500 % Orange EUR MTN 21/34 | EUR | 6.700,0 | % 88,73 | 5.944.662,77 | 0,25 |
| FR0013457405 | 1,8750 % Peugeot Invest EUR Notes 19/26 | EUR | 1.100,0 | % 98,08 | 1.078.836,00 | 0,05 |
| FR0013459765 | 2,6250 % RCI Banque EUR FLR-Notes 19/30 | EUR | 2.300,0 | % 94,40 | 2.171.165,50 | 0,09 |
| FR0014007KL5 | 0,5000 % RCI Banque EUR MTN 22/25 | EUR | 3.500,0 | % 94,32 | 3.301.078,20 | 0,14 |
| FR0013329315 | 1,0000 % Renault EUR MTN 18/24 | EUR | 600,0 | % 96,49 | 578.925,30 | 0,02 |
| FR0013428414 | 1,2500 % Renault EUR MTN 19/25 | EUR | 2.500,0 | % 93,14 | 2.328.532,00 | 0,10 |
| FR0014000NZ4 | 2,3750 % Renault EUR MTN 20/26 | EUR | 5.000,0 | % 94,36 | 4.717.765,50 | 0,20 |
| FR0013451416 | 1,1250 % Renault EUR Notes 19/27 | EUR | 3.800,0 | % 85,88 | 3.263.346,90 | 0,14 |
| FR0013522695 | 0,6250 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 20/32 | EUR | 900,0 | % 89,90 | 809.066,07 | 0,03 |
| FR0013522703 | 1,1250 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 20/40 | EUR | 800,0 | % 87,89 | 703.142,96 | 0,03 |
| FR0013213683 | 0,9500 % SANEF EUR MTN 16/28 | EUR | 1.300,0 | % 92,06 | 1.196.802,23 | 0,05 |
| FR0013053329 | 1,8750 % SANEF EUR Notes 15/26 | EUR | 1.600,0 | % 100,25 | 1.604.009,92 | 0,07 |
| FR0013535101 | 1,3750 % SCOR EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 1.500,0 | % 88,13 | 1.321.940,70 | 0,06 |
| FR0013322823 | 5,2500 % SCOR USD FLR-Notes 18/undefined | USD | 400,0 | % 94,45 | 339.447,72 | 0,01 |
| FR0013518081 | 1,3750 % SEB EUR Notes 20/25 | EUR | 1.600,0 | % 98,95 | 1.583.204,80 | 0,07 |
| FR00140060E7 | 0,5000 % Société Foncière Lyonnaise EUR Notes 21/28 | EUR | 6.300,0 | % 90,18 | 5.681.316,69 | 0,24 |
| FR0013320033 | 1,3750 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/28 | EUR | 1.900,0 | % 100,10 | 1.901.959,47 | 0,08 |
| FR0013509098 | 1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 1.800,0 | % 99,02 | 1.782.439,92 | 0,08 |
| FR0014000OZ2 | 1,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 6.000,0 | % 95,22 | 5.713.493,40 | 0,24 |
| FR0014002QE8 | 1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 10.000,0 | % 94,00 | 9.399.777,00 | 0,40 |
| FR0013536661 | 0,8750 % Société Générale EUR FLR-Notes 20/28 | EUR | 3.600,0 | % 94,72 | 3.409.976,88 | 0,14 |
| FR0014006IU2 | 0,1250 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/26 | EUR | 5.400,0 | % 95,48 | 5.155.985,88 | 0,22 |
| FR0014006XA3 | 0,6250 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/27 | EUR | 7.700,0 | % 94,77 | 7.297.417,05 | 0,31 |
| FR0014001GA9 | 0,5000 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/29 | EUR | 8.800,0 | % 90,94 | 8.002.638,16 | 0,34 |
| FR0014004GE5 | 0,2500 % Société Générale EUR MTN 21/27 | EUR | 4.000,0 | % 93,17 | 3.726.705,60 | 0,16 |
| FR0014001J59 | 1,2500 % Société Générale GBP MTN 21/27 | GBP | 8.000,0 | % 89,48 | 8.436.799,23 | 0,36 |
| FR0012383982 | 4,1250 % Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined | EUR | 500,0 | % 103,38 | 516.901,25 | 0,02 |
| FR0013445335 | 1,6250 % Suez EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 5.200,0 | % 94,89 | 4.934.139,60 | 0,21 |
| FR0014002PC4 | 1,6250 % Tikehau Capital EUR Notes 21/29 | EUR | 9.400,0 | % 90,01 | 8.460.691,84 | 0,36 |
| XS1501167164 | 2,7080 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/undefined | EUR | 886,0 | % 101,30 | 897.538,11 | 0,04 |
| XS1413581205 | 3,8750 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/undefined | EUR | 200,0 | % 100,45 | 200.896,68 | 0,01 |
| XS1974787480 | 1,7500 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 19/undefined | EUR | 5.450,0 | % 99,74 | 5.435.615,27 | 0,23 |
| XS2290960520 | 1,6250 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 21/undefined | EUR | 9.600,0 | % 91,75 | 8.807.551,68 | 0,37 |
| XS2290960876 | 2,1250 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 21/undefined | EUR | 12.000,0 | % 85,94 | 10.313.355,60 | 0,43 |
| XS2224632971 | 2,0000 % TotalEnergies EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 10.000,0 | % 88,40 | 8.840.358,00 | 0,37 |
| XS2432130610 | 2,0000 % TotalEnergies EUR FLR-Notes 22/undefined | EUR | 12.000,0 | % 95,04 | 11.404.506,00 | 0,48 |
| FR0013330529 | 2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 15.300,0 | % 98,25 | 15.032.969,10 | 0,63 |
| FR0013456621 | 0,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/32 | EUR | 3.100,0 | % 85,74 | 2.658.087,56 | 0,11 |
| FR0013405040 | 1,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/34 | EUR | 1.800,0 | % 90,76 | 1.633.646,16 | 0,07 |
| FR0013431715 | 1,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/49 | EUR | 6.100,0 | % 79,66 | 4.858.969,03 | 0,20 |
| FR0014000UC8 | 0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/27 | EUR | 3.800,0 | % 94,31 | 3.583.962,78 | 0,15 |
| FR0013506821 | 2,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/30 | EUR | 1.900,0 | % 103,19 | 1.960.685,81 | 0,08 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-----------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0014000UD6 | 1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/31 | EUR | 8.000,0 | % 90,96 | 7.277.047,20 | 0,31 |
| FR0013521267 | 2,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/32 | EUR | 4.900,0 | % 95,97 | 4.702.676,51 | 0,20 |
| FR0014003MJ4 | 0,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 21/28 | EUR | 7.300,0 | % 91,92 | 6.709.868,73 | 0,28 |
| FR0014003MI6 | 1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 21/33 | EUR | 8.000,0 | % 88,04 | 7.043.116,80 | 0,30 |
| FR0014004UE6 | 1,0000 % Valeo EUR MTN 21/28 | EUR | 400,0 | % 87,06 | 348.257,92 | 0,01 |
| FR00140007L3 | 2,5000 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 6.700,0 | % 92,43 | 6.193.080,01 | 0,26 |
| FR0014006VH2 | 1,3750 % Wendel EUR Notes 22/34 | EUR | 3.300,0 | % 90,13 | 2.974.163,61 | 0,13 |
| Alemania | | | | | 211.208.734,49 | 8,90 |
| DE000A2YFPA1 | 1,3010 % Allianz EUR FLR-Notes 19/49 | EUR | 200,0 | % 91,63 | 183.250,50 | 0,01 |
| DE000A289FK7 | 2,6250 % Allianz EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 7.400,0 | % 91,27 | 6.754.324,10 | 0,28 |
| DE000A3E5TR0 | 2,6000 % Allianz EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 7.000,0 | % 88,94 | 6.226.144,40 | 0,26 |
| USX10001AA78 | 3,5000 % Allianz USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 5.000,0 | % 94,84 | 4.260.627,80 | 0,18 |
| USX10001AB51 | 3,2000 % Allianz USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 6.200,0 | % 87,22 | 4.858.814,78 | 0,20 |
| XS1485742438 | 3,8750 % Allianz USD MTN 16/undefined | USD | 1.400,0 | % 87,29 | 1.097.999,94 | 0,05 |
| DE000A3E5VX4 | 0,6250 % Amprion EUR MTN 21/33 | EUR | 5.100,0 | % 83,44 | 4.255.404,30 | 0,18 |
| XS2456247787 | 1,5000 % BASF EUR Notes 22/31 | EUR | 1.000,0 | % 98,57 | 985.723,40 | 0,04 |
| XS2356569736 | 1,0000 % Bayerische Landesbank EUR FLR-Notes 21/31 | EUR | 3.300,0 | % 93,07 | 3.071.300,43 | 0,13 |
| XS2411178630 | 1,3750 % Bayerische Landesbank EUR FLR-Notes 21/32 | EUR | 13.100,0 | % 92,57 | 12.126.266,52 | 0,51 |
| DE000BLB6JJ0 | 0,1250 % Bayerische Landesbank EUR MTN 21/28 | EUR | 200,0 | % 91,44 | 182.887,94 | 0,01 |
| DE000CZ45V25 | 4,0000 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 2.700,0 | % 102,33 | 2.762.911,89 | 0,12 |
| XS2189784288 | 6,1250 % Commerzbank EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 1.800,0 | % 102,69 | 1.848.330,72 | 0,08 |
| DE000CZ40MCS5 | 1,1250 % Commerzbank EUR MTN 17/25 | EUR | 1.000,0 | % 98,29 | 982.906,10 | 0,04 |
| DE000CZ45VB7 | 0,2500 % Commerzbank EUR MTN 19/24 | EUR | 400,0 | % 97,53 | 390.139,24 | 0,02 |
| DE000CZ45VM4 | 0,8750 % Commerzbank EUR MTN 20/27 | EUR | 1.800,0 | % 95,17 | 1.712.985,66 | 0,07 |
| XS2024502960 | 7,0000 % Commerzbank USD FLR- Notes 19/undefined | USD | 400,0 | % 101,45 | 364.622,69 | 0,02 |
| XS2010039035 | 0,9500 % Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 5.400,0 | % 96,66 | 5.219.521,74 | 0,22 |
| XS2010039548 | 1,6000 % Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 2.900,0 | % 90,61 | 2.627.816,44 | 0,11 |
| XS2270142966 | 0,6250 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 20/50 | EUR | 1.800,0 | % 74,65 | 1.343.755,26 | 0,06 |
| XS2357951164 | 1,1250 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 21/51 | EUR | 4.850,0 | % 84,90 | 4.117.408,96 | 0,17 |
| DE000DL19WL7 | 1,8750 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 22/28 | EUR | 4.100,0 | % 98,27 | 4.028.933,06 | 0,17 |
| DE000A3MQXZ2 | 1,5000 % Deutsche Boerse EUR Notes 22/32 | EUR | 3.100,0 | % 99,68 | 3.090.111,00 | 0,13 |
| DE000A3MQQV5 | 2,0000 % Deutsche Börse EUR FLR-Notes 22/48 | EUR | 2.000,0 | % 98,97 | 1.979.387,40 | 0,08 |
| XS2265369657 | 3,0000 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 20/26 | EUR | 4.000,0 | % 96,37 | 3.854.900,00 | 0,16 |
| XS2408458227 | 1,6250 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/23 | EUR | 500,0 | % 99,41 | 497.068,75 | 0,02 |
| XS2408458730 | 2,8750 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/27 | EUR | 8.100,0 | % 93,27 | 7.554.980,97 | 0,32 |
| XS2035564975 | 1,1250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79 | EUR | 200,0 | % 95,62 | 191.247,78 | 0,01 |
| XS2381277008 | 2,1250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81 | EUR | 8.500,0 | % 81,06 | 6.890.301,45 | 0,29 |
| XS2333297625 | 0,7410 % Eurogrid EUR MTN 21/33 | EUR | 2.600,0 | % 86,92 | 2.259.948,86 | 0,10 |
| XS2198798659 | 1,6250 % Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide EUR Notes 20/24 | EUR | 1.450,0 | % 99,92 | 1.448.847,69 | 0,06 |
| XS2324724645 | 1,8750 % Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide EUR Notes 21/28 | EUR | 4.700,0 | % 96,24 | 4.523.290,34 | 0,19 |
| XS2063350925 | 1,1250 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 19/39 | EUR | 200,0 | % 89,62 | 179.232,16 | 0,01 |
| XS2198574209 | 1,7500 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 20/40 | EUR | 2.600,0 | % 92,40 | 2.402.472,80 | 0,10 |
| DE000A3H3GF4 | 0,6250 % HOWOGE Wohnungs- baugesellschaft EUR MTN 21/28 | EUR | 4.900,0 | % 93,08 | 4.560.826,90 | 0,19 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| DE000A3H3GG2 | 1,1250 % HOWOGE Wohnungs- baugesellschaft EUR MTN 21/33 | EUR | 3.800,0 | % 90,49 | 3.438.733,24 | 0,14 |
| DE000LB2CPE5 | 4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 19/undefined | EUR | 3.400,0 | % 95,92 | 3.261.251,78 | 0,14 |
| DE000LB2V833 | 0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28 | EUR | 6.100,0 | % 91,95 | 5.609.196,44 | 0,24 |
| DE000LB2V7C3 | 0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28 | EUR | 6.700,0 | % 90,58 | 6.068.658,33 | 0,26 |
| XS2415386726 | 0,6250 % LANXESS EUR MTN 21/29 | EUR | 7.300,0 | % 88,90 | 6.489.634,30 | 0,27 |
| XS2459163619 | 1,7500 % LANXESS EUR MTN 22/28 | EUR | 2.200,0 | % 98,51 | 2.167.291,94 | 0,09 |
| DE000A3H3JU7 | 0,8750 % LEG Immobilien EUR MTN 21/33 | EUR | 5.000,0 | % 84,08 | 4.204.046,50 | 0,18 |
| DE000A3MQNP4 | 0,8750 % LEG Immobilien EUR MTN 22/29 | EUR | 2.400,0 | % 92,16 | 2.211.757,44 | 0,09 |
| DE000A3MQNQ2 | 1,5000 % LEG Immobilien EUR MTN 22/34 | EUR | 5.700,0 | % 89,05 | 5.075.720,04 | 0,21 |
| DE000A3MQMD2 | 1,0000 % LEG Immobilien EUR Notes 21/32 | EUR | 10.900,0 | % 86,12 | 9.387.507,28 | 0,40 |
| XS2011260705 | 2,8750 % Merck EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 4.700,0 | % 99,95 | 4.697.652,82 | 0,20 |
| XS2218405772 | 1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 3.000,0 | % 97,73 | 2.931.852,30 | 0,12 |
| XS2221845683 | 1,2500 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41 | EUR | 3.300,0 | % 89,02 | 2.937.660,99 | 0,12 |
| XS2381261424 | 1,0000 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 21/42 | EUR | 6.700,0 | % 85,22 | 5.709.930,28 | 0,24 |
| DE000A3H2TA0 | 3,3750 % Schaeffler EUR MTN 20/28 | EUR | 1.200,0 | % 98,14 | 1.177.624,08 | 0,05 |
| XS2195096420 | 1,3750 % Symrise EUR Notes 20/27 | EUR | 700,0 | % 97,10 | 679.712,11 | 0,03 |
| DE000A3E5MG8 | 0,3750 % Vonovia EUR MTN 21/27 | EUR | 4.400,0 | % 92,55 | 4.072.332,00 | 0,17 |
| DE000A3MP4U9 | 0,2500 % Vonovia EUR MTN 21/28 | EUR | 4.700,0 | % 89,32 | 4.197.970,91 | 0,18 |
| DE000A3E5MH6 | 0,6250 % Vonovia EUR MTN 21/29 | EUR | 3.200,0 | % 89,09 | 2.850.890,56 | 0,12 |
| DE000A3MP4W5 | 1,6250 % Vonovia EUR MTN 21/51 | EUR | 4.300,0 | % 77,08 | 3.314.530,73 | 0,14 |
| DE000A3MQS56 | 1,3750 % Vonovia EUR MTN 22/26 | EUR | 1.600,0 | % 99,17 | 1.586.765,12 | 0,07 |
| DE000A3E5MJ2 | 1,0000 % Vonovia EUR Notes 21/33 | EUR | 3.100,0 | % 86,09 | 2.668.786,59 | 0,11 |
| DE000A3E5MK0 | 1,5000 % Vonovia EUR Notes 21/41 | EUR | 7.600,0 | % 81,23 | 6.173.176,00 | 0,26 |
| DE000A3MQS64 | 1,8750 % Vonovia EUR Notes 22/28 | EUR | 2.000,0 | % 98,96 | 1.979.178,00 | 0,08 |
| DE000A3MP4T1 | 0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025 | EUR | 200,0 | % 94,46 | 188.914,12 | 0,01 |
| XS2338564870 | 2,0000 % ZF Finance EUR MTN 21/27 | EUR | 2.500,0 | % 90,27 | 2.256.637,50 | 0,09 |
| XS2399851901 | 2,2500 % ZF Finance EUR MTN 21/28 | EUR | 7.900,0 | % 89,07 | 7.036.631,12 | 0,30 |
| Grecia | | | | | 3.014.506,56 | 0,13 |
| XS2337604479 | 2,2500 % Mytilineos EUR Notes 21/26 | EUR | 3.200,0 | % 94,20 | 3.014.506,56 | 0,13 |
| Hong Kong | | | | | 3.254.447,52 | 0,14 |
| XS2356311139 | 0,8800 % AIA Group EUR FLR-MTN Notes 21/33 | EUR | 3.600,0 | % 90,40 | 3.254.447,52 | 0,14 |
| Hungría | | | | | 465.476,45 | 0,02 |
| XS2232045463 | 1,5000 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 20/27 | EUR | 500,0 | % 93,10 | 465.476,45 | 0,02 |
| Irlanda | | | | | 21.030.112,59 | 0,89 |
| XS2230399441 | 2,8750 % AIB Group EUR FLR-MTN 20/31 | EUR | 100,0 | % 98,64 | 98.642,53 | 0,00 |
| XS2343340852 | 0,5000 % AIB Group EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 5.350,0 | % 93,20 | 4.986.129,38 | 0,21 |
| XS2340236327 | 1,3750 % Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 3.400,0 | % 92,57 | 3.147.326,96 | 0,13 |
| XS2432544349 | 1,0000 % ESB Finance EUR MTN 22/34 | EUR | 400,0 | % 91,61 | 366.429,08 | 0,02 |
| XS2444263102 | 1,5600 % Experian Europe EUR MTN 22/31 | EUR | 200,0 | % 97,74 | 195.474,04 | 0,01 |
| XS2463961248 | 1,3750 % Linde EUR MTN 22/31 | EUR | 1.600,0 | % 99,55 | 1.592.810,40 | 0,07 |
| XS2463961677 | 1,6250 % Linde EUR Notes 22/35 | EUR | 1.300,0 | % 100,21 | 1.302.666,69 | 0,06 |
| XS2388182573 | 0,5000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/29 | EUR | 3.000,0 | % 89,56 | 2.686.725,60 | 0,11 |
| XS2388183381 | 1,0000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/33 | EUR | 3.250,0 | % 86,42 | 2.808.658,13 | 0,12 |
| XS2189970317 | 1,8750 % Zurich Finance Ireland Designated Activity EUR FLR-MTN 20/50 | EUR | 4.100,0 | % 93,79 | 3.845.249,78 | 0,16 |
| Italia | | | | | 198.760.489,48 | 8,37 |
| XS2250376477 | 0,6250 % A2A EUR MTN 20/32 | EUR | 9.400,0 | % 85,12 | 8.001.133,36 | 0,34 |
| XS2364001078 | 0,6250 % A2A EUR MTN 21/31 | EUR | 6.600,0 | % 87,46 | 5.772.313,14 | 0,24 |
| XS2403533263 | 1,0000 % A2A EUR MTN 21/33 | EUR | 7.800,0 | % 87,33 | 6.811.551,24 | 0,29 |
| XS2113700921 | 0,5000 % ACEA EUR MTN 20/29 | EUR | 800,0 | % 90,55 | 724.372,48 | 0,03 |
| XS2265521620 | 1,6250 % Aeroporti di Roma EUR MTN 20/29 | EUR | 1.250,0 | % 94,49 | 1.181.119,75 | 0,05 |
| XS2337326727 | 1,7500 % Aeroporti di Roma EUR MTN 21/31 | EUR | 1.650,0 | % 91,27 | 1.505.872,83 | 0,06 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS1140860534 | 4,5960 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined | EUR | 200,0 | % 105,24 | 210.473,00 | 0,01 |
| XS1428773763 | 5,0000 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 16/48 | EUR | 150,0 | % 110,06 | 165.093,75 | 0,01 |
| XS1062900912 | 4,1250 % Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26 | EUR | 300,0 | % 108,01 | 324.034,68 | 0,01 |
| XS1941841311 | 3,8750 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/29 | EUR | 650,0 | % 105,70 | 687.062,16 | 0,03 |
| XS2056491587 | 2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30 | EUR | 900,0 | % 95,91 | 863.187,75 | 0,04 |
| XS2201857534 | 2,4290 % Assicurazioni Generali EUR MTN 20/31 | EUR | 4.950,0 | % 95,89 | 4.746.768,35 | 0,20 |
| XS2357754097 | 1,7130 % Assicurazioni Generali EUR MTN 21/32 | EUR | 5.800,0 | % 88,24 | 5.117.895,64 | 0,22 |
| XS2412267358 | 1,0000 % ASTM EUR MTN 21/26 | EUR | 4.350,0 | % 95,41 | 4.150.445,93 | 0,18 |
| XS2412267515 | 1,5000 % ASTM EUR MTN 21/30 | EUR | 7.100,0 | % 91,55 | 6.499.978,29 | 0,27 |
| XS2412267788 | 2,3750 % ASTM EUR MTN 21/33 | EUR | 3.300,0 | % 93,38 | 3.081.473,34 | 0,13 |
| XS2000719992 | 3,5000 % Enel EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 100,0 | % 102,56 | 102.556,29 | 0,00 |
| XS2312746345 | 1,8750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 9.500,0 | % 85,40 | 8.112.629,50 | 0,34 |
| XS2312744217 | 1,3750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 3.900,0 | % 90,07 | 3.512.870,40 | 0,15 |
| XS2242931603 | 3,3750 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 9.000,0 | % 95,59 | 8.603.440,20 | 0,36 |
| XS2242929532 | 2,6250 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 1.700,0 | % 99,38 | 1.689.455,41 | 0,07 |
| XS2334852253 | 2,0000 % Eni EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 14.800,0 | % 92,43 | 13.680.354,84 | 0,58 |
| XS2229434852 | 0,5000 % ERG EUR MTN 20/27 | EUR | 1.000,0 | % 92,15 | 921.536,20 | 0,04 |
| XS2400296773 | 0,7500 % FNM EUR MTN 21/26 | EUR | 6.000,0 | % 93,13 | 5.587.597,80 | 0,24 |
| XS2399933386 | 1,0000 % Hera EUR MTN 21/34 | EUR | 2.900,0 | % 86,94 | 2.521.397,75 | 0,11 |
| XS2179037697 | 2,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 20/25 | EUR | 1.600,0 | % 102,34 | 1.637.360,64 | 0,07 |
| XS2317069685 | 0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28 | EUR | 6.700,0 | % 93,10 | 6.237.777,05 | 0,26 |
| XS2185883100 | 5,1480 % Intesa Sanpaolo GBP MTN 20/30 | GBP | 400,0 | % 103,06 | 485.848,40 | 0,02 |
| XS1156024116 | 4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita EUR FLR- Notes 14/undefined | EUR | 100,0 | % 103,05 | 103.051,94 | 0,00 |
| XS2197356186 | 1,0000 % Iren EUR MTN 20/30 | EUR | 3.000,0 | % 91,18 | 2.735.470,80 | 0,12 |
| XS2275029085 | 0,2500 % Iren EUR MTN 20/31 | EUR | 11.000,0 | % 84,65 | 9.311.679,30 | 0,39 |
| XS2299002423 | 0,5000 % Italgas EUR MTN 21/33 | EUR | 6.700,0 | % 83,46 | 5.591.689,35 | 0,24 |
| XS2299001888 | 0,0000 % Italgas EUR Zero-Coupon MTN 16.02.2028 | EUR | 3.000,0 | % 89,86 | 2.695.934,70 | 0,11 |
| XS2121237908 | 0,7500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27 | EUR | 1.000,0 | % 92,87 | 928.717,40 | 0,04 |
| XS2090859252 | 0,8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 19/26 | EUR | 600,0 | % 96,49 | 578.930,52 | 0,02 |
| XS2190256706 | 0,7500 % Snam EUR MTN 20/30 | EUR | 4.400,0 | % 91,15 | 4.010.487,36 | 0,17 |
| XS2358231798 | 0,6250 % Snam EUR MTN 21/31 | EUR | 6.000,0 | % 88,58 | 5.314.904,40 | 0,22 |
| XS2433211310 | 0,7500 % Snam EUR MTN 22/29 | EUR | 600,0 | % 92,77 | 556.644,66 | 0,02 |
| XS2433226854 | 1,2500 % Snam EUR MTN 22/34 | EUR | 5.350,0 | % 90,36 | 4.834.313,50 | 0,20 |
| XS2288109676 | 1,6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29 | EUR | 5.100,0 | % 84,78 | 4.324.011,03 | 0,18 |
| XS2237901355 | 0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 20/30 | EUR | 2.900,0 | % 88,04 | 2.553.168,70 | 0,11 |
| XS2209023402 | 0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32 | EUR | 3.950,0 | % 88,73 | 3.505.002,09 | 0,15 |
| XS2017471553 | 1,2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/25 | EUR | 500,0 | % 99,78 | 498.914,10 | 0,02 |
| XS2055089457 | 2,0000 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/29 | EUR | 2.450,0 | % 96,73 | 2.369.899,95 | 0,10 |
| XS2190134184 | 1,2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 5.100,0 | % 98,13 | 5.004.792,18 | 0,21 |
| XS2207976783 | 2,2000 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/27 | EUR | 7.000,0 | % 99,11 | 6.937.710,50 | 0,29 |
| XS2360310044 | 0,8000 % UniCredit EUR FLR-MTN 21/29 | EUR | 6.000,0 | % 90,86 | 5.451.701,40 | 0,23 |
| XS2433139966 | 0,9250 % UniCredit EUR FLR-MTN 22/28 | EUR | 7.600,0 | % 94,14 | 7.154.261,52 | 0,30 |
| XS2101558307 | 2,7310 % UniCredit EUR FLR-Notes 20/32 | EUR | 2.600,0 | % 94,06 | 2.445.526,20 | 0,10 |
| XS2289133915 | 0,3250 % UniCredit EUR MTN 21/26 | EUR | 2.000,0 | % 94,34 | 1.886.832,00 | 0,08 |
| XS2289133758 | 0,8500 % UniCredit EUR MTN 21/31 | EUR | 3.000,0 | % 86,37 | 2.591.049,30 | 0,11 |
| XS2433141947 | 1,6250 % UniCredit EUR MTN 22/32 | EUR | 8.300,0 | % 91,21 | 7.570.077,25 | 0,32 |
| XS2233264808 | 2,5690 % UniCredit USD FLR-Notes 20/26 | USD | 3.800,0 | % 92,89 | 3.171.617,50 | 0,13 |
| XS2196325331 | 5,4590 % UniCredit USD FLR-Notes 20/35 | USD | 4.300,0 | % 95,73 | 3.698.501,66 | 0,16 |
| Japón | | | | | 20.070.115,12 | 0,84 |
| XS2349788377 | 0,3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 3.200,0 | % 94,57 | 3.026.185,92 | 0,13 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2383901761 | 0,4700 % Mizuho Financial Group EUR FLR-Notes 21/29 | EUR | 10.300,0 | % 91,53 | 9.427.268,64 | 0,40 |
| XS2329143510 | 0,1840 % Mizuho Financial Group EUR MTN 21/26 | EUR | 4.300,0 | % 94,90 | 4.080.523,70 | 0,17 |
| XS2329144591 | 0,8430 % Mizuho Financial Group EUR MTN 21/33 | EUR | 400,0 | % 88,03 | 352.127,52 | 0,01 |
| XS2411311652 | 0,3990 % NTT Finance EUR MTN 21/28 | EUR | 1.400,0 | % 93,17 | 1.304.399,74 | 0,05 |
| XS2198582301 | 2,0000 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/40 | EUR | 2.000,0 | % 93,98 | 1.879.609,60 | 0,08 |
| Luxemburgo | | | | | 144.300.244,99 | 6,08 |
| XS2351301499 | 0,7500 % Acef Holding EUR Notes 21/28 | EUR | 4.550,0 | % 90,84 | 4.133.143,56 | 0,17 |
| XS2401704189 | 1,2500 % Acef Holding EUR Notes 21/30 | EUR | 6.000,0 | % 89,99 | 5.399.310,60 | 0,23 |
| XS2287744721 | 1,6250 % Aroundtown EUR FLR-MTN 21/undefined | EUR | 26.900,0 | % 87,49 | 23.535.953,25 | 0,99 |
| XS1752984440 | 2,1250 % Aroundtown EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 4.800,0 | % 97,03 | 4.657.260,00 | 0,20 |
| XS2421195848 | 0,3750 % Aroundtown EUR MTN 21/27 | EUR | 3.500,0 | % 91,03 | 3.186.024,45 | 0,14 |
| XS2407019798 | 0,3750 % AXA Logistics Europe Master EUR Notes 21/26 | EUR | 6.600,0 | % 93,87 | 6.195.645,72 | 0,26 |
| XS2407019871 | 0,8750 % AXA Logistics Europe Master EUR Notes 21/29 | EUR | 9.550,0 | % 90,13 | 8.607.425,51 | 0,36 |
| XS2375844144 | 0,3340 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/28 | EUR | 900,0 | % 91,24 | 821.138,49 | 0,04 |
| XS2298459426 | 1,2130 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/36 | EUR | 250,0 | % 87,45 | 218.613,13 | 0,01 |
| XS2375844656 | 1,3360 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/41 | EUR | 5.450,0 | % 81,47 | 4.440.081,21 | 0,19 |
| XS2286044024 | 0,5000 % CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund EUR Notes 21/28 | EUR | 5.600,0 | % 89,89 | 5.034.028,16 | 0,21 |
| XS2397357463 | 0,9000 % CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund EUR Notes 21/29 | EUR | 7.850,0 | % 89,81 | 7.049.809,47 | 0,30 |
| XS2231191748 | 4,8750 % CPI Property Group EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 4.650,0 | % 90,66 | 4.215.861,59 | 0,18 |
| XS2069407786 | 1,6250 % CPI Property Group EUR MTN 19/27 | EUR | 1.500,0 | % 91,79 | 1.376.895,60 | 0,06 |
| XS2171875839 | 2,7500 % CPI Property Group EUR MTN 20/26 | EUR | 6.029,0 | % 99,88 | 6.021.560,21 | 0,25 |
| XS2290544068 | 1,5000 % CPI Property Group EUR MTN 21/31 | EUR | 10.000,0 | % 82,05 | 8.205.496,00 | 0,35 |
| XS2258986269 | 2,1250 % Cromwell Ereit Lux Finco EUR MTN 20/25 | EUR | 1.500,0 | % 97,69 | 1.465.335,60 | 0,06 |
| XS2356039268 | 2,2500 % GTC Aurora Luxembourg EUR Notes 21/26 | EUR | 4.300,0 | % 90,17 | 3.877.383,96 | 0,16 |
| XS2328418186 | 0,6250 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/30 | EUR | 6.100,0 | % 89,73 | 5.473.601,98 | 0,23 |
| XS2384273715 | 0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/30 | EUR | 6.000,0 | % 87,79 | 5.267.425,80 | 0,22 |
| XS2286442186 | 0,6250 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/33 | EUR | 8.300,0 | % 82,14 | 6.817.831,65 | 0,29 |
| XS2238792332 | 1,3750 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/40 | EUR | 1.950,0 | % 88,39 | 1.723.534,22 | 0,07 |
| XS2238792688 | 1,6250 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/50 | EUR | 600,0 | % 85,80 | 514.800,78 | 0,02 |
| XS2350744434 | 0,8750 % Nestlé Finance International EUR MTN 21/41 | EUR | 1.500,0 | % 84,97 | 1.274.555,70 | 0,05 |
| XS2462321485 | 1,5000 % Nestlé Finance International EUR MTN 22/35 | EUR | 2.000,0 | % 100,37 | 2.007.389,40 | 0,09 |
| XS2263684776 | 0,0000 % Nestlé Finance International EUR Zero-Coupon MTN 03.03.2033 | EUR | 900,0 | % 85,83 | 772.426,80 | 0,03 |
| XS2361358539 | 0,8750 % Repsol Europe Finance EUR MTN 21/33 | EUR | 3.300,0 | % 87,78 | 2.896.587,21 | 0,12 |
| XS2455401328 | 1,2500 % Segro Capital EUR MTN 22/26 | EUR | 2.200,0 | % 99,00 | 2.178.103,40 | 0,09 |
| XS2360041474 | 0,5000 % Segro Capital EUR Notes 21/31 | EUR | 3.400,0 | % 87,08 | 2.960.878,10 | 0,13 |
| XS2344569038 | 0,8750 % SELP Finance EUR Notes 21/29 | EUR | 7.850,0 | % 88,86 | 6.975.856,97 | 0,29 |
| BE6300371273 | 3,5000 % Telenet Finance Luxembourg EUR Notes 17/28 | EUR | 3.800,0 | % 98,07 | 3.726.543,72 | 0,16 |
| XS2055106210 | 3,3750 % TLG Finance EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 2.000,0 | % 98,58 | 1.971.669,00 | 0,08 |
| XS2297190097 | 0,0000 % Tyco Electronics Group EUR Zero- Coupon Notes 16.02.2029 | EUR | 1.350,0 | % 89,35 | 1.206.244,71 | 0,05 |
| XS2115092954 | 0,5000 % Whirlpool EMEA Finance EUR Notes 20/28 | EUR | 100,0 | % 91,83 | 91.829,04 | 0,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|-------------|
| México | | | | | | 6.030.410,00 | 0,25 |
| XS2362994068 | 2,2500 % Nemark EUR Notes 21/28 | EUR | 6.800,0 | % 88,68 | 6.030.410,00 | 0,25 | |
| Nueva Zelanda | | | | | | 4.221.075,64 | 0,18 |
| XS2381560411 | 0,2500 % ASB Finance EUR MTN 21/28 | EUR | 4.700,0 | % 89,81 | 4.221.075,64 | 0,18 | |
| Noruega | | | | | | 21.077.256,79 | 0,89 |
| XS2465774474 | 2,6250 % DNB Bank GBP FLR-Notes 22/26 | GBP | 4.800,0 | % 99,69 | 5.639.623,71 | 0,24 | |
| XS2303089697 | 0,0100 % SpareBank 1 EUR Notes 21/28 | EUR | 4.100,0 | % 91,04 | 3.732.468,62 | 0,16 | |
| XS2363982344 | 0,3750 % SpareBank 1 SR-Bank EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 4.200,0 | % 95,06 | 3.992.571,66 | 0,17 | |
| XS2325328313 | 1,8750 % Storebrand Livsforsikring EUR FLR-Notes 21/51 | EUR | 8.800,0 | % 87,64 | 7.712.592,80 | 0,32 | |
| Polonia | | | | | | 114.161,86 | 0,00 |
| XS2346125573 | 1,1250 % Polski Koncern Naftowy ORLEN EUR MTN 21/28 | EUR | 125,0 | % 91,33 | 114.161,86 | 0,00 | |
| Portugal | | | | | | 6.348.183,12 | 0,27 |
| PTBCPEOM0069 | 1,7500 % Banco Comercial Português EUR FLR-MTN 21/28 | EUR | 7.200,0 | % 88,17 | 6.348.183,12 | 0,27 | |
| Rumanía | | | | | | 16.065.642,97 | 0,68 |
| XS2258400162 | 2,6250 % Romania Government EUR Bonds 20/40 | EUR | 950,0 | % 76,06 | 722.575,61 | 0,03 | |
| XS2262211076 | 1,3750 % Romania Government EUR MTN 20/29 | EUR | 2.250,0 | % 85,55 | 1.924.769,93 | 0,08 | |
| XS2364199757 | 1,7500 % Romania Government EUR MTN 21/30 | EUR | 4.300,0 | % 84,54 | 3.635.395,44 | 0,15 | |
| XS2330503694 | 2,0000 % Romania Government EUR MTN 21/33 | EUR | 2.800,0 | % 80,29 | 2.248.255,80 | 0,10 | |
| XS2330514899 | 2,7500 % Romania Government EUR MTN 21/41 | EUR | 4.300,0 | % 76,33 | 3.282.397,69 | 0,14 | |
| XS2364200514 | 2,8750 % Romania Government EUR MTN 21/42 | EUR | 5.550,0 | % 76,62 | 4.252.248,50 | 0,18 | |
| Eslovaquia | | | | | | 9.181.251,44 | 0,39 |
| XS2348408514 | 1,0000 % SPP-Distribúcia EUR Notes 21/31 | EUR | 4.200,0 | % 84,66 | 3.555.686,40 | 0,15 | |
| SK4000018925 | 0,5000 % Tatra Banka EUR FLR-MTN 21/28 | EUR | 5.900,0 | % 95,35 | 5.625.565,04 | 0,24 | |
| España | | | | | | 119.314.858,40 | 5,03 |
| XS2025480596 | 1,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/29 | EUR | 600,0 | % 97,47 | 584.810,88 | 0,03 | |
| XS2113911387 | 1,2500 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/28 | EUR | 1.000,0 | % 96,80 | 968.029,20 | 0,04 | |
| XS2195092601 | 2,2500 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/29 | EUR | 4.000,0 | % 101,64 | 4.065.496,80 | 0,17 | |
| XS1954087695 | 2,5750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 19/29 | EUR | 700,0 | % 101,54 | 710.760,89 | 0,03 | |
| XS2104051433 | 1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 4.100,0 | % 97,04 | 3.978.794,98 | 0,17 | |
| XS2430998893 | 0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 22/29 | EUR | 5.800,0 | % 93,80 | 5.440.414,50 | 0,23 | |
| XS2101349723 | 0,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27 | EUR | 2.800,0 | % 94,96 | 2.658.992,28 | 0,11 | |
| XS2206805769 | 3,1040 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria GBP FLR-MTN 20/31 | GBP | 5.000,0 | % 96,71 | 5.698.525,06 | 0,24 | |
| XS2383811424 | 1,7500 % Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28 | EUR | 3.500,0 | % 89,53 | 3.133.563,65 | 0,13 | |
| XS2228245838 | 1,1250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27 | EUR | 2.700,0 | % 97,12 | 2.622.200,04 | 0,11 | |
| XS2286011528 | 2,5000 % Banco de Sabadell EUR MTN 21/31 | EUR | 4.800,0 | % 93,70 | 4.497.395,04 | 0,19 | |
| XS2102912966 | 4,3750 % Banco Santander EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 800,0 | % 97,27 | 778.156,00 | 0,03 | |
| XS2388378981 | 3,6250 % Banco Santander EUR FLR- Notes 21/undefined | EUR | 5.400,0 | % 85,14 | 4.597.791,66 | 0,19 | |
| XS2168647357 | 1,3750 % Banco Santander EUR MTN 20/26 | EUR | 100,0 | % 99,81 | 99.806,36 | 0,01 | |
| XS2194370727 | 1,1250 % Banco Santander EUR MTN 20/27 | EUR | 1.000,0 | % 97,25 | 972.521,60 | 0,04 | |
| XS2247936342 | 1,6250 % Banco Santander EUR MTN 20/30 | EUR | 3.800,0 | % 93,02 | 3.534.863,74 | 0,15 | |
| XS2404651163 | 1,0000 % Banco Santander EUR MTN 21/31 | EUR | 5.600,0 | % 91,37 | 5.116.670,16 | 0,22 | |
| XS2393518597 | 2,2500 % Banco Santander GBP FLR-MTN 21/32 | GBP | 4.600,0 | % 92,26 | 5.001.691,56 | 0,21 | |
| XS2331739750 | 1,5000 % Banco Santander GBP MTN 21/26 | GBP | 4.900,0 | % 94,16 | 5.437.707,93 | 0,23 | |
| ES0213679JR9 | 0,6250 % Bankinter EUR Notes 20/27 | EUR | 2.500,0 | % 93,56 | 2.339.069,50 | 0,10 | |
| XS2200150766 | 0,7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 2.500,0 | % 97,49 | 2.437.203,00 | 0,10 | |
| XS2258971071 | 0,3750 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 3.300,0 | % 95,74 | 3.159.521,31 | 0,13 | |
| XS2346253730 | 0,7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/28 | EUR | 5.000,0 | % 93,83 | 4.691.353,50 | 0,20 | |
| XS2310118976 | 1,2500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 8.700,0 | % 94,15 | 8.191.380,60 | 0,35 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|--|
| ES0840609020 | 5,8750 % CaixaBank EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 2.800,0 | % 105,56 | 2.955.750,00 | 0,13 |
| XS2013574038 | 1,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/26 | EUR | 100,0 | % 98,49 | 98.491,38 | 0,00 |
| XS2465774128 | 3,5000 % CaixaBank GBP FLR-Notes 22/28 | GBP | 5.300,0 | % 100,22 | 6.259.908,45 | 0,26 |
| XS2300293003 | 2,0000 % Cellnex Finance EUR MTN 21/33 | EUR | 800,0 | % 84,87 | 678.958,72 | 0,03 |
| ES0205032040 | 0,5400 % Ferrovial Emisiones EUR Notes 20/28 | EUR | 1.900,0 | % 91,70 | 1.742.358,14 | 0,07 |
| XS2405855375 | 1,5750 % Iberdrola Finanzas EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 6.000,0 | % 92,40 | 5.544.150,00 | 0,23 |
| ES0239140025 | 0,7500 % Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN 21/29 | EUR | 6.200,0 | % 90,05 | 5.582.900,98 | 0,24 |
| XS2363989273 | 1,7500 % Lar Espana Real Estate Socimi EUR Notes 21/26 | EUR | 3.600,0 | % 96,62 | 3.478.260,24 | 0,15 |
| XS2403391886 | 1,8430 % Lar Espana Real Estate Socimi EUR Notes 21/28 | EUR | 3.300,0 | % 93,39 | 3.081.936,00 | 0,13 |
| ES0224244097 | 4,1250 % Mapfre EUR FLR-Notes 18/48 | EUR | 500,0 | % 105,24 | 526.193,65 | 0,02 |
| XS2347367018 | 1,3750 % Merlin Properties Socimi EUR MTN 21/30 | EUR | 6.000,0 | % 87,66 | 5.259.870,60 | 0,22 |
| XS2089229806 | 1,8750 % Merlin Properties Socimi EUR Notes 19/34 | EUR | 4.000,0 | % 84,73 | 3.389.360,00 | 0,14 |
| Suecia | | | | | 60.855.097,41 | 2,56 |
| XS2380124227 | 0,0000 % Castellum EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 7.100,0 | % 88,91 | 6.312.454,51 | 0,27 |
| XS2297177664 | 0,2500 % Essity EUR Notes 21/31 | EUR | 5.850,0 | % 85,50 | 5.001.674,54 | 0,21 |
| XS2397251807 | 3,6250 % Heimstaden Bostad EUR FLR-MTN 21/undefined | EUR | 7.050,0 | % 90,23 | 6.360.915,38 | 0,27 |
| XS2357357768 | 3,0000 % Heimstaden Bostad EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 3.600,0 | % 83,85 | 3.018.489,48 | 0,13 |
| XS2211136168 | 4,8750 % Intrum EUR Notes 20/25 | EUR | 1.800,0 | % 100,91 | 1.816.324,38 | 0,08 |
| XS2010028186 | 2,8750 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 6.700,0 | % 82,21 | 5.508.098,81 | 0,23 |
| XS2114871945 | 1,0000 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR MTN 20/27 | EUR | 2.600,0 | % 87,13 | 2.265.412,50 | 0,09 |
| XS2356049069 | 0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 21/28 | EUR | 6.000,0 | % 92,05 | 5.522.913,60 | 0,23 |
| XS2442768227 | 0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 22/27 | EUR | 1.000,0 | % 96,20 | 961.950,50 | 0,04 |
| XS2297204815 | 0,2500 % SKF EUR Notes 21/31 | EUR | 6.500,0 | % 85,36 | 5.548.411,05 | 0,23 |
| XS2233263404 | 4,3750 % Svenska Handelsbanken USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 2.600,0 | % 96,63 | 2.257.368,71 | 0,09 |
| XS2343563214 | 0,3000 % Swedbank EUR FLR-Notes 21/27 | EUR | 450,0 | % 94,66 | 425.990,88 | 0,02 |
| XS2443485565 | 1,3000 % Swedbank EUR MTN 22/27 | EUR | 2.200,0 | % 98,13 | 2.158.923,58 | 0,09 |
| XS2350031048 | 1,3750 % Swedbank GBP FLR-Notes 21/27 | GBP | 3.000,0 | % 92,62 | 3.274.680,42 | 0,14 |
| XS2377291963 | 4,0000 % Swedbank USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 3.600,0 | % 87,95 | 2.845.020,33 | 0,12 |
| XS2345996743 | 1,0000 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 21/29 | EUR | 4.400,0 | % 86,56 | 3.808.506,24 | 0,16 |
| XS2443749648 | 2,7500 % Telia EUR FLR-Notes 22/83 | EUR | 3.750,0 | % 100,48 | 3.767.962,50 | 0,16 |
| Suiza | | | | | 13.778.184,15 | 0,58 |
| CH0520042489 | 0,2500 % UBS Group EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 500,0 | % 97,00 | 484.994,90 | 0,02 |
| CH1168499791 | 1,0000 % UBS Group EUR FLR-MTN 22/25 | EUR | 2.050,0 | % 99,88 | 2.047.440,78 | 0,09 |
| CH1142231682 | 0,2500 % UBS Group EUR FLR-Notes 21/26 | EUR | 2.900,0 | % 95,45 | 2.768.183,11 | 0,12 |
| CH0595205524 | 0,2500 % UBS Group EUR Notes 21/28 | EUR | 5.000,0 | % 91,73 | 4.586.656,00 | 0,19 |
| USH42097CM73 | 1,4940 % UBS Group USD FLR-Notes 21/27 | USD | 4.750,0 | % 91,17 | 3.890.909,36 | 0,16 |
| Países Bajos | | | | | 299.523.807,75 | 12,62 |
| XS2256949749 | 3,2480 % Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 1.400,0 | % 97,99 | 1.371.841,52 | 0,06 |
| XS2131567138 | 4,3750 % ABN AMRO Bank EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 4.500,0 | % 100,52 | 4.523.214,60 | 0,19 |
| XS2389343380 | 0,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 21/29 | EUR | 3.000,0 | % 91,20 | 2.736.138,90 | 0,12 |
| XS2434787235 | 1,2500 % ABN AMRO Bank EUR MTN 22/34 | EUR | 600,0 | % 92,90 | 557.409,78 | 0,02 |
| XS1180651587 | 4,2500 % Achmea EUR FLR-MTN 15/undefined | EUR | 700,0 | % 104,33 | 730.310,00 | 0,03 |
| XS2056491660 | 2,5000 % Achmea EUR FLR-MTN 19/39 | EUR | 6.200,0 | % 91,67 | 5.683.831,40 | 0,24 |
| XS2056490423 | 4,6250 % Achmea EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 2.100,0 | % 98,28 | 2.063.965,26 | 0,09 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2386592484 | 0,1250 % Adecco International Financial Services EUR MTN 21/28 | EUR | 2.700,0 | % 89,65 | 2.420.682,03 | 0,10 |
| XS2386592567 | 0,5000 % Adecco International Financial Services EUR MTN 21/31 | EUR | 700,0 | % 87,29 | 611.035,46 | 0,03 |
| XS1886478806 | 5,6250 % Aegon EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 2.000,0 | % 108,61 | 2.172.278,20 | 0,09 |
| XS2156598281 | 1,6250 % Akzo Nobel EUR MTN 20/30 | EUR | 1.600,0 | % 98,73 | 1.579.648,16 | 0,07 |
| XS2462466611 | 1,5000 % Akzo Nobel EUR MTN 22/28 | EUR | 3.600,0 | % 99,46 | 3.580.692,12 | 0,15 |
| XS2462468740 | 2,0000 % Akzo Nobel EUR MTN 22/32 | EUR | 4.000,0 | % 100,73 | 4.029.324,80 | 0,17 |
| DE000A3KY359 | 0,5000 % Allianz Finance II EUR Notes 21/33 | EUR | 8.200,0 | % 87,78 | 7.198.297,02 | 0,30 |
| XS2454766473 | 0,7500 % American Medical Systems Europe EUR Notes 22/25 | EUR | 600,0 | % 98,73 | 592.382,94 | 0,02 |
| XS2452433910 | 1,3750 % American Medical Systems Europe EUR Notes 22/28 | EUR | 400,0 | % 97,60 | 390.399,96 | 0,02 |
| XS2452434645 | 1,6250 % American Medical Systems Europe EUR Notes 22/31 | EUR | 3.550,0 | % 96,97 | 3.442.507,42 | 0,14 |
| XS2452435295 | 1,8750 % American Medical Systems Europe EUR Notes 22/34 | EUR | 900,0 | % 96,88 | 871.903,44 | 0,04 |
| XS1418788755 | 3,5000 % Argentum Netherlands for Zurich Insurance EUR FLR-MTN 16/46 | EUR | 150,0 | % 105,01 | 157.521,11 | 0,01 |
| XS1942708527 | 2,7500 % Argentum Netherlands for Zurich Insurance EUR FLR-Notes 19/49 | EUR | 600,0 | % 100,65 | 603.916,44 | 0,03 |
| XS1989708836 | 3,3750 % ASR Nederland EUR FLR-Notes 19/49 | EUR | 550,0 | % 101,37 | 557.543,14 | 0,02 |
| XS1634523754 | 5,2500 % AT Securities USD FLR-Notes 17/undefined | USD | 6.750,0 | % 99,35 | 6.025.774,00 | 0,25 |
| XS2388557998 | 1,4670 % BP Capital Markets EUR Notes 21/41 | EUR | 8.100,0 | % 85,04 | 6.888.393,90 | 0,29 |
| XS1822791619 | 2,3750 % Citycon Treasury EUR MTN 18/27 | EUR | 7.500,0 | % 90,30 | 6.772.430,25 | 0,29 |
| XS2310411090 | 1,6250 % Citycon Treasury EUR MTN 21/28 | EUR | 5.900,0 | % 84,90 | 5.008.895,86 | 0,21 |
| XS1114434167 | 2,5000 % Citycon Treasury EUR Notes 14/24 | EUR | 8.502,0 | % 101,23 | 8.606.777,80 | 0,36 |
| XS1485608118 | 1,2500 % Citycon Treasury EUR Notes 16/26 | EUR | 5.307,0 | % 89,07 | 4.727.019,73 | 0,20 |
| XS1995781546 | 1,0000 % Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 19/27 | EUR | 200,0 | % 95,49 | 190.986,40 | 0,01 |
| XS2303052695 | 0,7500 % CTP EUR MTN 21/27 | EUR | 4.200,0 | % 89,73 | 3.768.757,44 | 0,16 |
| XS2332689681 | 0,3750 % Danfoss Finance I EUR MTN 21/28 | EUR | 2.450,0 | % 91,16 | 2.233.443,03 | 0,09 |
| XS2332689764 | 0,7500 % Danfoss Finance II EUR MTN 21/31 | EUR | 1.850,0 | % 89,12 | 1.648.768,29 | 0,07 |
| XS2356091269 | 0,2500 % de Volksbank EUR MTN 21/26 | EUR | 3.000,0 | % 94,32 | 2.829.728,70 | 0,12 |
| XS2308298962 | 0,3750 % de Volksbank EUR MTN 21/28 | EUR | 7.000,0 | % 90,78 | 6.354.678,40 | 0,27 |
| XS2182055009 | 3,7500 % ELM for Firmenich International EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 2.550,0 | % 101,27 | 2.582.384,75 | 0,11 |
| XS2390400716 | 0,3750 % Enel Finance International EUR MTN 21/29 | EUR | 1.900,0 | % 90,32 | 1.716.147,45 | 0,07 |
| XS2353182293 | 0,5000 % Enel Finance International EUR MTN 21/30 | EUR | 3.600,0 | % 89,08 | 3.206.921,04 | 0,14 |
| XS2390400807 | 0,8750 % Enel Finance International EUR MTN 21/34 | EUR | 7.250,0 | % 85,49 | 6.197.684,98 | 0,26 |
| XS2353182376 | 0,8750 % Enel Finance International EUR MTN 21/36 | EUR | 1.200,0 | % 82,16 | 985.922,64 | 0,04 |
| XS2432293756 | 0,8750 % Enel Finance International EUR MTN 22/31 | EUR | 3.400,0 | % 91,15 | 3.099.044,92 | 0,13 |
| XS2228900556 | 2,8500 % FrieslandCampina EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 5.200,0 | % 97,90 | 5.090.567,56 | 0,21 |
| XS2126170161 | 1,6250 % Givaudan Finance Europe EUR Notes 20/32 | EUR | 750,0 | % 97,78 | 733.325,18 | 0,03 |
| XS2225207468 | 1,3750 % Heimstaden Bostad Treasury EUR MTN 20/27 | EUR | 2.000,0 | % 95,28 | 1.905.640,60 | 0,08 |
| XS2397239000 | 0,2500 % Heimstaden Bostad Treasury EUR MTN 21/24 | EUR | 3.000,0 | % 97,01 | 2.910.333,30 | 0,12 |
| XS2397252102 | 1,0000 % Heimstaden Bostad Treasury EUR MTN 21/28 | EUR | 6.050,0 | % 89,90 | 5.438.796,33 | 0,23 |
| XS2397252011 | 1,6250 % Heimstaden Bostad Treasury EUR MTN 21/31 | EUR | 6.200,0 | % 87,58 | 5.429.863,28 | 0,23 |
| XS2435611244 | 1,3750 % Heimstaden Bostad Treasury EUR MTN 22/28 | EUR | 5.000,0 | % 91,44 | 4.572.194,50 | 0,19 |
| XS2168629967 | 1,2500 % Heineken EUR MTN 20/33 | EUR | 1.900,0 | % 93,29 | 1.772.490,24 | 0,07 |
| XS2168630205 | 1,7500 % Heineken EUR MTN 20/40 | EUR | 4.600,0 | % 91,03 | 4.187.383,22 | 0,18 |
| XS2244941147 | 2,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 7.900,0 | % 94,11 | 7.434.413,50 | 0,31 |
| XS2244941063 | 1,8740 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 5.000,0 | % 96,93 | 4.846.450,00 | 0,20 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2295333988 | 1,8250 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 6.300,0 | % 90,97 | 5.731.289,55 | 0,24 |
| XS1689540935 | 1,6250 % ING Groep EUR FLR-MTN 17/29 | EUR | 1.500,0 | % 99,37 | 1.490.581,50 | 0,06 |
| XS2176621170 | 2,1250 % ING Groep EUR FLR-MTN 20/31 | EUR | 2.600,0 | % 99,58 | 2.589.187,90 | 0,11 |
| XS2413697140 | 0,8750 % ING Groep EUR FLR-MTN 21/30 | EUR | 1.600,0 | % 92,36 | 1.477.830,08 | 0,06 |
| XS2350756446 | 0,8750 % ING Groep EUR FLR-MTN 21/32 | EUR | 3.300,0 | % 92,92 | 3.066.465,27 | 0,13 |
| XS2079079799 | 1,0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 19/30 | EUR | 1.500,0 | % 95,91 | 1.438.717,80 | 0,06 |
| XS2258452478 | 0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 20/29 | EUR | 4.700,0 | % 91,18 | 4.285.554,00 | 0,18 |
| XS2390506546 | 0,3750 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/28 | EUR | 1.400,0 | % 92,56 | 1.295.870,94 | 0,05 |
| XS2281155254 | 0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/30 | EUR | 5.000,0 | % 89,30 | 4.464.991,50 | 0,19 |
| XS2407529309 | 1,0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/32 | EUR | 8.600,0 | % 92,50 | 7.954.786,72 | 0,34 |
| XS2443920751 | 1,7500 % ING Groep EUR FLR-Notes 22/31 | EUR | 300,0 | % 98,08 | 294.243,93 | 0,01 |
| XS2305598216 | 1,1250 % ING Groep GBP FLR-MTN 21/28 | GBP | 5.300,0 | % 89,67 | 5.600.710,78 | 0,24 |
| XS2122174415 | 4,8750 % ING Groep USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 200,0 | % 93,54 | 168.097,84 | 0,01 |
| XS2384726282 | 0,6250 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/32 | EUR | 4.850,0 | % 88,72 | 4.302.876,84 | 0,18 |
| XS2384726449 | 1,2500 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/41 | EUR | 5.600,0 | % 81,11 | 4.542.297,20 | 0,19 |
| XS2388449758 | 0,5000 % Nationale-Nederlanden Bank EUR MTN 21/28 | EUR | 2.500,0 | % 91,04 | 2.276.123,25 | 0,10 |
| XS2434763483 | 2,0000 % NE Property EUR MTN 22/30 | EUR | 7.350,0 | % 87,42 | 6.425.055,42 | 0,27 |
| XS2384734542 | 0,2500 % NIBC Bank EUR MTN 21/26 | EUR | 2.800,0 | % 93,12 | 2.607.398,92 | 0,11 |
| XS2432361421 | 0,8750 % NIBC Bank EUR MTN 22/27 | EUR | 8.200,0 | % 93,79 | 7.690.830,02 | 0,32 |
| XS2430287529 | 1,2070 % Prosus EUR MTN 22/26 | EUR | 400,0 | % 91,90 | 367.583,92 | 0,02 |
| XS2363203089 | 1,9850 % Prosus EUR Notes 21/33 | EUR | 9.500,0 | % 79,58 | 7.560.123,75 | 0,32 |
| XS2360853332 | 0,0000 % Prosus EUR Zero-Coupon MTN 13.07.2029 | EUR | 6.000,0 | % 83,30 | 4.997.846,40 | 0,21 |
| XS2168285000 | 0,8750 % Rabobank EUR FLR-MTN 20/28 | EUR | 800,0 | % 96,64 | 773.097,36 | 0,03 |
| XS2416413339 | 0,3750 % Rabobank EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 2.700,0 | % 94,77 | 2.558.666,88 | 0,11 |
| XS1877860533 | 4,6250 % Rabobank EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 200,0 | % 102,39 | 204.781,00 | 0,01 |
| XS2050933972 | 3,2500 % Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 2.800,0 | % 95,10 | 2.662.724,12 | 0,11 |
| XS2332245377 | 3,1000 % Rabobank EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 12.400,0 | % 90,51 | 11.223.510,32 | 0,47 |
| XS2429208999 | 1,8750 % Rabobank GBP FLR-Notes 22/28 | GBP | 1.300,0 | % 95,47 | 1.462.631,11 | 0,06 |
| XS2186001314 | 4,2470 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 1.500,0 | % 100,59 | 1.508.853,00 | 0,06 |
| XS2185997884 | 3,7500 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 250,0 | % 100,97 | 252.423,08 | 0,01 |
| XS2227050379 | 0,8750 % Royal Schiphol Group EUR MTN 20/32 | EUR | 1.000,0 | % 91,09 | 910.879,40 | 0,04 |
| XS2333391485 | 0,7500 % Royal Schiphol Group EUR MTN 21/33 | EUR | 2.000,0 | % 89,33 | 1.786.521,40 | 0,08 |
| FR0013512944 | 2,7500 % Stellantis EUR Notes 20/26 | EUR | 200,0 | % 103,60 | 207.197,10 | 0,01 |
| XS2356040357 | 0,7500 % Stellantis EUR MTN 21/29 | EUR | 4.600,0 | % 90,60 | 4.167.427,96 | 0,18 |
| XS2356041165 | 1,2500 % Stellantis EUR MTN 21/33 | EUR | 5.300,0 | % 85,92 | 4.553.836,85 | 0,19 |
| XS2199351375 | 4,5000 % Stellantis EUR Notes 20/28 | EUR | 1.050,0 | % 112,86 | 1.184.997,66 | 0,05 |
| XS2109819859 | 2,5020 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 1.200,0 | % 94,11 | 1.129.277,04 | 0,05 |
| XS2262065159 | 0,1250 % TenneT Holding EUR MTN 20/32 | EUR | 1.000,0 | % 84,33 | 843.307,70 | 0,04 |
| XS2262065233 | 0,5000 % TenneT Holding EUR MTN 20/40 | EUR | 6.250,0 | % 76,39 | 4.774.336,25 | 0,20 |
| XS2406569579 | 0,8750 % TenneT Holding EUR MTN 21/35 | EUR | 3.000,0 | % 87,80 | 2.634.092,70 | 0,11 |
| XS2348325650 | 1,1250 % TenneT Holding EUR MTN 21/41 | EUR | 6.150,0 | % 85,00 | 5.227.484,01 | 0,22 |
| XS2307309380 | 0,0000 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR Zero-Coupon MTN 25.02.2028 | EUR | 2.300,0 | % 90,48 | 2.080.931,67 | 0,09 |
| XS2398710546 | 0,7500 % Vesteda Finance EUR MTN 21/31 | EUR | 600,0 | % 88,69 | 532.132,08 | 0,02 |
| XS2407027031 | 1,7500 % VIA Outlets EUR Notes 21/28 | EUR | 3.000,0 | % 91,79 | 2.753.724,60 | 0,12 |
| XS2054210252 | 1,3320 % Wintershall Dea Finance EUR Notes 19/28 | EUR | 900,0 | % 88,32 | 794.857,77 | 0,03 |
| XS2055079904 | 1,8230 % Wintershall Dea Finance EUR Notes 19/31 | EUR | 1.300,0 | % 86,14 | 1.119.845,48 | 0,05 |
| XS2324836878 | 0,2500 % Wolters Kluwer EUR Notes 21/28 | EUR | 550,0 | % 92,32 | 507.746,69 | 0,02 |
| Reino Unido | | | | | 158.869.704,29 | 6,69 |
| XS2420716628 | 5,2500 % Abdrn GBP FLR-Notes 21/undefined | GBP | 2.400,0 | % 98,08 | 2.774.063,15 | 0,12 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2321466133 | 1,1250 % Barclays EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 4.450,0 | % 94,65 | 4.212.058,50 | 0,18 |
| XS2373642102 | 0,5770 % Barclays EUR FLR-Notes 21/29 | EUR | 8.600,0 | % 90,89 | 7.816.723,18 | 0,33 |
| XS2342060360 | 1,1060 % Barclays EUR FLR-Notes 21/32 | EUR | 6.500,0 | % 91,34 | 5.936.912,80 | 0,25 |
| XS2430951660 | 0,8770 % Barclays EUR FLR-Notes 22/28 | EUR | 4.800,0 | % 95,20 | 4.569.666,24 | 0,19 |
| XS2251641267 | 1,7000 % Barclays GBP FLR-Notes 20/26 | GBP | 650,0 | % 95,14 | 728.823,00 | 0,03 |
| XS2370445921 | 2,5000 % Berkeley Group GBP Notes 21/31 | GBP | 1.700,0 | % 88,01 | 1.763.247,27 | 0,07 |
| XS2193661324 | 3,2500 % BP Capital Markets EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 5.600,0 | % 100,43 | 5.624.059,28 | 0,24 |
| XS2193662728 | 3,6250 % BP Capital Markets EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 4.550,0 | % 98,72 | 4.491.654,90 | 0,19 |
| XS2135799679 | 2,5190 % BP Capital Markets EUR MTN 20/28 | EUR | 1.750,0 | % 105,40 | 1.844.524,50 | 0,08 |
| XS2135801160 | 2,8220 % BP Capital Markets EUR Notes 20/32 | EUR | 100,0 | % 107,48 | 107.476,60 | 0,00 |
| XS2193663619 | 4,2500 % BP Capital Markets GBP FLR- Notes 20/undefined | GBP | 3.500,0 | % 99,34 | 4.097.683,81 | 0,17 |
| XS2119468572 | 1,8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 1.500,0 | % 94,85 | 1.422.758,85 | 0,06 |
| XS2320438653 | 0,6250 % Cadent Finance EUR MTN 21/30 | EUR | 3.200,0 | % 90,06 | 2.881.841,92 | 0,12 |
| XS2327414491 | 2,6250 % Canary Wharf Group Investment Holdings GBP Notes 21/25 | GBP | 5.400,0 | % 96,82 | 6.161.685,03 | 0,26 |
| XS2327414731 | 3,3750 % Canary Wharf Group Investment Holdings GBP Notes 21/28 | GBP | 1.900,0 | % 95,32 | 2.134.427,08 | 0,09 |
| XS1409362784 | 1,6150 % FCE Bank EUR MTN 16/23 | EUR | 200,0 | % 100,72 | 201.437,88 | 0,01 |
| XS1640903701 | 4,7500 % HSBC Holdings EUR FLR-MTN 17/undefined | EUR | 2.000,0 | % 100,63 | 2.012.678,60 | 0,08 |
| XS2251736646 | 0,3090 % HSBC Holdings EUR FLR-Notes 20/26 | EUR | 1.300,0 | % 95,73 | 1.244.526,92 | 0,05 |
| US404280CP20 | 4,0000 % HSBC Holdings USD FLR- Notes 21/undefined | USD | 6.300,0 | % 94,97 | 5.375.829,66 | 0,23 |
| US404280CQ03 | 4,7000 % HSBC Holdings USD FLR- Notes 21/undefined | USD | 4.700,0 | % 89,38 | 3.774.316,17 | 0,16 |
| XS2240494471 | 1,6250 % InterContinental Hotels Group EUR MTN 20/24 | EUR | 500,0 | % 100,54 | 502.684,85 | 0,02 |
| XS2296207116 | 0,5000 % Investec Bank EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 9.400,0 | % 93,51 | 8.789.708,76 | 0,37 |
| XS2364425863 | 1,8750 % Investec GBP FLR-MTN 21/28 | GBP | 2.000,0 | % 91,22 | 2.150.141,37 | 0,09 |
| XS2393975813 | 1,3750 % Leeds Building Society GBP MTN 21/27 | GBP | 2.650,0 | % 92,52 | 2.889.622,75 | 0,12 |
| XS2190956941 | 5,6250 % Legal & General Group GBP FLR-Notes 20/undefined | GBP | 3.000,0 | % 101,27 | 3.580.511,00 | 0,15 |
| XS2231259305 | 0,5530 % National Grid EUR MTN 20/29 | EUR | 2.550,0 | % 90,66 | 2.311.901,15 | 0,10 |
| XS2385790667 | 0,2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 21/28 | EUR | 3.000,0 | % 90,59 | 2.717.699,40 | 0,11 |
| XS2307853098 | 0,7800 % Natwest Group EUR FLR-MTN 21/30 | EUR | 3.600,0 | % 92,16 | 3.317.767,92 | 0,14 |
| XS2382950330 | 1,0430 % NatWest Group EUR FLR-MTN 21/32 | EUR | 4.050,0 | % 91,52 | 3.706.610,63 | 0,16 |
| XS2387060259 | 0,6700 % NatWest Group EUR FLR-Notes 21/29 | EUR | 12.100,0 | % 91,54 | 11.076.022,98 | 0,47 |
| XS2405139432 | 2,0570 % Natwest Group GBP FLR-Notes 21/28 | GBP | 4.000,0 | % 93,97 | 4.429.718,27 | 0,19 |
| XS2195190520 | 3,1250 % SSE EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 600,0 | % 100,83 | 604.981,38 | 0,03 |
| XS2156787173 | 1,7500 % SSE EUR MTN 20/30 | EUR | 1.250,0 | % 98,73 | 1.234.171,38 | 0,05 |
| XS1572349865 | 3,6250 % SSE GBP FLR-Notes 17/77 | GBP | 10.905,0 | % 100,17 | 12.873.274,96 | 0,54 |
| XS2319954710 | 1,2000 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 7.250,0 | % 93,14 | 6.752.389,00 | 0,28 |
| XS2183818637 | 2,5000 % Standard Chartered EUR FLR-Notes 20/30 | EUR | 1.900,0 | % 99,75 | 1.895.332,27 | 0,08 |
| XS2407969885 | 0,8000 % Standard Chartered EUR FLR-Notes 21/29 | EUR | 5.600,0 | % 91,69 | 5.134.679,20 | 0,22 |
| USG84228EP90 | 4,7500 % Standard Chartered USD FLR- Notes 21/undefined | USD | 1.800,0 | % 90,81 | 1.468.731,81 | 0,06 |
| XS2181959110 | 2,7140 % Swiss Re Finance UK EUR FLR- MTN 20/undefined | EUR | 1.500,0 | % 95,95 | 1.439.297,55 | 0,06 |
| XS2227898421 | 5,1250 % Virgin Money GBP FLR-MTN 20/30 | GBP | 1.000,0 | % 103,45 | 1.219.234,48 | 0,05 |
| XS2225157424 | 2,6250 % Vodafone Group EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 4.300,0 | % 97,31 | 4.184.430,19 | 0,18 |
| XS2225204010 | 3,0000 % Vodafone Group EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 2.400,0 | % 91,72 | 2.201.391,36 | 0,09 |
| XS2289852522 | 2,3750 % Whitbread Group GBP Notes 21/27 | GBP | 850,0 | % 94,93 | 950.946,30 | 0,04 |
| XS2293740101 | 3,0000 % Whitbread Group GBP Notes 21/31 | GBP | 800,0 | % 94,00 | 886.234,99 | 0,04 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2306564019 | 2,2500 % Workspace Group GBP Notes 21/28 | GBP | 2.200,0 | % 91,67 | 2.376.810,28 | 0,10 |
| XS2358471246 | 0,5000 % Yorkshire Building Society EUR MTN 21/28 | EUR | 1.100,0 | % 90,82 | 999.014,72 | 0,04 |
| EE. UU. | | | | | 81.832.508,49 | 3,45 |
| XS2166122486 | 0,8000 % Air Products & Chemicals EUR MTN 20/32 | EUR | 1.450,0 | % 89,72 | 1.300.938,41 | 0,05 |
| XS2180009081 | 2,6000 % AT&T EUR Notes 20/38 | EUR | 550,0 | % 102,03 | 561.183,59 | 0,02 |
| XS0213026197 | 4,2500 % Citigroup EUR FLR-MTN 05/30 | EUR | 9.250,0 | % 104,28 | 9.646.200,63 | 0,41 |
| XS2167003685 | 1,2500 % Citigroup EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 2.850,0 | % 99,39 | 2.832.599,90 | 0,12 |
| XS2233155345 | 0,8000 % Coca-Cola EUR Notes 20/40 | EUR | 3.000,0 | % 83,77 | 2.512.959,90 | 0,11 |
| XS2307864020 | 1,0000 % Coca-Cola EUR Notes 21/41 | EUR | 5.400,0 | % 85,72 | 4.628.701,26 | 0,19 |
| XS2337253319 | 0,9500 % FedEx EUR Notes 21/33 | EUR | 1.950,0 | % 87,15 | 1.699.445,87 | 0,07 |
| XS2272365078 | 2,7480 % Ford Motor Credit GBP MTN 20/24 | GBP | 150,0 | % 97,01 | 171.495,05 | 0,01 |
| XS2307768734 | 0,6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27 | EUR | 700,0 | % 91,02 | 637.166,74 | 0,03 |
| XS2384274366 | 0,6500 % General Motors Financial EUR Notes 21/28 | EUR | 4.200,0 | % 88,42 | 3.713.739,54 | 0,16 |
| XS2384288747 | 1,5500 % General Motors Financial GBP Notes 21/27 | GBP | 2.000,0 | % 92,33 | 2.176.392,97 | 0,09 |
| XS2292954893 | 0,2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28 | EUR | 1.600,0 | % 91,17 | 1.458.789,44 | 0,06 |
| XS2404642923 | 0,8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/29 | EUR | 3.350,0 | % 92,29 | 3.091.808,80 | 0,13 |
| XS2389353264 | 0,7500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/32 | EUR | 1.400,0 | % 87,48 | 1.224.719,86 | 0,05 |
| XS2322254249 | 1,0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/33 | EUR | 1.800,0 | % 88,28 | 1.589.127,66 | 0,07 |
| XS2441552192 | 1,2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 22/29 | EUR | 1.800,0 | % 95,10 | 1.711.741,50 | 0,07 |
| XS2461234622 | 1,9630 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN Notes 22/30 | EUR | 1.700,0 | % 100,24 | 1.703.996,70 | 0,07 |
| XS2312723138 | 0,7500 % Mondelez International EUR Notes 21/33 | EUR | 1.500,0 | % 87,07 | 1.305.975,30 | 0,06 |
| XS2250008245 | 0,4950 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 20/29 | EUR | 1.700,0 | % 91,28 | 1.551.687,58 | 0,07 |
| XS2404028230 | 1,1020 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/33 | EUR | 1.300,0 | % 91,54 | 1.190.047,30 | 0,05 |
| XS2369906644 | 0,9000 % Nasdaq EUR Notes 21/33 | EUR | 1.100,0 | % 86,21 | 948.282,83 | 0,04 |
| XS2434710872 | 1,0540 % National Grid North America EUR MTN 22/31 | EUR | 5.250,0 | % 91,92 | 4.825.851,98 | 0,20 |
| XS2464407514 | 2,1250 % Nestle Holdings GBP MTN 22/27 | GBP | 5.500,0 | % 99,73 | 6.464.642,81 | 0,27 |
| XS2464407860 | 2,5000 % Nestle Holdings GBP MTN 22/32 | GBP | 7.300,0 | % 100,01 | 8.603.866,37 | 0,36 |
| USU7136QAA95 | 1,2500 % Pernod Ricard International Finance USD Notes 20/28 | USD | 4.800,0 | % 87,64 | 3.779.719,72 | 0,16 |
| USU7136QAB78 | 1,6250 % Pernod Ricard International Finance USD Notes 20/31 | USD | 8.000,0 | % 85,72 | 6.161.660,72 | 0,26 |
| XS2251337353 | 1,1250 % Verizon Communications GBP Notes 20/28 | GBP | 2.000,0 | % 90,17 | 2.125.438,83 | 0,09 |
| XS2251337601 | 1,8750 % Verizon Communications GBP Notes 20/38 | GBP | 3.300,0 | % 83,49 | 3.247.045,84 | 0,14 |
| XS2123970241 | 0,6250 % VF EUR Notes 20/32 | EUR | 350,0 | % 87,76 | 307.172,92 | 0,01 |
| XS2351032227 | 0,8750 % Worley US Finance Sub EUR MTN 21/26 | EUR | 700,0 | % 94,30 | 660.108,47 | 0,03 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 3.090.623,79 | 0,13 |
| Bonos | | | | | 3.090.623,79 | 0,13 |
| Italia | | | | | 2.641.356,51 | 0,11 |
| US46115HBB24 | 3,8750 % Intesa Sanpaolo USD Notes 17/27 | USD | 1.500,0 | % 97,92 | 1.319.728,48 | 0,05 |
| US46115HBD89 | 3,8750 % Intesa Sanpaolo USD Notes 18/28 | USD | 1.500,0 | % 98,06 | 1.321.628,03 | 0,06 |
| EE. UU. | | | | | 449.267,28 | 0,02 |
| US92890HAC60 | 3,7500 % WEA Finance Via Westfield UK & Europe Finance USD Notes 14/24 | USD | 500,0 | % 100,00 | 449.267,28 | 0,02 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 2.358.845.440,52 | 99,38 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 28.425.198,98 | 1,20 |
| Depósitos a la vista | | | | | 28.425.198,98 | 1,20 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 14.676.340,14 | 0,62 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 13.748.858,84 | 0,58 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 28.425.198,98 | 1,20 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|------------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | 426.807,10 | 0,02 |
| Operaciones de futuros | | | | 426.807,10 | 0,02 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | 426.807,10 | 0,02 |
| 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | Ctr | -1.300 | EUR 157,92 | -730.000,00 | -0,03 |
| 10-Year UK Long Gilt Futures 06/22 | Ctr | -250 | GBP 121,19 | 419.499,11 | 0,02 |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -600 | USD 122,63 | -535.612,01 | -0,02 |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | -242 | EUR 128,56 | 1.272.920,00 | 0,05 |
| Derivados extrabursátiles | | | | 655.863,22 | 0,03 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 892.431,02 | 0,04 |
| Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022 | CHF | -1.407.336,28 | | -26.165,18 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022 | EUR | -2.781.732,79 | | 72.860,51 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought GBP - 14 Apr 2022 | EUR | -2.744.329,44 | | -34.685,68 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought GBP - 30 Jun 2022 | EUR | -352.931,50 | | -697,19 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought JPY - 13 May 2022 | EUR | -3.791.365,78 | | -117.411,35 | -0,01 |
| Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022 | EUR | -54.796.027,52 | | 603.317,67 | 0,03 |
| Sold EUR / Bought USD - 30 Dec 2022 | EUR | -5.349.453,68 | | 48.277,94 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2022 | GBP | -130.000.000,00 | | 471.214,60 | 0,02 |
| Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022 | JPY | -27.953.387,00 | | 10.419,55 | 0,00 |
| Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022 | SEK | -96.317.196,02 | | -155.517,64 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2022 | USD | -76.800.000,00 | | 20.817,79 | 0,00 |
| Operaciones de swaps | | | | -236.567,80 | -0,01 |
| Swaps de operaciones crediticias | | | | -236.567,80 | -0,01 |
| Comprador de protección | | | | -236.567,80 | -0,01 |
| Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2027 | EUR | 425.000.000,00 | | -236.567,80 | -0,01 |
| Inversiones en derivados | | | | 1.082.670,32 | 0,05 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | -14.780.093,06 | -0,63 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | 2.373.573.216,76 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase IT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P BT4/ISIN: LU1933088210 | 1.051,72 | 1.143,76 | 1.104,35 |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P MR7/ISIN: LU2014481076 | 97,55 | 106,11 | 102,52 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A12 GG8/ISIN: LU1149865930 | 103,74 | 113,40 | 110,17 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A12 FR7/ISIN: LU1145633407 | 107,72 | 117,33 | 113,60 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A2A BED/ISIN: LU1328248510 | 101,28 | 110,50 | 107,32 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A12 FR5/ISIN: LU1145632938 | 1.040,77 | 1.140,80 | 1.108,02 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A12 FR6/ISIN: LU1145633233 | 1.060,12 | 1.151,71 | 1.109,17 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2H 6J9/ISIN: LU1706852453 | 991,56 | 1.086,64 | 1.055,48 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A2A BT3/ISIN: LU1331159357 | 1.058,35 | 1.150,02 | 1.107,98 |
| - Clase PT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2P K56/ISIN: LU2002383623 | 1.012,61 | 1.099,35 | 1.057,31 |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A12 GG7/ISIN: LU1149865690 | 104,03 | 113,98 | 110,71 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A14 MUM/ISIN: LU1173936078 | 110,49 | 120,08 | 115,74 |
| - Clase R2 (EUR) (distribución) WKN: A2J P51/ISIN: LU1851368099 | 102,05 | 111,93 | 108,71 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A12 EP1/ISIN: LU1136108591 | 1.041,90 | 1.143,04 | 1.110,07 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A12 EQG/ISIN: LU1136108757 | 1.058,76 | 1.149,19 | 1.104,76 |
| - Clase WT4 (EUR) (acumulación) WKN: A2P 42B/ISIN: LU2179888883 | 1.000,99 | 1.086,06 | 1.043,23 |
| - Clase W (H2-JPY) (distribución) WKN: A2P 8CY/ISIN: LU2201879264 | 190.938,52 | 208.999,46 | 200.186,74 |
| - Clase WT (H2-SEK) (acumulación) WKN: A3C U1V/ISIN: LU2365565063 | 9.160,58 | 9.926,42 | -- |
| Acciones en circulación | 7.965.326 | 8.000.631 | 4.678.534 |
| - Clase IT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P BT4/ISIN: LU1933088210 | 926 | 3.017 | 3.413 |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P MR7/ISIN: LU2014481076 | 5.709 | 1.590 | 111 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A12 GG8/ISIN: LU1149865930 | 253.742 | 268.275 | 156.760 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A12 FR7/ISIN: LU1145633407 | 3.638.034 | 3.363.686 | 1.904.213 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A2A BED/ISIN: LU1328248510 | 1.242.454 | 1.099.125 | 294.511 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A12 FR5/ISIN: LU1145632938 | 56.039 | 225.828 | 133.643 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A12 FR6/ISIN: LU1145633233 | 143.099 | 157.398 | 149.797 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2H 6J9/ISIN: LU1706852453 | 34.260 | 32.871 | 13.472 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A2A BT3/ISIN: LU1331159357 | 44.681 | 43.804 | 45.534 |
| - Clase PT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2P K56/ISIN: LU2002383623 | 56.343 | 31.447 | 10.753 |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A12 GG7/ISIN: LU1149865690 | 362.451 | 371.650 | 202.778 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A14 MUM/ISIN: LU1173936078 | 778.635 | 1.057.436 | 752.146 |
| - Clase R2 (EUR) (distribución) WKN: A2J P51/ISIN: LU1851368099 | 34.479 | 33.368 | 35.924 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A12 EP1/ISIN: LU1136108591 | 355.273 | 512.744 | 411.289 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A12 EQG/ISIN: LU1136108757 | 468.412 | 351.751 | 338.850 |
| - Clase WT4 (EUR) (acumulación) WKN: A2P 42B/ISIN: LU2179888883 | 436.475 | 389.152 | 224.823 |
| - Clase W (H2-JPY) (distribución) WKN: A2P 8CY/ISIN: LU2201879264 | 2.464 | 1.970 | 506 |
| - Clase WT (H2-SEK) (acumulación) WKN: A3C U1V/ISIN: LU2365565063 | 51.850 | 55.519 | -- |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 2.373,6 | 2.752,7 | 1.838,6 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|-------------------------|---------------|
| Bonos Francia | 29,17 |
| Bonos Países Bajos | 12,62 |
| Bonos Alemania | 8,90 |
| Bonos Italia | 8,48 |
| Bonos en el Reino Unido | 6,69 |
| Bonos Luxemburgo | 6,08 |
| Bonos España | 5,03 |
| Bonos EE. UU. | 3,47 |
| Bonos Bélgica | 3,14 |
| Bonos de Suecia | 2,56 |
| Bonos Austria | 2,43 |
| Bonos otros países | 10,81 |
| Otros activos netos | 0,62 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|------------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 21.670.161,98 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 76.555,82 |
| - tipo de interés negativo | -151.407,19 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 21.595.310,61 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | -325.277,76 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -307.882,36 |
| Comisión única | -8.453.768,36 |
| Otros gastos | -11.930,43 |
| Gastos totales | -9.098.858,91 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 12.496.451,70 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -26.898.615,61 |
| - operaciones de futuros financieros | 26.215.293,78 |
| - contratos de divisas a plazo | -9.667.164,07 |
| - divisas | 2.381.570,04 |
| - operaciones de swap | -999.050,24 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 3.528.485,60 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -235.648.590,10 |
| - operaciones de futuros financieros | -2.919.778,34 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.363.316,83 |
| - divisas | 462.884,24 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -236.567,80 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -233.450.249,57 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 2.358.845.440,52 |
| (Precio de compra EUR 2.549.532.553,75) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 28.425.198,98 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 18.434.047,60 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 14.196.551,66 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 13.004.979,20 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 1.692.419,11 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.226.908,06 |
| Activo total | 2.435.825.545,13 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | -5.401.482,20 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | -129.861,13 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -2.643.404,09 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -50.840.760,61 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -1.400.163,49 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -1.265.612,01 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -236.567,80 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -334.477,04 |
| Pasivo total | -62.252.328,37 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 2.373.573.216,76 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 2.752.697.828,05 |
| Suscripciones | 1.040.080.474,29 |
| Reembolsos | -1.175.897.520,75 |
| Distribución | -9.857.315,26 |
| Resultado de las operaciones | -233.450.249,57 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 2.373.573.216,76 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 8.000.631 |
| - emitido | 2.209.318 |
| - reembolsado | -2.244.623 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 7.965.326 |

Allianz Euro Government Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 434.752.472,63 | 99,45 |
| Bonos | | | | | 434.752.472,63 | 99,45 |
| Andorra | | | | | 1.024.753,95 | 0,23 |
| XS2339399946 | 1,2500 % Andorra Government EUR MTN 21/31 | EUR | 1.100,0 % | 93,16 | 1.024.753,95 | 0,23 |
| Austria | | | | | 9.529.853,99 | 2,18 |
| AT0000A04967 | 4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37 | EUR | 5.000,0 % | 142,74 | 7.137.048,50 | 1,63 |
| AT0000A1K9F1 | 1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47 | EUR | 1.500,0 % | 107,90 | 1.618.507,50 | 0,37 |
| XS2320746394 | 0,9000 % Verbund EUR Notes 21/41 | EUR | 900,0 % | 86,03 | 774.297,99 | 0,18 |
| Bélgica | | | | | 18.609.563,60 | 4,26 |
| BE0000331406 | 3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71 | EUR | 10.000,0 % | 145,41 | 14.540.999,00 | 3,33 |
| BE0000346552 | 1,2500 % Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86 | EUR | 3.250,0 % | 102,58 | 3.333.882,50 | 0,76 |
| BE0002754357 | 0,6500 % Region Wallonne Belgium EUR MTN 20/51 | EUR | 1.000,0 % | 73,47 | 734.682,10 | 0,17 |
| Dinamarca | | | | | 6.208.205,31 | 1,42 |
| XS2243299463 | 0,8750 % H Lundbeck EUR MTN 20/27 | EUR | 1.050,0 % | 93,60 | 982.840,11 | 0,22 |
| DK0030467105 | 0,2500 % Nykredit Realkredit EUR Notes 20/26 | EUR | 5.500,0 % | 95,01 | 5.225.365,20 | 1,20 |
| Francia | | | | | 61.503.943,85 | 14,07 |
| FR0012326841 | 1,0000 % BPCE EUR MTN 14/25 | EUR | 5.500,0 % | 100,63 | 5.534.685,20 | 1,27 |
| FR0014008MT2 | 1,1250 % Crédit Agricole EUR MTN 22/29 | EUR | 1.500,0 % | 97,70 | 1.465.537,50 | 0,34 |
| FR0010070060 | 4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35 | EUR | 10.000,0 % | 144,31 | 14.431.317,00 | 3,30 |
| FR0010371401 | 4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38 | EUR | 5.000,0 % | 142,02 | 7.101.166,50 | 1,62 |
| FR0011461037 | 3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45 | EUR | 2.500,0 % | 137,29 | 3.432.254,25 | 0,78 |
| FR0013154028 | 1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66 | EUR | 1.500,0 % | 107,16 | 1.607.385,00 | 0,37 |
| FR0013257524 | 2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48 | EUR | 1.500,0 % | 113,37 | 1.700.580,00 | 0,39 |
| FR0013313582 | 1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34 | EUR | 7.500,0 % | 101,38 | 7.603.425,00 | 1,74 |
| FR0013404969 | 1,5000 % France Government EUR Bonds 19/50 | EUR | 6.500,0 % | 101,98 | 6.628.553,75 | 1,52 |
| FR0013515806 | 0,5000 % France Government EUR Bonds 20/40 | EUR | 10.000,0 % | 87,08 | 8.707.725,00 | 1,99 |
| FR0013508470 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2026 | EUR | 1.500,0 % | 98,15 | 1.472.298,75 | 0,34 |
| FR0014007NF1 | 1,0000 % ICADE EUR Notes 22/30 | EUR | 1.000,0 % | 92,64 | 926.419,30 | 0,21 |
| FR0014000KT3 | 0,8750 % Klepierre EUR MTN 20/31 | EUR | 1.000,0 % | 89,26 | 892.596,60 | 0,20 |
| Alemania | | | | | 34.691.292,14 | 7,94 |
| DE0001102465 | 0,2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 10.000,0 % | 98,47 | 9.846.899,00 | 2,25 |
| DE0001102408 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026 | EUR | 7.000,0 % | 98,46 | 6.892.340,00 | 1,58 |
| DE0001102556 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.11.2028 | EUR | 750,0 % | 96,90 | 726.719,93 | 0,16 |
| DE0001102473 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029 | EUR | 2.250,0 % | 96,46 | 2.170.259,78 | 0,50 |
| DE0001102507 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030 | EUR | 8.750,0 % | 95,75 | 8.377.774,13 | 1,92 |
| DE0001102531 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031 | EUR | 7.000,0 % | 95,39 | 6.677.299,30 | 1,53 |
| Hungría | | | | | 684.112,50 | 0,16 |
| XS2259191430 | 1,5000 % Hungary Government EUR Bonds 20/50 | EUR | 900,0 % | 76,01 | 684.112,50 | 0,16 |
| Islandia | | | | | 4.592.350,00 | 1,05 |
| XS2293755125 | 0,0000 % Iceland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2028 | EUR | 5.000,0 % | 91,85 | 4.592.350,00 | 1,05 |
| Irlanda | | | | | 11.911.438,90 | 2,72 |
| IE00BH3SQB22 | 1,5000 % Ireland Government EUR Bonds 19/50 | EUR | 1.000,0 % | 100,37 | 1.003.679,90 | 0,23 |
| IE00BKFVC899 | 0,2000 % Ireland Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 2.000,0 % | 93,94 | 1.878.860,00 | 0,43 |
| IE00BMQ5JL65 | 0,0000 % Ireland Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2031 | EUR | 10.000,0 % | 90,29 | 9.028.899,00 | 2,06 |
| Italia | | | | | 140.967.836,78 | 32,25 |
| IT0005210650 | 1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26 | EUR | 23.500,0 % | 99,98 | 23.495.417,50 | 5,38 |
| IT0005217390 | 2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67 | EUR | 2.000,0 % | 100,57 | 2.011.300,00 | 0,46 |
| IT0005240830 | 2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27 | EUR | 17.500,0 % | 104,00 | 18.200.350,00 | 4,16 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| IT0005274805 | 2,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27 | EUR | 15.000,0 | % 103,11 | 15.467.025,00 | 3,54 |
| IT0005390874 | 0,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27 | EUR | 8.000,0 | % 97,82 | 7.825.560,00 | 1,79 |
| IT0005383309 | 1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30 | EUR | 5.000,0 | % 96,37 | 4.818.350,00 | 1,10 |
| IT0005363111 | 3,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49 | EUR | 500,0 | % 127,31 | 636.550,00 | 0,15 |
| IT0005419848 | 0,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26 | EUR | 33.500,0 | % 97,86 | 32.782.500,35 | 7,50 |
| IT0005416570 | 0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27 | EUR | 12.000,0 | % 97,37 | 11.683.800,00 | 2,67 |
| IT0005403396 | 0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30 | EUR | 6.000,0 | % 92,65 | 5.559.000,00 | 1,27 |
| IT0005425233 | 1,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/51 | EUR | 5.800,0 | % 84,46 | 4.898.390,00 | 1,12 |
| IT0005437147 | 0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.04.2026 | EUR | 13.250,0 | % 95,40 | 12.640.803,43 | 2,89 |
| XS2433226854 | 1,2500 % Snam EUR MTN 22/34 | EUR | 1.050,0 | % 90,36 | 948.790,50 | 0,22 |
| Letonia | | | | | 6.324.161,21 | 1,45 |
| XS1409726731 | 1,3750 % Latvia Government EUR Bonds 16/36 | EUR | 3.000,0 | % 97,17 | 2.915.023,50 | 0,67 |
| XS2420426038 | 0,2500 % Latvia Government EUR MTN 21/30 | EUR | 1.000,0 | % 92,03 | 920.255,30 | 0,21 |
| XS2361416915 | 0,0000 % Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029 | EUR | 2.700,0 | % 92,18 | 2.488.882,41 | 0,57 |
| Noruega | | | | | 4.960.890,50 | 1,13 |
| XS1760129608 | 0,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 18/25 | EUR | 5.000,0 | % 99,22 | 4.960.890,50 | 1,13 |
| Portugal | | | | | 10.797.440,00 | 2,47 |
| PTOTEV0E0018 | 2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28 | EUR | 3.500,0 | % 107,23 | 3.753.190,00 | 0,86 |
| PTOTEX0E0024 | 1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29 | EUR | 5.000,0 | % 105,70 | 5.284.900,00 | 1,21 |
| PTOTEM0E0035 | 0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27 | EUR | 1.000,0 | % 99,16 | 991.640,00 | 0,23 |
| PTOTECO0E0037 | 1,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/52 | EUR | 1.000,0 | % 76,77 | 767.710,00 | 0,17 |
| Eslovaquia | | | | | 3.590.216,40 | 0,82 |
| SK4120013400 | 2,0000 % Slovakia Government EUR Bonds 17/47 S.233 | EUR | 2.000,0 | % 102,59 | 2.051.762,40 | 0,47 |
| SK4000019857 | 1,0000 % Slovakia Government EUR Bonds 21/51 S.243 | EUR | 2.000,0 | % 76,92 | 1.538.454,00 | 0,35 |
| Eslovenia | | | | | 4.507.632,40 | 1,03 |
| SI0002103552 | 3,1250 % Slovenia Government EUR Bonds 15/45 | EUR | 1.000,0 | % 127,19 | 1.271.937,00 | 0,29 |
| SI0002104048 | 0,4875 % Slovenia Government EUR Bonds 20/50 | EUR | 2.000,0 | % 72,58 | 1.451.653,60 | 0,33 |
| SI0002104196 | 0,1250 % Slovenia Government EUR Bonds 21/31 | EUR | 2.000,0 | % 89,20 | 1.784.041,80 | 0,41 |
| España | | | | | 83.679.284,28 | 19,14 |
| ES00000127Z9 | 1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 8.500,0 | % 104,73 | 8.901.625,00 | 2,04 |
| ES0000012A89 | 1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27 | EUR | 9.000,0 | % 102,73 | 9.245.429,10 | 2,12 |
| ES0000012B47 | 2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48 | EUR | 800,0 | % 115,42 | 923.328,00 | 0,21 |
| ES0000012E51 | 1,4500 % Spain Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 22.500,0 | % 102,43 | 23.046.297,75 | 5,27 |
| ES0000012F43 | 0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 25.750,0 | % 96,16 | 24.760.167,43 | 5,66 |
| ES0000012F76 | 0,5000 % Spain Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 5.000,0 | % 94,69 | 4.734.449,50 | 1,08 |
| ES0000012H41 | 0,1000 % Spain Government EUR Bonds 21/31 | EUR | 13.500,0 | % 89,39 | 12.067.987,50 | 2,76 |
| Supranacional | | | | | 1.929.553,68 | 0,44 |
| EU000A1U9902 | 1,7500 % European Stability Mechanism EUR MTN 15/45 | EUR | 1.750,0 | % 110,26 | 1.929.553,68 | 0,44 |
| Suecia | | | | | 986.269,70 | 0,23 |
| XS2447983813 | 1,3750 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 22/29 | EUR | 1.000,0 | % 98,63 | 986.269,70 | 0,23 |
| Suiza | | | | | 1.319.846,55 | 0,30 |
| CH0595205532 | 0,6250 % UBS Group EUR Notes 21/33 | EUR | 1.500,0 | % 87,99 | 1.319.846,55 | 0,30 |
| Países Bajos | | | | | 24.665.819,84 | 5,64 |
| XS2434787235 | 1,2500 % ABN AMRO Bank EUR MTN 22/34 | EUR | 2.500,0 | % 92,90 | 2.322.540,75 | 0,53 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|-------------|
| XS2462468740 | 2,0000 % Akzo Nobel EUR MTN 22/32 | EUR | 500,0 | % 100,73 | 503.665,60 | 0,12 | |
| NL0010071189 | 2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33 | EUR | 3.200,0 | % 116,99 | 3.743.839,68 | 0,86 | |
| NL0011220108 | 0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 10.000,0 | % 99,87 | 9.987.400,00 | 2,28 | |
| NL0013332430 | 0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 2.250,0 | % 97,17 | 2.186.437,28 | 0,50 | |
| NL00150006U0 | 0,0000 % Netherlands Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.07.2031 | EUR | 4.500,0 | % 93,33 | 4.199.939,55 | 0,96 | |
| DE000A28ZQQ5 | 1,0000 % Vonovia Finance EUR MTN 20/30 | EUR | 1.900,0 | % 90,63 | 1.721.996,98 | 0,39 | |
| Reino Unido | | | | | | 885.631,50 | 0,20 |
| XS2200513070 | 0,8230 % National Grid Electricity Transmission EUR MTN 20/32 | EUR | 1.000,0 | % 88,56 | 885.631,50 | 0,20 | |
| EE. UU. | | | | | | 1.382.375,55 | 0,32 |
| XS2320759538 | 0,3750 % Verizon Communications EUR Notes 21/29 | EUR | 1.500,0 | % 92,16 | 1.382.375,55 | 0,32 | |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 434.752.472,63 | 99,45 | |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 36.536,13 | 0,01 | |
| Depósitos a la vista | | | | | 36.536,13 | 0,01 | |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 36.536,13 | 0,01 | |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 36.536,13 | 0,01 | |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 2.352.683,48 | 0,54 | |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 437.141.692,24 | 100,00 | |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase IT4 (EUR) (acumulación) WKN: A2P FF3/ISIN: LU1961091706 | 46,87 | 50,51 | 51,24 |
| - Clase I2 (EUR) (distribución) WKN: A2P KK7/ISIN: LU1992136876 | 46,33 | 50,03 | 50,96 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A2P 3YY/ISIN: LU2168306012 | 951,48 | 1.026,46 | 1.043,52 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2P PAF/ISIN: LU2034161138 | 93,12 | 100,48 | 102,16 |
| Acciones en circulación | 9.407.805 | 9.563.819 | 10.260.660 |
| - Clase IT4 (EUR) (acumulación) WKN: A2P FF3/ISIN: LU1961091706 | 109.560 | 116.160 | 97.460 |
| - Clase I2 (EUR) (distribución) WKN: A2P KK7/ISIN: LU1992136876 | 9.296.195 | 9.446.095 | 10.161.689 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A2P 3YY/ISIN: LU2168306012 | 1.264 | 1.361 | 1.501 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2P PAF/ISIN: LU2034161138 | 786 | 203 | 10 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 437,1 | 479,9 | 524,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| 2025 | 4,68 |
| 2026 | 20,93 |
| 2027 | 14,73 |
| 2028 | 2,07 |
| 2029 | 16,85 |
| 2030 | 6,61 |
| 2031 | 8,15 |
| 2034 | 2,49 |
| 2035 | 3,30 |
| 2045 | 4,84 |
| 2050 | 2,24 |
| Otros vencimientos | 12,56 |
| Otros activos netos | 0,55 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 2.637.023,74 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -3.157,05 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 2.633.866,69 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -22.853,23 |
| Comisión única | -1.360.496,41 |
| Otros gastos | -2.066,87 |
| Gastos totales | -1.385.416,51 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 1.248.450,18 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -2.791.622,03 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -1.543.171,85 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -33.516.360,24 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -35.059.532,09 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 434.752.472,63 |
| (Precio de compra EUR 468.457.499,05) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 36.536,13 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 2.589.689,90 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 3.798,64 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 437.382.497,30 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -7.597,28 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -233.207,78 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -240.805,06 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 437.141.692,24 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 479.904.489,41 |
| Suscripciones | 11.941.602,72 |
| Reembolsos | -19.644.867,80 |
| Resultado de las operaciones | -35.059.532,09 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 437.141.692,24 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 9.563.819 |
| - emitido | 241.506 |
| - reembolsado | -397.520 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 9.407.805 |

Allianz Euro High Yield Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 157.483.668,09 | 90,62 |
| Bonos | | | | | 157.483.668,09 | 90,62 |
| Austria | | | | | 1.884.712,27 | 1,08 |
| XS1961852750 | 3,1250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26 | EUR | 900,0 | % 95,73 | 861.538,95 | 0,49 |
| XS2310951103 | 3,6250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28 | EUR | 200,0 | % 95,27 | 190.533,32 | 0,11 |
| AT000B121991 | 7,7500 % Volksbank Wien EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 800,0 | % 104,08 | 832.640,00 | 0,48 |
| Bélgica | | | | | 685.753,95 | 0,40 |
| BE6315129419 | 4,3750 % House of Finance EUR Notes 19/26 | EUR | 700,0 | % 97,96 | 685.753,95 | 0,40 |
| República Checa | | | | | 966.041,70 | 0,56 |
| XS2113253210 | 3,8750 % Sazka Group EUR Notes 20/27 | EUR | 1.000,0 | % 96,60 | 966.041,70 | 0,56 |
| Dinamarca | | | | | 301.821,84 | 0,17 |
| XS1841967356 | 7,0000 % DKT Finance EUR Notes 18/23 | EUR | 300,0 | % 100,61 | 301.821,84 | 0,17 |
| Finlandia | | | | | 1.510.024,04 | 0,87 |
| XS2319950130 | 3,6250 % Ahlstrom-Munksjo Holding 3 EUR Notes 21/28 | EUR | 800,0 | % 93,39 | 747.100,00 | 0,43 |
| XS2079413527 | 4,4960 % Citycon EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 450,0 | % 93,11 | 419.011,20 | 0,24 |
| XS2347397437 | 3,6250 % Citycon EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 400,0 | % 85,98 | 343.912,84 | 0,20 |
| Francia | | | | | 28.911.662,34 | 16,64 |
| FR0013399177 | 4,3750 % Accor EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 200,0 | % 100,60 | 201.190,22 | 0,12 |
| FR0013457157 | 2,6250 % Accor EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 200,0 | % 95,01 | 190.012,50 | 0,11 |
| FR0013399029 | 3,0000 % Accor EUR Notes 19/26 | EUR | 200,0 | % 102,25 | 204.498,08 | 0,12 |
| XS2342910689 | 4,2500 % Afflelou EUR Notes 21/26 | EUR | 500,0 | % 97,91 | 489.563,00 | 0,28 |
| XS1859337419 | 5,8750 % Altice France EUR Notes 18/27 | EUR | 1.500,0 | % 102,56 | 1.538.341,95 | 0,88 |
| XS2054539627 | 2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25 | EUR | 450,0 | % 96,37 | 433.660,86 | 0,25 |
| XS2110799751 | 2,1250 % Altice France EUR Notes 20/25 | EUR | 450,0 | % 95,36 | 429.110,82 | 0,25 |
| XS2232102876 | 4,1250 % Altice France EUR Notes 20/29 | EUR | 500,0 | % 90,89 | 454.458,80 | 0,26 |
| XS2294186965 | 3,3750 % CAB SELAS EUR Notes 21/28 | EUR | 1.600,0 | % 95,35 | 1.525.566,56 | 0,88 |
| FR0012369122 | 3,5800 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/25 | EUR | 400,0 | % 87,06 | 348.248,00 | 0,20 |
| FR0012074284 | 4,0480 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/26 | EUR | 200,0 | % 85,31 | 170.614,00 | 0,10 |
| XS2343000241 | 3,5000 % Chrome Bidco EUR Notes 21/28 | EUR | 900,0 | % 95,92 | 863.284,23 | 0,50 |
| XS2343001991 | 5,0000 % Chrome Holdco EUR Notes 21/29 | EUR | 100,0 | % 93,20 | 93.203,93 | 0,05 |
| XS2351382473 | 2,2500 % Derichebourg EUR Notes 21/28 | EUR | 600,0 | % 98,28 | 589.669,62 | 0,34 |
| FR0011401751 | 5,3750 % Électricité de France EUR FLR-MTN 13/undefined | EUR | 300,0 | % 104,08 | 312.228,00 | 0,18 |
| FR0011697028 | 5,0000 % Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined | EUR | 700,0 | % 102,45 | 717.133,20 | 0,41 |
| FR0013367612 | 4,0000 % Électricité de France EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 700,0 | % 100,12 | 700.848,96 | 0,40 |
| FR0013534336 | 3,3750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 2.000,0 | % 89,96 | 1.799.197,00 | 1,04 |
| FR0013534351 | 2,8750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 400,0 | % 93,19 | 372.774,68 | 0,21 |
| FR0013318094 | 1,8750 % Elis EUR MTN 18/23 | EUR | 100,0 | % 100,83 | 100.829,95 | 0,06 |
| FR0013449998 | 1,6250 % Elis EUR MTN 19/28 | EUR | 800,0 | % 92,99 | 743.917,28 | 0,43 |
| XS2081474046 | 2,3750 % Faurecia EUR Notes 19/27 | EUR | 900,0 | % 89,53 | 805.802,67 | 0,46 |
| XS2209344543 | 3,7500 % Faurecia EUR Notes 20/28 | EUR | 200,0 | % 94,27 | 188.539,30 | 0,11 |
| XS2312733871 | 2,3750 % Faurecia EUR Notes 21/29 | EUR | 200,0 | % 86,62 | 173.247,24 | 0,10 |
| XS2294854745 | 5,3750 % Goldstory EUR Notes 21/26 | EUR | 1.050,0 | % 100,41 | 1.054.341,23 | 0,61 |
| XS2397781357 | 5,1250 % Iliad Holding EUR Notes 21/26 | EUR | 850,0 | % 101,29 | 861.002,74 | 0,50 |
| XS2397781944 | 5,6250 % Iliad Holding EUR Notes 21/28 | EUR | 550,0 | % 99,92 | 549.534,76 | 0,32 |
| XS2010034077 | 3,3750 % Kapla Holding EUR Notes 19/26 | EUR | 1.050,0 | % 95,98 | 1.007.742,23 | 0,58 |
| FR0013331949 | 3,1250 % La Poste EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 500,0 | % 98,72 | 493.602,00 | 0,28 |
| XS2031870921 | 3,2500 % Loxam EUR Notes 19/25 | EUR | 700,0 | % 98,59 | 690.118,59 | 0,40 |
| XS1975699569 | 2,8750 % Loxam EUR Notes 19/26 | EUR | 700,0 | % 96,43 | 674.981,44 | 0,39 |
| XS1975716595 | 4,5000 % Loxam EUR Notes 19/27 | EUR | 1.200,0 | % 94,45 | 1.133.407,56 | 0,65 |
| XS2357737910 | 4,2500 % Mobilux Finance EUR Notes 21/28 | EUR | 900,0 | % 93,06 | 837.548,55 | 0,48 |
| FR0013414919 | 3,3750 % Orano EUR MTN 19/26 | EUR | 1.300,0 | % 102,90 | 1.337.642,28 | 0,77 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-----------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0013533031 | 2,7500 % Orano EUR MTN 20/28 | EUR | 500,0 | % 97,89 | 489.450,30 | 0,28 |
| XS1794209459 | 4,0000 % Paprec Holding EUR Notes 18/25 | EUR | 150,0 | % 100,87 | 151.300,94 | 0,09 |
| XS2349786835 | 3,5000 % Paprec Holding EUR Notes 21/28 | EUR | 400,0 | % 95,49 | 381.958,96 | 0,22 |
| XS2363232930 | 4,0000 % Parts Europe EUR FLR-Notes 21/27 | EUR | 550,0 | % 99,81 | 548.933,39 | 0,32 |
| FR0013459765 | 2,6250 % RCI Banque EUR FLR-Notes 19/30 | EUR | 800,0 | % 94,40 | 755.188,00 | 0,43 |
| FR0013428414 | 1,2500 % Renault EUR MTN 19/25 | EUR | 200,0 | % 93,14 | 186.282,56 | 0,11 |
| FR0014000NZ4 | 2,3750 % Renault EUR MTN 20/26 | EUR | 300,0 | % 94,36 | 283.065,93 | 0,16 |
| FR0014006W65 | 2,5000 % Renault EUR MTN 21/27 | EUR | 400,0 | % 92,21 | 368.841,32 | 0,21 |
| FR0013451416 | 1,1250 % Renault EUR Notes 19/27 | EUR | 300,0 | % 85,88 | 257.632,65 | 0,15 |
| XS2332306344 | 2,1250 % Rexel EUR Notes 21/28 | EUR | 400,0 | % 95,86 | 383.448,84 | 0,22 |
| XS2178048257 | 5,6250 % Rubis Terminal Infra EUR Notes 20/25 | EUR | 300,0 | % 102,86 | 308.591,25 | 0,18 |
| XS2399981435 | 2,2500 % Seche Environnement EUR Notes 21/28 | EUR | 300,0 | % 94,18 | 282.549,00 | 0,16 |
| XS2234515786 | 2,0000 % SPCM EUR Notes 20/26 | EUR | 600,0 | % 97,34 | 584.044,80 | 0,34 |
| FR0013426376 | 2,6250 % SPIE EUR Notes 19/26 | EUR | 700,0 | % 99,63 | 697.440,17 | 0,40 |
| XS2413862108 | 4,7500 % Tereos Finance Groupe I EUR Notes 22/27 | EUR | 400,0 | % 96,82 | 387.263,56 | 0,22 |
| FR00140007K5 | 2,2500 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 400,0 | % 97,52 | 390.072,32 | 0,22 |
| FR00140007L3 | 2,5000 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 400,0 | % 92,43 | 369.736,12 | 0,21 |
| Alemania | | | | | 14.163.610,43 | 8,15 |
| XS1222594472 | 3,5000 % Bertelsmann EUR FLR-MTN 15/75 | EUR | 200,0 | % 98,64 | 197.281,64 | 0,11 |
| XS2356316872 | 1,7500 % Ceconomy EUR Notes 21/26 | EUR | 600,0 | % 92,05 | 552.322,98 | 0,32 |
| XS2112973107 | 3,5000 % Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 20/27 | EUR | 500,0 | % 97,56 | 487.783,10 | 0,28 |
| XS2243548273 | 4,3750 % Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 20/28 | EUR | 400,0 | % 99,08 | 396.305,76 | 0,23 |
| DE000CZ45V25 | 4,0000 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 200,0 | % 102,33 | 204.660,14 | 0,12 |
| DE000CZ40LW5 | 4,0000 % Commerzbank EUR MTN 17/27 | EUR | 300,0 | % 103,19 | 309.568,68 | 0,18 |
| DE000DL19VB0 | 5,6250 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/31 | EUR | 500,0 | % 107,90 | 539.514,80 | 0,31 |
| XS1071551474 | 4,7890 % Deutsche Bank USD FLR- Notes 14/undefined | USD | 400,0 | % 93,34 | 335.454,87 | 0,19 |
| XS2408458730 | 2,8750 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/27 | EUR | 700,0 | % 93,27 | 652.899,59 | 0,38 |
| XS2296203123 | 3,7500 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/28 | EUR | 700,0 | % 96,44 | 675.094,98 | 0,39 |
| XS2337064856 | 3,6250 % Gruenenthal EUR Notes 21/26 | EUR | 500,0 | % 99,36 | 496.809,80 | 0,29 |
| XS2337703537 | 4,1250 % Gruenenthal EUR Notes 21/28 | EUR | 300,0 | % 97,54 | 292.616,85 | 0,17 |
| XS2004451121 | 3,8750 % IHO Verwaltungs EUR Notes 19/27 | EUR | 1.500,0 | % 96,82 | 1.452.317,85 | 0,83 |
| XS2108560306 | 2,2500 % INEOS Styrolution Group EUR Notes 20/27 | EUR | 600,0 | % 91,05 | 546.328,80 | 0,31 |
| XS2056730323 | 2,8750 % Infineon Technologies EUR FLR-MTN 19/undefined | EUR | 100,0 | % 100,27 | 100.271,06 | 0,06 |
| XS2056730679 | 3,6250 % Infineon Technologies EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 300,0 | % 100,27 | 300.817,14 | 0,17 |
| XS2341724172 | 2,3750 % Mahle EUR MTN 21/28 | EUR | 1.100,0 | % 85,31 | 938.396,03 | 0,54 |
| XS2326493728 | 3,3750 % Novelis Sheet Ingot EUR MTN 21/29 | EUR | 250,0 | % 95,57 | 238.916,68 | 0,14 |
| DE000A2G8WA3 | 3,0000 % ProGroup EUR Notes 18/26 | EUR | 200,0 | % 96,00 | 191.992,78 | 0,11 |
| XS2199445193 | 5,7500 % Renk (Frankfurt am Main) EUR Notes 20/25 | EUR | 1.350,0 | % 100,59 | 1.357.970,13 | 0,78 |
| DE000A2YB7B5 | 2,8750 % Schaeffler EUR MTN 19/27 | EUR | 400,0 | % 98,63 | 394.517,20 | 0,23 |
| DE000A289Q91 | 2,7500 % Schaeffler EUR MTN 20/25 | EUR | 200,0 | % 100,60 | 201.197,46 | 0,12 |
| DE000A3H2TA0 | 3,3750 % Schaeffler EUR MTN 20/28 | EUR | 600,0 | % 98,14 | 588.812,04 | 0,34 |
| XS2090816526 | 2,0000 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 EUR Notes 20/25 | EUR | 650,0 | % 96,38 | 626.459,99 | 0,36 |
| XS2199597456 | 4,3750 % TK Elevator Midco EUR Notes 20/27 | EUR | 950,0 | % 99,03 | 940.757,26 | 0,54 |
| XS2231715322 | 3,0000 % ZF Finance EUR MTN 20/25 | EUR | 500,0 | % 98,42 | 492.122,50 | 0,28 |
| XS2262961076 | 2,7500 % ZF Finance EUR MTN 20/27 | EUR | 200,0 | % 93,23 | 186.460,74 | 0,11 |
| XS2231331260 | 3,7500 % ZF Finance EUR MTN 20/28 | EUR | 300,0 | % 95,14 | 285.428,58 | 0,16 |
| XS2338564870 | 2,0000 % ZF Finance EUR MTN 21/27 | EUR | 200,0 | % 90,27 | 180.531,00 | 0,10 |
| Grecia | | | | | 282.609,99 | 0,16 |
| XS2337604479 | 2,2500 % Mytilineos EUR Notes 21/26 | EUR | 300,0 | % 94,20 | 282.609,99 | 0,16 |
| Irlanda | | | | | 2.216.934,14 | 1,28 |
| XS2080767010 | 1,8750 % AIB Group EUR FLR-MTN 19/29 | EUR | 500,0 | % 97,64 | 488.199,25 | 0,28 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2063288943 | 1,7500 % eircom Finance EUR Notes 19/24 | EUR | 400,0 | % 98,93 | 395.730,44 | 0,23 |
| XS1991034825 | 3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26 | EUR | 1.350,0 | % 98,74 | 1.333.004,45 | 0,77 |
| Italia | | | | | 19.309.919,10 | 11,11 |
| XS1558491855 | 1,6250 % Atlantia EUR MTN 17/25 | EUR | 900,0 | % 98,64 | 887.772,42 | 0,51 |
| XS1645722262 | 1,8750 % Atlantia EUR MTN 17/27 | EUR | 250,0 | % 95,20 | 237.996,10 | 0,14 |
| XS1528093799 | 1,7500 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 16/27 | EUR | 250,0 | % 97,24 | 243.091,03 | 0,14 |
| XS2267889991 | 2,0000 % Autostrade per l'Italia EUR Notes 20/28 | EUR | 1.350,0 | % 97,01 | 1.309.593,29 | 0,75 |
| XS2278566299 | 2,0000 % Autostrade per l'Italia EUR Notes 21/30 | EUR | 1.050,0 | % 93,78 | 984.707,85 | 0,57 |
| XS1686880599 | 4,3750 % Banco BPM EUR FLR-MTN 17/27 | EUR | 500,0 | % 100,85 | 504.264,40 | 0,29 |
| XS2229021261 | 5,0000 % Banco BPM EUR FLR-Notes 20/30 | EUR | 1.200,0 | % 102,79 | 1.233.486,48 | 0,71 |
| XS2121417989 | 1,6250 % Banco BPM EUR MTN 20/25 | EUR | 300,0 | % 97,98 | 293.948,31 | 0,17 |
| XS2295690742 | 3,5000 % Brunello Bidco EUR Notes 21/28 | EUR | 650,0 | % 94,42 | 613.761,14 | 0,35 |
| XS2208646690 | 6,2500 % Gamma Bidco EUR Notes 20/25 | EUR | 400,0 | % 101,15 | 404.616,84 | 0,23 |
| XS2321537255 | 5,1250 % Gamma Bidco EUR Notes 21/25 | EUR | 550,0 | % 99,05 | 544.760,32 | 0,31 |
| XS2357812556 | 3,2500 % Guala Closures EUR Notes 21/28 | EUR | 350,0 | % 90,30 | 316.061,83 | 0,18 |
| XS2397352662 | 4,7500 % Iccrea Banca EUR FLR-MTN 21/32 | EUR | 400,0 | % 95,60 | 382.408,24 | 0,22 |
| XS1958656552 | 5,8750 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 19/29 | EUR | 500,0 | % 106,74 | 533.715,80 | 0,31 |
| XS2223762381 | 5,5000 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 20/undefined | EUR | 550,0 | % 99,16 | 545.403,82 | 0,31 |
| XS1548475968 | 7,7500 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 200,0 | % 111,28 | 222.552,68 | 0,13 |
| XS1109765005 | 3,9280 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26 | EUR | 1.000,0 | % 104,41 | 1.044.058,40 | 0,60 |
| XS1222597905 | 2,8550 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/25 | EUR | 500,0 | % 100,85 | 504.243,25 | 0,29 |
| XS1156024116 | 4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita EUR FLR-Notes 14/undefined | EUR | 500,0 | % 103,05 | 515.259,70 | 0,30 |
| XS2332589972 | 1,6250 % Nexi EUR Notes 21/26 | EUR | 600,0 | % 95,45 | 572.701,80 | 0,33 |
| XS2353073161 | 2,6250 % Poste Italiane EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 500,0 | % 87,33 | 436.657,60 | 0,25 |
| XS2397065330 | 4,5000 % Shiba Bidco EUR Notes 21/28 | EUR | 600,0 | % 96,33 | 577.991,46 | 0,33 |
| XS1698218523 | 2,3750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/27 | EUR | 750,0 | % 91,37 | 685.286,93 | 0,40 |
| XS1846631049 | 2,8750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 18/26 | EUR | 1.100,0 | % 96,50 | 1.061.528,93 | 0,61 |
| XS1935256369 | 4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24 | EUR | 1.250,0 | % 102,71 | 1.283.850,63 | 0,74 |
| XS1982819994 | 2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25 | EUR | 800,0 | % 98,28 | 786.223,12 | 0,45 |
| XS2288109676 | 1,6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29 | EUR | 250,0 | % 84,78 | 211.961,33 | 0,12 |
| XS2101558307 | 2,7310 % UniCredit EUR FLR-Notes 20/32 | EUR | 700,0 | % 94,06 | 658.410,90 | 0,38 |
| XS1725580622 | 3,5000 % Unipol Gruppo EUR MTN 17/27 | EUR | 150,0 | % 103,94 | 155.913,15 | 0,09 |
| XS1078235733 | 5,7500 % UnipolSai Assicurazioni EUR FLR-MTN 14/undefined | EUR | 700,0 | % 104,39 | 730.752,05 | 0,42 |
| XS1784311703 | 3,8750 % UnipolSai Assicurazioni EUR MTN 18/28 | EUR | 200,0 | % 100,87 | 201.732,18 | 0,12 |
| XS2389112736 | 4,6250 % Verde Bidco EUR Notes 21/26 | EUR | 650,0 | % 96,19 | 625.207,12 | 0,36 |
| Japón | | | | | 2.291.389,17 | 1,32 |
| XS1684385591 | 4,0000 % SoftBank Group EUR Notes 17/29 | EUR | 450,0 | % 87,33 | 393.004,71 | 0,23 |
| XS1793255941 | 5,0000 % SoftBank Group EUR Notes 18/28 | EUR | 900,0 | % 95,15 | 856.347,75 | 0,49 |
| XS2361253862 | 2,1250 % SoftBank Group EUR Notes 21/24 | EUR | 1.100,0 | % 94,73 | 1.042.036,71 | 0,60 |
| Luxemburgo | | | | | 11.095.475,33 | 6,38 |
| XS2283224231 | 1,8750 % ADLER Group EUR Notes 21/26 | EUR | 100,0 | % 84,15 | 84.149,67 | 0,05 |
| XS2283225477 | 2,2500 % ADLER Group EUR Notes 21/29 | EUR | 500,0 | % 81,87 | 409.356,25 | 0,23 |
| XS2102493389 | 3,0000 % Altice Financing EUR Notes 20/28 | EUR | 900,0 | % 88,43 | 795.848,49 | 0,46 |
| XS2373430425 | 4,2500 % Altice Financing EUR Notes 21/29 | EUR | 250,0 | % 89,38 | 223.450,00 | 0,13 |
| XS2111944133 | 1,8750 % Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28 | EUR | 400,0 | % 89,64 | 358.545,68 | 0,20 |
| XS1990952779 | 4,7500 % Cirsa Finance International EUR Notes 19/25 | EUR | 500,0 | % 98,17 | 490.868,50 | 0,28 |
| XS2388186996 | 4,5000 % Cirsa Finance International EUR Notes 21/27 | EUR | 800,0 | % 94,83 | 758.610,00 | 0,44 |
| XS2393687350 | 5,0000 % Consolidated Energy Finance EUR Notes 21/28 | EUR | 700,0 | % 92,31 | 646.187,50 | 0,37 |
| XS2397354528 | 4,6250 % Cullinan Holdco EUR Notes 21/26 | EUR | 150,0 | % 94,74 | 142.106,25 | 0,08 |
| XS2324523583 | 5,0000 % Flamingo Lux II EUR Notes 21/29 | EUR | 500,0 | % 91,76 | 458.783,45 | 0,26 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-----------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS1419661118 | 3,5000 % Hanesbrands Finance Luxembourg EUR Notes 16/24 | EUR | 300,0 | % 102,48 | 307.452,39 | 0,18 |
| XS2340137343 | 5,2500 % Herens Midco EUR Notes 21/29 | EUR | 450,0 | % 86,06 | 387.256,73 | 0,22 |
| XS2010028004 | 2,2500 % InPost EUR Notes 21/27 | EUR | 300,0 | % 92,41 | 277.242,21 | 0,16 |
| XS1974797364 | 3,6250 % Lincoln Financing EUR Notes 19/24 | EUR | 1.200,0 | % 100,13 | 1.201.594,08 | 0,69 |
| XS1720690889 | 4,0000 % Matterhorn Telecom EUR Notes 17/27 | EUR | 620,0 | % 97,91 | 607.070,95 | 0,35 |
| XS2052290439 | 3,1250 % Matterhorn Telecom EUR Notes 19/26 | EUR | 1.200,0 | % 96,81 | 1.161.685,80 | 0,67 |
| XS2200172653 | 4,6250 % PLT VII Finance EUR Notes 20/26 | EUR | 700,0 | % 99,09 | 693.630,21 | 0,40 |
| XS2067263850 | 5,7500 % Summer BC Holdco B EUR Notes 19/26 | EUR | 900,0 | % 101,65 | 914.833,89 | 0,53 |
| BE6300371273 | 3,5000 % Telenet Finance Luxembourg EUR Notes 17/28 | EUR | 1.200,0 | % 98,07 | 1.176.803,28 | 0,68 |
| México | | | | | 3.170.680,53 | 1,82 |
| XS1172951508 | 2,7500 % Petróleos Mexicanos EUR MTN 15/27 | EUR | 1.500,0 | % 88,68 | 1.330.257,00 | 0,76 |
| XS1568888777 | 4,8750 % Petróleos Mexicanos EUR MTN 17/28 | EUR | 1.250,0 | % 95,30 | 1.191.255,50 | 0,69 |
| XS1824424706 | 4,7500 % Petróleos Mexicanos EUR Notes 18/29 | EUR | 700,0 | % 92,74 | 649.168,03 | 0,37 |
| Noruega | | | | | 796.517,28 | 0,46 |
| XS2249892535 | 2,6250 % Adevinta EUR Notes 20/25 | EUR | 800,0 | % 99,56 | 796.517,28 | 0,46 |
| Portugal | | | | | 1.619.996,44 | 0,93 |
| PTBCPWOM0034 | 4,5000 % Banco Comercial Português EUR FLR-MTN 17/27 | EUR | 300,0 | % 99,41 | 298.240,53 | 0,17 |
| PTBCPGOM0067 | 4,0000 % Banco Comercial Português EUR FLR-MTN 21/32 | EUR | 500,0 | % 90,29 | 451.427,20 | 0,26 |
| PTEDPKOM0034 | 4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79 | EUR | 300,0 | % 104,06 | 312.174,00 | 0,18 |
| PTEDPLOM0017 | 1,7000 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/80 | EUR | 300,0 | % 95,72 | 287.170,50 | 0,16 |
| PTEDPXOM0021 | 1,5000 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82 | EUR | 300,0 | % 90,33 | 270.984,21 | 0,16 |
| Rumanía | | | | | 760.466,78 | 0,44 |
| XS2107451069 | 2,5000 % RCS & RDS EUR Notes 20/25 | EUR | 600,0 | % 96,09 | 576.564,84 | 0,33 |
| XS2107452620 | 3,2500 % RCS & RDS EUR Notes 20/28 | EUR | 200,0 | % 91,95 | 183.901,94 | 0,11 |
| España | | | | | 10.642.971,26 | 6,12 |
| ES0265936007 | 6,1250 % Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 19/29 | EUR | 200,0 | % 104,09 | 208.176,56 | 0,12 |
| ES0265936015 | 4,6250 % Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 19/30 | EUR | 300,0 | % 100,93 | 302.798,34 | 0,17 |
| ES0865936019 | 6,0000 % Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 400,0 | % 98,70 | 394.791,00 | 0,23 |
| XS2388162385 | 2,1250 % Almirall EUR Notes 21/26 | EUR | 300,0 | % 96,23 | 288.683,82 | 0,17 |
| XS2383811424 | 1,7500 % Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28 | EUR | 200,0 | % 89,53 | 179.060,78 | 0,10 |
| XS2332590632 | 5,2500 % Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 200,0 | % 96,18 | 192.353,86 | 0,11 |
| XS1918887156 | 5,3750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28 | EUR | 200,0 | % 104,59 | 209.184,06 | 0,12 |
| XS2102931677 | 2,0000 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/30 | EUR | 300,0 | % 94,96 | 284.891,46 | 0,16 |
| XS2389116307 | 5,0000 % Banco de Sabadell EUR FLR- Notes 21/undefined | EUR | 200,0 | % 90,69 | 181.383,24 | 0,10 |
| XS2310945048 | 5,7500 % Banco de Sabadell EUR FLR- Notes 21/undefined | EUR | 400,0 | % 97,75 | 390.985,16 | 0,23 |
| XS1405136364 | 5,6250 % Banco de Sabadell EUR MTN 16/26 | EUR | 600,0 | % 107,85 | 647.087,34 | 0,37 |
| XS2247549731 | 1,7500 % Cellnex Telecom EUR MTN 20/30 | EUR | 400,0 | % 87,01 | 348.032,88 | 0,20 |
| XS2102934697 | 1,0000 % Cellnex Telecom EUR Notes 20/27 | EUR | 500,0 | % 91,66 | 458.293,70 | 0,26 |
| XS2193658619 | 1,8750 % Cellnex Telecom EUR Notes 20/29 | EUR | 900,0 | % 90,29 | 812.617,11 | 0,47 |
| XS2076836555 | 1,6250 % Grifols EUR Notes 19/25 | EUR | 300,0 | % 97,34 | 292.007,19 | 0,17 |
| XS2077646391 | 2,2500 % Grifols EUR Notes 19/27 | EUR | 900,0 | % 95,63 | 860.671,26 | 0,50 |
| XS2393001891 | 3,8750 % Grifols Escrow Issuer EUR Notes 21/28 | EUR | 700,0 | % 95,45 | 668.155,74 | 0,39 |
| XS2355632584 | 3,5000 % Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 21/28 | EUR | 900,0 | % 81,58 | 734.221,44 | 0,42 |
| ES0244251015 | 2,7500 % Ibercaja Banco EUR FLR-Notes 20/30 | EUR | 600,0 | % 96,34 | 578.065,26 | 0,33 |
| XS2322423539 | 3,7500 % International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/29 | EUR | 700,0 | % 90,20 | 631.425,48 | 0,36 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2240463674 | 4,0000 % Lorca Telecom Bondco EUR Notes 20/27 | EUR | 1.850,0 | % 96,57 | 1.786.473,22 | 1,03 |
| ES0280907017 | 2,8750 % Unicaja Banco EUR FLR-Notes 19/29 | EUR | 200,0 | % 96,81 | 193.612,36 | 0,11 |
| Supranacional | | | | | 2.577.131,54 | 1,48 |
| XS2342057143 | 3,6250 % Allied Universal Holdco Via Allied Universal Finance Via Atlas Luxco 4 EUR Notes 21/28 | EUR | 550,0 | % 91,87 | 505.281,92 | 0,29 |
| XS2310511717 | 3,0000 % Ardagh Metal Packaging Finance USA Via Ardagh Metal Packaging Finance EUR Notes 21/29 | EUR | 700,0 | % 89,45 | 626.139,50 | 0,36 |
| XS2036387525 | 2,1250 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 19/26 | EUR | 850,0 | % 94,27 | 801.305,97 | 0,46 |
| XS1964638107 | 4,3750 % Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26 | EUR | 650,0 | % 99,14 | 644.404,15 | 0,37 |
| Suecia | | | | | 4.961.626,91 | 2,86 |
| XS1788973573 | 3,8750 % Akelius Residential Property EUR FLR-Notes 18/78 | EUR | 401,0 | % 103,16 | 413.652,87 | 0,24 |
| XS1677911825 | 3,0000 % Fastighets Balder EUR FLR-Notes 17/78 | EUR | 600,0 | % 98,63 | 591.807,90 | 0,34 |
| XS2010037765 | 3,2480 % Heimstaden Bostad EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 650,0 | % 94,50 | 614.270,80 | 0,35 |
| XS2125121769 | 3,3750 % Heimstaden Bostad EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 400,0 | % 91,03 | 364.106,84 | 0,21 |
| XS2357357768 | 3,0000 % Heimstaden Bostad EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 500,0 | % 83,85 | 419.234,65 | 0,24 |
| XS2052216111 | 3,0000 % Intrum EUR Notes 19/27 | EUR | 550,0 | % 92,10 | 506.556,00 | 0,29 |
| XS2010032618 | 2,6240 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 300,0 | % 85,20 | 255.610,71 | 0,15 |
| XS2010028186 | 2,8750 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 500,0 | % 82,21 | 411.052,15 | 0,24 |
| XS2204842384 | 3,8750 % Verisure Holding EUR Notes 20/26 | EUR | 550,0 | % 97,89 | 538.387,47 | 0,31 |
| XS2289588837 | 3,2500 % Verisure Holding EUR Notes 21/27 | EUR | 900,0 | % 94,11 | 846.947,52 | 0,49 |
| Países Bajos | | | | | 29.310.419,64 | 16,87 |
| XS2256949749 | 3,2480 % Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 1.200,0 | % 97,99 | 1.175.864,16 | 0,68 |
| XS2182055009 | 3,7500 % ELM for Firmenich International EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 400,0 | % 101,27 | 405.079,96 | 0,23 |
| XS2353416386 | 3,5000 % Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 21/29 | EUR | 1.400,0 | % 88,42 | 1.237.814,34 | 0,71 |
| XS1716927766 | 2,1240 % Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 650,0 | % 97,57 | 634.229,90 | 0,37 |
| XS2228900556 | 2,8500 % FrieslandCampina EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 250,0 | % 97,90 | 244.738,83 | 0,14 |
| XS2390510142 | 2,7500 % Goodyear Europe EUR Notes 21/28 | EUR | 400,0 | % 90,53 | 362.119,36 | 0,21 |
| XS2262838381 | 5,5000 % IPD 3 EUR Notes 20/25 | EUR | 450,0 | % 100,20 | 450.920,39 | 0,26 |
| XS2069101868 | 2,0000 % KPN EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 400,0 | % 97,34 | 389.357,56 | 0,22 |
| XS2003473829 | 7,3750 % LeasePlan EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 600,0 | % 106,02 | 636.093,00 | 0,37 |
| XS2232108568 | 5,8750 % Maxeda DIY Holding EUR Notes 20/26 | EUR | 600,0 | % 97,01 | 582.046,08 | 0,33 |
| XS1139494493 | 4,1250 % Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined | EUR | 200,0 | % 101,63 | 203.257,30 | 0,12 |
| XS2241400295 | 3,6250 % OCI EUR Notes 20/25 | EUR | 30,0 | % 101,75 | 30.525,05 | 0,02 |
| XS1405765907 | 3,1250 % OI European Group EUR Notes 16/24 | EUR | 800,0 | % 99,76 | 798.054,56 | 0,46 |
| XS2077666316 | 2,8750 % OI European Group EUR Notes 19/25 | EUR | 1.000,0 | % 98,27 | 982.719,60 | 0,57 |
| XS2212959352 | 2,3750 % Phoenix PIB Dutch Finance EUR Notes 20/25 | EUR | 900,0 | % 98,14 | 883.252,53 | 0,51 |
| XS2176872849 | 3,5000 % PPF Telecom Group EUR MTN 20/24 | EUR | 300,0 | % 101,59 | 304.764,39 | 0,18 |
| XS1207058733 | 4,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75 | EUR | 800,0 | % 104,21 | 833.685,04 | 0,48 |
| XS2186001314 | 4,2470 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 600,0 | % 100,59 | 603.541,20 | 0,35 |
| XS2185997884 | 3,7500 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 550,0 | % 100,97 | 555.330,77 | 0,32 |
| XS1711584430 | 2,6250 % Saipem Finance International EUR MTN 17/25 | EUR | 500,0 | % 93,70 | 468.510,80 | 0,27 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2202907510 | 3,3750 % Saipem Finance International EUR Notes 20/26 | EUR | 400,0 | % 90,23 | 360.926,08 | 0,21 |
| XS1813504666 | 5,7500 % Sigma Holdco EUR Notes 18/26 | EUR | 550,0 | % 82,16 | 451.866,36 | 0,26 |
| XS1843436731 | 9,0000 % Summer BidCo EUR Notes 19/25 | EUR | 209,8 | % 99,86 | 209.453,06 | 0,12 |
| XS1050461034 | 5,8750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 14/undefined | EUR | 1.100,0 | % 106,35 | 1.169.809,19 | 0,67 |
| XS1795406658 | 3,8750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 18/undefined | EUR | 1.300,0 | % 101,19 | 1.315.425,67 | 0,76 |
| XS1933828433 | 4,3750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 19/undefined | EUR | 1.700,0 | % 103,75 | 1.763.750,68 | 1,01 |
| XS2293060658 | 2,3760 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 21/undefined | EUR | 300,0 | % 86,60 | 259.811,79 | 0,15 |
| XS1591694481 | 2,9950 % TenneT Holding EUR FLR- Notes 17/undefined | EUR | 500,0 | % 102,37 | 511.850,15 | 0,29 |
| XS1211044075 | 1,8750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 15/27 | EUR | 500,0 | % 88,14 | 440.680,85 | 0,25 |
| XS1439749364 | 1,6250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 16/28 | EUR | 550,0 | % 82,26 | 452.433,69 | 0,26 |
| XS1813724603 | 4,5000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 18/25 | EUR | 200,0 | % 100,95 | 201.898,70 | 0,12 |
| XS2198213956 | 6,0000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 20/25 | EUR | 1.100,0 | % 104,94 | 1.154.316,68 | 0,66 |
| XS2406607171 | 4,3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/30 | EUR | 750,0 | % 93,13 | 698.442,15 | 0,40 |
| XS2034068432 | 3,7500 % Trivium Packaging Finance EUR Notes 19/26 | EUR | 950,0 | % 98,31 | 933.989,84 | 0,54 |
| XS2111946930 | 3,1250 % United Group EUR Notes 20/26 | EUR | 1.450,0 | % 93,55 | 1.356.493,85 | 0,78 |
| XS2010029317 | 4,0000 % United Group EUR Notes 20/27 | EUR | 800,0 | % 92,73 | 741.835,68 | 0,43 |
| XS1629969327 | 3,8750 % UPC Holding EUR Notes 17/29 | EUR | 1.500,0 | % 97,02 | 1.455.292,95 | 0,84 |
| XS2286041517 | 2,4985 % Wintershall Dea Finance EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 200,0 | % 87,78 | 175.567,00 | 0,10 |
| XS2286041947 | 3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 300,0 | % 84,96 | 254.888,01 | 0,15 |
| XS2417090789 | 3,7500 % WP/AP Telecom Holdings IV EUR Notes 21/29 | EUR | 912,0 | % 95,25 | 868.670,61 | 0,50 |
| XS2010039381 | 2,0000 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/26 | EUR | 800,0 | % 93,94 | 751.486,64 | 0,43 |
| XS2010039977 | 2,5000 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/27 | EUR | 200,0 | % 91,13 | 182.262,94 | 0,10 |
| XS2010039894 | 3,0000 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/29 | EUR | 100,0 | % 89,61 | 89.606,48 | 0,05 |
| XS2116386132 | 3,3750 % Ziggo EUR Notes 20/30 | EUR | 1.950,0 | % 88,60 | 1.727.755,77 | 0,99 |
| Reino Unido | | | | | 10.202.196,05 | 5,87 |
| XS2119468572 | 1,8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80 | EUR | 400,0 | % 94,85 | 379.402,36 | 0,22 |
| USG4289TAA19 | 5,5000 % Harbour Energy USD Notes 21/26 | USD | 450,0 | % 99,73 | 403.231,07 | 0,23 |
| XS1577947440 | 2,1250 % INEOS Finance EUR Notes 17/25 | EUR | 300,0 | % 96,82 | 290.468,67 | 0,17 |
| XS2250349581 | 3,3750 % INEOS Finance EUR Notes 20/26 | EUR | 500,0 | % 98,31 | 491.537,35 | 0,28 |
| XS2291928849 | 3,7500 % INEOS Quattro Finance 1 EUR Notes 21/26 | EUR | 1.000,0 | % 94,26 | 942.584,20 | 0,54 |
| XS2291929573 | 2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 21/26 | EUR | 100,0 | % 94,74 | 94.741,07 | 0,06 |
| XS2009038113 | 3,5000 % International Game Technology EUR Notes 19/26 | EUR | 900,0 | % 100,94 | 908.440,02 | 0,52 |
| XS2051904733 | 2,3750 % International Game Technology EUR Notes 19/28 | EUR | 300,0 | % 93,49 | 280.479,57 | 0,16 |
| XS1551347393 | 2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive PLC EUR Notes 17/24 | EUR | 250,0 | % 96,87 | 242.183,13 | 0,14 |
| XS2355604880 | 2,5000 % Nomad Foods Bondco EUR Notes 21/28 | EUR | 500,0 | % 93,92 | 469.586,55 | 0,27 |
| XS2411236859 | 3,6250 % Pinewood Finance GBP Notes 21/27 | GBP | 300,0 | % 93,90 | 331.987,21 | 0,19 |
| XS2194288390 | 3,8750 % Synthomer EUR Notes 20/25 | EUR | 550,0 | % 100,47 | 552.587,26 | 0,32 |
| XS2331728126 | 3,7500 % TI Automotive Finance EUR Notes 21/29 | EUR | 750,0 | % 90,39 | 677.891,93 | 0,39 |
| XS2307567086 | 3,6250 % Victoria EUR Notes 21/26 | EUR | 1.050,0 | % 96,40 | 1.012.237,59 | 0,58 |
| XS2189766970 | 3,7500 % Virgin Media Finance EUR Notes 20/30 | EUR | 1.050,0 | % 90,50 | 950.219,45 | 0,55 |
| XS2231188876 | 3,2500 % Vmed O2 UK Financing I EUR Notes 20/31 | EUR | 250,0 | % 92,45 | 231.137,03 | 0,13 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|---|---|---|
| XS1888179477 | 3,1000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79 | EUR | 500,0 | % 100,94 | 504.681,85 | 0,29 |
| XS2225204010 | 3,0000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80 | EUR | 800,0 | % 91,72 | 733.797,12 | 0,42 |
| XS2436885409 | 6,5000 % Zenith Finco GBP Notes 22/27 | GBP | 650,0 | % 92,03 | 705.002,62 | 0,41 |
| EE. UU. | | | | | 9.821.707,36 | 5,65 |
| XS2251742537 | 2,6250 % Avantor Funding EUR Notes 20/25 | EUR | 800,0 | % 101,50 | 812.000,00 | 0,47 |
| XS1640668940 | 3,3750 % Belden EUR Notes 17/27 | EUR | 250,0 | % 97,66 | 244.143,73 | 0,14 |
| XS1789515134 | 3,8750 % Belden EUR Notes 18/28 | EUR | 450,0 | % 98,51 | 443.281,95 | 0,25 |
| XS2125168729 | 2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28 | EUR | 750,0 | % 93,88 | 704.083,50 | 0,41 |
| XS2229875989 | 3,2500 % Ford Motor Credit EUR MTN 20/25 | EUR | 2.000,0 | % 101,69 | 2.033.786,00 | 1,17 |
| XS2052337503 | 2,3300 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/25 | EUR | 650,0 | % 98,34 | 639.236,00 | 0,37 |
| XS2013574384 | 2,3860 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/26 | EUR | 200,0 | % 98,26 | 196.516,40 | 0,11 |
| XS2407520936 | 2,6250 % Graphic Packaging International EUR Notes 21/29 | EUR | 250,0 | % 93,92 | 234.797,67 | 0,14 |
| XS2036798150 | 2,2500 % IQVIA EUR Notes 19/28 | EUR | 300,0 | % 95,25 | 285.750,00 | 0,16 |
| XS2189947505 | 2,8750 % IQVIA EUR Notes 20/28 | EUR | 1.300,0 | % 96,71 | 1.257.210,50 | 0,72 |
| XS2332250708 | 2,8750 % Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer EUR Notes 21/28 | EUR | 650,0 | % 95,67 | 621.861,50 | 0,36 |
| XS2241804462 | 3,8750 % Prima Water Holdings EUR Notes 20/28 | EUR | 1.050,0 | % 93,42 | 980.870,10 | 0,56 |
| XS2401849315 | 4,3750 % SCIL IV Via SCIL USA Holdings EUR Notes 21/26 | EUR | 250,0 | % 96,12 | 240.300,00 | 0,14 |
| XS1725581190 | 3,2500 % Silgan Holdings EUR Notes 18/25 | EUR | 500,0 | % 99,66 | 498.279,71 | 0,29 |
| XS2181577268 | 2,2500 % Silgan Holdings EUR Notes 20/28 | EUR | 550,0 | % 91,23 | 501.749,05 | 0,29 |
| XS2414835921 | 2,5000 % UGI International EUR Notes 21/29 | EUR | 150,0 | % 85,23 | 127.841,25 | 0,07 |
| Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 540.375,00 | 0,31 |
| Bonos | | | | | 540.375,00 | 0,31 |
| Países Bajos | | | | | 540.375,00 | 0,31 |
| - | 6,2580 % SNS Reaal Groep NV EUR FLR- Notes 07/undefined | EUR | 1.650,0 | % 32,75 | 540.375,00 | 0,31 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 158.024.043,09 | 90,93 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 13.909.742,23 | 8,00 |
| Depósitos a la vista | | | | | 13.909.742,23 | 8,00 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 13.789.742,23 | 7,93 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 120.000,00 | 0,07 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 13.909.742,23 | 8,00 |
| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo | |
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 7.218,94 | 0,00 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 7.218,94 | 0,00 |
| | Sold CHF / Bought EUR - 29 Apr 2022 | CHF | -2.218,92 | 15,73 | 0,00 | |
| | Sold EUR / Bought CHF - 29 Apr 2022 | EUR | -951.551,09 | -3.037,48 | 0,00 | |
| | Sold EUR / Bought PLN - 29 Apr 2022 | EUR | -5.303.283,42 | 68.207,79 | 0,04 | |
| | Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022 | EUR | -5.950.161,06 | -65.916,01 | -0,04 | |
| | Sold GBP / Bought EUR - 29 Apr 2022 | GBP | -645,87 | 14,11 | 0,00 | |
| | Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2022 | GBP | -880.000,00 | 5.727,90 | 0,00 | |
| | Sold PLN / Bought EUR - 29 Apr 2022 | PLN | -1.210.847,67 | -3.126,73 | 0,00 | |
| | Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | USD | -3.336,69 | 33,87 | 0,00 | |
| | Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2022 | USD | -840.000,00 | 5.299,76 | 0,00 | |
| Inversiones en derivados | | | | | 7.218,94 | 0,00 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 1.850.672,75 | 1,07 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 173.791.677,01 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P MR9/ISIN: LU2014481233 | 101,22 | 106,59 | 99,53 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0X 78X/ISIN: LU0482909818 | 110,59 | 118,52 | 113,00 |
| - Clase AM (EUR) (distribución) WKN: A1K CWS/ISIN: LU0889221072 | 9,09 | 9,78 | 9,51 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A0R CLA/ISIN: LU0482909909 | 166,87 | 175,99 | 164,86 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A2D VWC/ISIN: LU1657048275 | 970,73 | 1.043,51 | 994,69 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A0R CLB/ISIN: LU0482910402 | 1.794,43 | 1.886,85 | 1.757,00 |
| - Clase IT8 (H-EUR) (acumulación) WKN: A2A QF5/ISIN: LU1479564103 | 1.133,35 | 1.191,81 | 1.109,98 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A1J 8ME/ISIN: LU0482910154 | 1.007,63 | 1.082,94 | 1.032,28 |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A14 MUQ/ISIN: LU1173936409 | 97,99 | 105,28 | 100,36 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A14 MUP/ISIN: LU1173936318 | 117,46 | 123,57 | 115,17 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A1W 6C2/ISIN: LU0976572031 | 1.321,73 | 1.387,76 | 1.288,44 |
| - Clase AT (H2-PLN) (acumulación) WKN: A1C T9L/ISIN: LU0551719049 | 732,17 | 765,03 | 712,00 |
| - Clase AM (H2-USD) (distribución) WKN: A1K CWR/ISIN: LU0889220934 | 9,25 | 9,96 | 9,70 |
| - Clase AT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2Q B2Q/ISIN: LU2223788261 | 10,18 | 10,68 | -- |
| - Clase IM (H2-USD) (distribución) WKN: A2Q B2S/ISIN: LU2223788428 | 960,72 | 1.029,38 | -- |
| - Clase IT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2Q B2R/ISIN: LU2223788345 | 1.025,04 | 1.073,37 | -- |
| Acciones en circulación | 2.240.631 | 2.700.246 | 2.051.734 |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P MR9/ISIN: LU2014481233 | 9.716 | 243 | 111 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0X 78X/ISIN: LU0482909818 | 501.674 | 502.524 | 557.441 |
| - Clase AM (EUR) (distribución) WKN: A1K CWS/ISIN: LU0889221072 | 894.293 | 822.826 | 622.392 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A0R CLA/ISIN: LU0482909909 | 222.553 | 400.049 | 247.742 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A2D VWC/ISIN: LU1657048275 | 4.915 | 5.069 | 5.079 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A0R CLB/ISIN: LU0482910402 | 2.706 | 3.870 | 3.858 |
| - Clase IT8 (H-EUR) (acumulación) WKN: A2A QF5/ISIN: LU1479564103 | 23.958 | 38.948 | 14.563 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A1J 8ME/ISIN: LU0482910154 | 743 | 353 | 249 |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A14 MUQ/ISIN: LU1173936409 | 2.756 | 283.418 | 2.183 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A14 MUP/ISIN: LU1173936318 | 917 | 6.771 | 13.572 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A1W 6C2/ISIN: LU0976572031 | 17.427 | 20.380 | 11.132 |
| - Clase AT (H2-PLN) (acumulación) WKN: A1C T9L/ISIN: LU0551719049 | 32.964 | 41.772 | 42.033 |
| - Clase AM (H2-USD) (distribución) WKN: A1K CWR/ISIN: LU0889220934 | 495.364 | 528.246 | 531.368 |
| - Clase AT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2Q B2Q/ISIN: LU2223788261 | 28.933 | 28.950 | -- |
| - Clase IM (H2-USD) (distribución) WKN: A2Q B2S/ISIN: LU2223788428 | 13 | 12 | -- |
| - Clase IT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2Q B2R/ISIN: LU2223788345 | 1.699 | 16.817 | -- |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 173,8 | 283,6 | 165,2 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Países Bajos | 17,18 |
| Francia | 16,64 |
| Italia | 11,11 |
| Alemania | 8,15 |
| Luxemburgo | 6,38 |
| España | 6,12 |
| Reino Unido | 5,87 |
| EE. UU. | 5,65 |
| Suecia | 2,86 |
| Otros países | 10,97 |
| Otros activos netos | 9,07 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 3.888.978,92 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 710,99 |
| - tipo de interés negativo | -45.540,83 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 3.844.149,08 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | -6.944,44 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -34.005,43 |
| Comisión única | -1.244.985,12 |
| Otros gastos | -1.417,64 |
| Gastos totales | -1.287.352,63 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 2.556.796,45 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.349.602,33 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.064.491,10 |
| - divisas | -213.967,55 |
| - operaciones de swap | 29.502,39 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 2.087.220,06 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -12.402.910,08 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -191.987,01 |
| - divisas | 575,44 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -10.507.101,59 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 158.024.043,09 |
| (Precio de compra EUR 166.430.602,98) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 13.909.742,23 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 2.076.995,41 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 300.391,74 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 617.864,27 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 79.299,16 |
| Activo total | 175.008.335,90 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -591.385,35 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -376.250,28 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -176.943,04 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -72.080,22 |
| Pasivo total | -1.216.658,89 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 173.791.677,01 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 283.646.986,76 |
| Suscripciones | 69.301.053,66 |
| Reembolsos | -166.610.974,64 |
| Distribución | -2.038.287,18 |
| Resultado de las operaciones | -10.507.101,59 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 173.791.677,01 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 2.700.246 |
| - emitido | 698.266 |
| - reembolsado | -1.157.881 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 2.240.631 |

Allianz Euro High Yield Defensive

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 161.591.297,10 | 100,76 |
| Bonos | | | | | 161.591.297,10 | 100,76 |
| Austria | | | | | 621.532,74 | 0,39 |
| XS1961852750 | 3,1250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26 | EUR | 500,0 | % 95,73 | 478.632,75 | 0,30 |
| XS2310951103 | 3,6250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28 | EUR | 150,0 | % 95,27 | 142.899,99 | 0,09 |
| Bélgica | | | | | 391.859,40 | 0,24 |
| BE6315129419 | 4,3750 % House of Finance EUR Notes 19/26 | EUR | 400,0 | % 97,96 | 391.859,40 | 0,24 |
| Islas Caimán | | | | | 393.415,40 | 0,25 |
| XS1634252628 | 3,6250 % UPCB Finance VII EUR Notes 17/29 | EUR | 400,0 | % 98,35 | 393.415,40 | 0,25 |
| Finlandia | | | | | 716.367,24 | 0,45 |
| XS2079413527 | 4,4960 % Citycon EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 400,0 | % 93,11 | 372.454,40 | 0,23 |
| XS2347397437 | 3,6250 % Citycon EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 400,0 | % 85,98 | 343.912,84 | 0,22 |
| Francia | | | | | 44.131.718,58 | 27,52 |
| FR0013399177 | 4,3750 % Accor EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 500,0 | % 100,60 | 502.975,55 | 0,31 |
| FR0014006ND8 | 2,3750 % Accor EUR Notes 21/28 | EUR | 700,0 | % 96,09 | 672.610,96 | 0,42 |
| XS1859337419 | 5,8750 % Altice France EUR Notes 18/27 | EUR | 1.900,0 | % 102,56 | 1.948.566,47 | 1,21 |
| XS2054539627 | 2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25 | EUR | 500,0 | % 96,37 | 481.845,40 | 0,30 |
| XS2053846262 | 3,3750 % Altice France EUR Notes 19/28 | EUR | 550,0 | % 90,97 | 500.328,13 | 0,31 |
| XS2232102876 | 4,1250 % Altice France EUR Notes 20/29 | EUR | 1.000,0 | % 90,89 | 908.917,60 | 0,57 |
| XS2112340679 | 3,5000 % Banijay Entertainment EUR Notes 20/25 | EUR | 600,0 | % 100,17 | 601.046,94 | 0,37 |
| XS2294186965 | 3,3750 % CAB SELAS EUR Notes 21/28 | EUR | 600,0 | % 95,35 | 572.087,46 | 0,36 |
| XS2343000241 | 3,5000 % Chrome Bidco EUR Notes 21/28 | EUR | 300,0 | % 95,92 | 287.761,41 | 0,18 |
| XS1713568811 | 4,2500 % Constellium EUR Notes 17/26 | EUR | 500,0 | % 100,22 | 501.105,65 | 0,31 |
| XS1227287221 | 3,3750 % Crown European Holdings EUR Notes 15/25 | EUR | 650,0 | % 102,72 | 667.676,56 | 0,42 |
| XS1758723883 | 2,8750 % Crown European Holdings EUR Notes 18/26 | EUR | 600,0 | % 101,53 | 609.184,14 | 0,38 |
| XS2351382473 | 2,2500 % Derichebourg EUR Notes 21/28 | EUR | 500,0 | % 98,28 | 491.391,35 | 0,31 |
| FR0011401751 | 5,3750 % Électricité de France EUR FLR-MTN 13/undefined | EUR | 500,0 | % 104,08 | 520.380,00 | 0,32 |
| FR0011697028 | 5,0000 % Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined | EUR | 700,0 | % 102,45 | 717.133,20 | 0,45 |
| FR0013367612 | 4,0000 % Électricité de France EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 800,0 | % 100,12 | 800.970,24 | 0,50 |
| FR0013534336 | 3,3750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 1.400,0 | % 89,96 | 1.259.437,90 | 0,78 |
| FR0013534351 | 2,8750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 600,0 | % 93,19 | 559.162,02 | 0,35 |
| FR0013318102 | 2,8750 % Elis EUR MTN 18/26 | EUR | 500,0 | % 101,77 | 508.831,10 | 0,32 |
| FR0013449972 | 1,0000 % Elis EUR MTN 19/25 | EUR | 1.700,0 | % 96,89 | 1.647.093,11 | 1,03 |
| FR0013449998 | 1,6250 % Elis EUR MTN 19/28 | EUR | 100,0 | % 92,99 | 92.989,66 | 0,06 |
| XS1963830002 | 3,1250 % Faurecia EUR Notes 19/26 | EUR | 550,0 | % 95,68 | 526.234,56 | 0,33 |
| XS2081474046 | 2,3750 % Faurecia EUR Notes 19/27 | EUR | 700,0 | % 89,53 | 626.735,41 | 0,39 |
| XS2209344543 | 3,7500 % Faurecia EUR Notes 20/28 | EUR | 100,0 | % 94,27 | 94.269,65 | 0,06 |
| FR0126750787 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.04.2022 | EUR | 7.712,2 | % 100,03 | 7.714.773,86 | 4,81 |
| XS2294854745 | 5,3750 % Goldstory EUR Notes 21/26 | EUR | 500,0 | % 100,41 | 502.067,25 | 0,31 |
| XS2397781357 | 5,1250 % Iliad Holding EUR Notes 21/26 | EUR | 1.450,0 | % 101,29 | 1.468.769,38 | 0,92 |
| XS2397781944 | 5,6250 % Iliad Holding EUR Notes 21/28 | EUR | 400,0 | % 99,92 | 399.661,64 | 0,25 |
| XS2010034077 | 3,3750 % Kapla Holding EUR Notes 19/26 | EUR | 200,0 | % 95,98 | 191.950,90 | 0,12 |
| FR0013331949 | 3,1250 % La Poste EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 500,0 | % 98,72 | 493.602,00 | 0,31 |
| XS2031870921 | 3,2500 % Loxam EUR Notes 19/25 | EUR | 1.350,0 | % 98,59 | 1.330.943,00 | 0,83 |
| XS2031871143 | 5,7500 % Loxam EUR Notes 19/27 | EUR | 700,0 | % 97,51 | 682.591,42 | 0,43 |
| XS2357737910 | 4,2500 % Mobilux Finance EUR Notes 21/28 | EUR | 800,0 | % 93,06 | 744.487,60 | 0,46 |
| FR0013414919 | 3,3750 % Orano EUR MTN 19/26 | EUR | 1.100,0 | % 102,90 | 1.131.851,16 | 0,71 |
| FR0013533031 | 2,7500 % Orano EUR MTN 20/28 | EUR | 400,0 | % 97,89 | 391.560,24 | 0,24 |
| XS1794209459 | 4,0000 % Paprec Holding EUR Notes 18/25 | EUR | 600,0 | % 100,87 | 605.203,74 | 0,38 |
| XS2363232930 | 4,0000 % Parts Europe EUR FLR-Notes 21/27 | EUR | 350,0 | % 99,81 | 349.321,25 | 0,22 |
| FR0013456423 | 0,0000 % Pernod Ricard EUR Zero-Coupon Notes 24.10.2023 | EUR | 2.500,0 | % 99,43 | 2.485.746,50 | 1,55 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-----------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0013428414 | 1,2500 % Renault EUR MTN 19/25 | EUR | 700,0 | % 93,14 | 651.988,96 | 0,41 |
| FR0014000NZ4 | 2,3750 % Renault EUR MTN 20/26 | EUR | 400,0 | % 94,36 | 377.421,24 | 0,23 |
| FR0014006W65 | 2,5000 % Renault EUR MTN 21/27 | EUR | 500,0 | % 92,21 | 461.051,65 | 0,29 |
| FR0013451416 | 1,1250 % Renault EUR Notes 19/27 | EUR | 500,0 | % 85,88 | 429.387,75 | 0,27 |
| XS2332306344 | 2,1250 % Rexel EUR Notes 21/28 | EUR | 900,0 | % 95,86 | 862.759,89 | 0,54 |
| XS2178048257 | 5,6250 % Rubis Terminal Infra EUR Notes 20/25 | EUR | 300,0 | % 102,86 | 308.591,25 | 0,19 |
| XS2399981435 | 2,2500 % Seche Environnement EUR Notes 21/28 | EUR | 550,0 | % 94,18 | 518.006,50 | 0,32 |
| XS0992293901 | 5,4250 % Solvay Finance EUR FLR- Notes 13/undefined | EUR | 500,0 | % 104,17 | 520.845,30 | 0,32 |
| XS1323897725 | 5,8690 % Solvay Finance EUR FLR- Notes 15/undefined | EUR | 700,0 | % 104,30 | 730.102,73 | 0,45 |
| XS2234515786 | 2,0000 % SPCM EUR Notes 20/26 | EUR | 800,0 | % 97,34 | 778.726,40 | 0,49 |
| FR0013426376 | 2,6250 % SPIE EUR Notes 19/26 | EUR | 1.000,0 | % 99,63 | 996.343,10 | 0,62 |
| XS2413862108 | 4,7500 % Tereos Finance Groupe I EUR Notes 22/27 | EUR | 350,0 | % 96,82 | 338.855,62 | 0,21 |
| FR00140007L3 | 2,5000 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 600,0 | % 92,43 | 554.604,18 | 0,35 |
| FR0013394681 | 0,8920 % Veolia Environnement EUR MTN 19/24 | EUR | 2.000,0 | % 100,59 | 2.011.769,60 | 1,25 |
| Alemania | | | | | 18.625.895,17 | 11,61 |
| XS2356316872 | 1,7500 % CECONOMY EUR Notes 21/26 | EUR | 400,0 | % 92,05 | 368.215,32 | 0,23 |
| XS2112973107 | 3,5000 % Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 20/27 | EUR | 600,0 | % 97,56 | 585.339,72 | 0,37 |
| XS2265369657 | 3,0000 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 20/26 | EUR | 600,0 | % 96,37 | 578.235,00 | 0,36 |
| XS2408458730 | 2,8750 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/27 | EUR | 400,0 | % 93,27 | 373.085,48 | 0,23 |
| DE0001030377 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 18.05.2022 | EUR | 7.707,8 | % 100,10 | 7.715.749,76 | 4,81 |
| XS2337064856 | 3,6250 % Gruenenthal EUR Notes 21/26 | EUR | 700,0 | % 99,36 | 695.533,72 | 0,43 |
| XS2004438458 | 3,6250 % IHO Verwaltungs EUR Notes 19/25 | EUR | 100,0 | % 99,05 | 99.048,07 | 0,06 |
| XS2004451121 | 3,8750 % IHO Verwaltungs EUR Notes 19/27 | EUR | 1.200,0 | % 96,82 | 1.161.854,28 | 0,72 |
| XS2056730679 | 3,6250 % Infineon Technologies EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 200,0 | % 100,27 | 200.544,76 | 0,13 |
| XS1405763019 | 4,5000 % LANXESS EUR FLR-Notes 16/76 | EUR | 600,0 | % 103,07 | 618.422,04 | 0,39 |
| XS2341724172 | 2,3750 % Mahle EUR MTN 21/28 | EUR | 400,0 | % 85,31 | 341.234,92 | 0,21 |
| XS2326493728 | 3,3750 % Novelis Sheet Ingot EUR MTN 21/29 | EUR | 850,0 | % 95,57 | 812.316,70 | 0,51 |
| XS2199445193 | 5,7500 % Renk (Frankfurt am Main) EUR Notes 20/25 | EUR | 850,0 | % 100,59 | 855.018,23 | 0,53 |
| DE000A289Q91 | 2,7500 % Schaeffler EUR MTN 20/25 | EUR | 1.100,0 | % 100,60 | 1.106.586,03 | 0,69 |
| DE000A3H2TA0 | 3,3750 % Schaeffler EUR MTN 20/28 | EUR | 400,0 | % 98,14 | 392.541,36 | 0,24 |
| XS2090816526 | 2,0000 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 EUR Notes 20/25 | EUR | 400,0 | % 96,38 | 385.513,84 | 0,24 |
| XS2199597456 | 4,3750 % TK Elevator Midco EUR Notes 20/27 | EUR | 300,0 | % 99,03 | 297.081,24 | 0,19 |
| XS2231715322 | 3,0000 % ZF Finance EUR MTN 20/25 | EUR | 1.500,0 | % 98,42 | 1.476.367,50 | 0,92 |
| XS2262961076 | 2,7500 % ZF Finance EUR MTN 20/27 | EUR | 400,0 | % 93,23 | 372.921,48 | 0,23 |
| XS2231331260 | 3,7500 % ZF Finance EUR MTN 20/28 | EUR | 200,0 | % 95,14 | 190.285,72 | 0,12 |
| Grecia | | | | | 329.711,66 | 0,21 |
| XS2337604479 | 2,2500 % Mytilineos EUR Notes 21/26 | EUR | 350,0 | % 94,20 | 329.711,66 | 0,21 |
| Irlanda | | | | | 1.151.964,66 | 0,72 |
| XS1991034825 | 3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26 | EUR | 600,0 | % 98,74 | 592.446,42 | 0,37 |
| XS2074522975 | 2,6250 % eircom Finance EUR Notes 19/27 | EUR | 600,0 | % 93,25 | 559.518,24 | 0,35 |
| Italia | | | | | 12.483.019,38 | 7,78 |
| XS1558491855 | 1,6250 % Atlantia EUR MTN 17/25 | EUR | 2.400,0 | % 98,64 | 2.367.393,12 | 1,48 |
| XS2267889991 | 2,0000 % Autostrade per l'Italia EUR Notes 20/28 | EUR | 850,0 | % 97,01 | 824.558,74 | 0,51 |
| XS2278566299 | 2,0000 % Autostrade per l'Italia EUR Notes 21/30 | EUR | 1.100,0 | % 93,78 | 1.031.598,70 | 0,64 |
| XS2295690742 | 3,5000 % Brunello Bidco EUR Notes 21/28 | EUR | 450,0 | % 94,42 | 424.911,56 | 0,26 |
| XS2208646690 | 6,2500 % Gamma Bidco EUR Notes 20/25 | EUR | 200,0 | % 101,15 | 202.308,42 | 0,13 |
| XS2321537255 | 5,1250 % Gamma Bidco EUR Notes 21/25 | EUR | 300,0 | % 99,05 | 297.141,99 | 0,18 |
| XS2357812556 | 3,2500 % Guala Closures EUR Notes 21/28 | EUR | 350,0 | % 90,30 | 316.061,83 | 0,20 |
| XS2244936659 | 1,6250 % Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 20/28 | EUR | 200,0 | % 93,28 | 186.559,86 | 0,12 |
| XS1395004408 | 3,8750 % LKQ Italia Bondco EUR Notes 16/24 | EUR | 450,0 | % 103,42 | 465.378,75 | 0,29 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2353073161 | 2,6250 % Poste Italiane EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 600,0 | % 87,33 | 523.989,12 | 0,33 |
| XS2397065330 | 4,5000 % Shiba Bidco EUR Notes 21/28 | EUR | 700,0 | % 96,33 | 674.323,37 | 0,42 |
| XS1169832810 | 3,2500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 15/23 | EUR | 650,0 | % 101,72 | 661.180,65 | 0,41 |
| XS1698218523 | 2,3750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/27 | EUR | 400,0 | % 91,37 | 365.486,36 | 0,23 |
| XS1935256369 | 4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24 | EUR | 2.100,0 | % 102,71 | 2.156.869,05 | 1,34 |
| XS1982819994 | 2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25 | EUR | 950,0 | % 98,28 | 933.639,96 | 0,58 |
| XS2288109676 | 1,6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29 | EUR | 900,0 | % 84,78 | 763.060,77 | 0,48 |
| XS2389112736 | 4,6250 % Verde Bidco EUR Notes 21/26 | EUR | 300,0 | % 96,19 | 288.557,13 | 0,18 |
| Luxemburgo | | | | | 9.305.086,34 | 5,80 |
| XS2283224231 | 1,8750 % ADLER Group EUR Notes 21/26 | EUR | 200,0 | % 84,15 | 168.299,34 | 0,10 |
| XS2102489353 | 2,2500 % Altice Financing EUR Notes 20/25 | EUR | 450,0 | % 95,49 | 429.689,79 | 0,27 |
| XS2102493389 | 3,0000 % Altice Financing EUR Notes 20/28 | EUR | 550,0 | % 88,43 | 486.351,86 | 0,30 |
| XS2373430425 | 4,2500 % Altice Financing EUR Notes 21/29 | EUR | 400,0 | % 89,38 | 357.520,00 | 0,22 |
| XS2111944133 | 1,8750 % Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28 | EUR | 600,0 | % 89,64 | 537.818,52 | 0,34 |
| XS2388186996 | 4,5000 % Cirsa Finance International EUR Notes 21/27 | EUR | 500,0 | % 94,83 | 474.131,25 | 0,30 |
| XS2393687350 | 5,0000 % Consolidated Energy Finance EUR Notes 21/28 | EUR | 700,0 | % 92,31 | 646.187,50 | 0,40 |
| XS2397354528 | 4,6250 % Cullinan Holdco EUR Notes 21/26 | EUR | 150,0 | % 94,74 | 142.106,25 | 0,09 |
| XS1419661118 | 3,5000 % Hanesbrands Finance Luxembourg EUR Notes 16/24 | EUR | 1.100,0 | % 102,48 | 1.127.325,43 | 0,70 |
| XS2010028004 | 2,2500 % InPost EUR Notes 21/27 | EUR | 400,0 | % 92,41 | 369.656,28 | 0,23 |
| XS1720690889 | 4,0000 % Matterhorn Telecom EUR Notes 17/27 | EUR | 600,0 | % 97,91 | 587.488,02 | 0,37 |
| XS2052290439 | 3,1250 % Matterhorn Telecom EUR Notes 19/26 | EUR | 1.450,0 | % 96,81 | 1.403.703,68 | 0,87 |
| XS2200172653 | 4,6250 % PLT VII Finance EUR Notes 20/26 | EUR | 700,0 | % 99,09 | 693.630,21 | 0,43 |
| XS2067263850 | 5,7500 % Summer BC Holdco B EUR Notes 19/26 | EUR | 500,0 | % 101,65 | 508.241,05 | 0,32 |
| BE6300371273 | 3,5000 % Telenet Finance Luxembourg EUR Notes 17/28 | EUR | 1.400,0 | % 98,07 | 1.372.937,16 | 0,86 |
| México | | | | | 2.845.819,75 | 1,77 |
| XS1057659838 | 3,7500 % Petróleos Mexicanos EUR MTN 14/26 | EUR | 500,0 | % 95,53 | 477.671,55 | 0,30 |
| XS1172951508 | 2,7500 % Petróleos Mexicanos EUR MTN 15/27 | EUR | 550,0 | % 88,68 | 487.760,90 | 0,30 |
| XS156888777 | 4,8750 % Petróleos Mexicanos EUR MTN 17/28 | EUR | 1.000,0 | % 95,30 | 953.004,40 | 0,59 |
| XS1824424706 | 4,7500 % Petróleos Mexicanos EUR Notes 18/29 | EUR | 1.000,0 | % 92,74 | 927.382,90 | 0,58 |
| Noruega | | | | | 796.517,28 | 0,50 |
| XS2249892535 | 2,6250 % Adevinta EUR Notes 20/25 | EUR | 800,0 | % 99,56 | 796.517,28 | 0,50 |
| Portugal | | | | | 1.560.870,00 | 0,97 |
| PTEDPKOM0034 | 4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79 | EUR | 1.500,0 | % 104,06 | 1.560.870,00 | 0,97 |
| España | | | | | 6.390.093,22 | 3,98 |
| XS2388162385 | 2,1250 % Almirall EUR Notes 21/26 | EUR | 250,0 | % 96,23 | 240.569,85 | 0,15 |
| XS2300292963 | 1,2500 % Cellnex Finance EUR MTN 21/29 | EUR | 500,0 | % 87,24 | 436.187,25 | 0,27 |
| XS2385393587 | 2,0000 % Cellnex Finance EUR MTN 21/32 | EUR | 600,0 | % 85,89 | 515.355,84 | 0,32 |
| XS2247549731 | 1,7500 % Cellnex Telecom EUR MTN 20/30 | EUR | 1.000,0 | % 87,01 | 870.082,20 | 0,54 |
| XS2076836555 | 1,6250 % Grifols EUR Notes 19/25 | EUR | 1.400,0 | % 97,34 | 1.362.700,22 | 0,85 |
| XS2077646391 | 2,2500 % Grifols EUR Notes 19/27 | EUR | 600,0 | % 95,63 | 573.780,84 | 0,36 |
| XS2393001891 | 3,8750 % Grifols Escrow Issuer EUR Notes 21/28 | EUR | 500,0 | % 95,45 | 477.254,10 | 0,30 |
| XS235632584 | 3,5000 % Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 21/28 | EUR | 400,0 | % 81,58 | 326.320,64 | 0,20 |
| XS2322423455 | 2,7500 % International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/25 | EUR | 500,0 | % 95,47 | 477.331,90 | 0,30 |
| XS2240463674 | 4,0000 % Lorca Telecom Bondco EUR Notes 20/27 | EUR | 1.150,0 | % 96,57 | 1.110.510,38 | 0,69 |
| Supranacional | | | | | 1.711.711,75 | 1,07 |
| XS2310511717 | 3,0000 % Ardagh Metal Packaging Finance USA Via Ardagh Metal Packaging Finance EUR Notes 21/29 | EUR | 500,0 | % 89,45 | 447.242,50 | 0,28 |
| XS2036387525 | 2,1250 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 19/26 | EUR | 500,0 | % 94,27 | 471.356,45 | 0,29 |
| XS1964638107 | 4,3750 % Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26 | EUR | 800,0 | % 99,14 | 793.112,80 | 0,50 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Suecia | | | | | 3.873.969,35 | 2,42 |
| XS1788973573 | 3,8750 % Akelius Residential Property EUR FLR-Notes 18/78 | EUR | 750,0 | % 103,16 | 773.664,98 | 0,48 |
| XS1677911825 | 3,0000 % Fastighets Balder EUR FLR-Notes 17/78 | EUR | 500,0 | % 98,63 | 493.173,25 | 0,31 |
| XS2010037765 | 3,2480 % Heimstaden Bostad EUR FLR- Notes 19/undefined | EUR | 700,0 | % 94,50 | 661.522,40 | 0,41 |
| XS2125121769 | 3,3750 % Heimstaden Bostad EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 400,0 | % 91,03 | 364.106,84 | 0,23 |
| XS1908250191 | 3,5000 % Verisure Holding EUR Notes 18/23 | EUR | 700,0 | % 100,07 | 700.504,21 | 0,44 |
| XS2204842384 | 3,8750 % Verisure Holding EUR Notes 20/26 | EUR | 900,0 | % 97,89 | 880.997,67 | 0,55 |
| Países Bajos | | | | | 35.414.930,40 | 22,08 |
| XS2256949749 | 3,2480 % Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 1.200,0 | % 97,99 | 1.175.864,16 | 0,73 |
| XS1813579593 | 3,6250 % Darling Global Finance EUR Notes 18/26 | EUR | 700,0 | % 100,88 | 706.128,29 | 0,44 |
| NL0015000OS2 | 0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.05.2022 | EUR | 7.550,0 | % 100,12 | 7.559.118,28 | 4,71 |
| XS2182055009 | 3,7500 % ELM for Firmenich International EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 650,0 | % 101,27 | 658.254,94 | 0,41 |
| XS2353416386 | 3,5000 % Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 21/29 | EUR | 1.000,0 | % 88,42 | 884.153,10 | 0,55 |
| XS1716927766 | 2,1240 % Ferroviaal Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 200,0 | % 97,57 | 195.147,66 | 0,12 |
| XS2228900556 | 2,8500 % FrieslandCampina EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 200,0 | % 97,90 | 195.791,06 | 0,12 |
| XS2390510142 | 2,7500 % Goodyear Europe EUR Notes 21/28 | EUR | 200,0 | % 90,53 | 181.059,68 | 0,11 |
| XS2262838381 | 5,5000 % IPD 3 EUR Notes 20/25 | EUR | 300,0 | % 100,20 | 300.613,59 | 0,19 |
| XS2069101868 | 2,0000 % KPN EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 600,0 | % 97,34 | 584.036,34 | 0,36 |
| XS1799641045 | 4,1250 % LKQ European Holdings EUR Notes 18/28 | EUR | 600,0 | % 103,68 | 622.104,12 | 0,39 |
| XS1139494493 | 4,1250 % Naturgy Finance EUR FLR- Notes 14/undefined | EUR | 400,0 | % 101,63 | 406.514,60 | 0,25 |
| XS1224710399 | 3,3750 % Naturgy Finance EUR FLR- Notes 15/undefined | EUR | 600,0 | % 100,38 | 602.275,86 | 0,37 |
| XS1405765907 | 3,1250 % OI European Group EUR Notes 16/24 | EUR | 750,0 | % 99,76 | 748.176,15 | 0,47 |
| XS2212959352 | 2,3750 % Phoenix PIB Dutch Finance EUR Notes 20/25 | EUR | 500,0 | % 98,14 | 490.695,85 | 0,31 |
| XS1207058733 | 4,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75 | EUR | 500,0 | % 104,21 | 521.053,15 | 0,32 |
| XS2185997884 | 3,7500 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 1.150,0 | % 100,97 | 1.161.146,15 | 0,72 |
| XS2320533131 | 2,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 300,0 | % 94,88 | 284.654,43 | 0,18 |
| XS1711584430 | 2,6250 % Saipem Finance International EUR MTN 17/25 | EUR | 500,0 | % 93,70 | 468.510,80 | 0,29 |
| XS2202907510 | 3,3750 % Saipem Finance International EUR Notes 20/26 | EUR | 500,0 | % 90,23 | 451.157,60 | 0,28 |
| XS1843436731 | 9,0000 % Summer BidCo EUR Notes 19/25 | EUR | 419,5 | % 99,86 | 418.906,11 | 0,26 |
| XS1050461034 | 5,8750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 14/undefined | EUR | 1.600,0 | % 106,35 | 1.701.540,64 | 1,06 |
| XS1795406658 | 3,8750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 18/undefined | EUR | 2.100,0 | % 101,19 | 2.124.918,39 | 1,32 |
| XS1933828433 | 4,3750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 19/undefined | EUR | 1.400,0 | % 103,75 | 1.452.500,56 | 0,91 |
| XS1591694481 | 2,9950 % TenneT Holding EUR FLR- Notes 17/undefined | EUR | 1.250,0 | % 102,37 | 1.279.625,38 | 0,80 |
| XS2207430120 | 2,3740 % TenneT Holding EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 400,0 | % 100,40 | 401.612,28 | 0,25 |
| XS1211044075 | 1,8750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 15/27 | EUR | 450,0 | % 88,14 | 396.612,77 | 0,25 |
| XS1439749364 | 1,6250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 16/28 | EUR | 700,0 | % 82,26 | 575.824,69 | 0,36 |
| XS1813724603 | 4,5000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 18/25 | EUR | 600,0 | % 100,95 | 605.696,10 | 0,38 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|--|
| XS2406607098 | 3,7500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/27 | EUR | 1.000,0 | % 94,77 | 947.661,50 | 0,59 |
| XS2406607171 | 4,3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/30 | EUR | 200,0 | % 93,13 | 186.251,24 | 0,12 |
| XS2034068432 | 3,7500 % Trivium Packaging Finance EUR Notes 19/26 | EUR | 900,0 | % 98,31 | 884.832,48 | 0,55 |
| XS1647815775 | 4,8750 % United Group EUR Notes 17/24 | EUR | 1.300,0 | % 100,03 | 1.300.436,02 | 0,81 |
| XS1629969327 | 3,8750 % UPC Holding EUR Notes 17/29 | EUR | 1.200,0 | % 97,02 | 1.164.234,36 | 0,73 |
| XS2187689380 | 3,8750 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 400,0 | % 98,67 | 394.680,20 | 0,25 |
| XS2417090789 | 3,7500 % WP/AP Telecom Holdings IV EUR Notes 21/29 | EUR | 1.092,0 | % 95,25 | 1.040.118,75 | 0,65 |
| XS2010039381 | 2,0000 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/26 | EUR | 300,0 | % 93,94 | 281.807,49 | 0,18 |
| XS2010039894 | 3,0000 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/29 | EUR | 300,0 | % 89,61 | 268.819,44 | 0,17 |
| XS2069016165 | 2,8750 % Ziggo EUR Notes 19/30 | EUR | 700,0 | % 91,51 | 640.559,01 | 0,40 |
| XS2116386132 | 3,3750 % Ziggo Bond EUR Notes 20/30 | EUR | 1.300,0 | % 88,60 | 1.151.837,18 | 0,72 |
| Reino Unido | | | | | 9.167.613,33 | 5,72 |
| XS2119468572 | 1,8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80 | EUR | 550,0 | % 94,85 | 521.678,25 | 0,33 |
| USG4289TAA19 | 5,5000 % Harbour Energy USD Notes 21/26 | USD | 300,0 | % 99,73 | 268.820,71 | 0,17 |
| XS1577947440 | 2,1250 % INEOS Finance EUR Notes 17/25 | EUR | 700,0 | % 96,82 | 677.760,23 | 0,42 |
| XS2250349581 | 3,3750 % INEOS Finance EUR Notes 20/26 | EUR | 100,0 | % 98,31 | 98.307,47 | 0,06 |
| XS2291929573 | 2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 21/26 | EUR | 1.000,0 | % 94,74 | 947.410,70 | 0,59 |
| XS2009038113 | 3,5000 % International Game Technology EUR Notes 19/26 | EUR | 1.000,0 | % 100,94 | 1.009.377,80 | 0,63 |
| XS2355604880 | 2,5000 % Nomad Foods Bondco EUR Notes 21/28 | EUR | 1.250,0 | % 93,92 | 1.173.966,38 | 0,73 |
| XS2411236859 | 3,6250 % Pinewood Finance GBP Notes 21/27 | GBP | 250,0 | % 93,90 | 276.656,02 | 0,17 |
| XS2194288390 | 3,8750 % Synthomer EUR Notes 20/25 | EUR | 400,0 | % 100,47 | 401.881,64 | 0,25 |
| XS2331728126 | 3,7500 % TI Automotive Finance EUR Notes 21/29 | EUR | 750,0 | % 90,39 | 677.891,93 | 0,42 |
| XS2231188876 | 3,2500 % Vmed O2 UK Financing I EUR Notes 20/31 | EUR | 500,0 | % 92,45 | 462.274,05 | 0,29 |
| XS1888179477 | 3,1000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79 | EUR | 1.900,0 | % 100,94 | 1.917.791,03 | 1,20 |
| XS2225204010 | 3,0000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80 | EUR | 800,0 | % 91,72 | 733.797,12 | 0,46 |
| EE. UU. | | | | | 11.679.201,45 | 7,28 |
| XS2251742537 | 2,6250 % Avantor Funding EUR Notes 20/25 | EUR | 1.550,0 | % 101,50 | 1.573.250,00 | 0,98 |
| XS2080318053 | 1,5000 % Ball EUR Notes 19/27 | EUR | 600,0 | % 96,37 | 578.233,20 | 0,36 |
| XS1789515134 | 3,8750 % Belden EUR Notes 18/28 | EUR | 800,0 | % 98,51 | 788.056,80 | 0,49 |
| XS2125168729 | 2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28 | EUR | 400,0 | % 93,88 | 375.511,20 | 0,23 |
| XS2116728895 | 1,7440 % Ford Motor Credit EUR MTN 20/24 | EUR | 700,0 | % 98,37 | 688.607,50 | 0,43 |
| XS2229875989 | 3,2500 % Ford Motor Credit EUR MTN 20/25 | EUR | 800,0 | % 101,69 | 813.514,40 | 0,51 |
| XS2052337503 | 2,3300 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/25 | EUR | 900,0 | % 98,34 | 885.096,00 | 0,55 |
| XS2036798150 | 2,2500 % IQVIA EUR Notes 19/28 | EUR | 400,0 | % 95,25 | 381.000,00 | 0,24 |
| XS2189947505 | 2,8750 % IQVIA EUR Notes 20/28 | EUR | 1.800,0 | % 96,71 | 1.740.753,00 | 1,08 |
| XS2305742434 | 1,7500 % IQVIA EUR Notes 21/26 | EUR | 250,0 | % 97,79 | 244.470,75 | 0,15 |
| XS2332250708 | 2,8750 % Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer EUR Notes 21/28 | EUR | 1.150,0 | % 95,67 | 1.100.216,50 | 0,69 |
| XS2241804462 | 3,8750 % Primo Water Holdings EUR Notes 20/28 | EUR | 550,0 | % 93,42 | 513.789,10 | 0,32 |
| XS2401849315 | 4,3750 % SCIL IV Via SCIL USA Holdings EUR Notes 21/26 | EUR | 200,0 | % 96,12 | 192.240,00 | 0,12 |
| XS1725581190 | 3,2500 % Silgan Holdings EUR Notes 18/25 | EUR | 1.200,0 | % 99,66 | 1.195.871,30 | 0,75 |
| XS2181577268 | 2,2500 % Silgan Holdings EUR Notes 20/28 | EUR | 200,0 | % 91,23 | 182.454,20 | 0,11 |
| XS2414835921 | 2,5000 % UGI International EUR Notes 21/29 | EUR | 500,0 | % 85,23 | 426.137,50 | 0,27 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 161.591.297,10 | 100,76 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | 314,80 | 0,00 |
| Operaciones de swaps | | | | 314,80 | 0,00 |
| Swaps de operaciones crediticias | | | | 314,80 | 0,00 |
| Comprador de protección | | | | 314,80 | 0,00 |
| Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2027 | EUR | 11.000.000,00 | | 314,80 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | 314,80 | 0,00 |
| Activos/pasivos corrientes netos | EUR | | | -1.226.677,82 | -0,76 |
| Patrimonio neto del Subfondo | EUR | | | 160.364.934,08 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A3C RSA/ISIN: LU2350836396 | 94,77 | 100,03 | -- |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A1J 8QJ/ISIN: LU0858490690 | 127,13 | 133,67 | 126,87 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A1J Y4S/ISIN: LU0788519535 | 1.051,11 | 1.123,92 | 1.077,93 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A3C RSB/ISIN: LU2350833963 | 950,32 | 1.001,83 | -- |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A2A FP6/ISIN: LU1377964496 | 1.028,31 | 1.101,21 | 1.056,03 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A1T 6RD/ISIN: LU0905751987 | 1.169,34 | 1.224,12 | 1.151,38 |
| Acciones en circulación | 292.088 | 468.948 | 223.377 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A3C RSA/ISIN: LU2350836396 | 91.550 | 57.982 | -- |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A1J 8QJ/ISIN: LU0858490690 | 69.076 | 242.372 | 74.207 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A1J Y4S/ISIN: LU0788519535 | 79.203 | 107.786 | 102.339 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A3C RSB/ISIN: LU2350833963 | 678 | 293 | -- |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A2A FP6/ISIN: LU1377964496 | 9.247 | 15.437 | 3.765 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A1T 6RD/ISIN: LU0905751987 | 42.334 | 45.077 | 43.067 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 160,4 | 231,8 | 173,3 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|-----------------------------------|---------------|
| Francia | 27,52 |
| Países Bajos | 22,08 |
| Alemania | 11,61 |
| Italia | 7,78 |
| EE. UU. | 7,28 |
| Luxemburgo | 5,80 |
| Reino Unido | 5,72 |
| España | 3,98 |
| Suecia | 2,42 |
| Otros países | 6,57 |
| Otros activos netos ¹⁾ | -0,76 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

¹⁾Las inversiones en valores ascienden a un 100,76 % del patrimonio neto.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 3.069.737,32 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 318,43 |
| - tipo de interés negativo | -27.189,97 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 3.042.865,78 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | -41.319,40 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -12.726,83 |
| Comisión única | -758.678,70 |
| Otros gastos | -1.176,82 |
| Gastos totales | -813.901,75 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 2.228.964,03 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -2.557.093,77 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -25.489,04 |
| - divisas | 14.106,30 |
| - operaciones de swap | -461.847,69 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -801.360,17 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -8.124.636,20 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -1.446,63 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 314,80 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -8.927.128,20 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 161.591.297,10 |
| (Precio de compra EUR 166.256.925,88) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 0,00 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 1.778.784,12 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 3.639,03 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 747.546,57 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 314,80 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 164.121.581,62 |
| Pasivo bancario | -2.835.442,51 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | -794.525,80 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | -16.805,56 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -382,32 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -109.491,35 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -3.756.647,54 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 160.364.934,08 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 231.815.216,19 |
| Suscripciones | 22.067.111,31 |
| Reembolsos | -81.822.655,73 |
| Distribución | -2.767.609,49 |
| Resultado de las operaciones | -8.927.128,20 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 160.364.934,08 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|----------|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 468.948 | | |
| - emitido | | 103.319 | |
| - reembolsado | | -280.179 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 292.088 |

Allianz Euro Inflation-linked Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 769.667.602,79 | 95,96 |
| Bonos | | | | | 769.667.602,79 | 95,96 |
| Francia | | | | | 333.782.887,52 | 41,61 |
| FR0011198787 | 1,5000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 12/24 | EUR | 3.976,0 | % 111,99 | 4.452.784,56 | 0,55 |
| FR0000188799 | 3,1500 % France Government EUR Bonds 02/32 | EUR | 22.319,6 | % 154,41 | 34.462.547,50 | 4,30 |
| FR0010447367 | 1,8000 % France Government EUR Bonds 07/40 | EUR | 19.729,5 | % 162,05 | 31.972.377,03 | 3,99 |
| FR0010585901 | 2,1000 % France Government EUR Bonds 08/23 | EUR | 10.607,2 | % 109,32 | 11.595.494,69 | 1,45 |
| FR0011008705 | 1,8500 % France Government EUR Bonds 11/27 | EUR | 32.818,7 | % 124,55 | 40.875.060,38 | 5,10 |
| FR0011427848 | 0,2500 % France Government EUR Bonds 13/24 | EUR | 21.916,7 | % 110,40 | 24.194.963,04 | 3,02 |
| FR0011982776 | 0,7000 % France Government EUR Bonds 14/30 | EUR | 30.355,6 | % 123,29 | 37.424.062,34 | 4,67 |
| FR0012558310 | 0,1000 % France Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 8.970,2 | % 109,33 | 9.807.458,32 | 1,22 |
| FR0013209871 | 0,1000 % France Government EUR Bonds 16/47 | EUR | 16.039,9 | % 135,47 | 21.729.428,10 | 2,71 |
| FR0013238268 | 0,1000 % France Government EUR Bonds 17/28 | EUR | 11.797,3 | % 113,14 | 13.347.442,59 | 1,66 |
| FR0013327491 | 0,1000 % France Government EUR Bonds 18/36 | EUR | 10.285,5 | % 122,04 | 12.552.735,38 | 1,56 |
| FR0013519253 | 0,1000 % France Government EUR Bonds 20/26 | EUR | 11.644,8 | % 111,92 | 13.032.963,18 | 1,62 |
| FR0013524014 | 0,1000 % France Government EUR Bonds 20/36 | EUR | 6.577,9 | % 121,13 | 7.967.445,84 | 0,99 |
| FR0014001N38 | 0,1000 % France Government EUR Bonds 21/31 | EUR | 17.967,0 | % 118,03 | 21.207.253,75 | 2,64 |
| FR0014003N51 | 0,1000 % France Government EUR Bonds 21/32 | EUR | 10.823,0 | % 117,26 | 12.690.809,89 | 1,58 |
| FR0014008181 | 0,1000 % France Government EUR Bonds 22/53 | EUR | 6.086,7 | % 140,76 | 8.567.818,17 | 1,07 |
| FR0000186413 | 3,4000 % France Government EUR Bonds 99/29 | EUR | 17.654,8 | % 142,04 | 25.076.060,43 | 3,13 |
| XS0163771396 | 2,4500 % SNCF Réseau EUR MTN 03/23 | EUR | 2.708,8 | % 104,33 | 2.826.182,33 | 0,35 |
| Alemania | | | | | 129.873.900,43 | 16,19 |
| DE0001030559 | 0,5000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 14/30 | EUR | 38.763,0 | % 123,77 | 47.975.362,60 | 5,98 |
| DE0001030567 | 0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/26 | EUR | 37.162,9 | % 112,66 | 41.868.826,76 | 5,22 |
| DE0001030575 | 0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/46 | EUR | 14.742,1 | % 158,79 | 23.409.076,09 | 2,92 |
| DE0001030583 | 0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 21/33 | EUR | 13.301,2 | % 124,96 | 16.620.634,98 | 2,07 |
| Italia | | | | | 215.574.586,76 | 26,88 |
| IT0003745541 | 2,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 04/35 | EUR | 18.554,2 | % 135,54 | 25.148.534,67 | 3,14 |
| IT0004243512 | 2,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/23 | EUR | 27.648,1 | % 111,57 | 30.848.046,46 | 3,85 |
| IT0004545890 | 2,5500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/41 | EUR | 18.537,5 | % 150,63 | 27.922.347,47 | 3,48 |
| IT0004735152 | 3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26 | EUR | 23.674,3 | % 123,28 | 29.185.336,24 | 3,64 |
| IT0005004426 | 2,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24 | EUR | 18.529,4 | % 114,42 | 21.200.358,66 | 2,64 |
| IT0005138828 | 1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 (traded in Germany) | EUR | 2.748,9 | % 117,62 | 3.233.404,61 | 0,40 |
| IT0005138828 | 1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 (traded in Italy) | EUR | 19.242,5 | % 117,62 | 22.633.832,29 | 2,82 |
| IT0005246134 | 1,3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28 | EUR | 21.777,1 | % 115,17 | 25.079.935,74 | 3,13 |
| IT0005329344 | 0,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23 | EUR | 1.918,4 | % 106,63 | 2.045.599,98 | 0,26 |
| IT0005387052 | 0,4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30 | EUR | 18.536,9 | % 108,34 | 20.082.029,12 | 2,50 |
| IT0005436701 | 0,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/51 | EUR | 8.232,7 | % 99,54 | 8.195.161,52 | 1,02 |
| España | | | | | 90.436.228,08 | 11,28 |
| ES00000126A4 | 1,8000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 14/24 | EUR | 19.013,8 | % 114,88 | 21.843.257,94 | 2,73 |
| ES00000127C8 | 1,0000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 15/30 | EUR | 18.247,2 | % 120,85 | 22.052.310,37 | 2,75 |
| ES00000128S2 | 0,6500 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 17/27 | EUR | 20.077,3 | % 114,96 | 23.081.662,57 | 2,88 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| ES0000012B70 | 0,1500 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 18/23 | EUR | 1.945,8 | % 108,44 | 2.109.947,69 | 0,26 |
| ES0000012C12 | 0,7000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 18/33 | EUR | 17.944,6 | % 118,97 | 21.349.049,51 | 2,66 |
| Participaciones de inversión (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in- fee of the target Fund in % p,a,) | | | | | 12.759.360,00 | 1,59 |
| Luxemburgo | | | | | 12.759.360,00 | 1,59 |
| LU1633810442 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W- (H-EUR) - (0,390%) | Shs | 12.000 | EUR 1.063,28 | 12.759.360,00 | 1,59 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 782.426.962,79 | 97,55 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 15.089.257,00 | 1,88 |
| Depósitos a la vista | | | | | 15.089.257,00 | 1,88 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | EUR | | | 15.089.257,00 | 1,88 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 15.089.257,00 | 1,88 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|------------|---|---|---------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | 2.928.336,73 | 0,36 |
| Operaciones de futuros | | | | | 2.838.736,73 | 0,35 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | 2.838.736,73 | 0,35 |
| 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | Ctr | -138 | EUR 157,92 | 586.080,00 | 0,07 | |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -250 | USD 122,63 | 588.806,73 | 0,07 | |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | -240 | EUR 128,56 | 802.730,00 | 0,10 | |
| Euro OAT Futures 06/22 | Ctr | -126 | EUR 150,70 | 861.120,00 | 0,11 | |
| Operaciones de opciones | | | | | 89.600,00 | 0,01 |
| Opciones de venta larga sobre futuros de bonos | | | | | 108.800,00 | 0,01 |
| Put 156 Euro-Bund Options 04/22 | Ctr | 320 | EUR 0,68 | 108.800,00 | 0,01 | |
| Opciones de venta sobre futuros de bonos | | | | | -19.200,00 | 0,00 |
| Put 153 Euro-Bund Options 04/22 | Ctr | -320 | EUR 0,15 | -19.200,00 | 0,00 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | -12.284,48 | 0,00 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | -12.284,48 | 0,00 |
| Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022 | CHF | -6.987,81 | | 37,19 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022 | EUR | -1.277.736,94 | | -12.321,67 | 0,00 | |
| Inversiones en derivados | | | | | 2.916.052,25 | 0,36 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 1.690.110,98 | 0,21 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 802.122.383,02 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P L6C/ISIN: LU2010169162 | 108,32 | 105,18 | 98,01 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A1W 7SF/ISIN: LU0988442017 | 114,48 | 111,49 | 103,97 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A11 411/ISIN: LU1073005974 | 116,53 | 113,06 | 105,36 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A14 1XW/ISIN: LU1304665836 | 112,79 | 109,56 | 102,36 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A1W 7SJ/ISIN: LU0988443411 | 1.204,34 | 1.166,15 | 1.082,70 |
| - Clase IT8 (EUR) (acumulación) WKN: A2D J4H/ISIN: LU1546389039 | 1.170,30 | 1.133,21 | 1.052,06 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2J BTN/ISIN: LU1752424579 | 1.104,65 | 1.077,76 | 1.001,30 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A3D GBK/ISIN: LU2449769723 | 1.004,67 | -- | -- |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A1W 7SL/ISIN: LU0988443767 | 1.288,22 | 1.246,65 | 1.156,04 |
| Acciones en circulación | 2.633.447 | 703.119 | 1.413.990 |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P L6C/ISIN: LU2010169162 | 11.951 | 1.815 | 108 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A1W 7SF/ISIN: LU0988442017 | 1.670.870 | 158.667 | 712.996 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A11 411/ISIN: LU1073005974 | 320.488 | 148.101 | 302.471 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A14 1XW/ISIN: LU1304665836 | 190.568 | 128.256 | 77.047 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A1W 7SJ/ISIN: LU0988443411 | 21.717 | 1.994 | 6.042 |
| - Clase IT8 (EUR) (acumulación) WKN: A2D J4H/ISIN: LU1546389039 | 57.133 | 16.646 | 36.022 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2J BTN/ISIN: LU1752424579 | 30.175 | 104 | 8.992 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A3D GBK/ISIN: LU2449769723 | 5.016 | -- | -- |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A1W 7SL/ISIN: LU0988443767 | 325.529 | 247.537 | 270.302 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 802,1 | 378,6 | 479,8 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Francia | 41,61 |
| Italia | 26,88 |
| Alemania | 16,19 |
| España | 11,28 |
| Luxemburgo | 1,59 |
| Otros activos netos | 2,45 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 14.992.434,53 |
| - operaciones de swap | 1.263.441,41 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -15.066,79 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 250.456,56 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 16.491.265,71 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -68.999,86 |
| Comisión única | -1.289.155,97 |
| Otros gastos | -1.828,37 |
| Gastos totales | -1.359.984,20 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 15.131.281,51 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -904.331,05 |
| - operaciones de futuros financieros | 2.391.562,17 |
| - contratos de divisas a plazo | 20.532,69 |
| - divisas | 20.988,49 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 16.660.033,81 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 89.600,00 |
| - operaciones de valores | 1.865.282,39 |
| - operaciones de futuros financieros | 2.318.061,90 |
| - contratos de divisas a plazo | -12.841,81 |
| - divisas | -7.147,73 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -1.284.779,85 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | 19.628.208,71 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 782.426.962,79 |
| (Precio de compra EUR 754.240.456,01) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 15.089.257,00 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 2.877.099,07 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 911.379,15 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 108.800,00 |
| - operaciones de futuros | 2.838.736,73 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 37,19 |
| Activo total | 804.252.271,93 |
| Pasivo bancario | -1.460.576,07 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -260.995,24 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -376.795,93 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -19.200,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -12.321,67 |
| Pasivo total | -2.129.888,91 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 802.122.383,02 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 378.553.545,55 |
| Suscripciones | 603.118.618,91 |
| Reembolsos | -199.098.896,88 |
| Distribución | -79.093,27 |
| Resultado de las operaciones | 19.628.208,71 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 802.122.383,02 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|-----------|------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 703.119 | | |
| - emitido | | 2.202.779 | |
| - reembolsado | | -272.451 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 2.633.447 |

Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|--|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 231.032.226,67 | 94,51 |
| Bonos | | | | | 231.032.226,67 | 94,51 |
| Austria | | | | | 3.657.447,15 | 1,50 |
| AT0000A2J645 | 1,6250 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/31 | EUR | 300,0 | 95,57 | 286.712,34 | 0,12 |
| XS2108494837 | 3,3750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/undefined | EUR | 600,0 | 87,93 | 527.588,76 | 0,22 |
| XS2224439385 | 2,5000 % OMV EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 600,0 | 95,52 | 573.092,10 | 0,23 |
| XS2224439971 | 2,8750 % OMV EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 300,0 | 93,50 | 280.488,06 | 0,12 |
| XS2049823763 | 1,5000 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 19/30 | EUR | 500,0 | 93,78 | 468.911,55 | 0,19 |
| XS2353473692 | 1,3750 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 21/33 | EUR | 400,0 | 85,77 | 343.097,48 | 0,14 |
| XS2418392143 | 2,3750 % UNIQA Insurance Group EUR FLR-Notes 21/41 | EUR | 200,0 | 88,68 | 177.368,96 | 0,07 |
| AT000B121967 | 2,7500 % Volksbank Wien EUR FLR-Notes 17/27 | EUR | 1.000,0 | 100,02 | 1.000.187,90 | 0,41 |
| Bélgica | | | | | 7.041.660,00 | 2,88 |
| BE6330288687 | 0,7500 % Aedifica EUR Notes 21/31 | EUR | 1.100,0 | 84,32 | 927.476,99 | 0,38 |
| BE6317598850 | 3,8750 % Ageas EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 400,0 | 93,10 | 372.400,00 | 0,15 |
| BE6325355822 | 1,8750 % Ageas EUR FLR-Notes 20/51 | EUR | 700,0 | 89,96 | 629.736,59 | 0,26 |
| BE6331190973 | 1,2500 % Belfius Bank EUR FLR-MTN 21/34 | EUR | 1.400,0 | 89,03 | 1.246.453,18 | 0,51 |
| BE0002251206 | 3,1250 % Belfius Bank EUR Notes 16/26 | EUR | 400,0 | 103,83 | 415.304,52 | 0,17 |
| BE6324012978 | 0,3750 % Belfius Bank EUR Notes 20/25 | EUR | 900,0 | 96,92 | 872.302,41 | 0,36 |
| BE0002831122 | 0,6250 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 21/31 | EUR | 1.200,0 | 88,89 | 1.066.731,60 | 0,43 |
| BE0002767482 | 0,1250 % Groupe Bruxelles Lambert EUR Notes 21/31 | EUR | 700,0 | 86,28 | 603.985,41 | 0,25 |
| BE0002766476 | 0,1250 % KBC Group EUR FLR-MTN 21/29 | EUR | 1.000,0 | 90,73 | 907.269,30 | 0,37 |
| Canadá | | | | | 816.103,08 | 0,33 |
| XS2381362966 | 0,2500 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 21/28 | EUR | 900,0 | 90,68 | 816.103,08 | 0,33 |
| República Checa | | | | | 979.620,18 | 0,40 |
| AT0000A2STV4 | 0,5000 % Ceska sporitelna EUR FLR-MTN 21/28 | EUR | 1.100,0 | 89,06 | 979.620,18 | 0,40 |
| Dinamarca | | | | | 4.294.962,37 | 1,76 |
| XS2078761785 | 1,3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30 | EUR | 800,0 | 97,56 | 780.472,72 | 0,32 |
| XS2299135819 | 1,0000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 850,0 | 94,14 | 800.189,49 | 0,33 |
| XS2443438051 | 1,3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 22/27 | EUR | 700,0 | 98,43 | 689.033,66 | 0,28 |
| XS2382849888 | 0,0500 % Jyske Bank EUR FLR-MTN 21/26 | EUR | 1.250,0 | 95,43 | 1.192.895,50 | 0,49 |
| DK0009525404 | 0,1250 % Nykredit Realkredit EUR MTN 19/24 | EUR | 850,0 | 97,93 | 832.371,00 | 0,34 |
| Finlandia | | | | | 4.657.613,15 | 1,91 |
| XS2461785185 | 2,0000 % Castellum Helsinki Finance Holding EUR MTN 22/25 | EUR | 550,0 | 99,58 | 547.710,63 | 0,23 |
| XS1956027947 | 2,1250 % Fortum EUR MTN 19/29 | EUR | 900,0 | 94,83 | 853.468,56 | 0,35 |
| XS2354246816 | 0,3750 % OP Corporate Bank EUR MTN 21/28 | EUR | 1.100,0 | 91,52 | 1.006.760,92 | 0,41 |
| XS2436853035 | 0,6250 % OP Corporate Bank EUR MTN 22/27 | EUR | 550,0 | 94,73 | 521.006,09 | 0,21 |
| XS2346224806 | 1,1250 % SBB Treasury EUR MTN 21/29 | EUR | 1.200,0 | 80,86 | 970.321,08 | 0,40 |
| XS2265360359 | 0,6250 % Stora Enso EUR MTN 20/30 | EUR | 200,0 | 87,84 | 175.670,20 | 0,07 |
| XS2257961818 | 0,1250 % UPM-Kymmene EUR MTN 20/28 | EUR | 650,0 | 89,64 | 582.675,67 | 0,24 |
| Francia | | | | | 53.234.727,16 | 21,78 |
| FR0013426368 | 1,1250 % Aéroports de Paris EUR Notes 19/34 | EUR | 600,0 | 87,32 | 523.929,06 | 0,21 |
| FR0013453040 | 0,2500 % Alstom EUR MTN 19/26 | EUR | 700,0 | 94,47 | 661.273,55 | 0,27 |
| FR0013453974 | 1,8750 % Altarea EUR Notes 19/28 | EUR | 1.100,0 | 91,23 | 1.003.542,32 | 0,41 |
| XS1069439740 | 3,8750 % AXA EUR FLR-MTN 14/undefined | EUR | 600,0 | 105,53 | 633.150,60 | 0,26 |
| XS2314312179 | 1,3750 % AXA EUR FLR-MTN 21/41 | EUR | 850,0 | 89,31 | 759.145,29 | 0,31 |
| XS2431029441 | 1,8750 % AXA EUR FLR-MTN 22/42 | EUR | 800,0 | 92,03 | 736.204,40 | 0,30 |
| FR0014009HA0 | 2,5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 22/32 | EUR | 500,0 | 100,09 | 500.474,85 | 0,20 |
| FR0014003N10 | 2,0000 % BNP Paribas GBP FLR-MTN 21/31 | GBP | 700,0 | 93,69 | 772.951,98 | 0,32 |
| FR0012329845 | 4,0320 % BNP Paribas Cardiff EUR FLR-Notes 14/undefined | EUR | 900,0 | 105,79 | 952.131,33 | 0,39 |
| FR0013299641 | 1,0000 % BNP Paribas Cardiff EUR MTN 17/24 | EUR | 1.100,0 | 99,49 | 1.094.384,61 | 0,45 |
| FR0013534674 | 0,5000 % BPCE EUR FLR-MTN 20/27 | EUR | 1.400,0 | 94,43 | 1.321.953,92 | 0,54 |
| FR00140027U2 | 0,7500 % BPCE EUR MTN 21/31 | EUR | 1.500,0 | 90,12 | 1.351.845,60 | 0,55 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0013460607 | 1,1250 % Bureau Veritas EUR Notes 19/27 | EUR | 700,0 | % 96,13 | 672.897,82 | 0,28 |
| FR0014004EF7 | 0,7500 % Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 21/28 | EUR | 1.300,0 | % 89,55 | 1.164.212,14 | 0,48 |
| FR0014009DZ6 | 1,8750 % Carrefour EUR MTN 22/26 | EUR | 600,0 | % 100,20 | 601.192,26 | 0,25 |
| FR0013521630 | 2,5000 % CNP Assurances EUR FLR-MTN 20/51 | EUR | 700,0 | % 95,22 | 666.549,66 | 0,27 |
| FR0013516184 | 1,6250 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 600,0 | % 99,05 | 594.287,70 | 0,24 |
| FR0014005J14 | 0,5000 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 21/29 | EUR | 900,0 | % 91,67 | 825.056,19 | 0,34 |
| XS1968706108 | 2,0000 % Crédit Agricole EUR MTN 19/29 | EUR | 400,0 | % 98,44 | 393.764,16 | 0,16 |
| FR0014003182 | 0,3750 % Crédit Agricole EUR MTN 21/28 | EUR | 1.400,0 | % 91,82 | 1.285.416,16 | 0,53 |
| FR0014003W84 | 1,8740 % Crédit Agricole GBP FLR-Notes 21/31 | GBP | 500,0 | % 92,90 | 547.416,40 | 0,22 |
| FR0012222297 | 4,5000 % Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined | EUR | 1.000,0 | % 106,88 | 1.068.766,70 | 0,44 |
| FR0013312154 | 2,6250 % Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 18/48 | EUR | 1.000,0 | % 98,30 | 982.990,30 | 0,40 |
| FR0014005RZ4 | 1,5000 % Crédit Agricole Assurances EUR Notes 21/31 | EUR | 1.300,0 | % 89,68 | 1.165.866,00 | 0,48 |
| FR0013517026 | 0,3950 % Danone EUR MTN 20/29 | EUR | 700,0 | % 93,50 | 654.505,11 | 0,27 |
| FR0013521960 | 1,6250 % Eiffage EUR Notes 20/27 | EUR | 800,0 | % 94,98 | 759.851,36 | 0,31 |
| FR0013534351 | 2,8750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 600,0 | % 93,19 | 559.162,02 | 0,23 |
| FR0013534336 | 3,3750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 600,0 | % 89,96 | 539.759,10 | 0,22 |
| FR0014000RR2 | 1,5000 % Engie EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 400,0 | % 89,49 | 357.963,00 | 0,15 |
| FR00140046Y4 | 1,8750 % Engie EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 1.000,0 | % 87,41 | 874.062,40 | 0,36 |
| XS2081474046 | 2,3750 % Faurecia EUR Notes 19/27 | EUR | 350,0 | % 89,53 | 313.367,71 | 0,13 |
| FR0013298676 | 1,6250 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 17/27 | EUR | 900,0 | % 98,05 | 882.455,40 | 0,36 |
| FR0013510823 | 2,5000 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 20/27 | EUR | 700,0 | % 103,34 | 723.404,36 | 0,30 |
| XS2342058117 | 0,6250 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 21/28 | EUR | 600,0 | % 91,68 | 550.072,20 | 0,22 |
| XS2433135543 | 1,4750 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 22/31 | EUR | 600,0 | % 94,15 | 564.927,36 | 0,23 |
| XS2385389551 | 0,1250 % Holding d'Infrastructures et des Metiers de l'Environnement EUR Notes 21/25 | EUR | 950,0 | % 95,83 | 910.348,90 | 0,37 |
| XS2385390724 | 0,6250 % Holding d'Infrastructures et des Metiers de l'Environnement EUR Notes 21/28 | EUR | 750,0 | % 90,95 | 682.088,70 | 0,28 |
| FR0013320058 | 1,6250 % ICADE EUR Notes 18/28 | EUR | 600,0 | % 98,55 | 591.288,00 | 0,24 |
| FR0013535150 | 1,3750 % ICADE Sante EUR Notes 20/30 | EUR | 300,0 | % 93,93 | 281.775,63 | 0,11 |
| FR0014003GX7 | 1,0000 % Imerys EUR Notes 21/31 | EUR | 900,0 | % 85,59 | 770.275,71 | 0,31 |
| FR0014001R34 | 0,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32 | EUR | 1.100,0 | % 89,73 | 987.084,01 | 0,40 |
| FR0013461795 | 3,8750 % La Banque Postale EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 600,0 | % 96,66 | 579.953,76 | 0,24 |
| FR0014005O90 | 3,0000 % La Banque Postale EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 2.000,0 | % 84,14 | 1.682.859,00 | 0,69 |
| FR0014000774 | 0,7500 % La Mondiale EUR Notes 20/26 | EUR | 400,0 | % 95,37 | 381.485,20 | 0,16 |
| FR0013519261 | 2,1250 % La Mondiale EUR Notes 20/31 | EUR | 600,0 | % 92,77 | 556.613,94 | 0,23 |
| FR0014003XZ7 | 2,1250 % Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal EUR FLR-Notes 21/52 | EUR | 300,0 | % 89,78 | 269.344,26 | 0,11 |
| FR0014003Y09 | 0,6250 % Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal EUR Notes 21/27 | EUR | 400,0 | % 92,20 | 368.806,28 | 0,15 |
| FR0013413887 | 2,3750 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined | EUR | 600,0 | % 101,01 | 606.031,80 | 0,25 |
| FR0013534484 | 0,1250 % Orange EUR MTN 20/29 | EUR | 400,0 | % 90,99 | 363.979,48 | 0,15 |
| XS1115502988 | 5,7500 % Orange GBP FLR-MTN 14/undefined | GBP | 263,0 | % 102,64 | 318.123,71 | 0,13 |
| FR0013412707 | 1,7500 % RCI Banque EUR MTN 19/26 | EUR | 700,0 | % 96,23 | 673.583,54 | 0,28 |
| FR0013535101 | 1,3750 % SCOR EUR FLR-Notes 20/51 | EUR | 500,0 | % 88,13 | 440.646,90 | 0,18 |
| FR0013518081 | 1,3750 % SEB EUR Notes 20/25 | EUR | 600,0 | % 98,95 | 593.701,80 | 0,24 |
| FR0013320033 | 1,3750 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/28 | EUR | 900,0 | % 100,10 | 900.928,17 | 0,37 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-----------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0014000OZ2 | 1,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 1.000,0 | % 95,22 | 952.248,90 | 0,39 |
| FR0014001GA9 | 0,5000 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/29 | EUR | 1.600,0 | % 90,94 | 1.455.025,12 | 0,59 |
| XS1195574881 | 2,6250 % Société Générale EUR MTN 15/25 | EUR | 600,0 | % 102,74 | 616.437,00 | 0,25 |
| FR0013430733 | 0,8750 % Société Générale EUR MTN 19/26 | EUR | 900,0 | % 96,99 | 872.891,10 | 0,36 |
| XS2163333656 | 1,0000 % Sodexo EUR Notes 20/29 | EUR | 900,0 | % 95,48 | 859.320,54 | 0,35 |
| FR0012383982 | 4,1250 % Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined | EUR | 1.100,0 | % 103,38 | 1.137.182,75 | 0,46 |
| FR0013144201 | 2,5000 % TDF Infrastructure EUR Notes 16/26 | EUR | 500,0 | % 100,55 | 502.762,40 | 0,21 |
| XS2224632971 | 2,0000 % TotalEnergies EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 800,0 | % 88,40 | 707.228,64 | 0,29 |
| XS1501167164 | 2,7080 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/undefined | EUR | 600,0 | % 101,30 | 607.813,62 | 0,25 |
| XS1974787480 | 1,7500 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 19/undefined | EUR | 1.200,0 | % 99,74 | 1.196.832,72 | 0,49 |
| XS2432130610 | 2,0000 % TotalEnergies EUR FLR-Notes 22/undefined | EUR | 1.450,0 | % 95,04 | 1.378.044,48 | 0,56 |
| FR0013330529 | 2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 800,0 | % 98,25 | 786.037,60 | 0,32 |
| FR0013456621 | 0,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/32 | EUR | 1.500,0 | % 85,74 | 1.286.171,40 | 0,53 |
| FR0014000UC8 | 0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/27 | EUR | 600,0 | % 94,31 | 565.888,86 | 0,23 |
| FR0014003MJ4 | 0,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 21/28 | EUR | 1.000,0 | % 91,92 | 919.160,10 | 0,38 |
| FR0014003G27 | 1,6250 % Verallia EUR Notes 21/28 | EUR | 400,0 | % 93,46 | 373.830,12 | 0,15 |
| Alemania | | | | | 19.961.803,31 | 8,17 |
| XS2083147343 | 1,6250 % Albemarle New Holding EUR Notes 19/28 | EUR | 750,0 | % 95,13 | 713.459,70 | 0,29 |
| DE000A2YPFA1 | 1,3010 % Allianz EUR FLR-Notes 19/49 | EUR | 1.200,0 | % 91,63 | 1.099.503,00 | 0,45 |
| DE000A289FK7 | 2,6250 % Allianz EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 800,0 | % 91,27 | 730.197,20 | 0,30 |
| DE000A3E5TR0 | 2,6000 % Allianz EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 1.400,0 | % 88,94 | 1.245.228,88 | 0,51 |
| USX10001AB51 | 3,2000 % Allianz USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 600,0 | % 87,22 | 470.207,88 | 0,19 |
| DE000A3E5VX4 | 0,6250 % Amprion EUR MTN 21/33 | EUR | 1.200,0 | % 83,44 | 1.001.271,60 | 0,41 |
| DE000DL19VR6 | 1,0000 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/25 | EUR | 500,0 | % 98,00 | 490.019,20 | 0,20 |
| DE000DL19VT2 | 0,7500 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 1.400,0 | % 94,51 | 1.323.114,80 | 0,54 |
| DE000DL19WN3 | 4,0000 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 22/32 | EUR | 400,0 | % 99,99 | 399.968,00 | 0,16 |
| DE000A3MQXZ2 | 1,5000 % Deutsche Boerse EUR Notes 22/32 | EUR | 300,0 | % 99,68 | 299.043,00 | 0,12 |
| XS2463505581 | 0,8750 % E.ON EUR MTN 22/25 | EUR | 300,0 | % 99,62 | 298.846,32 | 0,12 |
| XS2101357072 | 0,7500 % Fresenius EUR MTN 20/28 | EUR | 850,0 | % 94,98 | 807.331,87 | 0,33 |
| XS2320745156 | 1,3750 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 21/42 | EUR | 1.500,0 | % 87,84 | 1.317.526,65 | 0,54 |
| DE000A3H3GF4 | 0,6250 % HOWOGE Wohnungs- baugesellschaft EUR MTN 21/28 | EUR | 600,0 | % 93,08 | 558.468,60 | 0,23 |
| XS2194283839 | 1,6250 % Infineon Technologies EUR MTN 20/29 | EUR | 500,0 | % 99,56 | 497.784,70 | 0,20 |
| DE000LB2V7C3 | 0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28 | EUR | 1.100,0 | % 90,58 | 996.346,89 | 0,41 |
| XS2011260705 | 2,8750 % Merck EUR FLR-Notes 19/79 | EUR | 1.000,0 | % 99,95 | 999.500,60 | 0,41 |
| XS2218405772 | 1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 20/80 | EUR | 600,0 | % 97,73 | 586.370,46 | 0,24 |
| XS2221845683 | 1,2500 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41 | EUR | 700,0 | % 89,02 | 623.140,21 | 0,26 |
| XS2381261424 | 1,0000 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 21/42 | EUR | 1.800,0 | % 85,22 | 1.534.011,12 | 0,63 |
| DE000A289Q91 | 2,7500 % Schaeffler EUR MTN 20/25 | EUR | 400,0 | % 100,60 | 402.394,92 | 0,17 |
| XS2195096420 | 1,3750 % Symrise EUR Notes 20/27 | EUR | 300,0 | % 97,10 | 291.305,19 | 0,12 |
| XS2049090595 | 0,1250 % Vier Gas Transport EUR MTN 19/29 | EUR | 700,0 | % 87,76 | 614.315,87 | 0,25 |
| DE000A3E5MG8 | 0,3750 % Vonovia EUR MTN 21/27 | EUR | 700,0 | % 92,55 | 647.871,00 | 0,27 |
| DE000A3MP4U9 | 0,2500 % Vonovia EUR MTN 21/28 | EUR | 800,0 | % 89,32 | 714.548,24 | 0,29 |
| DE000A3E5MH6 | 0,6250 % Vonovia EUR MTN 21/29 | EUR | 700,0 | % 89,09 | 623.632,31 | 0,26 |
| DE000A3MQS56 | 1,3750 % Vonovia EUR MTN 22/26 | EUR | 500,0 | % 99,17 | 495.864,10 | 0,20 |
| XS2338564870 | 2,0000 % ZF Finance EUR MTN 21/27 | EUR | 200,0 | % 90,27 | 180.531,00 | 0,07 |
| Hungría | | | | | 837.857,61 | 0,34 |
| XS2232045463 | 1,5000 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 20/27 | EUR | 900,0 | % 93,10 | 837.857,61 | 0,34 |
| Irlanda | | | | | 5.548.643,76 | 2,27 |
| XS2343340852 | 0,5000 % AIB Group EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 1.400,0 | % 93,20 | 1.304.781,52 | 0,53 |
| XS2311407352 | 0,3750 % Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 1.100,0 | % 92,96 | 1.022.597,51 | 0,42 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2340236327 | 1,3750 % Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 600,0 | % 92,57 | 555.410,64 | 0,23 |
| XS2009861480 | 1,1250 % ESB Finance EUR MTN 19/30 | EUR | 750,0 | % 96,34 | 722.556,45 | 0,30 |
| XS2463961248 | 1,3750 % Linde EUR MTN 22/31 | EUR | 1.200,0 | % 99,55 | 1.194.607,80 | 0,49 |
| XS2388182573 | 0,5000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/29 | EUR | 450,0 | % 89,56 | 403.008,84 | 0,16 |
| XS2388183381 | 1,0000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/33 | EUR | 400,0 | % 86,42 | 345.681,00 | 0,14 |
| Italia | | | | | 24.865.083,17 | 10,17 |
| XS2403533263 | 1,0000 % A2A EUR MTN 21/33 | EUR | 1.250,0 | % 87,33 | 1.091.594,75 | 0,45 |
| XS1508912646 | 1,0000 % ACEA EUR MTN 16/26 | EUR | 700,0 | % 98,04 | 686.304,15 | 0,28 |
| XS2113700921 | 0,5000 % ACEA EUR MTN 20/29 | EUR | 500,0 | % 90,55 | 452.732,80 | 0,18 |
| XS2056491587 | 2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30 | EUR | 800,0 | % 95,91 | 767.278,00 | 0,31 |
| XS2201857534 | 2,4290 % Assicurazioni Generali EUR MTN 20/31 | EUR | 250,0 | % 95,89 | 239.735,78 | 0,10 |
| XS2357754097 | 1,7130 % Assicurazioni Generali EUR MTN 21/32 | EUR | 700,0 | % 88,24 | 617.677,06 | 0,25 |
| XS2412267358 | 1,0000 % ASTM EUR MTN 21/26 | EUR | 900,0 | % 95,41 | 858.712,95 | 0,35 |
| XS2312744217 | 1,3750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 800,0 | % 90,07 | 720.588,80 | 0,29 |
| XS2242929532 | 2,6250 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 400,0 | % 99,38 | 397.518,92 | 0,16 |
| XS2242931603 | 3,3750 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 400,0 | % 95,59 | 382.375,12 | 0,16 |
| XS2334852253 | 2,0000 % Eni EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 650,0 | % 92,43 | 600.826,40 | 0,25 |
| XS2334857138 | 2,7500 % Eni EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 600,0 | % 90,31 | 541.856,64 | 0,22 |
| XS2176783319 | 1,2500 % Eni EUR MTN 20/26 | EUR | 600,0 | % 99,10 | 594.598,62 | 0,24 |
| XS2344735811 | 0,3750 % Eni EUR MTN 21/28 | EUR | 1.000,0 | % 91,99 | 919.882,90 | 0,38 |
| XS2229434852 | 0,5000 % ERG EUR MTN 20/27 | EUR | 600,0 | % 92,15 | 552.921,72 | 0,23 |
| XS2386650274 | 0,8750 % ERG EUR MTN 21/31 | EUR | 750,0 | % 87,01 | 652.585,88 | 0,27 |
| XS2231792586 | 0,5000 % FCA Bank EUR MTN 20/23 | EUR | 450,0 | % 100,02 | 450.084,96 | 0,18 |
| XS2304664167 | 0,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26 | EUR | 1.000,0 | % 95,46 | 954.618,30 | 0,39 |
| XS1156024116 | 4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita EUR FLR-Notes 14/undefined | EUR | 700,0 | % 103,05 | 721.363,58 | 0,29 |
| XS2197356186 | 1,0000 % Iren EUR MTN 20/30 | EUR | 500,0 | % 91,18 | 455.911,80 | 0,19 |
| XS2299001888 | 0,0000 % Italgas EUR Zero-Coupon MTN 16.02.2028 | EUR | 950,0 | % 89,86 | 853.712,66 | 0,35 |
| XS2227196404 | 1,0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27 | EUR | 400,0 | % 95,14 | 380.572,12 | 0,16 |
| XS2090859252 | 0,8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 19/26 | EUR | 800,0 | % 96,49 | 771.907,36 | 0,32 |
| XS2433211310 | 0,7500 % Snam EUR MTN 22/29 | EUR | 1.250,0 | % 92,77 | 1.159.676,38 | 0,47 |
| XS2268340010 | 0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon MTN 07.12.2028 | EUR | 1.200,0 | % 88,74 | 1.064.895,96 | 0,44 |
| XS2237901355 | 0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 20/30 | EUR | 1.150,0 | % 88,04 | 1.012.463,45 | 0,41 |
| XS2104967695 | 1,2000 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 1.250,0 | % 97,71 | 1.221.363,13 | 0,50 |
| XS2207976783 | 2,2000 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/27 | EUR | 1.000,0 | % 99,11 | 991.101,50 | 0,40 |
| XS2360310044 | 0,8000 % UniCredit EUR FLR-MTN 21/29 | EUR | 900,0 | % 90,86 | 817.755,21 | 0,33 |
| XS2433139966 | 0,9250 % UniCredit EUR FLR-MTN 22/28 | EUR | 900,0 | % 94,14 | 847.215,18 | 0,35 |
| XS2101558307 | 2,7310 % UniCredit EUR FLR-Notes 20/32 | EUR | 750,0 | % 94,06 | 705.440,25 | 0,29 |
| XS2063547041 | 0,5000 % UniCredit EUR MTN 19/25 | EUR | 750,0 | % 96,93 | 726.954,08 | 0,30 |
| XS2289133915 | 0,3250 % UniCredit EUR MTN 21/26 | EUR | 1.000,0 | % 94,34 | 943.416,00 | 0,39 |
| XS2233264808 | 2,5690 % UniCredit USD FLR-Notes 20/26 | USD | 850,0 | % 92,89 | 709.440,76 | 0,29 |
| Japón | | | | | 3.579.573,73 | 1,46 |
| XS2328981431 | 0,3360 % Asahi Group Holdings EUR Notes 21/27 | EUR | 600,0 | % 93,79 | 562.733,04 | 0,23 |
| XS2349788377 | 0,3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 500,0 | % 94,57 | 472.841,55 | 0,19 |
| XS2241387252 | 0,2140 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/25 | EUR | 350,0 | % 96,28 | 336.981,44 | 0,14 |
| XS2411311579 | 0,0820 % NTT Finance EUR MTN 21/25 | EUR | 550,0 | % 96,18 | 528.969,10 | 0,21 |
| XS2411311652 | 0,3990 % NTT Finance EUR MTN 21/28 | EUR | 550,0 | % 93,17 | 512.442,76 | 0,21 |
| XS2305026762 | 0,0100 % NTT Finance EUR Notes 21/25 | EUR | 1.200,0 | % 97,13 | 1.165.605,84 | 0,48 |
| Luxemburgo | | | | | 9.736.476,53 | 3,98 |
| XS2283224231 | 1,8750 % ADLER Group EUR Notes 21/26 | EUR | 200,0 | % 84,15 | 168.299,34 | 0,07 |
| XS2283225477 | 2,2500 % ADLER Group EUR Notes 21/29 | EUR | 400,0 | % 81,87 | 327.485,00 | 0,13 |
| XS2407019798 | 0,3750 % AXA Logistics Europe Master EUR Notes 21/26 | EUR | 650,0 | % 93,87 | 610.177,23 | 0,25 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-----------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2375844144 | 0,3340 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/28 | EUR | 400,0 | % 91,24 | 364.950,44 | 0,15 |
| XS2397357463 | 0,9000 % CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund EUR Notes 21/29 | EUR | 850,0 | % 89,81 | 763.355,17 | 0,31 |
| XS2290544068 | 1,5000 % CPI Property Group EUR MTN 21/31 | EUR | 700,0 | % 82,05 | 574.384,72 | 0,23 |
| XS1589806907 | 1,6250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/26 | EUR | 900,0 | % 100,31 | 902.824,11 | 0,37 |
| XS2384273715 | 0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/30 | EUR | 1.050,0 | % 87,79 | 921.799,52 | 0,38 |
| XS2261215011 | 0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR Notes 20/31 | EUR | 700,0 | % 86,16 | 603.110,97 | 0,25 |
| XS1909057645 | 3,2500 % Logicor Financing EUR MTN 18/28 | EUR | 1.000,0 | % 102,84 | 1.028.392,70 | 0,42 |
| XS2027364327 | 1,6250 % Logicor Financing EUR MTN 19/27 | EUR | 600,0 | % 95,79 | 574.743,54 | 0,24 |
| XS2431318711 | 0,6250 % Logicor Financing EUR MTN 22/25 | EUR | 950,0 | % 95,53 | 907.491,78 | 0,37 |
| XS2238789460 | 0,3750 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/28 | EUR | 650,0 | % 93,62 | 608.529,03 | 0,25 |
| XS2455401328 | 1,2500 % Segro Capital EUR MTN 22/26 | EUR | 400,0 | % 99,00 | 396.018,80 | 0,16 |
| XS2360041474 | 0,5000 % Segro Capital EUR Notes 21/31 | EUR | 350,0 | % 87,08 | 304.796,28 | 0,12 |
| XS1963116964 | 2,5340 % Swiss Re Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/50 | EUR | 700,0 | % 97,16 | 680.117,90 | 0,28 |
| Noruega | | | | | 2.774.593,95 | 1,13 |
| XS2306517876 | 0,2500 % DNB Bank EUR FLR-MTN 21/29 | EUR | 1.350,0 | % 90,83 | 1.226.193,80 | 0,50 |
| XS2432567555 | 0,3750 % DNB Bank EUR FLR-MTN 22/28 | EUR | 1.300,0 | % 94,94 | 1.234.244,83 | 0,50 |
| XS2075280995 | 4,8750 % DNB Bank USD FLR-Notes 19/undefined | USD | 350,0 | % 99,90 | 314.155,32 | 0,13 |
| Portugal | | | | | 2.208.183,48 | 0,90 |
| PTCGDCOM0037 | 0,3750 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 900,0 | % 93,44 | 840.986,82 | 0,34 |
| PTEDPLOM0017 | 1,7000 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/80 | EUR | 500,0 | % 95,72 | 478.617,50 | 0,20 |
| PTEDPROM0029 | 1,8750 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/81 | EUR | 400,0 | % 93,51 | 374.033,08 | 0,15 |
| PTEDPYOM0020 | 1,8750 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82 | EUR | 600,0 | % 85,76 | 514.546,08 | 0,21 |
| España | | | | | 14.463.125,38 | 5,92 |
| XS1967635621 | 1,5000 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/24 | EUR | 500,0 | % 101,35 | 506.772,95 | 0,21 |
| XS2025466413 | 0,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25 | EUR | 600,0 | % 98,72 | 592.316,34 | 0,24 |
| XS2113911387 | 1,2500 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/28 | EUR | 700,0 | % 96,80 | 677.620,44 | 0,28 |
| XS2388941077 | 0,3750 % Acciona Energia Financiacion Filiales EUR MTN 21/27 | EUR | 500,0 | % 92,56 | 462.819,90 | 0,19 |
| XS1954087695 | 2,5750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 19/29 | EUR | 400,0 | % 101,54 | 406.149,08 | 0,17 |
| XS2104051433 | 1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 500,0 | % 97,04 | 485.218,90 | 0,20 |
| XS2353366268 | 0,8750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 21/28 | EUR | 900,0 | % 89,89 | 808.984,53 | 0,33 |
| XS2455392584 | 2,6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 22/26 | EUR | 300,0 | % 100,03 | 300.081,00 | 0,12 |
| XS2357417257 | 0,6250 % Banco Santander EUR FLR-MTN 21/29 | EUR | 700,0 | % 92,70 | 648.890,27 | 0,27 |
| XS2102912966 | 4,3750 % Banco Santander EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 200,0 | % 97,27 | 194.539,00 | 0,08 |
| XS1384064587 | 3,2500 % Banco Santander EUR MTN 16/26 | EUR | 800,0 | % 105,75 | 846.022,00 | 0,35 |
| XS2393518597 | 2,2500 % Banco Santander GBP FLR-MTN 21/32 | GBP | 1.400,0 | % 92,26 | 1.522.253,95 | 0,62 |
| XS2331739750 | 1,5000 % Banco Santander GBP MTN 21/26 | GBP | 1.500,0 | % 94,16 | 1.664.604,47 | 0,68 |
| XS2258971071 | 0,3750 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 800,0 | % 95,74 | 765.944,56 | 0,31 |
| XS2310118976 | 1,2500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 900,0 | % 94,15 | 847.384,20 | 0,35 |
| XS2013574038 | 1,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/26 | EUR | 600,0 | % 98,49 | 590.948,28 | 0,24 |
| ES0313307201 | 0,8750 % CaixaBank EUR Notes 19/24 | EUR | 400,0 | % 100,05 | 400.200,28 | 0,16 |
| XS2300292963 | 1,2500 % Cellnex Finance EUR MTN 21/29 | EUR | 600,0 | % 87,24 | 523.424,70 | 0,21 |
| XS2247549731 | 1,7500 % Cellnex Telecom EUR MTN 20/30 | EUR | 700,0 | % 87,01 | 609.057,54 | 0,25 |
| ES0205032040 | 0,5400 % Ferrovial Emisiones EUR Notes 20/28 | EUR | 400,0 | % 91,70 | 366.812,24 | 0,15 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2405855375 | 1,5750 % Iberdrola Finanzas EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 800,0 | % 92,40 | 739.220,00 | 0,30 |
| XS1756296965 | 1,4470 % Telefónica Emisiones EUR MTN 18/27 | EUR | 500,0 | % 100,77 | 503.860,75 | 0,21 |
| Suecia | | | | | 9.412.198,06 | 3,85 |
| XS2380124227 | 0,0000 % Castellum EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 1.050,0 | % 88,91 | 933.532,01 | 0,38 |
| XS2113167568 | 0,5000 % Essity EUR Notes 20/30 | EUR | 400,0 | % 89,10 | 356.408,28 | 0,15 |
| XS2297177664 | 0,2500 % Essity EUR Notes 21/31 | EUR | 1.850,0 | % 85,50 | 1.581.726,14 | 0,65 |
| XS2250024010 | 0,3750 % Investor EUR MTN 20/35 | EUR | 1.100,0 | % 82,06 | 902.607,31 | 0,37 |
| XS2010032618 | 2,6240 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 200,0 | % 85,20 | 170.407,14 | 0,07 |
| XS2411720233 | 0,3750 % Sandvik EUR MTN 21/28 | EUR | 400,0 | % 91,83 | 367.309,88 | 0,15 |
| XS2442768227 | 0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 22/27 | EUR | 900,0 | % 96,20 | 865.755,45 | 0,35 |
| XS2345317510 | 0,0500 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 21/28 | EUR | 1.400,0 | % 91,28 | 1.277.853,22 | 0,52 |
| XS2082429890 | 1,3750 % Telia EUR FLR-Notes 20/81 | EUR | 350,0 | % 96,73 | 338.540,69 | 0,14 |
| XS2443749648 | 2,7500 % Telia EUR FLR-Notes 22/83 | EUR | 450,0 | % 100,48 | 452.155,50 | 0,19 |
| XS2264161964 | 0,1250 % Telia EUR Notes 20/30 | EUR | 1.550,0 | % 87,44 | 1.355.300,16 | 0,55 |
| XS2297882644 | 0,1250 % Vattenfall EUR MTN 21/29 | EUR | 900,0 | % 90,07 | 810.602,28 | 0,33 |
| Suiza | | | | | 3.576.130,77 | 1,46 |
| CH0520042489 | 0,2500 % UBS Group EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 600,0 | % 97,00 | 581.993,88 | 0,24 |
| CH1168499791 | 1,0000 % UBS Group EUR FLR-MTN 22/25 | EUR | 800,0 | % 99,88 | 799.001,28 | 0,33 |
| CH0595205524 | 0,2500 % UBS Group EUR Notes 21/28 | EUR | 1.500,0 | % 91,73 | 1.375.996,80 | 0,56 |
| USH42097CM73 | 1,4940 % UBS Group USD FLR-Notes 21/27 | USD | 1.000,0 | % 91,17 | 819.138,81 | 0,33 |
| Países Bajos | | | | | 30.398.042,78 | 12,44 |
| XS2131567138 | 4,3750 % ABN AMRO Bank EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 400,0 | % 100,52 | 402.063,52 | 0,16 |
| XS2388141892 | 1,0000 % Adecco International Financial Services EUR FLR-Notes 21/82 | EUR | 650,0 | % 92,92 | 604.007,50 | 0,25 |
| XS2386592484 | 0,1250 % Adecco International Financial Services EUR MTN 21/28 | EUR | 650,0 | % 89,65 | 582.756,79 | 0,24 |
| XS2386592567 | 0,5000 % Adecco International Financial Services EUR MTN 21/31 | EUR | 550,0 | % 87,29 | 480.099,29 | 0,20 |
| XS1061711575 | 4,0000 % Aegon EUR FLR-MTN 14/44 | EUR | 550,0 | % 104,66 | 575.623,13 | 0,24 |
| XS2393323071 | 0,8000 % AGCO International Holdings EUR Notes 21/28 | EUR | 600,0 | % 89,83 | 539.001,18 | 0,22 |
| DE000A3KY342 | 0,0000 % Allianz Finance II EUR Zero-Coupon Notes 22.11.2026 | EUR | 1.200,0 | % 95,44 | 1.145.288,64 | 0,47 |
| XS2454766473 | 0,7500 % American Medical Systems Europe EUR Notes 22/25 | EUR | 500,0 | % 98,73 | 493.652,45 | 0,20 |
| XS1989708836 | 3,3750 % ASR Nederland EUR FLR-Notes 19/49 | EUR | 350,0 | % 101,37 | 354.800,18 | 0,15 |
| XS2330501995 | 2,2500 % Athora Netherlands EUR FLR-Notes 21/31 | EUR | 450,0 | % 94,68 | 426.055,50 | 0,17 |
| XS1822791619 | 2,3750 % Citycon Treasury EUR MTN 18/27 | EUR | 1.500,0 | % 90,30 | 1.354.486,05 | 0,55 |
| XS2356029541 | 0,5000 % CTP EUR MTN 21/25 | EUR | 1.000,0 | % 94,77 | 947.711,40 | 0,39 |
| XS2390546849 | 1,5000 % CTP EUR MTN 21/31 | EUR | 700,0 | % 83,78 | 586.489,40 | 0,24 |
| XS2332689681 | 0,3750 % Danfoss Finance I EUR MTN 21/28 | EUR | 400,0 | % 91,16 | 364.643,76 | 0,15 |
| XS2280835260 | 0,6250 % Digital Intrepid Holding EUR Notes 21/31 | EUR | 1.300,0 | % 82,61 | 1.073.907,64 | 0,44 |
| XS2459544339 | 1,8750 % EDP Finance EUR MTN 22/29 | EUR | 600,0 | % 100,02 | 600.148,68 | 0,25 |
| XS2182055009 | 3,7500 % ELM for Firmenich International EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 250,0 | % 101,27 | 253.174,98 | 0,10 |
| XS1750986744 | 1,1250 % Enel Finance International EUR MTN 18/26 | EUR | 600,0 | % 99,11 | 594.638,22 | 0,24 |
| XS2066706735 | 1,1250 % Enel Finance International EUR MTN 19/34 | EUR | 600,0 | % 88,58 | 531.491,40 | 0,22 |
| XS2390400716 | 0,3750 % Enel Finance International EUR MTN 21/29 | EUR | 1.000,0 | % 90,32 | 903.235,50 | 0,37 |
| XS2386877133 | 0,2500 % Essity Capital EUR MTN 21/29 | EUR | 1.000,0 | % 88,83 | 888.304,40 | 0,36 |
| XS2009943379 | 1,1250 % Euronext EUR Notes 19/29 | EUR | 750,0 | % 96,01 | 720.051,60 | 0,29 |
| XS2228900556 | 2,8500 % FrieslandCampina EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 300,0 | % 97,90 | 293.686,59 | 0,12 |
| XS2303070911 | 0,2500 % H&M Finance EUR MTN 21/29 | EUR | 500,0 | % 88,31 | 441.572,70 | 0,18 |
| XS1721244371 | 1,8750 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 1.600,0 | % 100,95 | 1.615.254,72 | 0,66 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS1890845875 | 3,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 400,0 | % 103,30 | 413.191,76 | 0,17 |
| XS2176621170 | 2,1250 % ING Groep EUR FLR-MTN 20/31 | EUR | 700,0 | % 99,58 | 697.089,05 | 0,29 |
| XS2079079799 | 1,0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 19/30 | EUR | 1.300,0 | % 95,91 | 1.246.888,76 | 0,51 |
| XS2443920249 | 1,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 22/27 | EUR | 700,0 | % 98,64 | 690.494,00 | 0,28 |
| XS2384726282 | 0,6250 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/32 | EUR | 750,0 | % 88,72 | 665.393,33 | 0,27 |
| XS2388449758 | 0,5000 % Nationale-Nederlanden Bank EUR MTN 21/28 | EUR | 800,0 | % 91,04 | 728.359,44 | 0,30 |
| XS2050933972 | 3,2500 % Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 1.200,0 | % 95,10 | 1.141.167,48 | 0,47 |
| XS2332245377 | 3,1000 % Rabobank EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 600,0 | % 90,51 | 543.073,08 | 0,22 |
| XS2178957077 | 1,8750 % Redexis Gas Finance EUR MTN 20/25 | EUR | 600,0 | % 101,30 | 607.818,84 | 0,25 |
| XS2332186001 | 0,5000 % Ren Finance EUR MTN 21/29 | EUR | 550,0 | % 90,76 | 499.175,55 | 0,20 |
| XS2185997884 | 3,7500 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 400,0 | % 100,97 | 403.876,92 | 0,17 |
| XS2228291279 | 1,0000 % Shell International Finance GBP MTN 20/30 | GBP | 750,0 | % 87,73 | 775.427,32 | 0,32 |
| XS2128498636 | 2,0000 % Signify EUR Notes 20/24 | EUR | 600,0 | % 101,77 | 610.626,66 | 0,25 |
| XS2128499105 | 2,3750 % Signify EUR Notes 20/27 | EUR | 300,0 | % 101,80 | 305.404,23 | 0,12 |
| XS2314246526 | 1,5000 % Stedin Holding EUR FLR- Notes 21/undefined | EUR | 400,0 | % 96,48 | 385.917,00 | 0,16 |
| XS2356040357 | 0,7500 % Stellantis EUR MTN 21/29 | EUR | 1.150,0 | % 90,60 | 1.041.856,99 | 0,43 |
| XS2293060658 | 2,3760 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 21/undefined | EUR | 900,0 | % 86,60 | 779.435,37 | 0,32 |
| XS2262065159 | 0,1250 % TenneT Holding EUR MTN 20/32 | EUR | 1.600,0 | % 84,33 | 1.349.292,32 | 0,55 |
| XS2262065233 | 0,5000 % TenneT Holding EUR MTN 20/40 | EUR | 550,0 | % 76,39 | 420.141,59 | 0,17 |
| XS2407027031 | 1,7500 % VIA Outlets EUR Notes 21/28 | EUR | 350,0 | % 91,79 | 321.267,87 | 0,13 |
| Reino Unido | | | | | 12.973.329,64 | 5,31 |
| XS2356450846 | 2,0000 % Anglian Water Osprey Financing GBP MTN 21/28 | GBP | 375,0 | % 93,01 | 411.053,62 | 0,17 |
| XS2373642102 | 0,5770 % Barclays EUR FLR-Notes 21/29 | EUR | 1.100,0 | % 90,89 | 999.813,43 | 0,41 |
| XS2193661324 | 3,2500 % BP Capital Markets EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 600,0 | % 100,43 | 602.577,78 | 0,25 |
| XS2193662728 | 3,6250 % BP Capital Markets EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 450,0 | % 98,72 | 444.229,61 | 0,18 |
| XS2119468572 | 1,8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80 | EUR | 600,0 | % 94,85 | 569.103,54 | 0,23 |
| XS1981054221 | 1,1250 % Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 19/29 | EUR | 1.000,0 | % 96,14 | 961.437,80 | 0,40 |
| XS2351166421 | 1,9850 % Lloyds Banking Group GBP FLR-Notes 21/31 | GBP | 650,0 | % 93,17 | 713.715,09 | 0,29 |
| XS2231259305 | 0,5530 % National Grid EUR MTN 20/29 | EUR | 1.400,0 | % 90,66 | 1.269.279,06 | 0,52 |
| XS2381853279 | 0,2500 % National Grid EUR MTN 21/28 | EUR | 900,0 | % 91,15 | 820.333,80 | 0,34 |
| XS2112228676 | 1,3750 % National Grid Gas GBP MTN 20/31 | GBP | 200,0 | % 86,29 | 203.381,47 | 0,08 |
| XS1651453729 | 2,0000 % Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 17/29 | EUR | 900,0 | % 100,61 | 905.475,33 | 0,37 |
| XS2382950330 | 1,0430 % NatWest Group EUR FLR-MTN 21/32 | EUR | 750,0 | % 91,52 | 686.409,38 | 0,28 |
| XS2407357768 | 0,1250 % NatWest Markets EUR MTN 21/25 | EUR | 1.000,0 | % 95,24 | 952.426,20 | 0,39 |
| XS2355599197 | 0,1250 % NatWest Markets EUR MTN 21/26 | EUR | 1.200,0 | % 93,86 | 1.126.328,16 | 0,46 |
| XS2289877941 | 0,3750 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29 | EUR | 900,0 | % 87,73 | 789.536,70 | 0,32 |
| XS2438026440 | 0,8750 % Thames Water Utilities Finance EUR Notes 22/28 | EUR | 750,0 | % 94,75 | 710.630,78 | 0,29 |
| XS2225157424 | 2,6250 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80 | EUR | 500,0 | % 97,31 | 486.561,65 | 0,20 |
| XS2225204010 | 3,0000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80 | EUR | 350,0 | % 91,72 | 321.036,24 | 0,13 |
| EE. UU. | | | | | 16.015.051,41 | 6,55 |
| XS2227905903 | 0,5000 % American Tower EUR Notes 20/28 | EUR | 600,0 | % 91,17 | 547.034,70 | 0,22 |
| XS2393701284 | 0,4000 % American Tower EUR Notes 21/27 | EUR | 700,0 | % 92,79 | 649.550,79 | 0,27 |
| XS2180007549 | 1,6000 % AT&T EUR Notes 20/28 | EUR | 1.250,0 | % 100,18 | 1.252.207,38 | 0,51 |
| XS2180008513 | 2,0500 % AT&T EUR Notes 20/32 | EUR | 600,0 | % 100,98 | 605.861,46 | 0,25 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|---|--|---|
| XS2375836553 | 0,0340 % Becton Dickinson EUR Notes 21/25 | EUR | 500,0 | % 95,85 | 479.249,55 | 0,20 |
| XS2280780771 | 0,5000 % Berkshire Hathaway EUR Notes 21/41 | EUR | 550,0 | % 74,70 | 410.848,02 | 0,17 |
| XS2339398971 | 0,4000 % Coca-Cola EUR Notes 21/30 | EUR | 450,0 | % 91,81 | 413.148,65 | 0,17 |
| XS2385398206 | 0,2500 % Comcast EUR Notes 21/29 | EUR | 1.450,0 | % 90,78 | 1.316.311,60 | 0,54 |
| XS2122485845 | 0,5000 % Dow Chemical EUR Notes 20/27 | EUR | 600,0 | % 93,97 | 563.797,62 | 0,23 |
| XS2304340263 | 0,2500 % Equinix EUR Notes 21/27 | EUR | 600,0 | % 92,02 | 552.135,12 | 0,23 |
| XS2304340693 | 1,0000 % Equinix EUR Notes 21/33 | EUR | 400,0 | % 83,63 | 334.507,08 | 0,14 |
| XS2337252931 | 0,4500 % FedEx EUR Notes 21/29 | EUR | 1.150,0 | % 91,16 | 1.048.361,74 | 0,43 |
| XS2405467528 | 0,1250 % General Mills EUR Notes 21/25 | EUR | 900,0 | % 95,81 | 862.275,24 | 0,35 |
| XS2384274366 | 0,6500 % General Motors Financial EUR Notes 21/28 | EUR | 1.200,0 | % 88,42 | 1.061.068,44 | 0,43 |
| XS2384288747 | 1,5500 % General Motors Financial GBP Notes 21/27 | GBP | 300,0 | % 92,33 | 326.458,95 | 0,13 |
| XS0326006540 | 5,3750 % Lehman Brothers Holdings EUR Defaulted MTN 07/12 | EUR | 500,0 | % 0,80 | 4.000,00 | 0,00 |
| XS2250008245 | 0,4950 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 20/29 | EUR | 1.400,0 | % 91,28 | 1.277.860,36 | 0,52 |
| XS2434710799 | 0,4100 % National Grid North America EUR MTN 22/26 | EUR | 750,0 | % 96,30 | 722.221,13 | 0,30 |
| XS2166217278 | 3,0000 % Netflix EUR Notes 20/25 | EUR | 500,0 | % 104,48 | 522.391,70 | 0,21 |
| USU7136QAA95 | 1,2500 % Pernod Ricard International Finance USD Notes 20/28 | USD | 600,0 | % 87,64 | 472.464,96 | 0,19 |
| XS2112475921 | 1,0000 % Prologis Euro Finance EUR Notes 20/35 | EUR | 1.000,0 | % 85,58 | 855.823,10 | 0,35 |
| XS2123970167 | 0,2500 % VF EUR Notes 20/28 | EUR | 250,0 | % 92,13 | 230.315,00 | 0,10 |
| XS2123970241 | 0,6250 % VF EUR Notes 20/32 | EUR | 400,0 | % 87,76 | 351.054,76 | 0,14 |
| US92826CAP77 | 0,7500 % Visa USD Notes 20/27 | USD | 900,0 | % 90,60 | 732.669,66 | 0,30 |
| US92826CAN20 | 1,1000 % Visa USD Notes 20/31 | USD | 550,0 | % 85,68 | 423.434,40 | 0,17 |
| Participaciones de inversión | | | | | 305.201,09 | 0,13 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Francia | | | | | 305.201,09 | 0,13 |
| FR0010017731 | Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0,120%) | Shs | 3 | EUR 119.686,70 | 305.201,09 | 0,13 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 231.337.427,76 | 94,64 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 10.604.170,26 | 4,34 |
| Depósitos a la vista | | | | | 10.604.170,26 | 4,34 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 10.319.253,97 | 4,22 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 284.916,29 | 0,12 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 10.604.170,26 | 4,34 |
| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | 1.154.998,10 | 0,47 |
| Operaciones de futuros | | | | | 1.154.998,10 | 0,47 |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | | -36.431,90 | -0,02 |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 10 | USD 122,63 | -36.431,90 | -0,02 | |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | 1.191.430,00 | 0,49 |
| 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | Ctr | -170 | EUR 157,92 | 1.191.430,00 | 0,49 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 113.640,29 | 0,05 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 113.640,29 | 0,05 |
| Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2022 | GBP | -6.200.000,00 | | 69.510,14 | 0,03 | |
| Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2022 | USD | -4.400.000,00 | | 44.130,15 | 0,02 | |
| Inversiones en derivados | | | | | 1.268.638,39 | 0,52 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 1.231.537,03 | 0,50 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 244.441.773,44 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A1J PF8/ISIN: LU0706716890 | 100,71 | 108,89 | 106,77 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A1J PGA/ISIN: LU0706717195 | 1.086,32 | 1.176,86 | 1.153,67 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A1J PGB/ISIN: LU0706717278 | 1.323,55 | 1.424,09 | 1.384,21 |
| - Clase P7 (EUR) (distribución) WKN: A2D GKZ/ISIN: LU1518687030 | 99,02 | 107,25 | 105,14 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A1J PNN/ISIN: LU0709024359 | 1.023,74 | 1.109,73 | 1.087,83 |
| Acciones en circulación | 982.552 | 1.193.710 | 1.193.787 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A1J PF8/ISIN: LU0706716890 | 391.262 | 484.464 | 513.212 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A1J PGA/ISIN: LU0706717195 | 52.130 | 65.423 | 59.512 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A1J PGB/ISIN: LU0706717278 | 36.702 | 90.630 | 35.853 |
| - Clase P7 (EUR) (distribución) WKN: A2D GKZ/ISIN: LU1518687030 | 448.305 | 475.611 | 528.833 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A1J PNN/ISIN: LU0709024359 | 54.153 | 77.581 | 56.374 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 244,4 | 395,9 | 290,0 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Francia | 21,91 |
| Países Bajos | 12,44 |
| Italia | 10,17 |
| Alemania | 8,17 |
| EE. UU. | 6,55 |
| España | 5,92 |
| Reino Unido | 5,31 |
| Luxemburgo | 3,98 |
| Suecia | 3,85 |
| Bélgica | 2,88 |
| Irlanda | 2,27 |
| Otros países | 11,19 |
| Otros activos netos | 5,36 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 1.783.267,18 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 3.523,44 |
| - tipo de interés negativo | -48.115,77 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 12.144,70 |
| Ingresos totales | 1.750.819,55 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -31.755,22 |
| Comisión única | -754.494,63 |
| Otros gastos | -1.904,42 |
| Gastos totales | -788.154,27 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 962.665,28 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.981.961,82 |
| - operaciones de futuros financieros | 326.320,95 |
| - contratos de divisas a plazo | -490.370,95 |
| - divisas | 124.359,92 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -1.058.986,62 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -21.078.527,92 |
| - operaciones de futuros financieros | 806.089,52 |
| - contratos de divisas a plazo | 8.288,17 |
| - divisas | -17.909,81 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -21.341.046,66 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 231.337.427,76 |
| (Precio de compra EUR 248.159.544,27) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 10.604.170,26 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 1.539.954,92 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 887.741,02 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 1.191.430,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 113.640,29 |
| Activo total | 245.674.364,25 |
| Pasivo bancario | -771.371,06 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -15.751,67 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -295.992,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -113.044,18 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -36.431,90 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -1.232.590,81 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 244.441.773,44 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 395.920.318,04 |
| Suscripciones | 82.321.995,50 |
| Reembolsos | -210.720.857,00 |
| Distribución | -1.738.636,44 |
| Resultado de las operaciones | -21.341.046,66 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 244.441.773,44 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.193.710 |
| - emitido | 84.176 |
| - reembolsado | -295.334 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 982.552 |

Allianz Euroland Equity Growth

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 1.558.763.050,94 | 100,45 |
| Acciones | | | | | 1.535.918.616,99 | 98,98 |
| Francia | | | | | 388.291.909,30 | 25,02 |
| FR0000071946 | Alten | Shs | 154.402 | EUR 138,50 | 21.384.677,00 | 1,38 |
| FR0014003TT8 | Dassault Systèmes | Shs | 1.171.677 | EUR 45,09 | 52.825.057,55 | 3,40 |
| FR0000052292 | Hermès International | Shs | 34.281 | EUR 1.302,00 | 44.633.862,00 | 2,88 |
| FR0010307819 | Legrand | Shs | 309.225 | EUR 86,80 | 26.840.730,00 | 1,73 |
| FR0000120321 | L'Oréal | Shs | 170.908 | EUR 370,50 | 63.321.414,00 | 4,08 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 183.473 | EUR 657,40 | 120.615.150,20 | 7,77 |
| FR0000054470 | Ubisoft Entertainment | Shs | 537.982 | EUR 40,37 | 21.718.333,34 | 1,40 |
| FR0011981968 | Worldline | Shs | 896.801 | EUR 41,21 | 36.952.685,21 | 2,38 |
| Alemania | | | | | 569.441.814,36 | 36,69 |
| DE000A1EWWW0 | adidas | Shs | 209.069 | EUR 216,40 | 45.242.531,60 | 2,92 |
| DE0005158703 | Bechtle | Shs | 736.271 | EUR 51,52 | 37.932.681,92 | 2,44 |
| DE0005200000 | Beiersdorf | Shs | 119.844 | EUR 96,12 | 11.519.405,28 | 0,74 |
| DE0005419105 | CANCOM | Shs | 615.392 | EUR 56,16 | 34.560.414,72 | 2,23 |
| DE0005313704 | Carl Zeiss Meditec | Shs | 262.329 | EUR 148,00 | 38.824.692,00 | 2,50 |
| DE000A161N30 | GRENKE | Shs | 608.224 | EUR 25,44 | 15.473.218,56 | 1,00 |
| DE0005493365 | Hypoport | Shs | 76.634 | EUR 351,40 | 26.929.187,60 | 1,74 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies | Shs | 1.592.879 | EUR 31,18 | 49.658.002,83 | 3,20 |
| DE000KBX1006 | Knorr-Bremse | Shs | 346.002 | EUR 70,84 | 24.510.781,68 | 1,58 |
| DE0006452907 | Nemetschek | Shs | 629.473 | EUR 88,74 | 55.859.434,02 | 3,60 |
| DE000A1H8BV3 | Norma Group | Shs | 203.758 | EUR 26,84 | 5.468.864,72 | 0,35 |
| DE0007010803 | Rational | Shs | 15.497 | EUR 636,20 | 9.859.191,40 | 0,64 |
| DE0007164600 | SAP | Shs | 341.166 | EUR 102,56 | 34.989.984,96 | 2,25 |
| DE0007165631 | Sartorius | Shs | 103.037 | EUR 406,80 | 41.915.451,60 | 2,70 |
| DE000A12DM80 | Scout24 | Shs | 515.269 | EUR 53,08 | 27.350.478,52 | 1,76 |
| DE000STRA555 | STRATEC | Shs | 215.889 | EUR 108,20 | 23.359.189,80 | 1,50 |
| DE0007493991 | Stroeer | Shs | 361.008 | EUR 63,15 | 22.797.655,20 | 1,47 |
| DE000SYM9999 | Symrise | Shs | 244.719 | EUR 109,05 | 26.686.606,95 | 1,72 |
| DE000ZAL1111 | Zalando | Shs | 750.340 | EUR 48,65 | 36.504.041,00 | 2,35 |
| Irlanda | | | | | 118.004.175,97 | 7,61 |
| IE0002424939 | DCC | Shs | 67.507 | GBP 59,26 | 4.714.683,06 | 0,31 |
| IE0004906560 | Kerry Group -A- | Shs | 97.459 | EUR 102,00 | 9.940.818,00 | 0,64 |
| IE0004927939 | Kingspan Group (traded in Ireland) | Shs | 729.910 | EUR 88,46 | 64.567.838,60 | 4,16 |
| IE0004927939 | Kingspan Group (traded in United Kingdom) | Shs | 106.530 | EUR 88,40 | 9.417.252,00 | 0,61 |
| IE00BYTBXV33 | Ryanair Holdings | Shs | 2.148.817 | EUR 13,67 | 29.363.584,31 | 1,89 |
| Italia | | | | | 67.403.661,20 | 4,34 |
| IT0004056880 | Amplifon | Shs | 1.189.770 | EUR 40,68 | 48.399.843,60 | 3,12 |
| IT0003097257 | Biesse | Shs | 493.508 | EUR 16,78 | 8.281.064,24 | 0,53 |
| IT0003115950 | De' Longhi | Shs | 427.542 | EUR 25,08 | 10.722.753,36 | 0,69 |
| Luxemburgo | | | | | 66.971.631,58 | 4,32 |
| FR0014000MR3 | Eurofins Scientific | Shs | 616.301 | EUR 91,30 | 56.268.281,30 | 3,63 |
| LU1066226637 | Stabilus | Shs | 231.574 | EUR 46,22 | 10.703.350,28 | 0,69 |
| España | | | | | 94.280.485,66 | 6,08 |
| ES0109067019 | Amadeus IT Group | Shs | 487.739 | EUR 59,10 | 28.825.374,90 | 1,86 |
| ES0171996087 | Grifols | Shs | 1.228.848 | EUR 16,42 | 20.177.684,16 | 1,30 |
| ES0148396007 | Industria de Diseño Textil | Shs | 1.326.302 | EUR 20,30 | 26.923.930,60 | 1,74 |
| ES0183746314 | Vidrala | Shs | 285.880 | EUR 64,20 | 18.353.496,00 | 1,18 |
| Países Bajos | | | | | 231.524.938,92 | 14,92 |
| NL0012969182 | Adyen | Shs | 27.252 | EUR 1.866,60 | 50.868.583,20 | 3,28 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 247.636 | EUR 619,60 | 153.435.265,60 | 9,89 |
| NL0000009165 | Heineken | Shs | 310.814 | EUR 87,58 | 27.221.090,12 | 1,75 |
| Acciones de participación | | | | | 22.844.433,95 | 1,47 |
| Países Bajos | | | | | 22.844.433,95 | 1,47 |
| NL0000852523 | TKH Group (CVA's) | Shs | 444.877 | EUR 51,35 | 22.844.433,95 | 1,47 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|-------------|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 1.558.763.050,94 | 100,45 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|-------------|--|-----------------------|--------|---|--|
|-------------|--|-----------------------|--------|---|--|

Derivados

Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.

| | | | | | |
|---|------------|----------------|--|-------------------------|---------------|
| Derivados extrabursátiles | | | | 634.454,69 | 0,04 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 634.454,69 | 0,04 |
| Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022 | CHF | -111.887,80 | | -441,59 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022 | EUR | -831.438,60 | | 19.635,73 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022 | EUR | -762.153,34 | | -1.878,39 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -21.510.706,05 | | 558.244,63 | 0,04 |
| Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022 | GBP | -83.032,80 | | 1.862,19 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -7.677.887,60 | | 57.032,12 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | 634.454,69 | 0,04 |
| Activos/pasivos corrientes netos | EUR | | | -7.530.639,92 | -0,49 |
| Patrimonio neto del Subfondo | EUR | | | 1.551.866.865,71 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A1W 60R/ISIN: LU0980730948 | 181,85 | 207,83 | 164,76 |
| - Clase PT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A14 SPL/ISIN: LU1228143431 | 1.430,08 | 1.626,31 | 1.279,12 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0K DND/ISIN: LU0256839944 | 262,45 | 299,98 | 237,51 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A0K DNE/ISIN: LU0256840447 | 285,18 | 325,95 | 257,96 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A0K DNG/ISIN: LU0256840793 | 258,42 | 296,48 | 236,40 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A0K DNH/ISIN: LU0256883843 | 2.962,52 | 3.371,21 | 2.645,58 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A0K DNJ/ISIN: LU0256884064 | 3.324,23 | 3.782,76 | 2.967,27 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A0K DNL/ISIN: LU0256884494 | 1.503,28 | 1.710,97 | 1.342,62 |
| - Clase PT2 (EUR) (acumulación) WKN: A14 S30/ISIN: LU1233302857 | 1.509,13 | 1.715,04 | 1.341,78 |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A14 N4C/ISIN: LU1192665567 | 157,07 | 178,85 | 140,55 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A14 V85/ISIN: LU1255915404 | 161,14 | 183,50 | 144,14 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A0K DNM/ISIN: LU0256884577 | 2.990,38 | 3.406,14 | 2.667,50 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A1J 7TT/ISIN: LU0852482198 | 2.365,48 | 2.687,70 | 2.101,90 |
| - Clase AT (H2-GBP) (acumulación) WKN: A1W 60S/ISIN: LU0980735236 | 193,68 | 220,31 | 173,49 |
| - Clase AT (H2-USD) (acumulación) WKN: A1W 60T/ISIN: LU0980739220 | 21,00 | 23,81 | 18,63 |
| Acciones en circulación | 3.200.884 | 3.605.311 | 2.866.586 |
| - Clase AT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A1W 60R/ISIN: LU0980730948 | 3.969 | 4.233 | 8.882 |
| - Clase PT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A14 SPL/ISIN: LU1228143431 | 33 | 18 | 78 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0K DND/ISIN: LU0256839944 | 148.921 | 167.812 | 174.470 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A0K DNE/ISIN: LU0256840447 | 1.182.741 | 1.312.821 | 1.029.381 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A0K DNG/ISIN: LU0256840793 | 202.763 | 206.174 | 187.447 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A0K DNH/ISIN: LU0256883843 | 3.124 | 9.326 | 8.949 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A0K DNJ/ISIN: LU0256884064 | 62.495 | 82.061 | 98.864 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A0K DNL/ISIN: LU0256884494 | 10.061 | 9.360 | 7.039 |
| - Clase PT2 (EUR) (acumulación) WKN: A14 S30/ISIN: LU1233302857 | 82.527 | 92.851 | 106.051 |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A14 N4C/ISIN: LU1192665567 | 53.667 | 57.884 | 47.261 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A14 V85/ISIN: LU1255915404 | 376.482 | 361.996 | 186.014 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A0K DNM/ISIN: LU0256884577 | 101.829 | 127.833 | 346.922 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A1J 7TT/ISIN: LU0852482198 | 159.003 | 163.595 | 144.688 |
| - Clase AT (H2-GBP) (acumulación) WKN: A1W 60S/ISIN: LU0980735236 | 2.923 | 3.620 | 3.255 |
| - Clase AT (H2-USD) (acumulación) WKN: A1W 60T/ISIN: LU0980739220 | 810.346 | 1.005.725 | 517.114 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 1.551,9 | 2.030,8 | 2.093,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|-----------------------------------|---------------|
| Alemania | 36,69 |
| Francia | 25,02 |
| Países Bajos | 16,39 |
| Irlanda | 7,61 |
| España | 6,08 |
| Italia | 4,34 |
| Luxemburgo | 4,32 |
| Otros activos netos ¹⁾ | -0,45 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

¹⁾ Las inversiones en valores ascienden a un 100,45 % del patrimonio neto.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|------------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -33.977,41 |
| Ingresos por dividendos | 4.661.974,53 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 4.627.997,12 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -243.756,91 |
| Comisión única | -10.135.162,26 |
| Otros gastos | -10.676,76 |
| Gastos totales | -10.389.595,93 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -5.761.598,81 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 74.038.622,14 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 908.848,03 |
| - divisas | 25.215,56 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 69.211.086,92 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -312.611.635,34 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 211.831,79 |
| - divisas | -40,20 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -243.188.756,83 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 1.558.763.050,94 |
| (Precio de compra EUR 1.169.502.190,18) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 0,00 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 1.309.838,69 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 456.158,46 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 20.775.564,64 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 636.774,67 |
| Activo total | 1.581.941.387,40 |
| Pasivo bancario | -13.255.760,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -15.317.511,09 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -1.498.930,62 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -2.319,98 |
| Pasivo total | -30.074.521,69 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 1.551.866.865,71 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 2.030.787.707,74 |
| Suscripciones | 259.514.384,70 |
| Reembolsos | -494.147.082,94 |
| Distribución | -1.099.386,96 |
| Resultado de las operaciones | -243.188.756,83 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 1.551.866.865,71 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 3.605.311 |
| - emitido | 555.532 |
| - reembolsado | -959.959 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 3.200.884 |

Allianz Europe Conviction Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 165.773.337,50 | 98,45 |
| Acciones | | | | | 165.773.337,50 | 98,45 |
| Bélgica | | | | | 5.188.000,00 | 3,08 |
| BE0003739530 | UCB | Shs | 30.000 | EUR 108,00 | 3.240.000,00 | 1,92 |
| BE0974320526 | Umicore | Shs | 50.000 | EUR 38,96 | 1.948.000,00 | 1,16 |
| Chile | | | | | 3.605.252,79 | 2,14 |
| GB0000456144 | Antofagasta | Shs | 180.000 | GBP 17,00 | 3.605.252,79 | 2,14 |
| Dinamarca | | | | | 4.697.727,94 | 2,79 |
| DK0060336014 | Novozymes -B- | Shs | 22.000 | DKK 464,40 | 1.373.551,83 | 0,82 |
| DK0060094928 | Orsted | Shs | 30.000 | DKK 824,20 | 3.324.176,11 | 1,97 |
| Finlandia | | | | | 6.687.200,00 | 3,97 |
| FI0009013296 | Neste | Shs | 35.000 | EUR 40,33 | 1.411.550,00 | 0,84 |
| FI0009005961 | Stora Enso -R- | Shs | 225.000 | EUR 18,05 | 4.061.250,00 | 2,41 |
| FI0009005987 | UPM-Kymmene | Shs | 40.000 | EUR 30,36 | 1.214.400,00 | 0,72 |
| Francia | | | | | 40.509.065,00 | 24,06 |
| FR0000120073 | Air Liquide | Shs | 26.000 | EUR 159,54 | 4.148.040,00 | 2,46 |
| FR0010220475 | Alstom | Shs | 53.000 | EUR 21,70 | 1.150.100,00 | 0,68 |
| FR0010313833 | Arkema | Shs | 19.000 | EUR 110,90 | 2.107.100,00 | 1,25 |
| FR0000131104 | BNP Paribas | Shs | 62.000 | EUR 52,65 | 3.264.300,00 | 1,94 |
| FR0000125338 | Capgemini | Shs | 9.000 | EUR 202,40 | 1.821.600,00 | 1,08 |
| FR0000120172 | Carrefour | Shs | 75.000 | EUR 19,55 | 1.466.250,00 | 0,87 |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain | Shs | 57.000 | EUR 55,43 | 3.159.510,00 | 1,88 |
| FR0010908533 | Edenred | Shs | 45.000 | EUR 45,28 | 2.037.600,00 | 1,21 |
| FR0000121667 | EssilorLuxottica | Shs | 10.500 | EUR 170,06 | 1.785.630,00 | 1,06 |
| FR0010307819 | Legrand | Shs | 11.000 | EUR 86,80 | 954.800,00 | 0,57 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 5.800 | EUR 657,40 | 3.812.920,00 | 2,27 |
| FR0000131906 | Renault | Shs | 38.000 | EUR 24,46 | 929.480,00 | 0,55 |
| FR0000120578 | Sanofi | Shs | 45.000 | EUR 93,52 | 4.208.400,00 | 2,50 |
| FR0000130809 | Société Générale | Shs | 75.000 | EUR 25,06 | 1.879.500,00 | 1,12 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement | Shs | 125.000 | EUR 29,38 | 3.672.500,00 | 2,18 |
| FR0000125486 | Vinci | Shs | 33.000 | EUR 93,37 | 3.081.210,00 | 1,83 |
| FR0011981968 | Worldline | Shs | 25.000 | EUR 41,21 | 1.030.125,00 | 0,61 |
| Alemania | | | | | 23.006.300,00 | 13,66 |
| DE000A1EWWW0 | adidas | Shs | 7.500 | EUR 216,40 | 1.623.000,00 | 0,96 |
| DE0008404005 | Allianz | Shs | 16.000 | EUR 217,05 | 3.472.800,00 | 2,06 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom | Shs | 230.000 | EUR 17,13 | 3.939.900,00 | 2,34 |
| DE0006599905 | Merck | Shs | 11.000 | EUR 192,55 | 2.118.050,00 | 1,26 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft | Shs | 13.000 | EUR 244,55 | 3.179.150,00 | 1,89 |
| DE0007164600 | SAP | Shs | 28.500 | EUR 102,56 | 2.922.960,00 | 1,73 |
| DE0007236101 | Siemens | Shs | 37.000 | EUR 129,12 | 4.777.440,00 | 2,84 |
| DE000ZAL1111 | Zalando | Shs | 20.000 | EUR 48,65 | 973.000,00 | 0,58 |
| Irlanda | | | | | 5.500.105,84 | 3,27 |
| IE0001827041 | CRH | Shs | 80.000 | GBP 31,29 | 2.950.105,84 | 1,75 |
| IE0004906560 | Kerry Group -A- | Shs | 25.000 | EUR 102,00 | 2.550.000,00 | 1,52 |
| Italia | | | | | 6.926.180,00 | 4,12 |
| IT0000062957 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario | Shs | 150.000 | EUR 9,14 | 1.371.300,00 | 0,82 |
| IT0004965148 | Moncler | Shs | 15.000 | EUR 51,48 | 772.200,00 | 0,46 |
| IT0004176001 | Prismian | Shs | 70.000 | EUR 31,21 | 2.184.700,00 | 1,30 |
| IT0003497168 | Telecom Italia (Milano) | Shs | 2.500.000 | EUR 0,35 | 873.500,00 | 0,52 |
| IT0005239360 | UniCredit | Shs | 170.000 | EUR 10,14 | 1.724.480,00 | 1,02 |
| España | | | | | 6.891.030,00 | 4,09 |
| ES0105563003 | ACCIONA Energias Renovables | Shs | 75.000 | EUR 32,93 | 2.469.750,00 | 1,47 |
| ES0127797019 | EDP Renovaveis | Shs | 53.000 | EUR 22,76 | 1.206.280,00 | 0,71 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola | Shs | 220.000 | EUR 10,00 | 2.200.000,00 | 1,31 |
| ES0148396007 | Industria de Diseño Textil | Shs | 50.000 | EUR 20,30 | 1.015.000,00 | 0,60 |
| Suecia | | | | | 2.509.193,62 | 1,49 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| SE0000108656 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B- | Shs | 300.000 | SEK | 86,40 | 2.509.193,62 | 1,49 |
| Suiza | | | | | | 16.974.148,15 | 10,08 |
| CH0012221716 | ABB | Shs | 48.000 | CHF | 30,35 | 1.415.850,45 | 0,84 |
| CH0210483332 | Compagnie Financière Richemont | Shs | 15.000 | CHF | 120,20 | 1.752.319,03 | 1,04 |
| CH0012032048 | Roche Holding | Shs | 17.000 | CHF | 371,10 | 6.131.367,19 | 3,64 |
| NL0000226223 | STMicroelectronics | Shs | 90.000 | EUR | 40,45 | 3.640.050,00 | 2,16 |
| CH0244767585 | UBS Group | Shs | 225.000 | CHF | 18,45 | 4.034.561,48 | 2,40 |
| Países Bajos | | | | | | 13.654.055,00 | 8,11 |
| NL0000009827 | DSM | Shs | 15.000 | EUR | 164,05 | 2.460.750,00 | 1,46 |
| NL0011821202 | ING Groep | Shs | 315.000 | EUR | 9,74 | 3.067.155,00 | 1,82 |
| NL0000009538 | Philips | Shs | 85.000 | EUR | 28,17 | 2.394.450,00 | 1,42 |
| NL0011821392 | Signify | Shs | 47.000 | EUR | 43,28 | 2.034.160,00 | 1,21 |
| NL00150001Q9 | Stellantis | Shs | 245.000 | EUR | 15,09 | 3.697.540,00 | 2,20 |
| Reino Unido | | | | | | 29.625.079,16 | 17,59 |
| GB0009895292 | AstraZeneca | Shs | 60.000 | GBP | 102,52 | 7.249.153,94 | 4,30 |
| GB0031348658 | Barclays | Shs | 1.500.000 | GBP | 1,52 | 2.682.460,81 | 1,59 |
| GB0030913577 | BT Group | Shs | 700.000 | GBP | 1,84 | 1.518.232,04 | 0,90 |
| GB00BD6K4575 | Compass Group | Shs | 150.000 | GBP | 16,73 | 2.956.646,70 | 1,76 |
| GB00BMJ6DW54 | Informa | Shs | 210.000 | GBP | 6,09 | 1.507.226,89 | 0,90 |
| GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group | Shs | 53.000 | GBP | 58,51 | 3.654.668,71 | 2,17 |
| GB0007908733 | SSE | Shs | 85.000 | GBP | 17,54 | 1.756.575,18 | 1,04 |
| LU0075646355 | Subsea 7 | Shs | 320.000 | NOK | 82,90 | 2.740.355,93 | 1,63 |
| GB00B10RZP78 | Unilever | Shs | 110.000 | GBP | 35,31 | 4.577.333,17 | 2,72 |
| JE00B8KF9B49 | WPP | Shs | 80.000 | GBP | 10,42 | 982.425,79 | 0,58 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 165.773.337,50 | 98,45 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 2.335.719,25 | 1,38 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 2.335.719,25 | 1,38 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | | 2.125.719,25 | 1,26 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | | 210.000,00 | 0,12 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 2.335.719,25 | 1,38 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | -114.236,40 | -0,07 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -114.236,40 | -0,07 |
| Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022 | CHF | -4.332.107,94 | | -99.106,29 | -0,06 |
| Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2022 | DKK | -8.599.139,37 | | -751,81 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022 | EUR | -663.520,70 | | -7.274,79 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022 | EUR | -1.246.903,60 | | -21.837,66 | -0,02 |
| Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022 | EUR | -488.497,45 | | 18.022,44 | 0,01 |
| Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022 | GBP | -8.913.025,56 | | 26.112,73 | 0,02 |
| Sold NOK / Bought EUR - 13 May 2022 | NOK | -6.709.943,55 | | -16.908,07 | -0,01 |
| Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022 | SEK | -11.723.803,45 | | -12.496,09 | -0,01 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -282,09 | | 3,14 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | -114.236,40 | -0,07 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | 396.628,13 | 0,24 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | 168.391.448,48 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0M 8SA/ISIN: LU0327454749 | 212,85 | 215,24 | 169,41 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A0M 8SJ/ISIN: LU0327455985 | 150,77 | 151,23 | 118,33 |
| - Clase IT8 (H-EUR) (acumulación) WKN: A2A QLG/ISIN: LU1480530499 | 1.471,16 | 1.482,41 | 1.166,05 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A11 1RZ/ISIN: LU1056556654 | 1.656,49 | 1.651,69 | 1.277,04 |
| Acciones en circulación | 668.858 | 759.026 | 814.205 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0M 8SA/ISIN: LU0327454749 | 106.944 | 110.106 | 115.183 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A0M 8SJ/ISIN: LU0327455985 | 517.505 | 600.775 | 648.999 |
| - Clase IT8 (H-EUR) (acumulación) WKN: A2A QLG/ISIN: LU1480530499 | 32.154 | 31.741 | 29.852 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A11 1RZ/ISIN: LU1056556654 | 12.255 | 16.404 | 20.170 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 168,4 | 188,7 | 156,9 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Francia | 24,06 |
| Reino Unido | 17,59 |
| Alemania | 13,66 |
| Suiza | 10,08 |
| Países Bajos | 8,11 |
| Italia | 4,12 |
| España | 4,09 |
| Finlandia | 3,97 |
| Irlanda | 3,27 |
| Bélgica | 3,08 |
| Dinamarca | 2,79 |
| Chile | 2,14 |
| Suecia | 1,49 |
| Otros activos netos | 1,55 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 165.773.337,50 |
| (Precio de compra EUR 141.091.736,87) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 2.335.719,25 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 638.056,53 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 3.787,60 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 44.138,31 |
| Activo total | 168.795.039,19 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -35.119,19 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -210.096,81 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -158.374,71 |
| Pasivo total | -403.590,71 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 168.391.448,48 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 188.704.060,32 |
| Suscripciones | 24.596.378,25 |
| Reembolsos | -44.255.366,22 |
| Distribución | -194.634,65 |
| Resultado de las operaciones | -458.989,22 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 168.391.448,48 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|----------|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 759.026 | | |
| - emitido | | 95.285 | |
| - reembolsado | | -185.453 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 668.858 |

Allianz Europe Equity Growth

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 7.083.525.364,22 | 98,74 |
| Acciones | | | | | 7.083.525.364,22 | 98,74 |
| Dinamarca | | | | | 1.281.839.054,72 | 17,87 |
| DK0060946788 | Ambu -B- | Shs | 6.363.190 DKK | 99,26 | 84.914.004,36 | 1,18 |
| DK0060227585 | Chr Hansen Holding | Shs | 720.938 DKK | 493,30 | 47.812.251,21 | 0,67 |
| DK0060448595 | Coloplast -B- | Shs | 1.479.959 DKK | 1.027,00 | 204.338.540,67 | 2,85 |
| DK0060079531 | DSV Panalpina | Shs | 2.426.703 DKK | 1.314,00 | 428.688.814,61 | 5,98 |
| DK0060952919 | Netcompany Group | Shs | 978.544 DKK | 447,80 | 58.910.757,54 | 0,82 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 4.034.131 DKK | 763,20 | 413.922.008,15 | 5,77 |
| DK0060495240 | SimCorp | Shs | 651.790 DKK | 493,60 | 43.252.678,18 | 0,60 |
| Francia | | | | | 796.365.836,40 | 11,10 |
| FR0014003TT8 | Dassault Systèmes | Shs | 4.499.007 EUR | 45,09 | 202.837.730,60 | 2,83 |
| FR0010307819 | Legrand | Shs | 1.717.766 EUR | 86,80 | 149.102.088,80 | 2,08 |
| FR0000120321 | L'Oréal | Shs | 536.000 EUR | 370,50 | 198.588.000,00 | 2,77 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 373.955 EUR | 657,40 | 245.838.017,00 | 3,42 |
| Alemania | | | | | 1.248.430.537,11 | 17,40 |
| DE000A1EWWW0 | adidas | Shs | 1.137.132 EUR | 216,40 | 246.075.364,80 | 3,43 |
| DE0005158703 | Bechtle | Shs | 1.474.142 EUR | 51,52 | 75.947.795,84 | 1,06 |
| DE0005313704 | Carl Zeiss Meditec | Shs | 311.379 EUR | 148,00 | 46.084.092,00 | 0,64 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies | Shs | 8.339.161 EUR | 31,18 | 259.973.344,18 | 3,62 |
| DE000KBX1006 | Knorr-Bremse | Shs | 394.803 EUR | 70,84 | 27.967.844,52 | 0,39 |
| DE0006452907 | Nemetschek | Shs | 1.267.473 EUR | 88,74 | 112.475.554,02 | 1,57 |
| DE0007010803 | Rational | Shs | 36.876 EUR | 636,20 | 23.460.511,20 | 0,33 |
| DE0007164600 | SAP | Shs | 1.300.765 EUR | 102,56 | 133.406.458,40 | 1,86 |
| DE0007165631 | Sartorius | Shs | 182.426 EUR | 406,80 | 74.210.896,80 | 1,03 |
| DE000SYM9999 | Symrise | Shs | 712.963 EUR | 109,05 | 77.748.615,15 | 1,08 |
| DE000ZAL1111 | Zalando | Shs | 3.516.548 EUR | 48,65 | 171.080.060,20 | 2,39 |
| Irlanda | | | | | 371.128.194,31 | 5,17 |
| IE0002424939 | DCC | Shs | 785.633 GBP | 59,26 | 54.868.540,95 | 0,76 |
| IE0004906560 | Kerry Group -A- | Shs | 786.959 EUR | 102,00 | 80.269.818,00 | 1,12 |
| IE0004927939 | Kingspan Group (traded in Ireland) | Shs | 2.278.176 EUR | 88,46 | 201.527.448,96 | 2,81 |
| IE0004927939 | Kingspan Group (traded in United Kingdom) | Shs | 389.846 EUR | 88,40 | 34.462.386,40 | 0,48 |
| Italia | | | | | 43.793.687,88 | 0,61 |
| IT0004056880 | Amplifon | Shs | 1.076.541 EUR | 40,68 | 43.793.687,88 | 0,61 |
| Luxemburgo | | | | | 95.934.753,20 | 1,34 |
| FR0014000MR3 | Eurofins Scientific | Shs | 1.050.764 EUR | 91,30 | 95.934.753,20 | 1,34 |
| Suecia | | | | | 1.002.401.551,04 | 13,97 |
| SE0007100581 | Assa Abloy -B- | Shs | 7.583.892 SEK | 257,40 | 188.973.044,36 | 2,63 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 4.251.561 SEK | 487,90 | 200.806.797,51 | 2,80 |
| SE0000163628 | Elekta -B- | Shs | 3.914.020 SEK | 74,98 | 28.409.765,82 | 0,39 |
| SE0015658109 | Epiroc -A- | Shs | 7.954.719 SEK | 200,20 | 154.165.818,60 | 2,15 |
| SE0015961909 | Hexagon -B- | Shs | 12.245.686 SEK | 132,90 | 157.545.962,39 | 2,20 |
| SE0007074281 | Hexpol | Shs | 8.736.793 SEK | 92,66 | 78.368.858,20 | 1,09 |
| SE0015949201 | Lifco -B- | Shs | 4.264.814 SEK | 241,00 | 99.498.449,95 | 1,39 |
| SE0000114837 | Trelleborg -B- | Shs | 4.473.952 SEK | 218,50 | 94.632.854,21 | 1,32 |
| Suiza | | | | | 977.771.604,92 | 13,63 |
| CH0010570767 | Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli | Shs | 10.027 CHF | 11.280,00 | 109.925.275,89 | 1,53 |
| CH0013841017 | Lonza Group | Shs | 193.065 CHF | 672,00 | 126.092.795,18 | 1,76 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 207.356 CHF | 1.159,50 | 233.670.995,72 | 3,26 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 1.217.246 CHF | 309,60 | 366.266.128,39 | 5,10 |
| CH0012453913 | Temenos | Shs | 591.756 CHF | 90,96 | 52.313.113,85 | 0,73 |
| CH0311864901 | VAT Group | Shs | 255.527 CHF | 360,40 | 89.503.295,89 | 1,25 |
| Países Bajos | | | | | 879.113.022,40 | 12,26 |
| NL0012969182 | Adyen | Shs | 140.650 EUR | 1.866,60 | 262.537.290,00 | 3,66 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 995.119 EUR | 619,60 | 616.575.732,40 | 8,60 |
| Reino Unido | | | | | 386.747.122,24 | 5,39 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| GB00BVYVFW23 | Auto Trader Group | Shs | 4.895.249 | GBP | 6,43 | 37.096.061,89 | 0,52 |
| GB0005576813 | Howden Joinery Group | Shs | 5.624.788 | GBP | 7,84 | 51.944.866,31 | 0,72 |
| GB00BGDT3G23 | Rightmove | Shs | 5.519.884 | GBP | 6,43 | 41.855.550,17 | 0,58 |
| GB00BVFNZH21 | Rotork | Shs | 18.066.386 | GBP | 3,29 | 70.033.142,41 | 0,98 |
| GB00BWFQGN14 | Spirax-Sarco Engineering | Shs | 672.400 | GBP | 126,45 | 100.204.813,86 | 1,40 |
| GB0007669376 | St James's Place | Shs | 4.945.091 | GBP | 14,69 | 85.612.687,60 | 1,19 |
| Participaciones de inversión | | | | | | 48.293.550,00 | 0,67 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | | |
| Luxemburgo | | | | | | 48.293.550,00 | 0,67 |
| LU1637612893 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -W- (H-EUR) - (0,650%) | Shs | 27.000 | EUR | 1.788,65 | 48.293.550,00 | 0,67 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 7.131.818.914,22 | 99,41 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 35.406.915,08 | 0,49 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 35.406.915,08 | 0,49 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 35.406.915,08 | 0,49 | |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 35.406.915,08 | 0,49 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | |
| 12.347.912,04 | | | | | |
| 0,17 | | | | | |
| Sold AUD / Bought CHF - 13 May 2022 | AUD | -38,57 | | -1,22 | 0,00 |
| Sold AUD / Bought PLN - 13 May 2022 | AUD | -1,53 | | -0,01 | 0,00 |
| Sold CHF / Bought AUD - 13 May 2022 | CHF | -8,54 | | -0,08 | 0,00 |
| Sold CHF / Bought DKK - 12 May 2022 | CHF | -627.490,45 | | -6.079,64 | 0,00 |
| Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022 | CHF | -2.851.803,53 | | -5.182,86 | 0,00 |
| Sold CHF / Bought GBP - 13 May 2022 | CHF | -197.715,66 | | -5.629,89 | 0,00 |
| Sold CHF / Bought PLN - 13 May 2022 | CHF | -929.541,53 | | -37.175,50 | 0,00 |
| Sold CHF / Bought SEK - 13 May 2022 | CHF | -675.863,65 | | 19.386,63 | 0,00 |
| Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022 | CHF | -57,66 | | -0,32 | 0,00 |
| Sold DKK / Bought CHF - 12 May 2022 | DKK | -44.881.476,78 | | 141.008,65 | 0,00 |
| Sold DKK / Bought PLN - 12 May 2022 | DKK | -8.289.924,62 | | -19.767,50 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022 | EUR | -17.355.581,96 | | 406.968,68 | 0,01 |
| Sold EUR / Bought HUF - 13 May 2022 | EUR | -21.813.643,95 | | -762.225,64 | -0,01 |
| Sold EUR / Bought PLN - 13 May 2022 | EUR | -3.437.665,54 | | -55.311,63 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought SGD - 13 May 2022 | EUR | -165.930.844,75 | | 3.248.950,03 | 0,04 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -357.763.369,98 | | 9.344.694,19 | 0,12 |
| Sold GBP / Bought CHF - 13 May 2022 | GBP | -1.680.014,72 | | 55.454,78 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought PLN - 13 May 2022 | GBP | -322.119,94 | | -6.386,82 | 0,00 |
| Sold HUF / Bought EUR - 13 May 2022 | HUF | -1.082.564.850,99 | | -69.735,02 | 0,00 |
| Sold PLN / Bought AUD - 13 May 2022 | PLN | -147,44 | | 1,72 | 0,00 |
| Sold PLN / Bought CHF - 13 May 2022 | PLN | -824.560,36 | | -4.746,67 | 0,00 |
| Sold PLN / Bought DKK - 12 May 2022 | PLN | -733.638,47 | | -395,34 | 0,00 |
| Sold PLN / Bought EUR - 13 May 2022 | PLN | -4.352.272,55 | | -11.359,47 | 0,00 |
| Sold PLN / Bought GBP - 13 May 2022 | PLN | -237.890,17 | | -2.343,75 | 0,00 |
| Sold PLN / Bought SEK - 13 May 2022 | PLN | -812.160,69 | | 3.353,72 | 0,00 |
| Sold PLN / Bought USD - 13 May 2022 | PLN | -3.741,10 | | 31,26 | 0,00 |
| Sold SEK / Bought CHF - 13 May 2022 | SEK | -49.789.346,41 | | 59.150,25 | 0,00 |
| Sold SEK / Bought PLN - 13 May 2022 | SEK | -9.469.275,86 | | -26.922,68 | 0,00 |
| Sold SGD / Bought EUR - 13 May 2022 | SGD | -43.887.661,76 | | 4.790,07 | 0,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022 | USD | -10.888,62 | | -29,58 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -65.011.938,20 | | 77.415,73 | 0,01 |
| Sold USD / Bought PLN - 13 May 2022 | USD | -7,19 | | -0,05 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | 12.347.912,04 | 0,17 |
| Activos/pasivos corrientes netos | EUR | | | -5.552.886,66 | -0,07 |
| Patrimonio neto del Subfondo | EUR | | | 7.174.020.854,68 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AT (H-CHF) (acumulación) WKN: A1J 5DX/ISIN: LU0837062107 | 241,75 | 266,95 | 208,33 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0K DMT/ISIN: LU0256839191 | 352,22 | 386,21 | 297,92 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A0K DMU/ISIN: LU0256839274 | 374,09 | 410,20 | 316,28 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A0K DMW/ISIN: LU0256839860 | 332,65 | 366,13 | 284,42 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A0K DMX/ISIN: LU0256880153 | 3.905,60 | 4.266,57 | 3.262,36 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A0K DMY/ISIN: LU0256881128 | 4.400,74 | 4.804,12 | 3.671,38 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A0K DMZ/ISIN: LU0256881474 | 2.823,52 | 3.084,03 | 2.358,87 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A0K DM0/ISIN: LU0256881631 | 2.311,98 | 2.524,41 | 1.929,95 |
| - Clase P2 (EUR) (distribución) WKN: A1J 2FZ/ISIN: LU0811903136 | 2.508,78 | 2.743,13 | 2.096,81 |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A14 MUA/ISIN: LU1173934701 | 154,33 | 168,59 | 129,07 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2D UXU/ISIN: LU1645746105 | 156,17 | 170,60 | 130,56 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A0K DM1/ISIN: LU0256881987 | 4.007,97 | 4.383,09 | 3.350,17 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A0K DM2/ISIN: LU0256883504 | 3.760,15 | 4.098,64 | 3.122,87 |
| - Clase A (GBP) (distribución) WKN: A0K FGW/ISIN: LU0264555375 | 434,86 | 484,97 | 395,48 |
| - Clase P (GBP) (distribución) WKN: A1J FWG/ISIN: LU0604763499 | 3.022,22 | 3.360,10 | 2.718,00 |
| - Clase AT (H2-HUF) (acumulación) WKN: A1C 2H2/ISIN: LU0527936024 | 91.634,29 | 100.054,98 | 76.321,68 |
| - Clase AT (H-PLN) (acumulación) WKN: A1J K1E/ISIN: LU0678959247 | 1.261,52 | 1.387,63 | 1.076,09 |
| - Clase AT (H2-SGD) (acumulación) WKN: A1J 3VE/ISIN: LU0827474353 | 26,67 | 29,04 | 22,22 |
| - Clase AT (H2-USD) (acumulación) WKN: A1J 8FY/ISIN: LU0857590862 | 26,18 | 28,46 | 21,70 |
| - Clase I (USD) (distribución) WKN: A0K DMM/ISIN: LU0256905836 | 1.613,32 | 1.839,45 | 1.417,10 |
| - Clase IT (H2-USD) (acumulación) WKN: A1T 83T/ISIN: LU0918644872 | 2.660,29 | 2.883,08 | 2.178,19 |
| - Clase RT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2D XYS/ISIN: LU1687709441 | 16,34 | 17,70 | 13,39 |
| Acciones en circulación | 31.174.888 | 30.630.663 | 22.189.600 |
| - Clase AT (H-CHF) (acumulación) WKN: A1J 5DX/ISIN: LU0837062107 | 132.147 | 131.977 | 124.467 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0K DMT/ISIN: LU0256839191 | 2.408.908 | 2.054.488 | 1.231.957 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A0K DMU/ISIN: LU0256839274 | 4.902.124 | 5.312.546 | 4.660.344 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A0K DMW/ISIN: LU0256839860 | 554.704 | 571.517 | 629.571 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A0K DMX/ISIN: LU0256880153 | 8.285 | 13.646 | 19.397 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A0K DMY/ISIN: LU0256881128 | 89.960 | 120.594 | 142.110 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A0K DMZ/ISIN: LU0256881474 | 44.997 | 56.656 | 52.822 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A0K DM0/ISIN: LU0256881631 | 21.258 | 23.151 | 26.178 |
| - Clase P2 (EUR) (distribución) WKN: A1J 2FZ/ISIN: LU0811903136 | 32.472 | 27.977 | 15.577 |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A14 MUA/ISIN: LU1173934701 | 138.115 | 170.294 | 270.781 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2D UXU/ISIN: LU1645746105 | 1.804.451 | 2.160.035 | 2.164.854 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A0K DM1/ISIN: LU0256881987 | 250.088 | 273.411 | 301.968 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A0K DM2/ISIN: LU0256883504 | 444.365 | 460.713 | 545.193 |
| - Clase A (GBP) (distribución) WKN: A0K FGW/ISIN: LU0264555375 | 19.142 | 17.689 | 14.638 |
| - Clase P (GBP) (distribución) WKN: A1J FWG/ISIN: LU0604763499 | 6.329 | 7.064 | 7.864 |
| - Clase AT (H2-HUF) (acumulación) WKN: A1C 2H2/ISIN: LU0527936024 | 76.404 | 65.851 | 57.365 |
| - Clase AT (H-PLN) (acumulación) WKN: A1J K1E/ISIN: LU0678959247 | 19.163 | 21.757 | 21.838 |
| - Clase AT (H2-SGD) (acumulación) WKN: A1J 3VE/ISIN: LU0827474353 | 8.012.532 | 7.345.045 | 3.613.903 |
| - Clase AT (H2-USD) (acumulación) WKN: A1J 8FY/ISIN: LU0857590862 | 11.773.037 | 11.462.904 | 8.139.624 |
| - Clase I (USD) (distribución) WKN: A0K DMM/ISIN: LU0256905836 | 71.115 | 74.158 | 58.186 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| - Clase IT (H2-USD) (acumulación) WKN: A1T 83T/ISIN: LU0918644872 | 12.728 | 12.589 | 15.154 |
| - Clase RT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2D XYS/ISIN: LU1687709441 | 352.564 | 246.600 | 75.707 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 7.174,0 | 8.276,7 | 6.216,1 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Dinamarca | 17,87 |
| Alemania | 17,40 |
| Suecia | 13,97 |
| Suiza | 13,63 |
| Países Bajos | 12,26 |
| Francia | 11,10 |
| Reino Unido | 5,39 |
| Irlanda | 5,17 |
| Luxemburgo | 2,01 |
| Italia | 0,61 |
| Otros activos netos | 0,59 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|------------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -189.756,41 |
| Ingresos por dividendos | 21.573.985,20 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 21.384.228,79 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -1.278.641,91 |
| Comisión única | -50.537.358,54 |
| Otros gastos | -36.968,69 |
| Gastos totales | -51.852.969,14 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -30.468.740,35 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 476.986.890,97 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 20.466.834,73 |
| - divisas | 1.232.401,48 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 468.217.386,83 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.173.386.835,85 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 4.528.128,80 |
| - divisas | 100.423,01 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -700.540.897,21 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|---|-------------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario (Precio de compra EUR 4.239.430.945,99) | 7.131.818.914,22 |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 35.406.915,08 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 6.894.261,08 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 6.041.690,90 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 13.361.205,71 |
| Activo total | 7.193.522.986,99 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -10.506.700,27 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -7.982.138,37 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -1.013.293,67 |
| Pasivo total | -19.502.132,31 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 7.174.020.854,68 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 8.276.694.475,48 |
| Suscripciones | 1.166.432.186,54 |
| Reembolsos | -1.564.209.595,60 |
| Distribución | -4.355.314,53 |
| Resultado de las operaciones | -700.540.897,21 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 7.174.020.854,68 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|-------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 30.630.663 | | |
| - emitido | | 6.981.638 | |
| - reembolsado | | -6.437.413 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 31.174.888 |

Allianz Europe Equity Growth Select

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|---------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 1.118.086.487,99 | 98,31 |
| Acciones | | | | | 1.118.086.487,990 | 98,31 |
| Dinamarca | | | | | 211.635.561,11 | 18,61 |
| DK0060946788 | Ambu -B- | Shs | 1.087.359 | DKK 99,26 | 14.510.333,16 | 1,28 |
| DK0060227585 | Chr Hansen Holding | Shs | 100.652 | DKK 493,30 | 6.675.190,80 | 0,59 |
| DK0060448595 | Coloplast -B- | Shs | 265.429 | DKK 1.027,00 | 36.647.889,92 | 3,22 |
| DK0060079531 | DSV Panalpina | Shs | 441.685 | DKK 1.314,00 | 78.025.790,17 | 6,86 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 738.525 | DKK 763,20 | 75.776.357,06 | 6,66 |
| Francia | | | | | 145.841.164,01 | 12,82 |
| FR0014003TT8 | Dassault Systèmes | Shs | 831.033 | EUR 45,09 | 37.467.122,81 | 3,29 |
| FR0010307819 | Legrand | Shs | 277.460 | EUR 86,80 | 24.083.528,00 | 2,12 |
| FR0000120321 | L'Oréal | Shs | 97.226 | EUR 370,50 | 36.022.233,00 | 3,17 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 73.423 | EUR 657,40 | 48.268.280,20 | 4,24 |
| Alemania | | | | | 174.275.214,01 | 15,32 |
| DE000A1EWWW0 | adidas | Shs | 178.386 | EUR 216,40 | 38.602.730,40 | 3,39 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies | Shs | 1.631.641 | EUR 31,18 | 50.866.408,18 | 4,47 |
| DE0006452907 | Nemetschek | Shs | 134.312 | EUR 88,74 | 11.918.846,88 | 1,05 |
| DE0007164600 | SAP | Shs | 308.320 | EUR 102,56 | 31.621.299,20 | 2,78 |
| DE0007165631 | Sartorius | Shs | 31.284 | EUR 406,80 | 12.726.331,20 | 1,12 |
| DE000ZAL1111 | Zalando | Shs | 586.631 | EUR 48,65 | 28.539.598,15 | 2,51 |
| Irlanda | | | | | 62.760.641,81 | 5,52 |
| IE0002424939 | DCC | Shs | 120.420 | GBP 59,26 | 8.410.122,41 | 0,74 |
| IE0004906560 | Kerry Group -A- | Shs | 143.173 | EUR 102,00 | 14.603.646,00 | 1,28 |
| IE0004927939 | Kingspan Group (traded in Ireland) | Shs | 62.270 | EUR 88,46 | 5.508.404,20 | 0,49 |
| IE0004927939 | Kingspan Group (traded in United Kingdom) | Shs | 387.313 | EUR 88,40 | 34.238.469,20 | 3,01 |
| Italia | | | | | 7.421.659,20 | 0,65 |
| IT0004056880 | Amplifon | Shs | 182.440 | EUR 40,68 | 7.421.659,20 | 0,65 |
| Luxemburgo | | | | | 3.679.481,30 | 0,32 |
| FR0014000MR3 | Eurofins Scientific | Shs | 40.301 | EUR 91,30 | 3.679.481,30 | 0,32 |
| Suecia | | | | | 150.196.017,54 | 13,21 |
| SE0007100581 | Assa Abloy -B- | Shs | 1.419.666 | SEK 257,40 | 35.374.792,52 | 3,11 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 696.294 | SEK 487,90 | 32.886.878,08 | 2,89 |
| SE0015658109 | Epiroc -A- | Shs | 1.485.754 | SEK 200,20 | 28.794.540,91 | 2,53 |
| SE0015961909 | Hexagon -B- | Shs | 2.630.136 | SEK 132,90 | 33.837.819,08 | 2,98 |
| SE0007074281 | Hexpol | Shs | 935.692 | SEK 92,66 | 8.393.138,50 | 0,74 |
| SE0000114837 | Trelleborg -B- | Shs | 515.737 | SEK 218,50 | 10.908.848,45 | 0,96 |
| Suiza | | | | | 174.559.574,22 | 15,35 |
| CH0010570767 | Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli | Shs | 2.032 | CHF 11.280,00 | 22.276.669,05 | 1,96 |
| CH0013841017 | Lonza Group | Shs | 37.634 | CHF 672,00 | 24.579.163,77 | 2,16 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 38.225 | CHF 1.159,50 | 43.076.032,58 | 3,79 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 206.864 | CHF 309,60 | 62.244.834,97 | 5,47 |
| CH0012453913 | Temenos | Shs | 94.763 | CHF 90,96 | 8.377.350,81 | 0,74 |
| CH0311864901 | VAT Group | Shs | 39.985 | CHF 360,40 | 14.005.523,04 | 1,23 |
| Países Bajos | | | | | 157.119.694,00 | 13,82 |
| NL0012969182 | Adyen | Shs | 25.774 | EUR 1.866,60 | 48.109.748,40 | 4,23 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 175.936 | EUR 619,60 | 109.009.945,60 | 9,59 |
| Reino Unido | | | | | 30.597.480,79 | 2,69 |
| GB00BWFQGN14 | Spirax-Sarco Engineering | Shs | 85.633 | GBP 126,45 | 12.761.509,26 | 1,12 |
| GB0007669376 | St James's Place | Shs | 1.030.227 | GBP 14,69 | 17.835.971,53 | 1,57 |
| Participaciones de inversión | | | | | 5.365.950,00 | 0,47 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Luxemburgo | | | | | 5.365.950,00 | 0,47 |
| LU1637612893 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -W- (H-EUR) - (0,650%) | Shs | 3.000 | EUR 1.788,65 | 5.365.950,00 | 0,47 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 1.123.452.437,99 | 98,78 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|---|---|
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 11.712.619,45 | 1,03 |
| Depósitos a la vista | | | | | 11.712.619,45 | 1,03 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 11.712.619,45 | 1,03 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 11.712.619,45 | 1,03 |
| Descripción | | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 2.073.773,76 | 0,18 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 2.073.773,76 | 0,18 |
| | Sold CZK / Bought EUR - 13 May 2022 | CZK | -75.182.950,42 | | -46.821,23 | 0,00 |
| | Sold EUR / Bought CZK - 13 May 2022 | EUR | -14.719.342,38 | | -35.132,49 | 0,00 |
| | Sold EUR / Bought SGD - 13 May 2022 | EUR | -4.421.916,53 | | 85.900,83 | 0,01 |
| | Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -184.696.566,55 | | 4.414.960,28 | 0,38 |
| | Sold SGD / Bought EUR - 13 May 2022 | SGD | -1.506.591,58 | | -4.242,96 | 0,00 |
| | Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -136.786.116,63 | | -2.340.890,67 | -0,21 |
| Inversiones en derivados | | | | | 2.073.773,76 | 0,18 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | EUR | | | 133.921,66 | 0,01 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | EUR | | | 1.137.372.752,86 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (H2-CZK) (distribución) WKN: A14 XGV/ISIN: LU1269085475 | 5.236,09 | 5.633,67 | 4.259,49 |
| - Clase AT (H2-CZK) (acumulación) WKN: A14 Z23/ISIN: LU1288334391 | 5.143,71 | 5.532,20 | 4.182,93 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A1T 69S/ISIN: LU0908554255 | 213,38 | 231,92 | 175,75 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A1T 9ED/ISIN: LU0920839346 | 223,85 | 243,30 | 184,29 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A1T 9EF/ISIN: LU0920839429 | 209,43 | 228,48 | 174,36 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A1T 69T/ISIN: LU0908554339 | 2.295,68 | 2.484,96 | 1.866,49 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A1T 9EE/ISIN: LU0920782991 | 2.424,61 | 2.623,62 | 1.969,68 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A1T 9ES/ISIN: LU0920783882 | 2.294,37 | 2.483,19 | 1.865,83 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A14 VJZ/ISIN: LU1250162788 | 1.671,21 | 1.808,68 | 1.358,42 |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A14 MUC/ISIN: LU1173934966 | 158,79 | 171,94 | 129,32 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A14 MUB/ISIN: LU1173934883 | 177,20 | 191,88 | 144,26 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A1T 69R/ISIN: LU0908554172 | 2.302,63 | 2.495,09 | 1.873,34 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A1T 9EG/ISIN: LU0920783023 | 2.490,04 | 2.690,35 | 2.013,72 |
| - Clase WT63 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q GQQ/ISIN: LU2252526533 | -- | 1.285,09 | -- |
| - Clase W3 (EUR) (distribución) WKN: A14 QMP/ISIN: LU1208857828 | 1.612,18 | 1.747,81 | 1.312,07 |
| - Clase W6 (EUR) (distribución) WKN: A2J NVZ/ISIN: LU1835930303 | 1.299,14 | 1.485,90 | 1.202,14 |
| - Clase AT (H2-SGD) (acumulación) WKN: A1T 9EK/ISIN: LU0920783379 | 17,03 | 18,40 | 13,85 |
| - Clase A (H2-USD) (distribución) WKN: A14 MC6/ISIN: LU1170363599 | 18,38 | 19,80 | 14,84 |
| - Clase AT (H2-USD) (acumulación) WKN: A1T 9EP/ISIN: LU0920840948 | 17,60 | 18,96 | 14,21 |
| - Clase IT (H2-USD) (acumulación) WKN: A14 R50/ISIN: LU1224415551 | 1.812,65 | 1.944,97 | 1.445,59 |
| Acciones en circulación | 4.076.842 | 4.074.791 | 2.327.904 |
| - Clase A (H2-CZK) (distribución) WKN: A14 XGV/ISIN: LU1269085475 | 2.342 | 6.348 | 6.177 |
| - Clase AT (H2-CZK) (acumulación) WKN: A14 Z23/ISIN: LU1288334391 | 55.414 | 49.761 | 45.659 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A1T 69S/ISIN: LU0908554255 | 1.101.269 | 554.252 | 1.069.151 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A1T 9ED/ISIN: LU0920839346 | 492.340 | 463.202 | 290.183 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A1T 9EF/ISIN: LU0920839429 | 138.070 | 135.557 | 109.736 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A1T 69T/ISIN: LU0908554339 | 9.444 | 11.844 | 14.558 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A1T 9EE/ISIN: LU0920782991 | 90.660 | 109.078 | 101.380 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A1T 9ES/ISIN: LU0920783882 | 40.364 | 24.222 | 29.294 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A14 VJZ/ISIN: LU1250162788 | 3.675 | 5.185 | 7.311 |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A14 MUC/ISIN: LU1173934966 | 27.450 | 30.384 | 42.941 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A14 MUB/ISIN: LU1173934883 | 53.742 | 178.342 | 25.217 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A1T 69R/ISIN: LU0908554172 | 33.151 | 37.980 | 26.527 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A1T 9EG/ISIN: LU0920783023 | 70.582 | 75.154 | 60.418 |
| - Clase WT63 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q GQQ/ISIN: LU2252526533 | -- | 10.729 | -- |
| - Clase W3 (EUR) (distribución) WKN: A14 QMP/ISIN: LU1208857828 | 23.015 | 34.574 | 45.531 |
| - Clase W6 (EUR) (distribución) WKN: A2J NVZ/ISIN: LU1835930303 | 28.537 | 28.537 | 28.537 |
| - Clase AT (H2-SGD) (acumulación) WKN: A1T 9EK/ISIN: LU0920783379 | 314.408 | 356.806 | 89.760 |
| - Clase A (H2-USD) (distribución) WKN: A14 MC6/ISIN: LU1170363599 | 202.239 | 189.108 | 46.136 |
| - Clase AT (H2-USD) (acumulación) WKN: A1T 9EP/ISIN: LU0920840948 | 1.364.210 | 1.599.267 | 216.721 |
| - Clase IT (H2-USD) (acumulación) WKN: A14 R50/ISIN: LU1224415551 | 25.930 | 174.461 | 72.474 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 1.137,4 | 1.448,5 | 928,1 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Dinamarca | 18,61 |
| Suiza | 15,35 |
| Alemania | 15,32 |
| Países Bajos | 13,82 |
| Suecia | 13,21 |
| Francia | 12,82 |
| Irlanda | 5,52 |
| Reino Unido | 2,69 |
| Otros países | 1,44 |
| Otros activos netos | 1,22 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|------------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -38.890,95 |
| Ingresos por dividendos | 3.988.871,83 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 3.949.980,88 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | -31.443,51 |
| Taxe d'Abonnement | -185.533,85 |
| Comisión única | -8.155.898,16 |
| Otros gastos | -6.565,62 |
| Gastos totales | -8.379.441,14 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -4.429.460,26 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 100.874.975,96 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 15.507.984,12 |
| - divisas | 1.783.137,32 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 113.736.637,14 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -232.248.008,95 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -4.783.680,31 |
| - divisas | 494,27 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -123.294.557,85 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 1.123.452.437,99 |
| (Precio de compra EUR 946.699.425,71) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 11.712.619,45 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 861.155,30 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 632.925,21 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 4.500.861,11 |
| Activo total | 1.141.159.999,06 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -188.605,66 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -1.171.553,19 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -2.427.087,35 |
| Pasivo total | -3.787.246,20 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 1.137.372.752,86 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 1.448.464.211,85 |
| Suscripciones | 588.067.042,34 |
| Reembolsos | -772.810.668,41 |
| Distribución | -3.053.275,07 |
| Resultado de las operaciones | -123.294.557,85 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 1.137.372.752,86 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 4.074.791 |
| - emitido | 2.292.885 |
| - reembolsado | -2.290.834 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 4.076.842 |

Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|-----|-----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | | 71.410.424,59 | 98,43 |
| Acciones | | | | | | 71.397.014,99 | 98,41 |
| Austria | | | | | | 335.070,32 | 0,46 |
| AT0000743059 | OMV | Shs | 7.657 | EUR | 43,76 | 335.070,32 | 0,46 |
| Bélgica | | | | | | 276.655,16 | 0,38 |
| BE0003797140 | Groupe Bruxelles Lambert | Shs | 2.914 | EUR | 94,94 | 276.655,16 | 0,38 |
| Dinamarca | | | | | | 3.197.188,93 | 4,41 |
| DK0010244508 | AP Møller - Maersk -B- | Shs | 239 | DKK | 20.500,00 | 658.691,29 | 0,91 |
| DK0060448595 | Coloplast -B- | Shs | 5.451 | DKK | 1.027,00 | 752.621,79 | 1,04 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 11.490 | DKK | 763,20 | 1.178.931,44 | 1,63 |
| DK0060094928 | Orsted | Shs | 3.417 | DKK | 824,20 | 378.623,66 | 0,52 |
| DK0060252690 | Pandora | Shs | 2.596 | DKK | 654,20 | 228.320,75 | 0,31 |
| Finlandia | | | | | | 860.643,73 | 1,19 |
| FI0009007884 | Elisa | Shs | 7.381 | EUR | 54,82 | 404.626,42 | 0,56 |
| FI0009000202 | Kesko -B- | Shs | 10.893 | EUR | 25,79 | 280.930,47 | 0,39 |
| FI4000297767 | Nordea Bank | Shs | 18.334 | SEK | 98,65 | 175.086,84 | 0,24 |
| Francia | | | | | | 11.891.108,85 | 16,39 |
| FR0000120073 | Air Liquide | Shs | 1.842 | EUR | 159,54 | 293.872,68 | 0,41 |
| FR0004125920 | Amundi | Shs | 5.244 | EUR | 63,25 | 331.683,00 | 0,46 |
| FR0013280286 | BioMérieux | Shs | 3.130 | EUR | 98,34 | 307.804,20 | 0,42 |
| FR0000039299 | Bollore | Shs | 70.753 | EUR | 4,77 | 337.774,82 | 0,47 |
| FR0000125338 | Capgemini | Shs | 2.985 | EUR | 202,40 | 604.164,00 | 0,83 |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain | Shs | 13.442 | EUR | 55,43 | 745.090,06 | 1,03 |
| FR0000121261 | Compagnie Générale des Etablissements Michelin | Shs | 3.606 | EUR | 123,15 | 444.078,90 | 0,61 |
| FR0014003TT8 | Dassault Systèmes | Shs | 18.979 | EUR | 45,09 | 855.668,22 | 1,18 |
| FR0010908533 | Edenred | Shs | 8.394 | EUR | 45,28 | 380.080,32 | 0,52 |
| FR0010242511 | Électricité de France | Shs | 33.524 | EUR | 8,67 | 290.586,03 | 0,40 |
| FR0000121667 | EssilorLuxottica | Shs | 3.771 | EUR | 170,06 | 641.296,26 | 0,88 |
| FR0000121121 | Eurazeo | Shs | 2.008 | EUR | 77,40 | 155.419,20 | 0,21 |
| FR0000121485 | Kering | Shs | 471 | EUR | 585,10 | 275.582,10 | 0,38 |
| FR0013451333 | La Francaise des Jeux | Shs | 7.953 | EUR | 36,03 | 286.546,59 | 0,40 |
| FR0010307819 | Legrand | Shs | 5.700 | EUR | 86,80 | 494.760,00 | 0,68 |
| FR0000120321 | L'Oréal | Shs | 3.460 | EUR | 370,50 | 1.281.930,00 | 1,77 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 1.357 | EUR | 657,40 | 892.091,80 | 1,23 |
| FR0000130577 | Publicis Groupe | Shs | 7.134 | EUR | 56,12 | 400.360,08 | 0,55 |
| FR0000120578 | Sanofi | Shs | 2.861 | EUR | 93,52 | 267.560,72 | 0,37 |
| FR0013154002 | Sartorius Stedim Biotech | Shs | 366 | EUR | 378,90 | 138.677,40 | 0,19 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | Shs | 1.356 | EUR | 152,46 | 206.735,76 | 0,28 |
| FR0000130809 | Société Générale | Shs | 18.729 | EUR | 25,06 | 469.348,74 | 0,65 |
| FR0000121329 | Thales | Shs | 3.911 | EUR | 114,25 | 446.831,75 | 0,62 |
| FR0000120271 | TotalEnergies | Shs | 14.680 | EUR | 46,56 | 683.500,80 | 0,94 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement | Shs | 14.832 | EUR | 29,38 | 435.764,16 | 0,60 |
| FR0000125486 | Vinci | Shs | 2.398 | EUR | 93,37 | 223.901,26 | 0,31 |
| Alemania | | | | | | 7.987.550,18 | 11,01 |
| DE0008404005 | Allianz | Shs | 4.316 | EUR | 217,05 | 936.787,80 | 1,29 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke | Shs | 7.125 | EUR | 79,77 | 568.361,25 | 0,78 |
| DE0005190037 | Bayerische Motoren Werke | Shs | 2.988 | EUR | 71,75 | 214.389,00 | 0,29 |
| DE0005810055 | Deutsche Börse | Shs | 1.974 | EUR | 164,00 | 323.736,00 | 0,45 |
| DE0005552004 | Deutsche Post | Shs | 24.160 | EUR | 44,42 | 1.073.187,20 | 1,48 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom | Shs | 39.475 | EUR | 17,13 | 676.206,75 | 0,93 |
| DE000ENAG999 | E.ON | Shs | 58.206 | EUR | 10,74 | 624.899,62 | 0,86 |
| DE0005785604 | Fresenius | Shs | 12.355 | EUR | 33,54 | 414.324,93 | 0,57 |
| DE0006602006 | GEA Group | Shs | 8.473 | EUR | 37,50 | 317.737,50 | 0,44 |
| DE000KGX8881 | KION Group | Shs | 1.976 | EUR | 61,78 | 122.077,28 | 0,17 |
| DE000LEG1110 | LEG Immobilien | Shs | 3.337 | EUR | 105,60 | 352.387,20 | 0,49 |
| DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding | Shs | 2.855 | EUR | 88,40 | 252.382,00 | 0,35 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|-------------------|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| DE0007164600 | SAP | Shs | 3.454 | EUR | 102,56 | 354.242,24 | 0,49 |
| DE0007165631 | Sartorius | Shs | 794 | EUR | 406,80 | 322.999,20 | 0,44 |
| DE0007236101 | Siemens | Shs | 1.880 | EUR | 129,12 | 242.745,60 | 0,33 |
| DE000SHL1006 | Siemens Healthineers | Shs | 3.462 | EUR | 55,90 | 193.525,80 | 0,27 |
| DE000UNSE018 | Uniper | Shs | 4.449 | EUR | 24,37 | 108.422,13 | 0,15 |
| DE0007664039 | Volkswagen | Shs | 5.609 | EUR | 158,52 | 889.138,68 | 1,23 |
| Irlanda | | | | | | 2.489.188,84 | 3,43 |
| IE0001827041 | CRH | Shs | 22.680 | EUR | 36,90 | 836.892,00 | 1,15 |
| IE0002424939 | DCC | Shs | 5.148 | GBP | 59,26 | 359.535,88 | 0,50 |
| GB00B19NLV48 | Experian | Shs | 20.949 | GBP | 30,10 | 743.142,06 | 1,02 |
| IE0004927939 | Kingspan Group | Shs | 2.345 | EUR | 88,46 | 207.438,70 | 0,29 |
| IE00B1RR8406 | Smurfit Kappa Group | Shs | 8.395 | EUR | 40,76 | 342.180,20 | 0,47 |
| Italia | | | | | | 3.172.990,57 | 4,37 |
| NL0015435975 | Davide Campari-Milano | Shs | 29.613 | EUR | 10,60 | 313.749,74 | 0,43 |
| IT0003128367 | Enel | Shs | 29.275 | EUR | 6,15 | 180.070,53 | 0,25 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo | Shs | 440.820 | EUR | 2,13 | 939.828,24 | 1,30 |
| IT0000062957 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario | Shs | 35.285 | EUR | 9,14 | 322.575,47 | 0,44 |
| IT0004965148 | Moncler | Shs | 6.615 | EUR | 51,48 | 340.540,20 | 0,47 |
| IT0003796171 | Poste Italiane | Shs | 31.990 | EUR | 10,56 | 337.814,40 | 0,47 |
| IT0004176001 | Prismian | Shs | 9.407 | EUR | 31,21 | 293.592,47 | 0,40 |
| IT0003497176 | Telecom Italia (Milano) | Shs | 471.525 | EUR | 0,33 | 153.717,15 | 0,21 |
| IT0005239360 | UniCredit | Shs | 28.697 | EUR | 10,14 | 291.102,37 | 0,40 |
| Jordania | | | | | | 214.432,25 | 0,29 |
| GB00B0LCW083 | Hikma Pharmaceuticals | Shs | 8.714 | GBP | 20,88 | 214.432,25 | 0,29 |
| Luxemburgo | | | | | | 756.008,19 | 1,04 |
| LU1673108939 | Aroundtown | Shs | 61.029 | EUR | 5,33 | 325.528,69 | 0,45 |
| FR0014000MR3 | Eurofins Scientific | Shs | 4.715 | EUR | 91,30 | 430.479,50 | 0,59 |
| Noruega | | | | | | 476.208,99 | 0,66 |
| NO0005052605 | Norsk Hydro | Shs | 28.716 | NOK | 87,52 | 259.617,35 | 0,36 |
| NO0010208051 | Yara International | Shs | 4.569 | NOK | 458,90 | 216.591,64 | 0,30 |
| Portugal | | | | | | 618.172,84 | 0,85 |
| PTEDP0AM0009 | EDP - Energias de Portugal | Shs | 51.078 | EUR | 4,42 | 225.866,92 | 0,31 |
| PTJMT0AE0001 | Jerónimo Martins | Shs | 18.112 | EUR | 21,66 | 392.305,92 | 0,54 |
| España | | | | | | 2.639.390,77 | 3,64 |
| ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | Shs | 43.205 | EUR | 5,34 | 230.541,88 | 0,32 |
| ES0113900J37 | Banco Santander | Shs | 366.958 | EUR | 3,17 | 1.164.724,69 | 1,61 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola | Shs | 51.710 | EUR | 10,00 | 517.100,00 | 0,71 |
| ES0148396007 | Industria de Diseño Textil | Shs | 35.814 | EUR | 20,30 | 727.024,20 | 1,00 |
| Suecia | | | | | | 3.633.560,45 | 5,01 |
| SE0000695876 | Alfa Laval | Shs | 12.120 | SEK | 322,40 | 378.265,58 | 0,52 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 6.492 | SEK | 487,90 | 306.625,67 | 0,42 |
| SE0011166628 | Atlas Copco -B- | Shs | 9.761 | SEK | 429,50 | 405.841,69 | 0,56 |
| SE0000455057 | Fastighets Balder -B- | Shs | 158 | SEK | 616,40 | 9.427,99 | 0,01 |
| SE0000202624 | Getinge -B- | Shs | 7.034 | SEK | 378,10 | 257.459,08 | 0,36 |
| SE0015811963 | Investor -B- | Shs | 19.810 | SEK | 207,85 | 398.596,68 | 0,55 |
| SE0000825820 | Lundin Energy | Shs | 11.233 | SEK | 395,80 | 430.398,48 | 0,59 |
| SE0000148884 | Skandinaviska Enskilda Banken -A- | Shs | 29.692 | SEK | 103,20 | 296.632,22 | 0,41 |
| SE0000112724 | Svenska Cellulosa -B- | Shs | 27.943 | SEK | 184,10 | 497.996,16 | 0,69 |
| SE0005190238 | Tele2 -B- | Shs | 27.687 | SEK | 140,45 | 376.440,92 | 0,52 |
| SE0000667925 | Telia | Shs | 75.292 | SEK | 37,85 | 275.875,98 | 0,38 |
| Suiza | | | | | | 10.842.742,14 | 14,95 |
| CH0432492467 | Alcon | Shs | 4.281 | CHF | 74,52 | 310.052,70 | 0,43 |
| CH0012142631 | Clariant | Shs | 20.442 | CHF | 16,56 | 328.904,65 | 0,46 |
| CH0030170408 | Geberit | Shs | 771 | CHF | 576,80 | 432.212,26 | 0,60 |
| JE00B4T3BW64 | Glencore | Shs | 33.625 | GBP | 4,99 | 197.744,72 | 0,27 |
| CH0013841017 | Lonza Group | Shs | 1.740 | CHF | 672,00 | 1.136.412,42 | 1,57 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|---------------|
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 27.447 | CHF | 121,10 | 3.230.401,29 | 4,45 |
| CH0012005267 | Novartis | Shs | 9.418 | CHF | 81,67 | 747.547,32 | 1,03 |
| CH0012032048 | Roche Holding | Shs | 7.387 | CHF | 371,10 | 2.664.259,38 | 3,67 |
| CH0014852781 | Swiss Life Holding | Shs | 875 | CHF | 599,40 | 509.732,40 | 0,70 |
| CH0011075394 | Zurich Insurance Group | Shs | 2.886 | CHF | 458,30 | 1.285.475,00 | 1,77 |
| Países Bajos | | | | | | 6.024.146,46 | 8,30 |
| NL0012969182 | Adyen | Shs | 189 | EUR | 1.866,60 | 352.787,40 | 0,49 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize | Shs | 10.720 | EUR | 29,30 | 314.096,00 | 0,43 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 4.043 | EUR | 619,60 | 2.505.042,80 | 3,45 |
| NL0011821202 | ING Groep | Shs | 86.150 | EUR | 9,74 | 838.842,55 | 1,16 |
| NL0000009082 | KPN | Shs | 117.605 | EUR | 3,12 | 366.574,79 | 0,50 |
| NL0010773842 | NN Group | Shs | 9.279 | EUR | 46,43 | 430.823,97 | 0,59 |
| NL00150001Q9 | Stellantis | Shs | 59.547 | EUR | 15,08 | 898.206,95 | 1,24 |
| NL0000395903 | Wolters Kluwer | Shs | 3.276 | EUR | 97,00 | 317.772,00 | 0,44 |
| Reino Unido | | | | | | 15.981.956,32 | 22,03 |
| GB00B1XZS820 | Anglo American | Shs | 21.795 | GBP | 40,06 | 1.028.986,95 | 1,42 |
| GB0009895292 | AstraZeneca | Shs | 6.673 | GBP | 102,52 | 806.226,73 | 1,11 |
| GB0002162385 | Aviva | Shs | 97.573 | GBP | 4,54 | 521.838,59 | 0,72 |
| GB0031348658 | Barclays | Shs | 460.695 | GBP | 1,52 | 823.864,19 | 1,14 |
| GB0000811801 | Barratt Developments | Shs | 53.103 | GBP | 5,22 | 326.436,48 | 0,45 |
| GB0007980591 | BP | Shs | 259.205 | GBP | 3,76 | 1.149.833,71 | 1,59 |
| GB0002875804 | British American Tobacco | Shs | 7.357 | GBP | 32,35 | 280.489,81 | 0,39 |
| NL0010545661 | CNH Industrial | Shs | 24.798 | EUR | 14,32 | 354.983,37 | 0,49 |
| GB00BD6K4575 | Compass Group | Shs | 14.421 | GBP | 16,73 | 284.252,02 | 0,39 |
| GB00BJFFLV09 | Croda International | Shs | 3.899 | GBP | 79,54 | 365.494,52 | 0,50 |
| GB0002374006 | Diageo | Shs | 30.606 | GBP | 39,12 | 1.410.886,10 | 1,94 |
| IM00B5VQMV65 | Entain | Shs | 16.867 | GBP | 16,60 | 329.880,89 | 0,45 |
| JE00BJVNS543 | Ferguson | Shs | 3.055 | GBP | 105,00 | 378.044,18 | 0,52 |
| GB0009252882 | GlaxoSmithKline | Shs | 12.792 | GBP | 16,65 | 250.982,00 | 0,35 |
| GB0004052071 | Halma | Shs | 11.962 | GBP | 25,46 | 358.925,44 | 0,49 |
| GB0005405286 | HSBC Holdings | Shs | 71.315 | GBP | 5,30 | 445.029,61 | 0,61 |
| GB0004544929 | Imperial Brands | Shs | 24.802 | GBP | 16,30 | 476.302,78 | 0,66 |
| GB0005603997 | Legal & General Group | Shs | 137.747 | GBP | 2,75 | 446.271,27 | 0,62 |
| GB00B0SWJX34 | London Stock Exchange Group | Shs | 2.966 | GBP | 79,30 | 277.195,63 | 0,38 |
| GB00B1CRLC47 | Mondi | Shs | 13.646 | GBP | 15,27 | 245.495,89 | 0,34 |
| GB0006825383 | Persimmon | Shs | 12.695 | GBP | 21,32 | 318.978,90 | 0,44 |
| GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group | Shs | 3.647 | GBP | 58,51 | 251.482,58 | 0,35 |
| GB00B2B0DG97 | RELX | Shs | 27.739 | GBP | 24,04 | 785.900,04 | 1,08 |
| GB0007188757 | Rio Tinto | Shs | 5.255 | GBP | 61,01 | 377.846,84 | 0,52 |
| GB00B8C3BL03 | Sage Group | Shs | 46.238 | GBP | 7,11 | 387.227,59 | 0,53 |
| GB00B1FH8J72 | Severn Trent | Shs | 6.387 | GBP | 30,66 | 230.786,88 | 0,32 |
| GB00BP6MXD84 | Shell | Shs | 35.671 | GBP | 20,94 | 880.096,51 | 1,21 |
| GB00BWFQGN14 | Spirax-Sarco Engineering | Shs | 2.261 | GBP | 126,45 | 336.946,88 | 0,46 |
| GB00B10RZP78 | Unilever | Shs | 36.366 | GBP | 35,31 | 1.513.266,35 | 2,09 |
| JE00B8KF9B49 | WPP | Shs | 27.524 | GBP | 10,42 | 338.003,59 | 0,47 |
| Derechos | | | | | | 13.409,60 | 0,02 |
| Francia | | | | | | 13.409,60 | 0,02 |
| FR0014008WS3 | Électricité de France -Rights- | Shs | 33.524 | EUR | 0,40 | 13.409,60 | 0,02 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 71.410.424,59 | 98,43 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 984.175,42 | 1,36 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 984.175,42 | 1,36 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | | 984.175,42 | 1,36 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 984.175,42 | 1,36 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | | 152.889,02 | 0,21 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | | 72.547.489,03 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 |
|---|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A3C 4ZU/ISIN: LU2397364675 | 967,29 |
| Acciones en circulación | 75.001 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A3C 4ZU/ISIN: LU2397364675 | 75.001 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 72,5 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Reino Unido | 22,03 |
| Francia | 16,41 |
| Suiza | 14,95 |
| Alemania | 11,01 |
| Países Bajos | 8,30 |
| Suecia | 5,01 |
| Dinamarca | 4,41 |
| Italia | 4,37 |
| España | 3,64 |
| Irlanda | 3,43 |
| Otros países | 4,87 |
| Otros activos netos | 1,57 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 71.410.424,59 |
| (Precio de compra EUR 74.677.378,40) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 984.175,42 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 184.374,73 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 72.578.974,74 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -31.485,71 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -31.485,71 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 72.547.489,03 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 0,00 |
| Suscripciones | 75.001.000,00 |
| Reembolsos | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -2.453.510,97 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 72.547.489,03 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 03.11.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|---|---------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | | | 0 |
| - emitido | | | 75.001 |
| - reembolsado | | | 0 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 75.001 |

Allianz Europe Equity SRI

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 197.456.937,81 | 99,55 |
| Acciones | | | | | 197.456.937,81 | 99,55 |
| Bélgica | | | | | 3.310.000,00 | 1,67 |
| BE0003565737 | KBC Group | Shs | 50.000 | EUR 66,20 | 3.310.000,00 | 1,67 |
| Dinamarca | | | | | 9.866.589,22 | 4,98 |
| DK0060336014 | Novozymes -B- | Shs | 50.000 | DKK 464,40 | 3.121.708,70 | 1,57 |
| DK0060094928 | Orsted | Shs | 25.000 | DKK 824,20 | 2.770.146,76 | 1,40 |
| DK0061539921 | Vestas Wind Systems | Shs | 150.000 | DKK 197,10 | 3.974.733,76 | 2,01 |
| Finlandia | | | | | 4.512.500,00 | 2,28 |
| FI0009005961 | Stora Enso -R- | Shs | 250.000 | EUR 18,05 | 4.512.500,00 | 2,28 |
| Francia | | | | | 52.033.450,00 | 26,23 |
| FR0000120073 | Air Liquide | Shs | 30.000 | EUR 159,54 | 4.786.200,00 | 2,41 |
| FR0010313833 | Arkema | Shs | 25.000 | EUR 110,90 | 2.772.500,00 | 1,40 |
| FR0000131104 | BNP Paribas | Shs | 80.000 | EUR 52,65 | 4.212.000,00 | 2,12 |
| FR0000125338 | Capgemini | Shs | 15.000 | EUR 202,40 | 3.036.000,00 | 1,53 |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain | Shs | 70.000 | EUR 55,43 | 3.880.100,00 | 1,96 |
| FR0000121261 | Compagnie Générale des Etablissements Michelin | Shs | 20.000 | EUR 123,15 | 2.463.000,00 | 1,24 |
| FR0014003TT8 | Dassault Systèmes | Shs | 70.000 | EUR 45,09 | 3.155.950,00 | 1,59 |
| FR0010908533 | Edenred | Shs | 50.000 | EUR 45,28 | 2.264.000,00 | 1,14 |
| FR0000121667 | EssilorLuxottica | Shs | 25.000 | EUR 170,06 | 4.251.500,00 | 2,14 |
| FR0000130577 | Publicis Groupe | Shs | 50.000 | EUR 56,12 | 2.806.000,00 | 1,41 |
| FR0000120578 | Sanofi | Shs | 50.000 | EUR 93,52 | 4.676.000,00 | 2,36 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | Shs | 20.000 | EUR 152,46 | 3.049.200,00 | 1,54 |
| FR0000130809 | Société Générale | Shs | 75.000 | EUR 25,06 | 1.879.500,00 | 0,95 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement | Shs | 150.000 | EUR 29,38 | 4.407.000,00 | 2,22 |
| FR0000125486 | Vinci | Shs | 25.000 | EUR 93,37 | 2.334.250,00 | 1,18 |
| FR0011981968 | Worldline | Shs | 50.000 | EUR 41,21 | 2.060.250,00 | 1,04 |
| Alemania | | | | | 22.129.800,00 | 11,16 |
| DE000A1EWWW0 | adidas | Shs | 15.000 | EUR 216,40 | 3.246.000,00 | 1,64 |
| DE0008404005 | Allianz | Shs | 15.000 | EUR 217,05 | 3.255.750,00 | 1,64 |
| DE0006599905 | Merck | Shs | 20.000 | EUR 192,55 | 3.851.000,00 | 1,94 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft | Shs | 15.000 | EUR 244,55 | 3.668.250,00 | 1,85 |
| DE0007164600 | SAP | Shs | 35.000 | EUR 102,56 | 3.589.600,00 | 1,81 |
| DE0007236101 | Siemens | Shs | 35.000 | EUR 129,12 | 4.519.200,00 | 2,28 |
| Irlanda | | | | | 4.251.500,00 | 2,14 |
| IE0004906560 | Kerry Group -A- | Shs | 20.000 | EUR 102,00 | 2.040.000,00 | 1,03 |
| IE0004927939 | Kingspan Group | Shs | 25.000 | EUR 88,46 | 2.211.500,00 | 1,11 |
| Italia | | | | | 6.292.500,00 | 3,17 |
| IT0000062072 | Assicurazioni Generali | Shs | 150.000 | EUR 20,63 | 3.094.500,00 | 1,56 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo | Shs | 1.500.000 | EUR 2,13 | 3.198.000,00 | 1,61 |
| Noruega | | | | | 1.808.172,12 | 0,91 |
| NO0005052605 | Norsk Hydro | Shs | 200.000 | NOK 87,52 | 1.808.172,12 | 0,91 |
| España | | | | | 10.593.200,00 | 5,34 |
| ES0105563003 | Acciona Energias Renovables | Shs | 80.000 | EUR 32,93 | 2.634.400,00 | 1,33 |
| ES0127797019 | EDP Renovaveis | Shs | 130.000 | EUR 22,76 | 2.958.800,00 | 1,49 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola | Shs | 500.000 | EUR 10,00 | 5.000.000,00 | 2,52 |
| Suiza | | | | | 18.376.001,03 | 9,26 |
| CH0012221716 | ABB | Shs | 100.000 | CHF 30,35 | 2.949.688,43 | 1,49 |
| CH0013841017 | Lonza Group | Shs | 6.000 | CHF 672,00 | 3.918.663,51 | 1,97 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 10.000 | CHF 309,60 | 3.008.973,77 | 1,52 |
| NL0000226223 | STMicroelectronics | Shs | 100.000 | EUR 40,45 | 4.044.500,00 | 2,04 |
| CH0011075394 | Zurich Insurance Group | Shs | 10.000 | CHF 458,30 | 4.454.175,32 | 2,24 |
| Países Bajos | | | | | 20.237.200,00 | 10,20 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize | Shs | 120.000 | EUR 29,30 | 3.516.000,00 | 1,77 |
| NL0006237562 | Arcadis | Shs | 70.000 | EUR 41,76 | 2.923.200,00 | 1,47 |
| NL0000009827 | DSM | Shs | 20.000 | EUR 164,05 | 3.281.000,00 | 1,66 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera | | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|------------|-----|--------|-------------------------------|---|
| | | | 31.03.2022 | | | | |
| NL0011821202 | ING Groep | Shs | 300.000 | EUR | 9,74 | 2.921.100,00 | 1,47 |
| NL0011821392 | Signify | Shs | 50.000 | EUR | 43,28 | 2.164.000,00 | 1,09 |
| NL00150001Q9 | Stellantis | Shs | 200.000 | EUR | 15,09 | 3.018.400,00 | 1,52 |
| NL0015000IY2 | Universal Music Group | Shs | 100.000 | EUR | 24,14 | 2.413.500,00 | 1,22 |
| Reino Unido | | | | | | 44.046.025,44 | 22,21 |
| GB0009895292 | AstraZeneca | Shs | 70.000 | GBP | 102,52 | 8.457.346,26 | 4,26 |
| GB0031348658 | Barclays | Shs | 2.000.000 | GBP | 1,52 | 3.576.614,41 | 1,80 |
| GB00BD6K4575 | Compass Group | Shs | 250.000 | GBP | 16,73 | 4.927.744,50 | 2,49 |
| GB00BJFFLV09 | Croda International | Shs | 37.500 | GBP | 79,54 | 3.515.271,73 | 1,77 |
| GB0002374006 | Diageo | Shs | 130.000 | GBP | 39,12 | 5.992.785,51 | 3,02 |
| GB0031638363 | Intertek Group | Shs | 50.000 | GBP | 53,32 | 3.141.971,14 | 1,58 |
| GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group | Shs | 50.000 | GBP | 58,51 | 3.447.800,67 | 1,74 |
| GB00B2B0DG97 | RELX | Shs | 120.000 | GBP | 24,04 | 3.399.834,34 | 1,72 |
| LU0075646355 | Subsea 7 | Shs | 400.000 | NOK | 82,90 | 3.425.444,91 | 1,73 |
| GB00B10RZP78 | Unilever | Shs | 100.000 | GBP | 35,31 | 4.161.211,97 | 2,10 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 197.456.937,81 | 99,55 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 201.310,47 | 0,10 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 201.310,47 | 0,10 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | | 201.310,47 | 0,10 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 201.310,47 | 0,10 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | | 696.428,21 | 0,35 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | | 198.354.676,49 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A1C 5BQ/ISIN: LU0542502157 | 154,00 | 160,72 | 130,01 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A1C 5BR/ISIN: LU0542502314 | 146,58 | 152,06 | 123,01 |
| - Clase CT2 (EUR) (acumulación) WKN: A14 2AJ/ISIN: LU1306617181 | 145,75 | 151,28 | 122,50 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A1C 5BU/ISIN: LU0542502405 | 1.194,53 | 1.251,35 | 1.010,17 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A1C 5BS/ISIN: LU0542502660 | 1.639,37 | 1.719,41 | 1.387,92 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2A R6R/ISIN: LU1496822955 | 1.455,49 | 1.500,97 | 1.199,87 |
| Acciones en circulación | 1.205.686 | 1.269.169 | 1.327.869 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A1C 5BQ/ISIN: LU0542502157 | 1.167.711 | 1.202.882 | 1.266.582 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A1C 5BR/ISIN: LU0542502314 | 2.092 | 1.464 | 552 |
| - Clase CT2 (EUR) (acumulación) WKN: A14 2AJ/ISIN: LU1306617181 | 25.391 | 27.021 | 35.673 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A1C 5BU/ISIN: LU0542502405 | 5.117 | 26.878 | 15.307 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A1C 5BS/ISIN: LU0542502660 | 3.157 | 8.942 | 8.818 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2A R6R/ISIN: LU1496822955 | 2.218 | 1.981 | 761 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 198,4 | 249,6 | 197,7 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Francia | 26,23 |
| Reino Unido | 22,21 |
| Alemania | 11,16 |
| Países Bajos | 10,20 |
| Suiza | 9,26 |
| España | 5,34 |
| Dinamarca | 4,98 |
| Italia | 3,17 |
| Finlandia | 2,28 |
| Irlanda | 2,14 |
| Otros países | 2,58 |
| Otros activos netos | 0,45 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 453,72 |
| - tipo de interés negativo | -1.493,23 |
| Ingresos por dividendos | 1.660.679,36 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 899,50 |
| Ingresos totales | 1.660.539,35 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -50.123,10 |
| Comisión única | -1.911.703,14 |
| Otros gastos | -1.070,56 |
| Gastos totales | -1.962.896,80 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -302.357,45 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 21.425.716,66 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | 1.043.606,44 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 22.166.965,65 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -31.354.823,22 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | 30.301,03 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -9.157.556,54 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 197.456.937,81 |
| (Precio de compra EUR 152.832.783,21) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 201.310,47 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 981.652,97 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 1.081.530,36 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 3.920.712,46 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 203.642.144,07 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -4.979.112,79 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -308.354,79 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -5.287.467,58 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 198.354.676,49 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 249.615.553,08 |
| Suscripciones | 14.644.507,59 |
| Reembolsos | -55.021.046,74 |
| Distribución | -1.726.780,90 |
| Resultado de las operaciones | -9.157.556,54 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 198.354.676,49 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.269.169 |
| - emitido | 23.636 |
| - reembolsado | -87.119 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 1.205.686 |

Allianz Europe Equity Value

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 383.101.822,06 | 96,38 |
| Acciones | | | | | 383.101.822,06 | 96,38 |
| Bélgica | | | | | 11.508.633,52 | 2,89 |
| BE0974293251 | Anheuser-Busch InBev | Shs | 209.324 | EUR 54,98 | 11.508.633,52 | 2,89 |
| Finlandia | | | | | 19.897.082,70 | 5,01 |
| FI0009007132 | Fortum | Shs | 492.508 | EUR 16,72 | 8.232.271,22 | 2,07 |
| FI0009005961 | Stora Enso -R- | Shs | 278.132 | EUR 18,05 | 5.020.282,60 | 1,27 |
| FI0009005987 | UPM-Kymmene | Shs | 218.858 | EUR 30,36 | 6.644.528,88 | 1,67 |
| Francia | | | | | 74.063.363,22 | 18,63 |
| FR0004125920 | Amundi | Shs | 163.943 | EUR 63,25 | 10.369.394,75 | 2,61 |
| FR0010313833 | Arkema | Shs | 74.008 | EUR 110,90 | 8.207.487,20 | 2,06 |
| FR0000039299 | Bolloré | Shs | 1.341.815 | EUR 4,77 | 6.405.824,81 | 1,61 |
| FR0000121147 | Faurecia | Shs | 98.302 | EUR 24,31 | 2.389.721,62 | 0,60 |
| FR0013269123 | Rubis | Shs | 172.355 | EUR 26,80 | 4.619.114,00 | 1,16 |
| FR0000120578 | Sanofi | Shs | 112.923 | EUR 93,52 | 10.560.558,96 | 2,66 |
| FR0000120271 | TotalEnergies | Shs | 323.432 | EUR 46,56 | 15.058.993,92 | 3,79 |
| FR0000125486 | Vinci | Shs | 120.688 | EUR 93,37 | 11.268.638,56 | 2,84 |
| FR0000121204 | Wendel | Shs | 55.708 | EUR 93,05 | 5.183.629,40 | 1,30 |
| Alemania | | | | | 58.674.452,94 | 14,76 |
| DE0008404005 | Allianz | Shs | 86.550 | EUR 217,05 | 18.785.677,50 | 4,72 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke | Shs | 139.332 | EUR 79,77 | 11.114.513,64 | 2,80 |
| DE000EVNK013 | Evonik Industries | Shs | 190.479 | EUR 25,64 | 4.883.881,56 | 1,23 |
| DE0005785604 | Fresenius | Shs | 208.504 | EUR 33,54 | 6.992.181,64 | 1,76 |
| DE0008402215 | Hannover Rück | Shs | 61.290 | EUR 155,80 | 9.548.982,00 | 2,40 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft | Shs | 30.052 | EUR 244,55 | 7.349.216,60 | 1,85 |
| Grecia | | | | | 6.075.488,30 | 1,53 |
| GRS282183003 | JUMBO | Shs | 447.385 | EUR 13,58 | 6.075.488,30 | 1,53 |
| Irlanda | | | | | 7.127.852,08 | 1,79 |
| NL0000687663 | AerCap Holdings | Shs | 53.778 | USD 51,44 | 2.485.592,74 | 0,62 |
| IE0000669501 | Glanbia (traded in Ireland) | Shs | 374.646 | EUR 10,61 | 3.974.994,06 | 1,00 |
| IE0000669501 | Glanbia (traded in United Kingdom) | Shs | 63.188 | EUR 10,56 | 667.265,28 | 0,17 |
| Italia | | | | | 5.480.427,88 | 1,38 |
| IT0000062957 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario | Shs | 599.478 | EUR 9,14 | 5.480.427,88 | 1,38 |
| Noruega | | | | | 11.547.675,87 | 2,90 |
| NO0010345853 | Aker BP | Shs | 153.681 | NOK 324,70 | 5.154.718,24 | 1,29 |
| NO0003053605 | Storebrand | Shs | 689.933 | NOK 89,70 | 6.392.957,63 | 1,61 |
| España | | | | | 15.375.373,36 | 3,87 |
| ES0113900J37 | Banco Santander | Shs | 4.844.163 | EUR 3,17 | 15.375.373,36 | 3,87 |
| Suecia | | | | | 29.398.020,74 | 7,40 |
| SE0000695876 | Alfa Laval | Shs | 275.641 | SEK 322,40 | 8.602.764,36 | 2,17 |
| SE0009922164 | Essity -B- | Shs | 452.067 | SEK 222,80 | 9.750.281,84 | 2,45 |
| SE0007074281 | Hexpol | Shs | 392.418 | SEK 92,66 | 3.519.981,60 | 0,89 |
| SE0000825820 | Lundin Energy | Shs | 112.426 | SEK 395,80 | 4.307.663,06 | 1,08 |
| SE0000108656 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B- | Shs | 384.665 | SEK 86,40 | 3.217.329,88 | 0,81 |
| Suiza | | | | | 22.446.684,85 | 5,65 |
| CH0012005267 | Novartis | Shs | 108.324 | CHF 81,67 | 8.598.143,59 | 2,16 |
| CH0012032048 | Roche Holding | Shs | 22.583 | CHF 371,10 | 8.144.980,31 | 2,05 |
| CH0244767585 | UBS Group | Shs | 318.077 | CHF 18,45 | 5.703.560,95 | 1,44 |
| Países Bajos | | | | | 22.098.305,67 | 5,56 |
| NL0012059018 | EXOR | Shs | 156.342 | EUR 70,20 | 10.975.208,40 | 2,76 |
| NL0000009538 | Philips | Shs | 159.163 | EUR 28,17 | 4.483.621,71 | 1,13 |
| NL0013654783 | Prosus | Shs | 135.196 | EUR 49,11 | 6.639.475,56 | 1,67 |
| Reino Unido | | | | | 99.408.460,93 | 25,01 |
| GB00B1XZS820 | Anglo American | Shs | 148.978 | GBP 40,06 | 7.033.558,95 | 1,77 |
| GB00B1VNSX38 | Drax Group | Shs | 737.380 | GBP 7,80 | 6.778.925,37 | 1,71 |
| GB00BMJ6DW54 | Informa | Shs | 1.052.167 | GBP 6,09 | 7.551.687,61 | 1,90 |
| GB00B1722W11 | JET2 | Shs | 403.800 | GBP 11,48 | 5.460.860,17 | 1,37 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|---------------|
| GB0033195214 | Kingfisher | Shs | 817.430 | GBP | 2,63 | 2.528.843,35 | 0,64 |
| GB00B8W67662 | Liberty Global -A- | Shs | 536.410 | USD | 25,91 | 12.487.877,89 | 3,14 |
| GB0008706128 | Lloyds Banking Group | Shs | 16.000.661 | GBP | 0,48 | 9.064.525,16 | 2,28 |
| GB0006825383 | Persimmon | Shs | 174.509 | GBP | 21,32 | 4.384.772,62 | 1,10 |
| GB0007099541 | Prudential | Shs | 985.067 | GBP | 11,37 | 13.194.046,85 | 3,32 |
| GB00BG11K365 | Redrow | Shs | 293.148 | GBP | 5,23 | 1.806.194,69 | 0,45 |
| GB0007188757 | Rio Tinto | Shs | 8.320 | GBP | 61,01 | 598.227,53 | 0,15 |
| GB00BP6MXD84 | Shell | Shs | 754.160 | EUR | 24,67 | 18.605.127,20 | 4,68 |
| LU0075646355 | Subsea 7 | Shs | 565.416 | NOK | 82,90 | 4.842.003,39 | 1,22 |
| GB00B1KJ408 | Whitbread | Shs | 147.734 | GBP | 29,13 | 5.071.810,15 | 1,28 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 383.101.822,06 | 96,38 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 11.835.600,50 | 2,98 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 11.835.600,50 | 2,98 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | EUR | | | | 11.835.600,50 | 2,98 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 11.835.600,50 | 2,98 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | EUR | 2.553.398,61 | 0,64 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | EUR | 397.490.821,17 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 | |
|---|---------------------------------|------------|------------|-----------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A12 FGP/ISIN: LU1143163779 | 124,45 | 128,07 | 100,93 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D J30/ISIN: LU1543696352 | -- | 105,19 | 82,01 |
| - Clase AT2 (EUR) (acumulación) | WKN: A3C 7DR/ISIN: LU2408365059 | 98,44 | -- | -- |
| - Clase I (EUR) (distribución) | WKN: A12 BJB/ISIN: LU1111123128 | 1.204,61 | 1.244,73 | 980,55 |
| - Clase P (EUR) (distribución) | WKN: A2D J31/ISIN: LU1543696436 | 1.004,54 | 1.037,81 | 817,57 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D VN8/ISIN: LU1652855146 | 110,30 | 111,92 | 86,60 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D J34/ISIN: LU1543696782 | 1.101,07 | 1.114,90 | -- |
| - Clase W9 (EUR) (distribución) | WKN: A2D LJ0/ISIN: LU1560902550 | 101.147,14 | 104.661,82 | 82.444,33 |
| Acciones en circulación | | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A12 FGP/ISIN: LU1143163779 | 1.092.359 | 1.094.321 | 1.115.233 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D J30/ISIN: LU1543696352 | -- | 8.003 | 1.205 |
| - Clase AT2 (EUR) (acumulación) | WKN: A3C 7DR/ISIN: LU2408365059 | 10 | -- | -- |
| - Clase I (EUR) (distribución) | WKN: A12 BJB/ISIN: LU1111123128 | 14.072 | 15.843 | 38.183 |
| - Clase P (EUR) (distribución) | WKN: A2D J31/ISIN: LU1543696436 | 110 | 110 | 110 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D VN8/ISIN: LU1652855146 | 333 | 17.320 | 1.500 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D J34/ISIN: LU1543696782 | 95.293 | 54.318 | -- |
| - Clase W9 (EUR) (distribución) | WKN: A2D LJ0/ISIN: LU1560902550 | 1.379 | 1.613 | 602 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | | | | |
| | | 397,5 | 392,2 | 199,9 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|--|---------------|
| Valores de renta variable de Reino Unido | 25,01 |
| Acciones de Francia | 18,63 |
| Acciones de Alemania | 14,76 |
| Renta variable Suecia | 7,40 |
| Valores de renta variable de Suiza | 5,65 |
| Acciones de los Países Bajos | 5,56 |
| Acciones Finlandia | 5,01 |
| Acciones de España | 3,87 |
| Valores de renta variable de Noruega | 2,90 |
| Acciones de Bélgica | 2,89 |
| Acciones de otros países | 4,70 |
| Otros activos netos | 3,62 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 112,38 |
| - tipo de interés negativo | -15.427,01 |
| Ingresos por dividendos | 4.625.960,89 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 71.822,84 |
| Ingresos totales | 4.682.469,10 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -46.901,62 |
| Comisión única | -2.094.101,21 |
| Otros gastos | -1.740,41 |
| Gastos totales | -2.142.743,24 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 2.539.725,86 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 6.693.142,52 |
| - operaciones de futuros financieros | -19,78 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | 1.494.815,40 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 10.727.664,00 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -20.106.272,45 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | 20.384,88 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -9.358.223,57 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 383.101.822,06 |
| (Precio de compra EUR 377.867.870,34) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 11.835.600,50 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 2.829.873,52 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 27.341,39 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 885.508,71 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 398.680.146,18 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -70.139,90 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -749.271,64 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -369.913,47 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -1.189.325,01 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 397.490.821,17 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 392.171.374,39 |
| Suscripciones | 92.032.549,99 |
| Reembolsos | -72.482.871,86 |
| Distribución | -4.872.007,78 |
| Resultado de las operaciones | -9.358.223,57 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 397.490.821,17 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.191.528 |
| - emitido | 90.709 |
| - reembolsado | -78.681 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 1.203.556 |

Allianz Europe Income and Growth

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 101.376.177,15 | 95,74 |
| Acciones | | | | | 54.281.392,07 | 51,26 |
| Bélgica | | | | | 2.623.547,50 | 2,48 |
| BE0003797140 | Groupe Bruxelles Lambert | Shs | 14.225 | EUR 94,94 | 1.350.521,50 | 1,28 |
| BE0003565737 | KBC Group | Shs | 19.230 | EUR 66,20 | 1.273.026,00 | 1,20 |
| Finlandia | | | | | 3.933.618,60 | 3,71 |
| FI0009007132 | Fortum | Shs | 57.196 | EUR 16,72 | 956.031,14 | 0,90 |
| FI4000297767 | Nordea Bank | Shs | 129.885 | SEK 98,65 | 1.240.381,46 | 1,17 |
| FI0009005961 | Stora Enso -R- | Shs | 53.656 | EUR 18,05 | 968.490,80 | 0,91 |
| FI0009005987 | UPM-Kymmene | Shs | 25.320 | EUR 30,36 | 768.715,20 | 0,73 |
| Francia | | | | | 10.877.961,29 | 10,27 |
| FR0000120073 | Air Liquide | Shs | 9.689 | EUR 159,54 | 1.545.783,06 | 1,46 |
| FR0000120578 | Sanofi | Shs | 25.515 | EUR 93,52 | 2.386.162,80 | 2,25 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | Shs | 8.956 | EUR 152,46 | 1.365.431,76 | 1,29 |
| FR0000120271 | TotalEnergies | Shs | 51.033 | EUR 46,56 | 2.376.096,48 | 2,25 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement | Shs | 45.151 | EUR 29,38 | 1.326.536,38 | 1,25 |
| FR0000125486 | Vinci | Shs | 20.113 | EUR 93,37 | 1.877.950,81 | 1,77 |
| Alemania | | | | | 9.440.894,53 | 8,91 |
| DE0008404005 | Allianz | Shs | 10.490 | EUR 217,05 | 2.276.854,50 | 2,15 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke | Shs | 12.623 | EUR 79,77 | 1.006.936,71 | 0,95 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom | Shs | 71.824 | EUR 17,13 | 1.230.345,12 | 1,16 |
| DE000EVNK013 | Evonik Industries | Shs | 34.527 | EUR 25,64 | 885.272,28 | 0,84 |
| DE0008402215 | Hannover Rück | Shs | 6.361 | EUR 155,80 | 991.043,80 | 0,93 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft | Shs | 6.396 | EUR 244,55 | 1.564.141,80 | 1,48 |
| DE0007236101 | Siemens | Shs | 11.511 | EUR 129,12 | 1.486.300,32 | 1,40 |
| Italia | | | | | 1.250.679,58 | 1,18 |
| IT0003128367 | Enel | Shs | 131.534 | EUR 6,15 | 809.065,63 | 0,76 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo | Shs | 207.136 | EUR 2,13 | 441.613,95 | 0,42 |
| Noruega | | | | | 3.386.759,24 | 3,20 |
| NO0010096985 | Equinor | Shs | 36.575 | NOK 324,30 | 1.225.275,50 | 1,16 |
| NO0003054108 | Mowi | Shs | 13.140 | NOK 237,20 | 321.967,86 | 0,30 |
| NO0003053605 | Storebrand | Shs | 134.034 | NOK 89,70 | 1.241.966,51 | 1,17 |
| NO0010063308 | Telenor | Shs | 45.245 | NOK 127,85 | 597.549,37 | 0,57 |
| España | | | | | 2.199.604,10 | 2,08 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola | Shs | 104.358 | EUR 10,00 | 1.043.580,00 | 0,99 |
| ES0148396007 | Industria de Diseño Textil | Shs | 56.947 | EUR 20,30 | 1.156.024,10 | 1,09 |
| Suecia | | | | | 3.610.774,30 | 3,41 |
| SE0009922164 | Essity -B- | Shs | 46.758 | SEK 222,80 | 1.008.486,97 | 0,95 |
| SE0000825820 | Lundin Energy | Shs | 18.039 | SEK 395,80 | 691.174,05 | 0,65 |
| SE0000108227 | SKF -B- | Shs | 41.323 | SEK 153,15 | 612.643,77 | 0,58 |
| SE0000115446 | Volvo -B- | Shs | 74.909 | SEK 179,06 | 1.298.469,51 | 1,23 |
| Suiza | | | | | 7.178.997,97 | 6,78 |
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 17.057 | CHF 121,10 | 2.007.540,16 | 1,90 |
| CH0012005267 | Novartis | Shs | 26.720 | CHF 81,67 | 2.120.881,77 | 2,00 |
| CH0012032048 | Roche Holding | Shs | 5.684 | CHF 371,10 | 2.050.040,65 | 1,94 |
| CH0244767585 | UBS Group | Shs | 55.798 | CHF 18,45 | 1.000.535,39 | 0,94 |
| Países Bajos | | | | | 2.072.136,21 | 1,96 |
| NL0013267909 | Akzo Nobel | Shs | 9.455 | EUR 79,04 | 747.323,20 | 0,71 |
| NL0000009538 | Philips | Shs | 8.561 | EUR 28,17 | 241.163,37 | 0,23 |
| NL00150001Q9 | Stellantis | Shs | 71.841 | EUR 15,08 | 1.083.649,64 | 1,02 |
| Reino Unido | | | | | 7.706.418,75 | 7,28 |
| GB00B1XZS820 | Anglo American | Shs | 28.376 | GBP 40,06 | 1.339.689,54 | 1,27 |
| GB00B132NW22 | Ashmore Group | Shs | 132.661 | GBP 2,37 | 369.913,40 | 0,35 |
| GB0009252882 | GlaxoSmithKline | Shs | 58.125 | GBP 16,65 | 1.140.425,92 | 1,08 |
| GB00B06QFB75 | IG Group Holdings | Shs | 84.192 | GBP 8,27 | 820.575,19 | 0,77 |
| GB0033195214 | Kingfisher | Shs | 85.732 | GBP 2,63 | 265.224,91 | 0,25 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|-------------------|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| GB0008706128 | Lloyds Banking Group | Shs | 1.052.960 | GBP | 0,48 | 596.511,75 | 0,56 |
| GB0006825383 | Persimmon | Shs | 32.410 | GBP | 21,32 | 814.344,71 | 0,77 |
| GB0007188757 | Rio Tinto | Shs | 16.503 | GBP | 61,01 | 1.186.604,45 | 1,12 |
| GB00B10RZP78 | Unilever | Shs | 28.192 | GBP | 35,31 | 1.173.128,88 | 1,11 |
| Bonos | | | | | | 47.094.785,08 | 44,48 |
| Austria | | | | | | 668.246,29 | 0,63 |
| XS1961852750 | 3,1250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26 | EUR | 300,0 | % | 95,73 | 287.179,65 | 0,27 |
| XS2310951103 | 3,6250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28 | EUR | 400,0 | % | 95,27 | 381.066,64 | 0,36 |
| Bélgica | | | | | | 1.944.270,00 | 1,84 |
| BE6327660591 | 0,0000 % Sagerpar EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2026 | EUR | 1.900,0 | % | 102,33 | 1.944.270,00 | 1,84 |
| Finlandia | | | | | | 1.289.673,15 | 1,22 |
| XS2347397437 | 3,6250 % Citycon EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 1.500,0 | % | 85,98 | 1.289.673,15 | 1,22 |
| Francia | | | | | | 9.986.869,04 | 9,43 |
| XS2054539627 | 2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25 | EUR | 250,0 | % | 96,37 | 240.922,70 | 0,23 |
| XS2053846262 | 3,3750 % Altice France EUR Notes 19/28 | EUR | 300,0 | % | 90,97 | 272.906,25 | 0,26 |
| XS2110799751 | 2,1250 % Altice France EUR Notes 20/25 | EUR | 950,0 | % | 95,36 | 905.900,62 | 0,86 |
| FR0013326204 | 0,0000 % Carrefour USD Zero-Coupon Notes 27.03.2024 | USD | 2.000,0 | % | 106,90 | 1.921.020,79 | 1,81 |
| FR0014003YP6 | 0,0000 % Edenred EUR Zero-Coupon Notes 14.06.2028 | EUR | 2.000,0 | % | 63,68 | 1.273.600,00 | 1,20 |
| FR0014003RF1 | 0,0000 % Engie EUR Zero-Coupon Notes 02.06.2024 | EUR | 500,0 | % | 105,71 | 528.541,65 | 0,50 |
| FR0014002JO2 | 0,2500 % Fnac Darty EUR Notes 21/27 | EUR | 2.300,0 | % | 80,82 | 1.858.929,00 | 1,76 |
| XS2290960876 | 2,1250 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 21/undefined | EUR | 1.150,0 | % | 85,94 | 988.363,25 | 0,93 |
| XS1327914062 | 0,5000 % TotalEnergies USD MTN 15/22 | USD | 1.200,0 | % | 103,56 | 1.116.600,08 | 1,05 |
| FR0013330529 | 2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 100,0 | % | 98,25 | 98.254,70 | 0,09 |
| FR0013526803 | 0,0000 % Worldline EUR Zero-Coupon Notes 30.07.2025 | EUR | 700,0 | % | 111,69 | 781.830,00 | 0,74 |
| Alemania | | | | | | 2.152.134,00 | 2,03 |
| DE000DL19WN3 | 4,0000 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 22/32 | EUR | 600,0 | % | 99,99 | 599.952,00 | 0,57 |
| DE000A3E5KG2 | 5,0000 % TUI EUR Notes 21/28 | EUR | 1.200,0 | % | 99,26 | 1.191.120,00 | 1,12 |
| XS2338564870 | 2,0000 % ZF Finance EUR MTN 21/27 | EUR | 400,0 | % | 90,27 | 361.062,00 | 0,34 |
| Irlanda | | | | | | 673.385,40 | 0,64 |
| XS1685476092 | 4,1250 % Bank of Ireland Group USD FLR-MTN 17/27 | USD | 750,0 | % | 99,93 | 673.385,40 | 0,64 |
| Italia | | | | | | 3.379.860,80 | 3,19 |
| XS2412267788 | 2,3750 % ASTM EUR MTN 21/33 | EUR | 700,0 | % | 93,38 | 653.645,86 | 0,62 |
| XS2242931603 | 3,3750 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 550,0 | % | 95,59 | 525.765,79 | 0,50 |
| XS2334852253 | 2,0000 % Eni EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 500,0 | % | 92,43 | 462.174,15 | 0,43 |
| XS2305842903 | 0,0000 % Nexi EUR Zero-Coupon Notes 24.02.2028 | EUR | 2.100,0 | % | 82,78 | 1.738.275,00 | 1,64 |
| Jersey | | | | | | 1.031.596,57 | 0,97 |
| XS2010324585 | 1,5000 % Derwent London Capital No 3 Jersey GBP Notes 19/25 | GBP | 900,0 | % | 97,26 | 1.031.596,57 | 0,97 |
| Luxemburgo | | | | | | 4.568.328,92 | 4,31 |
| XS2102489353 | 2,2500 % Altice Financing EUR Notes 20/25 | EUR | 250,0 | % | 95,49 | 238.716,55 | 0,22 |
| XS2102493389 | 3,0000 % Altice Financing EUR Notes 20/28 | EUR | 400,0 | % | 88,43 | 353.710,44 | 0,33 |
| XS2027946610 | 2,8750 % Aaroundtown EUR FLR-MTN 19/undefined | EUR | 500,0 | % | 95,65 | 478.263,90 | 0,45 |
| XS2287744721 | 1,6250 % Aaroundtown EUR FLR-MTN 21/undefined | EUR | 700,0 | % | 87,49 | 612.459,75 | 0,58 |
| XS1466161350 | 0,5000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg EUR MTN 16/23 | EUR | 1.700,0 | % | 106,93 | 1.817.725,00 | 1,72 |
| XS2271225281 | 1,5000 % Grand City Properties EUR FLR-MTN 20/undefined | EUR | 1.200,0 | % | 88,95 | 1.067.453,28 | 1,01 |
| Polonia | | | | | | 1.080.896,40 | 1,02 |
| XS2388876232 | 0,9660 % mBank EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 1.200,0 | % | 90,07 | 1.080.896,40 | 1,02 |
| Portugal | | | | | | 1.264.592,98 | 1,20 |
| PTEDPXOM0021 | 1,5000 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82 | EUR | 1.400,0 | % | 90,33 | 1.264.592,98 | 1,20 |
| España | | | | | | 3.301.724,10 | 3,12 |
| XS2455392584 | 2,6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 22/26 | EUR | 200,0 | % | 100,03 | 200.054,00 | 0,19 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|--|
| XS2257580857 | 0,7500 % Cellnex Telecom EUR MTN 20/31 | EUR | 1.100,0 | % 86,76 | 954.387,50 | 0,90 |
| XS2355632584 | 3,5000 % Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 21/28 | EUR | 700,0 | % 81,58 | 571.061,12 | 0,54 |
| XS2343113101 | 1,1250 % International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/28 | EUR | 1.800,0 | % 87,57 | 1.576.221,48 | 1,49 |
| Suecia | | | | | 932.305,26 | 0,88 |
| XS2272358024 | 2,6250 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 650,0 | % 84,44 | 548.889,19 | 0,52 |
| XS2010032618 | 2,6240 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 450,0 | % 85,20 | 383.416,07 | 0,36 |
| Países Bajos | | | | | 9.856.507,46 | 9,31 |
| XS2256949749 | 3,2480 % Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 500,0 | % 97,99 | 489.943,40 | 0,47 |
| XS2308171383 | 0,0000 % América Móvil EUR Zero- Coupon Notes 02.03.2024 | EUR | 1.700,0 | % 106,58 | 1.811.860,00 | 1,71 |
| XS2306601746 | 1,8750 % easyJet FinCo EUR MTN 21/28 | EUR | 1.000,0 | % 94,47 | 944.653,70 | 0,89 |
| XS2244941147 | 2,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 700,0 | % 94,11 | 658.745,50 | 0,62 |
| XS2388456456 | 0,0000 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Zero- Coupon Notes 20.09.2024 | EUR | 1.600,0 | % 102,46 | 1.639.350,72 | 1,55 |
| XS2410367747 | 2,8800 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 21/undefined | EUR | 1.100,0 | % 92,59 | 1.018.504,30 | 0,96 |
| XS1206541366 | 3,5000 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined | EUR | 900,0 | % 96,61 | 869.515,38 | 0,82 |
| XS2187689380 | 3,8750 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 1.000,0 | % 98,67 | 986.700,50 | 0,93 |
| XS2272845798 | 2,8750 % VZ Vendor Financing II EUR Notes 20/29 | EUR | 1.000,0 | % 90,56 | 905.616,80 | 0,86 |
| XS2116386132 | 3,3750 % Ziggo EUR Notes 20/30 | EUR | 600,0 | % 88,60 | 531.617,16 | 0,50 |
| Reino Unido | | | | | 3.806.582,21 | 3,60 |
| XS2391779134 | 3,0000 % British American Tobacco EUR FLR- Notes 21/undefined S.5.25 | EUR | 1.550,0 | % 91,18 | 1.413.335,73 | 1,34 |
| XS1577947440 | 2,1250 % INEOS Finance EUR Notes 17/25 | EUR | 850,0 | % 96,82 | 822.994,57 | 0,78 |
| XS2190455811 | 0,7500 % Ocado Group GBP Notes 20/27 | GBP | 700,0 | % 78,28 | 645.784,77 | 0,61 |
| XS2225157424 | 2,6250 % Vodafone Group EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 950,0 | % 97,31 | 924.467,14 | 0,87 |
| EE. UU. | | | | | 1.157.812,50 | 1,09 |
| XS2387675395 | 1,8750 % Southern EUR FLR-Notes 21/81 | EUR | 1.300,0 | % 89,06 | 1.157.812,50 | 1,09 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 101.376.177,15 | 95,74 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 1.381.501,58 | 1,31 |
| Depósitos a la vista | | | | | 1.381.501,58 | 1,31 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | EUR | | | 1.142.207,29 | 1,08 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 239.294,29 | 0,23 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 1.381.501,58 | 1,31 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | 2.949.173,41 | 2,78 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 2.949.173,41 | 2,78 |
| Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022 | AUD | -3.925.431,70 | | -90.393,34 | -0,09 |
| Sold CAD / Bought EUR - 13 May 2022 | CAD | -901.662,17 | | -6.094,42 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought AUD - 13 May 2022 | EUR | -13.617.695,52 | | 1.069.915,58 | 1,00 |
| Sold EUR / Bought CAD - 13 May 2022 | EUR | -1.904.687,15 | | 79.392,82 | 0,07 |
| Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022 | EUR | -7.935.874,40 | | -13.987,58 | -0,01 |
| Sold EUR / Bought HKD - 13 May 2022 | EUR | -23.437.828,16 | | 561.631,10 | 0,53 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold EUR / Bought NZD - 13 May 2022 | EUR | -2.286.096,05 | | 175.546,24 | 0,17 |
| Sold EUR / Bought SGD - 13 May 2022 | EUR | -1.134.304,93 | | 22.736,72 | 0,02 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -36.916.689,47 | | 1.056.792,60 | 0,99 |
| Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022 | GBP | -955.258,69 | | 20.342,90 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2022 | GBP | -1.400.000,00 | | 19.651,03 | 0,02 |
| Sold HKD / Bought EUR - 13 May 2022 | HKD | -36.550.898,19 | | 24.647,29 | 0,02 |
| Sold NZD / Bought EUR - 13 May 2022 | NZD | -716.831,51 | | -16.421,80 | -0,01 |
| Sold SGD / Bought EUR - 13 May 2022 | SGD | -244.725,37 | | -107,31 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -7.906.178,16 | | -4.307,11 | 0,02 |
| Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2022 | USD | -3.900.000,00 | | 49.828,69 | 0,05 |
| Inversiones en derivados | | | | 2.949.173,41 | 2,78 |
| Activos/pasivos corrientes netos | EUR | | | 185.376,27 | 0,17 |
| Patrimonio neto del Subfondo | EUR | | | 105.892.228,41 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A2D UXF/ISIN: LU1645745040 | 8,79 | 9,18 | 8,45 |
| - Clase AMg (H2-AUD) (distribución) WKN: A2A HM8/ISIN: LU1400636731 | 8,59 | 9,03 | 8,43 |
| - Clase AM (H2-CAD) (distribución) WKN: A2D UXG/ISIN: LU1645745123 | 8,89 | 9,27 | 8,52 |
| - Clase AM (EUR) (distribución) WKN: A14 RVH/ISIN: LU1221075150 | 8,23 | 8,59 | 7,87 |
| - Clase AMg (EUR) (distribución) WKN: A2A HM9/ISIN: LU1400636814 | 8,83 | 9,28 | 8,63 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A14 NQH/ISIN: LU1190323003 | 910,02 | 950,92 | 856,05 |
| - Clase AM (H2-GBP) (distribución) WKN: A2D UXH/ISIN: LU1645745396 | 8,88 | 9,27 | 8,53 |
| - Clase AM (H2-HKD) (distribución) WKN: A2D UXJ/ISIN: LU1645745479 | 9,03 | 9,41 | 8,62 |
| - Clase AMg (H2-HKD) (distribución) WKN: A2A HM6/ISIN: LU1400636574 | 8,89 | 9,34 | 8,67 |
| - Clase AT (H2-HKD) (acumulación) WKN: A2Q PRC/ISIN: LU2305039153 | 10,04 | 10,27 | -- |
| - Clase AM (H2-NZD) (distribución) WKN: A2D UXK/ISIN: LU1645745552 | 8,80 | 9,14 | 8,38 |
| - Clase AM (H2-SGD) (distribución) WKN: A2D UXL/ISIN: LU1645745636 | 8,97 | 9,34 | 8,56 |
| - Clase AMg (H2-SGD) (distribución) WKN: A2A HM7/ISIN: LU1400636657 | 8,78 | 9,22 | 8,57 |
| - Clase AM (H2-USD) (distribución) WKN: A14 P7R/ISIN: LU1202635105 | 8,03 | 8,35 | 7,63 |
| - Clase AMg (H2-USD) (distribución) WKN: A2A HM5/ISIN: LU1400636491 | 8,94 | 9,38 | 8,69 |
| - Clase AT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2D WTF/ISIN: LU1670756490 | 11,21 | 11,46 | 10,08 |
| Acciones en circulación | 28.203.094 | 27.392.525 | 16.361.545 |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A2D UXF/ISIN: LU1645745040 | 555.638 | 597.256 | 468.959 |
| - Clase AMg (H2-AUD) (distribución) WKN: A2A HM8/ISIN: LU1400636731 | 1.556.724 | 1.381.799 | 403.970 |
| - Clase AM (H2-CAD) (distribución) WKN: A2D UXG/ISIN: LU1645745123 | 213.673 | 288.749 | 310.699 |
| - Clase AM (EUR) (distribución) WKN: A14 RVH/ISIN: LU1221075150 | 272.593 | 251.437 | 421.217 |
| - Clase AMg (EUR) (distribución) WKN: A2A HM9/ISIN: LU1400636814 | 610.752 | 506.542 | 115.160 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A14 NQH/ISIN: LU1190323003 | 25.300 | 31.992 | 42.601 |
| - Clase AM (H2-GBP) (distribución) WKN: A2D UXH/ISIN: LU1645745396 | 661.076 | 645.137 | 232.321 |
| - Clase AM (H2-HKD) (distribución) WKN: A2D UXJ/ISIN: LU1645745479 | 5.348.161 | 6.945.476 | 6.006.011 |
| - Clase AMg (H2-HKD) (distribución) WKN: A2A HM6/ISIN: LU1400636574 | 14.318.811 | 12.064.274 | 5.089.514 |
| - Clase AT (H2-HKD) (acumulación) WKN: A2Q PRC/ISIN: LU2305039153 | 9.256 | 9.256 | -- |
| - Clase AM (H2-NZD) (distribución) WKN: A2D UXK/ISIN: LU1645745552 | 374.575 | 534.335 | 491.650 |
| - Clase AM (H2-SGD) (distribución) WKN: A2D UXL/ISIN: LU1645745636 | 14.616 | 13.957 | 17.334 |
| - Clase AMg (H2-SGD) (distribución) WKN: A2A HM7/ISIN: LU1400636657 | 158.949 | 125.805 | 65.221 |
| - Clase AM (H2-USD) (distribución) WKN: A14 P7R/ISIN: LU1202635105 | 1.659.257 | 1.620.995 | 1.600.138 |
| - Clase AMg (H2-USD) (distribución) WKN: A2A HM5/ISIN: LU1400636491 | 2.414.224 | 2.358.535 | 928.533 |
| - Clase AT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2D WTF/ISIN: LU1670756490 | 9.489 | 16.979 | 159.109 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 105,9 | 111,5 | 81,1 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Francia | 19,70 |
| Países Bajos | 11,27 |
| Alemania | 10,94 |
| Reino Unido | 10,88 |
| Suiza | 6,78 |
| España | 5,20 |
| Finlandia | 4,93 |
| Italia | 4,37 |
| Bélgica | 4,32 |
| Luxemburgo | 4,31 |
| Suecia | 4,29 |
| Noruega | 3,20 |
| Otros países | 5,55 |
| Otros activos netos | 4,26 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 101.376.177,15 |
| (Precio de compra EUR 101.394.420,55) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 1.381.501,58 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 358.855,93 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 533.443,90 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 8.540,86 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 3.080.484,97 |
| Activo total | 106.739.004,39 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -586.268,30 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -129.196,12 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -131.311,56 |
| Pasivo total | -846.775,98 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 105.892.228,41 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 111.472.173,99 |
| Suscripciones | 28.290.674,95 |
| Reembolsos | -32.120.937,68 |
| Distribución | -2.461.160,05 |
| Resultado de las operaciones | 711.477,20 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 105.892.228,41 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|-------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 27.392.525 |
| - emitido | 9.820.439 |
| - reembolsado | -9.009.870 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 28.203.094 |

Allianz Europe Mid Cap Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|-----------------------------|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 66.747.911,61 | 95,74 |
| Acciones | | | | | 66.747.911,61 | 95,74 |
| Austria | | | | | 1.502.909,76 | 2,16 |
| AT0000652011 | Erste Group Bank | Shs | 14.986 | EUR 34,41 | 515.668,26 | 0,74 |
| AT0000831706 | Wienerberger | Shs | 35.385 | EUR 27,90 | 987.241,50 | 1,42 |
| Dinamarca | | | | | 1.463.314,82 | 2,10 |
| DK0060946788 | Ambu -B- | Shs | 49.489 | DKK 99,26 | 660.409,19 | 0,95 |
| DK0010219153 | ROCKWOOL International -B- | Shs | 2.600 | DKK 2.297,00 | 802.905,63 | 1,15 |
| Finlandia | | | | | 2.709.890,00 | 3,89 |
| FI0009005961 | Stora Enso -R- | Shs | 100.000 | EUR 18,05 | 1.805.000,00 | 2,59 |
| FI0009003727 | Wartsila | Shs | 105.000 | EUR 8,62 | 904.890,00 | 1,30 |
| Francia | | | | | 12.456.880,40 | 17,87 |
| FR0000125338 | Capgemini | Shs | 7.846 | EUR 202,40 | 1.588.030,40 | 2,28 |
| FR0012435121 | Elis | Shs | 100.000 | EUR 13,48 | 1.348.000,00 | 1,93 |
| FR0000120859 | Imerys | Shs | 30.000 | EUR 39,52 | 1.185.600,00 | 1,70 |
| FR0010307819 | Legrand | Shs | 30.000 | EUR 86,80 | 2.604.000,00 | 3,74 |
| FR0010411983 | SCOR | Shs | 68.000 | EUR 29,48 | 2.004.640,00 | 2,88 |
| FR0013227113 | SOITEC | Shs | 7.000 | EUR 171,70 | 1.201.900,00 | 1,72 |
| FR0000051807 | Teleperformance | Shs | 7.318 | EUR 345,00 | 2.524.710,00 | 3,62 |
| Alemania | | | | | 8.583.076,59 | 12,31 |
| DE0006062144 | Covestro | Shs | 47.250 | EUR 46,86 | 2.214.135,00 | 3,18 |
| DE000LEG1110 | LEG Immobilien | Shs | 4.965 | EUR 105,60 | 524.304,00 | 0,75 |
| DE0007037129 | RWE | Shs | 68.214 | EUR 39,46 | 2.691.724,44 | 3,86 |
| DE000SYM9999 | Symrise | Shs | 14.414 | EUR 109,05 | 1.571.846,70 | 2,25 |
| DE0005089031 | United Internet | Shs | 25.000 | EUR 31,77 | 794.250,00 | 1,14 |
| DE000ZAL1111 | Zalando | Shs | 16.173 | EUR 48,65 | 786.816,45 | 1,13 |
| Irlanda | | | | | 4.241.658,62 | 6,08 |
| IE0002424939 | DCC | Shs | 30.842 | GBP 59,26 | 2.154.002,62 | 3,09 |
| IE0004927939 | Kingspan Group | Shs | 23.600 | EUR 88,46 | 2.087.656,00 | 2,99 |
| Italia | | | | | 5.803.368,35 | 8,32 |
| IT0004056880 | Amplifon | Shs | 25.389 | EUR 40,68 | 1.032.824,52 | 1,48 |
| IT0003492391 | DiaSorin | Shs | 8.884 | EUR 141,80 | 1.259.751,20 | 1,81 |
| IT0000072170 | FinecoBank Banca Fineco | Shs | 80.674 | EUR 14,00 | 1.129.032,63 | 1,62 |
| IT0004965148 | Moncler | Shs | 27.000 | EUR 51,48 | 1.389.960,00 | 1,99 |
| IT0005278236 | Pirelli | Shs | 200.000 | EUR 4,96 | 991.800,00 | 1,42 |
| Luxemburgo | | | | | 1.467.000,00 | 2,10 |
| LU0569974404 | APERAM | Shs | 36.000 | EUR 40,75 | 1.467.000,00 | 2,10 |
| Noruega | | | | | 1.488.966,57 | 2,14 |
| NO0003054108 | Mowi | Shs | 60.767 | NOK 237,20 | 1.488.966,57 | 2,14 |
| España | | | | | 2.580.875,00 | 3,70 |
| ES0105563003 | Acciona Energias Renovables | Shs | 41.186 | EUR 32,93 | 1.356.254,98 | 1,94 |
| ES0171996087 | Grifols | Shs | 74.581 | EUR 16,42 | 1.224.620,02 | 1,76 |
| Suecia | | | | | 6.861.966,14 | 9,84 |
| SE0015811559 | Boliden | Shs | 67.000 | SEK 474,30 | 3.076.288,80 | 4,41 |
| SE0000163628 | Elekta -B- | Shs | 94.666 | SEK 74,98 | 687.129,57 | 0,98 |
| SE0015658109 | Epiroc -A- | Shs | 87.000 | SEK 200,20 | 1.686.096,80 | 2,42 |
| SE0011205202 | Vitrolife | Shs | 47.713 | SEK 305,80 | 1.412.450,97 | 2,03 |
| Suiza | | | | | 7.095.764,67 | 10,18 |
| CH0012410517 | Baloise Holding | Shs | 7.000 | CHF 165,50 | 1.125.935,44 | 1,61 |
| CH0435377954 | SIG Combibloc Group | Shs | 65.275 | CHF 23,60 | 1.497.187,98 | 2,15 |
| CH0012280076 | Straumann Holding | Shs | 1.732 | CHF 1.515,00 | 2.550.221,90 | 3,66 |
| CH0014852781 | Swiss Life Holding | Shs | 3.300 | CHF 599,40 | 1.922.419,35 | 2,76 |
| Países Bajos | | | | | 1.667.500,00 | 2,39 |
| NL0000334118 | ASM International | Shs | 5.000 | EUR 333,50 | 1.667.500,00 | 2,39 |
| Reino Unido | | | | | 8.824.740,69 | 12,66 |
| GB00BNTJ3546 | Allfunds | Shs | 78.311 | EUR 10,45 | 818.193,33 | 1,17 |
| GB00BVYVFW23 | Auto Trader Group | Shs | 280.000 | GBP 6,43 | 2.121.832,28 | 3,04 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|---------------|
| GB00BYT1DJ19 | Intermediate Capital Group | Shs | 70.018 | GBP | 18,21 | 1.502.663,35 | 2,16 |
| GB0007669376 | St James's Place | Shs | 125.794 | GBP | 14,69 | 2.177.828,97 | 3,12 |
| GB00BK9RKT01 | Travis Perkins | Shs | 50.000 | GBP | 12,60 | 742.181,67 | 1,07 |
| GB00B1KJJ408 | Whitbread | Shs | 42.587 | GBP | 29,13 | 1.462.041,09 | 2,10 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 66.747.911,61 | 95,74 | |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 3.050.154,08 | 4,37 | |
| Depósitos a la vista | | | | | 3.050.154,08 | 4,37 | |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | EUR | | | 3.050.154,08 | 4,37 | |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 3.050.154,08 | 4,37 | |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | EUR | -77.633,31 | -0,11 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | EUR | 69.720.432,38 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2A TH4/ISIN: LU1505875226 | 130,06 | 141,21 | 110,45 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A1W 7CP/ISIN: LU0986130051 | 1.720,12 | 1.875,84 | 1.453,49 |
| Acciones en circulación | 225.676 | 238.409 | 298.355 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2A TH4/ISIN: LU1505875226 | 200.288 | 212.980 | 272.952 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A1W 7CP/ISIN: LU0986130051 | 25.388 | 25.429 | 25.403 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 69,7 | 77,8 | 67,1 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Francia | 17,87 |
| Reino Unido | 12,66 |
| Alemania | 12,31 |
| Suiza | 10,18 |
| Suecia | 9,84 |
| Italia | 8,32 |
| Irlanda | 6,08 |
| Finlandia | 3,89 |
| España | 3,70 |
| Países Bajos | 2,39 |
| Austria | 2,16 |
| Noruega | 2,14 |
| Luxemburgo | 2,10 |
| Dinamarca | 2,10 |
| Otros activos netos | 4,26 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 66.747.911,61 |
| (Precio de compra EUR 54.924.151,17) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 3.050.154,08 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 36.536,61 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 1.165,23 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 69.835.767,53 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -28.369,60 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -86.965,55 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -115.335,15 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 69.720.432,38 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 77.775.884,89 |
| Suscripciones | 341.571,80 |
| Reembolsos | -2.249.817,04 |
| Distribución | -469.117,94 |
| Resultado de las operaciones | -5.678.089,33 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 69.720.432,38 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 238.409 |
| - emitido | 2.297 |
| - reembolsado | -15.030 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 225.676 |

Allianz Europe Small and Micro Cap Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, | | Cartera | Precio | Valor | % del patri- |
|---|-------------------------------|--------------------|-------------|---------|--------|-----------------------|--------------|
| | | divisas (en 1.000) | o contratos | | | | |
| | | | | | | en EUR | del Subfondo |
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | | 112.953.493,98 | 98,13 |
| Acciones | | | | | | 112.953.493,98 | 98,13 |
| Austria | | | | | | 2.846.356,04 | 2,47 |
| AT0000KTM102 | PIERER Mobility | Shs | 35.074 | CHF | 83,50 | 2.846.356,04 | 2,47 |
| Dinamarca | | | | | | 7.880.142,24 | 6,85 |
| DK0060946788 | Ambu -B- | Shs | 84.601 | DKK | 99,26 | 1.128.963,57 | 0,98 |
| DK0060227585 | Chr Hansen Holding | Shs | 21.334 | DKK | 493,30 | 1.414.860,32 | 1,23 |
| SE0001200015 | INVISIO | Shs | 121.080 | SEK | 152,80 | 1.790.997,35 | 1,56 |
| DK0060952919 | Netcompany Group | Shs | 15.429 | DKK | 447,80 | 928.863,78 | 0,81 |
| DK0060495240 | SimCorp | Shs | 20.122 | DKK | 493,60 | 1.335.292,64 | 1,16 |
| DK0061027356 | SP Group | Shs | 26.619 | DKK | 358,00 | 1.281.164,58 | 1,11 |
| Finlandia | | | | | | 14.177.329,80 | 12,32 |
| FI0009008403 | BasWare | Shs | 67.642 | EUR | 21,35 | 1.444.156,70 | 1,25 |
| FI4000123195 | Enento Group | Shs | 46.958 | EUR | 27,30 | 1.281.953,40 | 1,11 |
| FI4000206750 | Kamux | Shs | 103.972 | EUR | 11,09 | 1.153.049,48 | 1,00 |
| FI4000312251 | Kojamo | Shs | 114.152 | EUR | 21,94 | 2.504.494,88 | 2,18 |
| FI4000410758 | Musti Group | Shs | 118.017 | EUR | 24,76 | 2.922.100,92 | 2,54 |
| FI4000198031 | QT Group | Shs | 7.553 | EUR | 122,40 | 924.487,20 | 0,80 |
| FI0009010912 | Revenio Group | Shs | 56.333 | EUR | 47,10 | 2.653.284,30 | 2,31 |
| FI4000480215 | Sitowise Group | Shs | 132.275 | EUR | 6,43 | 850.528,25 | 0,74 |
| FI4000153580 | Talenom | Shs | 45.371 | EUR | 9,77 | 443.274,67 | 0,39 |
| Francia | | | | | | 8.333.906,20 | 7,24 |
| FR0014005AL0 | Antin Infrastructure Partners | Shs | 31.175 | EUR | 29,42 | 917.168,50 | 0,80 |
| FR0000035818 | Esker | Shs | 13.878 | EUR | 172,40 | 2.392.567,20 | 2,08 |
| FR0004024222 | Interparfums | Shs | 48.263 | EUR | 55,80 | 2.693.075,40 | 2,34 |
| FR0010282822 | SES-imagotag | Shs | 12.033 | EUR | 92,70 | 1.115.459,10 | 0,97 |
| FR0013227113 | SOITEC | Shs | 7.080 | EUR | 171,70 | 1.215.636,00 | 1,05 |
| Alemania | | | | | | 27.524.117,63 | 23,91 |
| DE0005093108 | Amadeus Fire | Shs | 11.093 | EUR | 146,80 | 1.628.452,40 | 1,41 |
| DE0005104400 | Atoss Software | Shs | 5.183 | EUR | 181,00 | 938.123,00 | 0,81 |
| DE0005419105 | CANCOM | Shs | 41.779 | EUR | 56,16 | 2.346.308,64 | 2,04 |
| DE0006095003 | Encavis | Shs | 92.997 | EUR | 18,88 | 1.755.783,36 | 1,53 |
| DE0005664809 | Evotec | Shs | 99.647 | EUR | 27,83 | 2.773.176,01 | 2,41 |
| DE000FTG1111 | flatexDEGIRO | Shs | 99.234 | EUR | 18,85 | 1.870.560,90 | 1,63 |
| DE000A161N30 | GRENKE | Shs | 39.514 | EUR | 25,44 | 1.005.236,16 | 0,87 |
| DE000A3CMGN3 | hGears | Shs | 42.074 | EUR | 17,90 | 753.124,60 | 0,65 |
| DE000A2NB601 | Jenoptik | Shs | 104.263 | EUR | 27,94 | 2.913.108,22 | 2,53 |
| DE000A2YN504 | Knaus Tabbert | Shs | 32.122 | EUR | 45,05 | 1.447.096,10 | 1,26 |
| DE000LEG1110 | LEG Immobilien | Shs | 19.882 | EUR | 105,60 | 2.099.539,20 | 1,82 |
| DE0005220909 | Nexus | Shs | 30.903 | EUR | 53,90 | 1.665.671,70 | 1,45 |
| DE000A12DM80 | Scout24 | Shs | 29.363 | EUR | 53,08 | 1.558.588,04 | 1,35 |
| DE000A2G9MZ9 | Stemmer Imaging | Shs | 51.519 | EUR | 33,00 | 1.700.127,00 | 1,48 |
| DE000A0BVU28 | USU Software | Shs | 23.101 | EUR | 22,30 | 515.152,30 | 0,45 |
| DE000A2YPDD0 | VIB Vermoegen | Shs | 30.517 | EUR | 36,65 | 1.118.448,05 | 0,97 |
| DE0007507501 | Washtec | Shs | 29.631 | EUR | 48,45 | 1.435.621,95 | 1,25 |
| Irlanda | | | | | | 1.601.657,21 | 1,39 |
| IE00BJMZDW83 | Dalata Hotel Group | Shs | 409.631 | EUR | 3,91 | 1.601.657,21 | 1,39 |
| Italia | | | | | | 4.713.348,92 | 4,10 |
| IT0003492391 | DiaSorin | Shs | 9.497 | EUR | 141,80 | 1.346.674,60 | 1,17 |
| IT0001157020 | ERG | Shs | 28.379 | EUR | 30,28 | 859.316,12 | 0,75 |
| IT0000072170 | FinecoBank Banca Fineco | Shs | 179.161 | EUR | 14,00 | 2.507.358,20 | 2,18 |
| Noruega | | | | | | 1.302.103,22 | 1,13 |
| NO0003053605 | Storebrand | Shs | 140.524 | NOK | 89,70 | 1.302.103,22 | 1,13 |
| Suecia | | | | | | 36.404.097,18 | 31,63 |
| SE0014781795 | AddTech -B- | Shs | 203.495 | SEK | 184,00 | 3.624.688,94 | 3,15 |
| SE0015949748 | Beijer Ref | Shs | 149.411 | SEK | 173,20 | 2.505.126,36 | 2,18 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|---------------|
| SE0000470395 | BioGaia -B- | Shs | 52.984 SEK | 555,00 | 2.846.668,54 | 2,47 | |
| SE0000454746 | Biotage | Shs | 157.353 SEK | 213,00 | 3.244.545,05 | 2,82 | |
| SE0016609671 | Cary Group | Shs | 98.118 SEK | 79,00 | 750.369,12 | 0,65 | |
| SE0000683484 | Cellavision | Shs | 36.087 SEK | 303,40 | 1.059.901,56 | 0,92 | |
| SE0015483276 | Cint Group | Shs | 189.686 SEK | 92,02 | 1.689.727,55 | 1,47 | |
| SE0000163628 | Elekta -B- | Shs | 222.890 SEK | 74,98 | 1.617.838,62 | 1,40 | |
| SE0015812417 | GARO | Shs | 191.529 SEK | 156,80 | 2.907.232,58 | 2,53 | |
| SE0006288015 | Granges | Shs | 275.601 SEK | 93,30 | 2.489.210,42 | 2,16 | |
| SE0009997018 | HMS Networks | Shs | 70.301 SEK | 439,50 | 2.991.021,67 | 2,60 | |
| SE0000421273 | KNOW IT | Shs | 56.069 SEK | 309,00 | 1.677.183,06 | 1,46 | |
| SE0017160773 | NCAB Group | Shs | 213.924 SEK | 67,60 | 1.399.926,98 | 1,22 | |
| SE0002591420 | Tobii | Shs | 490.179 SEK | 31,54 | 1.496.633,86 | 1,30 | |
| SE0017105620 | Tobii Dynavox | Shs | 490.179 SEK | 22,29 | 1.057.703,51 | 0,92 | |
| SE0012729366 | Troax Group | Shs | 101.764 SEK | 249,00 | 2.452.972,58 | 2,13 | |
| SE0011205202 | Vitrolife | Shs | 87.604 SEK | 305,80 | 2.593.346,78 | 2,25 | |
| Suiza | | | | | | 1.892.211,54 | 1,64 |
| CH0006372897 | Interroll Holding | Shs | 353 CHF | 3.105,00 | 1.065.255,44 | 0,92 | |
| CH1111227810 | Trifork Holding | Shs | 27.833 DKK | 221,00 | 826.956,10 | 0,72 | |
| Países Bajos | | | | | | 6.278.224,00 | 5,45 |
| NL0000334118 | ASM International | Shs | 10.389 EUR | 333,50 | 3.464.731,50 | 3,01 | |
| NL0010801007 | IMCD | Shs | 10.751 EUR | 155,00 | 1.666.405,00 | 1,45 | |
| NL0012044747 | Shop Apotheke Europe | Shs | 13.575 EUR | 84,50 | 1.147.087,50 | 0,99 | |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 112.953.493,98 | 98,13 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 2.262.987,96 | 1,97 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 2.262.987,96 | 1,97 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 2.262.987,96 | 1,97 | |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 2.262.987,96 | 1,97 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | | -112.430,06 | -0,10 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | | 115.104.051,88 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR) (acumulación) WKN: A2P DTA/ISIN: LU1941714476 | 148,15 | 170,85 | 119,66 |
| Acciones en circulación | 776.936 | 824.420 | 952.800 |
| - Clase Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR) (acumulación) WKN: A2P DTA/ISIN: LU1941714476 | 776.936 | 824.420 | 952.800 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 115,1 | 140,9 | 114,0 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Suecia | 31,63 |
| Alemania | 23,91 |
| Finlandia | 12,32 |
| Francia | 7,24 |
| Dinamarca | 6,85 |
| Países Bajos | 5,45 |
| Italia | 4,10 |
| Austria | 2,47 |
| Otros países | 4,16 |
| Otros activos netos | 1,87 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 112.953.493,98 |
| (Precio de compra EUR 87.572.213,30) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 2.262.987,96 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 93.710,15 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 79.872,05 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 115.390.064,14 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -103.461,42 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -182.550,84 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -286.012,26 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 115.104.051,88 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 140.852.506,47 |
| Suscripciones | 7.034.918,86 |
| Reembolsos | -16.973.879,27 |
| Resultado de las operaciones | -15.809.494,18 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 115.104.051,88 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 824.420 |
| - emitido | 41.953 |
| - reembolsado | -89.437 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 776.936 |

Allianz Europe Small Cap Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 368.917.859,83 | 99,72 |
| Acciones | | | | | 366.161.565,59 | 98,97 |
| Austria | | | | | 8.498.835,54 | 2,30 |
| AT0000A18XM4 | ams | Shs | 150.646 | CHF 14,49 | 2.121.501,97 | 0,57 |
| AT0000KTM102 | PIERER Mobility | Shs | 33.263 | CHF 83,50 | 2.699.388,17 | 0,73 |
| AT0000831706 | Wienerberger | Shs | 131.826 | EUR 27,90 | 3.677.945,40 | 1,00 |
| Dinamarca | | | | | 10.916.841,58 | 2,95 |
| DK0060946788 | Ambu -B- | Shs | 302.589 | DKK 99,26 | 4.037.918,66 | 1,09 |
| DK0060542181 | ISS | Shs | 125.944 | DKK 119,70 | 2.026.757,52 | 0,55 |
| DK0060548386 | OW Bunker | Shs | 359.105 | DKK 0,00 | 0,48 | 0,00 |
| DK0060495240 | SimCorp | Shs | 73.119 | DKK 493,60 | 4.852.164,92 | 1,31 |
| Finlandia | | | | | 9.428.253,79 | 2,55 |
| FI0009000459 | Huhtamaki | Shs | 95.841 | EUR 31,79 | 3.046.785,39 | 0,82 |
| FI4000312251 | Kojamo | Shs | 290.860 | EUR 21,94 | 6.381.468,40 | 1,73 |
| Francia | | | | | 41.543.609,16 | 11,23 |
| FR0012435121 | Elis | Shs | 767.597 | EUR 13,48 | 10.347.207,56 | 2,80 |
| FR0004024222 | Interparfums | Shs | 139.032 | EUR 55,80 | 7.757.985,60 | 2,10 |
| FR0010386334 | Korian | Shs | 121.679 | EUR 21,28 | 2.589.329,12 | 0,70 |
| FR0010112524 | Nexity | Shs | 139.605 | EUR 32,42 | 4.525.994,10 | 1,22 |
| FR0010411983 | SCOR | Shs | 163.627 | EUR 29,48 | 4.823.723,96 | 1,30 |
| FR0013227113 | SOITEC | Shs | 24.369 | EUR 171,70 | 4.184.157,30 | 1,13 |
| FR0012757854 | SPIE | Shs | 336.177 | EUR 21,76 | 7.315.211,52 | 1,98 |
| Alemania | | | | | 60.227.935,19 | 16,28 |
| DE0005158703 | Bechtle | Shs | 172.924 | EUR 51,52 | 8.909.044,48 | 2,41 |
| DE000A1DAH0 | Brenntag | Shs | 68.358 | EUR 73,90 | 5.051.656,20 | 1,36 |
| DE0005419105 | CANCOM | Shs | 191.259 | EUR 56,16 | 10.741.105,44 | 2,90 |
| DE0008019001 | Deutsche Pfandbriefbank | Shs | 911.597 | EUR 11,19 | 10.200.770,43 | 2,76 |
| DE0005664809 | Evotec | Shs | 326.597 | EUR 27,83 | 9.089.194,51 | 2,46 |
| DE000A161N30 | GRENKE | Shs | 59.065 | EUR 25,44 | 1.502.613,60 | 0,41 |
| DE0006219934 | Jungheinrich | Shs | 104.629 | EUR 26,72 | 2.795.686,88 | 0,76 |
| DE000LEG1110 | LEG Immobilien | Shs | 46.234 | EUR 105,60 | 4.882.310,40 | 1,32 |
| DE000A12DM80 | Scout24 | Shs | 62.950 | EUR 53,08 | 3.341.386,00 | 0,90 |
| DE0007493991 | Stroeer | Shs | 58.815 | EUR 63,15 | 3.714.167,25 | 1,00 |
| Irlanda | | | | | 21.678.751,32 | 5,86 |
| IE00BJMZDW83 | Dalata Hotel Group | Shs | 705.467 | EUR 3,91 | 2.758.375,97 | 0,75 |
| IE0002424939 | DCC | Shs | 36.736 | GBP 59,26 | 2.565.639,07 | 0,69 |
| IE00B00MZ448 | Grafton Group | Shs | 635.617 | GBP 9,97 | 7.468.488,38 | 2,02 |
| GB00BBQ38507 | Keywords Studios | Shs | 164.092 | GBP 25,62 | 4.954.599,80 | 1,34 |
| IE0004927939 | Kingspan Group (traded in Ireland) | Shs | 39.275 | EUR 88,46 | 3.474.266,50 | 0,94 |
| IE0004927939 | Kingspan Group (traded in United Kingdom) | Shs | 5.174 | EUR 88,40 | 457.381,60 | 0,12 |
| Italia | | | | | 21.875.898,90 | 5,91 |
| IT0004056880 | Amplifon | Shs | 94.845 | EUR 40,68 | 3.858.294,60 | 1,04 |
| IT0003115950 | De' Longhi | Shs | 108.464 | EUR 25,08 | 2.720.277,12 | 0,74 |
| IT0001157020 | ERG | Shs | 324.046 | EUR 30,28 | 9.812.112,88 | 2,65 |
| IT0000072170 | FinecoBank Banca Fineco | Shs | 391.941 | EUR 14,00 | 5.485.214,30 | 1,48 |
| Luxemburgo | | | | | 6.947.793,50 | 1,88 |
| LU0569974404 | APERAM | Shs | 170.498 | EUR 40,75 | 6.947.793,50 | 1,88 |
| Noruega | | | | | 14.496.964,81 | 3,92 |
| NO0010816093 | Elkem | Shs | 1.075.512 | NOK 38,38 | 4.264.054,00 | 1,15 |
| NO0003096208 | Leroy Seafood Group | Shs | 416.977 | NOK 81,46 | 3.508.802,88 | 0,95 |
| NO0003053605 | Storebrand | Shs | 725.671 | NOK 89,70 | 6.724.107,93 | 1,82 |
| Suecia | | | | | 33.538.492,62 | 9,06 |
| SE0011337708 | AAK | Shs | 195.972 | SEK 172,50 | 3.272.519,94 | 0,88 |
| SE0000470395 | BioGaia -B- | Shs | 108.337 | SEK 555,00 | 5.820.616,23 | 1,57 |
| SE0000163628 | Elekta -B- | Shs | 301.712 | SEK 74,98 | 2.189.965,12 | 0,59 |
| SE0006288015 | Granges | Shs | 552.913 | SEK 93,30 | 4.993.874,48 | 1,35 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|--|--------------|
| SE0001515552 | Indutrade | Shs | 309.806 | SEK | 239,50 | 7.182.812,33 | 1,94 |
| SE0002591420 | Tobii | Shs | 711.069 | SEK | 31,54 | 2.171.063,93 | 0,59 |
| SE0017105620 | Tobii Dynavox | Shs | 711.069 | SEK | 22,29 | 1.534.337,82 | 0,42 |
| SE0011205202 | Vitrolife | Shs | 215.292 | SEK | 305,80 | 6.373.302,77 | 1,72 |
| Suiza | | | | | | 26.411.843,56 | 7,14 |
| CH0244017502 | Conzzeta | Shs | 5.248 | CHF | 968,00 | 4.937.267,22 | 1,33 |
| CH0001752309 | Georg Fischer | Shs | 7.358 | CHF | 1.130,00 | 8.080.824,53 | 2,18 |
| CH0006372897 | Interroll Holding | Shs | 2.349 | CHF | 3.105,00 | 7.088.626,12 | 1,92 |
| CH0000816824 | OC Oerlikon | Shs | 348.879 | CHF | 7,55 | 2.558.300,31 | 0,69 |
| CH0012453913 | Temenos | Shs | 17.427 | CHF | 90,96 | 1.540.602,27 | 0,42 |
| CH0042615283 | Zur Rose Group | Shs | 16.840 | CHF | 134,80 | 2.206.223,11 | 0,60 |
| Países Bajos | | | | | | 35.859.408,90 | 9,69 |
| NL0000852564 | Aalberts | Shs | 62.379 | EUR | 47,76 | 2.979.221,04 | 0,80 |
| NL0000334118 | ASM International | Shs | 33.124 | EUR | 333,50 | 11.046.854,00 | 2,99 |
| NL0011872643 | ASR Nederland | Shs | 113.796 | EUR | 42,52 | 4.838.605,92 | 1,31 |
| NL0012866412 | BE Semiconductor Industries | Shs | 77.418 | EUR | 79,44 | 6.150.085,92 | 1,66 |
| NL0010801007 | IMCD | Shs | 43.637 | EUR | 155,00 | 6.763.735,00 | 1,83 |
| NL0010558797 | OCI | Shs | 128.573 | EUR | 31,74 | 4.080.907,02 | 1,10 |
| Reino Unido | | | | | | 74.736.936,72 | 20,20 |
| GB00BVYFW23 | Auto Trader Group | Shs | 970.995 | GBP | 6,43 | 7.358.173,33 | 1,99 |
| GB00B8VZXT93 | Crest Nicholson Holdings | Shs | 569.273 | GBP | 2,67 | 1.792.664,79 | 0,49 |
| GB00B1VNSX38 | Drax Group | Shs | 346.857 | GBP | 7,80 | 3.188.746,27 | 0,86 |
| GB00BKRC5K31 | Genuit Group | Shs | 302.820 | GBP | 5,00 | 1.784.964,07 | 0,48 |
| GB0002074580 | Genus | Shs | 135.382 | GBP | 28,36 | 4.524.902,23 | 1,22 |
| GB0004052071 | Halma | Shs | 89.589 | GBP | 25,46 | 2.688.160,13 | 0,73 |
| GB00BYTFB60 | HomeServe | Shs | 589.645 | GBP | 8,63 | 5.993.655,42 | 1,62 |
| GB0005576813 | Howden Joinery Group | Shs | 903.491 | GBP | 7,84 | 8.343.731,22 | 2,26 |
| GB00BYT1DJ19 | Intermediate Capital Group | Shs | 361.656 | GBP | 18,21 | 7.761.535,85 | 2,10 |
| GB00B1ZBKY84 | Moneysupermarket.com Group | Shs | 1.910.680 | GBP | 1,93 | 4.339.220,50 | 1,17 |
| GB0006650450 | Oxford Instruments | Shs | 154.471 | GBP | 20,99 | 3.820.359,11 | 1,03 |
| GB00BFVNZH21 | Rotork | Shs | 782.422 | GBP | 3,29 | 3.033.006,78 | 0,82 |
| GB0003308607 | Spectris | Shs | 80.185 | GBP | 26,26 | 2.481.589,27 | 0,67 |
| GB0007669376 | St James's Place | Shs | 374.621 | GBP | 14,69 | 6.485.686,64 | 1,75 |
| GB00BK9RKT01 | Travis Perkins | Shs | 211.625 | GBP | 12,60 | 3.141.283,92 | 0,85 |
| GB0009465807 | Weir Group | Shs | 129.093 | GBP | 16,99 | 2.584.105,81 | 0,70 |
| GB00B1KJJ408 | Whitbread | Shs | 157.735 | GBP | 29,13 | 5.415.151,38 | 1,46 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | | 2.756.294,24 | 0,75 |
| España | | | | | | 2.756.294,24 | 0,75 |
| ES0105025003 | Merlin Properties Socimi Real Estate Investment Trust | Shs | 257.117 | EUR | 10,72 | 2.756.294,24 | 0,75 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 368.917.859,83 | 99,72 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 18.326,97 | 0,00 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 18.326,97 | 0,00 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | | 18.326,97 | 0,00 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 18.326,97 | 0,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | 24.791,18 | 0,00 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 24.791,18 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -951.830,93 | | 23.969,76 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -390.157,90 | | 821,42 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | 24.791,18 | 0,00 |
| Activos/pasivos corrientes netos | EUR | | | 999.994,37 | 0,28 |
| Patrimonio neto del Subfondo | EUR | | | 369.960.972,35 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0M PE7/ISIN: LU0293315023 | 244,15 | 277,45 | 209,95 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A0M PE8/ISIN: LU0293315296 | 316,86 | 360,09 | 272,36 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A0M PFD/ISIN: LU0293315882 | 2.615,23 | 2.971,15 | 2.225,76 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A0M PFE/ISIN: LU0293315965 | 3.591,22 | 4.060,74 | 3.040,57 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A0M PFB/ISIN: LU0293315536 | 1.903,85 | 2.162,27 | 1.620,45 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2A EDR/ISIN: LU1363155109 | 152,35 | 172,38 | 129,26 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A0M N8T/ISIN: LU0294427389 | 2.862,83 | 3.231,36 | 2.411,09 |
| - Clase AT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2A KYX/ISIN: LU1428086091 | 16,94 | 19,07 | 14,28 |
| Acciones en circulación | 1.186.488 | 1.410.082 | 1.121.629 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0M PE7/ISIN: LU0293315023 | 636.349 | 705.146 | 793.619 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A0M PE8/ISIN: LU0293315296 | 480.741 | 627.329 | 244.975 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A0M PFD/ISIN: LU0293315882 | 1.193 | 4.042 | 4.563 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A0M PFE/ISIN: LU0293315965 | 1.149 | 2.012 | 2.313 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A0M PFB/ISIN: LU0293315536 | 7.631 | 9.037 | 8.322 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2A EDR/ISIN: LU1363155109 | 4.390 | 10.248 | 2.493 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A0M N8T/ISIN: LU0294427389 | 13.693 | 15.491 | 9.886 |
| - Clase AT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2A KYX/ISIN: LU1428086091 | 41.342 | 36.778 | 55.446 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 370,0 | 513,7 | 288,9 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Industria | 22,34 |
| Consumo, no cíclicos | 18,09 |
| Finanzas | 17,95 |
| Tecnología | 15,32 |
| Consumo, cíclicos | 11,73 |
| Comunicaciones | 5,06 |
| Materiales básicos | 5,03 |
| Energía | 3,34 |
| Servicios públicos | 0,86 |
| Otros activos netos | 0,28 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -8.698,36 |
| Ingresos por dividendos | 1.625.201,58 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 1.616.503,22 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -96.083,44 |
| Comisión única | -4.208.171,43 |
| Otros gastos | -2.196,45 |
| Gastos totales | -4.306.451,32 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -2.689.948,10 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 9.747.475,23 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 24.304,88 |
| - divisas | 1.273.667,43 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 8.355.499,44 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -68.717.813,97 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 10.517,93 |
| - divisas | 771,04 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -60.351.025,56 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 368.917.859,83 |
| (Precio de compra EUR 328.092.944,38) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 18.326,97 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 1.060.140,59 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 111.206,56 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 1.109.465,46 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 24.791,18 |
| Activo total | 371.241.790,59 |
| Pasivo bancario | -255.520,91 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -133.078,84 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -261.017,05 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -631.201,44 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -1.280.818,24 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 369.960.972,35 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 513.679.648,89 |
| Suscripciones | 74.131.969,56 |
| Reembolsos | -157.345.184,70 |
| Distribución | -154.435,84 |
| Resultado de las operaciones | -60.351.025,56 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 369.960.972,35 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.410.082 |
| - emitido | 206.387 |
| - reembolsado | -429.981 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 1.186.488 |

Allianz European Bond RC

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 411.101.865,37 | 87,47 |
| Bonos | | | | | 411.101.865,37 | 87,47 |
| Australia | | | | | 1.419.476,63 | 0,30 |
| XS1523136247 | 0,4500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 16/23 | EUR | 500,0 | % 100,15 | 500.752,10 | 0,10 |
| XS2430285077 | 0,0640 % Toyota Finance Australia EUR MTN 22/25 | EUR | 100,0 | % 97,62 | 97.616,72 | 0,02 |
| XS1917808922 | 0,5000 % Westpac Banking EUR Notes 18/23 | EUR | 500,0 | % 100,16 | 500.798,95 | 0,11 |
| AU3CB0272219 | 1,8500 % Woolworths Group AUD MTN 20/25 | AUD | 500,0 | % 95,36 | 320.308,86 | 0,07 |
| Austria | | | | | 797.893,89 | 0,17 |
| AT0000A2JAF6 | 0,0500 % Erste Group Bank EUR MTN 20/25 | EUR | 100,0 | % 95,91 | 95.914,39 | 0,02 |
| XS2154347293 | 1,5000 % OMV EUR MTN 20/24 | EUR | 200,0 | % 101,40 | 202.791,80 | 0,04 |
| XS2189614014 | 0,0000 % OMV EUR Zero-Coupon MTN 16.06.2023 | EUR | 500,0 | % 99,84 | 499.187,70 | 0,11 |
| Bélgica | | | | | 1.903.777,62 | 0,41 |
| BE6299156735 | 1,0000 % Belfius Bank EUR MTN 17/24 | EUR | 200,0 | % 100,16 | 200.315,16 | 0,04 |
| BE0002620012 | 0,3750 % Belfius Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 400,0 | % 100,14 | 400.570,92 | 0,09 |
| BE0002614924 | 0,6250 % BNP Paribas Fortis EUR MTN 18/25 | EUR | 500,0 | % 99,00 | 495.013,80 | 0,11 |
| BE0002265347 | 0,0000 % BNP Paribas Fortis EUR Zero-Coupon MTN 24.10.2023 | EUR | 300,0 | % 99,52 | 298.565,85 | 0,06 |
| BE0002285543 | 2,0000 % FLUVIUS System Operator EUR Notes 17/25 | EUR | 300,0 | % 102,69 | 308.069,43 | 0,07 |
| BE0002266352 | 0,7500 % KBC Group EUR MTN 16/23 | EUR | 200,0 | % 100,62 | 201.242,46 | 0,04 |
| Bermudas | | | | | 921.761,01 | 0,20 |
| XS0947658208 | 2,7500 % Bacardi EUR Notes 13/23 | EUR | 900,0 | % 102,42 | 921.761,01 | 0,20 |
| Canadá | | | | | 1.226.669,06 | 0,26 |
| XS2393661397 | 0,0100 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26 | EUR | 400,0 | % 95,11 | 380.447,08 | 0,08 |
| XS1829326716 | 0,3750 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR MTN 18/23 | EUR | 500,0 | % 100,40 | 501.998,60 | 0,11 |
| US63307DAG43 | 2,1500 % National Bank of Canada USD Notes 19/22 | USD | 250,0 | % 99,71 | 223.975,88 | 0,05 |
| XS1847633119 | 0,2500 % Royal Bank of Canada EUR Notes 18/23 | EUR | 120,0 | % 100,21 | 120.247,50 | 0,02 |
| Chile | | | | | 845.370,71 | 0,18 |
| XS1151586945 | 1,6250 % Chile Government EUR Bonds 14/25 | EUR | 600,0 | % 101,80 | 610.789,26 | 0,13 |
| XS2369244087 | 0,1000 % Chile Government EUR Bonds 21/27 | EUR | 250,0 | % 93,83 | 234.581,45 | 0,05 |
| Colombia | | | | | 521.831,90 | 0,11 |
| XS1385239006 | 3,8750 % Colombia Government EUR MTN 16/26 | EUR | 500,0 | % 104,37 | 521.831,90 | 0,11 |
| Croacia | | | | | 370.689,01 | 0,08 |
| XS0908769887 | 5,5000 % Croatia Government USD Bonds 13/23 | USD | 400,0 | % 103,14 | 370.689,01 | 0,08 |
| Dinamarca | | | | | 1.055.818,55 | 0,22 |
| XS1677902162 | 0,5000 % Carlsberg Breweries EUR MTN 17/23 | EUR | 500,0 | % 99,89 | 499.455,35 | 0,11 |
| XS1799061558 | 0,8750 % Danske Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,68 | 201.350,90 | 0,04 |
| US23636BAY56 | 1,1710 % Danske Bank USD FLR-Notes 20/23 | USD | 400,0 | % 98,78 | 355.012,30 | 0,07 |
| Finlandia | | | | | 1.298.355,13 | 0,28 |
| XS1914497034 | 0,3750 % Danske Mortgage Bank EUR Notes 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,11 | 200.213,68 | 0,04 |
| XS1956028168 | 0,8750 % Fortum EUR MTN 19/23 | EUR | 400,0 | % 99,80 | 399.183,60 | 0,09 |
| XS2197342129 | 0,1250 % OP Corporate Bank EUR MTN 20/24 | EUR | 200,0 | % 98,95 | 197.905,00 | 0,04 |
| XS1721478011 | 0,0500 % OP Mortgage Bank EUR Notes 17/23 | EUR | 500,0 | % 100,21 | 501.052,85 | 0,11 |
| Francia | | | | | 26.193.206,16 | 5,57 |
| FR0013233384 | 2,5000 % Accor EUR Notes 17/24 | EUR | 200,0 | % 101,52 | 203.038,16 | 0,04 |
| XS1326536155 | 0,5000 % Agence Française de Développement EUR MTN 15/22 | EUR | 1.000,0 | % 100,25 | 1.002.500,80 | 0,21 |
| FR0013173358 | 0,2500 % Agence France Locale EUR MTN 16/23 | EUR | 1.500,0 | % 100,35 | 1.505.244,75 | 0,32 |
| FR0014004QX4 | 0,1250 % Alstom EUR Notes 21/27 | EUR | 200,0 | % 91,79 | 183.573,52 | 0,04 |
| XS2110799751 | 2,1250 % Altice France EUR Notes 20/25 | EUR | 300,0 | % 95,36 | 286.073,88 | 0,06 |
| FR0011394907 | 2,8750 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 13/23 | EUR | 200,0 | % 102,40 | 204.792,68 | 0,04 |
| XS1069549761 | 3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24 | EUR | 200,0 | % 104,30 | 208.603,18 | 0,04 |
| FR0014003SA0 | 0,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28 | EUR | 200,0 | % 92,84 | 185.677,72 | 0,04 |
| FR00140005J1 | 0,3750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27 | EUR | 200,0 | % 94,16 | 188.322,04 | 0,04 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| USF1R15XK938 | 6,6250 % BNP Paribas USD FLR-Notes 19/undefined | USD | 400,0 | % 103,13 | 370.651,71 | 0,08 |
| FR0013534674 | 0,5000 % BPCE EUR FLR-MTN 20/27 | EUR | 200,0 | % 94,43 | 188.850,56 | 0,04 |
| FR0011637743 | 2,3750 % BPCE EUR MTN 13/23 | EUR | 500,0 | % 103,33 | 516.652,20 | 0,11 |
| FR0013367406 | 0,6250 % BPCE EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,50 | 200.997,04 | 0,04 |
| US05584KAH14 | 1,6520 % BPCE USD FLR-Notes 20/26 | USD | 400,0 | % 92,61 | 332.834,27 | 0,07 |
| FR0013299591 | 0,1250 % Bpifrance EUR Notes 17/23 | EUR | 200,0 | % 100,09 | 200.175,40 | 0,04 |
| FR0013261328 | 0,0000 % Bpifrance EUR Zero-Coupon Notes 25.11.2022 | EUR | 500,0 | % 100,19 | 500.929,70 | 0,11 |
| XS2104031757 | 0,0000 % Caisse Centrale du Credit Immobilier de France EUR Zero-Coupon Notes 17.01.2024 | EUR | 4.000,0 | % 99,59 | 3.983.540,00 | 0,85 |
| FR0011037001 | 4,1250 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 11/23 | EUR | 500,0 | % 104,48 | 522.383,50 | 0,11 |
| FR0011333186 | 2,5000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 12/22 | EUR | 1.000,0 | % 101,59 | 1.015.894,80 | 0,22 |
| FR0011133008 | 3,9000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 11/23 | EUR | 200,0 | % 105,64 | 211.270,30 | 0,05 |
| FR0013482544 | 1,5000 % Caisse des Dépôts et Consignations USD MTN 20/23 | USD | 400,0 | % 99,30 | 356.874,63 | 0,08 |
| FR0013519048 | 0,6250 % Capgemini EUR Notes 20/25 | EUR | 100,0 | % 98,46 | 98.457,14 | 0,02 |
| XS1401331753 | 0,7500 % Carrefour EUR MTN 16/24 | EUR | 500,0 | % 99,43 | 497.126,75 | 0,11 |
| FR0013342128 | 0,8750 % Carrefour EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,47 | 200.935,60 | 0,04 |
| FR0013231081 | 0,3250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/23 | EUR | 500,0 | % 100,19 | 500.925,15 | 0,11 |
| XS2150053721 | 1,7500 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 20/23 | EUR | 300,0 | % 101,43 | 304.290,00 | 0,07 |
| FR0013533999 | 4,0000 % Crédit Agricole EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 200,0 | % 99,49 | 198.975,36 | 0,04 |
| FR0013066743 | 0,6250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 15/23 | EUR | 500,0 | % 100,63 | 503.173,25 | 0,11 |
| FR0011508332 | 1,8750 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 13/23 | EUR | 500,0 | % 102,18 | 510.896,75 | 0,11 |
| FR0011527241 | 2,6000 % Danone EUR MTN 13/23 | EUR | 1.000,0 | % 102,97 | 1.029.716,70 | 0,22 |
| FR0014003Q41 | 0,0000 % Danone EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025 | EUR | 100,0 | % 96,43 | 96.427,92 | 0,02 |
| FR0013449972 | 1,0000 % Elis EUR MTN 19/25 | EUR | 200,0 | % 96,89 | 193.775,66 | 0,04 |
| FR0013416146 | 2,3750 % ELO EUR MTN 19/25 | EUR | 300,0 | % 99,76 | 299.284,62 | 0,06 |
| FR0013284247 | 0,3750 % Engie EUR MTN 17/23 | EUR | 200,0 | % 100,26 | 200.514,10 | 0,04 |
| XS1785467751 | 2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25 | EUR | 200,0 | % 97,57 | 195.136,88 | 0,04 |
| FR0013298684 | 0,6250 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 17/23 | EUR | 500,0 | % 100,39 | 501.970,70 | 0,11 |
| FR0011470764 | 2,0000 % HSBC France EUR MTN 13/23 | EUR | 500,0 | % 102,55 | 512.754,40 | 0,11 |
| FR0013179553 | 1,0000 % JCDecaux EUR Notes 16/23 | EUR | 500,0 | % 100,50 | 502.515,40 | 0,11 |
| FR0013509627 | 2,0000 % JCDecaux EUR Notes 20/24 | EUR | 800,0 | % 101,77 | 814.172,08 | 0,17 |
| FR0014001R34 | 0,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32 | EUR | 400,0 | % 89,73 | 358.939,64 | 0,08 |
| XS1975699569 | 2,8750 % Loxam EUR Notes 19/26 | EUR | 300,0 | % 96,43 | 289.277,76 | 0,06 |
| FR0013414919 | 3,3750 % Orano EUR MTN 19/26 | EUR | 100,0 | % 102,90 | 102.895,56 | 0,02 |
| FR0013456431 | 0,5000 % Pernod Ricard EUR Notes 19/27 | EUR | 300,0 | % 95,08 | 285.238,29 | 0,06 |
| FR0013456423 | 0,0000 % Pernod Ricard EUR Zero- Coupon Notes 24.10.2023 | EUR | 500,0 | % 99,43 | 497.149,30 | 0,11 |
| XS2015267953 | 0,6250 % PSA Banque France EUR Notes 19/24 | EUR | 100,0 | % 99,24 | 99.236,47 | 0,02 |
| FR0014001JP1 | 0,0000 % PSA Banque France EUR Zero- Coupon MTN 22.01.2025 | EUR | 100,0 | % 96,42 | 96.421,75 | 0,02 |
| FR0013448669 | 0,2500 % RCI Banque EUR MTN 19/23 | EUR | 200,0 | % 99,82 | 199.635,06 | 0,04 |
| FR0014007KL5 | 0,5000 % RCI Banque EUR MTN 22/25 | EUR | 100,0 | % 94,32 | 94.316,52 | 0,02 |
| FR0013329315 | 1,0000 % Renault EUR MTN 18/24 | EUR | 300,0 | % 96,49 | 289.462,65 | 0,06 |
| FR0014000NZ4 | 2,3750 % Renault EUR MTN 20/26 | EUR | 200,0 | % 94,36 | 188.710,62 | 0,04 |
| FR0011625433 | 2,5000 % Sanofi EUR MTN 13/23 | EUR | 300,0 | % 103,23 | 309.681,51 | 0,07 |
| FR0013259116 | 1,5000 % SEB EUR Notes 17/24 | EUR | 200,0 | % 100,64 | 201.287,14 | 0,04 |
| FR0013515517 | 0,5000 % SFIL USD Notes 20/23 | USD | 600,0 | % 98,10 | 528.881,19 | 0,11 |
| USF8500RAB80 | 4,7500 % Société Générale USD FLR- Notes 21/undefined | USD | 300,0 | % 93,43 | 251.830,73 | 0,05 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0013513652 | 0,6250 % Societe Nationale USD Notes 20/23 | USD | 400,0 | % 98,23 | 353.054,47 | 0,08 |
| XS2163320679 | 0,7500 % Sodexo EUR Notes 20/25 | EUR | 250,0 | % 99,02 | 247.555,18 | 0,05 |
| FR0013245263 | 3,1250 % SPIE EUR Notes 17/24 | EUR | 400,0 | % 102,77 | 411.082,52 | 0,09 |
| FR0013537305 | 0,0000 % Thales EUR Zero-Coupon MTN 26.03.2026 | EUR | 200,0 | % 95,66 | 191.324,48 | 0,04 |
| FR0012143451 | 0,8750 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 14/22 | EUR | 1.000,0 | % 100,67 | 1.006.658,40 | 0,21 |
| FR0013506813 | 2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/25 | EUR | 200,0 | % 102,20 | 204.408,02 | 0,04 |
| FR0014004UE6 | 1,0000 % Valeo EUR MTN 21/28 | EUR | 300,0 | % 87,06 | 261.193,44 | 0,06 |
| FR00140007K5 | 2,2500 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 200,0 | % 97,52 | 195.036,16 | 0,04 |
| Alemania | | | | | 8.636.344,63 | 1,84 |
| DE000AAR0223 | 0,1250 % Aareal Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 500,0 | % 100,02 | 500.107,45 | 0,11 |
| XS2281342878 | 0,0500 % Bayer EUR Notes 21/25 | EUR | 200,0 | % 96,90 | 193.800,30 | 0,04 |
| DE000CB0HRQ9 | 0,7500 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 100,0 | % 97,80 | 97.800,67 | 0,02 |
| DE000CZ40MW3 | 0,2500 % Commerzbank EUR MTN 18/23 | EUR | 500,0 | % 100,08 | 500.413,00 | 0,11 |
| XS2363244513 | 2,0000 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/24 | EUR | 200,0 | % 98,43 | 196.863,76 | 0,04 |
| DE000A2LQNG6 | 0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/23 | EUR | 400,0 | % 100,42 | 401.680,96 | 0,09 |
| XS2178769076 | 1,0000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/26 | EUR | 150,0 | % 98,40 | 147.593,39 | 0,03 |
| DE0001141851 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 16.04.2027 S.185 | EUR | 3.000,0 | % 97,87 | 2.936.070,00 | 0,62 |
| XS1425274484 | 2,2500 % HeidelbergCement EUR MTN 16/24 | EUR | 500,0 | % 102,40 | 511.988,95 | 0,11 |
| DE000A1KRJR4 | 0,2500 % ING-DiBa EUR MTN 18/23 | EUR | 500,0 | % 100,05 | 500.273,75 | 0,11 |
| DE000A2GSKL9 | 0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon Notes 15.12.2022 | EUR | 500,0 | % 100,26 | 501.314,50 | 0,11 |
| DE000MHB21J0 | 0,2500 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 18/23 S.1803 | EUR | 500,0 | % 99,84 | 499.184,25 | 0,11 |
| DE000A289Q91 | 2,7500 % Schaeffler EUR MTN 20/25 | EUR | 200,0 | % 100,60 | 201.197,46 | 0,04 |
| DE000A2TEDB8 | 2,8750 % thyssenkrupp EUR MTN 19/24 | EUR | 250,0 | % 99,82 | 249.555,55 | 0,05 |
| DE000HV2AL33 | 0,7500 % UniCredit Bank EUR MTN 15/23 | EUR | 500,0 | % 100,85 | 504.227,50 | 0,11 |
| XS1806457211 | 0,8750 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,49 | 200.974,58 | 0,04 |
| XS1972547183 | 0,6250 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 19/22 | EUR | 100,0 | % 100,00 | 100.000,00 | 0,02 |
| XS2152058868 | 2,5000 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 20/23 | EUR | 200,0 | % 102,19 | 204.384,44 | 0,04 |
| DE000A3MP4T1 | 0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025 | EUR | 200,0 | % 94,46 | 188.914,12 | 0,04 |
| Hungría | | | | | 602.736,00 | 0,13 |
| XS1887498282 | 1,2500 % Hungary Government EUR Bonds 18/25 | EUR | 600,0 | % 100,46 | 602.736,00 | 0,13 |
| Islandia | | | | | 585.999,85 | 0,12 |
| XS2182399274 | 0,6250 % Iceland Government EUR Bonds 20/26 | EUR | 300,0 | % 97,79 | 293.361,63 | 0,06 |
| XS1738511978 | 0,5000 % Iceland Government EUR MTN 17/22 | EUR | 200,0 | % 100,40 | 200.791,22 | 0,04 |
| XS2293755125 | 0,0000 % Iceland Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.04.2028 | EUR | 100,0 | % 91,85 | 91.847,00 | 0,02 |
| Indonesia | | | | | 408.023,16 | 0,09 |
| XS1432493879 | 2,6250 % Indonesia Government EUR MTN 16/23 | EUR | 400,0 | % 102,01 | 408.023,16 | 0,09 |
| Irlanda | | | | | 190.102,58 | 0,04 |
| XS2391860843 | 0,0000 % Linde EUR Zero-Coupon MTN 30.09.2026 | EUR | 200,0 | % 95,05 | 190.102,58 | 0,04 |
| Italia | | | | | 213.139.572,41 | 45,35 |
| XS1088274672 | 3,0000 % 2i Rete Gas EUR MTN 14/24 | EUR | 500,0 | % 104,09 | 520.460,00 | 0,11 |
| XS1709374497 | 1,6080 % 2i Rete Gas EUR MTN 17/27 | EUR | 200,0 | % 98,45 | 196.893,80 | 0,04 |
| XS1087831688 | 2,6250 % ACEA EUR MTN 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 103,49 | 1.034.863,80 | 0,22 |
| XS1508912646 | 1,0000 % ACEA EUR MTN 16/26 | EUR | 300,0 | % 98,04 | 294.130,35 | 0,06 |
| XS2292486771 | 0,0000 % ACEA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025 | EUR | 300,0 | % 96,19 | 288.581,04 | 0,06 |
| XS1953929608 | 2,8000 % Acquirente Unico EUR Notes 19/26 | EUR | 300,0 | % 104,55 | 313.663,20 | 0,07 |
| XS2206380573 | 1,5000 % AMCO - Asset Management EUR MTN 20/23 | EUR | 400,0 | % 101,58 | 406.317,04 | 0,09 |
| XS2332980932 | 0,7500 % AMCO - Asset Management EUR MTN 21/28 | EUR | 250,0 | % 91,86 | 229.648,93 | 0,05 |
| XS2116503546 | 1,1250 % Amplifon EUR Notes 20/27 | EUR | 500,0 | % 96,29 | 481.431,45 | 0,10 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS0452314536 | 5,1250 % Assicurazioni Generali EUR MTN 09/24 | EUR | 500,0 | % 109,86 | 549.278,05 | 0,12 |
| XS1032529205 | 3,3750 % ASTM EUR MTN 14/24 | EUR | 500,0 | % 103,92 | 519.618,40 | 0,11 |
| XS2412267358 | 1,0000 % ASTM EUR MTN 21/26 | EUR | 250,0 | % 95,41 | 238.531,38 | 0,05 |
| XS0193942124 | 6,2500 % Autostrade per l'Italia GBP MTN 04/22 | GBP | 300,0 | % 100,81 | 356.406,30 | 0,08 |
| IT0005461626 | 0,6250 % Banca Carige EUR MTN 21/28 | EUR | 350,0 | % 95,17 | 333.100,32 | 0,07 |
| XS2069960057 | 1,5000 % Banca del Mezzogiorno-MedioCredito Centrale EUR MTN 19/24 | EUR | 500,0 | % 100,08 | 500.387,00 | 0,11 |
| IT0005359507 | 2,0000 % Banca Monte dei Paschi di Siena EUR MTN 19/24 | EUR | 500,0 | % 102,48 | 512.387,95 | 0,11 |
| IT0005386922 | 0,8750 % Banca Monte dei Paschi di Siena EUR Notes 19/26 | EUR | 400,0 | % 97,57 | 390.287,32 | 0,08 |
| XS2363719050 | 1,2500 % Banca Popolare di Sondrio EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 400,0 | % 92,09 | 368.346,88 | 0,08 |
| IT0005175242 | 0,7500 % Banca Popolare di Sondrio EUR MTN 16/23 | EUR | 500,0 | % 100,52 | 502.597,15 | 0,11 |
| XS2058908745 | 4,2500 % Banco BPM EUR FLR-Notes 19/29 | EUR | 100,0 | % 100,64 | 100.637,32 | 0,02 |
| IT0005199465 | 0,6250 % Banco BPM EUR MTN 16/23 | EUR | 500,0 | % 100,53 | 502.656,25 | 0,11 |
| XS1811053641 | 1,7500 % Banco BPM EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 101,27 | 202.541,18 | 0,04 |
| IT0005340374 | 1,1250 % Banco BPM EUR MTN 18/23 | EUR | 500,0 | % 101,21 | 506.066,70 | 0,11 |
| XS2016160777 | 2,5000 % Banco BPM EUR MTN 19/24 | EUR | 100,0 | % 102,11 | 102.110,35 | 0,02 |
| IT0005277451 | 0,8750 % Banco di Desio e della Brianza EUR Notes 17/24 | EUR | 200,0 | % 100,16 | 200.317,40 | 0,04 |
| XS2264034260 | 3,6250 % BPER Banca EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 400,0 | % 96,87 | 387.497,52 | 0,08 |
| IT0005339996 | 1,0000 % BPER Banca EUR Notes 18/23 | EUR | 500,0 | % 100,99 | 504.951,75 | 0,11 |
| IT0005408080 | 1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 20/23 | EUR | 200,0 | % 101,79 | 203.581,60 | 0,04 |
| IT0005314544 | 0,7500 % Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 17/22 | EUR | 1.200,0 | % 100,69 | 1.208.335,08 | 0,26 |
| IT0005121592 | 0,8750 % Credit Agricole Italia EUR MTN 15/23 | EUR | 500,0 | % 100,91 | 504.536,70 | 0,11 |
| XS2068978050 | 1,5000 % Credito Emiliano EUR FLR-Notes 19/25 | EUR | 250,0 | % 99,34 | 248.346,90 | 0,05 |
| XS2412556461 | 1,1250 % Credito Emiliano EUR FLR-Notes 22/28 | EUR | 250,0 | % 93,90 | 234.750,78 | 0,05 |
| XS2334852253 | 2,0000 % Eni EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 200,0 | % 92,43 | 184.869,66 | 0,04 |
| XS0951565091 | 3,2500 % Eni EUR MTN 13/23 | EUR | 1.000,0 | % 103,79 | 1.037.879,70 | 0,22 |
| XS1826630425 | 4,0000 % Eni USD Notes 18/23 | USD | 400,0 | % 101,52 | 364.859,10 | 0,08 |
| XS1981060624 | 1,8750 % ERG EUR MTN 19/25 | EUR | 300,0 | % 100,62 | 301.851,60 | 0,06 |
| XS1706921951 | 0,8750 % Esselunga EUR Notes 17/23 | EUR | 400,0 | % 99,59 | 398.373,16 | 0,09 |
| XS1706922256 | 1,8750 % Esselunga EUR Notes 17/27 | EUR | 200,0 | % 98,88 | 197.760,16 | 0,04 |
| XS2109806369 | 0,2500 % FCA Bank EUR MTN 20/23 | EUR | 100,0 | % 100,22 | 100.224,46 | 0,02 |
| XS2258558464 | 0,1250 % FCA Bank EUR MTN 20/23 | EUR | 100,0 | % 99,18 | 99.181,94 | 0,02 |
| XS2332254015 | 0,0000 % FCA Bank EUR Zero-Coupon MTN 16.04.2024 | EUR | 100,0 | % 98,11 | 98.107,08 | 0,02 |
| XS1441161947 | 0,1670 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR FLR-MTN 16/22 | EUR | 200,0 | % 100,12 | 200.231,00 | 0,04 |
| XS1732400319 | 0,8750 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 17/23 | EUR | 1.200,0 | % 100,71 | 1.208.519,40 | 0,26 |
| XS2026171079 | 1,1250 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 19/26 | EUR | 200,0 | % 98,58 | 197.168,52 | 0,04 |
| XS2400296773 | 0,7500 % FNM EUR MTN 21/26 | EUR | 500,0 | % 93,13 | 465.633,15 | 0,10 |
| XS2200215213 | 1,8750 % Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 20/26 | EUR | 100,0 | % 98,45 | 98.451,24 | 0,02 |
| XS2244936659 | 1,6250 % Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 20/28 | EUR | 100,0 | % 93,28 | 93.279,93 | 0,02 |
| XS1958656552 | 5,8750 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 19/29 | EUR | 100,0 | % 106,74 | 106.743,16 | 0,02 |
| XS2124979753 | 3,7500 % Intesa Sanpaolo EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 250,0 | % 93,90 | 234.759,15 | 0,05 |
| XS1807182495 | 1,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23 | EUR | 250,0 | % 101,49 | 253.732,63 | 0,05 |
| XS2015314037 | 2,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24 | EUR | 250,0 | % 103,16 | 257.897,78 | 0,06 |
| XS2304664167 | 0,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26 | EUR | 250,0 | % 95,46 | 238.654,58 | 0,05 |
| XS1314238459 | 2,7500 % Iren EUR MTN 15/22 | EUR | 100,0 | % 101,66 | 101.660,31 | 0,02 |
| XS1881533563 | 1,9500 % Iren EUR MTN 18/25 | EUR | 200,0 | % 102,01 | 204.021,20 | 0,04 |
| IT0005452252 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2022 | EUR | 6.000,0 | % 100,18 | 6.010.822,20 | 1,28 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| IT0005480352 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 29.07.2022 | EUR | 15.500,0 | % 100,19 | 15.530.083,95 | 3,30 |
| IT0005454860 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.08.2022 | EUR | 24.000,0 | % 100,20 | 24.048.422,40 | 5,12 |
| IT0005482937 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.08.2022 | EUR | 40.000,0 | % 100,21 | 40.085.648,00 | 8,53 |
| IT0005456659 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.09.2022 | EUR | 13.000,0 | % 100,24 | 13.031.730,40 | 2,77 |
| IT0005466609 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.11.2022 | EUR | 12.000,0 | % 100,31 | 12.037.262,40 | 2,56 |
| IT0005472953 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2022 | EUR | 40.000,0 | % 100,33 | 40.131.736,00 | 8,54 |
| IT0005480345 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.01.2023 | EUR | 10.000,0 | % 100,38 | 10.037.523,00 | 2,14 |
| IT0005215246 | 0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23 | EUR | 500,0 | % 100,89 | 504.460,00 | 0,11 |
| IT0005366007 | 1,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/22 | EUR | 9.500,0 | % 100,42 | 9.539.852,50 | 2,03 |
| IT0005408502 | 1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25 | EUR | 750,0 | % 102,88 | 771.628,13 | 0,16 |
| IT0005419848 | 0,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26 | EUR | 500,0 | % 97,86 | 489.291,05 | 0,10 |
| IT0005452989 | 0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2024 | EUR | 1.500,0 | % 98,50 | 1.477.452,60 | 0,31 |
| IT0005410912 | 0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 26.05.2025 | EUR | 360,4 | % 108,85 | 392.356,06 | 0,08 |
| IT0005437147 | 0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.04.2026 | EUR | 1.500,0 | % 95,40 | 1.431.034,35 | 0,31 |
| IT0005104473 | 0,0030 % Italy Certificati di Credito Del Tesoro EUR FLR-Bonds 15/22 | EUR | 8.000,0 | % 100,11 | 8.009.053,60 | 1,70 |
| IT0005137614 | 0,1530 % Italy Certificati di Credito Del Tesoro EUR FLR-Bonds 15/22 | EUR | 400,0 | % 100,60 | 402.419,80 | 0,09 |
| IT0005218968 | 0,2920 % Italy Certificati di Credito Del Tesoro EUR FLR-Bonds 16/24 | EUR | 500,0 | % 101,39 | 506.957,70 | 0,11 |
| US465410AH18 | 6,8750 % Italy Government USD Bonds 93/23 | USD | 2.000,0 | % 106,13 | 1.907.159,43 | 0,41 |
| US465410BX58 | 2,3750 % Italy Government USD Bonds 19/24 | USD | 700,0 | % 98,45 | 619.190,99 | 0,13 |
| US465410CA47 | 1,2500 % Italy Government USD Bonds 20/26 | USD | 650,0 | % 92,36 | 539.430,35 | 0,12 |
| XS0215093534 | 4,8750 % Leonardo EUR MTN 05/25 | EUR | 200,0 | % 108,47 | 216.947,90 | 0,05 |
| XS2199716304 | 2,3750 % Leonardo EUR MTN 20/26 | EUR | 300,0 | % 101,03 | 303.081,06 | 0,06 |
| IT0004966716 | 3,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 13/23 | EUR | 500,0 | % 105,13 | 525.665,60 | 0,11 |
| XS2027957815 | 1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25 | EUR | 500,0 | % 98,77 | 493.841,85 | 0,11 |
| XS2066703989 | 1,7500 % Nexi EUR Notes 19/24 | EUR | 200,0 | % 100,48 | 200.959,46 | 0,04 |
| XS2332589972 | 1,6250 % Nexi EUR Notes 21/26 | EUR | 250,0 | % 95,45 | 238.625,75 | 0,05 |
| XS2353073161 | 2,6250 % Poste Italiane EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 200,0 | % 87,33 | 174.663,04 | 0,04 |
| XS2270395408 | 0,0000 % Poste Italiane EUR Zero-Coupon Notes 10.12.2024 | EUR | 700,0 | % 97,10 | 679.684,95 | 0,15 |
| XS2089322098 | 1,3750 % RAI-Radiotelevisione Italiana EUR Notes 19/24 | EUR | 300,0 | % 100,41 | 301.233,81 | 0,06 |
| XS2300208928 | 0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025 | EUR | 100,0 | % 96,06 | 96.058,53 | 0,02 |
| XS1951095329 | 2,6250 % Societa' Per LA Gestione DI Attivita' EUR MTN 19/24 | EUR | 500,0 | % 103,38 | 516.917,50 | 0,11 |
| XS1551678409 | 2,5000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23 | EUR | 200,0 | % 101,17 | 202.341,10 | 0,04 |
| XS1935256369 | 4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24 | EUR | 100,0 | % 102,71 | 102.708,05 | 0,02 |
| XS2288109676 | 1,6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29 | EUR | 150,0 | % 84,78 | 127.176,80 | 0,03 |
| XS1858912915 | 1,0000 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 18/23 | EUR | 500,0 | % 100,97 | 504.835,20 | 0,11 |
| XS1754213947 | 1,0000 % UniCredit EUR MTN 18/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,71 | 1.007.062,90 | 0,21 |
| XS2289133915 | 0,3250 % UniCredit EUR MTN 21/26 | EUR | 400,0 | % 94,34 | 377.366,40 | 0,08 |
| XS1596778263 | 3,7500 % UniCredit USD MTN 17/22 | USD | 200,0 | % 100,04 | 179.768,80 | 0,04 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Japón | | | | | | |
| XS2242747181 | 0,1550 % Asahi Group Holdings EUR Notes 20/24 | EUR | 500,0 | % 98,01 | 490.046,30 | 0,10 |
| XS2243052490 | 0,0100 % Development Bank of Japan EUR MTN 20/24 | EUR | 500,0 | % 98,08 | 490.397,45 | 0,11 |
| Jersey | | | | | | |
| XS1202849086 | 1,7500 % Glencore Finance Europe EUR MTN 15/25 | EUR | 200,0 | % 99,80 | 199.592,92 | 0,04 |
| Letonia | | | | | | |
| XS2156474392 | 0,1250 % Latvia Government EUR Bonds 20/23 | EUR | 400,0 | % 99,94 | 399.776,44 | 0,09 |
| Luxemburgo | | | | | | |
| XS2082323630 | 1,0000 % ArcelorMittal EUR MTN 19/23 | EUR | 100,0 | % 100,57 | 100.568,90 | 0,02 |
| XS1936308391 | 2,2500 % ArcelorMittal EUR MTN 19/24 | EUR | 500,0 | % 102,03 | 510.152,95 | 0,11 |
| XS2082324018 | 1,7500 % ArcelorMittal EUR MTN 19/25 | EUR | 200,0 | % 100,11 | 200.229,94 | 0,04 |
| XS2023872174 | 0,6250 % Aaroundtown EUR MTN 19/25 | EUR | 200,0 | % 96,30 | 192.599,68 | 0,04 |
| XS1713466495 | 3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 300,0 | % 100,37 | 301.120,74 | 0,07 |
| XS2027364244 | 0,7500 % Logicor Financing EUR MTN 19/24 | EUR | 200,0 | % 98,51 | 197.019,96 | 0,04 |
| XS1707074941 | 0,3750 % Nestlé Finance International EUR MTN 17/24 | EUR | 300,0 | % 100,08 | 300.232,65 | 0,06 |
| XS1432510631 | 0,3750 % NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 16/23 | EUR | 500,0 | % 100,18 | 500.878,70 | 0,11 |
| XS1492825051 | 0,1250 % Novartis Finance EUR Notes 16/23 | EUR | 500,0 | % 100,03 | 500.154,05 | 0,11 |
| México | | | | | | |
| XS1964617879 | 3,1250 % Cemex EUR Notes 19/26 | EUR | 300,0 | % 99,47 | 298.405,50 | 0,06 |
| XS1511779305 | 1,3750 % Mexico Government EUR Bonds 16/25 | EUR | 300,0 | % 100,36 | 301.080,00 | 0,07 |
| XS1198102052 | 1,6250 % Mexico Government EUR MTN 15/24 | EUR | 200,0 | % 101,86 | 203.728,58 | 0,04 |
| XS1824425349 | 2,5000 % Petróleos Mexicanos EUR Notes 18/22 | EUR | 200,0 | % 100,11 | 200.212,12 | 0,04 |
| USP7508VBZ31 | 6,8750 % Petróleos Mexicanos USD Notes 20/25 | USD | 150,0 | % 104,82 | 141.278,59 | 0,03 |
| Marruecos | | | | | | |
| XS0850020586 | 4,2500 % Morocco Government USD Bonds 12/22 | USD | 200,0 | % 101,33 | 182.089,30 | 0,04 |
| Noruega | | | | | | |
| XS1781346801 | 0,7500 % Santander Consumer Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 300,0 | % 100,58 | 301.750,56 | 0,06 |
| Perú | | | | | | |
| XS1315181708 | 2,7500 % Peru Government EUR Bonds 15/26 | EUR | 200,0 | % 104,98 | 209.952,42 | 0,05 |
| US715638DE95 | 2,3920 % Peru Government USD Bonds 20/26 | USD | 400,0 | % 97,27 | 349.598,18 | 0,07 |
| Filipinas | | | | | | |
| XS2334361271 | 0,2500 % Philippine Government EUR Bonds 21/25 | EUR | 100,0 | % 96,31 | 96.313,00 | 0,02 |
| XS2104122986 | 0,0000 % Philippine Government EUR Zero- Coupon Bonds 03.02.2023 | EUR | 200,0 | % 99,55 | 199.092,50 | 0,04 |
| Polonia | | | | | | |
| XS1690669574 | 0,7500 % PKO Bank Hipoteczny EUR Notes 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,83 | 998.282,60 | 0,21 |
| Portugal | | | | | | |
| PTBSSJOM0015 | 1,8750 % Bri-Conceso Rodoviaria EUR MTN 15/25 | EUR | 500,0 | % 101,17 | 505.841,95 | 0,11 |
| PTBSSJOM0014 | 2,0000 % Bri-Conceso Rodoviaria EUR MTN 16/23 | EUR | 500,0 | % 101,77 | 508.825,00 | 0,11 |
| PTCMGTOM0029 | 0,8750 % Caixa Económica Montepio Geral Caixa Económica Bancária EUR MTN 17/22 | EUR | 200,0 | % 100,53 | 201.061,52 | 0,04 |
| PTCMGAOM0038 | 0,1250 % Caixa Económica Montepio Geral Caixa Económica Bancária EUR Notes 19/24 | EUR | 500,0 | % 98,12 | 490.590,80 | 0,10 |
| PTCGDCOM0037 | 0,3750 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 400,0 | % 93,44 | 373.771,92 | 0,08 |
| PTCGDMOM0027 | 1,2500 % Caixa Geral de Depósitos EUR MTN 19/24 | EUR | 300,0 | % 99,03 | 297.075,12 | 0,06 |
| PTGALLOM0004 | 1,0000 % Galp Energia EUR MTN 17/23 | EUR | 400,0 | % 100,61 | 402.431,12 | 0,09 |
| PTGGDAOE0001 | 1,3750 % Galp Gás Natural Distribuição EUR MTN 16/23 | EUR | 400,0 | % 101,27 | 405.063,40 | 0,09 |
| PTPBTGE0053 | 0,0000 % Portugal Government EUR Zero- Coupon Bonds 20.01.2023 | EUR | 10.000,0 | % 100,39 | 10.038.950,00 | 2,14 |
| XS1085735899 | 5,1250 % Portugal Government USD MTN 14/24 | USD | 1.500,0 | % 105,91 | 1.427.372,54 | 0,30 |
| Rumania | | | | | | |
| XS2178857285 | 2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26 | EUR | 250,0 | % 101,59 | 253.970,15 | 0,05 |
| XS1129788524 | 2,8750 % Romania Government EUR MTN 14/24 | EUR | 400,0 | % 103,29 | 413.158,12 | 0,09 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|--------------|
| Sudáfrica | | | | | | 206.846,50 | 0,04 |
| XS1090107159 | 3,7500 % South Africa Government EUR Bonds 14/26 | EUR | 200,0 | % 103,42 | 206.846,50 | 0,04 | |
| España | | | | | | 67.385.933,94 | 14,34 |
| XS2025466413 | 0,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25 | EUR | 100,0 | % 98,72 | 98.719,39 | 0,02 | |
| ES0200002030 | 1,2500 % Adif Alta Velocidad EUR MTN 18/26 | EUR | 100,0 | % 101,35 | 101.353,07 | 0,02 | |
| ES0200002048 | 0,9500 % Adif Alta Velocidad EUR MTN 19/27 | EUR | 300,0 | % 99,52 | 298.566,96 | 0,06 | |
| XS2177552390 | 2,5000 % Amadeus IT Group EUR MTN 20/24 | EUR | 400,0 | % 102,94 | 411.745,16 | 0,09 | |
| ES0312298096 | 4,2500 % AYT Cédulas Cajas Global EUR MTN 06/23 S.10 | EUR | 100,0 | % 105,99 | 105.987,81 | 0,02 | |
| XS2058729653 | 0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24 | EUR | 100,0 | % 98,81 | 98.810,85 | 0,02 | |
| XS1918887156 | 5,3750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28 | EUR | 100,0 | % 104,59 | 104.592,03 | 0,02 | |
| XS2076079594 | 0,6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25 | EUR | 100,0 | % 97,41 | 97.410,25 | 0,02 | |
| XS2228245838 | 1,1250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27 | EUR | 100,0 | % 97,12 | 97.118,52 | 0,02 | |
| XS1731105612 | 0,8750 % Banco de Sabadell EUR MTN 17/23 | EUR | 200,0 | % 100,62 | 201.249,70 | 0,04 | |
| XS1991397545 | 1,7500 % Banco de Sabadell EUR MTN 19/24 | EUR | 100,0 | % 99,48 | 99.479,52 | 0,02 | |
| XS2258971071 | 0,3750 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 200,0 | % 95,74 | 191.486,14 | 0,04 | |
| XS1897489578 | 1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23 | EUR | 100,0 | % 101,99 | 101.988,30 | 0,02 | |
| XS1936805776 | 2,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/24 | EUR | 200,0 | % 103,00 | 206.009,86 | 0,04 | |
| ES0440609313 | 1,0000 % CaixaBank EUR Notes 16/23 | EUR | 500,0 | % 100,97 | 504.855,00 | 0,11 | |
| ES0415306051 | 0,6250 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 16/23 | EUR | 500,0 | % 100,20 | 500.992,55 | 0,11 | |
| ES0422714123 | 0,8750 % Cajamar Caja Rural EUR Notes 18/23 | EUR | 500,0 | % 100,81 | 504.026,65 | 0,11 | |
| XS2300292617 | 0,7500 % Cellnex Finance EUR MTN 21/26 | EUR | 300,0 | % 92,51 | 277.541,79 | 0,06 | |
| ES0413320062 | 1,1250 % Deutsche Bank EUR MTN 16/23 | EUR | 500,0 | % 100,97 | 504.872,60 | 0,11 | |
| ES0413320104 | 0,8750 % Deutsche Bank EUR Notes 19/25 | EUR | 200,0 | % 99,97 | 199.942,22 | 0,04 | |
| XS2081491727 | 0,8150 % FCC Servicios Medio Ambiente Holding EUR Notes 19/23 | EUR | 500,0 | % 100,25 | 501.235,35 | 0,11 | |
| ES0444251047 | 0,2500 % Ibercaja Banco EUR MTN 16/23 | EUR | 400,0 | % 99,76 | 399.046,92 | 0,09 | |
| XS1888206627 | 1,1250 % Santander Consumer Finance EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,97 | 201.931,58 | 0,04 | |
| XS2078692105 | 0,5000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 19/26 | EUR | 200,0 | % 95,85 | 191.706,08 | 0,04 | |
| XS2305600723 | 0,0000 % Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026 | EUR | 200,0 | % 94,76 | 189.528,44 | 0,04 | |
| ES0L02204086 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 08.04.2022 | EUR | 2.000,0 | % 100,01 | 2.000.157,00 | 0,43 | |
| ES0L02206107 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 10.06.2022 | EUR | 5.000,0 | % 100,11 | 5.005.700,00 | 1,07 | |
| ES0L02207089 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 08.07.2022 | EUR | 5.000,0 | % 100,18 | 5.009.086,00 | 1,07 | |
| ES0L02209093 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 09.09.2022 | EUR | 10.000,0 | % 100,25 | 10.025.155,00 | 2,13 | |
| ES0L02210075 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 07.10.2022 | EUR | 4.000,0 | % 100,37 | 4.014.953,20 | 0,85 | |
| ES0L02212097 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 09.12.2022 | EUR | 30.000,0 | % 100,36 | 30.108.963,00 | 6,41 | |
| ES0L02302104 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 10.02.2023 | EUR | 5.000,0 | % 100,63 | 5.031.723,00 | 1,07 | |
| Supranacional | | | | | | 34.930.651,38 | 7,43 |
| XS2296027217 | 0,2500 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 21/26 | EUR | 350,0 | % 95,76 | 335.160,00 | 0,07 | |
| US219868CC84 | 2,3750 % Corporación Andina de Fomento USD Notes 20/23 | USD | 600,0 | % 99,87 | 538.419,47 | 0,11 | |
| XS1400224546 | 0,2500 % Eurofima Europaeische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisenbahnmateriale EUR MTN 16/23 | EUR | 825,0 | % 100,30 | 827.503,38 | 0,18 | |
| XS0832628423 | 2,2500 % European Investment Bank EUR MTN 12/22 | EUR | 2.917,0 | % 101,43 | 2.958.778,44 | 0,63 | |
| EU000A3JZP94 | 0,0000 % European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon Notes 14.04.2022 | EUR | 5.000,0 | % 100,02 | 5.000.800,00 | 1,06 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| EU000A3JZQF9 | 0,0000 % European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon Notes 16.06.2022 | EUR | 6.000,0 | % 100,12 | 6.007.326,60 | 1,28 |
| EU000A3JZQ36 | 0,0000 % European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon Notes 16.02.2023 | EUR | 5.000,0 | % 100,32 | 5.016.083,50 | 1,07 |
| EU000A3JZQ51 | 0,0000 % European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon Notes 09.06.2022 | EUR | 3.000,0 | % 100,11 | 3.003.420,00 | 0,64 |
| EU000A3KWCF4 | 0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2028 | EUR | 50,0 | % 94,39 | 47.196,83 | 0,01 |
| EU000A3K4C67 | 0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon Notes 06.05.2022 | EUR | 5.000,0 | % 100,06 | 5.002.991,50 | 1,06 |
| EU000A3K4C91 | 0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon Notes 05.08.2022 | EUR | 5.000,0 | % 100,21 | 5.010.500,00 | 1,07 |
| US4581X0DD79 | 3,0000 % Inter-American Development Bank USD MTN 18/22 | USD | 200,0 | % 100,27 | 180.192,56 | 0,04 |
| XS2152308644 | 0,0000 % Nordic Investment Bank EUR Zero-Coupon MTN 06.04.2023 | EUR | 1.000,0 | % 100,23 | 1.002.279,10 | 0,21 |
| Suecia | | | | | 1.687.517,75 | 0,36 |
| XS2236283383 | 0,5000 % Scania EUR MTN 20/23 | EUR | 500,0 | % 99,77 | 498.832,15 | 0,11 |
| XS1314150878 | 0,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 15/23 | EUR | 500,0 | % 100,70 | 503.522,80 | 0,11 |
| XS2230884657 | 0,1250 % Volvo Treasury EUR MTN 20/24 | EUR | 500,0 | % 98,08 | 490.417,00 | 0,10 |
| XS2115085230 | 0,0000 % Volvo Treasury EUR Zero-Coupon MTN 11.02.2023 | EUR | 100,0 | % 99,98 | 99.984,73 | 0,02 |
| XS2342706996 | 0,0000 % Volvo Treasury EUR Zero-Coupon MTN 18.05.2026 | EUR | 100,0 | % 94,76 | 94.761,07 | 0,02 |
| Suiza | | | | | 394.592,34 | 0,08 |
| CH0591979635 | 0,4370 % Credit Suisse Group EUR FLR-MTN 21/26 | EUR | 200,0 | % 98,81 | 197.619,84 | 0,04 |
| CH0343366842 | 1,2500 % Crédit Suisse Group EUR FLR-MTN 17/25 | EUR | 200,0 | % 98,49 | 196.972,50 | 0,04 |
| Países Bajos | | | | | 14.136.347,46 | 3,01 |
| XS0968926757 | 2,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 13/23 | EUR | 500,0 | % 103,28 | 516.412,20 | 0,11 |
| XS2180510732 | 1,2500 % ABN AMRO Bank EUR MTN 20/25 | EUR | 200,0 | % 100,50 | 201.002,46 | 0,04 |
| XS1135309794 | 1,2500 % Bayer Capital EUR MTN 14/23 | EUR | 400,0 | % 101,21 | 404.823,12 | 0,09 |
| XS1840614900 | 0,6250 % Bayer Capital EUR Notes 18/22 | EUR | 200,0 | % 100,34 | 200.674,40 | 0,04 |
| XS1948612905 | 0,6250 % BMW Finance EUR MTN 19/23 | EUR | 400,0 | % 100,39 | 401.544,60 | 0,09 |
| XS1445725218 | 0,0500 % BNG Bank EUR MTN 16/24 | EUR | 500,0 | % 99,00 | 494.988,60 | 0,11 |
| XS2178585423 | 2,1250 % Conti-Gummi Finance EUR MTN 20/23 | EUR | 250,0 | % 102,26 | 255.642,60 | 0,05 |
| XS2193657561 | 1,1250 % Conti-Gummi Finance EUR Notes 20/24 | EUR | 500,0 | % 100,13 | 500.658,10 | 0,11 |
| XS2332689418 | 0,1250 % Danfoss Finance I EUR MTN 21/26 | EUR | 100,0 | % 94,67 | 94.669,33 | 0,02 |
| XS1382792197 | 0,6250 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/23 | EUR | 200,0 | % 100,62 | 201.232,16 | 0,04 |
| XS1893621026 | 1,8750 % EDP Finance EUR MTN 18/25 | EUR | 100,0 | % 102,40 | 102.395,65 | 0,02 |
| XS1638075488 | 3,6250 % EDP Finance USD Notes 17/24 | USD | 600,0 | % 100,39 | 541.199,70 | 0,12 |
| XS2432293673 | 0,2500 % Enel Finance International EUR Notes 22/25 | EUR | 400,0 | % 96,55 | 386.192,72 | 0,08 |
| XS2390400633 | 0,0000 % Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 28.05.2026 | EUR | 400,0 | % 94,37 | 377.488,84 | 0,08 |
| DK0030485271 | 0,1250 % Euronext EUR Notes 21/26 | EUR | 100,0 | % 95,01 | 95.012,52 | 0,02 |
| XS1882544627 | 1,0000 % ING Groep EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 101,11 | 202.221,98 | 0,04 |
| XS1693260702 | 0,7500 % LeasePlan EUR MTN 17/22 | EUR | 100,0 | % 100,47 | 100.467,41 | 0,02 |
| XS1814402878 | 1,0000 % LeasePlan EUR MTN 18/23 | EUR | 500,0 | % 100,66 | 503.277,75 | 0,11 |
| XS2384269101 | 0,2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26 | EUR | 300,0 | % 93,24 | 279.709,98 | 0,06 |
| XS2051659915 | 0,1250 % LeasePlan EUR Notes 19/23 | EUR | 500,0 | % 99,19 | 495.946,70 | 0,11 |
| XS2332552541 | 1,6250 % Louis Dreyfus Finance EUR Notes 21/28 | EUR | 300,0 | % 92,70 | 278.108,04 | 0,06 |
| DE000A169NB4 | 0,7500 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 16/23 | EUR | 800,0 | % 100,74 | 805.953,36 | 0,17 |
| DE000A2R9ZT1 | 0,2500 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 19/23 | EUR | 500,0 | % 99,69 | 498.434,70 | 0,11 |
| DE000A289RN6 | 2,6250 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 20/25 | EUR | 200,0 | % 104,57 | 209.133,12 | 0,04 |
| XS2154486224 | 0,0000 % Nederlandse Waterschapsbank EUR Zero-Coupon Notes 14.04.2023 | EUR | 1.000,0 | % 100,17 | 1.001.748,10 | 0,21 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS1622193248 | 0,2500 % Rabobank EUR MTN 17/24 | EUR | 500,0 | % 99,32 | 496.576,20 | 0,11 |
| XS2178957077 | 1,8750 % Redexis Gas Finance EUR MTN 20/25 | EUR | 100,0 | % 101,30 | 101.303,14 | 0,02 |
| XS1189286286 | 2,5000 % Ren Finance EUR MTN 15/25 | EUR | 200,0 | % 103,83 | 207.667,02 | 0,04 |
| XS2241090088 | 0,1250 % Repsol International Finance EUR MTN 20/24 | EUR | 100,0 | % 98,33 | 98.331,67 | 0,02 |
| XS1874127811 | 0,3750 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 18/23 | EUR | 700,0 | % 100,30 | 702.130,31 | 0,15 |
| XS2128498636 | 2,0000 % Signify EUR Notes 20/24 | EUR | 500,0 | % 101,77 | 508.855,55 | 0,11 |
| XS1705553250 | 0,8750 % Stedin Holding EUR MTN 17/25 | EUR | 300,0 | % 99,01 | 297.015,84 | 0,06 |
| XS2407985220 | 0,0000 % Stedin Holding EUR Zero- Coupon MTN 16.11.2026 | EUR | 100,0 | % 93,93 | 93.928,67 | 0,02 |
| FR0013153707 | 2,3750 % Stellantis EUR MTN 16/23 | EUR | 200,0 | % 102,08 | 204.155,84 | 0,04 |
| XS2325733413 | 0,6250 % Stellantis EUR MTN 21/27 | EUR | 150,0 | % 94,21 | 141.317,36 | 0,03 |
| XS2178832379 | 3,3750 % Stellantis EUR Notes 20/23 | EUR | 250,0 | % 102,98 | 257.445,78 | 0,06 |
| XS1795406575 | 3,0000 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 18/undefined | EUR | 100,0 | % 101,05 | 101.054,44 | 0,02 |
| XS2293060658 | 2,3760 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 21/undefined | EUR | 100,0 | % 86,60 | 86.603,93 | 0,02 |
| XS2348325221 | 0,1250 % TenneT Holding EUR MTN 21/27 | EUR | 150,0 | % 93,19 | 139.779,75 | 0,03 |
| XS2400997131 | 0,0000 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025 | EUR | 150,0 | % 95,69 | 143.539,44 | 0,03 |
| XS1241577490 | 1,0000 % Unilever Finance Netherlands EUR MTN 15/23 | EUR | 400,0 | % 101,21 | 404.831,20 | 0,09 |
| XS1769090728 | 0,5000 % Unilever Finance Netherlands EUR MTN 18/23 | EUR | 500,0 | % 100,54 | 502.678,40 | 0,11 |
| DE000A182VS4 | 0,8750 % Vonovia Finance EUR MTN 16/22 | EUR | 100,0 | % 100,21 | 100.210,90 | 0,02 |
| DE000A2R8NC5 | 0,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/23 | EUR | 100,0 | % 99,99 | 99.993,45 | 0,02 |
| XS2010040124 | 1,2500 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/23 | EUR | 300,0 | % 100,00 | 299.990,43 | 0,06 |
| Reino Unido | | | | | 1.960.016,66 | 0,42 |
| XS1873982745 | 1,5000 % Barclays EUR Notes 18/23 | EUR | 200,0 | % 101,77 | 203.534,22 | 0,04 |
| XS1982107903 | 0,1250 % Diageo Finance EUR MTN 19/23 | EUR | 500,0 | % 99,72 | 498.596,65 | 0,11 |
| XS1361115402 | 1,7500 % easyJet EUR MTN 16/23 | EUR | 200,0 | % 100,93 | 201.868,16 | 0,04 |
| XS1505884723 | 1,1250 % easyJet EUR MTN 16/23 | EUR | 200,0 | % 100,88 | 201.755,18 | 0,04 |
| XS1409362784 | 1,6150 % FCE Bank EUR MTN 16/23 | EUR | 200,0 | % 100,72 | 201.437,88 | 0,04 |
| XS2009038113 | 3,5000 % International Game Technology EUR Notes 19/26 | EUR | 150,0 | % 100,94 | 151.406,67 | 0,03 |
| XS1382368113 | 2,5000 % Natwest Group EUR MTN 16/23 | EUR | 200,0 | % 102,45 | 204.900,06 | 0,05 |
| XS2150006646 | 2,7500 % NatWest Markets EUR MTN 20/25 | EUR | 200,0 | % 104,40 | 208.791,54 | 0,05 |
| XS2289877941 | 0,3750 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29 | EUR | 100,0 | % 87,73 | 87.726,30 | 0,02 |
| EE. UU. | | | | | 7.099.665,37 | 1,51 |
| XS1234370127 | 0,9500 % 3M EUR MTN 15/23 | EUR | 500,0 | % 100,92 | 504.580,60 | 0,11 |
| XS2123371887 | 1,6000 % American Honda Finance EUR Notes 20/22 | EUR | 100,0 | % 100,09 | 100.088,71 | 0,02 |
| XS2114413565 | 2,8750 % AT&T EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 100,0 | % 97,44 | 97.437,50 | 0,02 |
| XS2308321962 | 0,1000 % Booking Holdings EUR Notes 21/25 | EUR | 100,0 | % 97,03 | 97.028,57 | 0,02 |
| XS1031019562 | 2,5000 % Cargill EUR MTN 14/23 | EUR | 500,0 | % 102,02 | 510.101,85 | 0,11 |
| XS1457608013 | 0,7500 % Citigroup EUR MTN 16/23 | EUR | 200,0 | % 100,55 | 201.105,66 | 0,04 |
| XS1574672397 | 0,5000 % Coca-Cola EUR Notes 17/24 | EUR | 300,0 | % 99,98 | 299.934,84 | 0,07 |
| XS2147994995 | 1,7000 % Danaher EUR Notes 20/24 | EUR | 100,0 | % 102,07 | 102.074,94 | 0,02 |
| XS2304340263 | 0,2500 % Equinix EUR Notes 21/27 | EUR | 100,0 | % 92,02 | 92.022,52 | 0,02 |
| XS2013574202 | 1,5140 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/23 | EUR | 200,0 | % 100,32 | 200.642,40 | 0,04 |
| XS1485748393 | 0,9550 % General Motors Financial EUR MTN 16/23 | EUR | 500,0 | % 100,31 | 501.530,50 | 0,11 |
| XS2049548444 | 0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22 | EUR | 400,0 | % 100,09 | 400.367,44 | 0,09 |
| XS2307768734 | 0,6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27 | EUR | 100,0 | % 91,02 | 91.023,82 | 0,02 |
| XS2338355105 | 0,0100 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24 | EUR | 250,0 | % 99,39 | 248.486,85 | 0,05 |
| XS0882849507 | 3,2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 13/23 | EUR | 200,0 | % 102,74 | 205.475,12 | 0,04 |
| XS1265805090 | 2,0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 15/23 | EUR | 200,0 | % 102,24 | 204.488,98 | 0,04 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|---|---|---|
| XS2154335363 | 3,8750 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 20/23 | EUR | 400,0 % | 103,66 | 414.645,76 | 0,09 |
| XS1944456018 | 0,3750 % International Business Machines EUR Notes 19/23 | EUR | 200,0 % | 100,41 | 200.814,40 | 0,04 |
| XS2305742434 | 1,7500 % IQVIA EUR Notes 21/26 | EUR | 100,0 % | 97,79 | 97.788,30 | 0,02 |
| XS1410417544 | 1,0000 % Kellogg EUR Notes 16/24 | EUR | 500,0 % | 100,15 | 500.751,60 | 0,11 |
| XS1253558388 | 2,0000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 15/23 | EUR | 400,0 % | 101,45 | 405.795,88 | 0,09 |
| XS1405782407 | 1,5000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24 | EUR | 200,0 % | 100,77 | 201.545,68 | 0,04 |
| XS1403264374 | 1,0000 % McDonald's EUR MTN 16/23 | EUR | 500,0 % | 101,06 | 505.311,85 | 0,11 |
| XS1115208107 | 1,8750 % Morgan Stanley EUR Notes 14/23 | EUR | 200,0 % | 101,94 | 203.874,70 | 0,04 |
| XS1314318301 | 1,1250 % Procter & Gamble EUR Notes 15/23 | EUR | 500,0 % | 101,73 | 508.641,90 | 0,11 |
| XS0881362502 | 2,3750 % Toyota Motor Credit EUR MTN 13/23 | EUR | 200,0 % | 102,05 | 204.105,00 | 0,04 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 365.143,07 | 0,08 |
| Bonos | | | | | 365.143,07 | 0,08 |
| EE. UU. | | | | | 365.143,07 | 0,08 |
| US05565EBM66 | 3,8000 % BMW US Capital USD Notes 20/23 | USD | 400,0 % | 101,60 | 365.143,07 | 0,08 |
| Participaciones de inversión | | | | | 33.299.570,78 | 7,09 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,) | | | | | | |
| Francia | | | | | 33.238.133,17 | 7,07 |
| FR0013090669 | Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%) | Shs | 360 EUR | 92.253,32 | 33.238.133,17 | 7,07 |
| Luxemburgo | | | | | 61.437,61 | 0,02 |
| LU1505874849 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities -IT13- EUR - (0,300%) | Shs | 59 EUR | 1.035,07 | 61.437,61 | 0,02 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 444.766.579,22 | 94,64 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 22.971.166,65 | 4,89 |
| Depósitos a la vista | | | | | 22.971.166,65 | 4,89 |
| State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | | | | | 19.833.940,98 | 4,22 |
| Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | | | | | 3.137.225,67 | 0,67 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 22.971.166,65 | 4,89 |
| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo | |
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | -101.141,04 | -0,02 |
| Operaciones de futuros | | | | | 76.375,46 | 0,02 |
| Futuros de tipos de interés adquiridos | | | | | -294.094,54 | -0,06 |
| 90Day EURO Futures 12/22 | Ctr | 175 USD | 97,30 | -294.094,54 | -0,06 | |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | 370.470,00 | 0,08 |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | -131 EUR | 128,56 | 222.400,00 | 0,05 | |
| Euro OAT Futures 06/22 | Ctr | -45 EUR | 150,70 | 148.070,00 | 0,03 | |
| Operaciones de opciones | | | | | -177.516,50 | -0,04 |
| Opciones de venta larga sobre futuros de bonos | | | | | -241.672,12 | -0,05 |
| Put 118 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22 | Ctr | 260 USD | 0,05 | -44.510,11 | -0,01 | |
| Put 121 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22 | Ctr | 340 USD | 0,33 | -149.173,39 | -0,03 | |
| Put 143 US Treasury Bond Futures 04/22 | Ctr | 110 USD | 0,20 | -55.009,16 | -0,01 | |
| Put 146 US Treasury Bond Futures 04/22 | Ctr | 110 USD | 0,63 | 7.020,54 | 0,00 | |
| Opciones de compra larga sobre futuros de divisas | | | | | -25.134,01 | 0,00 |
| Call 87 JPY Currency Futures 04/22 | Ctr | 130 USD | 0,01 | -22.164,48 | 0,00 | |
| Call 91 JPY Currency Futures 04/22 | Ctr | 130 USD | 0,01 | -2.969,53 | 0,00 | |
| Compra de opciones de venta sobre futuros de divisas | | | | | -42.626,64 | -0,01 |
| Put 1.09 EUR Currency Futures 04/22 | Ctr | 85 USD | 0,00 | -35.299,19 | -0,01 | |
| Put 72 AUD Currency Futures 04/22 | Ctr | 200 USD | 0,02 | -7.327,45 | 0,00 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Long Put FSO | | | | 230.300,00 | 0,05 |
| Futures Style Option - Put 98.625 09/22 | Ctr | 280 EUR | 0,31 | 50.750,00 | 0,01 |
| Futures Style Option - Put 110.7 04/22 | Ctr | 1.470 EUR | 0,21 | 183.750,00 | 0,04 |
| Futures Style Option - Put 135 04/22 | Ctr | 130 EUR | 0,46 | 7.800,00 | 0,00 |
| Futures Style Option - Put 156 04/22 | Ctr | 400 EUR | 0,68 | -12.000,00 | 0,00 |
| Opciones de venta largo sobre futuros de índices | | | | -48.147,46 | -0,01 |
| Put 4,000 S&P 500 E-mini Index Futures 04/22 | Ctr | 50 USD | 7,25 | -48.147,46 | -0,01 |
| Opciones de venta sobre futuros de bonos | | | | 32.925,30 | 0,00 |
| Put 116 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22 | Ctr | -260 USD | 0,02 | 18.534,09 | 0,00 |
| Put 116.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22 | Ctr | -200 USD | 0,02 | 2.876,30 | 0,00 |
| Put 118.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22 | Ctr | -140 USD | 0,06 | 66,25 | 0,00 |
| Put 119.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22 | Ctr | -120 USD | 0,13 | -10.063,47 | 0,00 |
| Put 137 US Treasury Bond Futures 04/22 | Ctr | -220 USD | 0,03 | 14.158,62 | 0,00 |
| Put 139 US Treasury Bond Futures 04/22 | Ctr | -220 USD | 0,05 | 7.353,51 | 0,00 |
| Opciones de compra corta sobre futuros de divisas | | | | 17.751,69 | 0,00 |
| Call 89 JPY Currency Futures 04/22 | Ctr | -130 USD | 0,01 | 5.922,60 | 0,00 |
| Call 95 JPY Currency Futures 04/22 | Ctr | -260 USD | 0,01 | 11.829,09 | 0,00 |
| Opciones de venta sobre futuros de divisas | | | | 49.140,76 | 0,01 |
| Put 1.02 EUR Currency Futures 04/22 | Ctr | -170 USD | 0,00 | 22.052,50 | 0,01 |
| Put 1.06 EUR Currency Futures 04/22 | Ctr | -85 USD | 0,00 | 6.286,79 | 0,00 |
| Put 66 AUD Currency Futures 04/22 | Ctr | -200 USD | 0,01 | 8.127,17 | 0,00 |
| Put 67 AUD Currency Futures 04/22 | Ctr | -200 USD | 0,01 | 9.932,31 | 0,00 |
| Put 70 AUD Currency Futures 04/22 | Ctr | -200 USD | 0,01 | 2.741,99 | 0,00 |
| Short Put FSO | | | | -168.300,00 | -0,03 |
| Futures Style Option - Put 98.25 09/22 | Ctr | -280 EUR | 0,19 | -59.500,00 | -0,01 |
| Futures Style Option - Put 97.75 09/22 | Ctr | -280 EUR | 0,09 | -19.250,00 | -0,01 |
| Futures Style Option - Put 110.3 04/22 | Ctr | -1.470 EUR | 0,07 | -66.150,00 | -0,01 |
| Futures Style Option - Put 131 04/22 | Ctr | -260 EUR | 0,16 | -16.900,00 | 0,00 |
| Futures Style Option - Put 149 04/22 | Ctr | -400 EUR | 0,04 | 6.000,00 | 0,00 |
| Futures Style Option - Put 151 04/22 | Ctr | -400 EUR | 0,07 | -12.500,00 | 0,00 |
| Opciones de venta corta sobre futuros de índices | | | | 18.245,98 | 0,00 |
| Put 3,700 S&P 500 E-mini Index Futures 04/22 | Ctr | -50 USD | 3,20 | 18.245,98 | 0,00 |
| Derivados extrabursátiles | | | | 190.410,82 | 0,04 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -180.064,62 | -0,04 |
| Sold USD / Bought EUR - 23 May 2022 | USD | -9.000.000,00 | | -180.064,62 | -0,04 |
| Operaciones de opciones | | | | 74.571,63 | 0,02 |
| Compra de opciones de venta sobre divisas | | | | -35.155,24 | -0,01 |
| OTC EUR Put JPY Call Strike 129 May 2022 | Ctr | 20.000.000 EUR | 0,00 | -35.155,24 | -0,01 |
| Opciones adquiridas sobre Swaps de incumplimiento de crédito (swaptions) | | | | -79.265,70 | -0,01 |
| Put 0.0425% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 20 Apr 2022 | Ctr | 15.000.000 EUR | 0,13 | -79.265,70 | -0,01 |
| Opciones adquiridas sobre swaps de tipos de interés (swaptions) | | | | 295.713,00 | 0,06 |
| Call 1.1% [IRS EUR / 6M EURIBOR] Exp. 10 May 2022 | Ctr | 15.000.000 EUR | 2,80 | 295.713,00 | 0,06 |
| Opciones de venta sobre divisas | | | | 13.158,52 | 0,00 |
| OTC EUR Put JPY Call Strike 125 May 2022 | Ctr | -20.000.000 EUR | 0,00 | 13.158,52 | 0,00 |
| Opciones vendidas sobre Swaps de incumplimiento de crédito (swaptions) | | | | 46.762,05 | 0,01 |
| Put 0.0525% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 20 Apr 2022 | Ctr | -15.000.000 EUR | 0,05 | 28.542,30 | 0,01 |
| Put 0.0575% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 20 Apr 2022 | Ctr | -15.000.000 EUR | 0,04 | 18.219,75 | 0,00 |
| Opciones vendidas sobre swaps de tipos de interés (swaptions) | | | | -166.641,00 | -0,03 |
| Call 1.5% [IRS EUR / EURIBOR] Exp. 10 May 2022 | Ctr | -15.000.000 EUR | 0,43 | -46.212,00 | -0,01 |
| Call 1.3% [IRS EUR / EURIBOR] Exp. 10 May 2022 | Ctr | -15.000.000 EUR | 1,13 | -120.429,00 | -0,02 |
| Operaciones de swaps | | | | 295.903,81 | 0,06 |
| Swaps de operaciones crediticias | | | | 42.096,69 | 0,01 |
| Comprador de protección | | | | 120.054,07 | 0,03 |
| Markit iTraxx Europe Crossover Index - 1.00% - 20 Dec 2026 | EUR | 12.500.000,00 | | 80.082,21 | 0,02 |
| Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2024 | EUR | 2.000.000,00 | | 46.300,27 | 0,01 |
| Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2026 | EUR | 1.500.000,00 | | 43.948,24 | 0,01 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|--|--|-----------------------|--------|---|--|
| Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2024 | EUR | 10.000,00 | | 44,85 | 0,00 |
| Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2024 | EUR | 10.000.000,00 | | 18.259,50 | 0,00 |
| Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2024 | EUR | 10.000.000,00 | | -63.953,50 | -0,01 |
| Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2024 | EUR | 10.000.000,00 | | -4.627,50 | 0,00 |
| Vendedor de protección | | | | -77.957,38 | -0,02 |
| Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2024 | EUR | 1.000.000,00 | | -65.023,83 | -0,02 |
| Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2024 | EUR | 1.000.000,00 | | -63.532,83 | -0,01 |
| Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2024 | EUR | 10.000.000,00 | | 4.627,50 | 0,00 |
| Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2024 | EUR | 10.000.000,00 | | 63.953,50 | 0,01 |
| Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2024 | EUR | 10.000.000,00 | | -17.981,72 | 0,00 |
| Swaps de inflación | | | | 258.039,58 | 0,05 |
| Inf. swap EUR Pay 0.25% / Receive 12M CPTFE - 31 Mar 2025 | EUR | 1.200.000,00 | | 188.191,74 | 0,04 |
| Inf. swap EUR Pay 2.42% / Receive 12M CPTFE - 15 Feb 2027 | EUR | 1.500.000,00 | | 69.847,84 | 0,01 |
| Swaps de tipos de interés | | | | -4.232,46 | 0,00 |
| IRS EUR Pay 0.27% / Receive 6M EURIBOR - 28 Jun 2023 | EUR | 1.600.000,00 | | -4.232,46 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | 89.269,78 | 0,02 |
| Activos/pasivos corrientes netos | EUR | | | 2.143.574,20 | 0,45 |
| Patrimonio neto del Subfondo | EUR | | | 469.970.589,85 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2J E4Z/ISIN: LU1728569424 | 1.014,33 | 1.015,00 | 1.013,42 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A2J ENE/ISIN: LU1780481633 | 1.011,27 | 1.012,16 | 1.011,62 |
| - Clase WT5 (EUR) (acumulación) WKN: A3C MCZ/ISIN: LU2332228365 | 1.000,01 | 999,39 | -- |
| Acciones en circulación | 468.688 | 114.280 | 67.182 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2J E4Z/ISIN: LU1728569424 | 20.361 | 30.219 | 57.153 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A2J ENE/ISIN: LU1780481633 | 87.514 | 59.784 | 10.028 |
| - Clase WT5 (EUR) (acumulación) WKN: A3C MCZ/ISIN: LU2332228365 | 360.813 | 24.277 | -- |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 470,0 | 115,4 | 68,1 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Italia | 45,35 |
| España | 14,34 |
| Francia | 12,64 |
| Supranacional | 7,43 |
| Portugal | 3,12 |
| Países Bajos | 3,01 |
| Otros países | 8,75 |
| Otros activos netos | 5,36 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|---|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario (Precio de compra EUR 446.388.993,47) | 444.766.579,22 |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 22.971.166,65 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 872.681,82 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 634.034,56 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 844.744,42 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 12.222,21 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 3.941.665,20 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 739.081,31 |
| - operaciones de futuros | 370.470,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 515.255,65 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 475.667.901,04 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | -331.839,08 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | -1.788.954,01 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | -36.605,58 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.917.100,02 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -87.275,32 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -842.026,18 |
| - operaciones de futuros | -294.094,54 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -219.351,84 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -180.064,62 |
| Pasivo total | -5.697.311,19 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 469.970.589,85 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 115.445.396,83 |
| Suscripciones | 405.366.804,36 |
| Reembolsos | -51.308.145,27 |
| Distribución | -57.344,22 |
| Resultado de las operaciones | 523.878,15 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 469.970.589,85 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 114.280 |
| - emitido | 405.247 |
| - reembolsado | -50.839 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 468.688 |

Allianz European Equity Dividend

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 1.942.120.355,89 | 93,02 |
| Acciones | | | | | 1.942.120.355,89 | 93,02 |
| Bélgica | | | | | 92.291.791,86 | 4,42 |
| BE0003797140 | Groupe Bruxelles Lambert | Shs | 477.379 | EUR 94,94 | 45.322.362,26 | 2,17 |
| BE0003565737 | KBC Group | Shs | 709.508 | EUR 66,20 | 46.969.429,60 | 2,25 |
| Finlandia | | | | | 141.791.181,92 | 6,79 |
| FI0009007132 | Fortum | Shs | 2.033.532 | EUR 16,72 | 33.990.487,38 | 1,63 |
| FI4000297767 | Nordea Bank | Shs | 4.636.382 | SEK 98,65 | 44.276.723,77 | 2,12 |
| FI0009005961 | Stora Enso -R- | Shs | 1.918.349 | EUR 18,05 | 34.626.199,45 | 1,66 |
| FI0009005987 | UPM-Kymmene | Shs | 951.837 | EUR 30,36 | 28.897.771,32 | 1,38 |
| Francia | | | | | 385.534.719,53 | 18,47 |
| FR0000120073 | Air Liquide | Shs | 346.335 | EUR 159,54 | 55.254.285,90 | 2,65 |
| FR0000120578 | Sanofi | Shs | 903.904 | EUR 93,52 | 84.533.102,08 | 4,05 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | Shs | 301.804 | EUR 152,46 | 46.013.037,84 | 2,20 |
| FR0000120271 | TotalEnergies | Shs | 1.843.342 | EUR 46,56 | 85.826.003,52 | 4,11 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement | Shs | 1.577.291 | EUR 29,38 | 46.340.809,58 | 2,22 |
| FR0000125486 | Vinci | Shs | 723.653 | EUR 93,37 | 67.567.480,61 | 3,24 |
| Alemania | | | | | 354.160.523,16 | 16,96 |
| DE0008404005 | Allianz | Shs | 445.443 | EUR 217,05 | 96.683.403,15 | 4,63 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke | Shs | 451.537 | EUR 79,77 | 36.019.106,49 | 1,73 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom | Shs | 2.583.958 | EUR 17,13 | 44.263.200,54 | 2,12 |
| DE000EVNK013 | Evonik Industries | Shs | 1.257.589 | EUR 25,64 | 32.244.581,96 | 1,54 |
| DE0008402215 | Hannover Rück | Shs | 231.968 | EUR 155,80 | 36.140.614,40 | 1,73 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft | Shs | 224.866 | EUR 244,55 | 54.990.980,30 | 2,63 |
| DE0007236101 | Siemens | Shs | 416.811 | EUR 129,12 | 53.818.636,32 | 2,58 |
| Italia | | | | | 44.507.931,12 | 2,13 |
| IT0003128367 | Enel | Shs | 4.667.337 | EUR 6,15 | 28.708.789,89 | 1,37 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo | Shs | 7.410.479 | EUR 2,13 | 15.799.141,23 | 0,76 |
| Noruega | | | | | 123.986.575,73 | 5,94 |
| NO0010096985 | Equinor | Shs | 1.403.576 | NOK 324,30 | 47.020.294,77 | 2,25 |
| NO0003054108 | Mowi | Shs | 469.706 | NOK 237,20 | 11.509.150,20 | 0,55 |
| NO0003053605 | Storebrand | Shs | 4.791.954 | NOK 89,70 | 44.402.512,85 | 2,13 |
| NO0010063308 | Telenor | Shs | 1.594.205 | NOK 127,85 | 21.054.617,91 | 1,01 |
| España | | | | | 78.479.447,90 | 3,76 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola | Shs | 3.724.014 | EUR 10,00 | 37.240.140,00 | 1,78 |
| ES0148396007 | Industria de Diseño Textil | Shs | 2.031.493 | EUR 20,30 | 41.239.307,90 | 1,98 |
| Suecia | | | | | 128.530.024,71 | 6,16 |
| SE0009922164 | Essity -B- | Shs | 1.575.787 | SEK 222,80 | 33.986.925,31 | 1,63 |
| SE0000825820 | Lundin Energy | Shs | 661.327 | SEK 395,80 | 25.339.102,09 | 1,22 |
| SE0000108227 | SKF -B- | Shs | 1.496.286 | SEK 153,15 | 22.183.536,93 | 1,06 |
| SE0000115446 | Volvo -B- | Shs | 2.712.621 | SEK 179,06 | 47.020.460,38 | 2,25 |
| Suiza | | | | | 247.638.073,57 | 11,86 |
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 574.587 | CHF 121,10 | 67.626.574,36 | 3,24 |
| CH0012005267 | Novartis | Shs | 940.287 | CHF 81,67 | 74.634.639,09 | 3,57 |
| CH0012032048 | Roche Holding | Shs | 191.421 | CHF 371,10 | 69.039.555,21 | 3,31 |
| CH0244767585 | UBS Group | Shs | 2.026.464 | CHF 18,45 | 36.337.304,91 | 1,74 |
| Países Bajos | | | | | 69.769.047,75 | 3,34 |
| NL0013267909 | Akzo Nobel | Shs | 340.697 | EUR 79,04 | 26.928.690,88 | 1,29 |
| NL0000009538 | Philips | Shs | 309.440 | EUR 28,17 | 8.716.924,80 | 0,42 |
| NL00150001Q9 | Stellantis | Shs | 2.262.227 | EUR 15,08 | 34.123.432,07 | 1,63 |
| Reino Unido | | | | | 275.431.038,64 | 13,19 |
| GB00B1XZS820 | Anglo American | Shs | 1.029.228 | GBP 40,06 | 48.591.978,76 | 2,33 |
| GB00B132NW22 | Ashmore Group | Shs | 4.717.705 | GBP 2,37 | 13.154.900,52 | 0,63 |
| GB0009252882 | GlaxoSmithKline | Shs | 2.041.095 | GBP 16,65 | 40.046.755,22 | 1,92 |
| GB00B06QFB75 | IG Group Holdings | Shs | 3.158.166 | GBP 8,27 | 30.780.984,80 | 1,47 |
| GB0033195214 | Kingfisher | Shs | 3.041.730 | GBP 2,63 | 9.410.051,84 | 0,45 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|---|--|---|
| GB0008706128 | Lloyds Banking Group | Shs | 34.197.455 | GBP 0,48 | 19.373.180,34 | 0,93 |
| GB0006825383 | Persimmon | Shs | 1.149.829 | GBP 21,32 | 28.890.995,42 | 1,38 |
| GB0007188757 | Rio Tinto | Shs | 592.883 | GBP 61,01 | 42.629.679,74 | 2,04 |
| GB00B10RZP78 | Unilever | Shs | 1.022.599 | GBP 35,31 | 42.552.512,00 | 2,04 |
| Participaciones de inversión | | | | | 89.915.889,95 | 4,31 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Francia | | | | | 67.154.859,45 | 3,22 |
| FR0013090669 | Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%) | Shs | 689 | EUR 92.253,32 | 63.598.608,53 | 3,05 |
| FR0010017731 | Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0,120%) | Shs | 30 | EUR 119.686,70 | 3.556.250,92 | 0,17 |
| Luxemburgo | | | | | 22.761.030,50 | 1,09 |
| LU1190323003 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Income and Growth -W- EUR - (0,570%) | Shs | 25.030 | EUR 909,35 | 22.761.030,50 | 1,09 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 2.032.036.245,84 | 97,33 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 3.317.243,67 | 0,16 |
| Depósitos a la vista | | | | | 3.317.243,67 | 0,16 |
| State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | | | | | EUR | 0,16 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 3.317.243,67 | 0,16 |
| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 34.550.012,10 | 1,66 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 34.550.012,10 | 1,66 |
| Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022 | | | | | AUD -32.356.017,33 | -685.811,89 |
| Sold CNY / Bought EUR - 06 Apr 2022 | | | | | CNY -4.823.585,16 | -2.347,10 |
| Sold CNY / Bought EUR - 13 May 2022 | | | | | CNY -93.295.562,66 | 2.645,92 |
| Sold CZK / Bought EUR - 13 May 2022 | | | | | CZK -16.483.810,39 | -24.044,91 |
| Sold EUR / Bought AUD - 13 May 2022 | | | | | EUR -111.802.099,55 | 8.756.282,81 |
| Sold EUR / Bought CNY - 13 May 2022 | | | | | EUR -75.909.640,31 | 2.439.828,35 |
| Sold EUR / Bought CZK - 13 May 2022 | | | | | EUR -5.103.510,50 | -10.012,66 |
| Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022 | | | | | EUR -6.603.372,99 | -21.526,32 |
| Sold EUR / Bought HKD - 13 May 2022 | | | | | EUR -228.516.137,68 | 5.255.248,37 |
| Sold EUR / Bought NZD - 13 May 2022 | | | | | EUR -3.764.742,32 | 286.576,22 |
| Sold EUR / Bought SGD - 13 May 2022 | | | | | EUR -138.546.794,24 | 2.775.929,90 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | | | | | EUR -641.487.740,87 | 14.976.991,33 |
| Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022 | | | | | GBP -1.980.765,59 | 43.080,31 |
| Sold HKD / Bought EUR - 13 May 2022 | | | | | HKD -302.478.367,49 | 311.523,84 |
| Sold NZD / Bought EUR - 13 May 2022 | | | | | NZD -2.109.742,78 | -50.944,53 |
| Sold SGD / Bought EUR - 13 May 2022 | | | | | SGD -24.901.979,39 | 37.249,79 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | | | | | USD -183.764.070,23 | 459.342,67 |
| Inversiones en derivados | | | | | 34.550.012,10 | 1,66 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | EUR 17.835.348,04 | 0,85 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | EUR 2.087.738.849,65 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A1W 481/ISIN: LU0971552756 | 8,80 | 8,94 | 7,86 |
| - Clase AM (H2-RMB) (distribución) WKN: A1X BZC/ISIN: LU1015033050 | 8,06 | 8,19 | 7,14 |
| - Clase A (H2-CZK) (distribución) WKN: A14 XGU/ISIN: LU1269085392 | 3.045,44 | 3.055,88 | 2.591,90 |
| - Clase AT (H2-CZK) (acumulación) WKN: A14 Z22/ISIN: LU1288334045 | 3.440,50 | 3.393,58 | 2.817,31 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0R F5F/ISIN: LU0414045582 | 123,04 | 124,67 | 105,90 |
| - Clase Aktienzins - A2 (EUR) (distribución) WKN: A12 BH6/ISIN: LU1111122583 | 90,82 | 94,14 | 81,38 |
| - Clase AM (EUR) (distribución) WKN: A1W 483/ISIN: LU0971552913 | 9,19 | 9,37 | 8,19 |
| - Clase AQ (EUR) (distribución) WKN: A14 QFX/ISIN: LU1206706621 | 91,01 | 90,75 | 76,87 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A0R F5H/ISIN: LU0414045822 | 276,39 | 275,17 | 228,95 |
| - Clase A20 (EUR) (distribución) WKN: A2D V0X/ISIN: LU1664206874 | 89,99 | 91,18 | 77,46 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A0R F5K/ISIN: LU0414046390 | 250,72 | 250,54 | 210,04 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A0R F5S/ISIN: LU0414047018 | 1.127,61 | 1.147,05 | 974,77 |
| - Clase IM (EUR) (distribución) WKN: A3C TVZ/ISIN: LU2362991981 | 971,10 | 985,55 | -- |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A0R F5U/ISIN: LU0414047281 | 3.101,21 | 3.073,68 | 2.534,89 |
| - Clase IT20 (EUR) (acumulación) WKN: A2D V0Y/ISIN: LU1664206957 | 1.033,88 | 1.024,74 | 845,11 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A1J 8FZ/ISIN: LU0857590946 | 1.071,74 | 1.090,06 | 926,35 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A14 VJ2/ISIN: LU1250163083 | 1.138,60 | 1.128,75 | 931,26 |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A14 MUE/ISIN: LU1173935187 | 87,53 | 88,99 | 75,63 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A14 MUD/ISIN: LU1173935005 | 108,65 | 107,76 | 88,99 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A0R F5W/ISIN: LU0414047448 | 1.064,45 | 1.084,56 | 921,71 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A0R F5X/ISIN: LU0414047521 | 1.390,28 | 1.375,92 | 1.131,47 |
| - Clase AM (H2-GBP) (distribución) WKN: A2D WTL/ISIN: LU1670757035 | 7,60 | 7,76 | 6,81 |
| - Clase AM (H2-HKD) (distribución) WKN: A1W 482/ISIN: LU0971552830 | 9,19 | 9,34 | 8,15 |
| - Clase AM (H2-NZD) (distribución) WKN: A2A E3S/ISIN: LU1372148574 | 8,39 | 8,49 | 7,42 |
| - Clase AM (H2-SGD) (distribución) WKN: A1X FPN/ISIN: LU1046248800 | 8,13 | 8,27 | 7,22 |
| - Clase AM (H2-USD) (distribución) WKN: A1W 480/ISIN: LU0971552673 | 9,29 | 9,43 | 8,20 |
| - Clase AMg (H2-USD) (distribución) WKN: A14 1JT/ISIN: LU1302929846 | 6,45 | 6,61 | 5,84 |
| - Clase IT (H2-USD) (acumulación) WKN: A14 1XY/ISIN: LU1304665679 | 1.287,67 | 1.266,92 | 1.033,88 |
| Acciones en circulación | 376.521.193 | 409.242.888 | 263.055.849 |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A1W 481/ISIN: LU0971552756 | 17.267.772 | 19.767.024 | 17.989.254 |
| - Clase AM (H2-RMB) (distribución) WKN: A1X BZC/ISIN: LU1015033050 | 58.599.395 | 63.763.150 | 47.632.792 |
| - Clase A (H2-CZK) (distribución) WKN: A14 XGU/ISIN: LU1269085392 | 7.871 | 7.937 | 6.372 |
| - Clase AT (H2-CZK) (acumulación) WKN: A14 Z22/ISIN: LU1288334045 | 25.095 | 23.329 | 19.286 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0R F5F/ISIN: LU0414045582 | 2.012.178 | 2.145.702 | 2.571.382 |
| - Clase Aktienzins - A2 (EUR) (distribución) WKN: A12 BH6/ISIN: LU1111122583 | 395.286 | 407.972 | 455.438 |
| - Clase AM (EUR) (distribución) WKN: A1W 483/ISIN: LU0971552913 | 15.299.649 | 12.951.008 | 8.811.474 |
| - Clase AQ (EUR) (distribución) WKN: A14 QFX/ISIN: LU1206706621 | 506 | 519 | 261 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A0R F5H/ISIN: LU0414045822 | 1.404.454 | 1.526.669 | 2.167.974 |
| - Clase A20 (EUR) (distribución) WKN: A2D V0X/ISIN: LU1664206874 | 63.231 | 61.865 | 61.593 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A0R F5K/ISIN: LU0414046390 | 57.114 | 54.391 | 58.918 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A0R F5S/ISIN: LU0414047018 | 7.353 | 11.993 | 31.999 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| - Clase IM (EUR) (distribución) | WKN: A3C TVZ/ISIN: LU2362991981 | 2.413 | 2.413 | -- |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A0R F5U/ISIN: LU0414047281 | 9.913 | 6.380 | 7.331 |
| - Clase IT20 (EUR) (acumulación) | WKN: A2D V0Y/ISIN: LU1664206957 | 439 | 401 | 330 |
| - Clase P (EUR) (distribución) | WKN: A1J 8FZ/ISIN: LU0857590946 | 21.595 | 19.552 | 23.246 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) | WKN: A14 VJ2/ISIN: LU1250163083 | 1.226 | 1.357 | 1.265 |
| - Clase R (EUR) (distribución) | WKN: A14 MUE/ISIN: LU1173935187 | 861 | 836 | 1.386 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A14 MUD/ISIN: LU1173935005 | 77.238 | 14.859 | 38.146 |
| - Clase W (EUR) (distribución) | WKN: A0R F5W/ISIN: LU0414047448 | 21.330 | 3.394 | 91.627 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) | WKN: A0R F5X/ISIN: LU0414047521 | 101.000 | 73.139 | 16.185 |
| - Clase AM (H2-GBP) (distribución) | WKN: A2D WTL/ISIN: LU1670757035 | 486.815 | 512.013 | 414.834 |
| - Clase AM (H2-HKD) (distribución) | WKN: A1W 482/ISIN: LU0971552830 | 193.699.679 | 214.512.109 | 104.408.909 |
| - Clase AM (H2-NZD) (distribución) | WKN: A2A E3S/ISIN: LU1372148574 | 541.276 | 622.468 | 255.560 |
| - Clase AM (H2-SGD) (distribución) | WKN: A1X FPN/ISIN: LU1046248800 | 23.727.984 | 24.810.726 | 23.975.820 |
| - Clase AM (H2-USD) (distribución) | WKN: A1W 480/ISIN: LU0971552673 | 51.633.333 | 56.145.797 | 38.802.507 |
| - Clase AMg (H2-USD) (distribución) | WKN: A14 1JT/ISIN: LU1302929846 | 11.047.788 | 11.795.518 | 15.135.293 |
| - Clase IT (H2-USD) (acumulación) | WKN: A14 1XY/ISIN: LU1304665679 | 8.399 | 367 | 6.726 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | | 2.087,7 | 2.098,3 | 1.820,7 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Francia | 21,69 |
| Alemania | 16,96 |
| Reino Unido | 13,19 |
| Suiza | 11,86 |
| Finlandia | 6,79 |
| Suecia | 6,16 |
| Noruega | 5,94 |
| Bélgica | 4,42 |
| España | 3,76 |
| Países Bajos | 3,34 |
| Italia | 2,13 |
| Luxemburgo | 1,09 |
| Otros activos netos | 2,67 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 28,65 |
| - tipo de interés negativo | -34.144,36 |
| Ingresos por dividendos | 33.624.231,24 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 898.675,69 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 35.757,14 |
| Ingresos totales | 34.524.548,36 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -489.407,45 |
| Comisión única | -18.286.489,68 |
| Otros gastos | -10.908,82 |
| Gastos totales | -18.786.805,95 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 15.737.742,41 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 2.997.425,96 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 43.267.587,73 |
| - divisas | -3.489.829,49 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 58.512.926,61 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -16.431.456,30 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 17.047.153,44 |
| - divisas | -54.991,95 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | 59.073.631,80 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 2.032.036.245,84 |
| (Precio de compra EUR 1.873.030.775,01) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 3.317.243,67 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 19.511.383,31 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 4.185.879,37 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 35.344.699,51 |
| Activo total | 2.094.395.451,70 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -2.702.289,19 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -3.159.625,45 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -794.687,41 |
| Pasivo total | -6.656.602,05 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 2.087.738.849,65 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 2.098.284.852,22 |
| Suscripciones | 675.923.262,58 |
| Reembolsos | -703.548.467,89 |
| Distribución | -41.994.429,06 |
| Resultado de las operaciones | 59.073.631,80 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 2.087.738.849,65 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|-------------|--------------|--------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 409.242.888 | | |
| - emitido | | 110.334.137 | |
| - reembolsado | | -143.055.832 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 376.521.193 |

Allianz Event Driven Strategy

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|--------|---|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 5.589.951,93 | 83,80 |
| Acciones | | | | | 1.338.003,34 | 20,06 |
| Noruega | | | | | 684.153,34 | 10,26 |
| NO0010739402 | Sbanken | Shs | 57.000 NOK | 104,40 | 684.153,34 | 10,26 |
| EE. UU. | | | | | 653.850,00 | 9,80 |
| US15912K1007 | Change Healthcare | Shs | 15.000 USD | 21,89 | 328.350,00 | 4,92 |
| US3154051003 | Ferro | Shs | 15.000 USD | 21,70 | 325.500,00 | 4,88 |
| Bonos | | | | | 4.251.948,59 | 63,74 |
| EE. UU. | | | | | 4.251.948,59 | 63,74 |
| US912828P386 | 1,7500 % United States Government USD Bonds 16/23 | USD | 500,0 % | 100,20 | 500.976,55 | 7,51 |
| US91282CAR25 | 0,1250 % United States Government USD Bonds 20/22 | USD | 500,0 % | 99,40 | 496.992,20 | 7,45 |
| US91282CBX83 | 0,1250 % United States Government USD Bonds 21/23 | USD | 500,0 % | 98,21 | 491.054,70 | 7,36 |
| US91282CCN92 | 0,1250 % United States Government USD Bonds 21/23 | USD | 500,0 % | 97,50 | 487.500,00 | 7,31 |
| US91282CDA62 | 0,2500 % United States Government USD Bonds 21/23 | USD | 300,0 % | 97,26 | 291.773,43 | 4,37 |
| US91282CDM01 | 0,5000 % United States Government USD Bonds 21/23 | USD | 500,0 % | 97,23 | 486.132,80 | 7,29 |
| US912796N968 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 03.11.2022 | USD | 400,0 % | 99,39 | 397.565,40 | 5,96 |
| US912796T825 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 12.04.2022 | USD | 800,0 % | 100,00 | 799.964,16 | 11,99 |
| US912796P294 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 14.04.2022 | USD | 300,0 % | 100,00 | 299.989,35 | 4,50 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 5.589.951,93 | 83,80 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 1.934.778,58 | 29,00 |
| Depósitos a la vista | | | | | 1.934.778,58 | 29,00 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 539.077,70 | 8,08 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 1.395.700,88 | 20,92 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 1.934.778,58 | 29,00 |
| Descripción | | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | -212.116,36 | -3,18 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | -212.116,36 | -3,18 |
| | Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -82.300,28 | | 2.362,02 | 0,04 |
| | Sold NOK / Bought USD - 12 Apr 2022 | NOK | -5.000.000,00 | | -16.561,86 | -0,25 |
| | Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -6.953.251,47 | | -197.916,52 | -2,97 |
| Inversiones en derivados | | | | | -212.116,36 | -3,18 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | -641.808,49 | -9,62 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 6.670.805,66 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|---------------------------------|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | | |
| - Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2D Q0U/ISIN: LU1602092675 | 96.482,43 | 99.305,12 | 95.928,95 |
| - Clase X7 (USD) (distribución) | WKN: A2D QNG/ISIN: LU1603202737 | 1,06 | 1,08 | 1,04 |
| Acciones en circulación | | 11.282 | 11.412 | 11.590 |
| - Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2D Q0U/ISIN: LU1602092675 | 62 | 220 | 245 |
| - Clase X7 (USD) (distribución) | WKN: A2D QNG/ISIN: LU1603202737 | 11.220 | 11.192 | 11.113 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | | 6,7 | 25,4 | 27,6 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|--------------------------------------|---------------|
| Bonos EE. UU. | 63,74 |
| Valores de renta variable de Noruega | 10,26 |
| Renta variable de Estados Unidos | 9,80 |
| Otros activos netos | 16,20 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|--------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 2.211,38 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 19,22 |
| - tipo de interés negativo | -1.743,67 |
| Ingresos por dividendos | 34.965,94 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 6.106,80 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 41.559,67 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -337,81 |
| Comisión única | -30.569,24 |
| Otros gastos | -100,83 |
| Gastos totales | -31.007,88 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 10.551,79 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -178.838,86 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -592.658,89 |
| - divisas | -33.750,27 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | -4.163,04 |
| Ganancias/pérdidas netas | -798.859,27 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 108.275,23 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 205.177,74 |
| - divisas | 41.300,17 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -444.106,13 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|---------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 5.589.951,93 |
| (Precio de compra USD 5.721.755,11) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 1.934.778,58 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 2.918,69 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 3.201,06 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 2.362,02 |
| Activo total | 7.533.212,28 |
| Pasivo bancario | -644.198,03 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -3.730,21 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -214.478,38 |
| Pasivo total | -862.406,62 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 6.670.805,66 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|---------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 25.384.693,44 |
| Suscripciones | 29,21 |
| Reembolsos | -18.269.781,65 |
| Distribución | -29,21 |
| Resultado de las operaciones | -444.106,13 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 6.670.805,66 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|---------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 11.412 |
| - emitido | 28 |
| - reembolsado | -158 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 11.282 |

Allianz Fixed Income Macro

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en GBP | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 25.037.914,53 | 82,83 |
| Bonos | | | | | 25.037.914,53 | 82,83 |
| Canadá | | | | | 6.531.078,11 | 21,61 |
| CA135087G732 | 1,0000 % Canada Government CAD Bonds 17/22 | CAD | 2.200,0 | % 99,94 | 1.338.340,47 | 4,43 |
| CA135087K866 | 1,5000 % Canada Government CAD Bonds 20/22 | CAD | 2.200,0 | % 100,08 | 1.340.215,27 | 4,43 |
| CA135087L286 | 0,2500 % Canada Government CAD Bonds 20/22 | CAD | 2.100,0 | % 99,75 | 1.275.078,09 | 4,22 |
| CA135087L773 | 0,2500 % Canada Government CAD Bonds 20/23 | CAD | 2.100,0 | % 98,79 | 1.262.806,66 | 4,18 |
| CA135087L856 | 0,2500 % Canada Government CAD Bonds 21/23 | CAD | 2.200,0 | % 98,17 | 1.314.637,62 | 4,35 |
| Chile | | | | | 919.246,41 | 3,04 |
| CL0002172501 | 4,5000 % Bonos de la Tesorería de la República en pesos CLP Bonds 15/26 | CLP | 1.025.000,0 | % 92,83 | 919.246,41 | 3,04 |
| Colombia | | | | | 695.054,84 | 2,30 |
| COL17CT02914 | 6,0000 % Colombia Government COP Bonds 12/28 | COP | 4.100.000,0 | % 83,47 | 695.054,84 | 2,30 |
| Alemania | | | | | 6.838.512,33 | 22,62 |
| DE0001102499 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030 | EUR | 7.600,0 | % 96,13 | 6.198.867,75 | 20,51 |
| DE0001102564 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031 | EUR | 795,0 | % 94,82 | 639.644,58 | 2,11 |
| Israel | | | | | 3.508.464,99 | 11,61 |
| IL0082204103 | 0,0000 % Bank of Israel Bill - Makam ILS Zero-Coupon Notes 06.04.2022 S.412 | ILS | 5.100,0 | % 100,00 | 1.224.739,92 | 4,05 |
| IL0011267478 | 4,2500 % Israel Government ILS Bonds 12/23 S.323 | ILS | 4.600,0 | % 103,47 | 1.142.960,04 | 3,78 |
| IL0011581043 | 0,7500 % Israel Government ILS Bonds 19/22 S.722 | ILS | 4.720,0 | % 100,64 | 1.140.765,03 | 3,78 |
| Japón | | | | | 2.496.635,75 | 8,26 |
| JP1740451MC7 | 0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 16.06.2022 S.1045 | JPY | 200.000,0 | % 100,03 | 1.248.261,78 | 4,13 |
| JP1740091M76 | 0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 20.07.2022 S.1009 | JPY | 200.000,0 | % 100,03 | 1.248.373,97 | 4,13 |
| México | | | | | 935.387,51 | 3,10 |
| MX0MGO0000P2 | 7,7500 % Mexico Government MXN Bonds 11/31 | MXN | 25.500,0 | % 95,62 | 935.387,51 | 3,10 |
| Perú | | | | | 784.062,52 | 2,59 |
| PEP01000C5H2 | 5,3500 % Peru Government PEN Bonds 19/40 | PEN | 4.650,0 | % 82,05 | 784.062,52 | 2,59 |
| Corea del Sur | | | | | 58.647,58 | 0,19 |
| KR103502GB66 | 2,0000 % Korea Government KRW Bonds 21/31 S.3106 | KRW | 100.000,0 | % 93,24 | 58.647,58 | 0,19 |
| Suecia | | | | | 106.697,10 | 0,35 |
| SE0016102115 | 1,3750 % Sweden Government SEK Bonds 21/71 S.1064 | SEK | 1.700,0 | % 76,41 | 106.697,10 | 0,35 |
| EE. UU. | | | | | 2.164.127,39 | 7,16 |
| US912828L575 | 1,7500 % United States Government USD Bonds 15/22 | USD | 2.000,0 | % 100,37 | 1.530.396,91 | 5,06 |
| US912828YK04 | 1,3750 % United States Government USD Bonds 19/22 | USD | 830,0 | % 100,15 | 633.730,48 | 2,10 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 25.037.914,53 | 82,83 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 6.585.172,09 | 21,79 |
| Depósitos a la vista | | | | | 6.585.172,09 | 21,79 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | GBP | | | 1.094.182,70 | 3,62 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | GBP | | | 5.490.989,39 | 18,17 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 6.585.172,09 | 21,79 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | -81.729,98 | -0,27 |
| Operaciones de futuros | | | | 776.266,47 | 2,57 |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | -75.539,43 | -0,25 |
| 10-Year Korea Government Bond Futures 06/22 | Ctr | 34 KRW | 117,00 | -36.514,13 | -0,12 |
| Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 6 USD | 149,44 | -39.025,30 | -0,13 |
| Futuros de tipos de interés adquiridos | | | | -273.308,66 | -0,90 |
| 3-Month Euribor Interest Rate Futures 03/23 | Ctr | 103 EUR | 99,28 | -213.029,53 | -0,70 |
| 90-Day Bank Bill Futures 12/22 | Ctr | 75 AUD | 97,98 | -60.279,13 | -0,20 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | 771.571,09 | 2,55 |
| 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | Ctr | -17 EUR | 157,92 | 1.501,87 | 0,00 |
| 10-Year Japan Government Bond Futures 06/22 | Ctr | -4 JPY | 149,70 | -2.683,08 | -0,01 |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -45 USD | 122,63 | 140.984,26 | 0,47 |
| Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | -38 EUR | 137,66 | 133.428,50 | 0,44 |
| Euro OAT Futures 06/22 | Ctr | -78 EUR | 150,70 | 498.339,54 | 1,65 |
| Futuros de tipos de interés vendidos | | | | 353.543,47 | 1,17 |
| 3-month SOFR Interest Rate Futures 09/22 | Ctr | -51 USD | 98,66 | -3.678,58 | -0,01 |
| 90Day EURO Futures 06/22 | Ctr | -1 USD | 98,47 | 457,44 | 0,00 |
| 90Day EURO Futures 09/22 | Ctr | -204 USD | 97,79 | 219.866,34 | 0,73 |
| 90Day EURO Futures 12/22 | Ctr | -103 USD | 97,30 | 136.898,27 | 0,45 |
| Operaciones de opciones | | | | -857.996,45 | -2,84 |
| Compra de opciones de compra sobre futuros de bonos | | | | -269.282,79 | -0,89 |
| Call 123.75 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22 | Ctr | 50 USD | 0,19 | -7.664,81 | -0,03 |
| Call 152 US Long Treasury Bond Futures 04/22 | Ctr | 80 USD | 0,36 | -10.312,48 | -0,03 |
| Call 155 US Long Treasury Bond Futures 04/22 | Ctr | 160 USD | 0,09 | -5.628,18 | -0,02 |
| Call 163 US Treasury Bond Futures 05/22 | Ctr | 5 USD | 0,19 | -7.263,44 | -0,02 |
| FSO Styled Options - Call 100.25 06/22 | Ctr | 513 EUR | 0,00 | -44.813,52 | -0,15 |
| FSO Styled Options - Call 100.625 06/22 | Ctr | 513 EUR | 0,00 | -6.896,19 | -0,02 |
| FSO Styled Options - Call 162 04/22 | Ctr | 50 EUR | 0,22 | -19.091,52 | -0,06 |
| FSO Styled Options - Call 163.5 04/22 | Ctr | 50 EUR | 0,12 | -8.060,86 | -0,03 |
| FSO Styled Options - Call 167 04/22 | Ctr | 50 EUR | 0,03 | -2.545,54 | -0,01 |
| FSO Styled Options - Call 98.5 09/22 | Ctr | 203 GBP | 0,08 | -50.750,00 | -0,17 |
| FSO Styled Options - Call 99 09/22 | Ctr | 51 GBP | 0,03 | -4.462,50 | -0,02 |
| FSO Styled Options - Call 99.05 06/22 | Ctr | 300 GBP | 0,01 | -69.375,00 | -0,23 |
| FSO Styled Options - Call 99.1 06/22 | Ctr | 102 GBP | 0,00 | -4.143,75 | -0,01 |
| FSO Styled Options - Call 99.1 09/22 | Ctr | 305 GBP | 0,02 | -28.275,00 | -0,09 |
| Opciones de compra a largo plazo sobre futuros de tipos de interés | | | | -46.213,68 | -0,15 |
| Call 98.75 2-Year Euribor Interest Rate Futures 04/22 | Ctr | 102 USD | 0,00 | -6.166,72 | -0,02 |
| Call 99 2-Year Euribor Interest Rate Futures 06/22 | Ctr | 102 USD | 0,00 | -1.468,74 | 0,00 |
| Call 99 3-Year Euribor Interest Rate Futures 04/22 | Ctr | 204 USD | 0,00 | -4.775,93 | -0,02 |
| Call 99.25 1-Year Euribor Interest Rate Futures 06/22 | Ctr | 102 USD | 0,00 | -5.216,33 | -0,02 |
| Call 99.6875 IMM Euro Options Futures 06/22 | Ctr | 204 USD | 0,00 | -15.138,36 | -0,05 |
| Call 99.6875 IMM Euro Options Futures 09/22 | Ctr | 204 USD | 0,01 | -13.447,60 | -0,04 |
| Opciones de venta larga sobre futuros de bonos | | | | 506.507,50 | 1,67 |
| FSO Styled Options - Put 128.75 04/22 | Ctr | 202 EUR | 0,76 | 115.694,60 | 0,38 |
| FSO Styled Options - Put 130.75 04/22 | Ctr | 2 EUR | 2,28 | 3.300,71 | 0,01 |
| FSO Styled Options - Put 131.25 04/22 | Ctr | 202 EUR | 2,74 | 413.072,58 | 1,37 |
| Put 3800 S&P E-mini Index Futures 04/22 | Ctr | -21 USD | 0,05 | 26.248,56 | 0,08 |
| Put 3900 S&P E-mini Index Futures 04/22 | Ctr | -21 USD | 0,05 | -36.110,31 | -0,12 |
| Put 4000 S&P E-mini Index Futures 04/22 | Ctr | -25 USD | 0,05 | 27.013,06 | 0,09 |
| Put 4100 S&P E-mini Index Futures 04/22 | Ctr | -25 USD | 0,10 | -42.711,70 | -0,14 |
| Opciones de compra sobre futuros de bonos | | | | 269.742,37 | 0,89 |
| Call 124.75 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22 | Ctr | -50 USD | 0,06 | 3.542,34 | 0,01 |
| Call 154 US Long Treasury Bond Futures 04/22 | Ctr | -240 USD | 0,14 | 14.084,89 | 0,05 |
| Call 168 US Treasury Bond Futures 05/22 | Ctr | -5 USD | 0,11 | 3.892,44 | 0,01 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|-----|--|-----------------------|--------|---|--|
| FSO Styled Options - Call 100.375 06/22 | | Ctr | -1.026 EUR | 0,00 | 40.388,63 | 0,13 |
| FSO Styled Options - Call 163.5 05/22 | | Ctr | -103 EUR | 0,34 | 107.497,98 | 0,36 |
| FSO Styled Options - Call 165 04/22 | | Ctr | -150 EUR | 0,07 | 15.061,09 | 0,05 |
| FSO Styled Options - Call 98.8 09/22 | | Ctr | -406 GBP | 0,04 | 60.900,00 | 0,20 |
| FSO Styled Options - Call 99.25 06/22 | | Ctr | -300 GBP | 0,00 | 24.375,00 | 0,08 |
| Opciones de compra sobre futuros de tipos de interés | | | | | 75.690,18 | 0,25 |
| Call 98.625 IMM Euro Options Futures 12/22 | | Ctr | -103 USD | 0,08 | 35.325,86 | 0,12 |
| Call 99 IMM Euro Options Futures 12/22 | | Ctr | -102 USD | 0,05 | 30.222,52 | 0,10 |
| Call 99.8125 IMM Euro Options Futures 06/22 | | Ctr | -204 USD | 0,00 | 4.604,11 | 0,01 |
| Call 99.8125 IMM Euro Options Futures 09/22 | | Ctr | -204 USD | 0,00 | 5.537,69 | 0,02 |
| Opciones de venta sobre futuros de bonos | | | | | -436.203,01 | -1,44 |
| FSO Styled Options - Put 129.75 04/22 | | Ctr | -408 EUR | 1,42 | -436.203,01 | -1,44 |
| Opciones de venta sobre futuros de tipos de interés | | | | | -958.237,02 | -3,17 |
| Put 98.625 IMM Euro Options Futures 12/22 | | Ctr | -103 USD | 1,40 | -226.612,06 | -0,75 |
| Put 99 IMM Euro Options Futures 09/22 | | Ctr | -204 USD | 1,24 | -431.708,59 | -1,43 |
| Put 99 IMM Euro Options Futures 12/22 | | Ctr | -102 USD | 1,74 | -281.956,80 | -0,93 |
| Put 99.3125 3-Month SOFR Interest Rate Futures 06/22 | | Ctr | -51 USD | 0,67 | -17.959,57 | -0,06 |
| Derivados extrabursátiles | | | | | -2.292.351,18 | -7,58 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 55.412,35 | 0,18 |
| Sold AUD / Bought EUR - 15 Jun 2022 | AUD | | -1.577.641,10 | | -20.397,64 | -0,07 |
| Sold AUD / Bought GBP - 15 Jun 2022 | AUD | | -70.813,00 | | -958,16 | 0,00 |
| Sold CAD / Bought EUR - 15 Jun 2022 | CAD | | -490.185,00 | | 472,41 | 0,00 |
| Sold CAD / Bought GBP - 15 Jun 2022 | CAD | | -17.584.721,00 | | -285.567,42 | -0,94 |
| Sold CAD / Bought JPY - 15 Jun 2022 | CAD | | -3.288.982,48 | | -107.903,01 | -0,35 |
| Sold CHF / Bought EUR - 15 Jun 2022 | CHF | | -132.578,00 | | 403,85 | 0,00 |
| Sold CHF / Bought JPY - 15 Jun 2022 | CHF | | -534.873,07 | | -24.704,61 | -0,08 |
| Sold CLP / Bought USD - 15 Jun 2022 | CLP | | -492.844.800,00 | | -11.890,01 | -0,04 |
| Sold CNH / Bought USD - 15 Jun 2022 | CNH | | -17.091.023,00 | | 4.823,65 | 0,01 |
| Sold COP / Bought USD - 15 Jun 2022 | COP | | -1.935.776.700,00 | | 622,44 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought AUD - 15 Jun 2022 | EUR | | -1.000.000,00 | | 11.739,34 | 0,04 |
| Sold EUR / Bought CAD - 15 Jun 2022 | EUR | | -3.344.714,99 | | 49.869,60 | 0,16 |
| Sold EUR / Bought GBP - 29 Apr 2022 | EUR | | -386.415,86 | | -6.099,71 | -0,02 |
| Sold EUR / Bought GBP - 15 Jun 2022 | EUR | | -8.161.398,88 | | -55.049,80 | -0,18 |
| Sold EUR / Bought JPY - 15 Jun 2022 | EUR | | -1.010.000,00 | | -40.126,98 | -0,13 |
| Sold EUR / Bought NOK - 15 Jun 2022 | EUR | | -493.940,59 | | 6.631,14 | 0,02 |
| Sold EUR / Bought PLN - 15 Jun 2022 | EUR | | -500.000,00 | | 6.855,66 | 0,02 |
| Sold EUR / Bought USD - 15 Jun 2022 | EUR | | -270.100,48 | | -1.089,65 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought EUR - 29 Apr 2022 | GBP | | -16.378.083,00 | | 304.508,85 | 1,00 |
| Sold GBP / Bought EUR - 15 Jun 2022 | GBP | | -1.696.747,83 | | 16.031,08 | 0,05 |
| Sold GBP / Bought JPY - 15 Jun 2022 | GBP | | -149.388,86 | | -850,46 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought NOK - 15 Jun 2022 | GBP | | -1.369.892,29 | | 38.413,71 | 0,13 |
| Sold GBP / Bought PLN - 15 Jun 2022 | GBP | | -548.023,11 | | 21.348,65 | 0,07 |
| Sold GBP / Bought USD - 29 Apr 2022 | GBP | | -8.591.523,81 | | 62.735,28 | 0,21 |
| Sold ILS / Bought GBP - 15 Jun 2022 | ILS | | -20.175.000,00 | | -145.285,53 | -0,48 |
| Sold JPY / Bought CAD - 15 Jun 2022 | JPY | | -2.804.957,00 | | 1.381,09 | 0,00 |
| Sold JPY / Bought EUR - 15 Jun 2022 | JPY | | -11.088.843,00 | | 4.421,21 | 0,01 |
| Sold JPY / Bought GBP - 15 Jun 2022 | JPY | | -734.844.326,00 | | 240.038,59 | 0,79 |
| Sold KRW / Bought USD - 15 Jun 2022 | KRW | | -1.234.587.600,00 | | 1.654,86 | 0,00 |
| Sold MXN / Bought USD - 15 Jun 2022 | MXN | | -27.509.041,00 | | -58.274,92 | -0,19 |
| Sold NOK / Bought USD - 15 Jun 2022 | NOK | | -15.586.959,00 | | -30.820,75 | -0,10 |
| Sold NZD / Bought GBP - 15 Jun 2022 | NZD | | -50.000,00 | | -247,40 | 0,00 |
| Sold PEN / Bought USD - 15 Jun 2022 | PEN | | -2.284.013,00 | | -1.094,34 | 0,00 |
| Sold PLN / Bought EUR - 15 Jun 2022 | PLN | | -3.286.412,00 | | -16.179,65 | -0,05 |
| Sold SEK / Bought GBP - 15 Jun 2022 | SEK | | -1.800.000,00 | | -6.904,21 | -0,02 |
| Sold USD / Bought CAD - 15 Jun 2022 | USD | | -3.305.493,46 | | 43.773,32 | 0,14 |
| Sold USD / Bought CNH - 15 Jun 2022 | USD | | -1.020.000,00 | | 2.122,23 | 0,01 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|--|--|-----------------------|--------|---|--|-------|
| Sold USD / Bought EUR - 15 Jun 2022 | USD | -2.779.792,12 | | 16.271,98 | 0,05 | |
| Sold USD / Bought GBP - 29 Apr 2022 | USD | -41.257,68 | | 135,96 | 0,00 | |
| Sold USD / Bought GBP - 15 Jun 2022 | USD | -5.802.833,90 | | -6.103,19 | -0,02 | |
| Sold USD / Bought IDR - 15 Jun 2022 | USD | -642.006,97 | | -2.979,71 | -0,01 | |
| Sold USD / Bought ILS - 15 Jun 2022 | USD | -1.602.333,49 | | 29.856,75 | 0,10 | |
| Sold USD / Bought INR - 15 Jun 2022 | USD | -41.625,94 | | 293,35 | 0,00 | |
| Sold USD / Bought KRW - 15 Jun 2022 | USD | -733.511,56 | | 5.826,62 | 0,02 | |
| Sold USD / Bought NOK - 15 Jun 2022 | USD | -1.244.000,00 | | 17.054,83 | 0,06 | |
| Sold USD / Bought THB - 15 Jun 2022 | USD | -633.983,63 | | -3.573,81 | -0,01 | |
| Sold USD / Bought ZAR - 15 Jun 2022 | USD | -1.008.000,00 | | 24.562,94 | 0,08 | |
| Sold ZAR / Bought EUR - 15 Jun 2022 | ZAR | -180.044,00 | | -309,50 | 0,00 | |
| Sold ZAR / Bought USD - 15 Jun 2022 | ZAR | -15.728.950,00 | | -30.026,58 | -0,10 | |
| Operaciones de opciones | | | | -158.853,53 | -0,52 | |
| Compra de opciones de compra sobre divisas | | | | -64.570,39 | -0,21 | |
| OTC EUR Call AUD Put Strike 1.56 May 2022 | Ctr | 100.000 | EUR | 0,12 | 844,43 | 0,00 |
| OTC EUR Call CHF Put Strike 1.07 Mar 2022 | Ctr | 200.000 | EUR | 0,00 | -11.619,33 | -0,04 |
| OTC EUR Call CHF Put Strike 1.08 Jun 2022 | Ctr | 200.000 | EUR | 0,05 | -326,73 | 0,00 |
| OTC EUR Call CNH Put Strike 7.3 Jun 2022 | Ctr | 200.000 | EUR | 0,13 | 2.151,65 | 0,01 |
| OTC EUR Call CNH Put Strike 7.35 Jun 2022 | Ctr | 200.000 | EUR | 0,11 | 5.033,07 | 0,02 |
| OTC EUR Call ZAR Put Strike 19 Jun 2022 | Ctr | 200.000 | EUR | 0,02 | -24.800,11 | -0,08 |
| OTC USD Call CNH Put Strike 6.55 Apr 2022 | Ctr | 400.000 | USD | 0,00 | -19.165,87 | -0,06 |
| OTC USD Call CNH Put Strike 6.8 Jun 2022 | Ctr | 400.000 | USD | 0,01 | -7.474,34 | -0,03 |
| OTC USD Call INR Put Strike 78 Apr 2022 | Ctr | 200.000 | USD | 0,03 | -9.213,16 | -0,03 |
| Compra de opciones de venta sobre divisas | | | | 19.491,87 | 0,06 | |
| OTC EUR Put PLN Call Strike 4.55 Aug 2022 | Ctr | 200.000 | EUR | 0,22 | 5.010,31 | 0,02 |
| OTC NZD Put CAD Call Strike 0.86 May 2022 | Ctr | 8.100.000 | NZD | 0,01 | -7.419,59 | -0,03 |
| OTC USD Put BRL Call Strike 4.5 Mar 2023 | Ctr | 300.000 | USD | 0,18 | 20.217,33 | 0,07 |
| OTC USD Put CLP Call Strike 700 Mar 2023 | Ctr | 300.000 | USD | 0,09 | 1.683,82 | 0,00 |
| Opciones adquiridas sobre swaps de tipos de interés (swaptions) | | | | -118.331,41 | -0,39 | |
| Put 0.765% [IRS EUR / EURIBOR] Exp. 20 May 2022 | Ctr | 16.600.000 | EUR | 0,09 | -118.331,41 | -0,39 |
| Opciones de venta sobre divisas | | | | 4.556,40 | 0,02 | |
| OTC NZD Put CAD Call Strike 0.84 May 2022 | Ctr | -8.100.000 | NZD | 0,00 | 4.556,40 | 0,02 |
| Operaciones de swaps | | | | -2.188.910,00 | -7,24 | |
| Swaps de operaciones crediticias | | | | -112.668,52 | -0,37 | |
| Comprador de protección | | | | -112.668,52 | -0,37 | |
| Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2027 | EUR | 11.000.000,00 | | -112.668,52 | -0,37 | |
| Swaps de tipos de interés | | | | -1.730.585,33 | -5,73 | |
| IRS AUD Pay 1.16% / Receive 3M BBSW - 16 Mar 2024 | AUD | 51.000.000,00 | | 601.145,22 | 1,99 | |
| IRS AUD Receive 1.78% / Pay 3M BBSW - 16 Mar 2027 | AUD | 20.900.000,00 | | -600.304,44 | -1,99 | |
| IRS EUR Pay 0.00% / Receive 1M EURIBOR - 06 Apr 2032 | EUR | 10.300.000,00 | | -34.086,47 | -0,11 | |
| IRS EUR Pay 0.31% / Receive 6M EURIBOR - 15 Mar 2024 | EUR | 1.400.000,00 | | 20.142,79 | 0,07 | |
| IRS EUR Receive 0.13% / Pay 6M EURIBOR - 16 Mar 2031 | EUR | 5.600.000,00 | | -452.295,91 | -1,50 | |
| IRS EUR Receive 0.28% / Pay 6M EURIBOR - 31 Jan 2024 | EUR | 2.350.000,00 | | -30.009,15 | -0,10 | |
| IRS EUR Receive 0.35% / Pay 6M EURIBOR - 16 Mar 2031 | EUR | 5.400.000,00 | | -351.664,53 | -1,16 | |
| IRS GBP Pay 1.00% / Receive 1M SONIA - 16 Mar 2052 | GBP | 1.797.000,00 | | 223.909,58 | 0,74 | |
| IRS GBP Pay 1.00% / Receive 1M SONIA - 16 Mar 2052 | GBP | 2.300.000,00 | | 274.574,97 | 0,91 | |
| IRS GBP Receive 0.99% / Pay 1M SONIA - 16 Mar 2032 | GBP | 4.597.000,00 | | -295.125,64 | -0,98 | |
| IRS GBP Receive 0.99% / Pay 1M SONIA - 16 Mar 2032 | GBP | 6.300.000,00 | | -397.485,55 | -1,32 | |
| IRS MXN Pay 7.50% / Receive 1M TIIE - 18 Jan 2027 | MXN | 360.500.000,00 | | 40.173,66 | 0,13 | |
| IRS MXN Receive 7.63% / Pay 1M TIIE - 20 Jan 2025 | MXN | 309.000.000,00 | | -94.137,80 | -0,31 | |
| IRS USD Pay 1.99% / Receive 1M SOFR - 21 Mar 2032 | USD | 11.400.000,00 | | 14.784,04 | 0,05 | |
| IRS USD Receive 1.46% / Pay 1M SOFR - 15 Nov 2028 | USD | 16.000.000,00 | | -543.852,02 | -1,80 | |
| IRS USD Receive 2.05% / Pay 1M SOFR - 21 Mar 2026 | USD | 25.900.000,00 | | -106.354,08 | -0,35 | |
| Swaps de inflación | | | | -345.656,15 | -1,14 | |
| Inf. swap GBP Receive 3.68% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2031 | GBP | 1.140.000,00 | | -185.493,63 | -0,61 | |
| Inf. swap GBP Receive 3.88% / Pay 12M UKRPI - 15 Aug 2031 | GBP | 650.000,00 | | -79.032,14 | -0,26 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Inf. swap GBP Receive 3.99% / Pay 12M UKRPI - 15 Sep 2031 | GBP | 800.000,00 | | -81.130,38 | -0,27 |
| Inversiones en derivados | | | | -2.374.081,16 | -7,85 |
| Activos/pasivos corrientes netos | GBP | | | 977.995,18 | 3,23 |
| Patrimonio neto del Subfondo | GBP | | | 30.227.000,64 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 |
|---|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A2Q AS3/ISIN: LU2213496107 | 916,44 | 980,41 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2Q A94/ISIN: LU2215377933 | 916,30 | 979,72 |
| - Clase PT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2Q A9T/ISIN: LU2215376539 | 904,90 | 967,81 |
| - Clase PT10 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2Q HUU/ISIN: LU2262948560 | 920,65 | 982,86 |
| - Clase PT8 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2Q QCL/ISIN: LU2308715825 | 902,62 | 968,17 |
| - Clase RT2 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2Q M81/ISIN: LU2293586777 | 90,51 | 96,81 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2Q A9S/ISIN: LU2215376455 | 904,44 | 966,94 |
| - Clase WT (GBP) (acumulación) WKN: A2Q A93/ISIN: LU2215377776 | 925,83 | 985,75 |
| - Clase IT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2Q A9N/ISIN: LU2215375994 | 916,34 | 975,50 |
| - Clase PT10 (H2-USD) (acumulación) WKN: A2Q HUH/ISIN: LU2262948487 | 932,34 | 990,54 |
| - Clase RT2 (H2-USD) (acumulación) WKN: A2Q M82/ISIN: LU2293586850 | 9,14 | 9,73 |
| - Clase WT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2Q A91/ISIN: LU2215377347 | 916,68 | 975,73 |
| Acciones en circulación | 39.993 | 41.106 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A2Q AS3/ISIN: LU2213496107 | 4.010 | 4.010 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2Q A94/ISIN: LU2215377933 | 43 | 327 |
| - Clase PT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2Q A9T/ISIN: LU2215376539 | 43 | 29 |
| - Clase PT10 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2Q HUU/ISIN: LU2262948560 | 16.625 | 16.319 |
| - Clase PT8 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2Q QCL/ISIN: LU2308715825 | 10 | 10 |
| - Clase RT2 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2Q M81/ISIN: LU2293586777 | 100 | 100 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2Q A9S/ISIN: LU2215376455 | 10 | 10 |
| - Clase WT (GBP) (acumulación) WKN: A2Q A93/ISIN: LU2215377776 | 5.946 | 6.653 |
| - Clase IT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2Q A9N/ISIN: LU2215375994 | 12 | 12 |
| - Clase PT10 (H2-USD) (acumulación) WKN: A2Q HUH/ISIN: LU2262948487 | 11.959 | 12.402 |
| - Clase RT2 (H2-USD) (acumulación) WKN: A2Q M82/ISIN: LU2293586850 | 1.221 | 1.221 |
| - Clase WT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2Q A91/ISIN: LU2215377347 | 14 | 12 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de GBP | 30,1 | 33,3 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Alemania | 22,62 |
| Canadá | 21,61 |
| Israel | 11,61 |
| Japón | 8,26 |
| EE. UU. | 7,16 |
| México | 3,10 |
| Chile | 3,04 |
| Perú | 2,59 |
| Colombia | 2,30 |
| Otros países | 0,54 |
| Otros activos netos | 17,17 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | GBP |
| Interés sobre | |
| - bonos | 200.190,98 |
| - operaciones de swap | 115.097,04 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 4.570,84 |
| - tipo de interés negativo | -56.286,86 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 187.210,00 |
| Ingresos totales | 450.782,00 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | -188.153,50 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -5.870,26 |
| Comisión única | -74.025,65 |
| Otros gastos | 0,00 |
| Gastos totales | -268.049,41 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 182.732,59 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -78.857,86 |
| - operaciones de valores | -226.520,03 |
| - operaciones de futuros financieros | 1.898.132,02 |
| - contratos de divisas a plazo | -897.394,88 |
| - divisas | -34.793,29 |
| - operaciones de swap | -1.233.931,45 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -390.632,90 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | -1.024.323,42 |
| - operaciones de valores | 37.556,16 |
| - operaciones de futuros financieros | 268.851,34 |
| - contratos de divisas a plazo | 391.364,92 |
| - divisas | -2.703,55 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -1.414.097,94 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -2.133.985,39 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | GBP |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 25.037.914,53 |
| (Precio de compra GBP 25.043.356,40) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 6.585.172,09 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 583.009,59 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 11.399,48 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 92.139,32 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 19.522,11 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 17.938,82 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 1.356.039,18 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 970.259,07 |
| - operaciones de futuros | 1.131.476,22 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 1.174.730,26 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 911.849,39 |
| Activo total | 37.891.450,06 |
| Pasivo bancario | -12.189,97 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | -420.638,06 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | -608.274,64 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | -36.063,53 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -9.740,92 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -15.146,20 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -1.987.109,05 |
| - operaciones de futuros | -355.209,75 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -3.363.640,26 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -856.437,04 |
| Pasivo total | -7.664.449,42 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 30.227.000,64 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | GBP |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 33.297.230,76 |
| Suscripciones | 1.748.851,35 |
| Reembolsos | -2.685.096,08 |
| Resultado de las operaciones | -2.133.985,39 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 30.227.000,64 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|---------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 41.106 |
| - emitido | 2.237 |
| - reembolsado | -3.350 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 39.993 |

Allianz Flexi Asia Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|---------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 206.229.005,25 | 88,88 |
| Bonos | | | | | 206.229.005,25 | 88,88 |
| Australia | | | | | 9.875.487,96 | 4,26 |
| USQ6535DBG80 | 3,3470 % National Australia Bank USD FLR-Notes 22/37 | USD | 1.250,0 | % 92,34 | 1.154.304,38 | 0,50 |
| USQ66345AB78 | 4,7000 % Newcastle Coal Infrastructure Group USD Notes 21/31 | USD | 2.900,0 | % 88,97 | 2.580.258,18 | 1,11 |
| USQ7390AAA09 | 6,5000 % Perenti Finance USD Notes 20/25 | USD | 2.200,0 | % 99,94 | 2.198.625,00 | 0,95 |
| USQ8053LAA28 | 4,7500 % Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80 | USD | 3.000,0 | % 98,57 | 2.957.146,80 | 1,27 |
| USQ8053LAB01 | 5,1250 % Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80 | USD | 1.000,0 | % 98,52 | 985.153,60 | 0,43 |
| Bermudas | | | | | 861.179,67 | 0,37 |
| XS2328392951 | 4,7000 % China Oil & Gas Group USD Notes 21/26 | USD | 900,0 | % 95,69 | 861.179,67 | 0,37 |
| Islas Vírgenes Británicas | | | | | 35.069.525,72 | 15,11 |
| XS2357214738 | 3,1000 % Bluestar Finance Holdings USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 1.200,0 | % 97,98 | 1.175.810,64 | 0,51 |
| XS2366272412 | 2,1000 % Chalco Hong Kong Investment USD Notes 21/26 | USD | 1.000,0 | % 93,60 | 935.963,70 | 0,40 |
| XS2289202587 | 4,5000 % Champion Path Holdings USD Notes 21/26 | USD | 1.000,0 | % 85,93 | 859.295,50 | 0,37 |
| XS2289203551 | 4,8500 % Champion Path Holdings USD Notes 21/28 | USD | 2.000,0 | % 80,55 | 1.611.000,00 | 0,69 |
| XS2281799572 | 3,0000 % China Cinda 2020 I Management USD MTN 21/31 | USD | 4.000,0 | % 89,99 | 3.599.566,00 | 1,55 |
| XS1451270687 | 3,2500 % China Railway Xunjie USD Notes 16/26 | USD | 1.300,0 | % 98,99 | 1.286.924,86 | 0,55 |
| XS2369276014 | 1,5000 % Contemporary Ruiding Development USD Notes 21/26 | USD | 1.000,0 | % 90,52 | 905.169,90 | 0,39 |
| XS2123115029 | 4,1000 % Elect Global Investments USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 500,0 | % 96,83 | 484.125,00 | 0,21 |
| USG3065HAB71 | 3,3750 % ENN Clean Energy International Investment USD Notes 21/26 | USD | 2.800,0 | % 93,14 | 2.607.931,76 | 1,12 |
| XS2132420758 | 6,8500 % Fortune Star USD Notes 20/24 | USD | 700,0 | % 94,88 | 664.160,00 | 0,29 |
| XS2238561794 | 5,9500 % Fortune Star USD Notes 20/25 | USD | 1.500,0 | % 92,48 | 1.387.151,85 | 0,60 |
| XS1760383577 | 5,9000 % Greenland Global Investment USD MTN 18/23 | USD | 400,0 | % 68,82 | 275.286,00 | 0,12 |
| XS2076775233 | 5,6000 % Greenland Global Investment USD MTN 19/22 | USD | 300,0 | % 77,10 | 231.300,00 | 0,10 |
| XS1711550373 | 4,2500 % Huarong Finance 2017 USD MTN 17/27 | USD | 500,0 | % 95,53 | 477.653,75 | 0,21 |
| XS1515240015 | 4,8750 % Huarong Finance II USD MTN 16/26 | USD | 2.000,0 | % 99,07 | 1.981.491,80 | 0,85 |
| XS2053056706 | 3,5000 % Joy Treasure Assets Holdings USD Notes 19/29 | USD | 1.000,0 | % 94,41 | 944.113,50 | 0,41 |
| XS2352436526 | 4,8000 % LS Finance 2017 USD Notes 21/26 | USD | 1.000,0 | % 87,43 | 874.333,30 | 0,38 |
| XS1625981045 | 5,0000 % New Metro Global USD Notes 17/22 | USD | 500,0 | % 92,02 | 460.093,75 | 0,20 |
| XS2132986741 | 5,2500 % NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 1.000,0 | % 99,22 | 992.200,00 | 0,43 |
| XS2348062899 | 4,1250 % NWD Finance USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 2.000,0 | % 91,58 | 1.831.675,00 | 0,79 |
| XS2239623437 | 5,3500 % Peak RE Bvi Holding USD FLR- Notes 20/undefined | USD | 1.000,0 | % 98,55 | 985.500,00 | 0,42 |
| XS2127855711 | 5,9000 % RKPFF Overseas 2019 A USD Notes 20/25 | USD | 200,0 | % 78,74 | 157.475,00 | 0,07 |
| XS2223762209 | 6,0000 % RKPFF Overseas 2019 A USD Notes 20/25 | USD | 1.200,0 | % 79,10 | 949.200,00 | 0,41 |
| XS2389983011 | 2,3750 % SF Holding Investment 2021 USD Notes 21/26 | USD | 1.000,0 | % 94,64 | 946.414,60 | 0,41 |
| XS2389983524 | 3,1250 % SF Holding Investment 2021 USD Notes 21/31 | USD | 1.000,0 | % 91,69 | 916.885,10 | 0,39 |
| XS2387368975 | 2,3750 % Sinochem Offshore Capital USD MTN 21/31 | USD | 1.300,0 | % 86,33 | 1.122.315,61 | 0,48 |
| USG82016AS83 | 2,3000 % Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 21/31 | USD | 2.000,0 | % 90,62 | 1.812.432,20 | 0,78 |
| XS2388909181 | 1,5000 % State Elite Global USD MTN 21/26 | USD | 1.000,0 | % 93,38 | 933.792,50 | 0,40 |
| XS2335142175 | 2,0000 % Talent Yield International USD Notes 21/26 | USD | 1.000,0 | % 94,54 | 945.364,40 | 0,41 |
| XS2349508866 | 0,0000 % Universe Trek USD Zero- Coupon Notes 15.06.2026 | USD | 1.000,0 | % 92,55 | 925.500,00 | 0,40 |
| XS2078814147 | 6,9500 % Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22 | USD | 1.200,0 | % 89,83 | 1.077.900,00 | 0,46 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2100658066 | 6,8750 % Wanda Properties Overseas USD Notes 20/23 | USD | 800,0 | % 88,94 | 711.500,00 | 0,31 |
| Islas Caimán | | | | | 37.039.436,86 | 15,96 |
| US01609WAX02 | 2,1250 % Alibaba Group Holding USD Notes 21/31 | USD | 1.500,0 | % 87,04 | 1.305.651,90 | 0,56 |
| US01609WAZ59 | 3,1500 % Alibaba Group Holding USD Notes 21/51 | USD | 1.500,0 | % 77,60 | 1.163.969,10 | 0,50 |
| XS2082380515 | 7,5000 % Anton Oilfield Services Group USD Notes 19/22 | USD | 400,0 | % 95,57 | 382.260,00 | 0,16 |
| US056752AU22 | 2,3750 % Baidu USD Notes 21/31 | USD | 3.000,0 | % 87,42 | 2.622.574,80 | 1,13 |
| XS2232022926 | 2,5500 % CCBL Cayman 1 USD MTN 20/30 | USD | 1.500,0 | % 89,27 | 1.339.082,40 | 0,58 |
| XS2348238259 | 6,2500 % China Hongqiao Group USD Notes 21/24 | USD | 1.000,0 | % 96,57 | 965.650,00 | 0,42 |
| XS2355517728 | 2,1250 % China Modern Dairy Holdings USD Notes 21/26 | USD | 500,0 | % 91,03 | 455.134,65 | 0,20 |
| XS2084426514 | 4,0000 % China State Construction Finance Cayman III USD FLR-Notes 19/undefined | USD | 2.400,0 | % 100,25 | 2.406.047,28 | 1,04 |
| XS1750975200 | 5,5000 % CIFI Holdings Group USD Notes 18/23 | USD | 500,0 | % 94,07 | 470.338,55 | 0,20 |
| XS2205316941 | 5,9500 % CIFI Holdings Group USD Notes 20/25 | USD | 500,0 | % 84,94 | 424.709,40 | 0,18 |
| XS2342499592 | 4,8000 % CIFI Holdings Group USD Notes 21/28 | USD | 400,0 | % 79,71 | 318.848,88 | 0,14 |
| XS2335327388 | 7,7500 % eHi Car Services USD Notes 21/24 | USD | 800,0 | % 79,85 | 638.800,00 | 0,28 |
| XS2384059122 | 7,0000 % eHi Car Services USD Notes 21/26 | USD | 1.600,0 | % 71,30 | 1.140.800,00 | 0,49 |
| USG3066LAF88 | 2,6250 % ENN Energy Holdings USD Notes 20/30 | USD | 500,0 | % 89,81 | 449.059,75 | 0,19 |
| XS1970560451 | 7,8750 % ESR Cayman USD MTN 19/22 | USD | 900,0 | % 100,00 | 900.000,00 | 0,39 |
| XS2078897928 | 4,0000 % Geely Automobile Holdings USD FLR-Notes 19/undefined | USD | 1.000,0 | % 95,52 | 955.154,20 | 0,41 |
| USG3958RAB53 | 4,6250 % Golden Eagle Retail Group USD Notes 13/23 | USD | 575,0 | % 96,91 | 557.242,10 | 0,24 |
| XS2247552446 | 4,7000 % Greentown China Holdings USD Notes 20/25 | USD | 400,0 | % 94,88 | 379.530,00 | 0,16 |
| XS2193529562 | 5,6500 % Greentown China Holdings USD Notes 20/25 | USD | 400,0 | % 94,85 | 379.400,00 | 0,16 |
| XS2281463237 | 2,1500 % Haidilao International Holding USD Notes 21/26 | USD | 2.000,0 | % 86,95 | 1.738.989,00 | 0,75 |
| XS2067255328 | 5,6250 % Health & Happiness H&H International Holdings USD Notes 19/24 | USD | 1.000,0 | % 93,96 | 939.625,00 | 0,40 |
| XS2387263440 | 1,5000 % HPHT Finance 21 II USD Notes 21/26 | USD | 1.500,0 | % 92,36 | 1.385.454,75 | 0,60 |
| USG59669AC89 | 3,0500 % Meituan USD Notes 20/30 | USD | 2.000,0 | % 81,27 | 1.625.435,00 | 0,70 |
| XS2333569056 | 0,0000 % Meituan USD Zero-Coupon Notes 27.04.2028 | USD | 500,0 | % 80,77 | 403.872,65 | 0,17 |
| USG5975LAA47 | 4,8750 % Melco Resorts Finance USD Notes 17/25 | USD | 1.000,0 | % 91,55 | 915.485,00 | 0,39 |
| USG5975LAE68 | 5,3750 % Melco Resorts Finance USD Notes 19/29 | USD | 500,0 | % 86,00 | 430.000,00 | 0,19 |
| USG60744AA05 | 5,3750 % MGM China Holdings USD Notes 19/24 | USD | 1.300,0 | % 94,43 | 1.227.584,15 | 0,53 |
| USG7801RAF67 | 2,5500 % Sands China USD Notes 21/27 | USD | 2.000,0 | % 85,79 | 1.715.779,20 | 0,74 |
| USG7801RAH24 | 3,2500 % Sands China USD Notes 21/31 | USD | 1.000,0 | % 80,26 | 802.610,70 | 0,35 |
| XS1978680400 | 6,1500 % Seazen Group USD Notes 19/23 | USD | 1.000,0 | % 77,62 | 776.166,70 | 0,33 |
| XS2075800743 | 5,7500 % Shui On Development Holding USD Notes 19/23 | USD | 1.000,0 | % 96,10 | 960.958,00 | 0,41 |
| XS2219615957 | 6,1500 % Shui On Development Holding USD Notes 20/24 | USD | 500,0 | % 92,21 | 461.035,00 | 0,20 |
| US88032XAV64 | 3,2400 % Tencent Holdings USD MTN 20/50 | USD | 1.500,0 | % 78,36 | 1.175.384,10 | 0,51 |
| US88032XBA19 | 2,8800 % Tencent Holdings USD MTN 21/31 | USD | 1.000,0 | % 91,78 | 917.790,20 | 0,40 |
| US88034PAB58 | 2,0000 % Tencent Music Entertainment Group USD Notes 20/30 | USD | 1.000,0 | % 83,17 | 831.655,70 | 0,36 |
| US948596AE12 | 3,3750 % Weibo USD Notes 20/30 | USD | 3.000,0 | % 85,71 | 2.571.245,10 | 1,11 |
| USG98149AG59 | 5,5000 % Wynn Macau USD Notes 20/26 | USD | 1.000,0 | % 90,61 | 906.113,60 | 0,39 |
| China | | | | | 3.384.140,14 | 1,46 |
| XS1599276109 | 3,5000 % Bank of China USD MTN 17/27 | USD | 1.000,0 | % 101,42 | 1.014.246,50 | 0,44 |
| XS2210100439 | 2,8750 % China Development Bank Financial Leasing USD FLR-Notes 20/30 | USD | 2.000,0 | % 97,11 | 1.942.244,60 | 0,84 |
| US45580KAK43 | 3,5380 % Industrial & Commercial Bank of China (New York) USD Notes 17/27 | USD | 420,0 | % 101,82 | 427.649,04 | 0,18 |
| Francia | | | | | 634.249,56 | 0,27 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| USF2R125CJ25 | 4,7500 % Crédit Agricole USD FLR-MTN 22/undefined | USD | 700,0 | % 90,61 | 634.249,56 | 0,27 |
| Hong Kong | | | | | 25.231.211,67 | 10,87 |
| XS2328261263 | 2,7000 % AIA Group USD FLR-MTN 21/undefined | USD | 1.000,0 | % 94,32 | 943.225,20 | 0,41 |
| XS2357352702 | 2,3040 % Bank of Communications Hong Kong USD FLR-Notes 21/31 | USD | 2.000,0 | % 93,77 | 1.875.350,60 | 0,81 |
| XS2222027364 | 5,8250 % Bank of East Asia USD FLR-MTN 20/undefined | USD | 750,0 | % 99,79 | 748.425,00 | 0,32 |
| XS2372975040 | 2,8500 % China Ping An Insurance Overseas Holdings USD MTN 21/31 | USD | 1.600,0 | % 84,52 | 1.352.294,24 | 0,58 |
| XS2373796593 | 1,7500 % CMB International Leasing Management USD MTN 21/26 | USD | 1.800,0 | % 91,52 | 1.647.439,20 | 0,71 |
| XS2226808165 | 3,0000 % CNAC HK Finbridge USD Notes 20/30 | USD | 3.700,0 | % 92,06 | 3.406.254,04 | 1,47 |
| XS2393542548 | 3,0000 % Dah Sing Bank USD FLR-MTN 21/31 | USD | 400,0 | % 95,58 | 382.324,28 | 0,17 |
| XS1628787431 | 4,3500 % Far East Horizon USD FLR-MTN 17/undefined | USD | 2.000,0 | % 98,80 | 1.976.015,00 | 0,85 |
| XS2357443410 | 4,9500 % Gemdale Ever Prosperity Investment USD MTN 21/24 | USD | 500,0 | % 95,05 | 475.250,00 | 0,21 |
| XS2314779427 | 2,9500 % GLP China Holdings USD MTN 21/26 | USD | 2.200,0 | % 93,20 | 2.050.345,00 | 0,88 |
| XS2393958488 | 2,2500 % ICBCIL Finance USD MTN 21/26 | USD | 2.300,0 | % 94,61 | 2.175.923,51 | 0,94 |
| USY5257YAJ65 | 3,4210 % Lenovo Group USD Notes 20/30 | USD | 2.500,0 | % 92,59 | 2.314.854,25 | 1,00 |
| XS2080210011 | 3,8000 % Nanyang Commercial Bank USD FLR-Notes 19/29 | USD | 2.000,0 | % 99,13 | 1.982.537,60 | 0,85 |
| XS2078642183 | 3,5000 % Vanke Real Estate Hong Kong USD MTN 19/29 | USD | 2.000,0 | % 89,86 | 1.797.210,20 | 0,77 |
| USY77108AF80 | 4,1000 % Xiaomi Best Time International USD Notes 21/51 | USD | 1.000,0 | % 81,12 | 811.180,20 | 0,35 |
| XS2269112863 | 0,0000 % Xiaomi Best Time International USD Zero-Coupon Notes 17.12.2027 | USD | 1.000,0 | % 84,25 | 842.500,00 | 0,36 |
| XS2317279573 | 5,1250 % Yanlord Land HK USD Notes 21/26 | USD | 500,0 | % 90,02 | 450.083,35 | 0,19 |
| India | | | | | 10.862.649,73 | 4,68 |
| US30216KAF93 | 2,2500 % Export-Import Bank of India USD MTN 21/31 | USD | 3.000,0 | % 86,41 | 2.592.383,40 | 1,12 |
| XS1969727491 | 3,7300 % Indian Railway Finance USD MTN 19/24 | USD | 1.000,0 | % 100,72 | 1.007.167,10 | 0,43 |
| USY44680RV38 | 3,9500 % JSW Steel USD Notes 21/27 | USD | 1.300,0 | % 94,91 | 1.233.824,28 | 0,53 |
| XS2282240907 | 3,3500 % Power Finance USD MTN 21/31 | USD | 2.700,0 | % 91,17 | 2.461.496,85 | 1,06 |
| XS2362538642 | 2,7500 % REC USD MTN 21/27 | USD | 2.000,0 | % 94,14 | 1.882.717,60 | 0,81 |
| USY7275HAA69 | 6,6700 % ReNew Power Synthetic USD Notes 19/24 | USD | 800,0 | % 101,78 | 814.240,00 | 0,35 |
| USY7279WAA90 | 5,8750 % ReNew Power USD Notes 20/27 | USD | 300,0 | % 98,66 | 295.980,00 | 0,13 |
| USY7758EEH00 | 4,1500 % Shriram Transport Finance USD MTN 22/25 | USD | 600,0 | % 95,81 | 574.840,50 | 0,25 |
| Indonesia | | | | | 24.420.013,71 | 10,53 |
| XS2385923722 | 4,3000 % Bank Negara Indonesia USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 2.500,0 | % 91,82 | 2.295.409,75 | 0,99 |
| USY71300AB67 | 7,7500 % Bukit Makmur Mandiri Utama USD Notes 21/26 | USD | 500,0 | % 93,29 | 466.471,90 | 0,20 |
| USN5276YAD87 | 4,9500 % Cikarang Listrindo USD Notes 16/26 | USD | 500,0 | % 100,67 | 503.356,25 | 0,22 |
| XS2399788277 | 4,8050 % Indofood CBP Sukses Makmur USD Notes 21/52 | USD | 1.800,0 | % 86,94 | 1.564.902,90 | 0,67 |
| USY7140WAF50 | 5,4500 % Indonesia Asahan Aluminium USD Notes 20/30 | USD | 2.000,0 | % 104,64 | 2.092.886,40 | 0,90 |
| US455780CV60 | 1,8500 % Indonesia Government USD Bonds 21/31 | USD | 4.000,0 | % 90,42 | 3.616.862,80 | 1,56 |
| US455780CY00 | 2,1500 % Indonesia Government USD Bonds 21/31 | USD | 2.000,0 | % 92,79 | 1.855.857,60 | 0,80 |
| XS2313088739 | 5,3750 % Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 21/26 | USD | 1.800,0 | % 98,36 | 1.770.477,66 | 0,76 |
| XS2327392234 | 4,8750 % Pakuwon Jati USD Notes 21/28 | USD | 500,0 | % 95,91 | 479.555,45 | 0,21 |
| US69370RAG20 | 4,1750 % Pertamina USD MTN 20/50 | USD | 2.000,0 | % 92,89 | 1.857.813,40 | 0,80 |
| US69370RAL15 | 2,3000 % Pertamina USD Notes 21/31 | USD | 3.000,0 | % 88,57 | 2.656.971,30 | 1,15 |
| US71567RAS58 | 2,5500 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Notes 21/31 | USD | 4.000,0 | % 96,03 | 3.841.342,00 | 1,66 |
| XS2390472624 | 2,8000 % Tower Bersama Infrastructure USD Notes 21/27 | USD | 1.500,0 | % 94,54 | 1.418.106,30 | 0,61 |
| Irlanda | | | | | 445.442,35 | 0,19 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2283177561 | 3,0000 % Zurich Finance Ireland Designated Activity USD FLR-MTN 21/51 | USD | 500,0 | % 89,09 | 445.442,35 | 0,19 |
| Isla de Man | | | | | 2.370.953,50 | 1,02 |
| XS1551355149 | 4,2500 % Gohl Capital USD Notes 17/27 | USD | 2.500,0 | % 94,84 | 2.370.953,50 | 1,02 |
| Japón | | | | | 7.778.737,90 | 3,35 |
| XS2387660280 | 1,5770 % Marubeni USD Notes 21/26 | USD | 1.000,0 | % 92,03 | 920.280,60 | 0,40 |
| US60687YBU29 | 2,5640 % Mizuho Financial Group USD Notes 21/31 | USD | 1.000,0 | % 88,45 | 884.484,10 | 0,38 |
| US65535HAX70 | 2,6080 % Nomura Holdings USD Notes 21/31 | USD | 2.400,0 | % 89,83 | 2.155.896,48 | 0,93 |
| USJ61240AN76 | 2,1430 % Olympus USD Notes 21/26 | USD | 1.000,0 | % 94,56 | 945.561,70 | 0,41 |
| XS2361252971 | 4,0000 % SoftBank Group USD Notes 21/26 | USD | 2.500,0 | % 92,19 | 2.304.819,50 | 0,99 |
| US86562MCM01 | 2,1740 % Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 22/27 | USD | 600,0 | % 94,62 | 567.695,52 | 0,24 |
| Jersey | | | | | 713.933,36 | 0,31 |
| XS2346524783 | 4,9500 % West China Cement USD Notes 21/26 | USD | 800,0 | % 89,24 | 713.933,36 | 0,31 |
| Macao | | | | | 983.025,30 | 0,42 |
| XS2049287548 | 2,8750 % Industrial & Commercial Bank of China Macau USD FLR-Notes 19/29 | USD | 1.000,0 | % 98,30 | 983.025,30 | 0,42 |
| Malasia | | | | | 5.347.926,82 | 2,31 |
| USY2700RAA06 | 3,8820 % Genm Capital Labuan USD Notes 21/31 | USD | 2.000,0 | % 87,52 | 1.750.328,40 | 0,76 |
| XS2399889976 | 3,3750 % IOI Investment L USD MTN 21/31 | USD | 1.400,0 | % 89,91 | 1.258.694,92 | 0,54 |
| USY6886MAE04 | 2,4800 % Petronas Capital USD MTN 21/32 | USD | 2.500,0 | % 93,56 | 2.338.903,50 | 1,01 |
| Mauricio | | | | | 2.516.720,15 | 1,09 |
| USV0002UAA52 | 3,5750 % Azure Power Energy USD Notes 21/26 | USD | 481,9 | % 95,46 | 459.960,95 | 0,20 |
| USV1541CAA19 | 5,3750 % CA Magnum Holdings USD Notes 21/26 | USD | 200,0 | % 98,44 | 196.875,00 | 0,09 |
| USV6703DAC84 | 3,9750 % Network i2i USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 2.000,0 | % 92,99 | 1.859.884,20 | 0,80 |
| Singapur | | | | | 8.837.095,13 | 3,81 |
| US09681MAK45 | 3,0000 % BOC Aviation USD MTN 19/29 | USD | 2.000,0 | % 93,85 | 1.877.044,00 | 0,81 |
| US09681MAS70 | 2,6250 % BOC Aviation USD MTN 20/30 | USD | 1.000,0 | % 90,25 | 902.482,60 | 0,39 |
| XS2289104577 | 1,7500 % BOC Aviation USD MTN 21/26 | USD | 800,0 | % 93,00 | 744.010,80 | 0,32 |
| XS2180875234 | 2,5000 % COSL Singapore Capital USD Notes 20/30 | USD | 3.000,0 | % 90,67 | 2.720.209,50 | 1,17 |
| XS1498440079 | 5,5000 % Global Prime Capital USD Notes 16/23 | USD | 500,0 | % 97,68 | 488.389,20 | 0,21 |
| XS2010198260 | 7,2500 % LMIRT Capital USD Notes 19/24 | USD | 800,0 | % 100,01 | 800.075,28 | 0,35 |
| XS2295115997 | 7,5000 % LMIRT Capital USD Notes 21/26 | USD | 800,0 | % 99,66 | 797.240,00 | 0,34 |
| XS2099273737 | 8,1250 % Theta Capital USD Notes 20/25 | USD | 500,0 | % 101,53 | 507.643,75 | 0,22 |
| Corea del Sur | | | | | 9.518.047,07 | 4,10 |
| USY306AXAD26 | 3,3790 % Hanwha Life Insurance USD FLR-Notes 22/32 | USD | 1.000,0 | % 95,48 | 954.786,00 | 0,41 |
| USY3815NBC49 | 1,2500 % Hyundai Capital Services USD MTN 21/26 | USD | 1.300,0 | % 92,04 | 1.196.580,97 | 0,52 |
| XS2393758987 | 2,1250 % KB Securities USD Notes 21/26 | USD | 1.000,0 | % 94,08 | 940.763,10 | 0,40 |
| US493738AF58 | 3,5000 % Kia USD Notes 17/27 | USD | 1.000,0 | % 100,00 | 999.982,90 | 0,43 |
| US50050HAN61 | 2,5000 % Kookmin Bank USD Notes 20/30 | USD | 2.000,0 | % 89,42 | 1.788.466,60 | 0,77 |
| USY52758AF94 | 2,3750 % LG Chem USD Notes 21/31 | USD | 1.000,0 | % 90,24 | 902.373,90 | 0,39 |
| XS2380610910 | 1,8750 % NH Investment & Securities USD Notes 21/26 | USD | 1.000,0 | % 93,43 | 934.263,50 | 0,40 |
| XS2341140932 | 1,3750 % Shinhan Card USD Notes 21/26 | USD | 1.000,0 | % 92,17 | 921.745,30 | 0,40 |
| USY8085FBD16 | 2,3750 % SK Hynix USD Notes 21/31 | USD | 1.000,0 | % 87,91 | 879.084,80 | 0,38 |
| Tailandia | | | | | 9.563.975,75 | 4,12 |
| USY0606WCA63 | 3,7330 % Bangkok Bank USD FLR-MTN 19/34 | USD | 2.000,0 | % 93,56 | 1.871.255,00 | 0,81 |
| XS2242131071 | 5,2750 % Kasikornbank USD FLR-MTN 20/undefined | USD | 1.000,0 | % 97,46 | 974.641,70 | 0,42 |
| XS2371174504 | 4,0000 % Kasikornbank USD FLR-MTN 21/undefined | USD | 500,0 | % 90,83 | 454.155,55 | 0,19 |
| XS2313655677 | 4,4000 % Krung Thai Bank USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 1.000,0 | % 93,22 | 932.187,80 | 0,40 |
| XS2396503505 | 3,5520 % Muang Thai Life Assurance USD FLR-Notes 21/37 | USD | 1.500,0 | % 94,67 | 1.419.975,00 | 0,61 |
| US88323AAG76 | 2,5000 % Thaioil Treasury Center USD MTN 20/30 | USD | 500,0 | % 86,22 | 431.124,70 | 0,19 |
| US88323AAH59 | 3,7500 % Thaioil Treasury Center USD MTN 20/50 | USD | 2.000,0 | % 77,78 | 1.555.539,40 | 0,67 |
| XS2084378798 | 4,9000 % TMBThanachart Bank USD FLR-MTN 19/undefined | USD | 2.000,0 | % 96,25 | 1.925.096,60 | 0,83 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| Países Bajos | | | | | | 0,38 |
| US456837AY94 | 3,8750 % ING Groep USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 1.000,0 | % 87,00 | 870.000,00 | 0,38 |
| Turquía | | | | | | 0,40 |
| XS2362559481 | 1,6250 % Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret USD Notes 21/26 | USD | 1.000,0 | % 92,29 | 922.866,00 | 0,40 |
| Reino Unido | | | | | | 1,51 |
| US404280CP20 | 4,0000 % HSBC Holdings USD FLR- Notes 21/undefined | USD | 500,0 | % 94,97 | 474.843,60 | 0,20 |
| XS2403426427 | 2,9500 % Prudential USD FLR-MTN 21/33 | USD | 2.000,0 | % 92,53 | 1.850.634,60 | 0,80 |
| XS2428496637 | 2,6080 % Standard Chartered USD FLR-Notes 22/28 | USD | 1.250,0 | % 93,79 | 1.172.432,38 | 0,51 |
| EE. UU. | | | | | | 2,36 |
| USU37818BC10 | 2,6250 % Glencore Funding USD Notes 21/31 | USD | 1.000,0 | % 89,45 | 894.496,50 | 0,38 |
| US44891CCA99 | 2,1000 % Hyundai Capital America USD Notes 21/28 | USD | 2.000,0 | % 88,97 | 1.779.306,00 | 0,77 |
| USU6547TAC46 | 1,8500 % Nissan Motor Acceptance USD MTN 21/26 | USD | 1.000,0 | % 89,75 | 897.505,38 | 0,39 |
| XS2224065289 | 5,9500 % Periana Holdings USD Notes 20/26 | USD | 1.000,0 | % 102,12 | 1.021.240,00 | 0,44 |
| USU76198AA52 | 4,6250 % Resorts World Las Vegas Via RWLV Capital USD Notes 19/29 | USD | 1.000,0 | % 89,19 | 891.928,44 | 0,38 |
| Participaciones de inversión | | | | | | 5,50 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in- fee of the target Fund in % p,a.) | | | | | | |
| Luxemburgo | | | | | | 5,50 |
| LU2052518391 | Allianz Global Investors Fund - Allianz SGD Income -W- (H2-USD) - (0,420%) | Shs | 13.600 | USD 937,36 | 12.748.096,00 | 5,50 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 94,38 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 8,70 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 8,70 |
| State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | | | | | | |
| Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | | | | | | |
| | | | | | | 7.209.676,02 |
| | | | | | | 12.971.688,87 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 8,70 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|------------|---|---|--------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | | -0,01 |
| Operaciones de futuros | | | | | | -0,01 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | | -0,01 |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -70 | USD 122,63 | -19.687,50 | -0,01 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | | -2,96 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | | -0,01 |
| Sold AUD / Bought USD - 29 Apr 2022 | AUD | -22.879,55 | | 5,86 | 0,00 | |
| Sold CNY / Bought USD - 29 Apr 2022 | CNY | -127.054,09 | | -107,81 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022 | EUR | -438.007,39 | | -4.809,67 | 0,00 | |
| Sold GBP / Bought USD - 29 Apr 2022 | GBP | -554.941,19 | | 5.107,58 | 0,00 | |
| Sold SGD / Bought USD - 29 Apr 2022 | SGD | -205.295,41 | | -466,33 | 0,00 | |
| Sold USD / Bought AUD - 29 Apr 2022 | USD | -18.769.645,12 | | -53.598,30 | -0,02 | |
| Sold USD / Bought CAD - 29 Apr 2022 | USD | -2.904.972,25 | | 7.057,69 | 0,00 | |
| Sold USD / Bought CNY - 06 Apr 2022 | USD | -4.157,45 | | 4,62 | 0,00 | |
| Sold USD / Bought CNY - 29 Apr 2022 | USD | -2.922.474,82 | | 19.046,86 | 0,01 | |
| Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | USD | -12.492.416,19 | | 139.412,37 | 0,06 | |
| Sold USD / Bought GBP - 29 Apr 2022 | USD | -18.446.576,33 | | -132.783,62 | -0,06 | |
| Sold USD / Bought NZD - 29 Apr 2022 | USD | -5.741.591,49 | | -29.091,04 | -0,01 | |
| Sold USD / Bought SGD - 29 Apr 2022 | USD | -10.649.755,09 | | 27.975,36 | 0,01 | |
| Operaciones de swaps | | | | | | -2,95 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Swaps de operaciones crediticias | | | | -6.842.358,80 | -2,95 |
| Vendedor de protección | | | | -6.842.358,80 | -2,95 |
| Agile Group Holdings 5.75% 02 Jan 2025 - 5.00% - 20 Dec 2022 | USD | 1.600.000,00 | | -888.849,25 | -0,38 |
| KWG Group Holdings 7.88% 01 Sep 2023 - 7.70% - 20 Sep 2022 | USD | 2.000.000,00 | | -329.377,66 | -0,14 |
| Longfor Group Holdings 3.88% 13 Jul 2022 - 1.00% - 20 Jun 2022 | USD | 2.000.000,00 | | -6.534,30 | 0,00 |
| Longfor Group Holdings 3.90% 16 Apr 2023 - 1.00% - 20 Jun 2022 | USD | 6.000.000,00 | | 20.524,43 | 0,01 |
| Shimao Group Holdings 3.75% 11 Jan 2031 - 1.00% - 20 Jun 2022 | USD | 5.000.000,00 | | -2.437.967,71 | -1,05 |
| Shimao Group Holdings 3.75% 11 Jan 2031 - 1.00% - 20 Jun 2022 | USD | 4.000.000,00 | | -1.938.332,97 | -0,84 |
| Shimao Group Holdings 5.60% 15 Jul 2026 - 1.00% - 20 Jun 2022 | USD | 2.000.000,00 | | -951.285,69 | -0,41 |
| Shui On Development Holding 6.25% 28 Nov 2021 - 5.00% - 20 Jun 2022 | USD | 2.000.000,00 | | -62.670,27 | -0,03 |
| Sunac China Holdings 6.50% 09 Jul 2023 - 5.00% - 08 Apr 2022 | USD | 2.000.000,00 | | -247.865,38 | -0,11 |
| Inversiones en derivados | | | | -6.884.292,73 | -2,97 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | -242.543,51 | -0,11 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | 232.031.629,90 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|-------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A1J PGJ/ISIN: LU0706718243 | 5,75 | 6,96 | 7,56 |
| - Clase AM (H2-CAD) (distribución) WKN: A1J PGM/ISIN: LU0706718755 | 5,89 | 7,11 | 7,71 |
| - Clase AM (H2-RMB) (distribución) WKN: A1J XBK/ISIN: LU0774780943 | 5,85 | 7,11 | 7,71 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A1T 7AR/ISIN: LU0908815078 | 58,34 | 71,91 | 77,47 |
| - Clase AM (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J PGL/ISIN: LU0706718672 | 5,72 | 6,89 | 7,46 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A1J PGN/ISIN: LU0706718839 | 802,31 | 944,45 | 1.001,96 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A2J BTM/ISIN: LU1752424223 | 681,82 | 844,63 | 910,41 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2Q DZ1/ISIN: LU2240143094 | 814,92 | 955,51 | -- |
| - Clase AM (H2-GBP) (distribución) WKN: A1J PGK/ISIN: LU0706718326 | 5,65 | 6,80 | 7,34 |
| - Clase PQ (H2-GBP) (distribución) WKN: A1T 9Y0/ISIN: LU0926784405 | 634,21 | 763,06 | 818,53 |
| - Clase AM (HKD) (distribución) WKN: A1J PGG/ISIN: LU0706718086 | 6,02 | 7,23 | 7,79 |
| - Clase AM (H2-NZD) (distribución) WKN: A1J Y5P/ISIN: LU0790109010 | 5,81 | 7,00 | 7,59 |
| - Clase AM (SGD) (distribución) WKN: A2A SG2/ISIN: LU1492452518 | 6,68 | 8,10 | 8,84 |
| - Clase AM (H2-SGD) (distribución) WKN: A1J PGH/ISIN: LU0706718169 | 5,60 | 6,77 | 7,33 |
| - Clase AM (USD) (distribución) WKN: A1J TZL/ISIN: LU0745992734 | 5,95 | 7,18 | 7,77 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A14 1JU/ISIN: LU1302930000 | 6,34 | 7,73 | 8,50 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A1J TZK/ISIN: LU0745992494 | 10,02 | 11,77 | 12,15 |
| - Clase IM (USD) (distribución) WKN: A2J E4Y/ISIN: LU1728569341 | 732,01 | 878,58 | 940,36 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A1J 2FY/ISIN: LU0811902674 | 1.049,87 | 1.228,83 | 1.259,49 |
| - Clase RM (USD) (distribución) WKN: A2J E2H/ISIN: LU1780482102 | 7,49 | 9,02 | 9,67 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2D VHP/ISIN: LU1658918138 | -- | 1.041,19 | 1.064,08 |
| Acciones en circulación | 64.560.091 | 80.307.521 | 127.169.369 |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A1J PGJ/ISIN: LU0706718243 | 4.400.174 | 5.118.440 | 8.263.074 |
| - Clase AM (H2-CAD) (distribución) WKN: A1J PGM/ISIN: LU0706718755 | 625.205 | 836.533 | 1.781.227 |
| - Clase AM (H2-RMB) (distribución) WKN: A1J XBK/ISIN: LU0774780943 | 3.203.609 | 4.001.651 | 5.837.269 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A1T 7AR/ISIN: LU0908815078 | 52.244 | 58.885 | 255.450 |
| - Clase AM (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J PGL/ISIN: LU0706718672 | 754.389 | 817.297 | 1.218.354 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A1J PGN/ISIN: LU0706718839 | 23.233 | 30.340 | 30.679 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A2J BTM/ISIN: LU1752424223 | 4.338 | 4.300 | 7.840 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2Q DZ1/ISIN: LU2240143094 | 865 | 54.799 | -- |
| - Clase AM (H2-GBP) (distribución) WKN: A1J PGK/ISIN: LU0706718326 | 1.479.047 | 1.590.621 | 1.968.892 |
| - Clase PQ (H2-GBP) (distribución) WKN: A1T 9Y0/ISIN: LU0926784405 | 8.188 | 10.560 | 12.794 |
| - Clase AM (HKD) (distribución) WKN: A1J PGG/ISIN: LU0706718086 | 32.122.306 | 41.623.403 | 68.721.100 |
| - Clase AM (H2-NZD) (distribución) WKN: A1J Y5P/ISIN: LU0790109010 | 1.433.647 | 1.581.088 | 2.650.829 |
| - Clase AM (SGD) (distribución) WKN: A2A SG2/ISIN: LU1492452518 | 2.568.617 | 231.180 | 536.372 |
| - Clase AM (H2-SGD) (distribución) WKN: A1J PGH/ISIN: LU0706718169 | 2.568.617 | 2.979.636 | 3.985.800 |
| - Clase AM (USD) (distribución) WKN: A1J TZL/ISIN: LU0745992734 | 15.889.849 | 19.339.065 | 28.994.771 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A14 1JU/ISIN: LU1302930000 | 455.851 | 369.779 | 243.273 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A1J TZK/ISIN: LU0745992494 | 935.123 | 1.122.461 | 2.225.802 |
| - Clase IM (USD) (distribución) WKN: A2J E4Y/ISIN: LU1728569341 | 1 | 1.069 | 19 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A1J 2FY/ISIN: LU0811902674 | 4.383 | 16.037 | 15.578 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|---------------------------------|------------|------------|------------|
| - Clase RM (USD) (distribución) | WKN: A2J E2H/ISIN: LU1780482102 | 398.459 | 520.350 | 389.123 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) | WKN: A2D VHP/ISIN: LU1658918138 | -- | 27 | 228 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | | 232,0 | 412,6 | 557,1 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---------------------------|---------------|
| Islas Caimán | 15,96 |
| Islas Vírgenes Británicas | 15,11 |
| Hong Kong | 10,87 |
| Indonesia | 10,53 |
| Luxemburgo | 5,50 |
| India | 4,68 |
| Australia | 4,26 |
| Tailandia | 4,12 |
| Corea del Sur | 4,10 |
| Singapur | 3,81 |
| Japón | 3,35 |
| EE. UU. | 2,36 |
| Malasia | 2,31 |
| Otros países | 7,42 |
| Otros activos netos | 5,62 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 6.213.641,86 |
| - operaciones de swap | 824.536,88 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 2.207,85 |
| - tipo de interés negativo | 0,00 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 1.117.206,15 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 8.157.592,74 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -58.205,06 |
| Comisión única | -2.165.486,17 |
| Otros gastos | -1.997,36 |
| Gastos totales | -2.225.688,59 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 5.931.904,15 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -35.266.942,51 |
| - operaciones de futuros financieros | 106.726,59 |
| - contratos de divisas a plazo | -6.740.650,65 |
| - divisas | 441.684,51 |
| - operaciones de swap | -12.648.078,32 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -48.175.356,23 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -11.410.389,13 |
| - operaciones de futuros financieros | 200.699,75 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.748.673,52 |
| - divisas | 439,30 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -6.046.673,56 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -63.682.606,35 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 218.977.101,25 |
| (Precio de compra USD 237.903.414,34) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 20.181.364,89 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 89.689,40 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 2.038.245,59 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 44.688,90 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 111.289,51 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 487.138,11 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 20.524,43 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 198.610,34 |
| Activo total | 242.148.652,42 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | -169.976,58 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -71.659,50 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -2.452.361,11 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -319.597,83 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -19.687,50 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -6.862.883,23 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -220.856,77 |
| Pasivo total | -10.117.022,52 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 232.031.629,90 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 412.617.914,05 |
| Suscripciones | 75.149.773,22 |
| Reembolsos | -184.070.799,80 |
| Distribución | -7.982.651,22 |
| Resultado de las operaciones | -63.682.606,35 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 232.031.629,90 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|-------------|-------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 80.307.521 | | |
| - emitido | | 1.399.591 | |
| - reembolsado | | -17.147.021 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 64.560.091 |

Allianz Floating Rate Notes Plus

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 1.445.792.844,30 | 79,87 |
| Bonos | | | | | 1.445.792.844,30 | 79,87 |
| Australia | | | | | 10.098.500,00 | 0,56 |
| XS2400358474 | 0,3420 % Macquarie Bank EUR FLR-MTN 21/23 | EUR | 10.000,0 | % 100,99 | 10.098.500,00 | 0,56 |
| Bélgica | | | | | 30.551.827,96 | 1,69 |
| BE6298043272 | 0,7500 % Belfius Bank EUR MTN 17/22 | EUR | 5.300,0 | % 100,43 | 5.322.734,88 | 0,29 |
| BE0002281500 | 0,0220 % KBC Group EUR FLR-MTN 17/22 | EUR | 5.200,0 | % 100,20 | 5.210.493,08 | 0,29 |
| BE0002805860 | 0,1560 % KBC Group EUR FLR-MTN 21/24 | EUR | 20.000,0 | % 100,09 | 20.018.600,00 | 1,11 |
| Canadá | | | | | 21.318.604,00 | 1,18 |
| XS2438833423 | 0,2000 % Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 22/24 | EUR | 12.000,0 | % 101,06 | 12.126.840,00 | 0,67 |
| XS2438623709 | 0,2000 % National Bank of Canada EUR FLR-MTN 22/24 | EUR | 4.100,0 | % 101,00 | 4.141.164,00 | 0,23 |
| XS2437825388 | 0,2030 % Royal Bank of Canada (Toronto) EUR FLR-MTN 22/24 | EUR | 5.000,0 | % 101,01 | 5.050.600,00 | 0,28 |
| Dinamarca | | | | | 57.690.257,40 | 3,19 |
| XS2194006834 | 1,3750 % Danske Bank EUR FLR-Notes 20/23 | EUR | 20.931,0 | % 100,21 | 20.975.670,94 | 1,16 |
| XS1799061558 | 0,8750 % Danske Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 13.188,0 | % 100,68 | 13.277.078,35 | 0,73 |
| XS1957541953 | 1,3750 % Danske Bank EUR MTN 19/22 | EUR | 23.383,0 | % 100,23 | 23.437.508,11 | 1,30 |
| Francia | | | | | 274.422.671,68 | 15,16 |
| XS1647404554 | 0,8750 % ALD EUR MTN 17/22 | EUR | 12.000,0 | % 100,33 | 12.039.254,40 | 0,67 |
| FR0013477486 | 0,0000 % APRR EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2023 | EUR | 1.300,0 | % 100,19 | 1.302.487,55 | 0,07 |
| XS1584041252 | 0,3630 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 17/22 | EUR | 20.500,0 | % 100,34 | 20.570.673,75 | 1,14 |
| XS1626933102 | 0,2240 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 17/24 | EUR | 14.000,0 | % 100,91 | 14.127.654,80 | 0,78 |
| XS1756434194 | 0,0000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 18/23 | EUR | 29.800,0 | % 100,16 | 29.846.976,72 | 1,65 |
| XS1823532996 | 0,0920 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 18/23 | EUR | 17.700,0 | % 100,48 | 17.785.223,73 | 0,98 |
| XS1823532640 | 1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/23 | EUR | 7.100,0 | % 101,15 | 7.181.906,31 | 0,40 |
| FR0013309317 | 0,0000 % BPCE EUR FLR-MTN 18/23 | EUR | 11.600,0 | % 100,24 | 11.627.881,76 | 0,64 |
| XS1086835979 | 1,7500 % Carrefour EUR MTN 14/22 | EUR | 5.800,0 | % 100,69 | 5.839.743,92 | 0,32 |
| FR0013446580 | 0,2990 % Carrefour Banque EUR FLR-Notes 19/23 | EUR | 19.300,0 | % 100,40 | 19.377.263,69 | 1,07 |
| XS1598861588 | 0,2420 % Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 17/22 | EUR | 29.000,0 | % 100,03 | 29.009.352,50 | 1,60 |
| XS1787278008 | 0,0740 % Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 18/23 | EUR | 27.000,0 | % 100,39 | 27.105.332,40 | 1,50 |
| FR0013283371 | 0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22 | EUR | 18.762,0 | % 100,20 | 18.798.660,95 | 1,04 |
| XS1586146851 | 0,2770 % Société Générale EUR FLR-MTN 17/22 | EUR | 26.000,0 | % 100,00 | 26.000.000,00 | 1,44 |
| XS1616341829 | 0,2720 % Société Générale EUR FLR-MTN 17/24 | EUR | 20.000,0 | % 100,89 | 20.178.272,00 | 1,11 |
| FR0013321791 | 0,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/23 | EUR | 13.600,0 | % 100,24 | 13.631.987,20 | 0,75 |
| Alemania | | | | | 159.954.483,39 | 8,84 |
| DE000CZ45WX9 | 0,4720 % Commerzbank EUR FLR-MTN 21/23 | EUR | 10.700,0 | % 101,27 | 10.835.898,56 | 0,60 |
| DE000CZ40K07 | 1,5000 % Commerzbank EUR MTN 15/22 | EUR | 9.375,0 | % 100,80 | 9.449.839,69 | 0,52 |
| DE000CZ40M21 | 0,5000 % Commerzbank EUR MTN 18/23 | EUR | 10.180,0 | % 100,33 | 10.213.450,46 | 0,56 |
| DE000DL19TQ2 | 0,2840 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 17/22 | EUR | 33.500,0 | % 100,08 | 33.525.795,00 | 1,85 |
| XS1944388856 | 1,2500 % Volkswagen Bank EUR MTN 19/22 | EUR | 7.900,0 | % 100,41 | 7.932.648,33 | 0,44 |
| XS1806457211 | 0,8750 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/23 | EUR | 15.000,0 | % 100,49 | 15.073.093,50 | 0,83 |
| XS1972547183 | 0,6250 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 19/22 | EUR | 55.667,0 | % 100,00 | 55.667.000,00 | 3,08 |
| XS0823975585 | 2,3750 % Volkswagen Leasing EUR MTN 12/22 | EUR | 2.100,0 | % 101,04 | 2.121.826,56 | 0,12 |
| XS2014292937 | 0,5000 % Volkswagen Leasing EUR MTN 19/22 | EUR | 15.111,0 | % 100,16 | 15.134.931,29 | 0,84 |
| Guernsey | | | | | 41.024.149,00 | 2,26 |
| XS1218287230 | 1,2500 % Crédit Suisse Group Funding Guernsey EUR MTN 15/22 | EUR | 41.000,0 | % 100,06 | 41.024.149,00 | 2,26 |
| Irlanda | | | | | 4.014.546,00 | 0,22 |
| XS2066058988 | 0,6250 % Dell Bank International EUR Notes 19/22 | EUR | 4.000,0 | % 100,36 | 4.014.546,00 | 0,22 |
| Italia | | | | | 375.773.916,50 | 20,76 |
| XS2001270995 | 0,6250 % FCA Bank EUR MTN 19/22 | EUR | 15.000,0 | % 100,42 | 15.063.624,00 | 0,83 |
| XS2109806369 | 0,2500 % FCA Bank EUR MTN 20/23 | EUR | 8.500,0 | % 100,22 | 8.519.079,10 | 0,47 |
| XS1374993712 | 1,0760 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 16/23 | EUR | 24.400,0 | % 101,07 | 24.660.738,40 | 1,36 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS1599167589 | 0,3900 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 17/22 | EUR | 10.600,0 | % 100,03 | 10.603.106,86 | 0,59 |
| XS2065690005 | 0,1370 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 19/22 | EUR | 20.000,0 | % 100,22 | 20.044.892,00 | 1,11 |
| XS1636000561 | 0,8750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/22 | EUR | 2.000,0 | % 100,26 | 2.005.254,80 | 0,11 |
| XS1699951767 | 0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/22 | EUR | 20.000,0 | % 100,49 | 20.098.194,00 | 1,11 |
| IT0005454860 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.08.2022 | EUR | 20.000,0 | % 100,20 | 20.040.352,00 | 1,11 |
| IT0005466617 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2022 | EUR | 17.000,0 | % 100,10 | 17.017.000,00 | 0,94 |
| IT0004801541 | 5,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22 | EUR | 5.000,0 | % 102,43 | 5.121.500,00 | 0,28 |
| IT0005086886 | 1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22 | EUR | 23.000,0 | % 100,06 | 23.014.375,00 | 1,27 |
| IT0005244782 | 1,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/22 | EUR | 42.000,0 | % 100,00 | 42.000.000,00 | 2,32 |
| IT0005104473 | 0,0030 % Italy Certificati di Credito Del Tesoro EUR FLR-Bonds 15/22 | EUR | 56.000,0 | % 100,11 | 56.063.375,20 | 3,10 |
| IT0005422487 | 0,0000 % Italy Certificati di Credito Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 28.09.2022 | EUR | 15.000,0 | % 100,20 | 15.030.637,50 | 0,83 |
| XS1615501837 | 0,2760 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 17/22 | EUR | 35.518,0 | % 100,07 | 35.541.310,46 | 1,97 |
| XS1689739347 | 0,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/22 | EUR | 20.930,0 | % 100,36 | 21.005.574,04 | 1,16 |
| IT0005199267 | 0,2270 % UniCredit EUR FLR-Notes 16/23 | EUR | 13.777,0 | % 100,04 | 13.782.477,74 | 0,76 |
| XS1754213947 | 1,0000 % UniCredit EUR MTN 18/23 | EUR | 20.000,0 | % 100,71 | 20.141.258,00 | 1,11 |
| XS2031235315 | 1,0000 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/22 | EUR | 6.000,0 | % 100,35 | 6.021.167,40 | 0,33 |
| Noruega | | | | | 11.164.770,72 | 0,61 |
| XS1781346801 | 0,7500 % Santander Consumer Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 11.100,0 | % 100,58 | 11.164.770,72 | 0,61 |
| España | | | | | 72.781.828,60 | 4,02 |
| XS1788584321 | 0,1020 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 18/23 | EUR | 21.000,0 | % 100,35 | 21.073.565,10 | 1,16 |
| XS2384578824 | 0,5020 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/23 | EUR | 7.500,0 | % 101,10 | 7.582.792,50 | 0,42 |
| XS1689234570 | 0,2670 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/23 | EUR | 8.000,0 | % 100,54 | 8.043.211,20 | 0,45 |
| XS1717591884 | 0,2210 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/24 | EUR | 13.200,0 | % 100,54 | 13.271.442,36 | 0,73 |
| XS2115156270 | 0,0000 % Banco Santander EUR FLR-MTN 20/25 | EUR | 14.800,0 | % 100,04 | 14.805.606,24 | 0,82 |
| XS2293577354 | 0,1330 % Banco Santander EUR FLR-MTN 21/26 | EUR | 8.000,0 | % 100,07 | 8.005.211,20 | 0,44 |
| Suiza | | | | | 14.079.092,80 | 0,78 |
| CH0591979635 | 0,4370 % Credit Suisse Group EUR FLR-MTN 21/26 | EUR | 4.000,0 | % 98,81 | 3.952.396,80 | 0,22 |
| CH0302790123 | 1,7500 % UBS Group EUR Notes 15/22 | EUR | 10.000,0 | % 101,27 | 10.126.696,00 | 0,56 |
| Países Bajos | | | | | 57.317.494,83 | 3,16 |
| XS2240469523 | 0,1420 % BMW Finance EUR FLR-MTN 20/23 | EUR | 10.000,0 | % 100,58 | 10.057.922,00 | 0,55 |
| DE000A190ND6 | 0,2500 % Daimler International Finance EUR MTN 18/22 | EUR | 10.338,0 | % 100,07 | 10.345.712,15 | 0,57 |
| XS1882544205 | 0,3570 % ING Groep EUR FLR-MTN 18/23 | EUR | 20.600,0 | % 100,90 | 20.785.292,88 | 1,15 |
| XS1693260702 | 0,7500 % LeasePlan EUR MTN 17/22 | EUR | 7.000,0 | % 100,47 | 7.032.718,70 | 0,39 |
| XS1871439342 | 0,7500 % Rabobank EUR MTN 18/23 | EUR | 9.000,0 | % 101,06 | 9.095.849,10 | 0,50 |
| Reino Unido | | | | | 73.263.457,54 | 4,05 |
| XS1716820029 | 0,6250 % Barclays EUR FLR-MTN 17/23 | EUR | 4.750,0 | % 100,37 | 4.767.564,08 | 0,26 |
| XS2342059784 | 0,4720 % Barclays EUR FLR-Notes 21/26 | EUR | 10.000,0 | % 100,78 | 10.077.769,00 | 0,56 |
| XS1116480697 | 1,5000 % Barclays EUR MTN 14/22 | EUR | 7.500,0 | % 100,00 | 7.500.000,00 | 0,42 |
| XS1681855539 | 0,0000 % HSBC Holdings EUR FLR-MTN 17/23 | EUR | 20.000,0 | % 100,12 | 20.023.350,00 | 1,11 |
| XS2059885058 | 0,2500 % Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 19/22 | EUR | 13.000,0 | % 100,22 | 13.028.988,70 | 0,72 |
| XS1749378342 | 0,6250 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 18/24 | EUR | 6.900,0 | % 100,50 | 6.934.763,58 | 0,38 |
| XS1837997979 | 1,1250 % NatWest Markets EUR MTN 18/23 | EUR | 10.806,0 | % 101,16 | 10.931.022,18 | 0,60 |
| EE. UU. | | | | | 242.337.243,88 | 13,39 |
| XS1907118464 | 0,5200 % AT&T EUR FLR-Notes 18/23 | EUR | 1.656,0 | % 100,68 | 1.667.217,74 | 0,09 |
| XS1144086110 | 1,4500 % AT&T EUR Notes 14/22 | EUR | 1.200,0 | % 100,12 | 1.201.491,00 | 0,07 |
| XS1602557495 | 0,2330 % Bank of America EUR FLR-MTN 17/23 | EUR | 31.570,0 | % 100,05 | 31.585.399,85 | 1,75 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| XS1811433983 | 0,1480 % Bank of America EUR FLR-MTN 18/24 | EUR | 28.400,0 | % 100,19 | 28.454.763,72 | 1,57 |
| XS2345784057 | 0,4720 % Bank of America EUR FLR-MTN 21/25 | EUR | 19.800,0 | % 100,70 | 19.938.724,74 | 1,10 |
| XS1485748393 | 0,9550 % General Motors Financial EUR MTN 16/23 | EUR | 8.000,0 | % 100,31 | 8.024.488,00 | 0,44 |
| XS2049548444 | 0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22 | EUR | 21.290,0 | % 100,09 | 21.309.556,99 | 1,18 |
| XS1691349523 | 0,1370 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/23 | EUR | 21.793,0 | % 100,02 | 21.796.663,40 | 1,20 |
| XS2107332483 | 0,0000 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 20/23 | EUR | 26.392,0 | % 100,01 | 26.395.620,98 | 1,46 |
| XS233835360 | 0,4530 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24 | EUR | 25.267,0 | % 100,43 | 25.375.142,76 | 1,40 |
| XS2441551970 | 0,4490 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 22/25 | EUR | 15.000,0 | % 100,32 | 15.047.250,00 | 0,83 |
| XS1265805090 | 2,0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 15/23 | EUR | 10.500,0 | % 102,24 | 10.735.671,45 | 0,59 |
| XS1529838085 | 1,0000 % Morgan Stanley EUR MTN 16/22 | EUR | 15.550,0 | % 100,84 | 15.680.867,25 | 0,87 |
| XS1288903278 | 1,5000 % Wells Fargo EUR MTN 15/22 | EUR | 15.000,0 | % 100,83 | 15.124.386,00 | 0,84 |
| Participaciones de inversión | | | | | 174.646.435,00 | 9,65 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Francia | | | | | 174.646.435,00 | 9,65 |
| FR0013090669 | Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%) | Shs | 1.200 | EUR 92.253,32 | 110.703.984,00 | 6,12 |
| FR0010865618 | Allianz Euro Short Term 12 mois -C/D- EUR - (0,150%) | Shs | 1.200 | EUR 10.412,33 | 12.494.796,00 | 0,69 |
| FR0013106713 | Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%) | Shs | 350 | EUR 146.993,30 | 51.447.655,00 | 2,84 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 1.620.439.279,30 | 89,52 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 230.356.837,60 | 12,73 |
| Depósitos a la vista | | | | | 102.800.505,00 | 5,68 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 102.213.534,69 | 5,65 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 586.970,31 | 0,03 |
| Depósitos a plazo | | | | | 127.556.332,60 | 7,05 |
| XS2398287362 | 0,0000 % ENBW International Finance (08.10.2021 - 08.04.2022) | EUR | 15.000,0 | % 100,01 | 15.000.750,00 | 0,83 |
| XS2455362918 | 0,0000 % ENEL Finance Interantional (09.03.2022 - 08.04.2022) | EUR | 20.000,0 | % 100,01 | 20.001.200,00 | 1,11 |
| XS2461746013 | 0,0000 % ENEL Finance Interantional (21.03.2022 - 21.04.2022) | EUR | 10.000,0 | % 100,02 | 10.001.550,00 | 0,55 |
| XS2465641673 | 0,0000 % Fiserv (31.03.2022 - 26.05.2022) | EUR | 15.000,0 | % 100,04 | 15.005.835,60 | 0,83 |
| DE000A3UGQZ0 | 0,0000 % Fresenius Finance Ireland (29.03.2022 - 30.05.2022) | EUR | 20.000,0 | % 100,03 | 20.005.800,00 | 1,11 |
| XS2464724918 | 0,0000 % Repsol Europe Finance (01.04.2022 - 01.06.2022) | EUR | 15.000,0 | % 100,10 | 15.014.292,75 | 0,83 |
| FR0127247759 | 0,0000 % Schneider Electric (29.03.2022 - 29.09.2022) | EUR | 12.500,0 | % 100,15 | 12.518.454,25 | 0,69 |
| XS2462463279 | 0,0000 % Vattenfall (23.03.2022 - 05.07.2022) | EUR | 10.000,0 | % 100,04 | 10.004.200,00 | 0,55 |
| XS2464285571 | 0,0000 % Vattenfall (29.03.2022 - 08.07.2022) | EUR | 10.000,0 | % 100,04 | 10.004.250,00 | 0,55 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 230.356.837,60 | 12,73 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|----------------|---|---|-------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | 55.570,00 | 0,00 | |
| Operaciones de futuros | | | | 55.570,00 | 0,00 | |
| Futuros de bonos vendidos | | | | 55.570,00 | 0,00 | |
| | 2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22 | Ctr | -300 EUR | 110,69 | 55.570,00 | 0,00 |
| Derivados extrabursátiles | | | | -1.919.836,18 | -0,10 | |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -792.407,98 | -0,04 | |
| | Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022 | EUR | -71.614.871,95 | | -792.965,64 | -0,04 |
| | Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | USD | -254.446,33 | | 557,66 | 0,00 |
| Operaciones de swaps | | | | -1.127.428,20 | -0,06 | |
| Swaps de operaciones crediticias | | | | -1.127.428,20 | -0,06 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Comprador de protección | | | | 224.920,36 | 0,01 |
| Citigroup Global Markets Europe 1.00% 20 Jun 2026 - 1.00% - 20 Dec 2024 | EUR | 15.000.000,00 | | 259.243,68 | 0,01 |
| Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2027 | EUR | 15.000.000,00 | | -34.323,32 | 0,00 |
| Vendedor de protección | | | | -1.352.348,56 | -0,07 |
| Assicurazioni Generali 5.13% 16 Sep 2024 - 1.00% - 20 Jun 2022 | EUR | 25.000.000,00 | | -58.024,11 | 0,00 |
| Bank of America 1.00% 24 Apr 2023 - 1.00% - 20 Jun 2022 | EUR | 25.000.000,00 | | -60.268,28 | 0,00 |
| Citigroup Global Markets Europe 1.00% 20 Jun 2026 - 1.00% - 20 Jun 2022 | EUR | 15.000.000,00 | | -37.998,47 | 0,00 |
| Citigroup Global Markets Europe 1.00% 20 Jun 2026 - 1.00% - 20 Jun 2022 | EUR | 25.000.000,00 | | -64.407,86 | 0,00 |
| Citigroup Global Markets Europe 1.00% 20 Jun 2026 - 1.00% - 20 Jun 2022 | EUR | 10.000.000,00 | | -24.498,53 | 0,00 |
| Citigroup Global Markets Europe 1.00% 20 Jun 2026 - 1.00% - 20 Jun 2022 | EUR | 10.000.000,00 | | -16.363,98 | 0,00 |
| Deutsche Telekom International Finance 0.88% 30 Jan 2024 - 1.00% - 20 Jun 2022 | EUR | 15.000.000,00 | | -36.811,13 | 0,00 |
| Enel 5.25% 20 May 2024 - 1.00% - 20 Jun 2022 | EUR | 30.000.000,00 | | -118.259,87 | -0,01 |
| Energias de Portugal 1.63% 15 Apr 2027 - 5.00% - 20 Jun 2022 | EUR | 25.000.000,00 | | -553.588,44 | -0,03 |
| Iberdrola International 1.13% 27 Jan 2023 - 1.00% - 20 Jun 2022 | EUR | 25.000.000,00 | | -82.091,14 | -0,01 |
| Morgan Stanley 3.75% 25 Feb 2023 - 1.00% - 20 Jun 2022 | EUR | 25.000.000,00 | | -59.816,47 | 0,00 |
| Naturgy Capital Markets 1.13% 11 Apr 2024 - 1.00% - 20 Jun 2022 | EUR | 30.000.000,00 | | -121.142,23 | -0,01 |
| UBS Group 3.49% 23 May 2023 - 1.00% - 20 Jun 2022 | EUR | 25.000.000,00 | | -66.040,36 | -0,01 |
| Volkswagen International Finance 0.88% 16 Jan 2023 - 1.00% - 20 Jun 2022 | EUR | 25.000.000,00 | | -53.037,69 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | -1.864.266,18 | -0,10 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | EUR -38.848.185,14 | -2,15 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | EUR 1.810.083.665,58 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|---------------------------------|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | | |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A11 7VV/ISIN: LU1089088741 | 98,12 | 98,56 | 98,94 |
| - Clase AT2 (EUR) (acumulación) | WKN: A2A F4Y/ISIN: LU1383852487 | 98,29 | 98,73 | 99,10 |
| - Clase I (EUR) (distribución) | WKN: A11 7VY/ISIN: LU1089089129 | 967,11 | 971,25 | 975,02 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A11 7VZ/ISIN: LU1089089392 | 985,51 | 989,73 | 993,08 |
| - Clase I3 (EUR) (distribución) | WKN: A2D XYW/ISIN: LU1687709953 | 980,06 | 984,26 | 988,08 |
| - Clase P (EUR) (distribución) | WKN: A2D S6F/ISIN: LU1629312619 | 977,47 | 981,86 | 986,15 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D WZ9/ISIN: LU1677194497 | 98,28 | 98,72 | 99,08 |
| - Clase VarioZins A (EUR) (distribución) | WKN: A11 94A/ISIN: LU1100107371 | 96,22 | 96,64 | 97,06 |
| - Clase VarioZins P (EUR) (distribución) | WKN: A2A NRH/ISIN: LU1451583543 | 973,97 | 978,33 | 982,53 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) | WKN: A14 YHY/ISIN: LU1278851099 | 994,20 | 998,11 | 1.000,79 |
| - Clase VarioZins A (H2-USD) (distribución) | WKN: A2D MJE/ISIN: LU1573296008 | 10,68 | 10,67 | 10,62 |
| - Clase VarioZins P (H2-USD) (distribución) | WKN: A2D MJF/ISIN: LU1573296263 | 1.068,82 | 1.068,70 | 1.063,45 |
| Acciones en circulación | | 7.093.202 | 7.251.735 | 7.442.555 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A11 7VV/ISIN: LU1089088741 | 690.835 | 591.215 | 162.661 |
| - Clase AT2 (EUR) (acumulación) | WKN: A2A F4Y/ISIN: LU1383852487 | 238.255 | 251.487 | 273.904 |
| - Clase I (EUR) (distribución) | WKN: A11 7VY/ISIN: LU1089089129 | 208.461 | 145.456 | 293.942 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A11 7VZ/ISIN: LU1089089392 | 45.022 | 44.304 | 15.220 |
| - Clase I3 (EUR) (distribución) | WKN: A2D XYW/ISIN: LU1687709953 | 51.426 | 44.011 | 27.601 |
| - Clase P (EUR) (distribución) | WKN: A2D S6F/ISIN: LU1629312619 | 579.836 | 2.596 | 248 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D WZ9/ISIN: LU1677194497 | 73.738 | 70.257 | 205.237 |
| - Clase VarioZins A (EUR) (distribución) | WKN: A11 94A/ISIN: LU1100107371 | 2.379.777 | 2.785.403 | 2.896.918 |
| - Clase VarioZins P (EUR) (distribución) | WKN: A2A NRH/ISIN: LU1451583543 | 579.836 | 790.863 | 757.627 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) | WKN: A14 YHY/ISIN: LU1278851099 | 551.958 | 465.844 | 524.813 |
| - Clase VarioZins A (H2-USD) (distribución) | WKN: A2D MJE/ISIN: LU1573296008 | 2.220.314 | 1.999.196 | 2.220.649 |
| - Clase VarioZins P (H2-USD) (distribución) | WKN: A2D MJF/ISIN: LU1573296263 | 51.074 | 61.102 | 62.626 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | | 1.810,1 | 1.903,6 | 2.020,6 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Francia | 24,81 |
| Italia | 20,76 |
| EE. UU. | 13,39 |
| Alemania | 8,84 |
| Reino Unido | 4,05 |
| España | 4,02 |
| Dinamarca | 3,19 |
| Países Bajos | 3,16 |
| Guernsey | 2,26 |
| Otros países | 5,04 |
| Otros activos netos | 10,48 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 3.113.889,76 |
| - operaciones de swap | 2.071.249,91 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -373.994,60 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 533.170,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 5.344.315,07 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | -195.180,56 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -306.344,07 |
| Comisión única | -2.151.836,17 |
| Otros gastos | -7.955,13 |
| Gastos totales | -2.661.315,93 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 2.682.999,14 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -4.420.942,82 |
| - operaciones de futuros financieros | 57.902,14 |
| - contratos de divisas a plazo | 4.895.197,05 |
| - divisas | -3.320,77 |
| - operaciones de swap | -581.561,93 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 2.630.272,81 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -5.061.925,90 |
| - operaciones de futuros financieros | 55.570,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -1.608.242,62 |
| - divisas | 17.975,66 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -725.010,17 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -4.691.360,22 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 1.620.439.279,30 |
| (Precio de compra EUR 1.625.956.478,93) | |
| Depósitos a plazo | 127.556.332,60 |
| Depósitos bancarios | 102.800.505,00 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 2.093.077,21 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 3.460.297,90 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 500.208,30 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 6.000.000,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 55.570,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 259.243,68 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 557,66 |
| Activo total | 1.863.165.071,65 |
| Pasivo bancario | -132,09 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | -704.649,01 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | -9.166,67 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -49.691.809,56 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -496.011,22 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -1.386.671,88 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -792.965,64 |
| Pasivo total | -53.081.406,07 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 1.810.083.665,58 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 1.903.565.547,63 |
| Suscripciones | 732.857.382,29 |
| Reembolsos | -821.647.904,12 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -4.691.360,22 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 1.810.083.665,58 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 7.251.735 | | |
| - emitido | | 2.736.421 | |
| - reembolsado | | -2.894.954 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 7.093.202 |

Allianz Food Security

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 83.024.370,78 | 97,03 |
| Acciones | | | | | 82.077.325,98 | 95,92 |
| Australia | | | | | 1.923.185,49 | 2,25 |
| AU000000SHV6 | Select Harvests | Shs | 480.805 | AUD 5,35 | 1.923.185,49 | 2,25 |
| Canadá | | | | | 4.854.898,88 | 5,67 |
| CA1208311029 | Burcon NutraScience | Shs | 620.795 | CAD 1,18 | 584.860,76 | 0,68 |
| CA67077M1086 | Nutrien | Shs | 16.307 | USD 102,06 | 1.664.292,42 | 1,94 |
| CA8676EP1086 | SunOpta | Shs | 499.185 | USD 5,22 | 2.605.745,70 | 3,05 |
| Francia | | | | | 491.049,16 | 0,57 |
| FR0000052516 | Vilmorin & Compagnie | Shs | 10.039 | EUR 43,95 | 491.049,16 | 0,57 |
| Alemania | | | | | 4.132.671,16 | 4,83 |
| DE0006602006 | GEA Group | Shs | 32.123 | EUR 37,50 | 1.340.673,42 | 1,57 |
| DE000A161408 | HelloFresh | Shs | 47.434 | EUR 43,59 | 2.301.188,81 | 2,69 |
| DE000SYM9999 | Symrise | Shs | 4.044 | EUR 109,05 | 490.808,93 | 0,57 |
| Hong Kong | | | | | 454.343,03 | 0,53 |
| KYG4387E1070 | Health & Happiness H&H International Holdings | Shs | 322.800 | HKD 11,02 | 454.343,03 | 0,53 |
| Irlanda | | | | | 4.953.386,47 | 5,79 |
| IE0004906560 | Kerry Group -A- | Shs | 20.793 | EUR 102,00 | 2.360.439,97 | 2,76 |
| IE00BK9ZQ967 | Trane Technologies | Shs | 16.350 | USD 158,59 | 2.592.946,50 | 3,03 |
| Isla de Man | | | | | 696.415,55 | 0,81 |
| IM00B6QH1J21 | Agronomics | Shs | 2.695.160 | GBP 0,20 | 696.415,55 | 0,81 |
| Japón | | | | | 1.993.319,68 | 2,33 |
| JP3266400005 | Kubota | Shs | 105.755 | JPY 2.303,00 | 1.993.319,68 | 2,33 |
| Luxemburgo | | | | | 2.471.719,94 | 2,89 |
| FR0014000MR3 | Eurofins Scientific | Shs | 24.325 | EUR 91,30 | 2.471.719,94 | 2,89 |
| Noruega | | | | | 162.203,89 | 0,19 |
| NO0010874597 | Kalera | Shs | 273.422 | NOK 5,16 | 162.203,89 | 0,19 |
| Suecia | | | | | 1.790.773,41 | 2,09 |
| SE0000695876 | Alfa Laval | Shs | 51.555 | SEK 322,40 | 1.790.773,41 | 2,09 |
| Suiza | | | | | 2.819.369,82 | 3,30 |
| CH0002432174 | Bucher Industries | Shs | 5.827 | CHF 375,20 | 2.364.835,48 | 2,77 |
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 3.470 | CHF 121,10 | 454.534,34 | 0,53 |
| Países Bajos | | | | | 2.175.064,86 | 2,54 |
| NL0010583399 | Corbion | Shs | 43.543 | EUR 31,70 | 1.536.219,40 | 1,79 |
| NL0000009827 | DSM | Shs | 3.499 | EUR 164,05 | 638.845,46 | 0,75 |
| Reino Unido | | | | | 9.607.038,73 | 11,23 |
| GB0002318888 | Cranwick | Shs | 47.118 | GBP 35,74 | 2.208.813,65 | 2,58 |
| GB0002074580 | Genus | Shs | 23.329 | GBP 28,36 | 867.800,77 | 1,01 |
| VGG6564A1057 | Nomad Foods | Shs | 119.406 | USD 22,46 | 2.681.858,76 | 3,14 |
| GB00B3MBS747 | Ocado Group | Shs | 31.464 | GBP 11,61 | 479.141,55 | 0,56 |
| GB0008754136 | Tate & Lyle | Shs | 293.023 | GBP 7,38 | 2.837.991,43 | 3,32 |
| GB00B10RZP78 | Unilever | Shs | 11.475 | GBP 35,31 | 531.432,57 | 0,62 |
| EE. UU. | | | | | 43.551.885,91 | 50,90 |
| US0010841023 | AGCO | Shs | 32.356 | USD 145,14 | 4.696.149,84 | 5,49 |
| US03783T1034 | AppHarvest | Shs | 81.392 | USD 5,40 | 439.516,80 | 0,51 |
| US0394831020 | Archer-Daniels-Midland | Shs | 15.547 | USD 89,30 | 1.388.347,10 | 1,62 |
| NO0010768500 | Atlantic Sapphire | Shs | 380.664 | NOK 34,95 | 1.529.562,01 | 1,79 |
| US07831C1036 | Bellring Distribution | Shs | 84.224 | USD 23,40 | 1.970.841,60 | 2,30 |
| US05550J1016 | BJ's Wholesale Club Holdings | Shs | 36.288 | USD 67,02 | 2.432.021,76 | 2,84 |
| BMG169621056 | Bunge | Shs | 25.216 | USD 109,71 | 2.766.447,36 | 3,23 |
| US2441991054 | Deere | Shs | 10.676 | USD 415,55 | 4.436.411,80 | 5,19 |
| US2566771059 | Dollar General | Shs | 4.388 | USD 227,47 | 998.138,36 | 1,17 |
| US3131483063 | Federal Agricultural Mortgage -C- | Shs | 6.197 | USD 111,05 | 688.176,85 | 0,80 |
| US4052171000 | Hain Celestial Group | Shs | 20.059 | USD 34,74 | 696.849,66 | 0,82 |
| US44888K2096 | Hydrofarm Holdings Group | Shs | 115.216 | USD 16,17 | 1.863.042,72 | 2,18 |
| US5355551061 | Lindsay | Shs | 6.621 | USD 154,68 | 1.024.136,28 | 1,20 |
| US53960E1064 | Local Bounti | Shs | 70.000 | USD 7,61 | 532.700,00 | 0,62 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|--------|---|---|---------------|
| US57165B1061 | Marrone Bio Innovations | Shs | 1.000.928 | USD | 1,02 | 1.020.946,56 | 1,19 |
| US5797802064 | McCormick | Shs | 4.377 | USD | 97,26 | 425.707,02 | 0,50 |
| US58470H1014 | Medifast | Shs | 20.621 | USD | 171,04 | 3.527.015,84 | 4,12 |
| US60510V1089 | Mission Produce | Shs | 53.085 | USD | 12,82 | 680.549,70 | 0,80 |
| US7851351046 | S&W Seed | Shs | 171.814 | USD | 2,21 | 379.708,94 | 0,44 |
| US81211K1007 | Sealed Air | Shs | 13.389 | USD | 68,28 | 914.200,92 | 1,07 |
| US82900L1026 | Simply Good Foods | Shs | 27.774 | USD | 38,30 | 1.063.744,20 | 1,24 |
| US88830R1014 | Titan Machinery | Shs | 13.613 | USD | 29,35 | 399.541,55 | 0,47 |
| US8923561067 | Tractor Supply | Shs | 7.106 | USD | 232,85 | 1.654.632,10 | 1,93 |
| US8962391004 | Trimble | Shs | 6.567 | USD | 72,91 | 478.799,97 | 0,56 |
| KYG1117K1141 | Union Acquisition | Shs | 48.937 | USD | 13,02 | 637.159,74 | 0,75 |
| US9202531011 | Valmont Industries | Shs | 13.388 | USD | 237,91 | 3.185.139,08 | 3,72 |
| US96684W1009 | Whole Earth Brands | Shs | 148.102 | USD | 7,39 | 1.094.473,78 | 1,28 |
| US9892071054 | Zebra Technologies -A- | Shs | 6.117 | USD | 429,61 | 2.627.924,37 | 3,07 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | | 947.044,80 | 1,11 |
| EE. UU. | | | | | | 947.044,80 | 1,11 |
| US3765491010 | Gladstone Land Real Estate Investment Trust | Shs | 25.295 | USD | 37,44 | 947.044,80 | 1,11 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 83.024.370,78 | 97,03 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 2.608.961,87 | 3,05 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 2.608.961,87 | 3,05 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | USD | | | | 2.608.961,87 | 3,05 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 2.608.961,87 | 3,05 |
| Descripción | | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo | |
| Derivados | | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | | -653,99 | 0,00 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | | -653,99 | 0,00 |
| | Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -1.994,51 | | 8,46 | 0,00 | |
| | Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -23.659,08 | | -662,45 | 0,00 | |
| Inversiones en derivados | | | | | | -653,99 | 0,00 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | | -65.652,18 | -0,08 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | | 85.567.026,48 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 |
|---|---------------------------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A2Q AGM/ISIN: LU2211817197 | 100,18 | 112,30 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AGP/ISIN: LU2211817601 | 100,03 | 112,10 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q A86/ISIN: LU2215374088 | 98,92 | 111,30 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2Q AFU/ISIN: LU2211813790 | 967,90 | 1.137,64 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AGR/ISIN: LU2211817940 | 1.018,20 | 1.135,35 |
| - Clase PT10 (EUR) (acumulación) | WKN: A3C NLX/ISIN: LU2337294776 | 863,69 | 962,15 |
| - Clase PT2 (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q A88/ISIN: LU2215374245 | 1.018,81 | 1.135,07 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AGV/ISIN: LU2211818328 | 101,24 | 113,04 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AGX/ISIN: LU2211818757 | 1.018,83 | 1.136,47 |
| - Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AGZ/ISIN: LU2211818914 | 94.294,63 | 110.240,30 |
| - Clase P (GBP) (distribución) | WKN: A2Q A87/ISIN: LU2215374161 | 946,55 | 1.077,27 |
| - Clase PT (GBP) (acumulación) | WKN: A3C R9C/ISIN: LU2354777000 | 830,31 | 943,23 |
| - Clase WT (GBP) (acumulación) | WKN: A3C R9D/ISIN: LU2354777182 | 829,88 | 943,27 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q AGQ/ISIN: LU2211817866 | 9,46 | 11,05 |
| - Clase PT10 (USD) (acumulación) | WKN: A3C NLY/ISIN: LU2337294859 | 790,35 | 917,83 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q AGW/ISIN: LU2211818674 | 9,57 | 11,14 |
| Acciones en circulación | | 1.634.206 | 1.620.354 |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A2Q AGM/ISIN: LU2211817197 | 300.376 | 313.867 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AGP/ISIN: LU2211817601 | 89.393 | 83.677 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q A86/ISIN: LU2215374088 | 58.592 | 52.504 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2Q AFU/ISIN: LU2211813790 | 10 | 10 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AGR/ISIN: LU2211817940 | 331 | 342 |
| - Clase PT10 (EUR) (acumulación) | WKN: A3C NLX/ISIN: LU2337294776 | 1 | 1 |
| - Clase PT2 (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q A88/ISIN: LU2215374245 | 6.001 | 6.001 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AGV/ISIN: LU2211818328 | 10 | 10 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AGX/ISIN: LU2211818757 | 11.531 | 28.078 |
| - Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AGZ/ISIN: LU2211818914 | 0 | 0 |
| - Clase P (GBP) (distribución) | WKN: A2Q A87/ISIN: LU2215374161 | 2.580 | 2.589 |
| - Clase PT (GBP) (acumulación) | WKN: A3C R9C/ISIN: LU2354777000 | 1 | 1 |
| - Clase WT (GBP) (acumulación) | WKN: A3C R9D/ISIN: LU2354777182 | 20 | 5 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q AGQ/ISIN: LU2211817866 | 1.163.769 | 1.133.152 |
| - Clase PT10 (USD) (acumulación) | WKN: A3C NLY/ISIN: LU2337294859 | 1.473 | 1 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q AGW/ISIN: LU2211818674 | 118 | 118 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | | 85,6 | 120,3 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 52,01 |
| Reino Unido | 11,23 |
| Irlanda | 5,79 |
| Canadá | 5,67 |
| Alemania | 4,83 |
| Suiza | 3,30 |
| Luxemburgo | 2,89 |
| Países Bajos | 2,54 |
| Japón | 2,33 |
| Australia | 2,25 |
| Suecia | 2,09 |
| Otros países | 2,10 |
| Otros activos netos | 2,97 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -172,00 |
| Ingresos por dividendos | 380.263,88 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 15.131,57 |
| Ingresos totales | 395.223,45 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -20.089,95 |
| Comisión única | -793.651,07 |
| Otros gastos | -558,35 |
| Gastos totales | -814.299,37 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -419.075,92 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -8.826.860,74 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -204,03 |
| - divisas | -532.469,28 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -9.778.609,97 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -6.196.710,36 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -738,32 |
| - divisas | -399,60 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -15.976.458,25 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 83.024.370,78 |
| (Precio de compra USD 99.734.265,84) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 2.608.961,87 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 60.972,95 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 32.014,57 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 8,46 |
| Activo total | 85.726.328,63 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -35.112,03 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -123.527,67 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -662,45 |
| Pasivo total | -159.302,15 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 85.567.026,48 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 120.267.311,13 |
| Suscripciones | 30.133.241,08 |
| Reembolsos | -48.850.755,42 |
| Distribución | -6.312,06 |
| Resultado de las operaciones | -15.976.458,25 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 85.567.026,48 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.620.354 |
| - emitido | 297.529 |
| - reembolsado | -283.677 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 1.634.206 |

Allianz GEM Equity High Dividend

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 114.548.756,76 | 99,03 |
| Acciones | | | | | 108.386.324,83 | 93,70 |
| Brasil | | | | | 11.734.394,21 | 10,14 |
| BRITUBACNPR1 | Itaú Unibanco Holding -S- | Shs | 138.850 | BRL 27,83 | 727.629,54 | 0,63 |
| BRJBSSACNOR8 | JBS | Shs | 759.500 | BRL 36,86 | 5.271.501,60 | 4,55 |
| BRPETRACNPR6 | Petroleo Brasileiro | Shs | 686.700 | BRL 32,99 | 4.265.801,05 | 3,69 |
| BRVALEACNOR0 | Vale | Shs | 81.400 | BRL 95,87 | 1.469.462,02 | 1,27 |
| China | | | | | 30.802.407,15 | 26,63 |
| KYG017191142 | Alibaba Group Holding | Shs | 163.700 | HKD 112,10 | 2.105.946,83 | 1,82 |
| CNE1000001W2 | Anhui Conch Cement -H- | Shs | 65.500 | HKD 40,30 | 302.928,03 | 0,26 |
| CNE1000001Z5 | Bank of China -H- | Shs | 2.120.000 | HKD 3,15 | 766.371,82 | 0,66 |
| CNE100000205 | Bank of Communications -H- | Shs | 1.140.000 | HKD 5,62 | 735.248,72 | 0,64 |
| CNE100002G76 | Bank of Jiangsu -A- | Shs | 1.288.300 | CNY 7,05 | 1.284.855,20 | 1,11 |
| CNE1000002Q2 | China Petroleum & Chemical -H- | Shs | 6.736.000 | HKD 3,93 | 3.037.999,79 | 2,63 |
| CNE100000866 | China Railway Group -A- | Shs | 3.056.917 | CNY 6,03 | 2.607.648,33 | 2,25 |
| CNE000001G87 | China Yangtze Power -A- | Shs | 195.200 | CNY 22,00 | 607.505,98 | 0,52 |
| KYG211641017 | Chlitina Holding | Shs | 52.000 | TWD 203,00 | 331.036,88 | 0,29 |
| CNE100003662 | Contemporary Amperex Technology -A- | Shs | 9.200 | CNY 512,30 | 666.745,73 | 0,58 |
| CNE000000DG7 | ENN Natural Gas -A- | Shs | 1.133.960 | CNY 17,71 | 2.840.955,03 | 2,46 |
| KYG4102M1033 | Greentown Management Holdings | Shs | 874.000 | HKD 6,71 | 673.018,59 | 0,58 |
| CNE1000003G1 | Industrial & Commercial Bank of China -H- | Shs | 1.585.000 | HKD 4,81 | 874.918,20 | 0,76 |
| KYG8208B1014 | JD.com -A- | Shs | 61.769 | HKD 234,00 | 1.658.744,66 | 1,43 |
| CNE1000003J5 | Jiangsu Expressway -H- | Shs | 420.000 | HKD 8,20 | 395.235,78 | 0,34 |
| HK0992009065 | Lenovo Group | Shs | 870.000 | HKD 8,52 | 850.652,06 | 0,74 |
| CNE1000003W8 | PetroChina -H- | Shs | 5.478.000 | HKD 4,06 | 2.552.355,54 | 2,21 |
| CNE1000029W3 | Postal Savings Bank of China -H- | Shs | 5.811.000 | HKD 6,35 | 4.234.651,85 | 3,66 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings | Shs | 68.800 | HKD 374,20 | 2.954.509,10 | 2,55 |
| KYG9431R1039 | Want Want China Holdings | Shs | 1.590.000 | HKD 7,24 | 1.321.079,03 | 1,14 |
| Hong Kong | | | | | 3.035.919,18 | 2,62 |
| HK2388011192 | BOC Hong Kong Holdings | Shs | 298.000 | HKD 29,70 | 1.015.700,87 | 0,88 |
| BMG2113B1081 | China Resources Gas Group | Shs | 128.000 | HKD 33,25 | 488.421,45 | 0,42 |
| KYG8187G1055 | SITC International Holdings | Shs | 481.000 | HKD 27,75 | 1.531.796,86 | 1,32 |
| India | | | | | 6.225.629,68 | 5,38 |
| INE263A01024 | Bharat Electronics | Shs | 459.152 | INR 207,95 | 1.133.409,69 | 0,98 |
| INE009A01021 | Infosys | Shs | 110.296 | INR 1.906,75 | 2.496.462,42 | 2,16 |
| INE002A01018 | Reliance Industries | Shs | 20.227 | INR 2.636,35 | 633.003,42 | 0,55 |
| INE062A01020 | State Bank of India | Shs | 234.980 | INR 494,65 | 1.379.750,08 | 1,19 |
| INE467B01029 | Tata Consultancy Services | Shs | 13.120 | INR 3.743,40 | 583.004,07 | 0,50 |
| México | | | | | 6.626.346,90 | 5,73 |
| MXP001691213 | America Movil | Shs | 4.493.900 | MXN 20,75 | 4.215.911,75 | 3,65 |
| MX01AC100006 | Arca Continental | Shs | 412.300 | MXN 129,31 | 2.410.435,15 | 2,08 |
| Sudáfrica | | | | | 8.346.118,46 | 7,22 |
| ZAE000255915 | Absa Group | Shs | 102.787 | ZAR 190,08 | 1.212.042,81 | 1,05 |
| ZAE000035861 | Capitec Bank Holdings | Shs | 20.368 | ZAR 2.328,72 | 2.942.449,41 | 2,55 |
| ZAE000066304 | FirstRand | Shs | 451.929 | ZAR 75,96 | 2.129.602,32 | 1,84 |
| ZAE000004875 | Nedbank Group | Shs | 141.600 | ZAR 234,74 | 2.062.023,92 | 1,78 |
| Corea del Sur | | | | | 12.536.268,66 | 10,84 |
| KR7215000001 | GOLFZON | Shs | 9.883 | KRW 156.800,00 | 1.148.784,81 | 0,99 |
| KR7086790003 | Hana Financial Group | Shs | 80.978 | KRW 48.600,00 | 2.917.475,01 | 2,52 |
| KR7030200000 | KT | Shs | 143.764 | KRW 35.700,00 | 3.804.715,55 | 3,29 |
| KR7005931001 | Samsung Electronics | Shs | 55.656 | KRW 63.000,00 | 2.599.299,77 | 2,25 |
| KR7000660001 | SK Hynix | Shs | 23.618 | KRW 118.000,00 | 2.065.993,52 | 1,79 |
| Taiwán | | | | | 23.917.640,53 | 20,68 |
| TW0002357001 | Asustek Computer | Shs | 257.000 | TWD 373,50 | 3.010.237,29 | 2,60 |
| TW0006147002 | Chipbond Technology | Shs | 1.017.000 | TWD 69,10 | 2.203.819,40 | 1,91 |
| TW0002412004 | Chunghwa Telecom | Shs | 339.000 | TWD 127,00 | 1.350.145,03 | 1,17 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| TW0002891009 | CTBC Financial Holding | Shs | 5.420.000 TWD | 29,40 | 4.997.164,18 | 4,32 |
| TW0002892007 | First Financial Holding | Shs | 1.235.000 TWD | 28,45 | 1.101.859,52 | 0,95 |
| TW0001301000 | Formosa Plastics | Shs | 300.000 TWD | 106,50 | 1.001.954,19 | 0,87 |
| TW0002881000 | Fubon Financial Holding | Shs | 390.300 TWD | 76,50 | 936.347,35 | 0,81 |
| TW0002382009 | Quanta Computer | Shs | 261.000 TWD | 88,30 | 722.733,54 | 0,62 |
| TW0002330008 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | Shs | 459.000 TWD | 597,00 | 8.593.380,03 | 7,43 |
| Turquía | | | | | 1.541.680,83 | 1,33 |
| TRAARCLK91H5 | Arcelik | Shs | 429.371 TRY | 58,55 | 1.541.680,83 | 1,33 |
| EE. UU. | | | | | 3.619.919,23 | 3,13 |
| US35671D8570 | Freeport-McMoRan | Shs | 35.305 USD | 50,78 | 1.610.843,23 | 1,39 |
| US61945C1036 | Mosaic | Shs | 34.127 USD | 65,52 | 2.009.076,00 | 1,74 |
| Acciones de participación | | | | | 6.152.231,87 | 5,32 |
| Brasil | | | | | 3.987.308,68 | 3,45 |
| US71654V4086 | Petroleo Brasileiro (ADR's) | Shs | 302.500 USD | 14,67 | 3.987.308,68 | 3,45 |
| India | | | | | 1.073.848,55 | 0,93 |
| US45104G1040 | ICICI Bank (ADR's) | Shs | 62.869 USD | 19,01 | 1.073.848,55 | 0,93 |
| Rusia | | | | | 0,29 | 0,00 |
| US55315J1025 | MMC Norilsk Nickel (ADR's) | Shs | 32.052 USD | 0,00 | 0,29 | 0,00 |
| Sudáfrica | | | | | 1.091.074,35 | 0,94 |
| US38059T1060 | Gold Fields (ADR's) | Shs | 78.141 USD | 15,54 | 1.091.074,35 | 0,94 |
| Warrants | | | | | 10.200,06 | 0,01 |
| Tailandia | | | | | 10.200,06 | 0,01 |
| TH0705054508 | RS -Warrants- | Shs | 135.040 THB | 2,80 | 10.200,06 | 0,01 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 114.548.756,76 | 99,03 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 275.638,12 | 0,24 |
| Depósitos a la vista | | | | | 275.638,12 | 0,24 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 275.638,12 | 0,24 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 275.638,12 | 0,24 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|---|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | 1.043.458,17 | 0,90 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 1.043.458,17 | 0,90 |
| Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022 | AUD | -3.753.215,50 | | -121.424,08 | -0,11 |
| Sold CNY / Bought EUR - 13 May 2022 | CNY | -57.131,18 | | 23,66 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought AUD - 13 May 2022 | EUR | -6.646.842,35 | | 521.385,02 | 0,45 |
| Sold EUR / Bought CNY - 13 May 2022 | EUR | -139.795,87 | | 4.620,36 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -218.744,27 | | 5.859,89 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought ZAR - 13 May 2022 | EUR | -6.455.974,42 | | 689.350,94 | 0,59 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -29.926,24 | | 266,32 | 0,00 |
| Sold ZAR / Bought EUR - 13 May 2022 | ZAR | -20.510.473,77 | | -56.623,94 | -0,03 |
| Inversiones en derivados | | | | 1.043.458,17 | 0,90 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | -196.006,18 | -0,17 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | 115.671.846,87 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A2A KY1/ISIN: LU1428086414 | 13,25 | 13,33 | 11,08 |
| - Clase AM (H2-RMB) (distribución) WKN: A2J GP8/ISIN: LU1794554128 | 11,75 | 11,81 | 9,76 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0M PER/ISIN: LU0293313242 | 98,79 | 100,36 | -- |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A0M PES/ISIN: LU0293313325 | 134,04 | 133,25 | 108,07 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A0M PEU/ISIN: LU0293313671 | 125,69 | 125,42 | 102,49 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A0M PEX/ISIN: LU0293313911 | 1.284,18 | 1.307,80 | 1.071,84 |
| - Clase AMg (HKD) (distribución) WKN: A14 ZMM/ISIN: LU1282651121 | 13,47 | 14,19 | 11,94 |
| - Clase AM (H2-USD) (distribución) WKN: A14 R51/ISIN: LU1224444064 | 11,48 | 11,54 | 9,58 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A14 ZML/ISIN: LU1282651048 | 13,09 | 13,87 | 11,76 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A0M PE0/ISIN: LU0293314216 | 8,68 | 8,98 | 7,34 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2J AMV/ISIN: LU1740822603 | 1.221,85 | 1.260,49 | 1.018,34 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2P Q6K/ISIN: LU2049825388 | 1.373,70 | 1.415,26 | 1.140,68 |
| - Clase AM (H2-ZAR) (distribución) WKN: A2A KY2/ISIN: LU1428086505 | 199,08 | 199,86 | 164,62 |
| Acciones en circulación | 5.606.807 | 4.939.984 | 6.164.770 |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A2A KY1/ISIN: LU1428086414 | 544.963 | 615.869 | 435.408 |
| - Clase AM (H2-RMB) (distribución) WKN: A2J GP8/ISIN: LU1794554128 | 82.205 | 67.798 | 58.975 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0M PER/ISIN: LU0293313242 | 55 | 11 | -- |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A0M PES/ISIN: LU0293313325 | 128.467 | 68.089 | 70.508 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A0M PEU/ISIN: LU0293313671 | 132.655 | 138.273 | 143.211 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A0M PEX/ISIN: LU0293313911 | 4.606 | 1.391 | 948 |
| - Clase AMg (HKD) (distribución) WKN: A14 ZMM/ISIN: LU1282651121 | 105.099 | 242.371 | 327.572 |
| - Clase AM (H2-USD) (distribución) WKN: A14 R51/ISIN: LU1224444064 | 19.961 | 16.658 | 16.334 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A14 ZML/ISIN: LU1282651048 | 263.570 | 261.285 | 384.723 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A0M PE0/ISIN: LU0293314216 | 3.799.909 | 2.952.447 | 3.855.003 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2J AMV/ISIN: LU1740822603 | 28.777 | 24.179 | 21.942 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2P Q6K/ISIN: LU2049825388 | 30 | 26 | 21 |
| - Clase AM (H2-ZAR) (distribución) WKN: A2A KY2/ISIN: LU1428086505 | 496.510 | 551.587 | 850.125 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 115,7 | 92,5 | 81,1 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| China | 26,63 |
| Taiwán | 20,68 |
| Brasil | 13,59 |
| Corea del Sur | 10,84 |
| Sudáfrica | 8,16 |
| India | 6,31 |
| México | 5,73 |
| EE. UU. | 3,13 |
| Hong Kong | 2,62 |
| Otros países | 1,34 |
| Otros activos netos | 0,97 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -5.907,70 |
| Ingresos por dividendos | 1.006.169,47 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 13.866,14 |
| Ingresos totales | 1.014.127,91 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -19.325,75 |
| Comisión única | -1.042.247,35 |
| Otros gastos | -495,56 |
| Gastos totales | -1.062.068,66 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -47.940,75 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 1.086.106,95 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -146.228,61 |
| - divisas | 785.670,88 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 1.677.608,47 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.487.941,50 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.269.567,88 |
| - divisas | -14.562,32 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | 1.444.672,53 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 114.548.756,76 |
| (Precio de compra EUR 98.448.038,07) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 275.638,12 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 297.992,43 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 55.207,43 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 3.259.987,50 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.221.506,19 |
| Activo total | 119.659.088,43 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -102.020,47 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -3.259.987,49 |
| Impuesto sobre plusvalías | -236.069,74 |
| Otros acreedores | -211.115,84 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -178.048,02 |
| Pasivo total | -3.987.241,56 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 115.671.846,87 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 92.521.651,97 |
| Suscripciones | 55.079.755,25 |
| Reembolsos | -32.906.367,61 |
| Distribución | -467.865,27 |
| Resultado de las operaciones | 1.444.672,53 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 115.671.846,87 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 4.939.984 |
| - emitido | 3.048.225 |
| - reembolsado | -2.381.402 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 5.606.807 |

Allianz German Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 495.842.448,04 | 95,76 |
| Acciones | | | | | 495.842.448,04 | 95,76 |
| Dinamarca | | | | | 4.762.436,31 | 0,92 |
| DK0060094928 | Orsted | Shs | 42.980 DKK | 824,20 | 4.762.436,31 | 0,92 |
| Francia | | | | | 2.999.064,72 | 0,58 |
| FR0011981968 | Worldline | Shs | 72.784 EUR | 41,21 | 2.999.064,72 | 0,58 |
| Alemania | | | | | 429.475.141,59 | 82,94 |
| DE000A1EWWW0 | adidas | Shs | 97.901 EUR | 216,40 | 21.185.776,40 | 4,09 |
| DE0008404005 | Allianz | Shs | 114.359 EUR | 217,05 | 24.821.620,95 | 4,79 |
| DE000A1DAH00 | Brenntag | Shs | 63.827 EUR | 73,90 | 4.716.815,30 | 0,91 |
| DE0005419105 | CANCOM | Shs | 57.397 EUR | 56,16 | 3.223.415,52 | 0,62 |
| DE0005439004 | Continental | Shs | 123.875 EUR | 66,72 | 8.264.940,00 | 1,60 |
| DE0006062144 | Covestro | Shs | 123.749 EUR | 46,86 | 5.798.878,14 | 1,12 |
| DE0005810055 | Deutsche Börse | Shs | 191.144 EUR | 164,00 | 31.347.616,00 | 6,05 |
| DE0005552004 | Deutsche Post | Shs | 338.545 EUR | 44,42 | 15.038.168,90 | 2,90 |
| DE0006095003 | Encavis | Shs | 264.210 EUR | 18,88 | 4.988.284,80 | 0,96 |
| DE0005664809 | Evotec | Shs | 308.948 EUR | 27,83 | 8.598.022,84 | 1,66 |
| DE0005772206 | Fielmann | Shs | 49.570 EUR | 50,55 | 2.505.763,50 | 0,48 |
| DE0005785604 | Fresenius | Shs | 435.696 EUR | 33,54 | 14.611.065,36 | 2,82 |
| DE000A3E5D64 | Fuchs Petrolub -Pref- | Shs | 120.485 EUR | 33,42 | 4.026.608,70 | 0,78 |
| DE0008402215 | Hannover Rück | Shs | 33.307 EUR | 155,80 | 5.189.230,60 | 1,00 |
| DE000A161408 | HelloFresh | Shs | 65.171 EUR | 43,59 | 2.840.803,89 | 0,55 |
| DE0006048432 | Henkel -Pref- | Shs | 42.555 EUR | 61,34 | 2.610.323,70 | 0,50 |
| DE0005493365 | Hypoport | Shs | 13.249 EUR | 351,40 | 4.655.698,60 | 0,90 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies | Shs | 1.417.077 EUR | 31,18 | 44.177.375,48 | 8,53 |
| DE000KGX8881 | KION Group | Shs | 123.083 EUR | 61,78 | 7.604.067,74 | 1,47 |
| DE0006335003 | Krones | Shs | 54.161 EUR | 76,60 | 4.148.732,60 | 0,80 |
| DE0006599905 | Merck | Shs | 98.574 EUR | 192,55 | 18.980.423,70 | 3,67 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft | Shs | 77.243 EUR | 244,55 | 18.889.775,65 | 3,65 |
| DE0006452907 | Nemetschek | Shs | 112.335 EUR | 88,74 | 9.968.607,90 | 1,93 |
| DE000NWRK013 | New Work | Shs | 11.021 EUR | 190,20 | 2.096.194,20 | 0,40 |
| DE000A1H8BV3 | Norma Group | Shs | 122.775 EUR | 26,84 | 3.295.281,00 | 0,64 |
| DE0006916604 | Pfeiffer Vacuum Technology | Shs | 29.746 EUR | 172,60 | 5.134.159,60 | 0,99 |
| DE0007010803 | Rational | Shs | 4.363 EUR | 636,20 | 2.775.740,60 | 0,54 |
| DE0007164600 | SAP | Shs | 374.536 EUR | 102,56 | 38.412.412,16 | 7,42 |
| DE0007165631 | Sartorius -Pref- | Shs | 23.770 EUR | 406,80 | 9.669.636,00 | 1,87 |
| DE000A12DM80 | Scout24 | Shs | 239.210 EUR | 53,08 | 12.697.266,80 | 2,45 |
| DE0007236101 | Siemens | Shs | 237.803 EUR | 129,12 | 30.705.123,36 | 5,93 |
| DE0007493991 | Stroer | Shs | 342.963 EUR | 63,15 | 21.658.113,45 | 4,18 |
| DE000SYM9999 | Symrise | Shs | 109.956 EUR | 109,05 | 11.990.701,80 | 2,32 |
| DE0007446007 | Takkt | Shs | 33.008 EUR | 16,54 | 545.952,32 | 0,11 |
| DE0005089031 | United Internet | Shs | 205.719 EUR | 31,77 | 6.535.692,63 | 1,26 |
| DE000A2YPDD0 | VIB Vermoegen | Shs | 10.695 EUR | 36,65 | 391.971,75 | 0,08 |
| DE000WCH8881 | Wacker Chemie | Shs | 42.019 EUR | 153,90 | 6.466.724,10 | 1,25 |
| DE000ZAL1111 | Zalando | Shs | 183.107 EUR | 48,65 | 8.908.155,55 | 1,72 |
| Suiza | | | | | 6.666.461,27 | 1,29 |
| CH0210483332 | Compagnie Financière Richemont -A- | Shs | 25.615 CHF | 120,20 | 2.992.376,79 | 0,58 |
| CH0030170408 | Geberit | Shs | 6.554 CHF | 576,80 | 3.674.084,48 | 0,71 |
| Países Bajos | | | | | 17.062.887,15 | 3,29 |
| NL0000009827 | DSM | Shs | 85.513 EUR | 164,05 | 14.028.407,65 | 2,71 |
| NL0012044747 | Shop Apotheke Europe | Shs | 35.911 EUR | 84,50 | 3.034.479,50 | 0,58 |
| Reino Unido | | | | | 34.876.457,00 | 6,74 |
| IE00BZ12WP82 | Linde | Shs | 119.195 EUR | 292,60 | 34.876.457,00 | 6,74 |
| Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 36,65 | 0,00 |
| Acciones | | | | | 36,65 | 0,00 |
| Alemania | | | | | 36,65 | 0,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| DE000A3MQDK6 | Vib Vermoegen Ag | Shs | 1 | EUR 36,65 | 36,65 | 0,00 |
| Participaciones de inversión | | | | | 12.875.547,60 | 2,49 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Luxemburgo | | | | | 12.875.547,60 | 2,49 |
| LU1877638517 | Allianz Global Investors Fund - Allianz German Small and Micro Cap -WT15- EUR - (0,650%) | Shs | 6.840 | EUR 1.882,39 | 12.875.547,60 | 2,49 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 508.718.032,29 | 98,25 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 7.340.174,83 | 1,42 |
| Depósitos a la vista | | | | | 7.340.174,83 | 1,42 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 7.340.174,83 | 1,42 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 7.340.174,83 | 1,42 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 1.723.557,61 | 0,33 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 517.781.764,73 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | | |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A1J 5TA/ISIN: LU0840617350 | 197,09 | 220,71 | 189,39 |
| - Clase F (EUR) (distribución) | WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543 | 1.533,51 | 1.721,39 | 1.468,12 |
| - Clase F2 (EUR) (distribución) | WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135 | 1.533,51 | 1.721,39 | 1.468,12 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A1J 5S9/ISIN: LU0840615578 | 2.143,91 | 2.390,26 | 2.032,86 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D W0B/ISIN: LU1677194810 | 103,15 | 115,09 | 97,99 |
| - Clase W (EUR) (distribución) | WKN: A1J 5TB/ISIN: LU0840619489 | 1.992,88 | 2.235,14 | 1.906,72 |
| Acciones en circulación | | 432.932 | 561.053 | 757.175 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A1J 5TA/ISIN: LU0840617350 | 129.649 | 136.677 | 235.453 |
| - Clase F (EUR) (distribución) | WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543 | 101.115 | 102.374 | 108.319 |
| - Clase F2 (EUR) (distribución) | WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135 | 132.793 | 134.428 | 142.338 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A1J 5S9/ISIN: LU0840615578 | 10.430 | 12.017 | 2.766 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D W0B/ISIN: LU1677194810 | 3.334 | 4.413 | 34.807 |
| - Clase W (EUR) (distribución) | WKN: A1J 5TB/ISIN: LU0840619489 | 55.611 | 171.143 | 233.481 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | | 517,8 | 849,6 | 866,8 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Tecnología | 18,50 |
| Materiales básicos | 15,83 |
| Finanzas | 15,57 |
| Industria | 15,31 |
| Consumo, no cíclicos | 10,68 |
| Consumo, cíclicos | 9,70 |
| Comunicaciones | 8,29 |
| Fondos | 2,49 |
| Otros sectores | 1,88 |
| Otros activos netos | 1,75 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -39.566,14 |
| Ingresos por dividendos | 1.477.974,40 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 1.438.408,26 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -35.227,35 |
| Comisión única | -1.923.694,16 |
| Otros gastos | -3.637,64 |
| Gastos totales | -1.962.559,15 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -524.150,89 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 53.799.146,55 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | 111.539,58 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 53.386.535,24 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -124.136.042,14 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -1,11 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -70.749.508,01 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 508.718.032,29 |
| (Precio de compra EUR 439.839.838,63) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 7.340.174,83 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 4.033,38 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 3.372,18 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 3.080.694,76 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 519.146.307,44 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -136.757,28 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -948.154,47 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -279.630,96 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -1.364.542,71 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 517.781.764,73 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 849.555.617,90 |
| Suscripciones | 53.507.961,49 |
| Reembolsos | -309.130.094,44 |
| Distribución | -5.402.212,21 |
| Resultado de las operaciones | -70.749.508,01 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 517.781.764,73 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 561.053 |
| - emitido | 36.698 |
| - reembolsado | -164.819 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 432.932 |

Allianz German Small and Micro Cap

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 122.750.223,52 | 99,70 |
| Acciones | | | | | 113.236.707,80 | 91,97 |
| Austria | | | | | 6.232.500,00 | 5,06 |
| AT0000785407 | Fabasoft | Shs | 90.000 | EUR 22,25 | 2.002.500,00 | 1,63 |
| ATFREQUENT09 | Frequentis | Shs | 150.000 | EUR 28,20 | 4.230.000,00 | 3,43 |
| Alemania | | | | | 107.004.207,80 | 86,91 |
| DE000A11QW68 | 7C Solarparken | Shs | 1.385.000 | EUR 4,30 | 5.955.500,00 | 4,84 |
| DE000A1EWXA4 | ABO Invest | Shs | 80.000 | EUR 2,28 | 182.400,00 | 0,15 |
| DE0005110001 | All for One Group | Shs | 106.000 | EUR 66,20 | 7.017.200,00 | 5,70 |
| DE0005093108 | Amadeus Fire | Shs | 62.000 | EUR 146,80 | 9.101.600,00 | 7,39 |
| DE0005407100 | CENIT | Shs | 258.000 | EUR 12,75 | 3.289.500,00 | 2,67 |
| DE0005403901 | Cewe Stiftung | Shs | 80.000 | EUR 96,40 | 7.712.000,00 | 6,26 |
| DE000A3CRRN9 | Cherry | Shs | 120.000 | EUR 16,15 | 1.938.000,00 | 1,57 |
| DE000A1X3XX4 | DIC Asset | Shs | 240.000 | EUR 14,64 | 3.513.600,00 | 2,85 |
| DE0005313506 | Energiekontor | Shs | 22.000 | EUR 82,50 | 1.815.000,00 | 1,47 |
| DE0007571424 | GK Software | Shs | 50.000 | EUR 130,50 | 6.525.000,00 | 5,30 |
| DE0006042708 | Hawesko Holding | Shs | 47.763 | EUR 47,20 | 2.254.413,60 | 1,83 |
| DE0007448508 | IVU Traffic Technologies | Shs | 250.000 | EUR 19,10 | 4.775.000,00 | 3,88 |
| DE000A1A6V48 | KPS | Shs | 360.000 | EUR 4,50 | 1.620.000,00 | 1,32 |
| DE0006292030 | KSB | Shs | 10.000 | EUR 381,00 | 3.810.000,00 | 3,09 |
| DE0006464506 | Leifheit | Shs | 58.880 | EUR 27,25 | 1.604.480,00 | 1,30 |
| DE000A1YC996 | Lumaland | Shs | 110.000 | EUR 18,95 | 2.084.500,00 | 1,69 |
| DE000A0STSQ8 | M1 Kliniken | Shs | 140.000 | EUR 7,20 | 1.008.000,00 | 0,82 |
| DE000A1MMCC8 | Medios | Shs | 235.000 | EUR 29,50 | 6.932.500,00 | 5,63 |
| DE0006580806 | Mensch und Maschine Software | Shs | 40.000 | EUR 57,40 | 2.296.000,00 | 1,87 |
| DE000A3CSAE2 | Mister Spex | Shs | 310.000 | EUR 8,74 | 2.707.850,00 | 2,20 |
| DE000A0KPPR7 | Nabaltec | Shs | 96.000 | EUR 31,50 | 3.024.000,00 | 2,46 |
| DE0005220909 | Nexus | Shs | 45.000 | EUR 53,90 | 2.425.500,00 | 1,97 |
| DE0005936124 | OHB | Shs | 112.000 | EUR 37,20 | 4.166.400,00 | 3,38 |
| DE0007446007 | Takkt | Shs | 220.000 | EUR 16,54 | 3.638.800,00 | 2,96 |
| DE0005759807 | Traffic Systems | Shs | 146.000 | EUR 36,40 | 5.314.400,00 | 4,32 |
| DE000A0BVU28 | USU Software | Shs | 153.000 | EUR 22,30 | 3.411.900,00 | 2,77 |
| DE0007507501 | Washtec | Shs | 137.636 | EUR 48,45 | 6.668.464,20 | 5,42 |
| DE000A2N4H07 | Westwing Group | Shs | 180.000 | EUR 12,29 | 2.212.200,00 | 1,80 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 9.513.515,72 | 7,73 |
| Alemania | | | | | 9.513.515,72 | 7,73 |
| DE000A14KRD3 | Deutsche Konsum Real Estate Investment Trust | Shs | 400.000 | EUR 12,85 | 5.140.000,00 | 4,18 |
| DE000A3H2333 | Hamborner Real Estate Investment Trust | Shs | 456.478 | EUR 9,58 | 4.373.515,72 | 3,55 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 122.750.223,52 | 99,70 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 606.930,24 | 0,49 |
| Depósitos a la vista | | | | | 606.930,24 | 0,49 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 606.930,24 | 0,49 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 606.930,24 | 0,49 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | EUR -237.720,79 | -0,19 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | EUR 123.119.432,97 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase I15 (EUR) (distribución) WKN: A2N 47N/ISIN: LU1877638434 | 1.858,93 | 2.087,85 | 1.520,95 |
| - Clase P25 (EUR) (distribución) WKN: A2N 47Q/ISIN: LU1877638608 | 1.867,47 | 2.096,28 | 1.525,62 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2Q B8H/ISIN: LU2226248602 | 1.238,46 | 1.367,17 | 992,08 |
| - Clase WT15 (EUR) (acumulación) WKN: A2N 47P/ISIN: LU1877638517 | 1.891,40 | 2.101,87 | 1.530,18 |
| - Clase WT9 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q GZ8/ISIN: LU2256980660 | 119.583,46 | 132.009,58 | -- |
| - Clase WT95 (EUR) (acumulación) WKN: A2N 6DC/ISIN: LU1883297647 | 189.090,93 | 210.187,84 | 152.881,70 |
| - Clase X7 (EUR) (distribución) WKN: A2Q GZ9/ISIN: LU2256980744 | 1,19 | 1,33 | -- |
| Acciones en circulación | 36.316 | 46.156 | 13.317 |
| - Clase I15 (EUR) (distribución) WKN: A2N 47N/ISIN: LU1877638434 | 2.890 | 2.890 | 3.280 |
| - Clase P25 (EUR) (distribución) WKN: A2N 47Q/ISIN: LU1877638608 | 1.398 | 1.629 | 1.602 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2Q B8H/ISIN: LU2226248602 | 9.363 | 17.745 | 1 |
| - Clase WT15 (EUR) (acumulación) WKN: A2N 47P/ISIN: LU1877638517 | 6.840 | 8.290 | 8.139 |
| - Clase WT9 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q GZ8/ISIN: LU2256980660 | 315 | 315 | -- |
| - Clase WT95 (EUR) (acumulación) WKN: A2N 6DC/ISIN: LU1883297647 | 280 | 288 | 295 |
| - Clase X7 (EUR) (distribución) WKN: A2Q GZ9/ISIN: LU2256980744 | 15.230 | 15.000 | -- |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 123,1 | 153,3 | 65,0 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Tecnología | 25,91 |
| Consumo, no cíclicos | 17,87 |
| Comunicaciones | 14,01 |
| Industria | 11,89 |
| Finanzas | 10,58 |
| Consumo, cíclicos | 10,52 |
| Energía | 4,99 |
| Materiales básicos | 2,46 |
| Servicios públicos | 1,47 |
| Otros activos netos | 0,30 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 122.750.223,52 |
| (Precio de compra EUR 126.378.145,75) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 606.930,24 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 167.881,25 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 365.327,17 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 123.890.362,18 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -45.999,58 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -724.929,63 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -770.929,21 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 123.119.432,97 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 153.262.715,45 |
| Suscripciones | 11.161.657,32 |
| Reembolsos | -26.642.534,28 |
| Distribución | -83.506,33 |
| Resultado de las operaciones | -14.578.899,19 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 123.119.432,97 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|---------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 46.156 |
| - emitido | 8.223 |
| - reembolsado | -18.063 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 36.316 |

Allianz Global Aggregate Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 16.860.545,48 | 88,43 |
| Bonos | | | | | 16.860.545,48 | 88,43 |
| Australia | | | | | 323.999,10 | 1,70 |
| AU0000097495 | 1,7500 % Australia Government AUD Bonds 20/51 S.162 | AUD | 300,0 | % 71,81 | 161.067,08 | 0,85 |
| XS2450391581 | 0,6250 % National Australia Bank EUR MTN 22/27 | EUR | 150,0 | % 97,60 | 162.932,02 | 0,85 |
| Austria | | | | | 101.216,78 | 0,53 |
| AT0000A10683 | 2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34 | EUR | 60,0 | % 115,61 | 77.199,21 | 0,40 |
| AT0000A1K9F1 | 1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47 | EUR | 20,0 | % 107,90 | 24.017,57 | 0,13 |
| Azerbaiyán | | | | | 204.057,70 | 1,07 |
| XS1044540547 | 4,7500 % Azerbaijan Government USD Bonds 14/24 | USD | 200,0 | % 102,03 | 204.057,70 | 1,07 |
| Brasil | | | | | 111.163,67 | 0,58 |
| US105756BB58 | 8,2500 % Brazil Government USD Bonds 04/34 | USD | 90,0 | % 123,52 | 111.163,67 | 0,58 |
| Canadá | | | | | 1.246.129,57 | 6,54 |
| XS2457002538 | 0,4500 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 22/26 | EUR | 150,0 | % 97,51 | 162.784,65 | 0,85 |
| CA135087L773 | 0,2500 % Canada Government CAD Bonds 20/23 | CAD | 250,0 | % 98,79 | 197.185,63 | 1,04 |
| CA135087M359 | 0,2500 % Canada Government CAD Bonds 21/23 | CAD | 810,0 | % 97,56 | 630.926,95 | 3,31 |
| CA110709GC03 | 3,2000 % Province of British Columbia CAD Bonds 12/44 | CAD | 65,0 | % 98,12 | 50.922,07 | 0,27 |
| CA68323ADZ45 | 2,8000 % Province of Ontario Canada CAD Bonds 16/48 | CAD | 130,0 | % 90,52 | 93.951,03 | 0,49 |
| XS1989375412 | 0,2500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 19/24 | EUR | 100,0 | % 99,16 | 110.359,24 | 0,58 |
| China | | | | | 1.648.927,93 | 8,65 |
| CND10000C5Z0 | 2,7000 % China Government CNY Bonds 16/26 S.1623 | CNY | 2.800,0 | % 100,73 | 444.039,57 | 2,33 |
| CND10002HX17 | 3,1200 % China Government CNY Bonds 19/26 S.1916 | CNY | 1.050,0 | % 102,52 | 169.486,18 | 0,89 |
| CND100031JZ0 | 1,9900 % China Government CNY Bonds 20/25 | CNY | 1.650,0 | % 98,76 | 256.552,31 | 1,35 |
| CND100036Q75 | 2,6800 % China Government CNY Bonds 20/30 | CNY | 5.010,0 | % 98,74 | 778.849,87 | 4,08 |
| República Checa | | | | | 40.085,12 | 0,21 |
| CZ0001006233 | 1,7500 % Czech Government CZK Bonds 21/32 S.138 | CZK | 1.050,0 | % 83,85 | 40.085,12 | 0,21 |
| Dinamarca | | | | | 215.852,17 | 1,13 |
| XS2225893630 | 1,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 200,0 | % 96,97 | 215.852,17 | 1,13 |
| Francia | | | | | 640.300,10 | 3,36 |
| XS1750122225 | 0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/25 | EUR | 100,0 | % 98,74 | 109.889,75 | 0,58 |
| FR0013455540 | 0,5000 % BPCE EUR MTN 19/27 | EUR | 200,0 | % 94,16 | 209.588,49 | 1,10 |
| FR0010171975 | 4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55 | EUR | 40,0 | % 166,66 | 74.195,55 | 0,39 |
| FR0013480613 | 0,7500 % France Government EUR Bonds 20/52 | EUR | 50,0 | % 83,07 | 46.228,05 | 0,24 |
| FR0014007L00 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032 | EUR | 200,0 | % 90,03 | 200.398,26 | 1,05 |
| Alemania | | | | | 1.382.676,47 | 7,25 |
| DE000DL19VT2 | 0,7500 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 200,0 | % 94,51 | 210.365,79 | 1,10 |
| DE0001030567 | 0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/26 | EUR | 0,0 | % 112,66 | 1,37 | 0,00 |
| DE0001141844 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184 | EUR | 520,0 | % 98,25 | 568.594,56 | 2,98 |
| DE0001102499 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030 | EUR | 150,0 | % 96,13 | 160.475,13 | 0,84 |
| DE0001102564 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031 | EUR | 420,0 | % 94,82 | 443.239,62 | 2,33 |
| Indonesia | | | | | 74.794,97 | 0,39 |
| IDG000009804 | 7,0000 % Indonesia Government IDR Bonds 11/27 | IDR | 1.022.000,0 | % 105,11 | 74.794,97 | 0,39 |
| Irlanda | | | | | 364.340,01 | 1,91 |
| XS1883355197 | 1,5000 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 18/26 | EUR | 200,0 | % 101,57 | 226.079,71 | 1,19 |
| US00774MAW55 | 3,0000 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 21/28 | USD | 150,0 | % 92,17 | 138.260,30 | 0,72 |
| Italia | | | | | 112.721,35 | 0,59 |
| IT0005377152 | 3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40 | EUR | 60,0 | % 111,04 | 74.146,34 | 0,39 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| IT0005398406 | 2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50 | EUR | 35,0 | % 99,03 | 38.575,01 | 0,20 |
| Japón | | | | | | 2.315.908,99 |
| JP1300351B93 | 2,0000 % Japan Government JPY Bonds 11/41 S.35 | JPY | 34.350,0 | % 124,15 | 349.030,75 | 1,83 |
| JP1201551FC0 | 1,0000 % Japan Government JPY Bonds 15/35 S.155 | JPY | 18.150,0 | % 107,98 | 160.397,26 | 0,84 |
| JP1024191LC8 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/22 S.419 | JPY | 69.700,0 | % 100,12 | 571.147,93 | 3,00 |
| JP1051431L45 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/25 S.143 | JPY | 56.100,0 | % 100,37 | 460.822,81 | 2,42 |
| JP1103571L10 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/29 S.357 | JPY | 83.850,0 | % 99,71 | 684.297,66 | 3,59 |
| JP1400131L54 | 0,5000 % Japan Government JPY Bonds 20/60 S.13 | JPY | 12.800,0 | % 86,11 | 90.212,58 | 0,47 |
| Luxemburgo | | | | | | 299.770,99 |
| XS2050404636 | 0,2000 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/26 | EUR | 100,0 | % 95,90 | 106.736,20 | 0,56 |
| EU000A1G0EL5 | 0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Bonds 20.01.2031 | EUR | 190,0 | % 91,29 | 193.034,79 | 1,01 |
| México | | | | | | 516.119,17 |
| MX0MGO0000H9 | 8,5000 % Mexico Government MXN Bonds 09/29 | MXN | 1.300,0 | % 99,97 | 65.395,17 | 0,35 |
| MX0MGO0000P2 | 7,7500 % Mexico Government MXN Bonds 11/31 | MXN | 6.550,0 | % 95,62 | 315.144,96 | 1,65 |
| MX0MGO0000Y4 | 5,7500 % Mexico Government MXN Bonds 15/26 | MXN | 260,0 | % 90,55 | 11.846,59 | 0,06 |
| US91086QAG38 | 8,3000 % Mexico Government USD MTN 01/31 | USD | 90,0 | % 137,48 | 123.732,45 | 0,65 |
| Nueva Zelanda | | | | | | 377.933,20 |
| NZGOVDT531C0 | 1,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 19/31 | NZD | 630,0 | % 86,51 | 377.933,20 | 1,98 |
| Noruega | | | | | | 219.559,07 |
| NO0010930522 | 1,2500 % Norway Government NOK Bonds 21/31 S.483 | NOK | 2.140,0 | % 89,24 | 219.559,07 | 1,15 |
| Perú | | | | | | 41.715,19 |
| US715638DT64 | 3,5500 % Peru Government USD Bonds 21/51 | USD | 45,0 | % 92,70 | 41.715,19 | 0,22 |
| Rusia | | | | | | 0,00 |
| RU000A0ZYUA9 | 6,9000 % Russia Government RUB Bonds 18/29 S.6224 | RUB | 2.574,0 | % 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Corea del Sur | | | | | | 398.471,91 |
| KR103502G768 | 2,1250 % Korea Government KRW Bonds 17/27 S.2706 | KRW | 43.000,0 | % 97,17 | 34.474,15 | 0,18 |
| KR103502G7C2 | 2,3750 % Korea Government KRW Bonds 17/27 S.2712 | KRW | 449.600,0 | % 98,13 | 363.997,76 | 1,91 |
| España | | | | | | 225.965,17 |
| ES00000128C6 | 2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46 | EUR | 30,0 | % 119,35 | 39.847,84 | 0,21 |
| ES0000012K20 | 0,7000 % Spain Government EUR Bonds 22/32 | EUR | 150,0 | % 92,49 | 154.410,34 | 0,81 |
| ES0000012K46 | 1,9000 % Spain Government EUR Bonds 22/52 | EUR | 30,0 | % 94,96 | 31.706,99 | 0,17 |
| Supranacional | | | | | | 91.045,97 |
| EU000A3KT6A3 | 0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 22.04.2031 | EUR | 90,0 | % 90,90 | 91.045,97 | 0,48 |
| Suecia | | | | | | 111.392,65 |
| XS2156510021 | 1,0000 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/25 | EUR | 100,0 | % 100,09 | 111.392,65 | 0,58 |
| Países Bajos | | | | | | 772.322,61 |
| XS2185867913 | 1,6250 % Airbus EUR MTN 20/30 | EUR | 200,0 | % 100,82 | 224.414,36 | 1,18 |
| XS1595704872 | 1,0000 % E.ON International Finance EUR MTN 17/25 | EUR | 90,0 | % 99,83 | 99.999,30 | 0,52 |
| XS1956955980 | 0,6250 % Rabobank EUR MTN 19/24 | EUR | 200,0 | % 100,30 | 223.253,66 | 1,17 |
| XS2187689034 | 3,5000 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/99 | EUR | 200,0 | % 100,93 | 224.655,29 | 1,18 |
| Reino Unido | | | | | | 1.040.707,20 |
| XS1203859928 | 1,2500 % BAT International Finance EUR MTN 15/27 | EUR | 200,0 | % 93,72 | 208.620,67 | 1,09 |
| XS2170601848 | 1,2500 % GlaxoSmithKline Capital GBP MTN 20/28 | GBP | 280,0 | % 93,69 | 344.081,45 | 1,81 |
| GB00B1VWPJ53 | 4,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 07/42 | GBP | 240,0 | % 145,71 | 458.692,08 | 2,41 |
| GB00BMBL1F74 | 0,6250 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/50 | GBP | 30,0 | % 74,49 | 29.313,00 | 0,15 |
| EE. UU. | | | | | | 3.983.368,42 |
| US00914AAJ16 | 2,8750 % Air Lease USD MTN 20/26 | USD | 135,0 | % 96,54 | 130.322,71 | 0,68 |
| US035242AB27 | 4,0000 % Anheuser-Busch InBev Finance USD Notes 13/43 | USD | 90,0 | % 98,28 | 88.452,77 | 0,46 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US00206RKJ04 | 3,5000 % AT&T USD Notes 21/53 | USD | 46,0 | % 88,63 | 40.769,66 | 0,21 |
| XS2038039074 | 0,5800 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/29 | EUR | 200,0 | % 92,56 | 206.035,33 | 1,08 |
| US161175BS22 | 5,1250 % Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital USD Notes 19/49 | USD | 60,0 | % 98,99 | 59.391,68 | 0,31 |
| US172967EW71 | 8,1250 % Citigroup USD Notes 09/39 | USD | 40,0 | % 151,66 | 60.664,63 | 0,32 |
| US26443TAA43 | 3,7500 % Duke Energy Indiana USD Notes 16/46 | USD | 70,0 | % 99,26 | 69.480,17 | 0,36 |
| XS2196322312 | 0,5240 % Exxon Mobil EUR Notes 20/28 | EUR | 100,0 | % 94,70 | 105.391,26 | 0,55 |
| US37045VAU44 | 6,8000 % General Motors USD Notes 20/27 | USD | 155,0 | % 112,96 | 175.081,13 | 0,92 |
| US46625HHF01 | 6,4000 % JPMorgan Chase USD Notes 08/38 | USD | 70,0 | % 130,09 | 91.061,46 | 0,48 |
| US494550BV76 | 4,2500 % Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 14/24 | USD | 135,0 | % 102,39 | 138.222,02 | 0,73 |
| US585055BU98 | 4,6250 % Medtronic USD Notes 15/45 | USD | 70,0 | % 116,85 | 81.796,19 | 0,43 |
| US6174468N29 | 5,5970 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 20/51 | USD | 40,0 | % 129,20 | 51.680,96 | 0,27 |
| US6174468Q59 | 2,1880 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 20/26 | USD | 190,0 | % 96,63 | 183.598,44 | 0,96 |
| US55336VAJ98 | 4,8750 % MPLX USD Notes 16/25 | USD | 135,0 | % 103,86 | 140.209,27 | 0,74 |
| US87264ABB08 | 3,5000 % T-Mobile USA USD Notes 21/25 | USD | 190,0 | % 100,62 | 191.184,99 | 1,00 |
| US912810RX81 | 3,0000 % United States Government USD Bonds 17/47 | USD | 335,0 | % 107,75 | 360.962,47 | 1,89 |
| US91282CAV37 | 0,8750 % United States Government USD Bonds 20/30 | USD | 250,0 | % 88,42 | 221.054,68 | 1,16 |
| US912810SS87 | 1,6250 % United States Government USD Bonds 20/50 | USD | 100,0 | % 81,74 | 81.742,18 | 0,43 |
| US91282CDM01 | 2,1250 % United States Government USD Bonds 21/24 | USD | 250,0 | % 97,23 | 243.066,40 | 1,28 |
| US91282CDK45 | 1,2500 % United States Government USD Bonds 21/26 | USD | 980,0 | % 94,65 | 927.554,71 | 4,87 |
| US912796G459 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 21.04.2022 | USD | 100,0 | % 99,99 | 99.994,23 | 0,53 |
| US927804FR06 | 4,4500 % Virginia Electric and Power USD Notes 14/44 | USD | 125,0 | % 107,22 | 134.028,28 | 0,70 |
| US95000U2V48 | 3,5260 % Wells Fargo USD FLR-MTN 22/28 | USD | 60,0 | % 99,89 | 59.932,06 | 0,31 |
| US98389BAX82 | 3,5000 % Xcel Energy USD Notes 19/49 | USD | 45,0 | % 92,65 | 41.690,74 | 0,22 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 1.620.769,40 | 8,50 |
| Bonos | | | | | 548.111,94 | 2,87 |
| Islas Caimán | | | | | 164.557,34 | 0,86 |
| US05401AAK79 | 5,5000 % Avolon Holdings Funding USD Notes 20/26 | USD | 40,0 | % 103,32 | 41.326,38 | 0,22 |
| US05401AAM36 | 2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26 | USD | 135,0 | % 91,28 | 123.230,96 | 0,64 |
| México | | | | | 55.390,00 | 0,29 |
| US71643VAA35 | 6,7000 % Petróleos Mexicanos USD Notes 21/32 | USD | 58,0 | % 95,50 | 55.390,00 | 0,29 |
| Suiza | | | | | 184.097,66 | 0,96 |
| US902613AC28 | 1,3640 % UBS Group USD FLR-Notes 20/27 | USD | 200,0 | % 92,05 | 184.097,66 | 0,96 |
| EE. UU. | | | | | 144.066,94 | 0,76 |
| US226373AQ18 | 5,6250 % Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp. USD Notes 19/27 | USD | 50,0 | % 99,38 | 49.692,25 | 0,26 |
| US536797AE38 | 4,6250 % Lithia Motors USD Notes 19/27 | USD | 50,0 | % 100,12 | 50.058,50 | 0,27 |
| US665501AM40 | 3,4000 % Northern Natural Gas USD Notes 21/51 | USD | 50,0 | % 88,63 | 44.316,19 | 0,23 |
| Títulos-valores respaldados por activos | | | | | 372.710,14 | 1,96 |
| EE. UU. | | | | | 372.710,14 | 1,96 |
| US254683CA11 | 0,9966 % Discover Card Execution Note Trust ABS USD FLR-Notes 17/26 Cl.A5 | USD | 370.000,0 | % 100,73 | 372.710,14 ¹⁾ | 1,96 |
| Títulos-valores respaldados por hipotecas | | | | | 699.947,32 | 3,67 |
| EE. UU. | | | | | 699.947,32 | 3,67 |
| US05548WAA53 | 1,1190 % BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A | USD | 200.000,0 | % 97,66 | 195.320,00 ¹⁾ | 1,02 |
| US056057AA02 | 1,0681 % BX Commercial Mortgage Trust 2018- BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A | USD | 122.688,0 | % 99,28 | 121.808,78 ¹⁾ | 0,64 |
| US12592TAA34 | 3,1780 % COMM 2015-3BP Mortgage Trust MBS USD Notes 15/35 Cl.A | USD | 200.000,0 | % 98,35 | 196.694,96 ¹⁾ | 1,03 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US3137FHPJ63 | 3,9260 % Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates MBS USD FLR-Notes 18/28 CL.A2 | USD | 100.000,0 | % 106,41 | 106.414,33 ¹⁾ | 0,56 |
| US3137FJEH82 | 3,9000 % Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates MBS USD FLR-Notes 18/28 CL.A2 | USD | 75.000,0 | % 106,28 | 79.709,25 ¹⁾ | 0,42 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 18.481.314,88 | 96,93 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 564.094,07 | 2,95 |
| Depósitos a la vista | | | | | 564.094,07 | 2,95 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 420.301,10 | 2,20 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 143.792,97 | 0,75 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 564.094,07 | 2,95 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|--------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | -56.332,02 | -0,30 |
| Operaciones de futuros | | | | | -56.332,02 | -0,30 |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | | -141.272,78 | -0,74 |
| 10-Year Canada Government Bond Futures 06/22 | Ctr | 1 CAD | 129,98 | -4.998,00 | -0,02 | |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 15 USD | 122,63 | -54.625,00 | -0,29 | |
| 2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 2 USD | 105,88 | -5.500,00 | -0,03 | |
| 30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22 | Ctr | 2 EUR | 184,16 | -40.110,72 | -0,21 | |
| Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 7 USD | 149,44 | -36.039,06 | -0,19 | |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | 84.940,76 | 0,44 |
| 10-Year Australian Government Bond Futures 06/22 | Ctr | -5 AUD | 97,10 | 2.424,63 | 0,01 | |
| 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | Ctr | -2 EUR | 157,92 | 10.361,56 | 0,06 | |
| 10-Year Japan Government Bond Futures 06/22 | Ctr | -1 JPY | 149,70 | 491,06 | 0,00 | |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | -10 EUR | 128,56 | 46.521,31 | 0,24 | |
| 5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -1 USD | 114,55 | 1.460,93 | 0,01 | |
| Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | -1 EUR | 137,66 | 7.790,65 | 0,04 | |
| Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -2 USD | 176,06 | 15.890,62 | 0,08 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | -13.164,68 | -0,07 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | -13.164,68 | -0,07 |
| Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022 | AUD | -403,68 | | 1,04 | 0,00 | |
| Sold AUD / Bought GBP - 22 Jun 2022 | AUD | -300.000,00 | | -7.149,44 | -0,04 | |
| Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022 | AUD | -386.632,77 | | -5.607,40 | -0,03 | |
| Sold AUD / Bought USD - 22 Jun 2022 | AUD | -220.000,00 | | 187,50 | 0,00 | |
| Sold CAD / Bought EUR - 13 May 2022 | CAD | -497,09 | | 1,68 | 0,00 | |
| Sold CAD / Bought USD - 13 May 2022 | CAD | -713.864,57 | | -10.838,33 | -0,06 | |
| Sold CAD / Bought USD - 22 Jun 2022 | CAD | -550.388,26 | | -8.766,52 | -0,05 | |
| Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022 | CHF | -71,42 | | 0,95 | 0,00 | |
| Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022 | CHF | -91.404,06 | | -14,65 | 0,00 | |
| Sold CLP / Bought USD - 13 May 2022 | CLP | -7.915.474,00 | | -283,57 | 0,00 | |
| Sold CNY / Bought EUR - 13 May 2022 | CNY | -6.807,81 | | 15,80 | 0,00 | |
| Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022 | CNY | -9.508.570,81 | | 2.591,24 | 0,01 | |
| Sold CNY / Bought USD - 14 Jun 2022 | CNY | -989.325,31 | | 45,30 | 0,00 | |
| Sold COP / Bought USD - 13 May 2022 | COP | -74.658.798,50 | | -424,50 | 0,00 | |
| Sold CZK / Bought EUR - 13 May 2022 | CZK | -266,45 | | -0,43 | 0,00 | |
| Sold CZK / Bought USD - 13 May 2022 | CZK | -505.925,61 | | -1.694,20 | -0,01 | |
| Sold CZK / Bought USD - 14 Jun 2022 | CZK | -544.044,66 | | -855,40 | 0,00 | |
| Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2022 | DKK | -137,28 | | -0,01 | 0,00 | |
| Sold DKK / Bought USD - 12 May 2022 | DKK | -289.446,05 | | -968,70 | 0,00 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|-------------------------------------|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold EUR / Bought AUD - 13 May 2022 | EUR | -91,20 | | 1,86 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CAD - 13 May 2022 | EUR | -0,86 | | 0,00 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022 | EUR | -0,17 | | -0,01 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CNY - 13 May 2022 | EUR | -2,34 | | -0,02 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CZK - 13 May 2022 | EUR | -0,03 | | 0,00 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought DKK - 12 May 2022 | EUR | -0,04 | | 0,00 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022 | EUR | -1,44 | | -0,01 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought ILS - 13 May 2022 | EUR | -0,04 | | 0,00 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought JPY - 13 May 2022 | EUR | -48,53 | | -2,43 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought KRW - 13 May 2022 | EUR | -82,62 | | -0,41 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought MXN - 13 May 2022 | EUR | -0,07 | | 0,00 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought NOK - 13 May 2022 | EUR | -0,03 | | 0,00 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought NZD - 13 May 2022 | EUR | -0,06 | | 0,00 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought PLN - 13 May 2022 | EUR | -0,04 | | 0,01 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022 | EUR | -73,60 | | 4,00 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought SGD - 13 May 2022 | EUR | -0,06 | | 0,00 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -3.920.871,92 | | -94.942,14 | -0,49 |
| Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022 | EUR | -861.430,00 | | -10.090,39 | -0,05 |
| Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022 | GBP | -484,70 | | 8,50 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022 | GBP | -672.367,47 | | 1.264,69 | 0,01 |
| Sold GBP / Bought USD - 22 Jun 2022 | GBP | -159.241,00 | | -710,44 | 0,00 |
| Sold HKD / Bought USD - 13 May 2022 | HKD | -34.665,15 | | 6,67 | 0,00 |
| Sold HUF / Bought USD - 13 May 2022 | HUF | -4.681.020,58 | | -1.262,53 | -0,01 |
| Sold IDR / Bought EUR - 13 May 2022 | IDR | -805.219,00 | | 0,65 | 0,00 |
| Sold IDR / Bought USD - 13 May 2022 | IDR | -1.175.987.210,00 | | -496,29 | 0,00 |
| Sold ILS / Bought EUR - 13 May 2022 | ILS | -53,05 | | -0,13 | 0,00 |
| Sold ILS / Bought USD - 13 May 2022 | ILS | -96.711,23 | | -1.009,61 | 0,00 |
| Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022 | JPY | -207.417,00 | | 87,29 | 0,00 |
| Sold JPY / Bought USD - 13 May 2022 | JPY | -294.346.341,00 | | 143.730,08 | 0,76 |
| Sold JPY / Bought USD - 22 Jun 2022 | JPY | -8.324.442,00 | | 2.407,13 | 0,01 |
| Sold KRW / Bought EUR - 13 May 2022 | KRW | -311.644,00 | | 1,74 | 0,00 |
| Sold KRW / Bought USD - 13 May 2022 | KRW | -259.755.327,00 | | -3.195,65 | -0,02 |
| Sold KRW / Bought USD - 14 Jun 2022 | KRW | -246.090.000,00 | | -2.743,09 | -0,01 |
| Sold MXN / Bought EUR - 13 May 2022 | MXN | -460,57 | | -0,55 | 0,00 |
| Sold MXN / Bought USD - 13 May 2022 | MXN | -967.874,55 | | -3.247,61 | -0,02 |
| Sold MXN / Bought USD - 14 Jun 2022 | MXN | -12.774.272,72 | | -22.864,93 | -0,12 |
| Sold MYR / Bought USD - 13 May 2022 | MYR | -254.185,48 | | 478,53 | 0,00 |
| Sold NOK / Bought EUR - 13 May 2022 | NOK | -1.267,42 | | 0,50 | 0,00 |
| Sold NOK / Bought USD - 13 May 2022 | NOK | -180.970,68 | | -804,45 | 0,00 |
| Sold NOK / Bought USD - 22 Jun 2022 | NOK | -1.949.712,28 | | -7.741,12 | -0,04 |
| Sold NZD / Bought EUR - 13 May 2022 | NZD | -29,61 | | 0,09 | 0,00 |
| Sold NZD / Bought USD - 13 May 2022 | NZD | -49.524,20 | | -541,08 | 0,00 |
| Sold NZD / Bought USD - 22 Jun 2022 | NZD | -533.529,59 | | -7.307,34 | -0,04 |
| Sold PEN / Bought USD - 13 May 2022 | PEN | -38.796,98 | | -146,25 | 0,00 |
| Sold PLN / Bought EUR - 13 May 2022 | PLN | -84,26 | | -0,92 | 0,00 |
| Sold PLN / Bought USD - 13 May 2022 | PLN | -137.340,04 | | -3.004,30 | -0,02 |
| Sold RON / Bought USD - 13 May 2022 | RON | -57.100,03 | | -483,81 | 0,00 |
| Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022 | SEK | -1.319,46 | | -5,72 | 0,00 |
| Sold SEK / Bought USD - 13 May 2022 | SEK | -733.144,23 | | -5.375,78 | -0,03 |
| Sold SGD / Bought EUR - 13 May 2022 | SGD | -38,89 | | 0,32 | 0,00 |
| Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022 | SGD | -51.453,71 | | -213,83 | 0,00 |
| Sold THB / Bought USD - 13 May 2022 | THB | -1.972.292,29 | | 542,45 | 0,00 |
| Sold USD / Bought AUD - 22 Jun 2022 | USD | -469.075,10 | | 14.617,34 | 0,08 |
| Sold USD / Bought CAD - 13 May 2022 | USD | -41.473,26 | | 188,83 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CHF - 22 Jun 2022 | USD | -108.195,06 | | 1.321,95 | 0,01 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold USD / Bought DKK - 22 Jun 2022 | USD | -28.739,31 | | 409,01 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -147.473,38 | | 2.091,26 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 22 Jun 2022 | USD | -22.186,81 | | 140,39 | 0,00 |
| Sold USD / Bought GBP - 22 Jun 2022 | USD | -52.123,24 | | 328,74 | 0,00 |
| Sold USD / Bought ILS - 22 Jun 2022 | USD | -22.974,08 | | 708,57 | 0,00 |
| Sold USD / Bought JPY - 13 May 2022 | USD | -46.975,26 | | -61,28 | 0,00 |
| Sold USD / Bought JPY - 22 Jun 2022 | USD | -33.350,23 | | -373,91 | 0,00 |
| Sold USD / Bought KRW - 14 Jun 2022 | USD | -32.609,13 | | -159,56 | 0,00 |
| Sold USD / Bought MXN - 14 Jun 2022 | USD | -257.777,49 | | 15.003,20 | 0,07 |
| Sold USD / Bought NOK - 14 Jun 2022 | USD | -19.443,68 | | 90,87 | 0,00 |
| Sold USD / Bought NOK - 22 Jun 2022 | USD | -191.918,43 | | 1.126,50 | 0,01 |
| Sold USD / Bought NZD - 22 Jun 2022 | USD | -20.668,92 | | 105,19 | 0,00 |
| Sold USD / Bought PLN - 14 Jun 2022 | USD | -28.245,42 | | 262,09 | 0,00 |
| Sold USD / Bought SEK - 22 Jun 2022 | USD | -78.048,53 | | 2.366,39 | 0,01 |
| Sold USD / Bought SGD - 14 Jun 2022 | USD | -40.532,43 | | 85,71 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | -69.496,70 | -0,37 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | 91.235,76 | 0,49 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 19.067.148,01 | 100,00 |

¹⁾ El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|---------------------------------|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | | |
| - Clase W (H-EUR) (distribución) | WKN: A2H 7QD/ISIN: LU1720047171 | 953,37 | 1.013,12 | 1.037,76 |
| - Clase W (USD) (distribución) | WKN: A2H 7P9/ISIN: LU1720046793 | 966,06 | 1.058,36 | 1.076,72 |
| - Clase WT (H4-USD) (acumulación) | WKN: A2Q LMR/ISIN: LU2280532289 | 929,91 | 986,33 | 1.140,86 |
| Acciones en circulación | | | | |
| - Clase W (H-EUR) (distribución) | WKN: A2H 7QD/ISIN: LU1720047171 | 13 | 10.008 | 20.333 |
| - Clase W (USD) (distribución) | WKN: A2H 7P9/ISIN: LU1720046793 | 68 | 118 | 107 |
| - Clase WT (H4-USD) (acumulación) | WKN: A2Q LMR/ISIN: LU2280532289 | 20.419 | 12 | -- |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | | 19,1 | 11,9 | 24,9 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|-------------------------|---------------|
| Bonos EE. UU. | 27,28 |
| Bonos Japón | 12,15 |
| Bonos China | 8,65 |
| Bonos Alemania | 7,25 |
| Bonos de Canadá | 6,54 |
| Bonos en el Reino Unido | 5,46 |
| Bonos Países Bajos | 4,05 |
| Bonos Francia | 3,36 |
| Bonos de México | 3,00 |
| Bonos de Corea del Sur | 2,09 |
| Bonos otros países | 17,10 |
| Otros activos netos | 3,07 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 18.481.314,88 |
| (Precio de compra USD 19.640.255,28) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 564.094,07 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 112.157,74 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 84.940,76 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 190.224,06 |
| Activo total | 19.432.731,51 |
| Pasivo bancario | -13.579,64 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -7.342,34 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -141.272,78 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -203.388,74 |
| Pasivo total | -365.583,50 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 19.067.148,01 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 11.902.673,98 |
| Suscripciones | 20.028.485,73 |
| Reembolsos | -11.493.148,94 |
| Distribución | -1.723,99 |
| Resultado de las operaciones | -1.369.138,77 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 19.067.148,01 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|---------|---------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 10.137 | | |
| - emitido | | 20.436 | |
| - reembolsado | | -10.074 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 20.500 |

Allianz Global Artificial Intelligence

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--------------------------|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 7.946.614.435,77 | 97,29 |
| Acciones | | | | | 7.756.611.638,47 | 94,97 |
| Australia | | | | | 166.264.363,20 | 2,04 |
| GB00BZ09BD16 | Atlassian -A- | Shs | 549.380 USD | 302,64 | 166.264.363,20 | 2,04 |
| Canadá | | | | | 169.733.392,50 | 2,08 |
| CA00288U1066 | AbCellera Biologics | Shs | 6.302.145 USD | 9,75 | 61.445.913,75 | 0,75 |
| CA092228F1036 | BlackBerry | Shs | 14.267.125 USD | 7,59 | 108.287.478,75 | 1,33 |
| China | | | | | 115.866.280,52 | 1,42 |
| KYG017191142 | Alibaba Group Holding | Shs | 8.092.500 HKD | 112,10 | 115.866.280,52 | 1,42 |
| Francia | | | | | 10.460.722,75 | 0,13 |
| FR0014003TT8 | Dassault Systèmes | Shs | 208.475 EUR | 45,09 | 10.460.722,75 | 0,13 |
| Israel | | | | | 54.959.069,55 | 0,67 |
| IL0011582033 | Fiverr International | Shs | 701.635 USD | 78,33 | 54.959.069,55 | 0,67 |
| Japón | | | | | 41.976.575,52 | 0,51 |
| JP3756600007 | Nintendo | Shs | 66.300 JPY | 61.670,00 | 33.463.362,93 | 0,41 |
| JP3933800009 | Z Holdings | Shs | 1.939.200 JPY | 536,40 | 8.513.212,59 | 0,10 |
| Corea del Sur | | | | | 39.854.246,94 | 0,49 |
| KR7011070000 | LG Innotek | Shs | 124.820 KRW | 387.000,00 | 39.854.246,94 | 0,49 |
| Países Bajos | | | | | 141.856.579,15 | 1,74 |
| NL0009538784 | NXP Semiconductors | Shs | 757.255 USD | 187,33 | 141.856.579,15 | 1,74 |
| EE. UU. | | | | | 7.015.640.408,34 | 85,89 |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | Shs | 880.890 USD | 119,22 | 105.019.705,80 | 1,29 |
| US0090661010 | Airbnb | Shs | 49.513 USD | 173,63 | 8.596.942,19 | 0,10 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 40.255 USD | 2.838,77 | 114.274.686,35 | 1,40 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 73.935 USD | 3.326,02 | 245.909.288,70 | 3,01 |
| US0258161092 | American Express | Shs | 680.390 USD | 189,76 | 129.110.806,40 | 1,58 |
| US0326541051 | Analog Devices | Shs | 506.275 USD | 166,48 | 84.284.662,00 | 1,03 |
| US0367521038 | Anthem | Shs | 162.630 USD | 502,48 | 81.718.322,40 | 1,00 |
| US0378331005 | Apple | Shs | 197.385 USD | 177,77 | 35.089.131,45 | 0,43 |
| US0382221051 | Applied Materials | Shs | 1.215.335 USD | 135,80 | 165.042.493,00 | 2,02 |
| US8522341036 | Block | Shs | 1.101.260 USD | 140,10 | 154.286.526,00 | 1,89 |
| US11135F1012 | Broadcom | Shs | 485.385 USD | 631,09 | 306.321.619,65 | 3,75 |
| US18915M1071 | Cloudflare -A- | Shs | 1.201.445 USD | 124,40 | 149.459.758,00 | 1,83 |
| US22266L1061 | Coupa Software | Shs | 162.555 USD | 103,95 | 16.897.592,25 | 0,21 |
| US22788C1053 | CrowdStrike Holdings -A- | Shs | 913.049 USD | 224,96 | 205.399.503,04 | 2,51 |
| US2441991054 | Deere | Shs | 550.025 USD | 415,55 | 228.562.888,75 | 2,80 |
| US26622P1075 | Doximity -A- | Shs | 2.331.425 USD | 51,81 | 120.791.129,25 | 1,48 |
| US29355A1079 | Enphase Energy | Shs | 949.740 USD | 196,65 | 186.766.371,00 | 2,29 |
| US35671D8570 | Freeport-McMoRan | Shs | 4.821.825 USD | 50,78 | 244.852.273,50 | 3,00 |
| US40131M1099 | Guardant Health | Shs | 522.486 USD | 66,99 | 35.001.337,14 | 0,43 |
| US5128071082 | Lam Research | Shs | 228.390 USD | 548,56 | 125.285.618,40 | 1,53 |
| US5738741041 | Marvell Technology | Shs | 4.209.665 USD | 73,01 | 307.347.641,65 | 3,76 |
| US5801351017 | McDonald's | Shs | 405.155 USD | 249,03 | 100.895.749,65 | 1,23 |
| US30303M1027 | Meta Platforms -A- | Shs | 1.049.470 USD | 227,85 | 239.121.739,50 | 2,93 |
| US5950171042 | Microchip Technology | Shs | 2.059.915 USD | 76,39 | 157.356.906,85 | 1,93 |
| US5951121038 | Micron Technology | Shs | 1.895.330 USD | 79,16 | 150.034.322,80 | 1,84 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 70.165 USD | 313,86 | 22.021.986,90 | 0,27 |
| US60770K1079 | Moderna | Shs | 177.320 USD | 174,92 | 31.016.814,40 | 0,38 |
| US60937P1066 | MongoDB | Shs | 117.195 USD | 430,22 | 50.419.632,90 | 0,62 |
| US67066G1040 | NVIDIA | Shs | 1.044.980 USD | 276,90 | 289.354.962,00 | 3,54 |
| US6792951054 | Okta | Shs | 115.400 USD | 152,60 | 17.610.040,00 | 0,22 |
| US6821891057 | ON Semiconductor | Shs | 5.094.150 USD | 64,43 | 328.216.084,50 | 4,02 |
| US6974351057 | Palo Alto Networks | Shs | 136.010 USD | 615,75 | 83.748.157,50 | 1,02 |
| US72352L1061 | Pinterest -A- | Shs | 1.521.575 USD | 25,69 | 39.089.261,75 | 0,48 |
| US72919P2020 | Plug Power | Shs | 9.402.210 USD | 28,39 | 266.928.741,90 | 3,27 |
| US69370C1009 | PTC | Shs | 237.880 USD | 109,19 | 25.974.117,20 | 0,32 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| US7710491033 | ROBLOX -A- | Shs | 77.975 | USD | 48,12 | 3.752.157,00 | 0,05 |
| US77543R1023 | Roku | Shs | 1.054.425 | USD | 129,95 | 137.022.528,75 | 1,68 |
| US79466L3024 | salesforce.com | Shs | 647.940 | USD | 214,94 | 139.268.223,60 | 1,70 |
| AN8068571086 | Schlumberger | Shs | 191.720 | USD | 42,21 | 8.092.501,20 | 0,10 |
| US81762P1021 | ServiceNow | Shs | 47.090 | USD | 573,99 | 27.029.189,10 | 0,33 |
| US83304A1060 | Snap -A- | Shs | 5.684.510 | USD | 36,84 | 209.417.348,40 | 2,56 |
| US8334451098 | Snowflake -A- | Shs | 612.725 | USD | 231,63 | 141.925.491,75 | 1,74 |
| US8486371045 | Splunk | Shs | 58.490 | USD | 142,09 | 8.310.844,10 | 0,10 |
| US88076W1036 | Teradata | Shs | 968.395 | USD | 49,82 | 48.245.438,90 | 0,59 |
| US88160R1014 | Tesla | Shs | 523.045 | USD | 1.093,99 | 572.205.999,55 | 7,01 |
| US88339J1051 | Trade Desk -A- | Shs | 2.386.980 | USD | 71,63 | 170.979.377,40 | 2,09 |
| US90138F1021 | Twilio -A- | Shs | 54.020 | USD | 168,63 | 9.109.392,60 | 0,11 |
| US90184D1000 | Twist Bioscience | Shs | 910.615 | USD | 50,25 | 45.758.403,75 | 0,56 |
| US90353T1007 | Uber Technologies | Shs | 235.320 | USD | 36,58 | 8.608.005,60 | 0,11 |
| US90364P1057 | UiPath -A- | Shs | 1.304.868 | USD | 29,04 | 37.893.366,72 | 0,46 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 116.300 | USD | 520,82 | 60.571.366,00 | 0,74 |
| US91680M1071 | Upstart Holdings | Shs | 558.530 | USD | 114,14 | 63.750.614,20 | 0,78 |
| US98980F1049 | ZoomInfo Technologies | Shs | 6.417.405 | USD | 58,09 | 372.787.056,45 | 4,56 |
| US98980G1022 | Zscaler | Shs | 413.115 | USD | 239,90 | 99.106.288,50 | 1,21 |
| Acciones de participación | | | | | | 181.811.101,70 | 2,22 |
| Francia | | | | | | 75.541.957,35 | 0,92 |
| US2267181046 | Criteo (ADR's) | Shs | 2.794.745 | USD | 27,03 | 75.541.957,35 | 0,92 |
| Taiwán | | | | | | 26.182.469,95 | 0,32 |
| US8740391003 | Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's) | Shs | 245.315 | USD | 106,73 | 26.182.469,95 | 0,32 |
| Países Bajos | | | | | | 80.086.674,40 | 0,98 |
| USN070592100 | ASML Holding (NVDR's) | Shs | 116.990 | USD | 684,56 | 80.086.674,40 | 0,98 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | | 8.191.695,60 | 0,10 |
| EE. UU. | | | | | | 8.191.695,60 | 0,10 |
| US22822V1017 | Crown Castle International Real Estate Investment Trust | Shs | 44.385 | USD | 184,56 | 8.191.695,60 | 0,10 |
| Participaciones de inversión | | | | | | 52.298.000,17 | 0,64 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | | |
| Luxemburgo | | | | | | 52.298.000,17 | 0,64 |
| LU1992135126 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Intelligent Cities -WT- USD - (0,610%) | Shs | 31.376 | USD | 1.666,80 | 52.298.000,17 | 0,64 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 7.998.912.435,94 | 97,93 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 238.146.292,18 | 2,92 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 238.146.292,18 | 2,92 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | | 175.336.292,18 | 2,15 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | | 62.810.000,00 | 0,77 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 238.146.292,18 | 2,92 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|-------------|--|-----------------------|--------|---|--|
|-------------|--|-----------------------|--------|---|--|

| | | | | | | |
|---|-------------------------------------|-----|-----------------|-----------------------|--------------|------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | | |
| | | | | -44.922.476,45 | -0,55 | |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | | |
| | | | | -44.922.476,45 | -0,55 | |
| | Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022 | CHF | -1.255.467,35 | | -1.562,37 | 0,00 |
| | Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022 | CNY | -69.334.520,85 | | 251,47 | 0,00 |
| | Sold CZK / Bought USD - 13 May 2022 | CZK | -161.108.808,47 | | -184.202,78 | 0,00 |
| | Sold EUR / Bought HKD - 13 May 2022 | EUR | -108.037,03 | | -2.825,17 | 0,00 |
| | Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -304.275.809,53 | | 1.068.329,68 | 0,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022 | GBP | -1.120.361,98 | | 26.575,88 | 0,00 |
| Sold HKD / Bought EUR - 13 May 2022 | HKD | -3.219.018,73 | | -10.035,07 | 0,00 |
| Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022 | JPY | -23.514.217,00 | | 6.153,88 | 0,00 |
| Sold JPY / Bought USD - 13 May 2022 | JPY | -120.730.387,00 | | 59.411,01 | 0,00 |
| Sold KRW / Bought EUR - 13 May 2022 | KRW | -65.798.854,00 | | -995,90 | 0,00 |
| Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022 | SGD | -52.092.734,30 | | -52.051,66 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022 | USD | -6.822.856,32 | | -12.210,25 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CNY - 06 Apr 2022 | USD | -94.940,81 | | 105,38 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CNY - 13 May 2022 | USD | -66.635.819,87 | | 284.635,09 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CZK - 13 May 2022 | USD | -47.563.766,16 | | -1.193.628,16 | -0,01 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -1.772.337.493,59 | | -42.861.020,98 | -0,52 |
| Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022 | USD | -10.191.442,62 | | -260.348,19 | 0,00 |
| Sold USD / Bought JPY - 13 May 2022 | USD | -6.550.410,51 | | -348.474,56 | 0,00 |
| Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022 | USD | -232.492.264,04 | | -1.440.583,75 | -0,02 |
| Inversiones en derivados | | | | -44.922.476,45 | -0,55 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | -24.502.898,18 | -0,30 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 8.167.633.353,49 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|-------------|-------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase PT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2D PXR/ISIN: LU1597246542 | 2.534,43 | 2.889,37 | 2.026,58 |
| - Clase AT (H2-RMB) (acumulación) WKN: A2J P5Z/ISIN: LU1851367877 | 20,92 | 23,49 | 16,07 |
| - Clase AT (H2-CZK) (acumulación) WKN: A2D T6S/ISIN: LU1641601064 | 6.837,90 | 7.730,02 | 5.448,04 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2D KAR/ISIN: LU1548497186 | 260,01 | 282,93 | 195,55 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2D KAU/ISIN: LU1548497699 | 265,33 | 288,74 | 199,44 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2D KAV/ISIN: LU1548497772 | 245,90 | 281,47 | 199,05 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A2D Q0M/ISIN: LU1602091867 | 255,30 | 278,86 | 194,14 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A2D KAK/ISIN: LU1548496451 | 2.774,26 | 3.007,47 | 2.052,62 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2D KAN/ISIN: LU1548496709 | 2.775,07 | 3.003,83 | 2.052,62 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2D KAP/ISIN: LU1548496964 | 2.531,57 | 2.883,79 | 2.017,68 |
| - Clase IT4 (EUR) (acumulación) WKN: A2P WN6/ISIN: LU2092387641 | 1.961,32 | 2.121,23 | 1.448,88 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2P GCW/ISIN: LU1970681679 | 2.019,29 | 2.187,13 | 1.490,87 |
| - Clase PT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2D KA6/ISIN: LU1548499042 | 1.087,47 | 1.174,70 | -- |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A2D W0C/ISIN: LU1677195205 | 253,26 | 274,47 | 188,18 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2D PXP/ISIN: LU1597246039 | 278,85 | 302,16 | 207,07 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2D W0D/ISIN: LU1677195031 | 217,86 | 248,29 | 174,01 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A2D KA9/ISIN: LU1548499471 | 2.810,26 | 3.035,32 | 2.068,62 |
| - Clase W (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P QKT/ISIN: LU2043819098 | 2.035,59 | 2.314,19 | 1.613,96 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2D KBC/ISIN: LU1548499711 | 2.590,40 | 2.804,03 | 1.918,76 |
| - Clase WT (H-EUR) (acumulación) WKN: A2N 61E/ISIN: LU1890836700 | 2.230,44 | 2.541,96 | 1.771,44 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2D KBD/ISIN: LU1548499802 | 2.292,80 | 2.606,66 | 1.817,76 |
| - Clase WT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q K89/ISIN: LU2276587206 | 1.033,85 | 1.116,78 | -- |
| - Clase PT (GBP) (acumulación) WKN: A2D PXQ/ISIN: LU1597246385 | 2.813,13 | 3.100,30 | 2.240,04 |
| - Clase PT (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2D NKT/ISIN: LU1579353134 | 2.678,68 | 3.039,52 | 2.114,84 |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A2H 7RF/ISIN: LU1720051108 | 23,34 | 26,34 | 18,28 |
| - Clase AT (H2-JPY) (acumulación) WKN: A2N 6DB/ISIN: LU1883297563 | 4.523,11 | 5.141,15 | 3.595,41 |
| - Clase AT (H2-SGD) (acumulación) WKN: A2H 7RE/ISIN: LU1720051017 | 22,52 | 25,62 | 17,97 |
| - Clase ET (H2-SGD) (acumulación) WKN: A3C SLW/ISIN: LU2357305700 | 8,48 | 9,63 | -- |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2D KAT/ISIN: LU1548497426 | 27,53 | 31,24 | 21,79 |
| - Clase BT (USD) (acumulación) WKN: A2Q L34/ISIN: LU2282081756 | 8,09 | 9,21 | -- |
| - Clase CT (USD) (acumulación) WKN: A2P EHQ/ISIN: LU1953145197 | 19,44 | 22,14 | 15,55 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2D KAM/ISIN: LU1548496618 | 2.135,51 | 2.411,15 | 1.664,45 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2H 6M6/ISIN: LU1698898050 | 23,94 | 27,05 | 18,69 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A3C MCY/ISIN: LU2332228282 | 884,21 | 996,56 | -- |
| - Clase W2 (USD) (distribución) WKN: A2Q CUS/ISIN: LU2231172441 | 1.349,29 | 1.520,00 | 1.044,92 |
| Acciones en circulación | 175.133.855 | 175.677.662 | 69.870.864 |
| - Clase PT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2D PXR/ISIN: LU1597246542 | 1.944 | 2.104 | 1.368 |
| - Clase AT (H2-RMB) (acumulación) WKN: A2J P5Z/ISIN: LU1851367877 | 16.630.505 | 18.824.123 | 2.729.658 |
| - Clase AT (H2-CZK) (acumulación) WKN: A2D T6S/ISIN: LU1641601064 | 127.880 | 101.700 | 83.346 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2D KAR/ISIN: LU1548497186 | 6.305.634 | 6.215.802 | 4.564.419 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2D KAU/ISIN: LU1548497699 | 2.722.320 | 2.327.084 | 949.247 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2D KAV/ISIN: LU1548497772 | 2.722.320 | 3.035.066 | 2.022.839 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A2D Q0M/ISIN: LU1602091867 | 594.847 | 598.258 | 340.668 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A2D KAK/ISIN: LU1548496451 | 15.342 | 20.331 | 32.204 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2D KAN/ISIN: LU1548496709 | 34.809 | 50.562 | 41.357 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2D KAP/ISIN: LU1548496964 | 34.809 | 39.197 | 23.083 |
| - Clase IT4 (EUR) (acumulación) WKN: A2P WN6/ISIN: LU2092387641 | 7.661 | 6.427 | 659 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2P GCW/ISIN: LU1970681679 | 4.786 | 7.131 | 7.296 |
| - Clase PT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2D KA6/ISIN: LU1548499042 | 17.716 | 20.769 | -- |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A2D W0C/ISIN: LU1677195205 | 34.789 | 35.179 | 23.031 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2D PXP/ISIN: LU1597246039 | 349.678 | 413.518 | 276.775 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2D W0D/ISIN: LU1677195031 | 349.678 | 399.309 | 244.753 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A2D KA9/ISIN: LU1548499471 | 15.641 | 105.246 | 115.082 |
| - Clase W (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P QKT/ISIN: LU2043819098 | 15.641 | 17.267 | 18.168 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2D KBC/ISIN: LU1548499711 | 146.006 | 66.228 | 107.031 |
| - Clase WT (H-EUR) (acumulación) WKN: A2N 61E/ISIN: LU1890836700 | 9.711 | 12.317 | 45.801 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2D KBD/ISIN: LU1548499802 | 146.006 | 145.810 | 105.527 |
| - Clase WT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q K89/ISIN: LU2276587206 | 2 | 2 | -- |
| - Clase PT (GBP) (acumulación) WKN: A2D PXQ/ISIN: LU1597246385 | 2.355 | 9.256 | 3.848 |
| - Clase PT (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2D NKT/ISIN: LU1579353134 | 2.355 | 2.430 | 1.214 |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A2H 7RF/ISIN: LU1720051108 | 23.762.637 | 26.401.758 | 10.192.308 |
| - Clase AT (H2-JPY) (acumulación) WKN: A2N 6DB/ISIN: LU1883297563 | 137.672 | 141.759 | 58.578 |
| - Clase AT (H2-SGD) (acumulación) WKN: A2H 7RE/ISIN: LU1720051017 | 10.808.991 | 11.096.714 | 4.235.566 |
| - Clase ET (H2-SGD) (acumulación) WKN: A3C SLW/ISIN: LU2357305700 | 1.363.224 | 393.306 | -- |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2D KAT/ISIN: LU1548497426 | 93.870.612 | 95.437.650 | 41.079.787 |
| - Clase BT (USD) (acumulación) WKN: A2Q L34/ISIN: LU2282081756 | 9.006.068 | 3.607.954 | -- |
| - Clase CT (USD) (acumulación) WKN: A2P EHQ/ISIN: LU1953145197 | 1.403.293 | 1.332.924 | 25.808 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2D KAM/ISIN: LU1548496618 | 36.039 | 52.787 | 117.315 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2H 6M6/ISIN: LU1698898050 | 4.852.132 | 4.695.765 | 2.424.126 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A3C MCY/ISIN: LU2332228282 | 10.556 | 3.313 | -- |
| - Clase W2 (USD) (distribución) WKN: A2Q CUS/ISIN: LU2231172441 | 58.618 | 58.618 | 1 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 8.167,6 | 9.685,4 | 4.316,8 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 85,99 |
| Países Bajos | 2,72 |
| Canadá | 2,08 |
| Australia | 2,04 |
| Otros países | 5,10 |
| Otros activos netos | 2,07 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|--------------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 14.105,53 |
| - tipo de interés negativo | -112,14 |
| Ingresos por dividendos | 13.132.914,96 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 30.327,94 |
| Ingresos totales | 13.177.236,29 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -1.917.710,13 |
| Comisión única | -80.366.583,84 |
| Otros gastos | -41.950,71 |
| Gastos totales | -82.326.244,68 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -69.149.008,39 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -377.205.505,12 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -71.986.156,40 |
| - divisas | -741.948,65 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -519.082.618,56 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -675.485.613,34 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -1.725.135,54 |
| - divisas | -4.010,43 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -1.196.297.377,87 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|---|-------------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario (Precio de compra USD 7.417.188.620,83) | 7.998.912.435,94 |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 238.146.292,18 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 2.904.717,63 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 21.935.368,81 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 2.180.691,18 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.445.462,39 |
| Activo total | 8.265.524.968,13 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -19.440.418,72 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -19.395.712,64 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -12.687.544,44 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -46.367.938,84 |
| Pasivo total | -97.891.614,64 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 8.167.633.353,49 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 9.685.354.239,67 |
| Suscripciones | 2.378.705.160,21 |
| Reembolsos | -2.700.128.668,52 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -1.196.297.377,87 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 8.167.633.353,49 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|-------------|-------------|--------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 175.677.662 | | |
| - emitido | | 61.493.290 | |
| - reembolsado | | -62.037.097 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 175.133.855 |

Allianz Global Capital Plus

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|----------------------------------|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 131.621.958,42 | 95,29 |
| Acciones | | | | | 39.479.814,84 | 28,58 |
| Australia | | | | | 207.876,98 | 0,15 |
| AU000000CSL8 | CSL | Shs | 1.154 AUD | 268,15 | 207.876,98 | 0,15 |
| China | | | | | 764.393,34 | 0,55 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings | Shs | 17.800 HKD | 374,20 | 764.393,34 | 0,55 |
| Dinamarca | | | | | 2.510.410,03 | 1,82 |
| DK0060946788 | Ambu -B- | Shs | 26.193 DKK | 99,26 | 349.534,20 | 0,25 |
| DK0060448595 | Coloplast -B- | Shs | 2.315 DKK | 1.027,00 | 319.632,99 | 0,23 |
| DK0060079531 | DSV Panalpina | Shs | 5.584 DKK | 1.314,00 | 986.440,59 | 0,72 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 8.331 DKK | 763,20 | 854.802,25 | 0,62 |
| Francia | | | | | 1.477.198,70 | 1,07 |
| FR0000120321 | L'Oréal | Shs | 1.125 EUR | 370,50 | 416.812,50 | 0,30 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 1.613 EUR | 657,40 | 1.060.386,20 | 0,77 |
| Alemania | | | | | 2.036.272,35 | 1,47 |
| DE000A1EWWW0 | adidas | Shs | 4.197 EUR | 216,40 | 908.230,80 | 0,66 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies | Shs | 13.385 EUR | 31,18 | 417.277,38 | 0,30 |
| DE0006452907 | Nemetschek | Shs | 3.133 EUR | 88,74 | 278.022,42 | 0,20 |
| DE000ZAL1111 | Zalando | Shs | 8.895 EUR | 48,65 | 432.741,75 | 0,31 |
| Hong Kong | | | | | 637.740,01 | 0,46 |
| HK0000069689 | AIA Group | Shs | 67.400 HKD | 82,45 | 637.740,01 | 0,46 |
| Irlanda | | | | | 653.365,56 | 0,47 |
| IE0004927939 | Kingspan Group | Shs | 7.386 EUR | 88,46 | 653.365,56 | 0,47 |
| Japón | | | | | 336.799,90 | 0,24 |
| JP3236200006 | Keyence | Shs | 800 JPY | 57.250,00 | 336.799,90 | 0,24 |
| Nueva Zelanda | | | | | 526.364,23 | 0,38 |
| NZMFTE000159 | Mainfreight | Shs | 10.087 NZD | 83,75 | 526.364,23 | 0,38 |
| Suecia | | | | | 909.367,76 | 0,66 |
| SE0007100581 | Assa Abloy -B- | Shs | 11.827 SEK | 257,40 | 294.701,48 | 0,21 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 6.187 SEK | 487,90 | 292.220,12 | 0,21 |
| SE0015961909 | Hexagon -B- | Shs | 25.063 SEK | 132,90 | 322.446,16 | 0,24 |
| Suiza | | | | | 1.888.677,73 | 1,37 |
| CH0013841017 | Lonza Group | Shs | 696 CHF | 672,00 | 454.564,97 | 0,33 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 347 CHF | 1.159,50 | 391.036,84 | 0,28 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 2.363 CHF | 309,60 | 711.020,50 | 0,52 |
| CH0311864901 | VAT Group | Shs | 948 CHF | 360,40 | 332.055,42 | 0,24 |
| Países Bajos | | | | | 3.310.892,40 | 2,40 |
| NL0012969182 | Adyen | Shs | 524 EUR | 1.866,60 | 978.098,40 | 0,71 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 3.765 EUR | 619,60 | 2.332.794,00 | 1,69 |
| EE. UU. | | | | | 24.220.455,85 | 17,54 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 4.344 USD | 460,06 | 1.795.678,81 | 1,30 |
| US0162551016 | Align Technology | Shs | 1.695 USD | 442,17 | 673.415,86 | 0,49 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 391 USD | 2.838,77 | 997.312,65 | 0,72 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 717 USD | 3.326,02 | 2.142.734,57 | 1,55 |
| US0382221051 | Applied Materials | Shs | 3.671 USD | 135,80 | 447.928,32 | 0,32 |
| US8522341036 | Block | Shs | 5.258 USD | 140,10 | 661.885,83 | 0,48 |
| US1488061029 | Catalent | Shs | 5.097 USD | 110,83 | 507.570,45 | 0,37 |
| US2166484020 | Cooper Companies | Shs | 2.164 USD | 421,40 | 819.362,63 | 0,59 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences | Shs | 6.124 USD | 117,09 | 644.286,98 | 0,47 |
| US5184391044 | Estee Lauder Companies -A- | Shs | 2.294 USD | 279,16 | 575.401,47 | 0,42 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 1.225 USD | 471,95 | 519.465,18 | 0,38 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 2.615 USD | 304,44 | 715.315,72 | 0,52 |
| US5261071071 | Lennox International | Shs | 1.449 USD | 266,96 | 347.567,33 | 0,25 |
| US57060D1081 | MarketAxess Holdings | Shs | 841 USD | 346,91 | 262.142,34 | 0,19 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 8.097 USD | 313,86 | 2.283.413,03 | 1,65 |
| US55354G1004 | MSCI | Shs | 1.806 USD | 510,28 | 828.038,74 | 0,60 |
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 5.274 USD | 138,54 | 656.507,47 | 0,48 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------------|---|--|-----------------------|------------|-------------------------------|--|
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 6.325 | USD 118,49 | 673.389,89 | 0,49 |
| US73278L1052 | Pool | Shs | 2.620 | USD 449,44 | 1.058.028,53 | 0,77 |
| US7766961061 | Roper Technologies | Shs | 2.161 | USD 478,32 | 928.747,53 | 0,67 |
| US78409V1044 | S&P Global | Shs | 4.669 | USD 418,95 | 1.757.561,11 | 1,27 |
| US8243481061 | Sherwin-Williams | Shs | 1.707 | USD 253,01 | 388.057,05 | 0,28 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 613 | USD 595,15 | 327.801,76 | 0,24 |
| US89531P1057 | Trex | Shs | 2.922 | USD 70,52 | 185.147,09 | 0,13 |
| US9022521051 | Tyler Technologies | Shs | 1.876 | USD 444,00 | 748.411,01 | 0,54 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 998 | USD 520,82 | 467.027,61 | 0,34 |
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 10.743 | USD 223,95 | 2.161.727,80 | 1,56 |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 3.761 | USD 191,32 | 646.529,09 | 0,47 |
| Bonos | | | | | 90.796.799,21 | 65,73 |
| Australia | | | | | 2.026.820,04 | 1,47 |
| AU3TB0000143 | 2,7500 % Australia Government AUD Bonds 12/24 S.137 | AUD | 700,0 | % 101,87 | 479.022,60 | 0,35 |
| AU000XCLWAQ1 | 2,7500 % Australia Government AUD Bonds 16/27 S.148 | AUD | 500,0 | % 100,48 | 337.501,69 | 0,24 |
| AU000XCLWAX7 | 2,7500 % Australia Government AUD Bonds 18/29 S.154 | AUD | 500,0 | % 99,96 | 335.759,95 | 0,24 |
| AU0000018442 | 2,7500 % Australia Government AUD Bonds 18/41 S.156 | AUD | 300,0 | % 93,92 | 189.276,30 | 0,14 |
| US2027A1KD81 | 1,1250 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 21/26 | USD | 400,0 | % 92,45 | 332.268,42 | 0,24 |
| US55608KAK16 | 3,7630 % Macquarie Group USD FLR-Notes 17/28 | USD | 400,0 | % 98,22 | 352.991,08 | 0,26 |
| Austria | | | | | 667.947,26 | 0,48 |
| AT0000A2NW83 | 0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2031 | EUR | 200,0 | % 91,99 | 183.971,96 | 0,13 |
| AT0000A2GH08 | 0,8750 % Erste Group Bank EUR MTN 20/27 | EUR | 500,0 | % 96,80 | 483.975,30 | 0,35 |
| Bélgica | | | | | 759.743,20 | 0,55 |
| BE0000337460 | 1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77 | EUR | 200,0 | % 102,07 | 204.136,00 | 0,15 |
| BE0000348574 | 1,7000 % Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88 | EUR | 100,0 | % 104,14 | 104.142,99 | 0,07 |
| BE0000352618 | 0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2031 | EUR | 200,0 | % 90,84 | 181.684,00 | 0,13 |
| BE0002831122 | 0,6250 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 21/31 | EUR | 200,0 | % 88,89 | 177.788,60 | 0,13 |
| BE0002826072 | 0,3000 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 21/31 | EUR | 100,0 | % 91,99 | 91.991,61 | 0,07 |
| Bulgaria | | | | | 535.753,15 | 0,39 |
| XS1208855889 | 2,6250 % Bulgaria Government EUR MTN 15/27 | EUR | 500,0 | % 107,15 | 535.753,15 | 0,39 |
| Canadá | | | | | 3.743.511,22 | 2,71 |
| US0641598K52 | 1,3000 % Bank of Nova Scotia USD Notes 21/26 | USD | 400,0 | % 92,22 | 331.447,46 | 0,24 |
| CA135087YQ12 | 4,0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41 | CAD | 800,0 | % 122,69 | 704.118,55 | 0,51 |
| CA135087L690 | 0,2500 % Canada Government CAD Bonds 20/24 | CAD | 2.300,0 | % 96,04 | 1.584.625,42 | 1,15 |
| CA135087L443 | 0,5000 % Canada Government CAD Bonds 20/30 | CAD | 1.000,0 | % 85,02 | 609.912,78 | 0,44 |
| XS2435787283 | 0,5000 % Province of Quebec Canada EUR MTN 22/32 | EUR | 250,0 | % 91,39 | 228.477,63 | 0,16 |
| XS2432502008 | 0,5000 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/27 | EUR | 300,0 | % 94,98 | 284.929,38 | 0,21 |
| Islas Caimán | | | | | 334.546,18 | 0,24 |
| USG2181LAA10 | 2,5000 % CK Hutchison International 20 USD Notes 20/30 | USD | 400,0 | % 93,08 | 334.546,18 | 0,24 |
| Dinamarca | | | | | 363.033,47 | 0,26 |
| US23636BAR06 | 3,8750 % Danske Bank USD Notes 18/23 | USD | 400,0 | % 101,01 | 363.033,47 | 0,26 |
| Finlandia | | | | | 480.497,15 | 0,35 |
| XS2171874519 | 0,5000 % Nordea Bank EUR MTN 20/27 | EUR | 500,0 | % 96,10 | 480.497,15 | 0,35 |
| Francia | | | | | 4.867.410,89 | 3,52 |
| FR0014006276 | 0,0100 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 21/27 | EUR | 200,0 | % 94,25 | 188.508,52 | 0,14 |
| US22532MAM47 | 3,8750 % Crédit Agricole (London) USD MTN 14/24 | USD | 400,0 | % 101,74 | 365.669,35 | 0,26 |
| FR0013141074 | 1,2500 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/31 | EUR | 500,0 | % 99,96 | 499.814,75 | 0,36 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0013478898 | 0,1250 % Crédit Mutuel - CIC Home Loan EUR Notes 20/30 | EUR | 500,0 | % 92,00 | 459.990,80 | 0,33 |
| USF42768GM14 | 2,8750 % Engie USD Notes 12/22 | USD | 400,0 | % 100,47 | 361.098,21 | 0,26 |
| FR0011486067 | 1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23 | EUR | 400,0 | % 102,51 | 410.024,00 | 0,30 |
| FR0013480613 | 0,7500 % France Government EUR Bonds 20/52 | EUR | 100,0 | % 83,07 | 83.073,00 | 0,06 |
| FR0013479102 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.02.2023 | EUR | 400,0 | % 100,46 | 401.828,00 | 0,29 |
| FR0014003513 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.02.2027 | EUR | 700,0 | % 96,92 | 678.473,25 | 0,49 |
| FR0014002WK3 | 0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.11.2031 | EUR | 500,0 | % 90,89 | 454.444,60 | 0,33 |
| US35177PAL13 | 9,0000 % Orange USD Notes 02/31 | USD | 400,0 | % 139,05 | 499.766,23 | 0,36 |
| FR0014006713 | 0,0100 % Société Générale EUR MTN 21/29 | EUR | 300,0 | % 91,55 | 274.645,08 | 0,20 |
| XS2432130610 | 2,0000 % TotalEnergies EUR FLR-Notes 22/undefined | EUR | 200,0 | % 95,04 | 190.075,10 | 0,14 |
| Alemania | | | | | 2.170.711,56 | 1,57 |
| DE000AAR0322 | 0,7500 % Aareal Bank EUR MTN 22/28 | EUR | 300,0 | % 93,24 | 279.728,43 | 0,20 |
| XS2411178630 | 1,3750 % Bayerische Landesbank EUR FLR-Notes 21/32 | EUR | 300,0 | % 92,57 | 277.700,76 | 0,20 |
| DE000BHY0H34 | 0,1250 % Berlin Hyp EUR MTN 21/30 | EUR | 300,0 | % 92,48 | 277.426,68 | 0,20 |
| DE000A3T0X22 | 0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/25 | EUR | 100,0 | % 96,06 | 96.055,91 | 0,07 |
| DE000A3E5UY4 | 0,0100 % DZ HYP EUR MTN 21/26 | EUR | 300,0 | % 95,70 | 287.095,53 | 0,21 |
| XS2433244089 | 0,1250 % E.ON EUR MTN 22/26 | EUR | 150,0 | % 95,77 | 143.654,51 | 0,10 |
| DE0001102564 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2031 | EUR | 400,0 | % 94,82 | 379.291,96 | 0,28 |
| DE000LB2V833 | 0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28 | EUR | 200,0 | % 91,95 | 183.908,08 | 0,13 |
| DE000A3E5FS7 | 0,5000 % State of Saxony-Anhalt EUR Bonds 21/51 | EUR | 300,0 | % 81,95 | 245.849,70 | 0,18 |
| Hong Kong | | | | | 357.688,25 | 0,26 |
| US00131MAJ27 | 3,3750 % AIA Group USD Notes 20/30 | USD | 400,0 | % 99,52 | 357.688,25 | 0,26 |
| Indonesia | | | | | 408.261,84 | 0,30 |
| US455780CW44 | 3,0500 % Indonesia Government USD Bonds 21/51 | USD | 500,0 | % 90,88 | 408.261,84 | 0,30 |
| Israel | | | | | 707.581,67 | 0,51 |
| XS2433136194 | 0,6250 % Israel Government EUR MTN 22/32 | EUR | 250,0 | % 92,25 | 230.615,03 | 0,17 |
| US46513YJJ82 | 4,1250 % Israel Government USD Bonds 18/48 | USD | 500,0 | % 106,17 | 476.966,64 | 0,34 |
| Italia | | | | | 3.592.493,43 | 2,60 |
| XS1826622240 | 4,7500 % Eni USD Notes 18/28 | USD | 400,0 | % 105,20 | 378.098,62 | 0,27 |
| XS2399933386 | 1,0000 % Hera EUR MTN 21/34 | EUR | 100,0 | % 86,94 | 86.944,75 | 0,06 |
| IT0005425233 | 1,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/51 | EUR | 800,0 | % 84,46 | 675.640,00 | 0,49 |
| IT0005436693 | 0,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31 | EUR | 800,0 | % 87,92 | 703.366,00 | 0,51 |
| IT0005452989 | 0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2024 | EUR | 200,0 | % 98,50 | 196.993,68 | 0,14 |
| IT0005437147 | 0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.04.2026 | EUR | 800,0 | % 95,40 | 763.218,32 | 0,55 |
| XS1973750869 | 1,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25 | EUR | 500,0 | % 101,17 | 505.827,00 | 0,37 |
| XS2433139966 | 0,9250 % UniCredit EUR FLR-MTN 22/28 | EUR | 300,0 | % 94,14 | 282.405,06 | 0,21 |
| Japón | | | | | 12.700.333,27 | 9,19 |
| JP1103551K72 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/29 S.355 | JPY | 200.000,0 | % 99,88 | 1.469.013,34 | 1,06 |
| JP1051421L13 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/24 S.142 | JPY | 150.000,0 | % 100,35 | 1.106.963,68 | 0,80 |
| JP1201731L76 | 0,4000 % Japan Government JPY Bonds 20/40 S.173 | JPY | 600.000,0 | % 96,29 | 4.248.720,99 | 3,07 |
| JP1024271M85 | 0,0050 % Japan Government JPY Bonds 21/23 S.427 | JPY | 180.000,0 | % 100,10 | 1.324.931,82 | 0,96 |
| JP1051481M76 | 0,0050 % Japan Government JPY Bonds 21/26 S.148 | JPY | 300.000,0 | % 99,96 | 2.205.261,96 | 1,60 |
| JP1103631M74 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 21/31 S.363 | JPY | 230.000,0 | % 99,17 | 1.677.307,18 | 1,21 |
| US606822BW35 | 0,9530 % Mitsubishi UFJ Financial Group USD FLR-Notes 21/25 | USD | 400,0 | % 94,88 | 341.011,13 | 0,25 |
| US65535HAS85 | 2,6790 % Nomura Holdings USD Notes 20/30 | USD | 400,0 | % 91,02 | 327.123,17 | 0,24 |
| Luxemburgo | | | | | 365.107,16 | 0,26 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US03938LBC72 | 4,2500 % ArcelorMittal USD Notes 19/29 | USD | 400,0 | % 101,59 | 365.107,16 | 0,26 |
| Malasia | | | | | | 452.652,97 |
| USY68856AB20 | 7,8750 % Petronas Capital USD Notes 02/22 | USD | 500,0 | % 100,76 | 452.652,97 | 0,33 |
| México | | | | | | 998.000,09 |
| XS0969341147 | 6,3750 % América Móvil EUR FLR-Notes 13/73 | EUR | 500,0 | % 106,26 | 531.310,55 | 0,38 |
| US91087BAJ98 | 3,9000 % Mexico Government USD Bonds 20/25 | USD | 500,0 | % 103,88 | 466.689,54 | 0,34 |
| Nueva Zelanda | | | | | | 465.638,75 |
| XS2389757944 | 0,2000 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 21/27 | EUR | 500,0 | % 93,13 | 465.638,75 | 0,34 |
| Perú | | | | | | 423.894,08 |
| US715638DF60 | 2,7830 % Peru Government USD Bonds 20/31 | USD | 500,0 | % 94,35 | 423.894,08 | 0,31 |
| Filipinas | | | | | | 400.734,01 |
| US718286CK14 | 1,6480 % Philippine Government USD Bonds 20/31 | USD | 500,0 | % 89,20 | 400.734,01 | 0,29 |
| España | | | | | | 1.985.853,87 |
| XS2322289385 | 0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 500,0 | % 94,83 | 474.163,15 | 0,35 |
| ES0000012I32 | 0,5000 % Spain Government EUR Bonds 21/31 | EUR | 800,0 | % 91,73 | 733.854,72 | 0,53 |
| ES0000012G91 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero- Coupon Bonds 31.01.2026 | EUR | 800,0 | % 97,23 | 777.836,00 | 0,56 |
| Supranacional | | | | | | 1.495.640,43 |
| US219868BS46 | 4,3750 % Corporación Andina de Fomento USD Notes 12/22 | USD | 500,0 | % 100,54 | 451.692,05 | 0,33 |
| EU000A284469 | 0,3000 % European Union EUR MTN 20/50 | EUR | 800,0 | % 76,11 | 608.908,88 | 0,44 |
| EU000A3KP2Z3 | 0,2500 % European Union EUR MTN 21/36 | EUR | 500,0 | % 87,01 | 435.039,50 | 0,31 |
| Suecia | | | | | | 282.198,34 |
| XS2404247384 | 0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 200,0 | % 93,60 | 187.192,00 | 0,13 |
| XS2404027935 | 0,2500 % Swedbank EUR MTN 21/26 | EUR | 100,0 | % 95,01 | 95.006,34 | 0,07 |
| Países Bajos | | | | | | 4.059.728,64 |
| XS1586330604 | 4,4000 % ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 17/28 | USD | 400,0 | % 100,59 | 361.541,58 | 0,26 |
| US25156PAC77 | 8,7500 % Deutsche Telekom International Finance USD Notes 00/30 | USD | 400,0 | % 134,26 | 482.532,50 | 0,35 |
| XS2240063730 | 0,1250 % Diageo Capital EUR MTN 20/28 | EUR | 500,0 | % 92,40 | 461.997,70 | 0,34 |
| XS2432293673 | 0,2500 % Enel Finance International EUR Notes 22/25 | EUR | 200,0 | % 96,55 | 193.096,36 | 0,14 |
| USN30706VC11 | 1,3750 % Enel Finance International USD Notes 21/26 | USD | 400,0 | % 91,72 | 329.645,01 | 0,24 |
| XS2244941063 | 1,8740 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 500,0 | % 96,93 | 484.645,00 | 0,35 |
| US456837AH61 | 3,9500 % ING Groep USD Notes 17/27 | USD | 400,0 | % 101,38 | 364.358,38 | 0,26 |
| XS2229470146 | 0,8750 % KPN EUR MTN 20/32 | EUR | 500,0 | % 88,47 | 442.367,00 | 0,32 |
| NL00150006U0 | 0,0000 % Netherlands Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.07.2031 | EUR | 400,0 | % 93,33 | 373.327,96 | 0,27 |
| US500472AC95 | 6,8750 % Philips USD Notes 08/38 | USD | 400,0 | % 130,92 | 470.524,19 | 0,34 |
| XS2400997131 | 0,0000 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025 | EUR | 100,0 | % 95,69 | 95.692,96 | 0,07 |
| Reino Unido | | | | | | 5.532.288,89 |
| US06739GCR83 | 1,7000 % Barclays Bank USD Notes 20/22 | USD | 400,0 | % 100,00 | 359.387,23 | 0,26 |
| US111021AE12 | 9,6250 % British Telecommunications USD Notes 00/30 | USD | 400,0 | % 136,35 | 490.046,33 | 0,36 |
| US53944YAF07 | 4,4500 % Lloyds Banking Group USD Notes 18/25 | USD | 400,0 | % 102,68 | 369.032,19 | 0,27 |
| XS1081100239 | 2,2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 14/29 | EUR | 500,0 | % 107,23 | 536.149,20 | 0,39 |
| US63859VBF76 | 1,0000 % Nationwide Building Society USD Notes 20/25 | USD | 400,0 | % 92,52 | 332.529,96 | 0,24 |
| GB00BL68HJ26 | 0,1250 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/26 | GBP | 1.000,0 | % 95,42 | 1.124.533,39 | 0,81 |
| GB00BL68HH02 | 0,3750 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/30 | GBP | 700,0 | % 90,81 | 749.183,26 | 0,54 |
| GB00BJQWYH73 | 1,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/41 | GBP | 900,0 | % 90,21 | 956.871,53 | 0,69 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| GB00BMBL1F74 | 0,6250 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/50 | GBP | 700,0 | % 74,49 | 614.555,80 | 0,45 |
| EE. UU. | | | | | 40.618.729,40 | 29,41 |
| US020002BH30 | 0,7500 % Allstate USD Notes 20/25 | USD | 400,0 | % 92,74 | 333.301,42 | 0,24 |
| US023135BN51 | 5,2000 % Amazon.com USD Notes 17/25 | USD | 400,0 | % 107,89 | 387.774,38 | 0,28 |
| US031162DB37 | 1,6500 % Amgen USD Notes 21/28 | USD | 400,0 | % 91,36 | 328.354,50 | 0,24 |
| US039483BE15 | 4,5350 % Archer-Daniels-Midland USD Notes 12/42 | USD | 400,0 | % 113,49 | 407.891,59 | 0,30 |
| US071813BP32 | 3,5000 % Baxter International USD Notes 16/46 | USD | 400,0 | % 91,76 | 329.796,68 | 0,24 |
| XS2375836553 | 0,0340 % Becton Dickinson EUR Notes 21/25 | EUR | 500,0 | % 95,85 | 479.249,55 | 0,35 |
| US101137BA41 | 2,6500 % Boston Scientific USD Notes 20/30 | USD | 400,0 | % 94,22 | 338.633,23 | 0,25 |
| US171239AG12 | 1,3750 % Chubb INA Holdings USD Notes 20/30 | USD | 400,0 | % 87,14 | 313.174,44 | 0,23 |
| US202795JS00 | 3,0000 % Commonwealth Edison USD Notes 20/50 | USD | 400,0 | % 88,90 | 319.507,95 | 0,23 |
| US209111FY40 | 3,9500 % Consolidated Edison Corporation of New York USD Notes 20/50 | USD | 400,0 | % 102,55 | 368.566,12 | 0,27 |
| US260543DC49 | 2,1000 % Dow Chemical USD Notes 20/30 | USD | 400,0 | % 90,00 | 323.478,91 | 0,23 |
| US278865BE90 | 4,8000 % Ecolab USD Notes 20/30 | USD | 400,0 | % 110,84 | 398.381,58 | 0,29 |
| US37045XAZ96 | 4,3000 % General Motors Financial USD Notes 15/25 | USD | 400,0 | % 101,62 | 365.231,41 | 0,26 |
| US38141GXJ83 | 3,5000 % Goldman Sachs Group USD Notes 20/25 | USD | 400,0 | % 100,92 | 362.704,65 | 0,26 |
| XS2075185228 | 0,9000 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24 | EUR | 500,0 | % 99,18 | 495.885,45 | 0,36 |
| US437076CF79 | 1,3750 % Home Depot USD Notes 21/31 | USD | 400,0 | % 86,18 | 309.721,78 | 0,22 |
| US40434LAC90 | 3,4000 % HP USD Notes 20/30 | USD | 400,0 | % 96,11 | 345.419,52 | 0,25 |
| US458140BD13 | 2,8750 % Intel USD Notes 17/24 | USD | 400,0 | % 100,90 | 362.628,17 | 0,26 |
| US46647PBK12 | 2,0830 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 20/26 | USD | 400,0 | % 96,55 | 346.988,90 | 0,25 |
| US49456BAM37 | 3,1500 % Kinder Morgan USD Notes 17/23 | USD | 400,0 | % 100,44 | 361.000,46 | 0,26 |
| US581557BE41 | 3,7960 % McKesson USD Notes 14/24 | USD | 400,0 | % 101,45 | 364.606,69 | 0,26 |
| US59156RBH03 | 3,6000 % MetLife USD Notes 14/24 | USD | 400,0 | % 101,71 | 365.534,50 | 0,26 |
| US6174468N29 | 5,5970 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 20/51 | USD | 400,0 | % 129,20 | 464.360,14 | 0,34 |
| US66989HAM07 | 2,4000 % Novartis Capital USD Notes 17/22 | USD | 400,0 | % 99,98 | 359.317,68 | 0,26 |
| US68389XBS36 | 2,9500 % Oracle USD Notes 17/24 | USD | 400,0 | % 99,40 | 357.250,46 | 0,26 |
| US693475BA21 | 2,3070 % PNC Financial Services Group USD FLR-Notes 21/32 | USD | 400,0 | % 91,76 | 329.795,60 | 0,24 |
| US912810SY55 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.05.2041 | USD | 1.300,0 | % 94,30 | 1.101.450,53 | 0,80 |
| US912810SU34 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.02.2051 | USD | 3.400,0 | % 87,03 | 2.658.755,82 | 1,92 |
| US912810FT08 | 4,5000 % United States Government USD Bonds 06/36 | USD | 800,0 | % 126,25 | 907.498,13 | 0,66 |
| US91282CCN92 | 2,1250 % United States Government USD Bonds 21/24 | USD | 7.500,0 | % 97,50 | 6.570.376,31 | 4,76 |
| US91282CCT62 | 0,3750 % United States Government USD Bonds 21/24 | USD | 6.000,0 | % 95,28 | 5.136.686,51 | 3,72 |
| US91282CCP41 | 2,3750 % United States Government USD Bonds 21/27 | USD | 7.400,0 | % 92,35 | 6.140.451,71 | 4,45 |
| US91282CCV19 | 2,3750 % United States Government USD Bonds 21/29 | USD | 8.400,0 | % 92,13 | 6.953.732,31 | 5,03 |
| US91282CCS89 | 1,2500 % United States Government USD Bonds 21/31 | USD | 2.000,0 | % 90,77 | 1.631.222,32 | 1,18 |
| Acciones de participación | | | | | 1.345.344,37 | 0,98 |
| India | | | | | 439.522,43 | 0,32 |
| US40415F1012 | HDFC Bank (ADR's) | Shs | 7.989 | USD 61,23 | 439.522,43 | 0,32 |
| Singapur | | | | | 905.821,94 | 0,66 |
| US81141R1005 | Sea (ADR's) | Shs | 8.167 | USD 123,44 | 905.821,94 | 0,66 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 131.621.958,42 | 95,29 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 1.623.355,10 | 1,17 |
| Depósitos a la vista | | | | | 1.623.355,10 | 1,17 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 1.621.304,45 | 1,17 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 2.050,65 | 0,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|-------------|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 1.623.355,10 | 1,17 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------|--|-----------------------|--------|---|---|
|-------------|--|-----------------------|--------|---|---|

Derivados

Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.

| | | | | | | |
|--|-----|-------------------|-----|--------|-----------------------|---------------|
| Derivados cotizados | | | | | 570.262,33 | 0,41 |
| Operaciones de futuros | | | | | 570.262,33 | 0,41 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | 570.262,33 | 0,41 |
| 10-Year Japan Government Bond Futures 06/22 | | | | | | |
| 10-Year UK Long Gilt Futures 06/22 | Ctr | -3 | JPY | 149,70 | 22.281,74 | 0,02 |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -10 | GBP | 121,19 | 24.702,07 | 0,02 |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | -40 | USD | 135,06 | 213.958,41 | 0,15 |
| 5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -10 | EUR | 128,56 | 47.130,00 | 0,03 |
| Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | -40 | USD | 114,55 | 121.250,11 | 0,09 |
| Euro OAT Futures 06/22 | Ctr | -10 | EUR | 137,66 | 63.440,00 | 0,04 |
| | Ctr | -10 | EUR | 150,70 | 77.500,00 | 0,06 |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 63.262,29 | 0,05 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 63.262,29 | 0,05 |
| Sold AUD / Bought EUR - 06 Apr 2022 | AUD | -2.200.000,00 | | | -58.804,22 | -0,04 |
| Sold CAD / Bought EUR - 06 Apr 2022 | CAD | -4.300.000,00 | | | -63.235,20 | -0,05 |
| Sold GBP / Bought EUR - 06 Apr 2022 | GBP | -3.200.000,00 | | | 51.354,99 | 0,04 |
| Sold JPY / Bought EUR - 06 Apr 2022 | JPY | -1.640.000.000,00 | | | 615.489,60 | 0,45 |
| Sold USD / Bought EUR - 06 Apr 2022 | USD | -58.600.000,00 | | | -481.542,88 | -0,35 |
| Inversiones en derivados | | | | | 633.524,62 | 0,46 |
| Activos/pasivos corrientes netos | EUR | | | | 4.252.905,16 | 3,08 |
| Patrimonio neto del Subfondo | EUR | | | | 138.131.743,30 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 |
|---|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | |
| - Clase WT6 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q R5S/ISIN: LU2324796635 | 92,29 | 98,55 |
| Acciones en circulación | 1.496.644 | 1.518.604 |
| - Clase WT6 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q R5S/ISIN: LU2324796635 | 1.496.644 | 1.518.604 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 138,1 | 149,7 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 46,95 |
| Japón | 9,43 |
| Países Bajos | 5,34 |
| Francia | 4,59 |
| Reino Unido | 4,01 |
| Alemania | 3,04 |
| Canadá | 2,71 |
| Italia | 2,60 |
| Dinamarca | 2,08 |
| Otros países | 14,54 |
| Otros activos netos | 4,71 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 131.621.958,42 |
| (Precio de compra EUR 139.563.071,04) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 1.623.355,10 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 321.018,72 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 7.037,50 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 988.650,46 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 3.358.334,01 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 570.262,33 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 666.844,59 |
| Activo total | 139.157.461,13 |
| Pasivo bancario | -365.034,56 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -57.100,97 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -603.582,30 |
| Pasivo total | -1.025.717,83 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 138.131.743,30 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 149.661.152,48 |
| Suscripciones | 0,00 |
| Reembolsos | -2.122.998,52 |
| Resultado de las operaciones | -9.406.410,66 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 138.131.743,30 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|---------|------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.518.604 | | |
| - emitido | | 0 | |
| - reembolsado | | -21.960 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 1.496.644 |

Allianz Global Credit SRI

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 33.807.704,31 | 72,34 |
| Bonos | | | | | 33.807.704,31 | 72,34 |
| Austria | | | | | 650.150,03 | 1,39 |
| US86964WAL63 | 2,5000 % Suzano Austria USD Notes 21/28 | USD | 243,0 | % 90,58 | 220.098,47 | 0,47 |
| AT000B122080 | 0,8750 % Volksbank Wien EUR MTN 21/26 | EUR | 400,0 | % 96,60 | 430.051,56 | 0,92 |
| Canadá | | | | | 288.287,43 | 0,62 |
| CA135087D358 | 2,7500 % Canada Government CAD Bonds 14/48 | CAD | 340,0 | % 106,20 | 288.287,43 | 0,62 |
| Dinamarca | | | | | 452.231,90 | 0,97 |
| XS1967697738 | 2,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/29 | EUR | 400,0 | % 101,58 | 452.231,90 | 0,97 |
| Francia | | | | | 2.364.154,23 | 5,06 |
| FR0014005V34 | 1,5000 % BPCE EUR FLR-Notes 21/42 | EUR | 200,0 | % 93,48 | 208.076,74 | 0,45 |
| US05578UAB08 | 5,1500 % BPCE USD Notes 14/24 | USD | 650,0 | % 103,02 | 669.637,74 | 1,43 |
| FR0014009E07 | 2,3750 % Carrefour EUR MTN 22/29 | EUR | 100,0 | % 101,17 | 112.600,91 | 0,24 |
| FR0014000XY6 | 0,3750 % CNP Assurances EUR Notes 20/28 | EUR | 400,0 | % 89,56 | 398.698,38 | 0,85 |
| FR0014005SR9 | 1,7500 % Lagardère EUR Notes 21/27 | EUR | 400,0 | % 96,23 | 428.377,64 | 0,92 |
| FR0013330529 | 2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 500,0 | % 98,25 | 546.762,82 | 1,17 |
| Alemania | | | | | 1.633.022,63 | 3,49 |
| DE000DL19VP0 | 1,3750 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 400,0 | % 98,00 | 436.283,77 | 0,93 |
| XS1071551474 | 4,7890 % Deutsche Bank USD FLR- Notes 14/undefined | USD | 200,0 | % 93,34 | 186.672,24 | 0,40 |
| XS2408458730 | 2,8750 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/27 | EUR | 400,0 | % 93,27 | 415.225,47 | 0,89 |
| XS2324724645 | 1,8750 % Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide EUR Notes 21/28 | EUR | 450,0 | % 96,24 | 481.997,47 | 1,03 |
| DE000A3MQS72 | 2,3750 % Vonovia EUR Notes 22/32 | EUR | 100,0 | % 101,39 | 112.843,68 | 0,24 |
| Irlanda | | | | | 1.234.594,11 | 2,64 |
| XS2344772426 | 1,7500 % Hammerson Ireland Finance EUR Notes 21/27 | EUR | 200,0 | % 92,28 | 205.413,86 | 0,44 |
| USG82296AF48 | 1,9000 % SMBC Aviation Capital Finance USD Notes 21/26 | USD | 982,0 | % 89,58 | 879.670,69 | 1,88 |
| XS2388182573 | 0,5000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/29 | EUR | 150,0 | % 89,56 | 149.509,56 | 0,32 |
| Italia | | | | | 308.721,70 | 0,66 |
| XS2412267515 | 1,5000 % ASTM EUR MTN 21/30 | EUR | 150,0 | % 91,55 | 152.834,17 | 0,33 |
| XS2412267788 | 2,3750 % ASTM EUR MTN 21/33 | EUR | 150,0 | % 93,38 | 155.887,53 | 0,33 |
| Jersey | | | | | 150.837,05 | 0,32 |
| XS2328823104 | 1,1250 % Heathrow Funding EUR MTN 21/30 | EUR | 150,0 | % 90,35 | 150.837,05 | 0,32 |
| Luxemburgo | | | | | 381.567,32 | 0,82 |
| US03938LAP94 | 7,0000 % ArcelorMittal USD Notes 09/39 | USD | 150,0 | % 119,30 | 178.945,28 | 0,38 |
| XS2421195848 | 0,3750 % Arountown EUR MTN 21/27 | EUR | 200,0 | % 91,03 | 202.622,04 | 0,44 |
| México | | | | | 271.983,00 | 0,58 |
| USP01703AD22 | 3,2500 % Alpek USD Notes 21/31 | USD | 300,0 | % 90,66 | 271.983,00 | 0,58 |
| Singapur | | | | | 820.686,82 | 1,76 |
| XS2284332769 | 3,0000 % Singapore Airlines USD MTN 21/26 | USD | 850,0 | % 96,55 | 820.686,82 | 1,76 |
| España | | | | | 1.513.001,75 | 3,24 |
| XS2383811424 | 1,7500 % Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28 | EUR | 100,0 | % 89,53 | 99.642,84 | 0,21 |
| XS2332590632 | 5,2500 % Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 200,0 | % 96,18 | 214.080,22 | 0,46 |
| XS1611858090 | 6,5000 % Banco de Sabadell EUR FLR- Notes 17/undefined | EUR | 200,0 | % 100,67 | 224.070,21 | 0,48 |
| US05964HAQ83 | 4,1750 % Banco Santander USD FLR-Notes 22/28 | USD | 200,0 | % 100,50 | 200.990,34 | 0,43 |
| XS2434702424 | 0,6250 % CaixaBank EUR FLR-MTN 22/28 | EUR | 500,0 | % 94,80 | 527.540,61 | 1,13 |
| XS2348693297 | 1,5000 % CaixaBank GBP FLR-MTN 21/26 | GBP | 200,0 | % 94,03 | 246.677,53 | 0,53 |
| Suecia | | | | | 692.441,54 | 1,48 |
| XS2010032618 | 2,6240 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 200,0 | % 85,20 | 189.654,62 | 0,40 |
| XS2240978085 | 2,5000 % Volvo Car EUR MTN 20/27 | EUR | 450,0 | % 100,39 | 502.786,92 | 1,08 |
| Suiza | | | | | 784.630,08 | 1,68 |
| CH0400441280 | 5,0000 % UBS Group USD FLR-Notes 18/undefined | USD | 800,0 | % 98,08 | 784.630,08 | 1,68 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| | | | | | 4.299.560,63 | 9,20 |
| Países Bajos | | | | | | |
| XS2310411090 | 1,6250 % Citycon Treasury EUR MTN 21/28 | EUR | 400,0 | % 84,90 | 377.942,40 | 0,81 |
| XS2356029541 | 0,5000 % CTP EUR MTN 21/25 | EUR | 250,0 | % 94,77 | 263.688,84 | 0,56 |
| XS2390530330 | 0,6250 % CTP EUR MTN 21/26 | EUR | 200,0 | % 90,83 | 202.168,61 | 0,43 |
| XS2280835260 | 0,6250 % Digital Intrepid Holding EUR Notes 21/31 | EUR | 250,0 | % 82,61 | 229.847,20 | 0,49 |
| XS2397252102 | 1,0000 % Heimstaden Bostad Treasury EUR MTN 21/28 | EUR | 487,0 | % 89,90 | 487.250,19 | 1,04 |
| XS2305598216 | 1,1250 % ING Groep GBP FLR-MTN 21/28 | GBP | 400,0 | % 89,67 | 470.438,55 | 1,01 |
| US456837BC65 | 4,2520 % ING Groep USD FLR-Notes 22/33 | USD | 200,0 | % 101,50 | 203.008,00 | 0,43 |
| XS2332552541 | 1,6250 % Louis Dreyfus Finance EUR Notes 21/28 | EUR | 350,0 | % 92,70 | 361.107,05 | 0,77 |
| USN5369RAA79 | 2,0000 % Lundin Energy Finance USD Notes 21/26 | USD | 700,0 | % 93,40 | 653.817,85 | 1,40 |
| XS1076781589 | 4,3750 % NN Group EUR FLR-MTN 14/undefined | EUR | 450,0 | % 104,96 | 525.665,32 | 1,13 |
| XS1592433038 | 4,0000 % Rabobank USD FLR-MTN 17/29 | USD | 200,0 | % 100,52 | 201.045,22 | 0,43 |
| XS2262065233 | 0,5000 % TenneT Holding EUR MTN 20/40 | EUR | 250,0 | % 76,39 | 212.543,89 | 0,46 |
| XS2342732562 | 3,7480 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 22/undefined | EUR | 100,0 | % 99,77 | 111.037,51 | 0,24 |
| | | | | | 3.706.185,40 | 7,93 |
| Reino Unido | | | | | | |
| XS2370445921 | 2,5000 % Berkeley Group GBP Notes 21/31 | GBP | 150,0 | % 88,01 | 173.153,47 | 0,37 |
| XS0184639895 | 6,0000 % Hammerson GBP Notes 04/26 | GBP | 334,0 | % 104,93 | 459.701,88 | 0,98 |
| US404280DC08 | 4,7620 % HSBC Holdings USD FLR-Notes 22/33 | USD | 200,0 | % 102,91 | 205.815,00 | 0,44 |
| XS1788515606 | 1,7500 % Natwest Group EUR FLR-MTN 18/26 | EUR | 200,0 | % 100,53 | 223.768,94 | 0,48 |
| XS2382950330 | 1,0430 % NatWest Group EUR FLR-MTN 21/32 | EUR | 200,0 | % 91,52 | 203.717,14 | 0,44 |
| XS2411236859 | 3,6250 % Pinewood Finance GBP Notes 21/27 | GBP | 300,0 | % 93,90 | 369.485,15 | 0,79 |
| XS1319738537 | 6,1250 % R1 Finance Bonds No 3 GBP Notes 15/28 | GBP | 250,0 | % 113,17 | 371.090,99 | 0,80 |
| XS2195190520 | 3,1250 % SSE EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 250,0 | % 100,83 | 280.547,50 | 0,60 |
| XS2347379377 | 0,9500 % Tritax EuroBox EUR Notes 21/26 | EUR | 380,0 | % 94,06 | 397.812,29 | 0,85 |
| XS1637124741 | 3,1250 % Virgin Money UK GBP FLR-MTN 17/25 | GBP | 350,0 | % 100,09 | 459.468,70 | 0,98 |
| XS2343851510 | 2,6250 % Virgin Money UK GBP FLR-MTN 21/31 | GBP | 250,0 | % 94,21 | 308.940,79 | 0,66 |
| US92857WBD11 | 4,3750 % Vodafone Group USD Notes 13/43 | USD | 250,0 | % 101,07 | 252.683,55 | 0,54 |
| | | | | | 14.255.648,69 | 30,50 |
| EE. UU. | | | | | | |
| US00287YCB39 | 4,2500 % AbbVie USD Notes 20/49 | USD | 400,0 | % 104,68 | 418.737,24 | 0,90 |
| US015271AZ25 | 3,5500 % Alexandria Real Estate Equities USD Notes 22/52 | USD | 350,0 | % 92,99 | 325.450,09 | 0,70 |
| US023135BU94 | 2,7000 % Amazon.com USD Notes 20/60 | USD | 370,0 | % 82,89 | 306.710,58 | 0,66 |
| US037833AT77 | 4,4500 % Apple USD Notes 14/44 | USD | 550,0 | % 112,96 | 621.296,89 | 1,33 |
| XS2384413311 | 0,3660 % Athene Global Funding EUR MTN 21/26 | EUR | 705,0 | % 93,32 | 732.201,07 | 1,57 |
| US06051GKK49 | 2,9720 % Bank of America USD FLR-Notes 22/33 | USD | 900,0 | % 94,18 | 847.596,33 | 1,81 |
| XS2125168729 | 2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28 | EUR | 350,0 | % 93,88 | 365.684,53 | 0,78 |
| US808513BZ79 | 1,2840 % Charles Schwab USD FLR-Notes 22/27 | USD | 750,0 | % 100,61 | 754.541,78 | 1,61 |
| US171239AJ50 | 3,0500 % Chubb INA Holdings USD Notes 21/61 | USD | 304,0 | % 85,98 | 261.393,18 | 0,56 |
| US172967EW71 | 8,1250 % Citigroup USD Notes 09/39 | USD | 375,0 | % 151,66 | 568.730,93 | 1,22 |
| US126650CZ11 | 5,0500 % CVS Health USD Notes 18/48 | USD | 280,0 | % 114,12 | 319.538,38 | 0,68 |
| XS2089972629 | 1,4500 % CyrusOne Via CyrusOne Finance EUR Notes 20/27 | EUR | 400,0 | % 103,01 | 458.573,67 | 0,98 |
| XS1117298247 | 1,9000 % Discovery Communications EUR Notes 15/27 | EUR | 300,0 | % 97,63 | 325.984,30 | 0,70 |
| US25470DAT63 | 5,2000 % Discovery Communications USD Notes 17/47 | USD | 275,0 | % 104,02 | 286.051,12 | 0,61 |
| US29379VBU61 | 4,8000 % Enterprise Products Operating USD Notes 18/49 | USD | 250,0 | % 107,47 | 268.677,58 | 0,58 |
| US341081FG72 | 4,0500 % Florida Power & Light USD Notes 12/42 | USD | 400,0 | % 105,08 | 420.305,76 | 0,90 |
| US37045VAH33 | 5,0000 % General Motors USD Notes 14/35 | USD | 100,0 | % 101,53 | 101.532,79 | 0,22 |
| US37045VAJ98 | 5,2000 % General Motors USD Notes 14/45 | USD | 250,0 | % 101,40 | 253.490,55 | 0,54 |
| US38141GZJ65 | 0,8363 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 22/25 | USD | 500,0 | % 99,33 | 496.628,65 | 1,06 |
| US38141GZM94 | 3,1020 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 22/33 | USD | 365,0 | % 94,22 | 343.914,28 | 0,74 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US36264FAE16 | 4,0000 % GSK Consumer Healthcare Capital USD Notes 22/52 | USD | 250,0 | % 100,52 | 251.306,98 | 0,54 |
| US404119CA57 | 3,5000 % HCA USD Notes 20/30 | USD | 550,0 | % 95,92 | 527.571,00 | 1,13 |
| US46188BAB80 | 2,3000 % Invitation Homes Operating Partnership USD Notes 21/28 | USD | 850,0 | % 90,88 | 772.512,47 | 1,65 |
| XS2036798150 | 2,2500 % IQVIA EUR Notes 19/28 | EUR | 350,0 | % 95,25 | 371.029,69 | 0,79 |
| US46625HHF01 | 6,4000 % JPMorgan Chase USD Notes 08/38 | USD | 515,0 | % 130,09 | 669.952,17 | 1,43 |
| US49456BAH42 | 5,5500 % Kinder Morgan USD Notes 14/45 | USD | 250,0 | % 112,34 | 280.861,93 | 0,60 |
| US548661EJ29 | 4,2500 % Lowe's Companies USD Notes 22/52 | USD | 150,0 | % 103,76 | 155.645,45 | 0,33 |
| US682680BE21 | 6,3500 % ONEOK USD Notes 20/31 | USD | 550,0 | % 115,74 | 636.570,00 | 1,36 |
| US68389XBV64 | 2,9500 % Oracle USD Notes 20/30 | USD | 300,0 | % 92,63 | 277.884,87 | 0,59 |
| US694308JN86 | 4,9500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/50 | USD | 275,0 | % 94,64 | 260.258,13 | 0,56 |
| US92556HAE71 | 6,3750 % Paramount Global USD FLR-Notes 22/62 | USD | 200,0 | % 100,92 | 201.840,00 | 0,43 |
| US92553PAP71 | 4,3750 % Paramount Global USD Notes 13/43 | USD | 150,0 | % 95,08 | 142.617,51 | 0,31 |
| US842400FZ13 | 4,6500 % Southern California Edison USD Notes 13/43 | USD | 345,0 | % 103,26 | 356.232,96 | 0,76 |
| US92343VDU52 | 5,2500 % Verizon Communications USD Notes 17/37 | USD | 420,0 | % 116,24 | 488.192,08 | 1,04 |
| US927804FW90 | 4,0000 % Virginia Electric and Power USD Notes 16/46 | USD | 375,0 | % 102,97 | 386.133,75 | 0,83 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 9.569.908,72 | 20,48 |
| Bonos | | | | | 9.569.908,72 | 20,48 |
| Francia | | | | | 3.118.375,64 | 6,67 |
| US06675FAW77 | 0,5866 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD FLR-Notes 21/25 | USD | 1.000,0 | % 98,66 | 986.635,00 | 2,11 |
| US09659W2N34 | 1,3230 % BNP Paribas USD FLR-Notes 21/27 | USD | 950,0 | % 91,22 | 866.602,26 | 1,85 |
| US268317AE47 | 5,6000 % Électricité de France USD Notes 10/40 | USD | 250,0 | % 112,54 | 281.358,38 | 0,60 |
| US83368RBF82 | 1,1839 % Société Générale USD FLR-Notes 22/26 | USD | 1.000,0 | % 98,38 | 983.780,00 | 2,11 |
| Supranacional | | | | | 688.236,62 | 1,47 |
| US00253XAA90 | 5,5000 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/26 | USD | 506,0 | % 100,36 | 507.836,78 | 1,09 |
| US62954HAG39 | 2,5000 % NXP Via NXP Funding Via NXP USA USD Notes 21/31 | USD | 200,0 | % 90,20 | 180.399,84 | 0,38 |
| Países Bajos | | | | | 354.075,20 | 0,76 |
| US26835PAH38 | 1,7100 % EDP Finance USD Notes 20/28 | USD | 400,0 | % 88,52 | 354.075,20 | 0,76 |
| EE. UU. | | | | | 5.409.221,26 | 11,58 |
| US023771S586 | 11,7500% American Airlines USD Notes 20/25 | USD | 250,0 | % 116,79 | 291.980,00 | 0,63 |
| US100743AM53 | 3,7570 % Boston Gas USD Notes 22/32 | USD | 160,0 | % 99,99 | 159.977,74 | 0,34 |
| US11135FBP53 | 3,1370 % Broadcom USD Notes 21/35 | USD | 600,0 | % 88,10 | 528.583,92 | 1,13 |
| US1248EPCE15 | 4,5000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 20/30 | USD | 200,0 | % 94,01 | 188.023,00 | 0,40 |
| US226373AR90 | 6,0000 % Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 21/29 | USD | 300,0 | % 100,00 | 300.012,00 | 0,64 |
| US247361ZX93 | 7,0000 % Delta Air Lines USD Notes 20/25 | USD | 731,0 | % 106,97 | 781.947,05 | 1,67 |
| US50155QAA85 | 2,0500 % Kyndryl Holdings USD Notes 21/26 | USD | 700,0 | % 89,90 | 629.281,66 | 1,35 |
| US575767AM08 | 5,0770 % Massachusetts Mutual Life Insurance USD FLR-Notes 19/69 | USD | 200,0 | % 108,98 | 217.962,00 | 0,47 |
| US599191AA16 | 6,5000 % Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27 | USD | 750,0 | % 104,10 | 780.740,63 | 1,67 |
| US55354GAL41 | 3,8750 % MSCI USD Notes 20/31 | USD | 500,0 | % 94,72 | 473.582,50 | 1,01 |
| US62912XAF15 | 4,8750 % NGPL PipeCo USD Notes 17/27 | USD | 350,0 | % 104,12 | 364.428,89 | 0,78 |
| US62928CAA09 | 3,2500 % NGPL PipeCo USD Notes 21/31 | USD | 450,0 | % 93,06 | 418.770,63 | 0,90 |
| US87264ACP84 | 2,7000 % T-Mobile USA USD Notes 21/32 | USD | 302,0 | % 90,71 | 273.931,24 | 0,59 |
| Participaciones de inversión (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in- fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | 1.735.908,92 | 3,71 |
| Luxemburgo | | | | | 1.735.908,92 | 3,71 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| LU1958619865 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Bond -P10- USD - (0,570%) | Shs | 1.878 | USD 924,38 | 1.735.908,92 | 3,71 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 45.113.521,95 | 96,53 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 1.016.304,50 | 2,18 |
| Depósitos a la vista | | | | | 1.016.304,50 | 2,18 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 681.652,25 | 1,46 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 334.652,25 | 0,72 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 1.016.304,50 | 2,18 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|-------------|--|-----------------------|--------|---|--|
|-------------|--|-----------------------|--------|---|--|

Derivados

Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.

| | | | | | |
|---------------------------------------|---|-----|----------------|--------------------|--------------|
| Derivados cotizados | | | | -78.841,74 | -0,17 |
| Operaciones de futuros | | | | -78.841,74 | -0,17 |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | -185.623,02 | -0,40 |
| | 10-Year Australian Government Bond Futures 06/22 | Ctr | 3 AUD 97,10 | -11.308,87 | -0,03 |
| | 10-Year Canada Government Bond Futures 06/22 | Ctr | 4 CAD 129,98 | -19.992,02 | -0,04 |
| | 10-Year UK Long Gilt Futures 06/22 | Ctr | 3 GBP 121,19 | -6.217,22 | -0,01 |
| | 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 5 USD 122,63 | 4.531,25 | 0,01 |
| | 30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22 | Ctr | 5 EUR 184,16 | -100.276,79 | -0,22 |
| | 5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 15 USD 114,55 | -28.359,37 | -0,06 |
| | Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 3 USD 176,06 | -24.000,00 | -0,05 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | 106.781,28 | 0,23 |
| | 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | Ctr | -1 EUR 157,92 | 2.593,17 | 0,01 |
| | 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -1 USD 135,06 | 718,75 | 0,00 |
| | 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | -15 EUR 128,56 | 75.391,23 | 0,16 |
| | Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -5 USD 149,44 | 28.078,13 | 0,06 |
| Derivados extrabursátiles | | | | 592.724,98 | 1,27 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 528.633,49 | 1,13 |
| | Sold AUD / Bought CHF - 13 May 2022 | AUD | -153,45 | -2,34 | 0,00 |
| | Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022 | AUD | -434.632,83 | 799,07 | 0,00 |
| | Sold AUD / Bought SEK - 13 May 2022 | AUD | -284,54 | 11,11 | 0,00 |
| | Sold CAD / Bought CHF - 13 May 2022 | CAD | -391,64 | -5,94 | 0,00 |
| | Sold CAD / Bought EUR - 13 May 2022 | CAD | -1.143.975,08 | 2.622,48 | 0,00 |
| | Sold CAD / Bought SEK - 13 May 2022 | CAD | -742,80 | 31,17 | 0,00 |
| | Sold CAD / Bought USD - 22 Jun 2022 | CAD | -87.055,87 | -496,81 | 0,00 |
| | Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022 | CHF | -143.745,31 | 3.413,95 | 0,00 |
| | Sold CHF / Bought SEK - 13 May 2022 | CHF | -114,95 | 9,07 | 0,00 |
| | Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022 | CHF | -362,01 | -3,93 | 0,00 |
| | Sold EUR / Bought AUD - 13 May 2022 | EUR | -4.281,64 | 36,97 | 0,00 |
| | Sold EUR / Bought CAD - 13 May 2022 | EUR | -11.599,86 | 11,90 | 0,00 |
| | Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022 | EUR | -4.672,93 | -56,47 | 0,00 |
| | Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022 | EUR | -21.174,69 | -168,24 | 0,00 |
| | Sold EUR / Bought JPY - 13 May 2022 | EUR | -3.636,17 | -104,94 | 0,00 |
| | Sold EUR / Bought NOK - 13 May 2022 | EUR | -980,83 | 16,12 | 0,00 |
| | Sold EUR / Bought NZD - 13 May 2022 | EUR | -2.096,97 | -9,58 | 0,00 |
| | Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022 | EUR | -5.941,60 | 294,41 | 0,00 |
| | Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -2.028.987,03 | -38.795,71 | -0,05 |
| | Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022 | EUR | -2.364.860,08 | -28.199,22 | -0,06 |
| | Sold GBP / Bought CHF - 13 May 2022 | GBP | -432,89 | 1,12 | 0,00 |
| | Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022 | GBP | -1.205.253,50 | 37.312,80 | 0,08 |
| | Sold GBP / Bought SEK - 13 May 2022 | GBP | -784,18 | 76,86 | 0,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold GBP / Bought USD - 22 Jun 2022 | GBP | -625.383,52 | | -1.490,19 | 0,00 |
| Sold JPY / Bought CHF - 13 May 2022 | JPY | -10.359,00 | | 5,07 | 0,00 |
| Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022 | JPY | -33.560.019,00 | | 22.718,67 | 0,05 |
| Sold JPY / Bought SEK - 13 May 2022 | JPY | -21.471,00 | | 24,09 | 0,00 |
| Sold NOK / Bought CHF - 13 May 2022 | NOK | -52,51 | | -0,22 | 0,00 |
| Sold NOK / Bought EUR - 13 May 2022 | NOK | -293.772,63 | | -579,13 | 0,00 |
| Sold NOK / Bought SEK - 13 May 2022 | NOK | -120,25 | | 0,43 | 0,00 |
| Sold NZD / Bought CHF - 13 May 2022 | NZD | -15,67 | | -0,17 | 0,00 |
| Sold NZD / Bought EUR - 13 May 2022 | NZD | -51.082,56 | | 218,27 | 0,00 |
| Sold NZD / Bought SEK - 13 May 2022 | NZD | -24,90 | | 0,96 | 0,00 |
| Sold SEK / Bought CAD - 13 May 2022 | SEK | -447,83 | | -0,56 | 0,00 |
| Sold SEK / Bought CHF - 13 May 2022 | SEK | -85,97 | | -0,63 | 0,00 |
| Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022 | SEK | -180.462,42 | | -899,17 | 0,00 |
| Sold SEK / Bought GBP - 13 May 2022 | SEK | -453,57 | | -2,24 | 0,00 |
| Sold SEK / Bought USD - 13 May 2022 | SEK | -21.464,28 | | -146,60 | 0,00 |
| Sold USD / Bought AUD - 22 Jun 2022 | USD | -439.258,07 | | 13.615,45 | 0,03 |
| Sold USD / Bought CAD - 22 Jun 2022 | USD | -1.007.614,70 | | 15.694,30 | 0,03 |
| Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022 | USD | -7.701,14 | | 1,83 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CHF - 22 Jun 2022 | USD | -200.359,99 | | 3.797,56 | 0,01 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -22.693.056,74 | | 494.995,86 | 1,04 |
| Sold USD / Bought EUR - 22 Jun 2022 | USD | -1.216.429,94 | | 11.565,90 | 0,02 |
| Sold USD / Bought JPY - 22 Jun 2022 | USD | -371.235,71 | | -11.073,47 | -0,02 |
| Sold USD / Bought NZD - 22 Jun 2022 | USD | -51.909,41 | | 941,70 | 0,00 |
| Sold USD / Bought SEK - 13 May 2022 | USD | -15.131,41 | | 1.084,58 | 0,00 |
| Sold USD / Bought SEK - 22 Jun 2022 | USD | -74.499,23 | | 1.367,35 | 0,00 |
| Operaciones de swaps | | | | 64.091,49 | 0,14 |
| Swaps de operaciones crediticias | | | | 64.091,49 | 0,14 |
| Comprador de protección | | | | 64.091,49 | 0,14 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2026 | USD | 1.500.000,00 | | 28.336,91 | 0,06 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2026 | USD | 1.500.000,00 | | 35.754,58 | 0,08 |
| Inversiones en derivados | | | | 513.883,24 | 1,10 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | 91.039,96 | 0,19 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 46.734.749,65 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase RT (H-CHF) (acumulación) WKN: A2P MR8/ISIN: LU2014481159 | 95,95 | 104,37 | 103,34 |
| - Clase IT (H-EUR) (acumulación) WKN: A2A RK7/ISIN: LU1480276846 | 1.043,82 | 1.133,84 | 1.117,47 |
| - Clase IT8 (H-EUR) (acumulación) WKN: A2J Q2X/ISIN: LU1858968115 | 104.675,66 | 113.685,05 | 111.993,92 |
| - Clase P2 (H-EUR) (distribución) WKN: A2D G66/ISIN: LU1527140096 | 946,47 | 1.043,51 | 1.046,00 |
| - Clase WT (H-SEK) (acumulación) WKN: A2P HEX/ISIN: LU1981792994 | 21.527,85 | 11.002,85 | 10.770,31 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A3C N5L/ISIN: LU2339513587 | 9,04 | 9,90 | -- |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2A RK5/ISIN: LU1480276689 | 1.093,72 | 1.193,82 | 1.164,83 |
| - Clase PT (USD) (acumulación) WKN: A2D LTQ/ISIN: LU1565691356 | 1.103,38 | 1.206,95 | 1.180,56 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2J HF8/ISIN: LU1803246583 | 1.041,34 | 1.137,73 | 1.110,63 |
| Acciones en circulación | 40.555 | 83.990 | 106.315 |
| - Clase RT (H-CHF) (acumulación) WKN: A2P MR8/ISIN: LU2014481159 | 111 | 111 | 111 |
| - Clase IT (H-EUR) (acumulación) WKN: A2A RK7/ISIN: LU1480276846 | 12.234 | 28.975 | 23.128 |
| - Clase IT8 (H-EUR) (acumulación) WKN: A2J Q2X/ISIN: LU1858968115 | 34 | 94 | 93 |
| - Clase P2 (H-EUR) (distribución) WKN: A2D G66/ISIN: LU1527140096 | 13.953 | 10.142 | 774 |
| - Clase WT (H-SEK) (acumulación) WKN: A2P HEX/ISIN: LU1981792994 | 9 | 13.585 | 50.000 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A3C N5L/ISIN: LU2339513587 | 946 | 482 | -- |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2A RK5/ISIN: LU1480276689 | 2 | 1 | 4.538 |
| - Clase PT (USD) (acumulación) WKN: A2D LTQ/ISIN: LU1565691356 | 87 | 17.412 | 13.626 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2J HF8/ISIN: LU1803246583 | 13.179 | 13.188 | 13.211 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 46,7 | 115,9 | 139,8 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 42,08 |
| Francia | 11,73 |
| Países Bajos | 9,96 |
| Reino Unido | 7,93 |
| Luxemburgo | 4,53 |
| Alemania | 3,49 |
| España | 3,24 |
| Irlanda | 2,64 |
| Otros países | 10,93 |
| Otros activos netos | 3,47 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 1.115.568,25 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 157,49 |
| - tipo de interés negativo | -13.406,40 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 62.598,62 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 1.164.917,96 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | -43.124,99 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -5.665,44 |
| Comisión única | -188.078,67 |
| Otros gastos | -457,01 |
| Gastos totales | -237.326,11 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 927.591,85 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.166.793,37 |
| - operaciones de futuros financieros | -289.440,61 |
| - contratos de divisas a plazo | -3.006.542,42 |
| - divisas | -1.526.420,49 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -5.061.605,04 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -4.181.643,96 |
| - operaciones de futuros financieros | 17.476,81 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.439.834,40 |
| - divisas | 9.591,06 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 64.091,49 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -7.712.255,24 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 45.113.521,95 |
| (Precio de compra USD 49.175.510,37) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 1.016.304,50 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 376.258,25 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 54.751,41 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 111.477,94 |
| Otros deudores | 162.616,27 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 111.312,53 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 64.091,49 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 610.669,05 |
| Activo total | 47.621.003,39 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | -256.132,33 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | -4.791,67 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -80.365,78 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -252.401,94 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -20.372,19 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -190.154,27 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -82.035,56 |
| Pasivo total | -886.253,74 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 46.734.749,65 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 115.857.774,20 |
| Suscripciones | 25.314.248,67 |
| Reembolsos | -86.474.708,73 |
| Distribución | -250.309,25 |
| Resultado de las operaciones | -7.712.255,24 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 46.734.749,65 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|---------|---------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 83.990 | | |
| - emitido | | 22.377 | |
| - reembolsado | | -65.812 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 40.555 |

Allianz Global Dividend

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|---------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 237.769.815,74 | 98,81 |
| Acciones | | | | | 219.907.554,90 | 91,39 |
| Australia | | | | | 741.722,16 | 0,31 |
| AU000000WOW2 | Woolworths Group | Shs | 29.633 | AUD 37,26 | 741.722,16 | 0,31 |
| Bélgica | | | | | 1.948.729,40 | 0,81 |
| BE0003565737 | KBC Group | Shs | 29.437 | EUR 66,20 | 1.948.729,40 | 0,81 |
| Brasil | | | | | 2.506.261,32 | 1,04 |
| BRB3SAACNOR6 | B3 SA - Brasil Bolsa Balcão | Shs | 849.388 | BRL 15,67 | 2.506.261,32 | 1,04 |
| Canadá | | | | | 4.408.724,80 | 1,83 |
| CA0467894006 | Atco -I- | Shs | 23.348 | CAD 42,95 | 719.381,86 | 0,30 |
| CA0636711016 | Bank of Montreal | Shs | 13.061 | CAD 148,10 | 1.387.644,18 | 0,57 |
| CA3759161035 | Gildan Activewear | Shs | 19.834 | CAD 48,49 | 689.936,50 | 0,29 |
| CA67077M1086 | Nutrien | Shs | 17.634 | CAD 127,41 | 1.611.762,26 | 0,67 |
| China | | | | | 2.896.597,32 | 1,20 |
| CNE100001TR7 | Fuyao Glass Industry Group -H- | Shs | 182.000 | HKD 32,20 | 672.543,48 | 0,28 |
| CNE0000001D4 | Gree Electric Appliances -A- | Shs | 310.600 | CNY 32,30 | 1.419.227,56 | 0,59 |
| KYG8208B1014 | JD.com -A- | Shs | 866 | HKD 234,00 | 23.255,56 | 0,01 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings | Shs | 18.200 | HKD 374,20 | 781.570,72 | 0,32 |
| Finlandia | | | | | 5.298.616,63 | 2,20 |
| FI0009007132 | Fortum | Shs | 82.358 | EUR 16,72 | 1.376.613,97 | 0,57 |
| FI4000297767 | Nordea Bank | Shs | 197.354 | SEK 98,65 | 1.884.699,87 | 0,78 |
| FI0009005961 | Stora Enso -R- | Shs | 55.995 | EUR 18,05 | 1.010.709,75 | 0,42 |
| FI0009005987 | UPM-Kymmene | Shs | 33.814 | EUR 30,36 | 1.026.593,04 | 0,43 |
| Francia | | | | | 13.048.989,65 | 5,42 |
| FR0000120073 | Air Liquide | Shs | 11.311 | EUR 159,54 | 1.804.556,94 | 0,75 |
| FR0000120578 | Sanofi | Shs | 29.127 | EUR 93,52 | 2.723.957,04 | 1,13 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | Shs | 10.101 | EUR 152,46 | 1.539.998,46 | 0,64 |
| FR0000120271 | TotalEnergies | Shs | 70.096 | EUR 46,56 | 3.263.669,76 | 1,36 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement | Shs | 64.254 | EUR 29,38 | 1.887.782,52 | 0,78 |
| FR0000125486 | Vinci | Shs | 19.589 | EUR 93,37 | 1.829.024,93 | 0,76 |
| Alemania | | | | | 6.178.908,67 | 2,57 |
| DE0008404005 | Allianz | Shs | 6.625 | EUR 217,05 | 1.437.956,25 | 0,60 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke | Shs | 18.148 | EUR 79,77 | 1.447.665,96 | 0,60 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom | Shs | 121.857 | EUR 17,13 | 2.087.410,41 | 0,87 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft | Shs | 4.931 | EUR 244,55 | 1.205.876,05 | 0,50 |
| Hong Kong | | | | | 3.876.806,53 | 1,61 |
| HK0000069689 | AIA Group | Shs | 153.200 | HKD 82,45 | 1.449.581,16 | 0,60 |
| KYG211461085 | Chow Tai Fook Jewellery Group | Shs | 907.600 | HKD 14,26 | 1.485.275,86 | 0,62 |
| HK0388045442 | Hong Kong Exchanges & Clearing | Shs | 22.100 | HKD 371,40 | 941.948,77 | 0,39 |
| BMG6957A2098 | Peace Mark Holdings | Shs | 648.000 | HKD 0,00 | 0,74 | 0,00 |
| Irlanda | | | | | 1.768.403,78 | 0,74 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A- | Shs | 5.815 | USD 338,46 | 1.768.403,78 | 0,74 |
| Italia | | | | | 1.635.765,21 | 0,68 |
| IT0003128367 | Enel | Shs | 109.076 | EUR 6,15 | 670.926,48 | 0,28 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo | Shs | 452.551 | EUR 2,13 | 964.838,73 | 0,40 |
| Japón | | | | | 11.594.874,01 | 4,82 |
| JP3778630008 | Bandai Namco Holdings | Shs | 26.300 | JPY 9.292,00 | 1.797.096,60 | 0,75 |
| JP3143600009 | ITOCHU | Shs | 91.100 | JPY 4.144,00 | 2.776.160,66 | 1,15 |
| JP3898400001 | Mitsubishi | Shs | 29.100 | JPY 4.601,00 | 984.581,55 | 0,41 |
| JP3435000009 | Sony | Shs | 31.200 | JPY 12.730,00 | 2.920.716,94 | 1,21 |
| JP3571400005 | Tokyo Electron | Shs | 6.700 | JPY 63.250,00 | 3.116.318,26 | 1,30 |
| Malasia | | | | | 1.993.801,63 | 0,83 |
| MYL5183OO008 | Petronas Chemicals Group | Shs | 972.200 | MYR 9,60 | 1.993.801,63 | 0,83 |
| México | | | | | 1.921.516,30 | 0,80 |
| MX01WA000038 | Wal-Mart de Mexico | Shs | 529.008 | MXN 80,34 | 1.921.516,30 | 0,80 |
| Noruega | | | | | 2.349.003,53 | 0,98 |
| NO0003054108 | Mowi | Shs | 42.265 | NOK 237,20 | 1.035.614,26 | 0,43 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|----------------------|------------------------------------|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| NO0003053605 | Storebrand | Shs | 141.742 | NOK | 89,70 | 1.313.389,27 | 0,55 |
| Sudáfrica | | | | | | 2.148.975,67 | 0,89 |
| ZAE000013181 | Anglo American Platinum | Shs | 17.113 | ZAR | 2.024,24 | 2.148.975,67 | 0,89 |
| Corea del Sur | | | | | | 4.567.146,65 | 1,90 |
| KR7105560007 | KB Financial Group | Shs | 24.000 | KRW | 61.300,00 | 1.090.625,24 | 0,45 |
| KR7005931001 | Samsung Electronics | Shs | 74.439 | KRW | 63.000,00 | 3.476.521,41 | 1,45 |
| España | | | | | | 745.380,00 | 0,31 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola | Shs | 74.538 | EUR | 10,00 | 745.380,00 | 0,31 |
| Suecia | | | | | | 5.023.649,43 | 2,09 |
| SE0009922164 | Essity -B- | Shs | 43.379 | SEK | 222,80 | 935.607,94 | 0,39 |
| SE0000825820 | Lundin Energy | Shs | 24.096 | SEK | 395,80 | 923.251,29 | 0,38 |
| SE000108227 | SKF -B- | Shs | 64.164 | SEK | 153,15 | 951.278,34 | 0,40 |
| SE0000115446 | Volvo -B- | Shs | 127.698 | SEK | 179,06 | 2.213.511,86 | 0,92 |
| Suiza | | | | | | 4.935.114,51 | 2,05 |
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 14.980 | CHF | 121,10 | 1.763.085,63 | 0,73 |
| CH0012005267 | Novartis | Shs | 11.609 | CHF | 81,67 | 921.456,45 | 0,38 |
| CH0012032048 | Roche Holding | Shs | 6.240 | CHF | 371,10 | 2.250.572,43 | 0,94 |
| Taiwán | | | | | | 7.416.076,02 | 3,08 |
| TW0002882008 | Cathay Financial Holding | Shs | 945.000 | TWD | 64,50 | 1.911.474,57 | 0,79 |
| TW0002454006 | MediaTek | Shs | 64.000 | TWD | 905,00 | 1.816.375,16 | 0,76 |
| TW0002330008 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | Shs | 197.000 | TWD | 597,00 | 3.688.226,29 | 1,53 |
| Países Bajos | | | | | | 2.341.068,04 | 0,97 |
| NL0013267909 | Akzo Nobel | Shs | 12.155 | EUR | 79,04 | 960.731,20 | 0,40 |
| NL00150001Q9 | Stellantis | Shs | 91.510 | EUR | 15,08 | 1.380.336,84 | 0,57 |
| Reino Unido | | | | | | 3.714.804,31 | 1,54 |
| GB00B1XZS820 | Anglo American | Shs | 39.678 | GBP | 40,06 | 1.873.280,30 | 0,78 |
| GB0008706128 | Lloyds Banking Group | Shs | 1.705.528 | GBP | 0,48 | 966.197,67 | 0,40 |
| GB0006825383 | Persimmon | Shs | 34.837 | GBP | 21,32 | 875.326,34 | 0,36 |
| EE. UU. | | | | | | 126.846.619,33 | 52,72 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | Shs | 13.332 | USD | 120,38 | 1.442.029,05 | 0,60 |
| US00287Y1091 | AbbVie | Shs | 19.052 | USD | 163,75 | 2.803.149,41 | 1,16 |
| US02005N1000 | Ally Financial | Shs | 74.200 | USD | 44,56 | 2.970.800,25 | 1,23 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 753 | USD | 2.838,77 | 1.920.655,83 | 0,80 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 1.026 | USD | 3.326,02 | 3.066.172,48 | 1,27 |
| US0326541051 | Analog Devices | Shs | 23.900 | USD | 166,48 | 3.575.068,22 | 1,49 |
| US0378331005 | Apple | Shs | 70.017 | USD | 177,77 | 11.183.721,31 | 4,65 |
| US3635761097 | Arthur J Gallagher | Shs | 8.399 | USD | 173,80 | 1.311.600,94 | 0,55 |
| US00206R1023 | AT&T | Shs | 108.000 | USD | 24,14 | 2.342.531,21 | 0,97 |
| US05352A1007 | Avantor | Shs | 10.900 | USD | 34,37 | 336.612,62 | 0,14 |
| US11135F1012 | Broadcom | Shs | 7.973 | USD | 631,09 | 4.521.030,40 | 1,88 |
| US11133T1034 | Broadridge Financial Solutions | Shs | 2.806 | USD | 155,84 | 392.908,09 | 0,16 |
| US1273871087 | Cadence Design Systems | Shs | 3.610 | USD | 163,31 | 529.717,53 | 0,22 |
| US14040H1059 | Capital One Financial | Shs | 11.500 | USD | 134,47 | 1.389.465,00 | 0,58 |
| US16411R2085 | Cheniere Energy | Shs | 21.500 | USD | 141,28 | 2.729.251,21 | 1,13 |
| US1720621010 | Cincinnati Financial | Shs | 5.747 | USD | 138,15 | 713.372,64 | 0,30 |
| US19239V3024 | Cogent Communications Holdings | Shs | 19.013 | USD | 64,67 | 1.104.785,27 | 0,46 |
| US2074101013 | CONMED | Shs | 5.700 | USD | 149,45 | 765.411,78 | 0,32 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale | Shs | 2.392 | USD | 576,47 | 1.238.974,17 | 0,51 |
| US2220702037 | Coty -A- | Shs | 34.900 | USD | 9,05 | 283.790,84 | 0,12 |
| US2600031080 | Dover | Shs | 8.496 | USD | 160,58 | 1.225.830,22 | 0,51 |
| US2605571031 | Dow | Shs | 11.645 | USD | 64,26 | 672.364,20 | 0,28 |
| US29362U1043 | Entegris | Shs | 12.871 | USD | 135,44 | 1.566.331,21 | 0,65 |
| US5184391044 | Estee Lauder Companies -A- | Shs | 4.866 | USD | 279,16 | 1.220.533,37 | 0,51 |
| US30231G1022 | Exxon Mobil | Shs | 65.300 | USD | 83,78 | 4.915.615,47 | 2,04 |
| US3167731005 | Fifth Third Bancorp | Shs | 39.900 | USD | 44,28 | 1.587.467,61 | 0,66 |
| US35671D8570 | Freeport-McMoRan | Shs | 26.700 | USD | 50,78 | 1.218.227,29 | 0,51 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------------------|--------------------------------|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US3724601055 | Genuine Parts | Shs | 8.200 USD | 128,83 | 949.194,52 | 0,39 |
| US3755581036 | Gilead Sciences | Shs | 18.600 USD | 59,66 | 997.058,31 | 0,41 |
| US3886891015 | Graphic Packaging Holding | Shs | 17.500 USD | 20,40 | 320.769,14 | 0,13 |
| US4278661081 | Hershey | Shs | 3.757 USD | 216,65 | 731.348,30 | 0,30 |
| US4370761029 | Home Depot | Shs | 11.984 USD | 308,46 | 3.321.429,35 | 1,38 |
| IE00BQPQZ61 | Horizon Therapeutics | Shs | 7.200 USD | 105,81 | 684.515,96 | 0,28 |
| US40434L1052 | HP | Shs | 51.600 USD | 38,84 | 1.800.749,44 | 0,75 |
| US4523081093 | Illinois Tool Works | Shs | 3.400 USD | 214,66 | 655.774,32 | 0,27 |
| US4606901001 | Interpublic Group of Companies | Shs | 56.400 USD | 36,50 | 1.849.678,86 | 0,77 |
| US45073V1089 | ITT | Shs | 10.900 USD | 77,40 | 758.039,48 | 0,32 |
| US49338L1035 | Keysight Technologies | Shs | 3.830 USD | 160,81 | 553.396,22 | 0,23 |
| US4937321010 | Kforce | Shs | 7.000 USD | 74,63 | 469.392,18 | 0,20 |
| US4824801009 | KLA | Shs | 2.864 USD | 373,82 | 961.966,42 | 0,40 |
| US56585A1025 | Marathon Petroleum | Shs | 50.400 USD | 85,35 | 3.865.079,46 | 1,61 |
| US5717481023 | Marsh & McLennan Companies | Shs | 8.575 USD | 171,84 | 1.323.984,06 | 0,55 |
| US5801351017 | McDonald's | Shs | 5.328 USD | 249,03 | 1.192.175,66 | 0,50 |
| US58155Q1031 | McKesson | Shs | 5.400 USD | 307,02 | 1.489.651,89 | 0,62 |
| US30303M1027 | Meta Platforms -A- | Shs | 2.700 USD | 227,85 | 552.760,70 | 0,23 |
| US59156R1086 | MetLife | Shs | 21.700 USD | 71,63 | 1.396.622,55 | 0,58 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 24.618 USD | 313,86 | 6.942.455,47 | 2,89 |
| US60770K1079 | Moderna | Shs | 2.700 USD | 174,92 | 424.353,31 | 0,18 |
| US60786M1053 | Moelis -A- | Shs | 19.200 USD | 47,34 | 816.683,62 | 0,34 |
| US6200763075 | Motorola Solutions | Shs | 6.678 USD | 240,78 | 1.444.744,97 | 0,60 |
| US55354G1004 | MSCI | Shs | 3.633 USD | 510,28 | 1.665.705,84 | 0,69 |
| US6311031081 | Nasdaq | Shs | 3.466 USD | 181,88 | 566.419,07 | 0,24 |
| US65339F1012 | NextEra Energy | Shs | 11.000 USD | 85,50 | 845.051,48 | 0,35 |
| US6687711084 | NortonLifeLock | Shs | 25.900 USD | 27,19 | 632.751,72 | 0,26 |
| US67066G1040 | NVIDIA | Shs | 5.360 USD | 276,90 | 1.333.558,62 | 0,55 |
| US6795801009 | Old Dominion Freight Line | Shs | 4.275 USD | 311,32 | 1.195.824,66 | 0,50 |
| US68389X1054 | Oracle | Shs | 8.200 USD | 83,36 | 614.180,36 | 0,26 |
| US6907321029 | Owens & Minor | Shs | 19.100 USD | 44,71 | 767.295,06 | 0,32 |
| US7134481081 | PepsiCo | Shs | 18.200 USD | 167,96 | 2.746.639,23 | 1,14 |
| US7170811035 | Pfizer | Shs | 13.900 USD | 52,44 | 654.940,50 | 0,27 |
| US73278L1052 | Pool | Shs | 2.002 USD | 449,44 | 808.463,02 | 0,34 |
| US7427181091 | Procter & Gamble | Shs | 15.067 USD | 154,39 | 2.090.115,67 | 0,87 |
| US7475251036 | QUALCOMM | Shs | 4.500 USD | 152,73 | 617.534,51 | 0,26 |
| US74967X1037 | RH | Shs | 900 USD | 334,28 | 270.319,43 | 0,11 |
| US7703231032 | Robert Half International | Shs | 6.400 USD | 118,44 | 681.087,23 | 0,28 |
| US7710491033 | ROBLOX -A- | Shs | 6.100 USD | 48,12 | 263.742,32 | 0,11 |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technology Holdings | Shs | 14.900 USD | 91,37 | 1.223.247,28 | 0,51 |
| US8716071076 | Synopsys | Shs | 2.188 USD | 332,59 | 653.854,13 | 0,27 |
| US88033G4073 | Tenet Healthcare | Shs | 6.400 USD | 86,99 | 500.234,53 | 0,21 |
| US8807701029 | Teradyne | Shs | 4.299 USD | 121,03 | 467.503,47 | 0,19 |
| US88160R1014 | Tesla | Shs | 2.600 USD | 1.093,99 | 2.555.707,02 | 1,06 |
| US8825081040 | Texas Instruments | Shs | 10.731 USD | 187,45 | 1.807.382,22 | 0,75 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 1.632 USD | 595,15 | 872.712,02 | 0,36 |
| US89417E1091 | Travelers Companies | Shs | 4.000 USD | 185,55 | 666.876,35 | 0,28 |
| US9078181081 | Union Pacific | Shs | 7.271 USD | 276,69 | 1.807.640,12 | 0,75 |
| US9113121068 | United Parcel Service -B- | Shs | 17.000 USD | 220,20 | 3.363.493,56 | 1,40 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 6.500 USD | 520,82 | 3.041.763,01 | 1,26 |
| US9311421039 | Walmart | Shs | 4.800 USD | 149,87 | 646.368,69 | 0,27 |
| US94106L1098 | Waste Management | Shs | 12.546 USD | 159,45 | 1.797.439,05 | 0,75 |
| US9553061055 | West Pharmaceutical Services | Shs | 1.590 USD | 418,01 | 597.184,00 | 0,25 |
| US98139A1051 | Workiva | Shs | 5.400 USD | 115,90 | 562.343,35 | 0,23 |
| Acciones de participación | | | | | 2.437.029,03 | 1,01 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| India | | | | | | 2.437.029,03 | 1,01 |
| US4567881085 | Infosys (ADR's) | Shs | 108.622 | USD | 24,97 | 2.437.029,03 | 1,01 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | | 15.425.231,81 | 6,41 |
| EE. UU. | | | | | | 15.425.231,81 | 6,41 |
| US00123Q1040 | AGNC Real Estate Investment Trust | Shs | 137.600 | USD | 13,24 | 1.636.932,55 | 0,68 |
| US0152711091 | Alexandria Equities Real Estate Investment Trust | Shs | 6.220 | USD | 202,08 | 1.129.374,77 | 0,47 |
| US0357104092 | Annaly Capital Management Real Estate Investment Trust | Shs | 143.500 | USD | 7,09 | 914.160,60 | 0,38 |
| US0389231087 | Arbor Real Estate Investment Trust | Shs | 73.900 | USD | 17,28 | 1.147.393,91 | 0,48 |
| US22822V1017 | Crown Castle International Real Estate Investment Trust | Shs | 12.992 | USD | 184,56 | 2.154.457,63 | 0,89 |
| US2538681030 | Digital Real Estate Investment Trust | Shs | 2.898 | USD | 144,16 | 375.376,88 | 0,16 |
| US2644115055 | Duke Real Estate Investment Trust | Shs | 11.777 | USD | 59,11 | 625.489,46 | 0,26 |
| US29472R1086 | Equity LifeStyle Properties Real Estate Investment Trust | Shs | 6.848 | USD | 77,40 | 476.243,52 | 0,20 |
| US58463J3041 | Medical Properties Real Estate Investment Trust | Shs | 23.601 | USD | 21,37 | 453.168,06 | 0,19 |
| US55272X1028 | MFA Financial Real Estate Investment Trust | Shs | 307.100 | USD | 4,06 | 1.120.289,37 | 0,46 |
| US74340W1036 | Prologis Real Estate Investment Trust | Shs | 8.215 | USD | 164,14 | 1.211.564,00 | 0,50 |
| US74460D1090 | Public Storage Real Estate Investment Trust | Shs | 4.100 | USD | 396,16 | 1.459.415,13 | 0,61 |
| US75574U1016 | Ready Capital Real Estate Investment Trust | Shs | 52.600 | USD | 15,27 | 721.687,44 | 0,30 |
| US85254J1025 | STAG Industrial Real Estate Investment Trust | Shs | 52.788 | USD | 42,16 | 1.999.678,49 | 0,83 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 237.769.815,74 | 98,81 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 2.669.070,26 | 1,11 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 2.669.070,26 | 1,11 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | | 2.608.176,12 | 1,08 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | | 60.894,14 | 0,03 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 2.669.070,26 | 1,11 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|---|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | |
| -1.085,53 | | | | | |
| 0,00 | | | | | |
| Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022 | AUD | -394,63 | | -18,29 | 0,00 |
| Sold BRL / Bought EUR - 13 May 2022 | BRL | -2.399,46 | | -52,60 | 0,00 |
| Sold CAD / Bought EUR - 13 May 2022 | CAD | -1.274,29 | | -23,16 | 0,00 |
| Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022 | CHF | -1.371,51 | | -26,74 | 0,00 |
| Sold CNY / Bought EUR - 13 May 2022 | CNY | -4.617,90 | | -16,96 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought AUD - 13 May 2022 | EUR | -3,76 | | -0,01 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought BRL - 13 May 2022 | EUR | -10,03 | | 0,51 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CAD - 13 May 2022 | EUR | -18,89 | | -0,04 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022 | EUR | -24,50 | | -0,61 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CNY - 13 May 2022 | EUR | -304,08 | | -2,52 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022 | EUR | -295,46 | | -4,36 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought HKD - 13 May 2022 | EUR | -296,19 | | -7,01 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought JPY - 13 May 2022 | EUR | -57,04 | | -4,61 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought KRW - 13 May 2022 | EUR | -18,95 | | -0,14 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought MXN - 13 May 2022 | EUR | -9,26 | | 0,46 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought MYR - 13 May 2022 | EUR | -11,53 | | -0,37 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought NOK - 13 May 2022 | EUR | -10,47 | | 0,12 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022 | EUR | -285,46 | | 9,18 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought TWD - 13 May 2022 | EUR | -356,35 | | -13,77 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -4.681,67 | | 9,90 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought ZAR - 13 May 2022 | EUR | -13,83 | | 0,46 | 0,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022 | GBP | -1.098,36 | | 4,74 | 0,00 |
| Sold HKD / Bought EUR - 13 May 2022 | HKD | -13.505,37 | | -31,87 | 0,00 |
| Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022 | JPY | -377.622,00 | | 104,65 | 0,00 |
| Sold KRW / Bought EUR - 13 May 2022 | KRW | -1.533.317,00 | | -16,81 | 0,00 |
| Sold MXN / Bought EUR - 13 May 2022 | MXN | -10.425,06 | | -31,02 | 0,00 |
| Sold MYR / Bought EUR - 13 May 2022 | MYR | -2.241,57 | | -8,24 | 0,00 |
| Sold NOK / Bought EUR - 13 May 2022 | NOK | -4.281,71 | | -15,39 | 0,00 |
| Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022 | SEK | -23.115,85 | | -32,31 | 0,00 |
| Sold TWD / Bought EUR - 13 May 2022 | TWD | -64.963,00 | | 14,59 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -45.993,05 | | -880,92 | 0,00 |
| Sold ZAR / Bought EUR - 13 May 2022 | ZAR | -7.897,26 | | -42,39 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | -1.085,53 | 0,00 |
| Activos/pasivos corrientes netos | EUR | | | 189.296,07 | 0,08 |
| Patrimonio neto del Subfondo | EUR | | | 240.627.096,54 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|---------------------------------|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A14 P5M/ISIN: LU1202788789 | 129,59 | 123,04 | 97,77 |
| - Clase AT (H-EUR) (acumulación) | WKN: A3C 57N/ISIN: LU2403377547 | 99,23 | -- | -- |
| - Clase F (EUR) (distribución) | WKN: A1X FPS/ISIN: LU1046254360 | 1.294,09 | 1.234,66 | 979,53 |
| - Clase I (EUR) (distribución) | WKN: A2P 08D/ISIN: LU2130096998 | 1.670,68 | 1.590,94 | 1.257,43 |
| - Clase WT (H-EUR) (acumulación) | WKN: A2Q LHB/ISIN: LU2278554956 | 1.095,58 | 1.068,58 | -- |
| - Clase AMg (USD) (distribución) | WKN: A14 ZMK/ISIN: LU1282650743 | 11,59 | 11,59 | 9,51 |
| Acciones en circulación | | 467.311 | 302.775 | 219.521 |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A14 P5M/ISIN: LU1202788789 | 240.456 | 80.500 | 4.330 |
| - Clase AT (H-EUR) (acumulación) | WKN: A3C 57N/ISIN: LU2403377547 | 100 | -- | -- |
| - Clase F (EUR) (distribución) | WKN: A1X FPS/ISIN: LU1046254360 | 150.950 | 152.295 | 158.558 |
| - Clase I (EUR) (distribución) | WKN: A2P 08D/ISIN: LU2130096998 | 7.995 | 36 | 32 |
| - Clase WT (H-EUR) (acumulación) | WKN: A2Q LHB/ISIN: LU2278554956 | 46 | 12 | -- |
| - Clase AMg (USD) (distribución) | WKN: A14 ZMK/ISIN: LU1282650743 | 67.764 | 69.932 | 56.600 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | | 240,6 | 198,7 | 156,2 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 59,13 |
| Francia | 5,42 |
| Japón | 4,82 |
| Taiwán | 3,08 |
| Alemania | 2,57 |
| Finlandia | 2,20 |
| Suecia | 2,09 |
| Suiza | 2,05 |
| Otros países | 17,45 |
| Otros activos netos | 1,19 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 237.769.815,74 |
| (Precio de compra EUR 192.689.488,62) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 2.669.070,26 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 855.394,96 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 6.304,24 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 1.917.494,14 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 144,61 |
| Activo total | 243.218.223,95 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -1.252.087,45 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.196.255,84 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -141.553,98 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -1.230,14 |
| Pasivo total | -2.591.127,41 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 240.627.096,54 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 198.705.535,89 |
| Suscripciones | 61.347.169,11 |
| Reembolsos | -29.307.631,39 |
| Distribución | -2.935.510,99 |
| Resultado de las operaciones | 12.817.533,92 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 240.627.096,54 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 302.775 |
| - emitido | 329.694 |
| - reembolsado | -165.158 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 467.311 |

Allianz Global Dynamic Multi Asset Income

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|------------------------------------|--|-----------------------|----------|-------------------------------|--|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 9.139.498,07 | 32,08 |
| Acciones | | | | | 5.601.216,51 | 19,66 |
| China | | | | | 91.650,12 | 0,32 |
| KYG245241032 | Country Garden Holdings | Shs | 119.000 HKD | 6,03 | 91.650,12 | 0,32 |
| Dinamarca | | | | | 395.041,41 | 1,39 |
| DK0010181759 | Carlsberg -B- | Shs | 1.500 DKK | 847,60 | 190.233,94 | 0,67 |
| DK0010274414 | Danske Bank | Shs | 11.800 DKK | 116,00 | 204.807,47 | 0,72 |
| Francia | | | | | 103.086,99 | 0,36 |
| FR0000120321 | L'Oréal | Shs | 250 EUR | 370,50 | 103.086,99 | 0,36 |
| Alemania | | | | | 350.187,48 | 1,23 |
| DE000A1EWWW0 | adidas | Shs | 380 EUR | 216,40 | 91.520,10 | 0,32 |
| DE0007236101 | Siemens | Shs | 1.800 EUR | 129,12 | 258.667,38 | 0,91 |
| Hong Kong | | | | | 241.112,01 | 0,85 |
| HK0011000095 | Hang Seng Bank | Shs | 5.700 HKD | 151,20 | 110.076,70 | 0,39 |
| BMG4587L1090 | Hongkong Land Holdings | Shs | 19.800 USD | 4,95 | 98.010,00 | 0,34 |
| KYG810431042 | Shimao Group Holdings | Shs | 58.500 HKD | 4,42 | 33.025,31 | 0,12 |
| Irlanda | | | | | 135.384,00 | 0,47 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A- | Shs | 400 USD | 338,46 | 135.384,00 | 0,47 |
| Japón | | | | | 558.637,64 | 1,96 |
| JP3476480003 | Dai-ichi Life Holdings | Shs | 8.100 JPY | 2.499,00 | 165.666,00 | 0,58 |
| JP3752900005 | Japan Post Holdings | Shs | 31.100 JPY | 898,40 | 228.671,60 | 0,80 |
| JP3283460008 | Koei Tecmo Holdings | Shs | 5.000 JPY | 4.015,00 | 164.300,04 | 0,58 |
| Noruega | | | | | 159.110,38 | 0,56 |
| NO0010582521 | Gjensidige Forsikring | Shs | 6.220 NOK | 222,50 | 159.110,38 | 0,56 |
| España | | | | | 106.896,62 | 0,38 |
| ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | Shs | 18.000 EUR | 5,34 | 106.896,62 | 0,38 |
| Suiza | | | | | 380.592,72 | 1,34 |
| CH0114405324 | Garmin | Shs | 1.600 USD | 120,29 | 192.464,00 | 0,68 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 150 CHF | 1.159,50 | 188.128,72 | 0,66 |
| Reino Unido | | | | | 126.650,74 | 0,44 |
| GB0009252882 | GlaxoSmithKline | Shs | 5.800 GBP | 16,65 | 126.650,74 | 0,44 |
| EE. UU. | | | | | 2.952.866,40 | 10,36 |
| US88579Y1010 | 3M | Shs | 700 USD | 151,43 | 106.001,00 | 0,37 |
| US0326541051 | Analog Devices | Shs | 700 USD | 166,48 | 116.536,00 | 0,41 |
| US0378331005 | Apple | Shs | 1.400 USD | 177,77 | 248.878,00 | 0,87 |
| US11135F1012 | Broadcom | Shs | 160 USD | 631,09 | 100.974,40 | 0,35 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale | Shs | 200 USD | 576,47 | 115.294,00 | 0,41 |
| US2358511028 | Danaher | Shs | 300 USD | 297,36 | 89.208,00 | 0,31 |
| US25754A2015 | Domino's Pizza | Shs | 200 USD | 406,27 | 81.254,00 | 0,29 |
| US2605571031 | Dow | Shs | 1.300 USD | 64,26 | 83.538,00 | 0,29 |
| US3026352068 | FS KKR Capital | Shs | 5.400 USD | 22,74 | 122.796,00 | 0,43 |
| US4370761029 | Home Depot | Shs | 600 USD | 308,46 | 185.076,00 | 0,65 |
| US4592001014 | International Business Machines | Shs | 1.300 USD | 132,13 | 171.769,00 | 0,60 |
| US4595061015 | International Flavors & Fragrances | Shs | 1.800 USD | 131,21 | 236.178,00 | 0,83 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 200 USD | 471,95 | 94.390,00 | 0,33 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | Shs | 650 USD | 179,59 | 116.733,50 | 0,41 |
| US50155Q1004 | Kyndryl Holdings | Shs | 220 USD | 13,15 | 2.893,00 | 0,01 |
| US5128071082 | Lam Research | Shs | 300 USD | 548,56 | 164.568,00 | 0,58 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 800 USD | 313,86 | 251.088,00 | 0,88 |
| US6098391054 | Monolithic Power Systems | Shs | 300 USD | 488,40 | 146.520,00 | 0,51 |
| US67066G1040 | NVIDIA | Shs | 550 USD | 276,90 | 152.295,00 | 0,54 |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technology Holdings | Shs | 850 USD | 91,37 | 77.664,50 | 0,27 |
| US8825081040 | Texas Instruments | Shs | 600 USD | 187,45 | 112.470,00 | 0,40 |
| US8923561067 | Tractor Supply | Shs | 400 USD | 232,85 | 93.140,00 | 0,33 |
| US9553061055 | West Pharmaceutical Services | Shs | 200 USD | 418,01 | 83.602,00 | 0,29 |
| Bonos | | | | | 3.334.994,96 | 11,71 |
| Bermudas | | | | | 101.328,39 | 0,36 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US00928QAP63 | 5,0000 % Aircastle USD Notes 16/23 | USD | 50,0 | % 102,32 | 51.158,60 | 0,18 |
| US00928QAR20 | 4,4000 % Aircastle USD Notes 18/23 | USD | 50,0 | % 100,34 | 50.169,79 | 0,18 |
| Irlanda | | | | | 25.496,13 | 0,09 |
| US00185AAD63 | 4,0000 % Aon USD Notes 13/23 | USD | 25,0 | % 101,98 | 25.496,13 | 0,09 |
| Nueva Zelanda | | | | | 1.567.460,55 | 5,50 |
| NZGOVDT541C9 | 1,7500 % New Zealand Government NZD Bonds 20/41 S.541 | NZD | 3.000,0 | % 75,35 | 1.567.460,55 | 5,50 |
| EE. UU. | | | | | 1.640.709,89 | 5,76 |
| US03027XAT72 | 3,3750 % American Tower USD Notes 19/24 | USD | 25,0 | % 100,46 | 25.114,35 | 0,09 |
| US00206RCM25 | 3,0000 % AT&T USD Notes 15/22 | USD | 29,0 | % 100,01 | 29.003,24 | 0,10 |
| US097023CS21 | 4,5080 % Boeing USD Notes 20/23 | USD | 50,0 | % 101,71 | 50.856,77 | 0,18 |
| US200340AS60 | 3,7000 % Comerica USD Notes 18/23 | USD | 95,0 | % 101,34 | 96.273,86 | 0,34 |
| US3130A5P458 | 2,3750 % Federal Home Loan Banks USD Bonds 15/22 | USD | 35,0 | % 100,32 | 35.113,39 | 0,13 |
| US37045VAW00 | 5,4000 % General Motors USD Notes 20/23 | USD | 25,0 | % 103,45 | 25.863,43 | 0,09 |
| US375558BC64 | 3,2500 % Gilead Sciences USD Notes 15/22 | USD | 15,0 | % 100,48 | 15.072,64 | 0,05 |
| US38141GVM31 | 4,0000 % Goldman Sachs Group USD Notes 14/24 | USD | 40,0 | % 102,09 | 40.835,52 | 0,15 |
| US382550BH30 | 9,5000 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 20/25 | USD | 75,0 | % 106,25 | 79.687,50 | 0,28 |
| US404121AF27 | 4,7500 % HCA USD Notes 12/23 | USD | 100,0 | % 102,38 | 102.379,13 | 0,36 |
| US458140AR18 | 3,1000 % Intel USD Notes 15/22 | USD | 60,0 | % 100,64 | 60.384,08 | 0,21 |
| US46625HJE18 | 3,2500 % JPMorgan Chase USD Notes 12/22 | USD | 46,0 | % 100,66 | 46.305,09 | 0,16 |
| US49271VAG59 | 4,0570 % Keurig Dr Pepper USD Notes 19/23 | USD | 38,0 | % 101,82 | 38.689,72 | 0,14 |
| US571748AU68 | 4,0500 % Marsh & McLennan USD Notes 13/23 | USD | 25,0 | % 101,46 | 25.363,92 | 0,09 |
| US61746BDJ26 | 3,7500 % Morgan Stanley USD MTN 13/23 | USD | 31,0 | % 101,18 | 31.366,84 | 0,11 |
| US69318FAG37 | 7,2500 % PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 17/25 | USD | 50,0 | % 90,02 | 45.008,00 | 0,16 |
| US744573AL05 | 2,6500 % Public Service Enterprise Group USD Notes 17/22 | USD | 100,0 | % 100,49 | 100.493,48 | 0,35 |
| US693656AC47 | 4,6250 % PVH USD Notes 20/25 | USD | 50,0 | % 101,98 | 50.990,34 | 0,18 |
| US747525AE30 | 3,0000 % QUALCOMM USD Notes 15/22 | USD | 29,0 | % 100,22 | 29.064,57 | 0,10 |
| US78355HKQ10 | 4,6250 % Ryder System USD MTN 20/25 | USD | 25,0 | % 103,72 | 25.930,02 | 0,09 |
| US855244AG47 | 2,7000 % Starbucks USD Notes 15/22 | USD | 100,0 | % 100,16 | 100.162,64 | 0,35 |
| US912828XG01 | 2,1250 % United States Government USD Bonds 15/22 | USD | 100,0 | % 100,38 | 100.382,81 | 0,35 |
| US912828V236 | 2,2500 % United States Government USD Bonds 17/23 | USD | 100,0 | % 100,02 | 100.015,62 | 0,35 |
| US9128286M72 | 2,2500 % United States Government USD Bonds 19/22 | USD | 100,0 | % 100,07 | 100.070,31 | 0,35 |
| US9128286U98 | 2,1250 % United States Government USD Bonds 19/22 | USD | 100,0 | % 100,21 | 100.210,94 | 0,35 |
| US254687CM62 | 3,0000 % Walt Disney USD Notes 19/22 | USD | 29,0 | % 100,28 | 29.080,49 | 0,10 |
| US254687CR59 | 4,0000 % Walt Disney USD Notes 19/23 | USD | 90,0 | % 101,87 | 91.687,17 | 0,32 |
| US96332HCE71 | 4,7000 % Whirlpool USD Notes 12/22 | USD | 65,0 | % 100,47 | 65.304,02 | 0,23 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 203.286,60 | 0,71 |
| Singapur | | | | | 104.735,60 | 0,37 |
| SG1M77906915 | Ascendas Real Estate Investment Trust | Shs | 48.400 | SGD 2,93 | 104.735,60 | 0,37 |
| EE. UU. | | | | | 98.551,00 | 0,34 |
| US0357104092 | Annaly Capital Management Real Estate Investment Trust | Shs | 13.900 | USD 7,09 | 98.551,00 | 0,34 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 1.256.656,80 | 4,41 |
| Bonos | | | | | 1.256.656,80 | 4,41 |
| Canadá | | | | | 20.685,88 | 0,07 |
| US01021FAA75 | 7,0000 % Akumin USD Notes 20/25 | USD | 25,0 | % 82,74 | 20.685,88 | 0,07 |
| Islas Caimán | | | | | 68.461,64 | 0,24 |
| US05401AAM36 | 2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26 | USD | 75,0 | % 91,28 | 68.461,64 | 0,24 |
| Supranacional | | | | | 101.101,79 | 0,36 |
| US830867AA59 | 4,5000 % Delta Air Lines Via SkyMiles IP USD Notes 20/25 | USD | 100,0 | % 101,10 | 101.101,79 | 0,36 |
| Reino Unido | | | | | 35.416,10 | 0,12 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| US87854XAE13 | 6,5000 % TechnipFMC USD Notes 21/26 | USD | 34,0 % | 104,17 | 35.416,10 | 0,12 |
| EE. UU. | | | | | 1.030.991,39 | 3,62 |
| US20848VAB18 | 6,5000 % Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/28 | USD | 50,0 % | 99,61 | 49.804,00 | 0,17 |
| US12662PAB40 | 5,2500 % CVR Energy USD Notes 20/25 | USD | 25,0 % | 97,16 | 24.289,00 | 0,08 |
| US27900QAA40 | 7,8750 % Eco Material Technologies USD Notes 22/27 | USD | 100,0 % | 99,63 | 99.625,50 | 0,35 |
| US35804GAK40 | 4,5000 % Fresenius US Finance II USD Notes 15/23 | USD | 100,0 % | 100,72 | 100.719,37 | 0,35 |
| US521088AA24 | 6,5000 % LD Holdings Group USD Notes 20/25 | USD | 25,0 % | 94,53 | 23.632,75 | 0,08 |
| US502160AN46 | 6,2500 % LSB Industries USD Notes 21/28 | USD | 100,0 % | 101,66 | 101.659,00 | 0,36 |
| US55903VAE39 | 3,6380 % Magallanes USD Notes 22/25 | USD | 50,0 % | 100,69 | 50.343,67 | 0,18 |
| US55903VAG86 | 3,7550 % Magallanes USD Notes 22/27 | USD | 50,0 % | 99,93 | 49.962,71 | 0,18 |
| US60041CAA62 | 6,6250 % Millennium Escrow USD Notes 21/26 | USD | 50,0 % | 94,27 | 47.136,00 | 0,17 |
| US644393AA81 | 6,7500 % New Fortress Energy USD Notes 20/25 | USD | 75,0 % | 101,05 | 75.787,50 | 0,27 |
| US69145LAC81 | 6,3750 % Oxford Finance Via Oxford Finance Co-Issuer II USD Notes 22/27 | USD | 100,0 % | 102,04 | 102.041,50 | 0,36 |
| US69318FAK49 | 9,2500 % PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 20/25 | USD | 50,0 % | 102,80 | 51.402,00 | 0,18 |
| US73939VAA26 | 9,0330 % PowerTeam Services USD Notes 20/25 | USD | 50,0 % | 99,88 | 49.941,00 | 0,18 |
| US85205TAL44 | 7,5000 % Spirit AeroSystems USD Notes 20/25 | USD | 25,0 % | 103,68 | 25.919,38 | 0,09 |
| US892231AB73 | 6,8750 % Townsquare Media USD Notes 21/26 | USD | 100,0 % | 102,33 | 102.334,50 | 0,36 |
| US90353TAF75 | 7,5000 % Uber Technologies USD Notes 20/25 | USD | 25,0 % | 104,51 | 26.128,63 | 0,09 |
| US91153LAA52 | 5,5000 % United Wholesale Mortgage USD Notes 20/25 | USD | 25,0 % | 97,12 | 24.280,38 | 0,08 |
| US983133AB53 | 7,7500 % Wynn Resorts Finance Via Wynn Resorts Capital USD Notes 20/25 | USD | 25,0 % | 103,94 | 25.984,50 | 0,09 |
| Participaciones de inversión (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in- fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | 14.100.602,33 | 49,50 |
| Irlanda | | | | | 2.029.809,94 | 7,13 |
| IE00B0M62S72 | iShares Euro Dividend UCITS ETF EUR - (0,400%) | Shs | 10.942 | EUR 19,44 | 236.787,06 | 0,83 |
| IE00B14X4T88 | iShares PLC - iShares Asia Pacific Dividend UCITS ETF USD - (0,590%) | Shs | 58.364 | USD 23,93 | 1.396.650,52 | 4,91 |
| IE00B0M63060 | iShares UK Dividend UCITS ETF GBP - (0,400%) | Shs | 38.779 | GBP 7,79 | 396.372,36 | 1,39 |
| Luxemburgo | | | | | 12.070.792,39 | 42,37 |
| LU1361133488 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WM- USD - (0,570%) | Shs | 3.541 | USD 625,50 | 2.214.837,33 | 7,77 |
| LU2023251064 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Multi Asset Income -W- USD - (0,640%) | Shs | 826 | USD 1.033,38 | 853.474,74 | 3,00 |
| LU2223788188 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Select Bond -IM- USD - (0,780%) | Shs | 2.481 | USD 892,20 | 2.213.856,90 | 7,77 |
| LU2362991981 | Allianz Global Investors Fund - Allianz European Equity Dividend -IM- EUR - (0,950%) | Shs | 2.412 | EUR 971,38 | 2.607.605,67 | 9,15 |
| LU1734483503 | Allianz Global Investors Fund - Allianz US High Yield Fund -IM- USD - (0,750%) | Shs | 4.900 | USD 853,29 | 4.181.017,75 | 14,68 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 24.496.757,20 | 85,99 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 3.713.457,19 | 13,03 |
| Depósitos a la vista | | | | | 3.713.457,19 | 13,03 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 2.647.809,66 | 9,29 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 1.065.647,53 | 3,74 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 3.713.457,19 | 13,03 |

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|-----------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | 159.708,77 | 0,56 |
| Operaciones de futuros | | | | 159.708,77 | 0,56 |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | -47.812,50 | -0,17 |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 33 USD | 122,63 | -59.812,50 | -0,21 |
| Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 12 USD | 149,44 | 12.000,00 | 0,04 |
| Futuros de índices adquiridos | | | | 243.265,00 | 0,86 |
| MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22 | Ctr | 20 USD | 1.142,60 | 40.530,00 | 0,15 |
| Nasdaq 100 E-mini Index Futures 06/22 | Ctr | 5 USD | 15.071,50 | 202.735,00 | 0,71 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | -2.228,69 | -0,01 |
| 10-Year Australian Government Bond Futures 06/22 | Ctr | -12 AUD | 97,10 | -2.228,69 | -0,01 |
| Futuros de índices vendidos | | | | -33.515,04 | -0,12 |
| DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22 | Ctr | -5 EUR | 3.869,00 | -12.465,04 | -0,04 |
| Nikkei 225 (SGX) Index Futures 06/22 | Ctr | -2 USD | 27.805,00 | -21.050,00 | -0,08 |
| Inversiones en derivados | | | | 159.708,77 | 0,56 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | 118.965,66 | 0,42 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 28.488.888,82 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2D MAY/ISIN: LU1568876178 | 1.030,40 | 1.040,28 | 888,70 |
| - Clase AM (USD) (distribución) WKN: A3C NLR/ISIN: LU2337294008 | 8,90 | 9,65 | -- |
| - Clase I (USD) (distribución) WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324 | 962,83 | 1.060,74 | 938,24 |
| Acciones en circulación | 24.970 | 25.650 | 36.652 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2D MAY/ISIN: LU1568876178 | 24.832 | 25.460 | 36.640 |
| - Clase AM (USD) (distribución) WKN: A3C NLR/ISIN: LU2337294008 | 127 | 124 | -- |
| - Clase I (USD) (distribución) WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324 | 11 | 67 | 12 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 28,5 | 30,8 | 38,1 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---|---------------|
| Participaciones de inversión Luxemburgo | 42,37 |
| Renta variable de Estados Unidos | 10,36 |
| Bonos EE. UU. | 9,38 |
| Participaciones de inversión Irlanda | 7,13 |
| Bonos Nueva Zelanda | 5,50 |
| Acciones de otros países | 9,30 |
| Bonos otros países | 1,24 |
| REITs (fonds d'investissement immobiliers) otros países | 0,71 |
| Otros activos netos | 14,01 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 24.496.757,20 |
| (Precio de compra USD 26.425.433,31) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 3.713.457,19 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 53.724,36 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 72.022,18 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 8.230,38 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 255.265,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 28.599.456,31 |
| Pasivo bancario | -5.412,46 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -9.598,80 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -95.556,23 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -110.567,49 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 28.488.888,82 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 30.808.330,72 |
| Suscripciones | 1.735.289,31 |
| Reembolsos | -2.560.264,91 |
| Distribución | -3.115,55 |
| Resultado de las operaciones | -1.491.350,75 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 28.488.888,82 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|---------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 25.650 |
| - emitido | 1.488 |
| - reembolsado | -2.168 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 24.970 |

Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--------------------------------|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|--|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 71.622.978,98 | 90,40 |
| Acciones | | | | | 19.454.163,70 | 24,55 |
| Argentina | | | | | 32.665,95 | 0,04 |
| US58733R1023 | MercadoLibre | Shs | 27 USD | 1.209,85 | 32.665,95 | 0,04 |
| Australia | | | | | 260.488,28 | 0,33 |
| AU000000ANN9 | Ansell | Shs | 1.948 AUD | 25,77 | 37.532,01 | 0,05 |
| AU000000BXB1 | Brambles | Shs | 15.180 AUD | 9,91 | 112.471,85 | 0,14 |
| AU000000CBA7 | Commonwealth Bank of Australia | Shs | 429 AUD | 105,77 | 33.924,87 | 0,04 |
| AU000000JBH7 | JB Hi-Fi | Shs | 334 AUD | 54,22 | 13.539,56 | 0,02 |
| AU000000MQG1 | Macquarie Group | Shs | 28 AUD | 203,27 | 4.255,30 | 0,01 |
| AU000000MTS0 | Metcash | Shs | 10.054 AUD | 4,54 | 34.126,61 | 0,04 |
| AU000000SHL7 | Sonic Healthcare | Shs | 794 AUD | 35,48 | 21.062,14 | 0,03 |
| AU000000WPL2 | Woodside Petroleum | Shs | 149 AUD | 32,10 | 3.575,94 | 0,00 |
| Bélgica | | | | | 87.588,27 | 0,11 |
| BE0974320526 | Umicore | Shs | 2.020 EUR | 38,96 | 87.588,27 | 0,11 |
| Bermudas | | | | | 17.674,58 | 0,02 |
| BMG9078F1077 | Triton International | Shs | 253 USD | 69,86 | 17.674,58 | 0,02 |
| Brasil | | | | | 43.284,83 | 0,05 |
| KYG687071012 | Pageseguro Digital -A- | Shs | 2.161 USD | 20,03 | 43.284,83 | 0,05 |
| Canadá | | | | | 794.135,77 | 1,00 |
| CA0158571053 | Algonquin Power & Utilities | Shs | 7.295 CAD | 19,34 | 112.642,95 | 0,14 |
| CA11777Q2099 | B2Gold | Shs | 3.778 CAD | 5,79 | 17.464,77 | 0,02 |
| CA2652692096 | Dundee Precious Metals | Shs | 662 CAD | 7,67 | 4.053,92 | 0,01 |
| CA2918434077 | Empire -A- | Shs | 101 CAD | 44,00 | 3.548,10 | 0,00 |
| CA3518581051 | Franco-Nevada | Shs | 174 CAD | 201,62 | 28.009,49 | 0,04 |
| CA9611485090 | George Weston | Shs | 175 CAD | 153,78 | 21.486,23 | 0,03 |
| CA39138C1068 | Great-West Lifeco | Shs | 352 CAD | 36,83 | 10.350,63 | 0,01 |
| CA4488112083 | Hydro One | Shs | 1.399 CAD | 33,48 | 37.396,02 | 0,05 |
| CA4969024047 | Kinross Gold | Shs | 6.407 USD | 5,92 | 37.929,44 | 0,05 |
| CA4969024047 | Kinross Gold | Shs | 1.994 CAD | 7,40 | 11.780,92 | 0,02 |
| CA5394811015 | Loblaw Companies | Shs | 372 CAD | 111,16 | 33.015,19 | 0,04 |
| CA56501R1064 | Manulife Financial | Shs | 4.535 CAD | 26,91 | 97.434,61 | 0,12 |
| CA6665111002 | Northland Power | Shs | 909 CAD | 41,35 | 30.009,70 | 0,04 |
| CA7392391016 | Power Corporation of Canada | Shs | 1.100 CAD | 39,03 | 34.277,84 | 0,04 |
| CA85472N1096 | Stantec | Shs | 3.921 CAD | 63,13 | 197.630,92 | 0,25 |
| CA8849037095 | Thomson Reuters | Shs | 390 CAD | 136,06 | 42.365,99 | 0,05 |
| CA8911605092 | Toronto-Dominion Bank | Shs | 923 CAD | 101,42 | 74.739,05 | 0,09 |
| Chile | | | | | 111.568,85 | 0,14 |
| GB0000456144 | Antofagasta | Shs | 5.005 GBP | 17,00 | 111.568,85 | 0,14 |
| China | | | | | 99.225,36 | 0,13 |
| KYG2121Q1055 | China Feihe | Shs | 56.000 HKD | 7,76 | 55.503,26 | 0,07 |
| KYG596691041 | Meituan -B- | Shs | 2.200 HKD | 155,60 | 43.722,10 | 0,06 |
| Dinamarca | | | | | 198.060,23 | 0,25 |
| DK0010244508 | AP Møller - Maersk -B- | Shs | 5 DKK | 20.500,00 | 15.336,62 | 0,02 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 61 DKK | 763,20 | 6.965,85 | 0,01 |
| DK0060094928 | Orsted | Shs | 813 DKK | 824,20 | 100.260,29 | 0,13 |
| DK0061539921 | Vestas Wind Systems | Shs | 2.560 DKK | 197,10 | 75.497,47 | 0,09 |
| Finlandia | | | | | 138.981,72 | 0,18 |
| FI0009000202 | Kesko -B- | Shs | 561 EUR | 25,79 | 16.102,37 | 0,02 |
| FI0009014575 | Metso Outotec | Shs | 7.345 EUR | 7,81 | 63.827,41 | 0,08 |
| FI4000297767 | Nordea Bank | Shs | 5.556 SEK | 98,65 | 59.051,94 | 0,08 |
| Francia | | | | | 450.473,87 | 0,57 |
| FR0000120073 | Air Liquide | Shs | 94 EUR | 159,54 | 16.690,64 | 0,02 |
| FR0010220475 | Alstom | Shs | 3.118 EUR | 21,70 | 75.302,86 | 0,09 |
| FR0000120628 | AXA | Shs | 4.138 EUR | 26,75 | 123.171,07 | 0,16 |
| FR0000120172 | Carrefour | Shs | 205 EUR | 19,55 | 4.460,43 | 0,01 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|------------------|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|-------------|
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain | Shs | 290 | EUR | 55,43 | 17.890,34 | 0,02 |
| FR0010221234 | Eutelsat Communications | Shs | 355 | EUR | 9,88 | 3.904,35 | 0,00 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 7 | EUR | 657,40 | 5.121,57 | 0,01 |
| FR0000133308 | Orange | Shs | 6.507 | EUR | 10,73 | 77.720,77 | 0,10 |
| FR0000120578 | Sanofi | Shs | 430 | EUR | 93,52 | 44.755,72 | 0,06 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | Shs | 241 | EUR | 152,46 | 40.892,96 | 0,05 |
| FR0000051807 | Teleperformance | Shs | 19 | EUR | 345,00 | 7.295,39 | 0,01 |
| FR0000120271 | TotalEnergies | Shs | 642 | EUR | 46,56 | 33.267,77 | 0,04 |
| Alemania | | | | | | 206.444,58 | 0,26 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke | Shs | 131 | EUR | 79,77 | 11.630,18 | 0,01 |
| DE0006062144 | Covestro | Shs | 129 | EUR | 46,86 | 6.727,72 | 0,01 |
| DE0008019001 | Deutsche Pfandbriefbank | Shs | 1.004 | EUR | 11,19 | 12.503,73 | 0,02 |
| DE0005552004 | Deutsche Post | Shs | 1.439 | EUR | 44,42 | 71.140,18 | 0,09 |
| DE000HLG475 | Hapag-Lloyd | Shs | 27 | EUR | 320,20 | 9.621,90 | 0,01 |
| DE0006599905 | Merck | Shs | 40 | EUR | 192,55 | 8.571,94 | 0,01 |
| DE0007164600 | SAP | Shs | 54 | EUR | 102,56 | 6.163,78 | 0,01 |
| DE0007165631 | Sartorius | Shs | 71 | EUR | 406,80 | 32.145,11 | 0,04 |
| DE000SYM9999 | Symrise | Shs | 395 | EUR | 109,05 | 47.940,04 | 0,06 |
| Hong Kong | | | | | | 17.721,55 | 0,02 |
| KYG8187G1055 | SITC International Holdings | Shs | 5.000 | HKD | 27,75 | 17.721,55 | 0,02 |
| Indonesia | | | | | | 64.599,20 | 0,08 |
| ID1000118201 | Bank Rakyat Indonesia | Shs | 199.100 | IDR | 4.660,00 | 64.599,20 | 0,08 |
| Irlanda | | | | | | 353.470,21 | 0,45 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A- | Shs | 235 | USD | 338,46 | 79.538,10 | 0,10 |
| IE00BFRT3W74 | Allegion | Shs | 245 | USD | 113,35 | 27.770,75 | 0,04 |
| IE0002424939 | DCC | Shs | 203 | GBP | 59,26 | 15.778,85 | 0,02 |
| IE0004906560 | Kerry Group -A- | Shs | 573 | EUR | 102,00 | 65.047,47 | 0,08 |
| IE00B1RR8406 | Smurfit Kappa Group | Shs | 2.040 | EUR | 40,76 | 92.542,23 | 0,12 |
| IE00BK9ZQ967 | Trane Technologies | Shs | 459 | USD | 158,59 | 72.792,81 | 0,09 |
| Israel | | | | | | 29.851,85 | 0,04 |
| US83417M1045 | SolarEdge Technologies | Shs | 95 | USD | 314,23 | 29.851,85 | 0,04 |
| Italia | | | | | | 218.956,42 | 0,28 |
| IT0001233417 | A2A | Shs | 7.193 | EUR | 1,56 | 12.480,50 | 0,02 |
| IT0001207098 | ACEA | Shs | 308 | EUR | 16,93 | 5.803,41 | 0,01 |
| IT0000062072 | Assicurazioni Generali | Shs | 4.617 | EUR | 20,63 | 106.007,05 | 0,13 |
| IT0005218380 | Banco BPM | Shs | 3.897 | EUR | 2,74 | 11.879,49 | 0,01 |
| IT0003128367 | Enel | Shs | 4.449 | EUR | 6,15 | 30.456,77 | 0,04 |
| IT0003027817 | Iren | Shs | 11.132 | EUR | 2,41 | 29.907,91 | 0,04 |
| IT0000062957 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario | Shs | 1.645 | EUR | 9,14 | 16.737,20 | 0,02 |
| IT0004810054 | Unipol Gruppo | Shs | 1.019 | EUR | 5,01 | 5.684,09 | 0,01 |
| Japón | | | | | | 1.011.596,45 | 1,28 |
| JP3112000009 | AGC | Shs | 600 | JPY | 4.905,00 | 24.086,43 | 0,03 |
| JP3119600009 | Ajinomoto | Shs | 200 | JPY | 3.475,00 | 5.688,10 | 0,01 |
| JP3711200000 | Aozora Bank | Shs | 1.000 | JPY | 2.589,00 | 21.189,18 | 0,03 |
| JP3822000000 | H,U, Group Holdings | Shs | 1.000 | JPY | 2.905,00 | 23.775,42 | 0,03 |
| JP3854600008 | Honda Motor | Shs | 600 | JPY | 3.487,00 | 17.123,21 | 0,02 |
| JP3294460005 | Inpex | Shs | 700 | JPY | 1.440,00 | 8.249,79 | 0,01 |
| JP3137200006 | Isuzu Motors | Shs | 1.200 | JPY | 1.588,00 | 15.596,02 | 0,02 |
| JP3752900005 | Japan Post Holdings | Shs | 2.500 | JPY | 898,40 | 18.381,96 | 0,02 |
| JP3496400007 | KDDI | Shs | 500 | JPY | 4.005,00 | 16.389,08 | 0,02 |
| JP3262900008 | Kintetsu World Express | Shs | 1.500 | JPY | 3.135,00 | 38.486,72 | 0,05 |
| JP3266400005 | Kubota | Shs | 4.700 | JPY | 2.303,00 | 88.587,80 | 0,11 |
| JP3435750009 | M3 | Shs | 500 | JPY | 4.469,00 | 18.287,84 | 0,02 |
| JP3877600001 | Marubeni | Shs | 3.200 | JPY | 1.426,00 | 37.346,65 | 0,05 |
| JP3898400001 | Mitsubishi | Shs | 1.900 | JPY | 4.601,00 | 71.546,43 | 0,09 |
| JP3902900004 | Mitsubishi UFJ Financial Group | Shs | 5.100 | JPY | 760,30 | 31.734,91 | 0,04 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------------|---------------------------------|--|-----------------------|---------------|-------------------------------|---|
| JP3893600001 | Mitsui | Shs | 2.000 | JPY 3.328,00 | 54.474,77 | 0,07 |
| JP3885780001 | Mizuho Financial Group | Shs | 3.100 | JPY 1.567,00 | 39.756,93 | 0,05 |
| JP3738600000 | NGK Spark Plug | Shs | 400 | JPY 1.977,00 | 6.472,15 | 0,01 |
| JP3734800000 | Nidec | Shs | 800 | JPY 9.748,00 | 63.824,53 | 0,08 |
| JP3735400008 | Nippon Telegraph & Telephone | Shs | 3.200 | JPY 3.545,00 | 92.842,82 | 0,12 |
| JP3762900003 | Nomura Real Estate Holdings | Shs | 1.800 | JPY 2.933,00 | 43.208,25 | 0,06 |
| JP3981400009 | Rengo | Shs | 500 | JPY 782,00 | 3.200,07 | 0,00 |
| JP3500610005 | Resona Holdings | Shs | 11.300 | JPY 524,10 | 48.470,19 | 0,06 |
| JP3435000009 | Sony | Shs | 600 | JPY 12.730,00 | 62.511,76 | 0,08 |
| JP3409800004 | Sumitomo Forestry | Shs | 800 | JPY 2.168,00 | 14.194,87 | 0,02 |
| JP3890350006 | Sumitomo Mitsui Financial Group | Shs | 300 | JPY 3.907,00 | 9.592,83 | 0,01 |
| JP3463000004 | Takeda Pharmaceutical | Shs | 900 | JPY 3.498,00 | 25.765,85 | 0,03 |
| JP3633400001 | Toyota Motor | Shs | 5.100 | JPY 2.222,50 | 92.767,12 | 0,12 |
| JP3942800008 | Yamaha Motor | Shs | 800 | JPY 2.756,00 | 18.044,77 | 0,02 |
| Luxemburgo | | | | | 82.641,99 | 0,10 |
| LU1704650164 | Befesa | Shs | 431 | EUR 72,30 | 34.680,97 | 0,04 |
| FR0014000MR3 | Eurofins Scientific | Shs | 472 | EUR 91,30 | 47.961,02 | 0,06 |
| Noruega | | | | | 160.650,38 | 0,20 |
| NO0010081235 | NEL | Shs | 35.791 | NOK 14,84 | 61.064,08 | 0,08 |
| NO0005052605 | Norsk Hydro | Shs | 423 | NOK 87,52 | 4.256,24 | 0,00 |
| NO0003733800 | Orkla | Shs | 829 | NOK 78,78 | 7.508,42 | 0,01 |
| NO0005668905 | TOMRA Systems | Shs | 1.657 | NOK 461,00 | 87.821,64 | 0,11 |
| Singapur | | | | | 37.140,32 | 0,05 |
| SG1L01001701 | DBS Group Holdings | Shs | 1.400 | SGD 35,92 | 37.140,32 | 0,05 |
| Sudáfrica | | | | | 4.079,48 | 0,01 |
| GB00B17BBQ50 | Investec | Shs | 612 | GBP 5,08 | 4.079,48 | 0,01 |
| España | | | | | 233.639,22 | 0,29 |
| ES0125220311 | Acciona | Shs | 16 | EUR 170,30 | 3.032,57 | 0,00 |
| ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | Shs | 10.077 | EUR 5,34 | 59.844,29 | 0,08 |
| ES0113900J37 | Banco Santander | Shs | 13.984 | EUR 3,17 | 49.398,53 | 0,06 |
| ES0127797019 | EDP Renovaveis | Shs | 2.587 | EUR 22,76 | 65.530,63 | 0,08 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola | Shs | 1.066 | EUR 10,00 | 11.864,05 | 0,01 |
| ES0173516115 | Repsol | Shs | 3.311 | EUR 11,93 | 43.969,15 | 0,06 |
| Suecia | | | | | 181.354,36 | 0,23 |
| SE0000695876 | Alfa Laval | Shs | 2.085 | SEK 322,40 | 72.422,90 | 0,09 |
| SE0010468116 | Arjo -B- | Shs | 963 | SEK 79,80 | 8.279,50 | 0,01 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 267 | SEK 487,90 | 14.035,14 | 0,02 |
| SE0000163628 | Elekta -B- | Shs | 2.872 | SEK 74,98 | 23.200,89 | 0,03 |
| SE0012853455 | EQT | Shs | 160 | SEK 371,00 | 6.395,41 | 0,01 |
| SE0000202624 | Getinge -B- | Shs | 96 | SEK 378,10 | 3.910,68 | 0,00 |
| SE0015811955 | Investor -A- | Shs | 386 | SEK 222,00 | 9.232,41 | 0,01 |
| SE0000825820 | Lundin Energy | Shs | 925 | SEK 395,80 | 39.445,03 | 0,05 |
| SE0006422390 | Thule Group | Shs | 110 | SEK 374,00 | 4.432,40 | 0,01 |
| Suiza | | | | | 1.008.478,09 | 1,27 |
| CH0002432174 | Bucher Industries | Shs | 137 | CHF 375,20 | 55.600,22 | 0,07 |
| CH0044328745 | Chubb | Shs | 196 | USD 217,50 | 42.630,00 | 0,05 |
| CH0360674466 | Galenica | Shs | 61 | CHF 71,35 | 4.707,79 | 0,01 |
| CH0030170408 | Geberit | Shs | 205 | CHF 576,80 | 127.900,49 | 0,16 |
| CH0001752309 | Georg Fischer | Shs | 61 | CHF 1.130,00 | 74.559,22 | 0,09 |
| CH0010645932 | Givaudan | Shs | 3 | CHF 3.841,00 | 12.464,03 | 0,02 |
| CH0025238863 | Kuehne & Nagel International | Shs | 166 | CHF 268,10 | 48.139,10 | 0,06 |
| CH0013841017 | Lonza Group | Shs | 79 | CHF 672,00 | 57.423,47 | 0,07 |
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 1.926 | CHF 121,10 | 252.286,21 | 0,32 |
| CH0012005267 | Novartis | Shs | 373 | CHF 81,67 | 32.950,69 | 0,04 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 14 | CHF 1.159,50 | 17.558,68 | 0,02 |
| CH0012032048 | Roche Holding | Shs | 391 | CHF 371,10 | 156.949,81 | 0,20 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---------------------|-------------------------------|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| CH0435377954 | SIG Combibloc Group | Shs | 2.671 | CHF | 23,60 | 68.183,45 | 0,09 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 121 | CHF | 309,60 | 40.520,93 | 0,05 |
| CH0244767585 | UBS Group | Shs | 832 | CHF | 18,45 | 16.604,00 | 0,02 |
| Países Bajos | | | | | | 455.597,57 | 0,57 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize | Shs | 2.636 | EUR | 29,30 | 85.958,47 | 0,11 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 219 | EUR | 619,60 | 151.018,85 | 0,19 |
| NL0000009827 | DSM | Shs | 497 | EUR | 164,05 | 90.741,98 | 0,12 |
| NL0010801007 | IMCD | Shs | 96 | EUR | 155,00 | 16.560,70 | 0,02 |
| NL0000379121 | Randstad | Shs | 50 | EUR | 55,88 | 3.109,58 | 0,00 |
| NL0011821392 | Signify | Shs | 711 | EUR | 43,28 | 34.247,78 | 0,04 |
| NL00150001Q9 | Stellantis | Shs | 1.111 | EUR | 15,08 | 18.651,17 | 0,02 |
| NL0009432491 | Vopak | Shs | 317 | EUR | 29,17 | 10.291,33 | 0,01 |
| NL0000395903 | Wolters Kluwer | Shs | 417 | EUR | 97,00 | 45.017,71 | 0,06 |
| Reino Unido | | | | | | 820.055,48 | 1,03 |
| GB0009895292 | AstraZeneca | Shs | 623 | GBP | 102,52 | 83.772,17 | 0,10 |
| GB0031348658 | Barclays | Shs | 16.306 | GBP | 1,52 | 32.453,77 | 0,04 |
| GB0030913577 | BT Group | Shs | 2.812 | GBP | 1,84 | 6.787,84 | 0,01 |
| GB00BD6K4575 | Compass Group | Shs | 2.242 | GBP | 16,73 | 49.183,50 | 0,06 |
| GB0002318888 | Cranwick | Shs | 1.020 | GBP | 35,74 | 47.815,91 | 0,06 |
| GB00B1VNSX38 | Drax Group | Shs | 1.998 | GBP | 7,80 | 20.442,81 | 0,03 |
| JE00BJVNS543 | Ferguson | Shs | 33 | GBP | 105,00 | 4.544,86 | 0,01 |
| GB0009252882 | GlaxoSmithKline | Shs | 251 | GBP | 16,65 | 5.480,92 | 0,01 |
| GB0004052071 | Halma | Shs | 2.756 | GBP | 25,46 | 92.035,48 | 0,12 |
| GB00B06QFB75 | IG Group Holdings | Shs | 320 | GBP | 8,27 | 3.471,15 | 0,00 |
| GB00BHJYC057 | InterContinental Hotels Group | Shs | 55 | GBP | 52,26 | 3.770,07 | 0,00 |
| GB00B019KW72 | J Sainsbury | Shs | 9.159 | GBP | 2,56 | 30.756,93 | 0,04 |
| IE00BZ12WP82 | Linde | Shs | 243 | USD | 325,62 | 79.125,66 | 0,10 |
| GB0008706128 | Lloyds Banking Group | Shs | 95.460 | GBP | 0,48 | 60.187,21 | 0,08 |
| JE00B1DLW90 | Man Group | Shs | 15.268 | GBP | 2,37 | 47.500,29 | 0,06 |
| GB00B1CRLC47 | Mondi | Shs | 1.217 | GBP | 15,27 | 24.367,18 | 0,03 |
| GB00BDR05C01 | National Grid | Shs | 4.506 | GBP | 11,76 | 69.528,66 | 0,09 |
| GB00B7T77214 | Natwest Group | Shs | 1.520 | GBP | 2,20 | 4.384,16 | 0,00 |
| VGG6564A1057 | Nomad Foods | Shs | 3.217 | USD | 22,46 | 72.253,82 | 0,09 |
| GB00BDVZY77 | Royal Mail | Shs | 511 | GBP | 3,40 | 2.277,52 | 0,00 |
| GB00BP6MXD84 | Shell | Shs | 802 | GBP | 20,94 | 22.022,42 | 0,03 |
| GB0007908733 | SSE | Shs | 1.402 | GBP | 17,54 | 32.245,67 | 0,04 |
| GB00BH4HKS39 | Vodafone Group | Shs | 10.670 | GBP | 1,25 | 17.547,31 | 0,02 |
| GB00B1KJJ408 | Whitbread | Shs | 212 | GBP | 29,13 | 8.100,17 | 0,01 |
| Uruguay | | | | | | 92.494,26 | 0,12 |
| KYG290181018 | Dlocal | Shs | 2.853 | USD | 32,42 | 92.494,26 | 0,12 |
| EE. UU. | | | | | | 12.241.244,58 | 15,45 |
| US68269G1076 | 1Life Healthcare | Shs | 1.615 | USD | 11,04 | 17.829,60 | 0,02 |
| US88579Y1010 | 3M | Shs | 377 | USD | 151,43 | 57.089,11 | 0,07 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | Shs | 1.253 | USD | 120,38 | 150.836,14 | 0,19 |
| US00287Y1091 | AbbVie | Shs | 496 | USD | 163,75 | 81.220,00 | 0,10 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 351 | USD | 460,06 | 161.481,06 | 0,20 |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | Shs | 32 | USD | 119,22 | 3.815,04 | 0,00 |
| US0010841023 | AGCO | Shs | 361 | USD | 145,14 | 52.395,54 | 0,07 |
| US00846U1016 | Agilent Technologies | Shs | 788 | USD | 135,46 | 106.742,48 | 0,13 |
| US0200021014 | Allstate | Shs | 496 | USD | 140,39 | 69.633,44 | 0,09 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 102 | USD | 2.838,77 | 289.554,54 | 0,37 |
| US02079K1079 | Alphabet -C- | Shs | 96 | USD | 2.852,89 | 273.877,44 | 0,35 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 212 | USD | 3.326,02 | 705.116,24 | 0,89 |
| US0304201033 | American Water Works | Shs | 593 | USD | 165,85 | 98.349,05 | 0,12 |
| US0311621009 | Amgen | Shs | 526 | USD | 242,57 | 127.591,82 | 0,16 |
| US0017441017 | AMN Healthcare Services | Shs | 122 | USD | 105,75 | 12.901,50 | 0,02 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US0378331005 | Apple | Shs | 814 USD | 177,77 | 144.704,78 | 0,18 |
| US0382221051 | Applied Materials | Shs | 721 USD | 135,80 | 97.911,80 | 0,12 |
| US0394831020 | Archer-Daniels-Midland | Shs | 724 USD | 89,30 | 64.653,20 | 0,08 |
| US00206R1023 | AT&T | Shs | 2.163 USD | 24,14 | 52.214,82 | 0,07 |
| US0476491081 | Atkore | Shs | 57 USD | 100,27 | 5.715,39 | 0,01 |
| NO0010768500 | Atlantic Sapphire | Shs | 8.009 NOK | 34,95 | 32.181,30 | 0,04 |
| US0530151036 | Automatic Data Processing | Shs | 526 USD | 227,76 | 119.801,76 | 0,15 |
| US05352A1007 | Avantor | Shs | 2.370 USD | 34,37 | 81.456,90 | 0,10 |
| US0536111091 | Avery Dennison | Shs | 111 USD | 176,83 | 19.628,13 | 0,02 |
| US0565251081 | Badger Meter | Shs | 1.265 USD | 99,60 | 125.994,00 | 0,16 |
| US0605051046 | Bank of America | Shs | 2.886 USD | 43,00 | 124.098,00 | 0,16 |
| US0865161014 | Best Buy | Shs | 150 USD | 96,43 | 14.464,50 | 0,02 |
| US0900431000 | Bill.com Holdings | Shs | 392 USD | 232,15 | 91.002,80 | 0,11 |
| US09062X1037 | Biogen | Shs | 78 USD | 211,03 | 16.460,34 | 0,02 |
| US0905722072 | Bio-Rad Laboratories -A- | Shs | 29 USD | 580,23 | 16.826,67 | 0,02 |
| US09260D1072 | Blackstone Group -A- | Shs | 321 USD | 127,23 | 40.840,83 | 0,05 |
| US8522341036 | Block | Shs | 402 USD | 140,10 | 56.320,20 | 0,07 |
| US09739D1000 | Boise Cascade | Shs | 156 USD | 71,88 | 11.213,28 | 0,01 |
| BMG169621056 | Bunge | Shs | 898 USD | 109,71 | 98.519,58 | 0,12 |
| US1273871087 | Cadence Design Systems | Shs | 437 USD | 163,31 | 71.366,47 | 0,09 |
| US14149Y1082 | Cardinal Health | Shs | 686 USD | 57,63 | 39.534,18 | 0,05 |
| US14448C1045 | Carrier Global | Shs | 273 USD | 47,57 | 12.986,61 | 0,02 |
| US1488061029 | Catalent | Shs | 612 USD | 110,83 | 67.827,96 | 0,09 |
| US12504L1098 | CBRE Group -A- | Shs | 218 USD | 92,77 | 20.223,86 | 0,03 |
| US12514G1085 | CDW | Shs | 161 USD | 178,82 | 28.790,02 | 0,04 |
| US1508701034 | Celanese | Shs | 132 USD | 144,64 | 19.092,48 | 0,02 |
| US1567821046 | Cerner | Shs | 77 USD | 93,65 | 7.211,05 | 0,01 |
| US16411R2085 | Cheniere Energy | Shs | 381 USD | 141,28 | 53.827,68 | 0,07 |
| US1696561059 | Chipotle Mexican Grill | Shs | 15 USD | 1.574,09 | 23.611,35 | 0,03 |
| US17275R1023 | Cisco Systems | Shs | 3.455 USD | 56,05 | 193.652,75 | 0,24 |
| US1729674242 | Citigroup | Shs | 1.837 USD | 54,97 | 100.979,89 | 0,13 |
| US1746101054 | Citizens Financial Group | Shs | 375 USD | 46,80 | 17.550,00 | 0,02 |
| US1912161007 | Coca-Cola | Shs | 3.067 USD | 62,21 | 190.798,07 | 0,24 |
| US2058871029 | Conagra Brands | Shs | 447 USD | 33,40 | 14.929,80 | 0,02 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale | Shs | 126 USD | 576,47 | 72.635,22 | 0,09 |
| US2283681060 | Crown Holdings | Shs | 270 USD | 127,47 | 34.416,90 | 0,04 |
| US2310211063 | Cummins | Shs | 170 USD | 209,57 | 35.626,90 | 0,04 |
| US2358511028 | Danaher | Shs | 134 USD | 297,36 | 39.846,24 | 0,05 |
| US2441991054 | Deere | Shs | 492 USD | 415,55 | 204.450,60 | 0,26 |
| US24703L2025 | Dell Technologies -C- | Shs | 227 USD | 54,32 | 12.330,64 | 0,02 |
| US2521311074 | Dexcom | Shs | 42 USD | 519,02 | 21.798,84 | 0,03 |
| US2605571031 | Dow | Shs | 826 USD | 64,26 | 53.078,76 | 0,07 |
| US2786421030 | eBay | Shs | 552 USD | 59,36 | 32.766,72 | 0,04 |
| US2788651006 | Ecolab | Shs | 504 USD | 180,40 | 90.921,60 | 0,11 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences | Shs | 43 USD | 117,09 | 5.034,87 | 0,01 |
| US2855121099 | Electronic Arts | Shs | 136 USD | 127,68 | 17.364,48 | 0,02 |
| US5324571083 | Eli Lilly | Shs | 483 USD | 289,89 | 140.016,87 | 0,18 |
| US29414B1044 | EPAM Systems | Shs | 50 USD | 293,00 | 14.650,00 | 0,02 |
| US2944291051 | Equifax | Shs | 55 USD | 239,53 | 13.174,15 | 0,02 |
| US3021301094 | Expeditors International of Washington | Shs | 431 USD | 105,13 | 45.311,03 | 0,06 |
| US31428X1063 | FedEx | Shs | 20 USD | 235,25 | 4.705,00 | 0,01 |
| US31620R3030 | Fidelity National Financial | Shs | 650 USD | 49,79 | 32.363,50 | 0,04 |
| US31847R1023 | First American Financial | Shs | 574 USD | 67,00 | 38.458,00 | 0,05 |
| US3364331070 | First Solar | Shs | 719 USD | 81,94 | 58.914,86 | 0,07 |
| US3377381088 | Fiserv | Shs | 648 USD | 102,14 | 66.186,72 | 0,08 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| US3703341046 | General Mills | Shs | 519 USD | 67,94 | 35.260,86 | 0,04 |
| US3755581036 | Gilead Sciences | Shs | 119 USD | 59,66 | 7.099,54 | 0,01 |
| US38141G1040 | Goldman Sachs Group | Shs | 134 USD | 335,59 | 44.969,06 | 0,06 |
| US4165151048 | Hartford Financial Services Group | Shs | 403 USD | 73,52 | 29.628,56 | 0,04 |
| US40412C1018 | HCA Healthcare | Shs | 600 USD | 254,96 | 152.976,00 | 0,19 |
| US4364401012 | Hologic | Shs | 673 USD | 76,67 | 51.598,91 | 0,06 |
| US4370761029 | Home Depot | Shs | 523 USD | 308,46 | 161.324,58 | 0,20 |
| IE00BQPVQZ61 | Horizon Therapeutics | Shs | 60 USD | 105,81 | 6.348,60 | 0,01 |
| US4448591028 | Humana | Shs | 68 USD | 439,39 | 29.878,52 | 0,04 |
| US44888K2096 | Hydrofarm Holdings Group | Shs | 4.669 USD | 16,17 | 75.497,73 | 0,10 |
| US45167R1041 | IDEX | Shs | 534 USD | 195,37 | 104.327,58 | 0,13 |
| US45168D1046 | IDEXX Laboratories | Shs | 113 USD | 548,68 | 62.000,84 | 0,08 |
| US4581401001 | Intel | Shs | 2.488 USD | 51,43 | 127.957,84 | 0,16 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 423 USD | 471,95 | 199.634,85 | 0,25 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 10 USD | 304,44 | 3.044,40 | 0,00 |
| US47233W1099 | Jefferies Financial Group | Shs | 1.291 USD | 33,14 | 42.783,74 | 0,05 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | Shs | 1.522 USD | 179,59 | 273.335,98 | 0,34 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase | Shs | 540 USD | 140,54 | 75.891,60 | 0,10 |
| US49338L1035 | Keysight Technologies | Shs | 71 USD | 160,81 | 11.417,51 | 0,01 |
| US49456B1017 | Kinder Morgan | Shs | 2.960 USD | 19,09 | 56.506,40 | 0,07 |
| US4824801009 | KLA | Shs | 81 USD | 373,82 | 30.279,42 | 0,04 |
| US5006432000 | Korn Ferry | Shs | 439 USD | 66,40 | 29.149,60 | 0,04 |
| US50540R4092 | Laboratory Corporation of America Holdings | Shs | 547 USD | 269,00 | 147.143,00 | 0,19 |
| US5128071082 | Lam Research | Shs | 116 USD | 548,56 | 63.632,96 | 0,08 |
| US5486611073 | Lowe's Companies | Shs | 465 USD | 209,49 | 97.412,85 | 0,12 |
| US5719032022 | Marriott International -A- | Shs | 294 USD | 176,45 | 51.876,30 | 0,07 |
| US5745991068 | Masco | Shs | 625 USD | 53,35 | 33.343,75 | 0,04 |
| US58470H1014 | Medifast | Shs | 475 USD | 171,04 | 81.244,00 | 0,10 |
| US58933Y1055 | Merck | Shs | 1.260 USD | 82,40 | 103.824,00 | 0,13 |
| US59156R1086 | MetLife | Shs | 737 USD | 71,63 | 52.791,31 | 0,07 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 2.484 USD | 313,86 | 779.628,24 | 0,98 |
| US60770K1079 | Moderna | Shs | 187 USD | 174,92 | 32.710,04 | 0,04 |
| US6174464486 | Morgan Stanley | Shs | 556 USD | 90,27 | 50.190,12 | 0,06 |
| US6516391066 | Newmont | Shs | 1.352 USD | 79,96 | 108.105,92 | 0,14 |
| US65339F1012 | NextEra Energy | Shs | 1.410 USD | 85,50 | 120.555,00 | 0,15 |
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 506 USD | 138,54 | 70.101,24 | 0,09 |
| US6556631025 | Nordson | Shs | 122 USD | 229,91 | 28.049,02 | 0,04 |
| US67066G1040 | NVIDIA | Shs | 1.368 USD | 276,90 | 378.799,20 | 0,48 |
| US6792951054 | Okta | Shs | 27 USD | 152,60 | 4.120,20 | 0,01 |
| US68268W1036 | OneMain Holdings | Shs | 584 USD | 47,57 | 27.780,88 | 0,03 |
| US6826801036 | ONEOK | Shs | 703 USD | 71,71 | 50.412,13 | 0,06 |
| US68389X1054 | Oracle | Shs | 470 USD | 83,36 | 39.179,20 | 0,05 |
| US68902V1070 | Otis Worldwide | Shs | 60 USD | 77,75 | 4.665,00 | 0,01 |
| US6907421019 | Owens Corning | Shs | 299 USD | 94,49 | 28.252,51 | 0,04 |
| US6937181088 | PACCAR | Shs | 119 USD | 89,40 | 10.638,60 | 0,01 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 1.225 USD | 118,49 | 145.150,25 | 0,18 |
| US73278L1052 | Pool | Shs | 62 USD | 449,44 | 27.865,28 | 0,03 |
| US7427181091 | Procter & Gamble | Shs | 1.179 USD | 154,39 | 182.025,81 | 0,23 |
| US7443201022 | Prudential Financial | Shs | 346 USD | 120,30 | 41.623,80 | 0,05 |
| US7475251036 | QUALCOMM | Shs | 88 USD | 152,73 | 13.440,24 | 0,02 |
| US74834L1008 | Quest Diagnostics | Shs | 320 USD | 138,96 | 44.467,20 | 0,06 |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals | Shs | 55 USD | 692,38 | 38.080,90 | 0,05 |
| US7595091023 | Reliance Steel & Aluminum | Shs | 32 USD | 184,68 | 5.909,76 | 0,01 |
| US7607591002 | Republic Services | Shs | 351 USD | 134,69 | 47.276,19 | 0,06 |
| US79466L3024 | salesforce.com | Shs | 461 USD | 214,94 | 99.087,34 | 0,12 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|---|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| US80689H1023 | Schneider National -B- | Shs | 1.669 | USD 26,35 | 43.978,15 | 0,06 |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technology Holdings | Shs | 68 | USD 91,37 | 6.213,16 | 0,01 |
| US8175651046 | Service Corporation International | Shs | 262 | USD 66,06 | 17.307,72 | 0,02 |
| US81762P1021 | ServiceNow | Shs | 64 | USD 573,99 | 36.735,36 | 0,05 |
| US78467J1007 | SS&C Technologies Holdings | Shs | 462 | USD 75,97 | 35.098,14 | 0,04 |
| US8536661056 | Standard Motor Products | Shs | 103 | USD 43,96 | 4.527,88 | 0,01 |
| IE00BFY8C754 | STERIS | Shs | 138 | USD 245,89 | 33.932,82 | 0,04 |
| CA8676EP1086 | SunOpta | Shs | 11.440 | USD 5,22 | 59.716,80 | 0,08 |
| US8716071076 | Synopsys | Shs | 142 | USD 332,59 | 47.227,78 | 0,06 |
| US8740541094 | Take-Two Interactive Software | Shs | 31 | USD 156,06 | 4.837,86 | 0,01 |
| US87612E1064 | Target | Shs | 309 | USD 221,96 | 68.585,64 | 0,09 |
| US87918A1051 | Teladoc Health | Shs | 764 | USD 73,07 | 55.825,48 | 0,07 |
| US88160R1014 | Tesla | Shs | 372 | USD 1.093,99 | 406.964,28 | 0,51 |
| US88162G1031 | Tetra Tech | Shs | 945 | USD 166,94 | 157.758,30 | 0,20 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 434 | USD 595,15 | 258.295,10 | 0,33 |
| US8923561067 | Tractor Supply | Shs | 181 | USD 232,85 | 42.145,85 | 0,05 |
| US8962391004 | Trimble | Shs | 1.488 | USD 72,91 | 108.490,08 | 0,14 |
| US9026811052 | UGI | Shs | 108 | USD 36,51 | 3.943,08 | 0,00 |
| US9078181081 | Union Pacific | Shs | 20 | USD 276,69 | 5.533,80 | 0,01 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 71 | USD 520,82 | 36.978,22 | 0,05 |
| US9224751084 | Veeva Systems -A- | Shs | 55 | USD 214,01 | 11.770,55 | 0,01 |
| US92343V1044 | Verizon Communications | Shs | 3.658 | USD 51,61 | 188.789,38 | 0,24 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals | Shs | 204 | USD 256,52 | 52.330,08 | 0,07 |
| US9282541013 | Virtu Financial -A- | Shs | 500 | USD 37,61 | 18.805,00 | 0,02 |
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 762 | USD 223,95 | 170.649,90 | 0,22 |
| US0844231029 | W R Berkley | Shs | 519 | USD 67,08 | 34.814,52 | 0,04 |
| US9314271084 | Walgreens Boots Alliance | Shs | 716 | USD 47,46 | 33.981,36 | 0,04 |
| US2546871060 | Walt Disney | Shs | 279 | USD 140,96 | 39.327,84 | 0,05 |
| US94106L1098 | Waste Management | Shs | 823 | USD 159,45 | 131.227,35 | 0,17 |
| US9553061055 | West Pharmaceutical Services | Shs | 12 | USD 418,01 | 5.016,12 | 0,01 |
| US98419M1009 | Xylem | Shs | 1.155 | USD 88,10 | 101.755,50 | 0,13 |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 406 | USD 191,32 | 77.675,92 | 0,10 |
| US98980L1017 | Zoom Video Communications -A- | Shs | 15 | USD 122,39 | 1.835,85 | 0,00 |
| Bonos | | | | | 51.803.995,33 | 65,39 |
| Australia | | | | | 1.305.635,44 | 1,65 |
| XS2082818951 | 1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29 | EUR | 100,0 | % 98,17 | 109.260,06 | 0,14 |
| AU3TB0000150 | 3,2500 % Australia Government AUD Bonds 12/29 S.138 | AUD | 900,0 | % 103,30 | 695.111,73 | 0,88 |
| AU000XCLWAS7 | 3,0000 % Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150 | AUD | 160,0 | % 95,76 | 114.551,75 | 0,14 |
| AU0000013740 | 2,5000 % Australia Government AUD Bonds 18/30 S.155 | AUD | 300,0 | % 98,00 | 219.804,45 | 0,28 |
| AU0000XVGZJ4 | 5,5000 % Treasury Corporation of Victoria AUD Notes 11/26 | AUD | 200,0 | % 111,62 | 166.907,45 | 0,21 |
| Austria | | | | | 158.863,56 | 0,20 |
| AT0000A04967 | 4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37 | EUR | 100,0 | % 142,74 | 158.863,56 | 0,20 |
| Bélgica | | | | | 164.206,85 | 0,21 |
| BE0000320292 | 4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60 | EUR | 100,0 | % 147,54 | 164.206,85 | 0,21 |
| Canadá | | | | | 2.761.756,51 | 3,48 |
| CA135087WL43 | 5,7500 % Canada Government CAD Bonds 98/29 | CAD | 1.300,0 | % 121,88 | 1.265.021,96 | 1,60 |
| CA135087XG49 | 5,7500 % Canada Government CAD Bonds 01/33 | CAD | 570,0 | % 131,70 | 599.353,29 | 0,76 |
| CA135087YQ12 | 4,0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41 | CAD | 190,0 | % 122,69 | 186.116,57 | 0,23 |
| CA110709GC03 | 3,2000 % Province of British Columbia Canada CAD Notes 12/44 | CAD | 50,0 | % 98,12 | 39.170,83 | 0,05 |
| XS2250201329 | 0,0000 % Province of Quebec Canada EUR Zero-Coupon MTN 29.10.2030 | EUR | 300,0 | % 88,83 | 296.604,72 | 0,37 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|--|
| US748148SB04 | 1,3500 % Province of Quebec Canada USD Notes 20/30 | USD | 300,0 | % 90,04 | 270.117,15 | 0,34 |
| XS2104915207 | 0,0100 % Royal Bank of Canada EUR MTN 20/27 | EUR | 100,0 | % 94,68 | 105.371,99 | 0,13 |
| Chile | | | | | 668.096,84 | 0,84 |
| US168863CE60 | 3,8600 % Chile Government USD Bonds 17/47 | USD | 200,0 | % 97,61 | 195.224,84 | 0,24 |
| USP37110AK24 | 3,7500 % Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 16/26 | USD | 475,0 | % 99,55 | 472.872,00 | 0,60 |
| China | | | | | 4.244.816,19 | 5,36 |
| CND100034271 | 2,9600 % Agricultural Development Bank of China CNY Notes 20/30 S.2004 | CNY | 7.300,0 | % 98,79 | 1.136.890,38 | 1,44 |
| CND10000C5W7 | 3,5000 % China Development Bank CNY Notes 16/46 S.1616 | CNY | 4.500,0 | % 99,43 | 705.379,66 | 0,89 |
| CND10001YBB3 | 3,3000 % China Development Bank CNY Notes 19/24 S.1903 | CNY | 15.000,0 | % 101,60 | 2.402.546,15 | 3,03 |
| Dinamarca | | | | | 102.778,25 | 0,13 |
| DK0009923807 | 0,5000 % Denmark Government DKK Bonds 19/29 | DKK | 700,0 | % 98,13 | 102.778,25 | 0,13 |
| Francia | | | | | 2.930.683,03 | 3,70 |
| FR0013523677 | 0,0000 % Agence France Locale EUR Zero- Coupon MTN 20.09.2027 | EUR | 200,0 | % 94,63 | 210.631,43 | 0,27 |
| FR0013476553 | 0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 20/30 | EUR | 100,0 | % 92,28 | 102.704,25 | 0,13 |
| US09659X2Q47 | 1,6750 % BNP Paribas USD FLR-Notes 21/27 | USD | 300,0 | % 91,88 | 275.635,17 | 0,35 |
| FR0013516101 | 0,2500 % Bpifrance EUR MTN 20/30 | EUR | 100,0 | % 93,11 | 103.631,72 | 0,13 |
| FR0013510724 | 0,1250 % Bpifrance EUR Notes 20/27 | EUR | 100,0 | % 96,19 | 107.054,68 | 0,13 |
| FR0013234333 | 1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39 | EUR | 640,0 | % 108,32 | 771.553,89 | 0,97 |
| FR0013310224 | 1,3750 % Orange EUR MTN 18/30 | EUR | 200,0 | % 99,21 | 220.824,92 | 0,28 |
| US83368TAV08 | 2,6250 % Société Générale USD MTN 20/25 | USD | 400,0 | % 96,59 | 386.369,08 | 0,49 |
| FR0013513652 | 0,6250 % Société Nationale USD Notes 20/23 | USD | 200,0 | % 98,23 | 196.465,98 | 0,25 |
| XS2049782639 | 1,4050 % Total Capital International GBP MTN 19/31 | GBP | 200,0 | % 89,94 | 235.950,47 | 0,30 |
| FR0013518487 | 0,2500 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/29 | EUR | 200,0 | % 93,76 | 208.710,61 | 0,26 |
| FR0013282571 | 0,8750 % Vivendi EUR MTN 17/24 | EUR | 100,0 | % 99,87 | 111.150,83 | 0,14 |
| Alemania | | | | | 2.489.131,12 | 3,14 |
| DE000CZ45VC5 | 0,5000 % Commerzbank EUR MTN 19/26 | EUR | 100,0 | % 96,10 | 106.951,73 | 0,13 |
| XS2082333787 | 0,3000 % DekaBank Deutsche Girozentrale EUR MTN 19/26 | EUR | 300,0 | % 96,54 | 322.337,84 | 0,41 |
| US25160PAF45 | 1,6860 % Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/26 | USD | 300,0 | % 93,89 | 281.664,72 | 0,36 |
| DE000A2NBK3 | 0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/24 | EUR | 100,0 | % 97,68 | 108.715,96 | 0,14 |
| DE0001135366 | 4,7500 % Germany Government EUR Bonds 08/40 S.8 | EUR | 20,0 | % 169,47 | 37.721,44 | 0,05 |
| DE0001030732 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2031 | EUR | 250,0 | % 94,96 | 264.217,10 | 0,33 |
| DE0001102515 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.05.2035 | EUR | 40,0 | % 91,52 | 40.744,65 | 0,05 |
| DE0001030724 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2050 | EUR | 110,0 | % 82,97 | 101.580,10 | 0,13 |
| US500769CG75 | 2,6000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau JPY Notes 07/37 | JPY | 10.000,0 | % 132,67 | 108.580,43 | 0,14 |
| US515110BX12 | 0,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank USD Notes 20/25 S.40 | USD | 500,0 | % 93,73 | 468.627,75 | 0,59 |
| XS2177023137 | 0,6250 % NRW Bank USD MTN 20/25 | USD | 500,0 | % 94,18 | 470.905,15 | 0,59 |
| DE000A2YNXD3 | 0,4000 % State of Bremen EUR Notes 19/49 S.224 | EUR | 200,0 | % 79,56 | 177.084,25 | 0,22 |
| Indonesia | | | | | 180.843,14 | 0,23 |
| US455780CV60 | 1,8500 % Indonesia Government USD Bonds 21/31 | USD | 200,0 | % 90,42 | 180.843,14 | 0,23 |
| Irlanda | | | | | 222.073,40 | 0,28 |
| XS2076154801 | 0,1000 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 19/24 | EUR | 100,0 | % 98,09 | 109.164,64 | 0,14 |
| IE00BFZRPZ02 | 1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33 | EUR | 100,0 | % 101,45 | 112.908,76 | 0,14 |
| Italia | | | | | 2.018.803,67 | 2,55 |
| XS2089368596 | 0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24 | EUR | 200,0 | % 99,30 | 221.037,29 | 0,28 |
| IT0003535157 | 5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34 | EUR | 40,0 | % 131,87 | 58.705,66 | 0,07 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| IT0004532559 | 5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40 | EUR | 300,0 | % 139,93 | 467.215,28 | 0,59 |
| IT0005210650 | 1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26 | EUR | 300,0 | % 99,98 | 333.819,88 | 0,42 |
| IT0005323032 | 2,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28 | EUR | 170,0 | % 102,74 | 194.384,67 | 0,25 |
| IT0005365165 | 3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29 | EUR | 300,0 | % 108,77 | 363.181,72 | 0,46 |
| XS1505573482 | 0,8750 % Snam EUR MTN 16/26 | EUR | 100,0 | % 97,73 | 108.765,76 | 0,14 |
| XS2348710562 | 1,9820 % UniCredit USD FLR-MTN 21/27 | USD | 300,0 | % 90,56 | 271.693,41 | 0,34 |
| Japón | | | | | 5.615.991,28 | 7,09 |
| XS2242747181 | 0,1550 % Asahi Group Holdings EUR Notes 20/24 | EUR | 200,0 | % 98,01 | 218.158,80 | 0,28 |
| JP13001614A6 | 2,5000 % Japan Government JPY Bonds 04/34 S.16 | JPY | 227.000,0 | % 126,33 | 2.347.056,08 | 2,96 |
| JP13002717A6 | 2,5000 % Japan Government JPY Bonds 07/37 S.27 | JPY | 91.000,0 | % 129,92 | 967.634,95 | 1,22 |
| JP1103571L10 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/29 | JPY | 215.000,0 | % 99,71 | 1.754.609,40 | 2,21 |
| JP1051421L13 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/24 S.142 | JPY | 40.000,0 | % 100,35 | 328.532,05 | 0,42 |
| Luxemburgo | | | | | 323.470,59 | 0,41 |
| EU000A1G0DW4 | 1,8000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/48 | EUR | 90,0 | % 112,19 | 112.372,92 | 0,14 |
| XS2081615473 | 0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 19/26 | EUR | 200,0 | % 94,84 | 211.097,67 | 0,27 |
| Noruega | | | | | 221.785,48 | 0,28 |
| NO0010732555 | 1,7500 % Norway Government NOK Bonds 15/25 S.477 | NOK | 1.000,0 | % 98,13 | 112.813,79 | 0,14 |
| XS2050945984 | 0,1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24 | EUR | 100,0 | % 97,91 | 108.971,69 | 0,14 |
| Perú | | | | | 188.407,76 | 0,24 |
| US715638BM30 | 5,6250 % Peru Government USD Bonds 10/50 | USD | 150,0 | % 125,61 | 188.407,76 | 0,24 |
| Polonia | | | | | 326.047,67 | 0,41 |
| XS2114767457 | 0,0000 % Poland Government EUR Zero-Coupon MTN 10.02.2025 | EUR | 300,0 | % 97,65 | 326.047,67 | 0,41 |
| Portugal | | | | | 503.912,57 | 0,64 |
| PTOTEXOE0024 | 1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29 | EUR | 100,0 | % 105,70 | 117.636,58 | 0,15 |
| PTOTEMOE0035 | 0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27 | EUR | 350,0 | % 99,16 | 386.275,99 | 0,49 |
| Rumanía | | | | | 226.124,85 | 0,28 |
| XS2178857285 | 2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26 | EUR | 200,0 | % 101,59 | 226.124,85 | 0,28 |
| Singapur | | | | | 220.662,98 | 0,28 |
| XS1750083229 | 0,5000 % United Overseas Bank EUR MTN 18/25 | EUR | 200,0 | % 99,13 | 220.662,98 | 0,28 |
| Corea del Sur | | | | | 301.360,02 | 0,38 |
| USY52758AC63 | 3,2500 % LG Chem USD Notes 19/24 | USD | 300,0 | % 100,45 | 301.360,02 | 0,38 |
| España | | | | | 1.783.220,84 | 2,25 |
| XS2104051433 | 1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 100,0 | % 97,04 | 108.004,87 | 0,14 |
| XS2058729653 | 0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24 | EUR | 100,0 | % 98,81 | 109.971,53 | 0,14 |
| XS2101349723 | 0,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27 | EUR | 100,0 | % 94,96 | 105.690,19 | 0,13 |
| XS2120087452 | 1,7500 % Banco Santander GBP MTN 20/27 | GBP | 200,0 | % 93,64 | 245.651,87 | 0,31 |
| US05971KAF66 | 3,4900 % Banco Santander USD Notes 20/30 | USD | 200,0 | % 96,67 | 193.336,26 | 0,24 |
| ES0000012932 | 4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37 | EUR | 60,0 | % 133,75 | 89.312,90 | 0,11 |
| ES0000012B39 | 1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 400,0 | % 102,44 | 456.060,13 | 0,58 |
| ES0000012B47 | 2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48 | EUR | 120,0 | % 115,42 | 154.142,68 | 0,19 |
| ES0000012F43 | 0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 300,0 | % 96,16 | 321.050,41 | 0,41 |
| Supranacional | | | | | 2.443.007,75 | 3,08 |
| XS2055744689 | 0,1500 % Eurofima Europaeische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisenbahnmaterial EUR MTN 19/34 | EUR | 200,0 | % 85,90 | 191.205,40 | 0,24 |
| XS0085727559 | 6,0000 % European Investment Bank GBP Notes 98/28 | GBP | 100,0 | % 126,48 | 165.893,74 | 0,21 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS0241594778 | 1,9000 % European Investment Bank JPY Notes 06/26 | JPY | 90,000,0 | % 107,31 | 790.403,08 | 1,00 |
| XS0845917342 | 4,2500 % European Investment Bank PLN MTN 12/22 | PLN | 400,0 | % 99,63 | 95.330,00 | 0,12 |
| US298785HR03 | 2,8750 % European Investment Bank USD MTN 18/23 | USD | 600,0 | % 101,02 | 606.120,96 | 0,76 |
| US298785DV50 | 4,8750 % European Investment Bank USD Notes 06/36 | USD | 100,0 | % 126,12 | 126.124,55 | 0,16 |
| US4581X0DG01 | 2,2500 % Inter-American Development Bank USD Notes 19/29 | USD | 200,0 | % 98,08 | 196.158,94 | 0,25 |
| US459058JN45 | 0,7500 % International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 20/27 | USD | 300,0 | % 90,59 | 271.771,08 | 0,34 |
| Suecia | | | | | 109.148,63 | 0,14 |
| XS2063261155 | 0,2500 % Swedbank EUR MTN 19/24 | EUR | 100,0 | % 98,07 | 109.148,63 | 0,14 |
| Países Bajos | | | | | 1.845.922,25 | 2,33 |
| XS1685798370 | 0,8750 % Ahold Delhaize EUR Notes 17/24 | EUR | 100,0 | % 99,81 | 111.083,70 | 0,14 |
| AU3CB0241933 | 3,5000 % BNG Bank AUD MTN 17/27 | AUD | 200,0 | % 100,70 | 150.581,70 | 0,19 |
| XS2178585423 | 2,1250 % Conti-Gummi Finance EUR MTN 20/23 | EUR | 100,0 | % 102,26 | 113.806,97 | 0,14 |
| XS1638075488 | 3,6250 % EDP Finance USD Notes 17/24 | USD | 300,0 | % 100,39 | 301.164,09 | 0,38 |
| USN30707AE88 | 4,7500 % Enel Finance International USD Notes 17/47 | USD | 200,0 | % 107,35 | 214.703,36 | 0,27 |
| XS1882544627 | 1,0000 % ING Groep EUR MTN 18/23 | EUR | 500,0 | % 101,11 | 562.657,36 | 0,71 |
| NL0000102234 | 4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37 | EUR | 50,0 | % 142,70 | 79.408,42 | 0,10 |
| XS1709433509 | 1,0000 % PostNL EUR Notes 17/24 | EUR | 100,0 | % 100,16 | 111.471,43 | 0,14 |
| XS1592433038 | 4,0000 % Rabobank USD FLR-MTN 17/29 | USD | 200,0 | % 100,52 | 201.045,22 | 0,26 |
| Reino Unido | | | | | 2.659.677,83 | 3,36 |
| XS1472663670 | 3,2500 % Barclays GBP MTN 16/27 | GBP | 200,0 | % 100,20 | 262.853,02 | 0,33 |
| XS0926785808 | 2,3750 % Coca-Cola European Partners EUR Notes 13/25 | EUR | 100,0 | % 105,07 | 116.936,30 | 0,15 |
| XS1722897623 | 0,9500 % Rentokil Initial EUR MTN 17/24 | EUR | 100,0 | % 99,55 | 110.790,67 | 0,14 |
| XS1793294841 | 4,8660 % Standard Chartered USD FLR-Notes 18/33 | USD | 200,0 | % 100,29 | 200.581,18 | 0,25 |
| GB0004893086 | 4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 00/32 | GBP | 620,0 | % 124,49 | 1.012.421,24 | 1,28 |
| GB00B00NY175 | 4,7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 04/38 | GBP | 200,0 | % 142,32 | 373.355,66 | 0,47 |
| GB00BN65R313 | 3,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 14/45 | GBP | 200,0 | % 130,99 | 343.620,57 | 0,44 |
| XS1721422902 | 2,8750 % Vodafone Group EUR MTN 17/37 | EUR | 200,0 | % 107,43 | 239.119,19 | 0,30 |
| EE. UU. | | | | | 17.787.566,83 | 22,45 |
| XS1619312173 | 0,8750 % Apple EUR Notes 17/25 | EUR | 100,0 | % 100,42 | 111.765,74 | 0,14 |
| XS1374392717 | 4,3750 % AT&T GBP Notes 16/29 | GBP | 150,0 | % 108,84 | 214.130,82 | 0,27 |
| US10112RAY09 | 2,7500 % Boston Properties USD Notes 16/26 | USD | 300,0 | % 97,43 | 292.275,24 | 0,37 |
| US172967LJ87 | 4,2810 % Citigroup USD FLR-Notes 17/48 | USD | 200,0 | % 107,30 | 214.599,60 | 0,27 |
| US191216CX63 | 2,6000 % Coca-Cola USD Notes 20/50 | USD | 200,0 | % 85,63 | 171.262,04 | 0,22 |
| US29364GAJ22 | 2,9500 % Entergy USD Notes 16/26 | USD | 300,0 | % 98,37 | 295.101,90 | 0,37 |
| US31428XCA28 | 5,2500 % FedEx USD Notes 20/50 | USD | 100,0 | % 115,93 | 115.926,26 | 0,15 |
| US341081FU66 | 3,9900 % Florida Power & Light USD Notes 19/49 | USD | 200,0 | % 106,54 | 213.074,18 | 0,27 |
| US37045VAH33 | 5,0000 % General Motors USD Notes 14/35 | USD | 200,0 | % 101,53 | 203.065,58 | 0,26 |
| US375558BG78 | 4,6000 % Gilead Sciences USD Notes 15/35 | USD | 400,0 | % 109,17 | 436.697,16 | 0,55 |
| XS2043678841 | 0,1250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 19/24 | EUR | 100,0 | % 98,03 | 109.104,51 | 0,14 |
| US38141GVM31 | 4,0000 % Goldman Sachs Group USD Notes 14/24 | USD | 700,0 | % 102,09 | 714.621,60 | 0,90 |
| US460146CS07 | 4,3500 % International Paper USD Notes 17/48 | USD | 107,0 | % 104,85 | 112.185,33 | 0,14 |
| US46647PAJ57 | 3,8820 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/38 | USD | 200,0 | % 101,21 | 202.416,98 | 0,26 |
| US46625HQW33 | 3,3000 % JPMorgan Chase USD Notes 16/26 | USD | 300,0 | % 101,24 | 303.716,97 | 0,38 |
| US655844BY34 | 4,1500 % Norfolk Southern USD Notes 18/48 | USD | 300,0 | % 105,29 | 315.866,46 | 0,40 |
| US693475AY16 | 2,2000 % PNC Financial Services Group USD Notes 19/24 | USD | 500,0 | % 98,72 | 493.579,60 | 0,62 |
| US693475AW59 | 3,4500 % PNC Financial Services Group USD Notes 19/29 | USD | 300,0 | % 101,95 | 305.841,81 | 0,39 |
| US74834LAX82 | 3,5000 % Quest Diagnostics USD Notes 15/25 | USD | 700,0 | % 100,98 | 706.876,17 | 0,89 |
| US87612EBH80 | 3,3750 % Target USD Notes 19/29 | USD | 600,0 | % 103,19 | 619.138,02 | 0,78 |
| US882508BH65 | 1,3750 % Texas Instruments USD Notes 20/25 | USD | 400,0 | % 96,28 | 385.121,72 | 0,49 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| US912810FS25 | 2,0000 % United States Government Inflation Indexed USD Bonds 06/26 | USD | 2.973,9 | % 112,28 | 3.339.125,06 | 4,21 |
| US912828ZQ64 | 0,6250 % United States Government USD Bonds 00/30 | USD | 150,0 | % 87,11 | 130.664,06 | 0,17 |
| US912810FT08 | 4,5000 % United States Government USD Bonds 06/36 | USD | 80,0 | % 126,25 | 101.000,00 | 0,13 |
| US912810PW27 | 4,3750 % United States Government USD Bonds 08/38 | USD | 150,0 | % 126,15 | 189.222,66 | 0,24 |
| US912828X885 | 2,3750 % United States Government USD Bonds 17/27 | USD | 790,0 | % 99,63 | 787.037,50 | 0,99 |
| US912810RZ30 | 2,7500 % United States Government USD Bonds 17/47 | USD | 1.010,0 | % 103,52 | 1.045.586,64 | 1,32 |
| US9128284V99 | 2,8750 % United States Government USD Bonds 18/28 | USD | 2.110,0 | % 102,47 | 2.162.090,63 | 2,73 |
| US912828XT22 | 2,0000 % United States Government USD Bonds 19/24 | USD | 400,0 | % 99,16 | 396.656,24 | 0,50 |
| US9128286T26 | 2,3750 % United States Government USD Bonds 19/29 | USD | 280,0 | % 99,70 | 279.168,74 | 0,35 |
| US91282CCS89 | 1,2500 % United States Government USD Bonds 21/31 | USD | 1.300,0 | % 90,77 | 1.180.054,72 | 1,49 |
| US912810EW46 | 6,0000 % United States Government USD Bonds 96/26 | USD | 830,0 | % 113,05 | 938.289,02 | 1,18 |
| US912810FJ26 | 6,1250 % United States Government USD Bonds 99/29 | USD | 350,0 | % 125,15 | 438.019,54 | 0,55 |
| US92343VER15 | 4,3290 % Verizon Communications USD Notes 18/28 | USD | 250,0 | % 105,71 | 264.284,33 | 0,33 |
| Acciones de participación | | | | | 126.496,86 | 0,16 |
| Alemania | | | | | 58.900,86 | 0,07 |
| US09075V1026 | BioNTech (ADR's) | Shs | 337 | USD 174,78 | 58.900,86 | 0,07 |
| Kazajistán | | | | | 67.596,00 | 0,09 |
| US48581R2058 | Kaspi,KZ (GDR's) | Shs | 1.310 | USD 51,60 | 67.596,00 | 0,09 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 238.323,09 | 0,30 |
| EE. UU. | | | | | 238.323,09 | 0,30 |
| US03027X1000 | American Tower Real Estate Investment Trust | Shs | 137 | USD 250,87 | 34.369,19 | 0,04 |
| US22822V1017 | Crown Castle International Real Estate Investment Trust | Shs | 28 | USD 184,56 | 5.167,68 | 0,01 |
| US29476L1070 | Equity Residential Real Estate Investment Trust | Shs | 562 | USD 91,50 | 51.423,00 | 0,06 |
| US30225T1025 | Extra Space Storage Real Estate Investment Trust | Shs | 234 | USD 208,95 | 48.894,30 | 0,06 |
| US46284V1017 | Iron Mountain Real Estate Investment Trust | Shs | 254 | USD 55,46 | 14.086,84 | 0,02 |
| US74460D1090 | Public Storage Real Estate Investment Trust | Shs | 213 | USD 396,16 | 84.382,08 | 0,11 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 306.633,42 | 0,39 |
| Bonos | | | | | 306.633,42 | 0,39 |
| EE. UU. | | | | | 306.633,42 | 0,39 |
| US05565EAY14 | 3,7500 % BMW US Capital USD Notes 18/28 | USD | 300,0 | % 102,21 | 306.633,42 | 0,39 |
| Participaciones de inversión | | | | | 5.516.406,78 | 6,96 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Luxemburgo | | | | | 5.516.406,78 | 6,96 |
| LU2023251064 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Multi Asset Income -W- USD - (0,640%) | Shs | 531 | USD 1.033,38 | 548.724,78 | 0,69 |
| LU0419741177 | Lyxor SICAV - Lyxor Bloomberg Equal weight Commodity ex Agriculture UCITS ETF -I- EUR - (0,300%) | Shs | 28.066 | USD 177,00 | 4.967.682,00 | 6,27 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 77.446.019,18 | 97,75 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 3.583.052,29 | 4,52 |
| Depósitos a la vista | | | | | 3.583.052,29 | 4,52 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 1.958.626,95 | 2,47 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 1.624.425,34 | 2,05 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 3.583.052,29 | 4,52 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|---------------------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | 115.410,90 | 0,15 |
| Operaciones de futuros | | | | 111.118,77 | 0,14 |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | -35.192,54 | -0,04 |
| 10-Year Japan Government Bond Futures 06/22 | | Ctr | 4 JPY 149,38 | -35.192,54 | -0,04 |
| Futuros de índices adquiridos | | | | 443.630,05 | 0,56 |
| FTSE 100 Index Futures 06/22 | | Ctr | 33 GBP 7.536,50 | 139.454,54 | 0,18 |
| FTSE/JSE Top 40 Index Futures 06/22 | | Ctr | 18 ZAR 68.544,00 | 55.825,32 | 0,07 |
| Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22 | | Ctr | 17 USD 1.650,05 | 77.392,50 | 0,10 |
| S&P 500 E-mini Energy Index Futures 06/22 | | Ctr | 34 USD 793,85 | 510,00 | 0,00 |
| S&P 500 E-mini Financial Index Futures 06/22 | | Ctr | 7 USD 482,83 | 54.068,75 | 0,07 |
| S&P 500 E-mini Healthcare Index Futures 06/22 | | Ctr | 6 USD 1.400,65 | 49.820,00 | 0,06 |
| S&P/TSX 60 Index Futures 06/22 | | Ctr | 4 CAD 1.327,80 | 23.731,74 | 0,03 |
| SPI 200 Index Futures 06/22 | | Ctr | 6 AUD 7.485,50 | 42.847,66 | 0,05 |
| Topix Index Futures 06/22 | | Ctr | 3 JPY 1.960,75 | -20,46 | 0,00 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | 364.978,69 | 0,46 |
| 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | | Ctr | -12 EUR 157,92 | 44.072,82 | 0,06 |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | | Ctr | -38 USD 135,45 | 154.968,72 | 0,19 |
| 5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | | Ctr | -14 USD 114,76 | 37.351,55 | 0,05 |
| Euro BTP Futures 06/22 | | Ctr | -7 EUR 137,66 | 18.819,98 | 0,02 |
| Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | | Ctr | -25 USD 149,83 | 109.765,62 | 0,14 |
| Futuros de índices vendidos | | | | -662.297,43 | -0,84 |
| DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22 | | Ctr | -111 EUR 3.869,00 | -230.706,18 | -0,29 |
| MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22 | | Ctr | -16 USD 1.138,15 | -39.820,00 | -0,05 |
| Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22 | | Ctr | -10 USD 2.836,10 | -169.050,00 | -0,22 |
| S&P 500 E-mini Index Futures 06/22 | | Ctr | -11 USD 4.602,88 | -222.721,25 | -0,28 |
| Operaciones de opciones | | | | 4.292,13 | 0,01 |
| Compra de opciones de compra sobre índices | | | | -239,13 | 0,00 |
| Call 4,000 DJ EURO STOXX 50 Index 06/22 | | Ctr | 58 EUR 94,60 | -239,13 | 0,00 |
| Opciones de compra sobre índices | | | | 4.531,26 | 0,01 |
| Call 4,250 DJ EURO STOXX 50 Index 06/22 | | Ctr | -58 EUR 19,50 | 4.531,26 | 0,01 |
| Derivados extrabursátiles | | | | -2.335.135,67 | -2,95 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -2.311.178,92 | -2,92 |
| Sold AUD / Bought USD - 13 Apr 2022 | AUD | -1.580.000,00 | | -31.529,40 | -0,04 |
| Sold CAD / Bought USD - 13 Apr 2022 | CAD | -2.430.000,00 | | -44.876,77 | -0,06 |
| Sold CNY / Bought USD - 13 Apr 2022 | CNY | -27.500.000,00 | | 4.991,58 | 0,01 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 Apr 2022 | EUR | -10.130.000,00 | | -225.988,75 | -0,29 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -3.907.542,60 | | 53.353,44 | 0,06 |
| Sold EUR / Bought USD - 15 Jun 2022 | EUR | -890.000,00 | | 4.291,27 | 0,01 |
| Sold GBP / Bought USD - 13 Apr 2022 | GBP | -2.260.000,00 | | 526,10 | 0,00 |
| Sold JPY / Bought USD - 13 Apr 2022 | JPY | -777.000.000,00 | | 369.105,28 | 0,47 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -84.617.488,36 | | -2.441.051,67 | -3,08 |
| Operaciones de opciones | | | | -23.956,75 | -0,03 |
| Compra de opciones de compra sobre divisas | | | | -37.463,99 | -0,05 |
| OTC EUR Call CHF Put Strike 1.044 Apr 2022 | | Ctr | 7.700.000 EUR 0,00 | -37.463,99 | -0,05 |
| Opciones de compra a corto plazo sobre divisas | | | | 13.507,24 | 0,02 |
| OTC EUR Call CHF Put Strike 1.064 Apr 2022 | | Ctr | -7.700.000 EUR 0,00 | 13.507,24 | 0,02 |
| Inversiones en derivados | | | | -2.219.724,77 | -2,80 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | 420.629,32 | 0,53 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | 79.229.976,02 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase FT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P 9EW/ISIN: LU2183829162 | 983,82 | 1.041,54 | 992,08 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2D JFE/ISIN: LU1537446459 | 1.162,06 | 1.225,38 | 1.157,69 |
| Acciones en circulación | 72.268 | 82.605 | 100.408 |
| - Clase FT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P 9EW/ISIN: LU2183829162 | 70.768 | 77.999 | 92.538 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2D JFE/ISIN: LU1537446459 | 1.500 | 4.606 | 7.869 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 79,2 | 99,9 | 116,6 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---|---------------|
| Bonos EE. UU. | 22,84 |
| Renta variable de Estados Unidos | 15,45 |
| Bonos Japón | 7,09 |
| Participaciones de inversión Luxemburgo | 6,96 |
| Bonos China | 5,36 |
| Bonos Francia | 3,70 |
| Bonos de Canadá | 3,48 |
| Bonos en el Reino Unido | 3,36 |
| Bonos Alemania | 3,14 |
| Bonos supranacionales | 3,08 |
| Bonos Italia | 2,55 |
| Bonos Países Bajos | 2,33 |
| Bonos España | 2,25 |
| REIT de Estados Unidos | 0,30 |
| Acciones de otros países | 9,10 |
| Bonos otros países | 6,60 |
| Acciones de participación de otros países | 0,16 |
| Otros activos netos | 2,25 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 77.446.019,18 |
| (Precio de compra USD 81.681.259,56) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 3.583.052,29 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 120.107,05 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 369.305,61 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 27.811,39 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 184.444,83 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 18.038,50 |
| - operaciones de futuros | 808.629,20 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 432.267,67 |
| Activo total | 82.989.675,72 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | -34.276,66 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -47.645,46 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -180.900,66 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -18.216,78 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -37.703,12 |
| - operaciones de futuros | -697.510,43 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -2.743.446,59 |
| Pasivo total | -3.759.699,70 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 79.229.976,02 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 99.921.418,46 |
| Suscripciones | 1.641.122,68 |
| Reembolsos | -13.646.375,66 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -8.686.189,46 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 79.229.976,02 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|---------|---------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 82.605 | | |
| - emitido | | 1.376 | |
| - reembolsado | | -11.713 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 72.268 |

Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--------------------------------|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|--|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 83.453.767,69 | 84,45 |
| Acciones | | | | | 46.871.699,27 | 47,43 |
| Argentina | | | | | 73.800,85 | 0,07 |
| US58733R1023 | MercadoLibre | Shs | 61 USD | 1.209,85 | 73.800,85 | 0,07 |
| Australia | | | | | 643.715,07 | 0,65 |
| AU000000ANN9 | Ansell | Shs | 4.588 AUD | 25,77 | 88.396,74 | 0,09 |
| AU000000BXB1 | Brambles | Shs | 36.534 AUD | 9,91 | 270.688,18 | 0,27 |
| AU000000CBA7 | Commonwealth Bank of Australia | Shs | 1.008 AUD | 105,77 | 79.711,59 | 0,08 |
| AU000000JBH7 | JB Hi-Fi | Shs | 1.019 AUD | 54,22 | 41.307,80 | 0,04 |
| AU000000MQG1 | Macquarie Group | Shs | 69 AUD | 203,27 | 10.486,26 | 0,01 |
| AU000000MTS0 | Metcash | Shs | 23.665 AUD | 4,54 | 80.326,86 | 0,08 |
| AU000000SHL7 | Sonic Healthcare | Shs | 2.415 AUD | 35,48 | 64.061,80 | 0,07 |
| AU000000WPL2 | Woodside Petroleum | Shs | 364 AUD | 32,10 | 8.735,84 | 0,01 |
| Bélgica | | | | | 210.775,54 | 0,21 |
| BE0974320526 | Umicore | Shs | 4.861 EUR | 38,96 | 210.775,54 | 0,21 |
| Bermudas | | | | | 53.582,62 | 0,05 |
| BMG9078F1077 | Triton International | Shs | 767 USD | 69,86 | 53.582,62 | 0,05 |
| Brasil | | | | | 104.176,03 | 0,11 |
| KYG687071012 | Pageseguro Digital -A- | Shs | 5.201 USD | 20,03 | 104.176,03 | 0,11 |
| Canadá | | | | | 1.928.985,98 | 1,95 |
| CA0158571053 | Algonquin Power & Utilities | Shs | 17.558 CAD | 19,34 | 271.115,15 | 0,27 |
| CA11777Q2099 | B2Gold | Shs | 11.561 CAD | 5,79 | 53.443,66 | 0,05 |
| CA2652692096 | Dundee Precious Metals | Shs | 1.614 CAD | 7,67 | 9.883,74 | 0,01 |
| CA2918434077 | Empire -A- | Shs | 246 CAD | 44,00 | 8.641,92 | 0,01 |
| CA3518581051 | Franco-Nevada | Shs | 408 CAD | 201,62 | 65.677,41 | 0,07 |
| CA9611485090 | George Weston | Shs | 527 CAD | 153,78 | 64.704,24 | 0,07 |
| CA39138C1068 | Great-West Lifeco Inc, | Shs | 1.072 CAD | 36,83 | 31.522,36 | 0,03 |
| CA4488112083 | Hydro One | Shs | 3.295 CAD | 33,48 | 88.077,13 | 0,09 |
| CA4969024047 | Kinross Gold | Shs | 15.039 USD | 5,92 | 89.030,88 | 0,09 |
| CA4969024047 | Kinross Gold | Shs | 6.077 CAD | 7,40 | 35.904,03 | 0,04 |
| CA5394811015 | Loblaw Companies | Shs | 875 CAD | 111,16 | 77.656,69 | 0,08 |
| CA56501R1064 | Manulife Financial | Shs | 10.709 CAD | 26,91 | 230.083,19 | 0,23 |
| CA6665111002 | Northland Power | Shs | 2.196 CAD | 41,35 | 72.498,68 | 0,07 |
| CA7392391016 | Power Corporation of Canada | Shs | 2.595 CAD | 39,03 | 80.864,55 | 0,08 |
| CA85472N1096 | Stantec | Shs | 9.398 CAD | 63,13 | 473.689,21 | 0,48 |
| CA8849037095 | Thomson Reuters | Shs | 919 CAD | 136,06 | 99.831,65 | 0,10 |
| CA8911605092 | Toronto-Dominion Bank | Shs | 2.178 CAD | 101,42 | 176.361,49 | 0,18 |
| Chile | | | | | 268.567,72 | 0,27 |
| GB0000456144 | Antofagasta | Shs | 12.048 GBP | 17,00 | 268.567,72 | 0,27 |
| China | | | | | 239.133,01 | 0,24 |
| KYG2121Q1055 | China Feihe | Shs | 135.000 HKD | 7,76 | 133.802,50 | 0,13 |
| KYG596691041 | Meituan -B- | Shs | 5.300 HKD | 155,60 | 105.330,51 | 0,11 |
| Dinamarca | | | | | 474.729,33 | 0,48 |
| DK0010244508 | AP Møller - Maersk -B- | Shs | 10 DKK | 20.500,00 | 30.673,24 | 0,03 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 183 DKK | 763,20 | 20.897,54 | 0,02 |
| DK0060094928 | Orsted | Shs | 1.958 DKK | 824,20 | 241.463,28 | 0,25 |
| DK0061539921 | Vestas Wind Systems | Shs | 6.161 DKK | 197,10 | 181.695,27 | 0,18 |
| Finlandia | | | | | 341.830,49 | 0,35 |
| FI0009000202 | Kesko -B- | Shs | 1.713 EUR | 25,79 | 49.168,20 | 0,05 |
| FI0009014575 | Metso Outotec | Shs | 17.678 EUR | 7,81 | 153.620,28 | 0,16 |
| FI4000297767 | Nordea Bank | Shs | 13.082 SEK | 98,65 | 139.042,01 | 0,14 |
| Francia | | | | | 1.092.010,37 | 1,10 |
| FR0000120073 | Air Liquide | Shs | 284 EUR | 159,54 | 50.427,05 | 0,05 |
| FR0010220475 | Alstom | Shs | 7.498 EUR | 21,70 | 181.084,30 | 0,18 |
| FR0000120628 | AXA | Shs | 9.751 EUR | 26,75 | 290.246,77 | 0,29 |
| FR0000120172 | Carrefour | Shs | 502 EUR | 19,55 | 10.922,60 | 0,01 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|------------------|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|-------------|
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain | Shs | 883 | EUR | 55,43 | 54.472,99 | 0,05 |
| FR0010221234 | Eutelsat Communications | Shs | 868 | EUR | 9,88 | 9.546,42 | 0,01 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 16 | EUR | 657,40 | 11.706,45 | 0,01 |
| FR0000133308 | Orange | Shs | 14.496 | EUR | 10,73 | 173.142,81 | 0,18 |
| FR0000120578 | Sanofi | Shs | 1.106 | EUR | 93,52 | 115.115,89 | 0,12 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | Shs | 567 | EUR | 152,46 | 96.208,76 | 0,10 |
| FR0000051807 | Teleperformance | Shs | 54 | EUR | 345,00 | 20.734,26 | 0,02 |
| FR0000120271 | TotalEnergies | Shs | 1.513 | EUR | 46,56 | 78.402,07 | 0,08 |
| Alemania | | | | | | 518.875,67 | 0,53 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke | Shs | 394 | EUR | 79,77 | 34.979,33 | 0,03 |
| DE0006062144 | Covestro | Shs | 391 | EUR | 46,86 | 20.391,76 | 0,02 |
| DE0008019001 | Deutsche Pfandbriefbank | Shs | 2.433 | EUR | 11,19 | 30.300,36 | 0,03 |
| DE0005552004 | Deutsche Post | Shs | 3.393 | EUR | 44,42 | 167.740,54 | 0,17 |
| DE000HLG475 | Hapag-Lloyd | Shs | 80 | EUR | 320,20 | 28.509,33 | 0,03 |
| DE0006599905 | Merck | Shs | 119 | EUR | 192,55 | 25.501,52 | 0,03 |
| DE0007164600 | SAP | Shs | 162 | EUR | 102,56 | 18.491,35 | 0,02 |
| DE0007165631 | Sartorius -Pref- | Shs | 171 | EUR | 406,80 | 77.419,91 | 0,08 |
| DE000SYM9999 | Symrise | Shs | 952 | EUR | 109,05 | 115.541,57 | 0,12 |
| Hong Kong | | | | | | 38.987,41 | 0,04 |
| KYG8187G1055 | SITC International Holdings | Shs | 11.000 | HKD | 27,75 | 38.987,41 | 0,04 |
| Indonesia | | | | | | 155.511,78 | 0,16 |
| ID1000118201 | Bank Rakyat Indonesia | Shs | 479.300 | IDR | 4.660,00 | 155.511,78 | 0,16 |
| Irlanda | | | | | | 853.162,03 | 0,86 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A- | Shs | 549 | USD | 338,46 | 185.814,54 | 0,19 |
| IE00BFRT3W74 | Allegion | Shs | 573 | USD | 113,35 | 64.949,55 | 0,06 |
| IE0002424939 | DCC | Shs | 613 | GBP | 59,26 | 47.647,47 | 0,05 |
| IE0004906560 | Kerry Group -A- | Shs | 1.380 | EUR | 102,00 | 156.658,84 | 0,16 |
| IE00B1RR8406 | Smurfit Kappa Group | Shs | 4.909 | EUR | 40,76 | 222.691,09 | 0,22 |
| IE00BK9ZQ967 | Trane Technologies | Shs | 1.106 | USD | 158,59 | 175.400,54 | 0,18 |
| Israel | | | | | | 72.587,13 | 0,07 |
| US83417M1045 | SolarEdge Technologies | Shs | 231 | USD | 314,23 | 72.587,13 | 0,07 |
| Italia | | | | | | 549.909,60 | 0,56 |
| IT0001233417 | A2A | Shs | 21.870 | EUR | 1,56 | 37.946,40 | 0,04 |
| IT0001207098 | ACEA | Shs | 930 | EUR | 16,93 | 17.523,29 | 0,02 |
| IT0000062072 | Assicurazioni Generali | Shs | 10.882 | EUR | 20,63 | 249.852,43 | 0,25 |
| IT0005218380 | Banco BPM | Shs | 11.839 | EUR | 2,74 | 36.089,65 | 0,04 |
| IT0003128367 | Enel | Shs | 10.719 | EUR | 6,15 | 73.379,65 | 0,08 |
| IT0003027817 | Iren | Shs | 26.184 | EUR | 2,41 | 70.347,54 | 0,07 |
| IT0000062957 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario | Shs | 5.003 | EUR | 9,14 | 50.903,47 | 0,05 |
| IT0004810054 | Unipol Gruppo | Shs | 2.486 | EUR | 5,01 | 13.867,17 | 0,01 |
| Japón | | | | | | 2.537.496,67 | 2,57 |
| JP3112000009 | AGC | Shs | 1.700 | JPY | 4.905,00 | 68.244,87 | 0,07 |
| JP3119600009 | Ajinomoto | Shs | 600 | JPY | 3.475,00 | 17.064,29 | 0,02 |
| JP3711200000 | Aozora Bank | Shs | 3.000 | JPY | 2.589,00 | 63.567,54 | 0,06 |
| JP3822000000 | H,U, Group Holdings | Shs | 2.800 | JPY | 2.905,00 | 66.571,18 | 0,07 |
| JP3854600008 | Honda Motor | Shs | 2.100 | JPY | 3.487,00 | 59.931,25 | 0,06 |
| JP3294460005 | Inpex | Shs | 2.100 | JPY | 1.440,00 | 24.749,36 | 0,03 |
| JP3137200006 | Isuzu Motors | Shs | 3.600 | JPY | 1.588,00 | 46.788,07 | 0,05 |
| JP3752900005 | Japan Post Holdings | Shs | 7.700 | JPY | 898,40 | 56.616,44 | 0,06 |
| JP3496400007 | KDDI | Shs | 1.500 | JPY | 4.005,00 | 49.167,25 | 0,05 |
| JP3262900008 | Kintetsu World Express | Shs | 3.600 | JPY | 3.135,00 | 92.368,13 | 0,09 |
| JP3266400005 | Kubota | Shs | 11.400 | JPY | 2.303,00 | 214.872,53 | 0,22 |
| JP3435750009 | M3 | Shs | 1.200 | JPY | 4.469,00 | 43.890,82 | 0,04 |
| JP3877600001 | Marubeni | Shs | 7.300 | JPY | 1.426,00 | 85.197,04 | 0,09 |
| JP3898400001 | Mitsubishi | Shs | 4.500 | JPY | 4.601,00 | 169.452,06 | 0,17 |
| JP3902900004 | Mitsubishi UFJ Financial Group | Shs | 12.000 | JPY | 760,30 | 74.670,38 | 0,08 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------------|---------------------------------|--|-----------------------|---------------|-------------------------------|---|
| JP3893600001 | Mitsui | Shs | 4.700 | JPY 3.328,00 | 128.015,71 | 0,13 |
| JP3885780001 | Mizuho Financial Group | Shs | 7.200 | JPY 1.567,00 | 92.338,67 | 0,09 |
| JP3738600000 | NGK Spark Plug | Shs | 1.300 | JPY 1.977,00 | 21.034,50 | 0,02 |
| JP3734800000 | Nidec | Shs | 1.900 | JPY 9.748,00 | 151.583,25 | 0,15 |
| JP3735400008 | Nippon Telegraph & Telephone | Shs | 7.500 | JPY 3.545,00 | 217.600,36 | 0,22 |
| JP3762900003 | Nomura Real Estate Holdings | Shs | 4.200 | JPY 2.933,00 | 100.819,25 | 0,10 |
| JP3981400009 | Rengo | Shs | 1.400 | JPY 782,00 | 8.960,18 | 0,01 |
| JP3500610005 | Resona Holdings | Shs | 26.500 | JPY 524,10 | 113.669,03 | 0,11 |
| JP3435000009 | Sony | Shs | 1.300 | JPY 12.730,00 | 135.442,16 | 0,14 |
| JP3409800004 | Sumitomo Forestry | Shs | 2.600 | JPY 2.168,00 | 46.133,32 | 0,05 |
| JP3890350006 | Sumitomo Mitsui Financial Group | Shs | 1.300 | JPY 3.907,00 | 41.568,93 | 0,04 |
| JP3463000004 | Takeda Pharmaceutical | Shs | 2.200 | JPY 3.498,00 | 62.983,18 | 0,06 |
| JP3633400001 | Toyota Motor | Shs | 12.400 | JPY 2.222,50 | 225.551,42 | 0,23 |
| JP3942800008 | Yamaha Motor | Shs | 2.600 | JPY 2.756,00 | 58.645,50 | 0,06 |
| Luxemburgo | | | | | 199.057,22 | 0,20 |
| LU1704650164 | Befesa | Shs | 1.038 | EUR 72,30 | 83.524,00 | 0,08 |
| FR0014000MR3 | Eurofins Scientific | Shs | 1.137 | EUR 91,30 | 115.533,22 | 0,12 |
| Noruega | | | | | 391.644,55 | 0,40 |
| NO0010081235 | NEL | Shs | 86.228 | NOK 14,84 | 147.116,14 | 0,15 |
| NO0005052605 | Norsk Hydro | Shs | 1.032 | NOK 87,52 | 10.384,01 | 0,01 |
| NO0003733800 | Orkla | Shs | 2.515 | NOK 78,78 | 22.778,86 | 0,02 |
| NO0005668905 | TOMRA Systems | Shs | 3.988 | NOK 461,00 | 211.365,54 | 0,22 |
| Singapur | | | | | 79.586,41 | 0,08 |
| SG1L01001701 | DBS Group Holdings | Shs | 3.000 | SGD 35,92 | 79.586,41 | 0,08 |
| Sudáfrica | | | | | 9.972,06 | 0,01 |
| GB00B17BBQ50 | Investec | Shs | 1.496 | GBP 5,08 | 9.972,06 | 0,01 |
| España | | | | | 561.746,92 | 0,57 |
| ES0125220311 | Acciona | Shs | 39 | EUR 170,30 | 7.391,88 | 0,01 |
| ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | Shs | 23.728 | EUR 5,34 | 140.913,50 | 0,14 |
| ES0113900J37 | Banco Santander | Shs | 32.873 | EUR 3,17 | 116.123,97 | 0,12 |
| ES0127797019 | EDP Renovaveis | Shs | 6.233 | EUR 22,76 | 157.886,51 | 0,16 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola | Shs | 3.239 | EUR 10,00 | 36.048,45 | 0,04 |
| ES0173516115 | Repsol | Shs | 7.785 | EUR 11,93 | 103.382,61 | 0,10 |
| Suecia | | | | | 454.401,80 | 0,46 |
| SE0000695876 | Alfa Laval | Shs | 5.018 | SEK 322,40 | 174.301,25 | 0,18 |
| SE0010468116 | Arjo -B- | Shs | 2.914 | SEK 79,80 | 25.053,43 | 0,02 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 811 | SEK 487,90 | 42.631,09 | 0,04 |
| SE0000163628 | Elekta -B- | Shs | 6.914 | SEK 74,98 | 55.853,40 | 0,06 |
| SE0012853455 | EQT | Shs | 387 | SEK 371,00 | 15.468,91 | 0,02 |
| SE0000202624 | Getinge -B- | Shs | 234 | SEK 378,10 | 9.532,29 | 0,01 |
| SE0015811955 | Investor -A- | Shs | 1.173 | SEK 222,00 | 28.056,00 | 0,03 |
| SE0000825820 | Lundin Energy | Shs | 2.174 | SEK 395,80 | 92.706,49 | 0,09 |
| SE0006422390 | Thule Group | Shs | 268 | SEK 374,00 | 10.798,94 | 0,01 |
| Suiza | | | | | 2.435.358,61 | 2,46 |
| CH0002432174 | Bucher Industries | Shs | 330 | CHF 375,20 | 133.927,53 | 0,14 |
| CH0044328745 | Chubb | Shs | 462 | USD 217,50 | 100.485,00 | 0,10 |
| CH0360674466 | Galenica | Shs | 150 | CHF 71,35 | 11.576,53 | 0,01 |
| CH0030170408 | Geberit | Shs | 494 | CHF 576,80 | 308.208,98 | 0,31 |
| CH0001752309 | Georg Fischer | Shs | 148 | CHF 1.130,00 | 180.897,78 | 0,18 |
| CH0010645932 | Givaudan | Shs | 11 | CHF 3.841,00 | 45.701,46 | 0,05 |
| CH0025238863 | Kuehne & Nagel International | Shs | 393 | CHF 268,10 | 113.967,87 | 0,11 |
| CH0013841017 | Lonza Group | Shs | 190 | CHF 672,00 | 138.107,08 | 0,14 |
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 4.541 | CHF 121,10 | 594.824,34 | 0,60 |
| CH0012005267 | Novartis | Shs | 875 | CHF 81,67 | 77.297,19 | 0,08 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 40 | CHF 1.159,50 | 50.167,66 | 0,05 |
| CH0012032048 | Roche Holding | Shs | 924 | CHF 371,10 | 370.899,30 | 0,37 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------------|-------------------------------|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| CH0435377954 | SIG Combibloc Group | Shs | 6.429 | CHF 23,60 | 164.115,09 | 0,17 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 283 | CHF 309,60 | 94.772,09 | 0,10 |
| CH0244767585 | UBS Group | Shs | 2.526 | CHF 18,45 | 50.410,71 | 0,05 |
| Países Bajos | | | | | 1.108.029,86 | 1,12 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize | Shs | 6.201 | EUR 29,30 | 202.211,10 | 0,20 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 514 | EUR 619,60 | 354.446,07 | 0,36 |
| NL0000009827 | DSM | Shs | 1.196 | EUR 164,05 | 218.365,01 | 0,22 |
| NL0010801007 | IMCD | Shs | 291 | EUR 155,00 | 50.199,61 | 0,05 |
| NL0000379121 | Randstad | Shs | 124 | EUR 55,88 | 7.711,76 | 0,01 |
| NL0011821392 | Signify | Shs | 1.677 | EUR 43,28 | 80.778,53 | 0,08 |
| NL00150001Q9 | Stellantis | Shs | 3.383 | EUR 15,08 | 56.792,91 | 0,06 |
| NL0009432491 | Vopak | Shs | 964 | EUR 29,17 | 31.296,02 | 0,03 |
| NL0000395903 | Wolters Kluwer | Shs | 984 | EUR 97,00 | 106.228,85 | 0,11 |
| Reino Unido | | | | | 2.002.368,21 | 2,03 |
| GB0009895292 | AstraZeneca | Shs | 1.469 | GBP 102,52 | 197.530,20 | 0,20 |
| GB0031348658 | Barclays | Shs | 38.425 | GBP 1,52 | 76.477,15 | 0,08 |
| GB0030913577 | BT Group | Shs | 8.528 | GBP 1,84 | 20.585,57 | 0,02 |
| GB00BD6K4575 | Compass Group | Shs | 5.279 | GBP 16,73 | 115.807,18 | 0,12 |
| GB0002318888 | Cranwick | Shs | 2.455 | GBP 35,74 | 115.086,33 | 0,12 |
| GB00B1VNSX38 | Drax Group | Shs | 6.073 | GBP 7,80 | 62.136,73 | 0,06 |
| JE00BJVNS543 | Ferguson | Shs | 80 | GBP 105,00 | 11.017,85 | 0,01 |
| GB0009252882 | GlaxoSmithKline | Shs | 759 | GBP 16,65 | 16.573,78 | 0,02 |
| GB0004052071 | Halma | Shs | 6.632 | GBP 25,46 | 221.472,90 | 0,22 |
| GB00B06QFB75 | IG Group Holdings | Shs | 780 | GBP 8,27 | 8.460,92 | 0,01 |
| GB00BHJYC057 | InterContinental Hotels Group | Shs | 136 | GBP 52,26 | 9.322,36 | 0,01 |
| GB00B019KW72 | J Sainsbury | Shs | 21.536 | GBP 2,56 | 72.320,27 | 0,07 |
| IE00BZ12WP82 | Linde | Shs | 575 | USD 325,62 | 187.231,50 | 0,19 |
| GB0008706128 | Lloyds Banking Group | Shs | 224.817 | GBP 0,48 | 141.746,36 | 0,14 |
| JE00BJ1DLW90 | Man Group | Shs | 35.874 | GBP 2,37 | 111.607,62 | 0,11 |
| GB00B1CRLC47 | Mondi | Shs | 2.933 | GBP 15,27 | 58.725,48 | 0,06 |
| GB00BDR05C01 | National Grid | Shs | 10.602 | GBP 11,76 | 163.591,41 | 0,17 |
| GB00B7T77214 | Natwest Group | Shs | 3.711 | GBP 2,20 | 10.703,70 | 0,01 |
| VGG6564A1057 | Nomad Foods | Shs | 7.742 | USD 22,46 | 173.885,32 | 0,18 |
| GB00BDVZY77 | Royal Mail | Shs | 1.252 | GBP 3,40 | 5.580,15 | 0,01 |
| GB00BP6MXD84 | Shell | Shs | 2.430 | GBP 20,94 | 66.726,28 | 0,07 |
| GB0007908733 | SSE | Shs | 3.378 | GBP 17,54 | 77.693,22 | 0,08 |
| GB00BH4HKS39 | Vodafone Group | Shs | 32.473 | GBP 1,25 | 53.403,34 | 0,05 |
| GB00B1KJJ408 | Whitbread | Shs | 646 | GBP 29,13 | 24.682,59 | 0,02 |
| Uruguay | | | | | 222.628,14 | 0,23 |
| KYG290181018 | Dlocal | Shs | 6.867 | USD 32,42 | 222.628,14 | 0,23 |
| EE. UU. | | | | | 29.249.068,19 | 29,60 |
| US68269G1076 | 1Life Healthcare | Shs | 3.887 | USD 11,04 | 42.912,48 | 0,04 |
| US88579Y1010 | 3M | Shs | 888 | USD 151,43 | 134.469,84 | 0,14 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | Shs | 2.986 | USD 120,38 | 359.454,68 | 0,36 |
| US00287Y1091 | AbbVie | Shs | 1.165 | USD 163,75 | 190.768,75 | 0,19 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 829 | USD 460,06 | 381.389,74 | 0,39 |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | Shs | 79 | USD 119,22 | 9.418,38 | 0,01 |
| US0010841023 | AGCO | Shs | 869 | USD 145,14 | 126.126,66 | 0,13 |
| US00846U1016 | Agilent Technologies | Shs | 1.870 | USD 135,46 | 253.310,20 | 0,26 |
| US0200021014 | Allstate | Shs | 1.167 | USD 140,39 | 163.835,13 | 0,17 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 239 | USD 2.838,77 | 678.466,03 | 0,69 |
| US02079K1079 | Alphabet -C- | Shs | 226 | USD 2.852,89 | 644.753,14 | 0,65 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 496 | USD 3.326,02 | 1.649.705,92 | 1,67 |
| US0304201033 | American Water Works | Shs | 1.428 | USD 165,85 | 236.833,80 | 0,24 |
| US0311621009 | Amgen | Shs | 1.240 | USD 242,57 | 300.786,80 | 0,30 |
| US0017441017 | AMN Healthcare Services | Shs | 368 | USD 105,75 | 38.916,00 | 0,04 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US0378331005 | Apple | Shs | 1.924 USD | 177,77 | 342.029,48 | 0,35 |
| US0382221051 | Applied Materials | Shs | 1.699 USD | 135,80 | 230.724,20 | 0,23 |
| US0394831020 | Archer-Daniels-Midland | Shs | 1.914 USD | 89,30 | 170.920,20 | 0,17 |
| US00206R1023 | AT&T | Shs | 5.056 USD | 24,14 | 122.051,84 | 0,12 |
| US0476491081 | Atkore | Shs | 172 USD | 100,27 | 17.246,44 | 0,02 |
| NO0010768500 | Atlantic Sapphire | Shs | 19.276 NOK | 34,95 | 77.453,71 | 0,08 |
| US0530151036 | Automatic Data Processing | Shs | 1.231 USD | 227,76 | 280.372,56 | 0,28 |
| US05352A1007 | Avantor | Shs | 5.704 USD | 34,37 | 196.046,48 | 0,20 |
| US0536111091 | Avery Dennison | Shs | 334 USD | 176,83 | 59.061,22 | 0,06 |
| US0565251081 | Badger Meter | Shs | 3.046 USD | 99,60 | 303.381,60 | 0,31 |
| US0605051046 | Bank of America | Shs | 6.801 USD | 43,00 | 292.443,00 | 0,30 |
| US0865161014 | Best Buy | Shs | 452 USD | 96,43 | 43.586,36 | 0,04 |
| US0900431000 | Bill.com Holdings | Shs | 944 USD | 232,15 | 219.149,60 | 0,22 |
| US09062X1037 | Biogen | Shs | 234 USD | 211,03 | 49.381,02 | 0,05 |
| US0905722072 | Bio-Rad Laboratories -A- | Shs | 85 USD | 580,23 | 49.319,55 | 0,05 |
| US09260D1072 | Blackstone Group -A- | Shs | 761 USD | 127,23 | 96.822,03 | 0,10 |
| US8522341036 | Block | Shs | 963 USD | 140,10 | 134.916,30 | 0,14 |
| US09739D1000 | Boise Cascade | Shs | 474 USD | 71,88 | 34.071,12 | 0,03 |
| BMG169621056 | Bunge | Shs | 2.194 USD | 109,71 | 240.703,74 | 0,24 |
| US1273871087 | Cadence Design Systems | Shs | 1.023 USD | 163,31 | 167.066,13 | 0,17 |
| US14149Y1082 | Cardinal Health | Shs | 1.618 USD | 57,63 | 93.245,34 | 0,09 |
| US14448C1045 | Carrier Global | Shs | 825 USD | 47,57 | 39.245,25 | 0,04 |
| US1488061029 | Catalent | Shs | 1.512 USD | 110,83 | 167.574,96 | 0,17 |
| US12504L1098 | CBRE Group -A- | Shs | 663 USD | 92,77 | 61.506,51 | 0,06 |
| US12514G1085 | CDW | Shs | 379 USD | 178,82 | 67.772,78 | 0,07 |
| US1508701034 | Celanese | Shs | 402 USD | 144,64 | 58.145,28 | 0,06 |
| US1567821046 | Cerner | Shs | 187 USD | 93,65 | 17.512,55 | 0,02 |
| US16411R2085 | Cheniere Energy | Shs | 900 USD | 141,28 | 127.152,00 | 0,13 |
| US1696561059 | Chipotle Mexican Grill | Shs | 45 USD | 1.574,09 | 70.834,05 | 0,07 |
| US17275R1023 | Cisco Systems | Shs | 8.107 USD | 56,05 | 454.397,35 | 0,46 |
| US1729674242 | Citigroup | Shs | 4.324 USD | 54,97 | 237.690,28 | 0,24 |
| US1746101054 | Citizens Financial Group | Shs | 1.137 USD | 46,80 | 53.211,60 | 0,05 |
| US1912161007 | Coca-Cola | Shs | 7.204 USD | 62,21 | 448.160,84 | 0,45 |
| US2058871029 | Conagra Brands | Shs | 1.356 USD | 33,40 | 45.290,40 | 0,05 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale | Shs | 296 USD | 576,47 | 170.635,12 | 0,17 |
| US2283681060 | Crown Holdings | Shs | 651 USD | 127,47 | 82.982,97 | 0,08 |
| US2310211063 | Cummins | Shs | 399 USD | 209,57 | 83.618,43 | 0,09 |
| US2358511028 | Danaher | Shs | 314 USD | 297,36 | 93.371,04 | 0,09 |
| US2441991054 | Deere | Shs | 1.176 USD | 415,55 | 488.686,80 | 0,50 |
| US24703L2025 | Dell Technologies -C- | Shs | 692 USD | 54,32 | 37.589,44 | 0,04 |
| US2521311074 | Dexcom | Shs | 125 USD | 519,02 | 64.877,50 | 0,07 |
| US2605571031 | Dow | Shs | 1.945 USD | 64,26 | 124.985,70 | 0,13 |
| US2786421030 | eBay | Shs | 1.296 USD | 59,36 | 76.930,56 | 0,08 |
| US2788651006 | Ecolab | Shs | 1.214 USD | 180,40 | 219.005,60 | 0,22 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences | Shs | 103 USD | 117,09 | 12.060,27 | 0,01 |
| US2855121099 | Electronic Arts | Shs | 413 USD | 127,68 | 52.731,84 | 0,05 |
| US5324571083 | Eli Lilly | Shs | 1.134 USD | 289,89 | 328.735,26 | 0,33 |
| US29414B1044 | EPAM Systems | Shs | 151 USD | 293,00 | 44.243,00 | 0,05 |
| US2944291051 | Equifax | Shs | 162 USD | 239,53 | 38.803,86 | 0,04 |
| US3021301094 | Expeditors International of Washington | Shs | 1.019 USD | 105,13 | 107.127,47 | 0,11 |
| US31428X1063 | FedEx | Shs | 48 USD | 235,25 | 11.292,00 | 0,01 |
| US31620R3030 | Fidelity National Financial | Shs | 1.523 USD | 49,79 | 75.830,17 | 0,08 |
| US31847R1023 | First American Financial | Shs | 1.356 USD | 67,00 | 90.852,00 | 0,09 |
| US3364331070 | First Solar | Shs | 1.730 USD | 81,94 | 141.756,20 | 0,14 |
| US3377381088 | Fiserv | Shs | 1.561 USD | 102,14 | 159.440,54 | 0,16 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|-----|--------|-------------------------------|---|
| | | | | | | | |
| US3703341046 | General Mills | Shs | 1.216 | USD | 67,94 | 82.615,04 | 0,08 |
| US3755581036 | Gilead Sciences | Shs | 356 | USD | 59,66 | 21.238,96 | 0,02 |
| US38141G1040 | Goldman Sachs Group | Shs | 316 | USD | 335,59 | 106.046,44 | 0,11 |
| US4165151048 | Hartford Financial Services Group | Shs | 944 | USD | 73,52 | 69.402,88 | 0,07 |
| US40412C1018 | HCA Healthcare | Shs | 1.446 | USD | 254,96 | 368.672,16 | 0,37 |
| US4364401012 | Hologic | Shs | 1.686 | USD | 76,67 | 129.265,62 | 0,13 |
| US4370761029 | Home Depot | Shs | 1.233 | USD | 308,46 | 380.331,18 | 0,39 |
| IE00BQPVQZ61 | Horizon Therapeutics | Shs | 180 | USD | 105,81 | 19.045,80 | 0,02 |
| US4448591028 | Humana | Shs | 156 | USD | 439,39 | 68.544,84 | 0,07 |
| US44888K2096 | Hydrofarm Holdings Group | Shs | 11.237 | USD | 16,17 | 181.702,29 | 0,18 |
| US45167R1041 | IDEX | Shs | 1.287 | USD | 195,37 | 251.441,19 | 0,25 |
| US45168D1046 | IDEXX Laboratories | Shs | 266 | USD | 548,68 | 145.948,88 | 0,15 |
| US4581401001 | Intel | Shs | 5.861 | USD | 51,43 | 301.431,23 | 0,31 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 1.004 | USD | 471,95 | 473.837,80 | 0,48 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 23 | USD | 304,44 | 7.002,12 | 0,01 |
| US47233W1099 | Jefferies Financial Group | Shs | 3.024 | USD | 33,14 | 100.215,36 | 0,10 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | Shs | 3.576 | USD | 179,59 | 642.213,84 | 0,65 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase | Shs | 1.267 | USD | 140,54 | 178.064,18 | 0,18 |
| US49338L1035 | Keysight Technologies | Shs | 211 | USD | 160,81 | 33.930,91 | 0,03 |
| US49456B1017 | Kinder Morgan | Shs | 6.966 | USD | 19,09 | 132.980,94 | 0,14 |
| US4824801009 | KLA | Shs | 187 | USD | 373,82 | 69.904,34 | 0,07 |
| US5006432000 | Korn Ferry | Shs | 1.027 | USD | 66,40 | 68.192,80 | 0,07 |
| US50540R4092 | Laboratory Corporation of America Holdings | Shs | 1.298 | USD | 269,00 | 349.162,00 | 0,35 |
| US5128071082 | Lam Research | Shs | 273 | USD | 548,56 | 149.756,88 | 0,15 |
| US5486611073 | Lowe's Companies | Shs | 1.099 | USD | 209,49 | 230.229,51 | 0,23 |
| US5719032022 | Marriott International -A- | Shs | 692 | USD | 176,45 | 122.103,40 | 0,12 |
| US5745991068 | Masco | Shs | 1.470 | USD | 53,35 | 78.424,50 | 0,08 |
| US58470H1014 | Medifast | Shs | 1.144 | USD | 171,04 | 195.669,76 | 0,20 |
| US58933Y1055 | Merck | Shs | 2.965 | USD | 82,40 | 244.316,00 | 0,25 |
| US59156R1086 | MetLife | Shs | 1.730 | USD | 71,63 | 123.919,90 | 0,13 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 5.851 | USD | 313,86 | 1.836.394,86 | 1,86 |
| US60770K1079 | Moderna | Shs | 451 | USD | 174,92 | 78.888,92 | 0,08 |
| US6174464486 | Morgan Stanley | Shs | 1.310 | USD | 90,27 | 118.253,70 | 0,12 |
| US6516391066 | Newmont | Shs | 3.178 | USD | 79,96 | 254.112,88 | 0,26 |
| US65339F1012 | NextEra Energy | Shs | 3.393 | USD | 85,50 | 290.101,50 | 0,29 |
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 1.188 | USD | 138,54 | 164.585,52 | 0,17 |
| US6556631025 | Nordson | Shs | 289 | USD | 229,91 | 66.443,99 | 0,07 |
| US67066G1040 | NVIDIA | Shs | 3.229 | USD | 276,90 | 894.110,10 | 0,91 |
| US6792951054 | Okta | Shs | 64 | USD | 152,60 | 9.766,40 | 0,01 |
| US68268W1036 | OneMain Holdings | Shs | 1.375 | USD | 47,57 | 65.408,75 | 0,07 |
| US6826801036 | ONEOK | Shs | 1.662 | USD | 71,71 | 119.182,02 | 0,12 |
| US68389X1054 | Oracle | Shs | 1.111 | USD | 83,36 | 92.612,96 | 0,09 |
| US68902V1070 | Otis Worldwide | Shs | 145 | USD | 77,75 | 11.273,75 | 0,01 |
| US6907421019 | Owens Corning | Shs | 721 | USD | 94,49 | 68.127,29 | 0,07 |
| US6937181088 | PACCAR | Shs | 357 | USD | 89,40 | 31.915,80 | 0,03 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 2.912 | USD | 118,49 | 345.042,88 | 0,35 |
| US73278L1052 | Pool | Shs | 141 | USD | 449,44 | 63.371,04 | 0,06 |
| US7427181091 | Procter & Gamble | Shs | 2.778 | USD | 154,39 | 428.895,42 | 0,43 |
| US7443201022 | Prudential Financial | Shs | 815 | USD | 120,30 | 98.044,50 | 0,10 |
| US7475251036 | QUALCOMM | Shs | 265 | USD | 152,73 | 40.473,45 | 0,04 |
| US74834L1008 | Quest Diagnostics | Shs | 751 | USD | 138,96 | 104.358,96 | 0,11 |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals | Shs | 129 | USD | 692,38 | 89.317,02 | 0,09 |
| US7595091023 | Reliance Steel & Aluminum | Shs | 94 | USD | 184,68 | 17.359,92 | 0,02 |
| US7607591002 | Republic Services | Shs | 823 | USD | 134,69 | 110.849,87 | 0,11 |
| US79466L3024 | salesforce.com | Shs | 1.082 | USD | 214,94 | 232.565,08 | 0,24 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------------------|--|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| US80689H1023 | Schneider National -B- | Shs | 3.919 | USD 26,35 | 103.265,65 | 0,11 |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technology Holdings | Shs | 205 | USD 91,37 | 18.730,85 | 0,02 |
| US8175651046 | Service Corporation International | Shs | 791 | USD 66,06 | 52.253,46 | 0,05 |
| US81762P1021 | ServiceNow | Shs | 150 | USD 573,99 | 86.098,50 | 0,09 |
| US78467J1007 | SS&C Technologies Holdings | Shs | 1.086 | USD 75,97 | 82.503,42 | 0,08 |
| US8536661056 | Standard Motor Products | Shs | 250 | USD 43,96 | 10.990,00 | 0,01 |
| IE00BFY8C754 | STERIS | Shs | 323 | USD 245,89 | 79.422,47 | 0,08 |
| CA8676EP1086 | SunOpta | Shs | 27.532 | USD 5,22 | 143.717,04 | 0,15 |
| US8716071076 | Synopsys | Shs | 334 | USD 332,59 | 111.085,06 | 0,11 |
| US8740541094 | Take-Two Interactive Software | Shs | 74 | USD 156,06 | 11.548,44 | 0,01 |
| US87612E1064 | Target | Shs | 726 | USD 221,96 | 161.142,96 | 0,16 |
| US87918A1051 | Teladoc Health | Shs | 1.839 | USD 73,07 | 134.375,73 | 0,14 |
| US88160R1014 | Tesla | Shs | 883 | USD 1.093,99 | 965.993,17 | 0,98 |
| US88162G1031 | Tetra Tech | Shs | 2.276 | USD 166,94 | 379.955,44 | 0,38 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 1.031 | USD 595,15 | 613.599,65 | 0,62 |
| US8923561067 | Tractor Supply | Shs | 425 | USD 232,85 | 98.961,25 | 0,10 |
| US8962391004 | Trimble | Shs | 3.582 | USD 72,91 | 261.163,62 | 0,26 |
| US9026811052 | UGI | Shs | 261 | USD 36,51 | 9.529,11 | 0,01 |
| US9078181081 | Union Pacific | Shs | 48 | USD 276,69 | 13.281,12 | 0,01 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 165 | USD 520,82 | 85.935,30 | 0,09 |
| US9224751084 | Veeva Systems -A- | Shs | 165 | USD 214,01 | 35.311,65 | 0,04 |
| US92343V1044 | Verizon Communications | Shs | 8.592 | USD 51,61 | 443.433,12 | 0,45 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals | Shs | 481 | USD 256,52 | 123.386,12 | 0,13 |
| US9282541013 | Virtu Financial -A- | Shs | 1.518 | USD 37,61 | 57.091,98 | 0,06 |
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 1.815 | USD 223,95 | 406.469,25 | 0,41 |
| US0844231029 | W R Berkley | Shs | 1.220 | USD 67,08 | 81.804,06 | 0,08 |
| US9314271084 | Walgreens Boots Alliance | Shs | 1.688 | USD 47,46 | 80.112,48 | 0,08 |
| US2546871060 | Walt Disney | Shs | 656 | USD 140,96 | 92.469,76 | 0,09 |
| US94106L1098 | Waste Management | Shs | 2.007 | USD 159,45 | 320.016,15 | 0,32 |
| US9553061055 | West Pharmaceutical Services | Shs | 28 | USD 418,01 | 11.704,28 | 0,01 |
| US98419M1009 | Xylem | Shs | 2.780 | USD 88,10 | 244.918,00 | 0,25 |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 952 | USD 191,32 | 182.136,64 | 0,18 |
| US98980L1017 | Zoom Video Communications -A- | Shs | 36 | USD 122,39 | 4.406,04 | 0,00 |
| Bonos | | | | | 35.706.874,44 | 36,13 |
| Australia | | | | | 902.860,69 | 0,91 |
| XS2082818951 | 1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29 | EUR | 100,0 | % 98,17 | 109.260,06 | 0,11 |
| AU000XCLWAS7 | 3,0000 % Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150 | AUD | 150,0 | % 95,76 | 107.392,26 | 0,11 |
| AU0000013740 | 2,5000 % Australia Government AUD Bonds 18/30 S.155 | AUD | 200,0 | % 98,00 | 146.536,30 | 0,15 |
| AU3CB0270387 | 1,7000 % Macquarie Bank AUD MTN 20/25 | AUD | 200,0 | % 95,58 | 142.925,08 | 0,14 |
| XS2343850033 | 0,9500 % Macquarie Group EUR MTN 21/31 | EUR | 100,0 | % 89,18 | 99.256,47 | 0,10 |
| XS2342206591 | 0,7660 % Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31 | EUR | 100,0 | % 93,92 | 104.525,86 | 0,11 |
| US961214EM13 | 2,8940 % Westpac Banking USD FLR-Notes 20/30 | USD | 200,0 | % 96,48 | 192.964,66 | 0,19 |
| Bélgica | | | | | 164.206,85 | 0,17 |
| BE0000320292 | 4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60 | EUR | 100,0 | % 147,54 | 164.206,85 | 0,17 |
| Islas Vírgenes Británicas | | | | | 247.226,15 | 0,25 |
| USG82016AK57 | 2,5000 % Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 19/24 | USD | 250,0 | % 98,89 | 247.226,15 | 0,25 |
| Canadá | | | | | 2.054.050,12 | 2,08 |
| XS2381362966 | 0,2500 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 21/28 | EUR | 100,0 | % 90,68 | 100.920,21 | 0,10 |
| CA135087D358 | 2,7500 % Canada Government CAD Bonds 14/48 | CAD | 150,0 | % 106,20 | 127.185,63 | 0,13 |
| CA135087J967 | 1,5000 % Canada Government CAD Bonds 19/24 | CAD | 440,0 | % 98,09 | 344.587,62 | 0,35 |
| US013051EK94 | 1,0000 % Province of Alberta Canada USD Notes 20/25 | USD | 390,0 | % 95,05 | 370.678,85 | 0,38 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| CA110709GC03 | 3,2000 % Province of British Columbia CAD Notes 12/44 | CAD | 130,0 | % 98,12 | 101.844,14 | 0,10 |
| CA563469UP83 | 2,6000 % Province of Manitoba Canada CAD Notes 17/27 | CAD | 130,0 | % 98,53 | 102.270,79 | 0,10 |
| CA683234B984 | 4,6500 % Province of Ontario Canada CAD Notes 10/41 | CAD | 190,0 | % 118,04 | 179.065,27 | 0,18 |
| CA68323ADM32 | 2,4000 % Province of Ontario Canada CAD Notes 16/26 | CAD | 190,0 | % 98,40 | 149.268,61 | 0,15 |
| XS2351088955 | 0,2500 % Province of Ontario Canada EUR MTN 21/31 | EUR | 100,0 | % 89,89 | 100.038,82 | 0,10 |
| US683234AS74 | 0,6250 % Province of Ontario Canada USD Notes 21/26 | USD | 150,0 | % 92,78 | 139.164,78 | 0,14 |
| CA74814ZEP41 | 3,0000 % Province of Quebec Canada CAD Notes 12/23 | CAD | 250,0 | % 101,11 | 201.809,34 | 0,21 |
| AU3CB0278554 | 1,5000 % Toronto-Dominion Bank AUD Notes 21/26 | AUD | 200,0 | % 91,76 | 137.216,06 | 0,14 |
| Chile | | | | | 303.534,97 | 0,31 |
| XS2369244087 | 0,1000 % Chile Government EUR Bonds 21/27 | EUR | 100,0 | % 93,83 | 104.430,97 | 0,11 |
| USP37110AK24 | 3,7500 % Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 16/26 | USD | 200,0 | % 99,55 | 199.104,00 | 0,20 |
| China | | | | | 3.027.815,33 | 3,06 |
| CND100034271 | 2,9600 % Agricultural Development Bank of China CNY Notes 20/30 S.2004 | CNY | 10.000,0 | % 98,79 | 1.557.384,09 | 1,57 |
| CND100008S93 | 3,7400 % China Development Bank CNY Notes 15/25 S.1518 | CNY | 3.000,0 | % 103,43 | 489.158,16 | 0,49 |
| CND100009CN7 | 3,8000 % China Development Bank CNY Notes 16/36 S.1605 | CNY | 3.000,0 | % 105,88 | 500.763,85 | 0,51 |
| CND10001YBB3 | 3,3000 % China Development Bank CNY Notes 19/24 S.1903 | CNY | 3.000,0 | % 101,60 | 480.509,23 | 0,49 |
| Colombia | | | | | 170.889,40 | 0,17 |
| US195325DS19 | 3,1250 % Colombia Government USD Bonds 20/31 | USD | 200,0 | % 85,44 | 170.889,40 | 0,17 |
| Croacia | | | | | 104.479,03 | 0,11 |
| XS2190201983 | 1,5000 % Croatia Government EUR Bonds 20/31 | EUR | 100,0 | % 93,88 | 104.479,03 | 0,11 |
| Chipre | | | | | 95.388,60 | 0,10 |
| XS2105097393 | 1,2500 % Cyprus Government EUR MTN 20/40 | EUR | 100,0 | % 85,71 | 95.388,60 | 0,10 |
| Dinamarca | | | | | 311.972,07 | 0,32 |
| XS2046595836 | 0,5000 % Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25 | EUR | 100,0 | % 98,12 | 109.200,42 | 0,11 |
| DK0030484548 | 0,3750 % Nykredit Realkredit EUR MTN 21/28 | EUR | 200,0 | % 91,10 | 202.771,65 | 0,21 |
| Francia | | | | | 3.164.992,08 | 3,20 |
| FR0013516176 | 0,2500 % AXA Bank Europe EUR MTN 20/40 | EUR | 100,0 | % 80,72 | 89.832,25 | 0,09 |
| FR0014003SA0 | 0,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28 | EUR | 100,0 | % 92,84 | 103.325,00 | 0,10 |
| US06675GAT22 | 2,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD Notes 19/24 | USD | 250,0 | % 98,03 | 245.074,83 | 0,25 |
| FR00140057U9 | 0,8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/33 | EUR | 100,0 | % 90,10 | 100.275,54 | 0,10 |
| US09659X2Q47 | 1,6750 % BNP Paribas USD FLR-Notes 21/27 | USD | 200,0 | % 91,88 | 183.756,78 | 0,19 |
| FR0012317758 | 4,0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/49 | EUR | 100,0 | % 104,70 | 116.526,78 | 0,12 |
| JP525022AM69 | 0,5140 % Crédit Agricole JPY FLR-Notes 21/27 | JPY | 100.000,0 | % 99,41 | 813.561,40 | 0,82 |
| FR0011401751 | 5,3750 % Électricité de France EUR FLR-MTN 13/49 | EUR | 100,0 | % 104,08 | 115.831,38 | 0,12 |
| FR0013404969 | 1,5000 % France Government EUR Bonds 19/50 | EUR | 150,0 | % 101,98 | 170.244,20 | 0,17 |
| FR0014003OC5 | 0,4000 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 21/31 | EUR | 100,0 | % 93,45 | 104.000,58 | 0,10 |
| FR0013518024 | 0,5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 100,0 | % 96,92 | 107.862,37 | 0,11 |
| XS1115502988 | 5,7500 % Orange GBP FLR-MTN 14/49 | GBP | 100,0 | % 102,64 | 134.621,96 | 0,14 |
| US83368TAV08 | 2,6250 % Société Générale USD MTN 20/25 | USD | 450,0 | % 96,59 | 434.665,22 | 0,44 |
| XS0992293901 | 5,4250 % Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/49 | EUR | 200,0 | % 104,17 | 231.869,90 | 0,23 |
| XS2049782639 | 1,4050 % Total Capital International GBP MTN 19/31 | GBP | 100,0 | % 89,94 | 117.975,23 | 0,12 |
| FR0013524410 | 0,2500 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/35 | EUR | 100,0 | % 85,87 | 95.568,66 | 0,10 |
| Alemania | | | | | 875.448,66 | 0,89 |
| DE000AAR0264 | 0,5000 % Aareal Bank EUR MTN 20/27 | EUR | 100,0 | % 94,87 | 105.588,22 | 0,11 |
| DE000CZ45VC5 | 0,5000 % Commerzbank EUR MTN 19/26 | EUR | 100,0 | % 96,10 | 106.951,73 | 0,11 |
| DE000DL19VP0 | 1,3750 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 100,0 | % 98,00 | 109.070,94 | 0,11 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2381272207 | 1,3750 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81 | EUR | 100,0 | % 86,28 | 96.021,48 | 0,10 |
| DE000A3E5WW4 | 1,3750 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/81 | EUR | 100,0 | % 91,92 | 102.305,02 | 0,10 |
| DE0001102481 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2050 | EUR | 60,0 | % 82,35 | 54.992,85 | 0,06 |
| XS2063350925 | 1,1250 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 19/39 | EUR | 100,0 | % 89,62 | 99.738,21 | 0,10 |
| DE000LB2CW16 | 0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/31 | EUR | 100,0 | % 87,62 | 97.515,60 | 0,10 |
| XS2374595044 | 0,1250 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 21/27 | EUR | 50,0 | % 91,62 | 50.986,57 | 0,05 |
| XS2343822842 | 0,3750 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26 | EUR | 50,0 | % 93,94 | 52.278,04 | 0,05 |
| Hungría | | | | | 209.548,08 | 0,21 |
| US445545AJ57 | 5,7500 % Hungary Government USD Bonds 13/23 | USD | 200,0 | % 104,77 | 209.548,08 | 0,21 |
| Indonesia | | | | | 366.428,90 | 0,37 |
| US455780CV60 | 1,8500 % Indonesia Government USD Bonds 21/31 | USD | 200,0 | % 90,42 | 180.843,14 | 0,18 |
| US455780CY00 | 2,1500 % Indonesia Government USD Bonds 21/31 | USD | 200,0 | % 92,79 | 185.585,76 | 0,19 |
| Italia | | | | | 1.125.659,12 | 1,14 |
| IT0003535157 | 5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34 | EUR | 100,0 | % 131,87 | 146.764,15 | 0,15 |
| IT0005210650 | 1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26 | EUR | 250,0 | % 99,98 | 278.183,23 | 0,28 |
| IT0005162828 | 2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47 | EUR | 140,0 | % 105,45 | 164.303,24 | 0,17 |
| IT0005365165 | 3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29 | EUR | 190,0 | % 108,77 | 230.015,09 | 0,23 |
| IT0005383309 | 1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30 | EUR | 60,0 | % 96,37 | 64.350,99 | 0,07 |
| IT0005421703 | 1,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/41 | EUR | 60,0 | % 91,22 | 60.913,48 | 0,06 |
| XS2348710562 | 1,9820 % UniCredit USD FLR-MTN 21/27 | USD | 200,0 | % 90,56 | 181.128,94 | 0,18 |
| Japón | | | | | 3.179.081,35 | 3,22 |
| XS2377379461 | 0,1000 % Japan Finance Organization for Municipalities EUR Notes 21/31 | EUR | 100,0 | % 88,71 | 98.727,16 | 0,10 |
| JP1300301940 | 2,3000 % Japan Government JPY Bonds 09/39 S.30 | JPY | 30.000,0 | % 128,16 | 314.662,79 | 0,32 |
| JP1400021950 | 2,2000 % Japan Government JPY Bonds 09/49 S.2 | JPY | 30.000,0 | % 132,32 | 324.890,83 | 0,33 |
| JP1201361C58 | 1,6000 % Japan Government JPY Bonds 12/32 S.136 | JPY | 20.000,0 | % 113,65 | 186.031,58 | 0,19 |
| JP1201551FC0 | 1,0000 % Japan Government JPY Bonds 15/35 S.155 | JPY | 50.000,0 | % 107,98 | 441.865,74 | 0,45 |
| JP1400081F45 | 1,4000 % Japan Government JPY Bonds 15/55 S.8 | JPY | 35.000,0 | % 113,66 | 325.585,31 | 0,33 |
| JP1103571L10 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/29 | JPY | 80.000,0 | % 99,71 | 652.877,91 | 0,66 |
| JP1051421L13 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/24 S.142 | JPY | 10.000,0 | % 100,35 | 82.133,01 | 0,08 |
| JP1103641MA8 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 21/31 S.364 | JPY | 80.000,0 | % 99,07 | 648.668,04 | 0,66 |
| XS2395267052 | 0,2770 % Sumitomo Mitsui Trust Bank EUR MTN 21/28 | EUR | 100,0 | % 93,12 | 103.638,98 | 0,10 |
| Luxemburgo | | | | | 209.417,12 | 0,21 |
| XS1713466495 | 3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/99 | EUR | 100,0 | % 100,37 | 111.710,77 | 0,11 |
| XS2384273715 | 0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/30 | EUR | 100,0 | % 87,79 | 97.706,35 | 0,10 |
| México | | | | | 96.749,35 | 0,10 |
| XS2363910436 | 2,2500 % Mexico Government EUR Bonds 21/36 | EUR | 100,0 | % 86,93 | 96.749,35 | 0,10 |
| Marruecos | | | | | 345.185,32 | 0,35 |
| XS1079233810 | 3,5000 % Morocco Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 300,0 | % 103,38 | 345.185,32 | 0,35 |
| Nueva Zelanda | | | | | 64.373,76 | 0,07 |
| NZGOVDT423C0 | 5,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 11/23 S.423 | NZD | 90,0 | % 103,15 | 64.373,76 | 0,07 |
| Noruega | | | | | 176.871,08 | 0,18 |
| NO0010732555 | 1,7500 % Norway Government NOK Bonds 15/25 S.477 | NOK | 630,0 | % 98,13 | 71.072,69 | 0,07 |
| XS2363982344 | 0,3750 % SpareBank 1 SR-Bank EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 100,0 | % 95,06 | 105.798,39 | 0,11 |
| Perú | | | | | 113.044,65 | 0,11 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|-------------------------------|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|-------------|
| US715638BM30 | 5,6250 % Peru Government USD Bonds 10/50 | USD | 90,0 % | 125,61 | 113.044,65 | 0,11 | |
| Filipinas | | | | | | 180.924,26 | 0,18 |
| US718286CN52 | 1,9500 % Philippine Government USD Bonds 21/32 | USD | 200,0 % | 90,46 | 180.924,26 | 0,18 | |
| Rumanía | | | | | | 423.584,63 | 0,43 |
| XS2178857285 | 2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26 | EUR | 180,0 % | 101,59 | 203.512,37 | 0,21 | |
| XS2364199757 | 1,7500 % Romania Government EUR MTN 21/30 | EUR | 50,0 % | 84,54 | 47.046,66 | 0,05 | |
| XS2201851685 | 4,0000 % Romania Government USD Bonds 20/51 | USD | 200,0 % | 86,51 | 173.025,60 | 0,17 | |
| Serbia | | | | | | 87.030,27 | 0,09 |
| XS2308620793 | 1,6500 % Serbia Government EUR Bonds 21/33 | EUR | 100,0 % | 78,20 | 87.030,27 | 0,09 | |
| Sudáfrica | | | | | | 102.271,47 | 0,10 |
| US836205AQ75 | 4,6650 % South Africa Government USD Bonds 12/24 | USD | 100,0 % | 102,27 | 102.271,47 | 0,10 | |
| España | | | | | | 1.186.234,02 | 1,20 |
| XS2104051433 | 1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 100,0 % | 97,04 | 108.004,87 | 0,11 | |
| AU3CB0281608 | 1,6500 % Banco Santander AUD Notes 21/26 | AUD | 200,0 % | 90,85 | 135.853,71 | 0,14 | |
| XS2120087452 | 1,7500 % Banco Santander GBP MTN 20/27 | GBP | 200,0 % | 93,64 | 245.651,87 | 0,25 | |
| US05971KAF66 | 3,4900 % Banco Santander USD Notes 20/30 | USD | 200,0 % | 96,67 | 193.336,26 | 0,19 | |
| ES0000012932 | 4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37 | EUR | 130,0 % | 133,75 | 193.511,28 | 0,20 | |
| ES0000012B47 | 2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48 | EUR | 80,0 % | 115,42 | 102.761,79 | 0,10 | |
| ES0000012H41 | 0,1000 % Spain Government EUR Bonds 21/31 | EUR | 100,0 % | 89,39 | 99.489,38 | 0,10 | |
| XS2020583618 | 1,9570 % Telefónica Emisiones EUR Notes 19/39 | EUR | 100,0 % | 96,70 | 107.624,86 | 0,11 | |
| Supranacional | | | | | | 821.112,89 | 0,83 |
| XS2296027217 | 0,2500 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 21/26 | EUR | 200,0 % | 95,76 | 213.152,17 | 0,22 | |
| US219868CC84 | 2,3750 % Corporación Andina de Fomento USD Notes 20/23 | USD | 400,0 % | 99,87 | 399.489,28 | 0,40 | |
| XS0845917342 | 4,2500 % European Investment Bank PLN MTN 12/22 | PLN | 250,0 % | 99,63 | 59.581,25 | 0,06 | |
| CA45950KCV04 | 0,6250 % International Finance CAD MTN 20/25 | CAD | 200,0 % | 93,24 | 148.890,19 | 0,15 | |
| Suecia | | | | | | 196.530,58 | 0,20 |
| XS2297177664 | 0,2500 % Essity EUR Notes 21/31 | EUR | 100,0 % | 85,50 | 95.155,79 | 0,10 | |
| XS2282210231 | 0,2000 % Swedbank EUR MTN 21/28 | EUR | 100,0 % | 91,09 | 101.374,79 | 0,10 | |
| Suiza | | | | | | 369.914,76 | 0,37 |
| USH42097CC91 | 2,0950 % UBS Group USD FLR-MTN 21/32 | USD | 200,0 % | 87,66 | 175.329,30 | 0,18 | |
| USH42097BS52 | 1,0080 % UBS Group USD FLR-Notes 20/24 | USD | 200,0 % | 97,29 | 194.585,46 | 0,19 | |
| Países Bajos | | | | | | 1.006.132,61 | 1,02 |
| XS2390400716 | 0,3750 % Enel Finance International EUR MTN 21/29 | EUR | 100,0 % | 90,32 | 100.525,59 | 0,10 | |
| USN30707AE88 | 4,7500 % Enel Finance International USD Notes 17/47 | USD | 200,0 % | 107,35 | 214.703,36 | 0,22 | |
| XS2281155254 | 0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/30 | EUR | 100,0 % | 89,30 | 99.386,24 | 0,10 | |
| XS2384734542 | 0,2500 % NIBC Bank EUR MTN 21/26 | EUR | 100,0 % | 93,12 | 103.639,45 | 0,10 | |
| XS1592433038 | 4,0000 % Rabobank USD FLR-MTN 17/29 | USD | 200,0 % | 100,52 | 201.045,22 | 0,20 | |
| US822582AD40 | 6,3750 % Shell International Finance USD Notes 08/38 | USD | 130,0 % | 133,00 | 172.900,03 | 0,18 | |
| XS1591694481 | 2,9950 % TenneT Holding EUR FLR-Notes 17/99 | EUR | 100,0 % | 102,37 | 113.932,72 | 0,12 | |
| Emiratos Árabes Unidos | | | | | | 122.317,19 | 0,12 |
| XS2384290727 | 1,1250 % First Abu Dhabi Bank GBP MTN 21/26 | GBP | 100,0 % | 93,25 | 122.317,19 | 0,12 | |
| Reino Unido | | | | | | 2.425.416,13 | 2,45 |
| US046353AW81 | 1,3750 % AstraZeneca USD Notes 20/30 | USD | 200,0 % | 87,20 | 174.401,24 | 0,18 | |
| XS2373642102 | 0,5770 % Barclays EUR FLR-Notes 21/29 | EUR | 100,0 % | 90,89 | 101.158,39 | 0,10 | |
| XS1472663670 | 3,2500 % Barclays GBP MTN 16/27 | GBP | 100,0 % | 100,20 | 131.426,51 | 0,13 | |
| XS2081016763 | 1,1040 % BP Capital Markets EUR Notes 19/34 | EUR | 200,0 % | 88,24 | 196.408,62 | 0,20 | |
| XS2119468572 | 1,8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80 | EUR | 100,0 % | 94,85 | 105.563,96 | 0,11 | |
| US63859VBG59 | 0,5500 % Nationwide Building Society USD Notes 21/24 | USD | 200,0 % | 95,84 | 191.688,26 | 0,19 | |
| XS2010044977 | 1,6250 % NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79 | EUR | 100,0 % | 97,56 | 108.581,68 | 0,11 | |
| XS1793294841 | 4,8660 % Standard Chartered USD FLR-Notes 18/33 | USD | 200,0 % | 100,29 | 200.581,18 | 0,20 | |
| XS2283175516 | 1,4560 % Standard Chartered USD FLR-Notes 21/27 | USD | 200,0 % | 91,17 | 182.339,34 | 0,18 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| GB0004893086 | 4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 00/32 | GBP | 90,0 | % 124,49 | 146.964,37 | 0,15 |
| GB00B6460505 | 4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 10/40 | GBP | 250,0 | % 138,25 | 453.335,43 | 0,46 |
| GB00BN65R313 | 3,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 14/45 | GBP | 130,0 | % 130,99 | 223.353,38 | 0,23 |
| US92857WBV19 | 3,2500 % Vodafone Group USD FLR-Notes 21/81 | USD | 100,0 | % 92,98 | 92.978,48 | 0,09 |
| XS2385755835 | 1,5000 % Yorkshire Building Society GBP FLR-MTN 21/29 | GBP | 100,0 | % 88,92 | 116.635,29 | 0,12 |
| EE. UU. | | | | | 11.476.182,95 | 11,61 |
| US00287YBM03 | 2,3000 % AbbVie USD Notes 20/22 | USD | 310,0 | % 100,38 | 311.170,84 | 0,32 |
| US031162CS70 | 3,3750 % Amgen USD Notes 20/50 | USD | 200,0 | % 90,50 | 180.991,42 | 0,18 |
| XS1374392717 | 4,3750 % AT&T GBP Notes 16/29 | GBP | 100,0 | % 108,84 | 142.753,87 | 0,15 |
| US00206RDJ86 | 4,5000 % AT&T USD Notes 16/48 | USD | 130,0 | % 104,93 | 136.413,20 | 0,14 |
| US00206RKH48 | 2,2500 % AT&T USD Notes 20/32 | USD | 200,0 | % 88,77 | 177.547,74 | 0,18 |
| US06051GGG82 | 4,4430 % Bank of America USD FLR-MTN 17/48 | USD | 200,0 | % 108,87 | 217.731,04 | 0,22 |
| US071813BQ15 | 2,6000 % Baxter International USD Notes 16/26 | USD | 190,0 | % 97,24 | 184.753,55 | 0,19 |
| US101137AV96 | 3,4500 % Boston Scientific USD Notes 19/24 | USD | 200,0 | % 101,01 | 202.027,80 | 0,20 |
| XS2114853299 | 1,5000 % Comcast GBP Notes 20/29 | GBP | 100,0 | % 93,67 | 122.868,10 | 0,12 |
| US20030NDP33 | 2,4500 % Comcast USD Notes 20/52 | USD | 200,0 | % 79,47 | 158.942,62 | 0,16 |
| US205887CB65 | 4,6000 % Conagra Brands USD Notes 18/25 | USD | 200,0 | % 103,63 | 207.263,76 | 0,21 |
| US25746UDL08 | 2,2500 % Dominion Energy USD Notes 21/31 | USD | 100,0 | % 89,83 | 89.833,07 | 0,09 |
| US29364GAJ22 | 2,9500 % Entergy USD Notes 16/26 | USD | 190,0 | % 98,37 | 186.897,87 | 0,19 |
| US316773DA59 | 2,5500 % Fifth Third Bancorp USD Notes 20/27 | USD | 200,0 | % 96,61 | 193.220,72 | 0,20 |
| US37045VAH33 | 5,0000 % General Motors USD Notes 14/35 | USD | 330,0 | % 101,53 | 335.058,21 | 0,34 |
| AU3CB0282671 | 1,5500 % General Motors Financial AUD MTN 21/25 | AUD | 200,0 | % 91,30 | 136.527,05 | 0,14 |
| US375558BG78 | 4,6000 % Gilead Sciences USD Notes 15/35 | USD | 130,0 | % 109,17 | 141.926,58 | 0,14 |
| AU3CB0244085 | 4,0000 % Goldman Sachs Group AUD MTN 17/24 | AUD | 200,0 | % 101,85 | 152.289,65 | 0,15 |
| XS2107332640 | 0,8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 20/30 | EUR | 50,0 | % 91,56 | 50.951,64 | 0,05 |
| XS2292954893 | 0,2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28 | EUR | 50,0 | % 91,17 | 50.736,24 | 0,05 |
| US38141GVM31 | 4,0000 % Goldman Sachs Group USD Notes 14/24 | USD | 510,0 | % 102,09 | 520.652,88 | 0,53 |
| US460146CS07 | 4,3500 % International Paper USD Notes 17/48 | USD | 70,0 | % 104,85 | 73.392,27 | 0,07 |
| US46647PAJ57 | 3,8820 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/38 | USD | 130,0 | % 101,21 | 131.571,04 | 0,13 |
| US46625HQW33 | 3,3000 % JPMorgan Chase USD Notes 16/26 | USD | 190,0 | % 101,24 | 192.354,08 | 0,20 |
| US49456BAM37 | 3,1500 % Kinder Morgan USD Notes 17/23 | USD | 310,0 | % 100,44 | 311.375,97 | 0,32 |
| US494550BL94 | 3,9500 % Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 12/22 | USD | 200,0 | % 100,44 | 200.884,64 | 0,20 |
| XS2292263121 | 0,4970 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31 | EUR | 100,0 | % 89,38 | 99.471,04 | 0,10 |
| US61747YEA91 | 0,7900 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 21/25 | USD | 200,0 | % 95,00 | 189.996,68 | 0,19 |
| US61747YDY86 | 4,3000 % Morgan Stanley USD Notes 15/45 | USD | 100,0 | % 105,68 | 105.680,57 | 0,11 |
| USU65478BS48 | 1,0500 % Nissan Motor Acceptance USD Notes 21/24 | USD | 200,0 | % 95,11 | 190.229,68 | 0,19 |
| USU65478BV76 | 2,7500 % Nissan Motor Acceptance USD Notes 21/28 | USD | 200,0 | % 90,42 | 180.849,42 | 0,18 |
| US693475AW59 | 3,4500 % PNC Financial Services Group USD Notes 19/29 | USD | 130,0 | % 101,95 | 132.531,45 | 0,13 |
| US74834LAX82 | 3,5000 % Quest Diagnostics USD Notes 15/25 | USD | 450,0 | % 100,98 | 454.420,40 | 0,46 |
| US74949LAD47 | 3,0000 % RELX Capital USD Notes 20/30 | USD | 200,0 | % 95,62 | 191.247,22 | 0,19 |
| USU85861AA75 | 1,7110 % Stellantis Finance US USD Notes 21/27 | USD | 200,0 | % 91,29 | 182.584,92 | 0,19 |
| US25468PDM59 | 1,8500 % TWDC Enterprises 18 USD MTN 16/26 | USD | 200,0 | % 95,58 | 191.155,94 | 0,19 |
| US912810FJ26 | 6,1250 % United States Government USD Bonds 99/29 | USD | 130,0 | % 125,15 | 162.692,97 | 0,17 |
| US912810SN90 | 1,2500 % United States Government USD Bonds 20/50 | USD | 550,0 | % 74,45 | 409.492,16 | 0,41 |
| US912810PW27 | 4,3750 % United States Government USD Bonds 08/38 | USD | 90,0 | % 126,15 | 113.533,60 | 0,12 |
| US912810QA97 | 3,5000 % United States Government USD Bonds 09/39 | USD | 200,0 | % 114,29 | 228.578,12 | 0,23 |
| US912828R366 | 1,6250 % United States Government USD Bonds 16/26 | USD | 100,0 | % 96,55 | 96.546,87 | 0,10 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|---|--|---|
| US912828X885 | 2,3750 % United States Government USD Bonds 17/27 | USD | 250,0 | % 99,63 | 249.062,50 | 0,25 |
| US912810RZ30 | 2,7500 % United States Government USD Bonds 17/47 | USD | 200,0 | % 103,52 | 207.046,86 | 0,21 |
| US9128286T26 | 2,3750 % United States Government USD Bonds 19/29 | USD | 350,0 | % 99,70 | 348.960,92 | 0,35 |
| US91282CDL28 | 1,5000 % United States Government USD Bonds 21/28 | USD | 500,0 | % 94,19 | 470.937,50 | 0,48 |
| US91282CCR07 | 2,3750 % United States Government USD Bonds 21/29 | USD | 550,0 | % 91,51 | 503.292,96 | 0,51 |
| US91282CDJ71 | 1,3750 % United States Government USD Bonds 21/31 | USD | 610,0 | % 91,62 | 558.864,86 | 0,57 |
| US912796H440 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 19.05.2022 | USD | 1.000,0 | % 99,97 | 999.685,90 | 1,01 |
| US91159HHZ64 | 1,4500 % US Bancorp USD Notes 20/25 | USD | 200,0 | % 95,54 | 191.071,10 | 0,19 |
| US92556HAA59 | 4,7500 % ViacomCBS USD Notes 20/25 | USD | 200,0 | % 104,06 | 208.113,46 | 0,21 |
| Acciones de participación | | | | | 304.492,98 | 0,31 |
| Alemania | | | | | 141.746,58 | 0,14 |
| US09075V1026 | BioNTech (ADR's) | Shs | 811 | USD 174,78 | 141.746,58 | 0,14 |
| Kazajistán | | | | | 162.746,40 | 0,17 |
| US48581R2058 | Kaspi,KZ (GDR's) | Shs | 3.154 | USD 51,60 | 162.746,40 | 0,17 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 570.701,00 | 0,58 |
| EE. UU. | | | | | 570.701,00 | 0,58 |
| US03027X1000 | American Tower Real Estate Investment Trust | Shs | 323 | USD 250,87 | 81.031,01 | 0,08 |
| US22822V1017 | Crown Castle International Real Estate Investment Trust | Shs | 69 | USD 184,56 | 12.734,64 | 0,01 |
| US29476L1070 | Equity Residential Real Estate Investment Trust | Shs | 1.325 | USD 91,50 | 121.237,50 | 0,12 |
| US30225T1025 | Extra Space Storage Real Estate Investment Trust | Shs | 547 | USD 208,95 | 114.295,65 | 0,12 |
| US46284V1017 | Iron Mountain Real Estate Investment Trust | Shs | 774 | USD 55,46 | 42.926,04 | 0,05 |
| US74460D1090 | Public Storage Real Estate Investment Trust | Shs | 501 | USD 396,16 | 198.476,16 | 0,20 |
| Participaciones de inversión | | | | | 7.178.503,80 | 7,26 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Luxemburgo | | | | | 7.178.503,80 | 7,26 |
| LU2023251064 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Multi Asset Income -W- USD - (0,640%) | Shs | 1.110 | USD 1.033,38 | 1.147.051,80 | 1,16 |
| LU0419741177 | Lyxor SICAV - Lyxor Bloomberg Equal weight Commodity ex Agriculture UCITS ETF -I- EUR - (0,300%) | Shs | 34.076 | USD 177,00 | 6.031.452,00 | 6,10 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 90.632.271,49 | 91,71 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 9.981.410,75 | 10,10 |
| Depósitos a la vista | | | | | 9.981.410,75 | 10,10 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 4.992.127,64 | 5,05 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 4.989.283,11 | 5,05 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 9.981.410,75 | 10,10 |
| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | -3.500,23 | 0,00 |
| Operaciones de futuros | | | | | -8.682,94 | -0,01 |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | | -17.596,27 | -0,02 |
| 10-Year Japan Government Bond Futures 06/22 | Ctr | 2 | JPY 149,38 | -17.596,27 | -0,02 | |
| Futuros de índices adquiridos | | | | | 640.055,24 | 0,65 |
| FTSE 100 Index Futures 06/22 | Ctr | 49 | GBP 7.536,50 | 180.974,79 | 0,18 | |
| FTSE/JSE Top 40 Index Futures 06/22 | Ctr | 22 | ZAR 68.544,00 | 68.230,95 | 0,07 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|----------|---|--|
| Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22 | Ctr | 21 USD | 1.650,05 | 95.602,50 | 0,10 |
| S&P 500 E-mini Energy Index Futures 06/22 | Ctr | 34 USD | 793,85 | 510,00 | 0,00 |
| S&P 500 E-mini Financial Index Futures 06/22 | Ctr | 9 USD | 482,83 | 69.531,25 | 0,07 |
| S&P 500 E-mini Healthcare Index Futures 06/22 | Ctr | 8 USD | 1.400,65 | 66.930,00 | 0,07 |
| S&P/TSX 60 Index Futures 06/22 | Ctr | 17 CAD | 1.327,80 | 100.859,08 | 0,10 |
| SPI 200 Index Futures 06/22 | Ctr | 8 AUD | 7.485,50 | 57.130,22 | 0,06 |
| Topix Index Futures 06/22 | Ctr | 6 JPY | 1.960,75 | 286,45 | 0,00 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | 181.663,95 | 0,18 |
| 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | Ctr | -11 EUR | 157,92 | 40.400,08 | 0,04 |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -30 USD | 135,45 | 122.343,72 | 0,12 |
| Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | -7 EUR | 137,66 | 18.920,15 | 0,02 |
| Futuros de índices vendidos | | | | -812.805,86 | -0,82 |
| DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22 | Ctr | -203 EUR | 3.869,00 | -421.922,11 | -0,43 |
| MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22 | Ctr | -19 USD | 1.138,15 | -47.952,50 | -0,05 |
| Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22 | Ctr | -12 USD | 2.836,10 | -202.860,00 | -0,20 |
| S&P 500 E-mini Index Futures 06/22 | Ctr | -7 USD | 4.602,88 | -140.071,25 | -0,14 |
| Operaciones de opciones | | | | 5.182,71 | 0,01 |
| Compra de opciones de compra sobre índices | | | | -286,96 | 0,00 |
| Call 4,000 EURO STOXX 50 PR 06/22 | Ctr | 70 EUR | 94,60 | -286,96 | 0,00 |
| Opciones de compra sobre índices | | | | 5.469,67 | 0,01 |
| Call 4,250 EURO STOXX 50 PR 06/22 | Ctr | -70 EUR | 19,50 | 5.469,67 | 0,01 |
| Derivados extrabursátiles | | | | -1.818.833,71 | -1,84 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -1.791.765,68 | -1,81 |
| Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022 | AUD | -13.815,87 | | -771,35 | 0,00 |
| Sold AUD / Bought USD - 11 Apr 2022 | AUD | -1.400.000,00 | | -15.217,60 | -0,02 |
| Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022 | AUD | -10.578,15 | | -382,74 | 0,00 |
| Sold CAD / Bought EUR - 13 May 2022 | CAD | -44.726,76 | | -955,70 | 0,00 |
| Sold CAD / Bought USD - 11 Apr 2022 | CAD | -1.800.000,00 | | -24.849,09 | -0,02 |
| Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022 | CHF | -39.176,87 | | -1.096,35 | 0,00 |
| Sold CNY / Bought EUR - 13 May 2022 | CNY | -52.705,58 | | -278,50 | 0,00 |
| Sold CNY / Bought USD - 11 Apr 2022 | CNY | -18.500.000,00 | | 3.009,95 | 0,00 |
| Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022 | CNY | -412.759,05 | | -217,71 | 0,00 |
| Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2022 | DKK | -159.360,28 | | -17,57 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought DKK - 12 May 2022 | EUR | -13.232,69 | | 2,29 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022 | EUR | -11.320,00 | | -153,93 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought HKD - 13 May 2022 | EUR | -11.612,29 | | -299,20 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought JPY - 13 May 2022 | EUR | -8.332,35 | | -324,53 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 11 Apr 2022 | EUR | -7.320.000,00 | | -83.390,54 | -0,08 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -5.709.168,70 | | 9.357,31 | 0,01 |
| Sold EUR / Bought USD - 15 Jun 2022 | EUR | -2.500.000,00 | | 12.054,13 | 0,01 |
| Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022 | GBP | -37.039,96 | | 286,43 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought USD - 11 Apr 2022 | GBP | -1.550.000,00 | | 30.973,14 | 0,03 |
| Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022 | GBP | -3.212,16 | | 18,09 | 0,00 |
| Sold HKD / Bought EUR - 13 May 2022 | HKD | -142.211,76 | | -440,43 | 0,00 |
| Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022 | JPY | -6.270.573,00 | | 2.176,52 | 0,00 |
| Sold JPY / Bought USD - 11 Apr 2022 | JPY | -480.000.000,00 | | 232.945,93 | 0,24 |
| Sold MXN / Bought EUR - 13 May 2022 | MXN | -191,17 | | -0,69 | 0,00 |
| Sold NOK / Bought EUR - 13 May 2022 | NOK | -78.935,68 | | -353,25 | 0,00 |
| Sold NZD / Bought EUR - 13 May 2022 | NZD | -7.842,04 | | -393,15 | 0,00 |
| Sold PLN / Bought EUR - 13 May 2022 | PLN | -4.953,70 | | 24,61 | 0,00 |
| Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022 | SEK | -153.892,34 | | -187,62 | 0,00 |
| Sold SGD / Bought EUR - 13 May 2022 | SGD | -1.605,48 | | -25,19 | 0,00 |
| Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022 | SGD | -28.985,21 | | -134,15 | 0,00 |
| Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022 | USD | -42.818,77 | | 2.089,98 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CNY - 13 May 2022 | USD | -561.546,24 | | 2.775,65 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -72.722.384,57 | | -1.953.452,95 | -1,98 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|----------|---|--|
| Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022 | USD | -77.035,28 | | -2.244,45 | 0,00 |
| Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022 | USD | -328.185,40 | | -2.293,02 | 0,00 |
| Operaciones de opciones | | | | -27.068,03 | -0,03 |
| Compra de opciones de compra sobre divisas | | | | -42.329,45 | -0,04 |
| OTC EUR Call CHF Put Strike 1.044 Apr 2022 | Ctr | 8.700.000 | EUR 0,00 | -42.329,45 | -0,04 |
| Opciones de compra a corto plazo sobre divisas | | | | 15.261,42 | 0,01 |
| OTC EUR Call CHF Put Strike 1.064 Apr 2022 | Ctr | -8.700.000 | EUR 0,00 | 15.261,42 | 0,01 |
| Inversiones en derivados | | | | -1.822.333,94 | -1,84 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | 31.127,13 | 0,03 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 98.822.475,43 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|---------------------------------|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | | |
| - Clase AMg (H2-AUD) (distribución) | WKN: A2J RSC/ISIN: LU1861127683 | 8,27 | 9,03 | 8,42 |
| - Clase AMg (H2-RMB) (distribución) | WKN: A2N 34K/ISIN: LU1865150996 | 8,26 | 8,99 | 8,33 |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A14 2RV/ISIN: LU1311291493 | 105,99 | 108,12 | 95,02 |
| - Clase AMg (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2J RSD/ISIN: LU1861127766 | 8,51 | 9,25 | 8,58 |
| - Clase FT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2P 9EX/ISIN: LU2183831499 | 1.055,05 | 1.119,83 | 989,46 |
| - Clase WT (H-EUR) (acumulación) | WKN: A3C 4HQ/ISIN: LU2393953687 | 924,64 | -- | -- |
| - Clase W9 (EUR) (distribución) | WKN: A2P EXN/ISIN: LU1958619279 | 105.338,07 | 110.667,87 | 96.855,20 |
| - Clase AMg (H2-GBP) (distribución) | WKN: A2J RSE/ISIN: LU1861127840 | 8,45 | 9,17 | 8,50 |
| - Clase AMg (H2-SGD) (distribución) | WKN: A2J RSB/ISIN: LU1861127501 | 8,43 | 9,16 | 8,50 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) | WKN: A2J RR9/ISIN: LU1861127337 | 8,53 | 9,26 | 8,57 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) | WKN: A2J RR8/ISIN: LU1861127253 | 1.045,61 | 1.107,03 | 974,29 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) | WKN: A14 2N9/ISIN: LU1309437561 | 1.205,68 | 1.274,72 | 1.118,76 |
| Acciones en circulación | | 744.289 | 958.475 | 1.307.653 |
| - Clase AMg (H2-AUD) (distribución) | WKN: A2J RSC/ISIN: LU1861127683 | 6.031 | 16.504 | 16.504 |
| - Clase AMg (H2-RMB) (distribución) | WKN: A2N 34K/ISIN: LU1865150996 | 387.244 | 569.783 | 617.213 |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A14 2RV/ISIN: LU1311291493 | 4.737 | 348 | 2.368 |
| - Clase AMg (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2J RSD/ISIN: LU1861127766 | 1.314 | 1.383 | 1.261 |
| - Clase FT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2P 9EX/ISIN: LU2183831499 | 53.954 | 57.575 | 67.101 |
| - Clase WT (H-EUR) (acumulación) | WKN: A3C 4HQ/ISIN: LU2393953687 | 1.794 | -- | -- |
| - Clase W9 (EUR) (distribución) | WKN: A2P EXN/ISIN: LU1958619279 | 0 | 0 | 70 |
| - Clase AMg (H2-GBP) (distribución) | WKN: A2J RSE/ISIN: LU1861127840 | 6.419 | 6.399 | 6.361 |
| - Clase AMg (H2-SGD) (distribución) | WKN: A2J RSB/ISIN: LU1861127501 | 49.306 | 50.530 | 108.418 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) | WKN: A2J RR9/ISIN: LU1861127337 | 208.276 | 229.938 | 427.325 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) | WKN: A2J RR8/ISIN: LU1861127253 | 282 | 282 | 282 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) | WKN: A14 2N9/ISIN: LU1309437561 | 24.933 | 25.734 | 60.751 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | | 98,8 | 111,4 | 159,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|--|---------------|
| Renta variable de Estados Unidos | 29,60 |
| Bonos EE. UU. | 11,61 |
| Participaciones de inversión Luxemburgo | 7,26 |
| Bonos Japón | 3,22 |
| Bonos Francia | 3,20 |
| Bonos China | 3,06 |
| Valores de renta variable de Japón | 2,57 |
| Valores de renta variable de Suiza | 2,46 |
| Bonos en el Reino Unido | 2,45 |
| Bonos de Canadá | 2,08 |
| Valores de renta variable de Reino Unido | 2,03 |
| REITs (fonds d'investissement immobiliers) EE. UU. | 0,58 |
| Acciones de otros países | 10,77 |
| Bonos otros países | 10,51 |
| Acciones de participación de otros países | 0,31 |
| Otros activos netos | 8,29 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 90.632.271,49 |
| (Precio de compra USD 91.683.340,46) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 9.981.410,75 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 140.425,79 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 251.338,88 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 69.536,79 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 17.598,86 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 422.678,38 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 20.731,09 |
| - operaciones de futuros | 821.719,19 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 295.714,03 |
| Activo total | 102.653.425,25 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | -40.047,68 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -379.676,73 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -414.563,85 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -36.163,31 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -42.616,41 |
| - operaciones de futuros | -830.402,13 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -2.087.479,71 |
| Pasivo total | -3.830.949,82 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 98.822.475,43 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 111.447.240,98 |
| Suscripciones | 3.955.234,92 |
| Reembolsos | -7.559.282,48 |
| Distribución | -75.376,05 |
| Resultado de las operaciones | -8.945.341,94 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 98.822.475,43 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 958.475 |
| - emitido | 7.887 |
| - reembolsado | -222.073 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 744.289 |

Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--------------------------------|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|--|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 188.575.239,09 | 81,46 |
| Acciones | | | | | 170.353.330,22 | 73,59 |
| Argentina | | | | | 261.327,60 | 0,11 |
| US58733R1023 | MercadoLibre | Shs | 216 USD | 1.209,85 | 261.327,60 | 0,11 |
| Australia | | | | | 2.367.728,50 | 1,02 |
| AU000000ANN9 | Ansell | Shs | 16.261 AUD | 25,77 | 313.299,78 | 0,14 |
| AU000000BXB1 | Brambles | Shs | 135.885 AUD | 9,91 | 1.006.800,89 | 0,43 |
| AU000000CBA7 | Commonwealth Bank of Australia | Shs | 3.579 AUD | 105,77 | 283.023,58 | 0,12 |
| AU000000JBH7 | JB Hi-Fi | Shs | 3.617 AUD | 54,22 | 146.624,46 | 0,06 |
| AU000000MQG1 | Macquarie Group | Shs | 382 AUD | 203,27 | 58.054,39 | 0,03 |
| AU000000MTS0 | Metcash | Shs | 83.844 AUD | 4,54 | 284.594,34 | 0,12 |
| AU000000SHL7 | Sonic Healthcare | Shs | 8.560 AUD | 35,48 | 227.067,93 | 0,10 |
| AU000000WPL2 | Woodside Petroleum | Shs | 2.011 AUD | 32,10 | 48.263,13 | 0,02 |
| Bélgica | | | | | 784.045,11 | 0,34 |
| BE0974320526 | Umicore | Shs | 18.082 EUR | 38,96 | 784.045,11 | 0,34 |
| Bermudas | | | | | 192.184,86 | 0,08 |
| BMG9078F1077 | Triton International | Shs | 2.751 USD | 69,86 | 192.184,86 | 0,08 |
| Brasil | | | | | 387.540,44 | 0,17 |
| KYG687071012 | Pageseguro Digital -A- | Shs | 19.348 USD | 20,03 | 387.540,44 | 0,17 |
| Canadá | | | | | 6.988.420,31 | 3,02 |
| CA0158571053 | Algonquin Power & Utilities | Shs | 65.306 CAD | 19,34 | 1.008.397,64 | 0,44 |
| CA11777Q2099 | B2Gold | Shs | 40.645 CAD | 5,79 | 187.891,86 | 0,08 |
| CA2652692096 | Dundee Precious Metals | Shs | 8.818 CAD | 7,67 | 53.999,25 | 0,02 |
| CA2918434077 | Empire -A- | Shs | 1.350 CAD | 44,00 | 47.425,15 | 0,02 |
| CA3518581051 | Franco-Nevada | Shs | 1.436 CAD | 201,62 | 231.158,74 | 0,10 |
| CA9611485090 | George Weston | Shs | 1.862 CAD | 153,78 | 228.613,46 | 0,10 |
| CA39138C1068 | Great-West Lifeco Inc, | Shs | 3.794 CAD | 36,83 | 111.563,29 | 0,05 |
| CA4488112083 | Hydro One | Shs | 11.685 CAD | 33,48 | 312.346,35 | 0,14 |
| CA4969024047 | Kinross Gold | Shs | 53.357 USD | 5,92 | 315.873,44 | 0,14 |
| CA4969024047 | Kinross Gold | Shs | 21.274 CAD | 7,40 | 125.690,70 | 0,05 |
| CA5394811015 | Loblaw Companies | Shs | 3.094 CAD | 111,16 | 274.594,04 | 0,12 |
| CA56501R1064 | Manulife Financial | Shs | 37.797 CAD | 26,91 | 812.069,68 | 0,35 |
| CA6665111002 | Northland Power | Shs | 8.152 CAD | 41,35 | 269.129,90 | 0,12 |
| CA7392391016 | Power Corporation of Canada | Shs | 9.194 CAD | 39,03 | 286.500,46 | 0,12 |
| CA85472N1096 | Stantec | Shs | 34.638 CAD | 63,13 | 1.745.865,82 | 0,75 |
| CA8849037095 | Thomson Reuters | Shs | 3.242 CAD | 136,06 | 352.180,85 | 0,15 |
| CA8911605092 | Toronto-Dominion Bank | Shs | 7.720 CAD | 101,42 | 625.119,68 | 0,27 |
| Chile | | | | | 998.457,57 | 0,43 |
| GB0000456144 | Antofagasta | Shs | 44.791 GBP | 17,00 | 998.457,57 | 0,43 |
| China | | | | | 894.024,48 | 0,39 |
| KYG2121Q1055 | China Feihe | Shs | 503.000 HKD | 7,76 | 498.538,21 | 0,22 |
| KYG596691041 | Meituan -B- | Shs | 19.900 HKD | 155,60 | 395.486,27 | 0,17 |
| Dinamarca | | | | | 1.792.789,42 | 0,77 |
| DK0010244508 | AP Møller - Maersk -B- | Shs | 41 DKK | 20.500,00 | 125.760,28 | 0,05 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 816 DKK | 763,20 | 93.182,49 | 0,04 |
| DK0060094928 | Orsted | Shs | 7.282 DKK | 824,20 | 898.026,35 | 0,39 |
| DK0061539921 | Vestas Wind Systems | Shs | 22.916 DKK | 197,10 | 675.820,30 | 0,29 |
| Finlandia | | | | | 1.238.771,82 | 0,53 |
| FI0009000202 | Kesko -B- | Shs | 6.079 EUR | 25,79 | 174.485,41 | 0,07 |
| FI0009014575 | Metso Outotec | Shs | 65.752 EUR | 7,81 | 571.379,18 | 0,25 |
| FI4000297767 | Nordea Bank | Shs | 46.376 SEK | 98,65 | 492.907,23 | 0,21 |
| Francia | | | | | 3.999.784,15 | 1,73 |
| FR0000120073 | Air Liquide | Shs | 1.011 EUR | 159,54 | 179.513,20 | 0,08 |
| FR0010220475 | Alstom | Shs | 27.914 EUR | 21,70 | 674.151,40 | 0,29 |
| FR0000120628 | AXA | Shs | 34.574 EUR | 26,75 | 1.029.124,38 | 0,45 |
| FR0000120172 | Carrefour | Shs | 2.773 EUR | 19,55 | 60.335,41 | 0,03 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|------------------|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|-------------|
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain | Shs | 3.140 | EUR | 55,43 | 193.709,16 | 0,08 |
| FR0010221234 | Eutelsat Communications | Shs | 4.797 | EUR | 9,88 | 52.758,22 | 0,02 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 88 | EUR | 657,40 | 64.385,49 | 0,03 |
| FR0000133308 | Orange | Shs | 50.899 | EUR | 10,73 | 607.946,76 | 0,26 |
| FR0000120578 | Sanofi | Shs | 4.062 | EUR | 93,52 | 422.785,47 | 0,18 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | Shs | 2.012 | EUR | 152,46 | 341.396,86 | 0,15 |
| FR0000051807 | Teleperformance | Shs | 247 | EUR | 345,00 | 94.840,03 | 0,04 |
| FR0000120271 | TotalEnergies | Shs | 5.381 | EUR | 46,56 | 278.837,77 | 0,12 |
| Alemania | | | | | | 1.988.900,52 | 0,86 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke | Shs | 1.407 | EUR | 79,77 | 124.913,48 | 0,05 |
| DE0006062144 | Covestro | Shs | 1.745 | EUR | 46,86 | 91.006,70 | 0,04 |
| DE0008019001 | Deutsche Pfandbriefbank | Shs | 10.839 | EUR | 11,19 | 134.987,93 | 0,06 |
| DE0005552004 | Deutsche Post | Shs | 12.064 | EUR | 44,42 | 596.410,83 | 0,26 |
| DE000HLG475 | Hapag-Lloyd | Shs | 356 | EUR | 320,20 | 126.866,50 | 0,05 |
| DE0006599905 | Merck | Shs | 530 | EUR | 192,55 | 113.578,21 | 0,05 |
| DE0007164600 | SAP | Shs | 719 | EUR | 102,56 | 82.069,64 | 0,04 |
| DE0007165631 | Sartorius | Shs | 639 | EUR | 406,80 | 289.306,00 | 0,12 |
| DE000SYM9999 | Symrise | Shs | 3.541 | EUR | 109,05 | 429.761,23 | 0,19 |
| Hong Kong | | | | | | 152.405,34 | 0,07 |
| KYG8187G1055 | SITC International Holdings | Shs | 43.000 | HKD | 27,75 | 152.405,34 | 0,07 |
| Indonesia | | | | | | 578.342,91 | 0,25 |
| ID1000118201 | Bank Rakyat Indonesia | Shs | 1.782.500 | IDR | 4.660,00 | 578.342,91 | 0,25 |
| Irlanda | | | | | | 3.126.254,10 | 1,35 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A- | Shs | 1.956 | USD | 338,46 | 662.027,76 | 0,29 |
| IE00BFRT3W74 | Allegion | Shs | 2.033 | USD | 113,35 | 230.440,55 | 0,10 |
| IE0002424939 | DCC | Shs | 2.186 | GBP | 59,26 | 169.914,13 | 0,07 |
| IE0004906560 | Kerry Group -A- | Shs | 5.136 | EUR | 102,00 | 583.043,32 | 0,25 |
| IE00B1RR8406 | Smurfit Kappa Group | Shs | 18.261 | EUR | 40,76 | 828.389,08 | 0,36 |
| IE00BK9ZQ967 | Trane Technologies | Shs | 4.114 | USD | 158,59 | 652.439,26 | 0,28 |
| Israel | | | | | | 269.295,11 | 0,12 |
| US83417M1045 | SolarEdge Technologies | Shs | 857 | USD | 314,23 | 269.295,11 | 0,12 |
| Italia | | | | | | 2.007.062,23 | 0,87 |
| IT0001233417 | A2A | Shs | 77.746 | EUR | 1,56 | 134.896,22 | 0,06 |
| IT0001207098 | ACEA | Shs | 4.141 | EUR | 16,93 | 78.025,73 | 0,03 |
| IT0000062072 | Assicurazioni Generali | Shs | 38.586 | EUR | 20,63 | 885.940,64 | 0,38 |
| IT0005218380 | Banco BPM | Shs | 42.055 | EUR | 2,74 | 128.199,20 | 0,06 |
| IT0003128367 | Enel | Shs | 39.884 | EUR | 6,15 | 273.036,09 | 0,12 |
| IT0003027817 | Iren | Shs | 92.913 | EUR | 2,41 | 249.625,75 | 0,11 |
| IT0000062957 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario | Shs | 17.754 | EUR | 9,14 | 180.639,65 | 0,08 |
| IT0004810054 | Unipol Gruppo | Shs | 13.750 | EUR | 5,01 | 76.698,95 | 0,03 |
| Japón | | | | | | 9.387.920,03 | 4,06 |
| JP3112000009 | AGC | Shs | 6.200 | JPY | 4.905,00 | 248.893,07 | 0,11 |
| JP3119600009 | Ajinomoto | Shs | 2.600 | JPY | 3.475,00 | 73.945,25 | 0,03 |
| JP3711200000 | Aozora Bank | Shs | 11.200 | JPY | 2.589,00 | 237.318,82 | 0,10 |
| JP3822000000 | H,U, Group Holdings | Shs | 10.400 | JPY | 2.905,00 | 247.264,39 | 0,11 |
| JP3854600008 | Honda Motor | Shs | 8.000 | JPY | 3.487,00 | 228.309,53 | 0,10 |
| JP3294460005 | Inpex | Shs | 9.500 | JPY | 1.440,00 | 111.961,37 | 0,05 |
| JP3137200006 | Isuzu Motors | Shs | 13.700 | JPY | 1.588,00 | 178.054,59 | 0,08 |
| JP3752900005 | Japan Post Holdings | Shs | 27.900 | JPY | 898,40 | 205.142,69 | 0,09 |
| JP3496400007 | KDDI | Shs | 5.700 | JPY | 4.005,00 | 186.835,54 | 0,08 |
| JP3262900008 | Kintetsu World Express | Shs | 13.100 | JPY | 3.135,00 | 336.117,36 | 0,15 |
| JP3266400005 | Kubota | Shs | 42.400 | JPY | 2.303,00 | 799.175,02 | 0,35 |
| JP3435750009 | M3 | Shs | 4.500 | JPY | 4.469,00 | 164.590,58 | 0,07 |
| JP3877600001 | Marubeni | Shs | 26.600 | JPY | 1.426,00 | 310.444,00 | 0,13 |
| JP3898400001 | Mitsubishi | Shs | 16.300 | JPY | 4.601,00 | 613.793,02 | 0,26 |
| JP3902900004 | Mitsubishi UFJ Financial Group | Shs | 43.100 | JPY | 760,30 | 268.191,10 | 0,12 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------------|---------------------------------|--|-----------------------|---------------|-------------------------------|---|
| JP3893600001 | Mitsui | Shs | 17.000 | JPY 3.328,00 | 463.035,56 | 0,20 |
| JP3885780001 | Mizuho Financial Group | Shs | 26.200 | JPY 1.567,00 | 336.010,15 | 0,14 |
| JP3738600000 | NGK Spark Plug | Shs | 6.600 | JPY 1.977,00 | 106.790,52 | 0,05 |
| JP3734800000 | Nidec | Shs | 7.000 | JPY 9.748,00 | 558.464,62 | 0,24 |
| JP3735400008 | Nippon Telegraph & Telephone | Shs | 26.800 | JPY 3.545,00 | 777.558,62 | 0,34 |
| JP3762900003 | Nomura Real Estate Holdings | Shs | 15.600 | JPY 2.933,00 | 374.471,50 | 0,16 |
| JP3981400009 | Rengo | Shs | 8.000 | JPY 782,00 | 51.201,05 | 0,02 |
| JP3500610005 | Resona Holdings | Shs | 94.700 | JPY 524,10 | 406.205,92 | 0,18 |
| JP3435000009 | Sony | Shs | 5.000 | JPY 12.730,00 | 520.931,37 | 0,22 |
| JP3409800004 | Sumitomo Forestry | Shs | 9.800 | JPY 2.168,00 | 173.887,14 | 0,07 |
| JP3890350006 | Sumitomo Mitsui Financial Group | Shs | 5.100 | JPY 3.907,00 | 163.078,12 | 0,07 |
| JP3463000004 | Takeda Pharmaceutical | Shs | 7.900 | JPY 3.498,00 | 226.166,88 | 0,10 |
| JP3633400001 | Toyota Motor | Shs | 44.300 | JPY 2.222,50 | 805.800,63 | 0,35 |
| JP3942800008 | Yamaha Motor | Shs | 9.500 | JPY 2.756,00 | 214.281,62 | 0,09 |
| Luxemburgo | | | | | 740.864,63 | 0,32 |
| LU1704650164 | Befesa | Shs | 3.863 | EUR 72,30 | 310.841,25 | 0,13 |
| FR0014000MR3 | Eurofins Scientific | Shs | 4.232 | EUR 91,30 | 430.023,38 | 0,19 |
| Noruega | | | | | 1.492.100,85 | 0,64 |
| NO0010081235 | NEL | Shs | 320.847 | NOK 14,84 | 547.406,54 | 0,24 |
| NO0005052605 | Norsk Hydro | Shs | 5.699 | NOK 87,52 | 57.343,48 | 0,02 |
| NO0003733800 | Orkla | Shs | 11.173 | NOK 78,78 | 101.196,12 | 0,04 |
| NO0005668905 | TOMRA Systems | Shs | 14.833 | NOK 461,00 | 786.154,71 | 0,34 |
| Singapur | | | | | 302.428,36 | 0,13 |
| SG1L01001701 | DBS Group Holdings | Shs | 11.400 | SGD 35,92 | 302.428,36 | 0,13 |
| Sudáfrica | | | | | 55.419,58 | 0,02 |
| GB00B17BBQ50 | Investec | Shs | 8.314 | GBP 5,08 | 55.419,58 | 0,02 |
| España | | | | | 2.030.537,46 | 0,88 |
| ES0125220311 | Acciona | Shs | 185 | EUR 170,30 | 35.064,04 | 0,01 |
| ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | Shs | 84.146 | EUR 5,34 | 499.717,93 | 0,22 |
| ES0113900J37 | Banco Santander | Shs | 116.781 | EUR 3,17 | 412.529,25 | 0,18 |
| ES0127797019 | EDP Renovaveis | Shs | 23.194 | EUR 22,76 | 587.521,20 | 0,25 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola | Shs | 11.506 | EUR 10,00 | 128.056,02 | 0,06 |
| ES0173516115 | Repsol | Shs | 27.685 | EUR 11,93 | 367.649,02 | 0,16 |
| Suecia | | | | | 1.773.009,91 | 0,77 |
| SE0000695876 | Alfa Laval | Shs | 18.667 | SEK 322,40 | 648.402,04 | 0,28 |
| SE0010468116 | Arjo -B- | Shs | 12.930 | SEK 79,80 | 111.167,09 | 0,05 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 2.888 | SEK 487,90 | 151.810,85 | 0,07 |
| SE0000163628 | Elekta -B- | Shs | 25.716 | SEK 74,98 | 207.741,69 | 0,09 |
| SE0012853455 | EQT | Shs | 2.138 | SEK 371,00 | 85.458,73 | 0,04 |
| SE0000202624 | Getinge -B- | Shs | 1.292 | SEK 378,10 | 52.631,29 | 0,02 |
| SE0015811955 | Investor -A- | Shs | 5.208 | SEK 222,00 | 124.565,78 | 0,05 |
| SE0000825820 | Lundin Energy | Shs | 7.777 | SEK 395,80 | 331.636,79 | 0,14 |
| SE0006422390 | Thule Group | Shs | 1.479 | SEK 374,00 | 59.595,65 | 0,03 |
| Suiza | | | | | 8.894.132,57 | 3,84 |
| CH0002432174 | Bucher Industries | Shs | 1.227 | CHF 375,20 | 497.966,90 | 0,21 |
| CH0044328745 | Chubb | Shs | 1.642 | USD 217,50 | 357.135,00 | 0,15 |
| CH0360674466 | Galenica | Shs | 831 | CHF 71,35 | 64.133,96 | 0,03 |
| CH0030170408 | Geberit | Shs | 1.840 | CHF 576,80 | 1.147.984,86 | 0,50 |
| CH0001752309 | Georg Fischer | Shs | 552 | CHF 1.130,00 | 674.699,84 | 0,29 |
| CH0010645932 | Givaudan | Shs | 49 | CHF 3.841,00 | 203.579,23 | 0,09 |
| CH0025238863 | Kuehne & Nagel International | Shs | 1.400 | CHF 268,10 | 405.992,43 | 0,18 |
| CH0013841017 | Lonza Group | Shs | 708 | CHF 672,00 | 514.630,61 | 0,22 |
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 16.249 | CHF 121,10 | 2.128.452,03 | 0,92 |
| CH0012005267 | Novartis | Shs | 3.108 | CHF 81,67 | 274.559,61 | 0,12 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 146 | CHF 1.159,50 | 183.111,95 | 0,08 |
| CH0012032048 | Roche Holding | Shs | 3.285 | CHF 371,10 | 1.318.619,25 | 0,57 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---------------------|-------------------------------|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| CH0435377954 | SIG Combibloc Group | Shs | 23.914 | CHF | 23,60 | 610.460,14 | 0,26 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 998 | CHF | 309,60 | 334.213,95 | 0,14 |
| CH0244767585 | UBS Group | Shs | 8.949 | CHF | 18,45 | 178.592,81 | 0,08 |
| Países Bajos | | | | | | 3.985.042,31 | 1,72 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize | Shs | 21.992 | EUR | 29,30 | 717.146,66 | 0,31 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 1.821 | EUR | 619,60 | 1.255.732,08 | 0,54 |
| NL0000009827 | DSM | Shs | 4.451 | EUR | 164,05 | 812.661,09 | 0,35 |
| NL0010801007 | IMCD | Shs | 1.043 | EUR | 155,00 | 179.925,05 | 0,08 |
| NL0000379121 | Randstad | Shs | 688 | EUR | 55,88 | 42.787,85 | 0,02 |
| NL0011821392 | Signify | Shs | 5.950 | EUR | 43,28 | 286.602,42 | 0,12 |
| NL00150001Q9 | Stellantis | Shs | 12.014 | EUR | 15,08 | 201.687,88 | 0,09 |
| NL0009432491 | Vopak | Shs | 3.435 | EUR | 29,17 | 111.516,42 | 0,05 |
| NL0000395903 | Wolters Kluwer | Shs | 3.492 | EUR | 97,00 | 376.982,86 | 0,16 |
| Reino Unido | | | | | | 7.358.159,38 | 3,18 |
| GB0009895292 | AstraZeneca | Shs | 5.205 | GBP | 102,52 | 699.894,27 | 0,30 |
| GB0031348658 | Barclays | Shs | 136.687 | GBP | 1,52 | 272.047,64 | 0,12 |
| GB0030913577 | BT Group | Shs | 37.931 | GBP | 1,84 | 91.560,90 | 0,04 |
| GB00BD6K4575 | Compass Group | Shs | 18.715 | GBP | 16,73 | 410.557,18 | 0,18 |
| GB0002318888 | Cranwick | Shs | 9.134 | GBP | 35,74 | 428.186,76 | 0,18 |
| GB00B1VNSX38 | Drax Group | Shs | 21.593 | GBP | 7,80 | 220.931,74 | 0,10 |
| JE00BJVNS543 | Ferguson | Shs | 445 | GBP | 105,00 | 61.286,81 | 0,03 |
| GB0009252882 | GlaxoSmithKline | Shs | 3.369 | GBP | 16,65 | 73.566,61 | 0,03 |
| GB0004052071 | Halma | Shs | 24.669 | GBP | 25,46 | 823.811,08 | 0,36 |
| GB00B06QFB75 | IG Group Holdings | Shs | 4.319 | GBP | 8,27 | 46.849,65 | 0,02 |
| GB00BHJYC057 | InterContinental Hotels Group | Shs | 754 | GBP | 52,26 | 51.684,28 | 0,02 |
| GB00B019KW72 | J Sainsbury | Shs | 76.524 | GBP | 2,56 | 256.976,05 | 0,11 |
| IE00BZ12WP82 | Linde | Shs | 2.040 | USD | 325,62 | 664.264,80 | 0,29 |
| GB0008706128 | Lloyds Banking Group | Shs | 798.615 | GBP | 0,48 | 503.524,06 | 0,22 |
| JE00BJ1DLW90 | Man Group | Shs | 127.378 | GBP | 2,37 | 396.285,78 | 0,17 |
| GB00B1CRLC47 | Mondi | Shs | 10.913 | GBP | 15,27 | 218.503,63 | 0,09 |
| GB00BDR05C01 | National Grid | Shs | 37.582 | GBP | 11,76 | 579.899,30 | 0,25 |
| GB00B7T77214 | Natwest Group | Shs | 20.501 | GBP | 2,20 | 59.131,37 | 0,03 |
| VGG6564A1057 | Nomad Foods | Shs | 28.797 | USD | 22,46 | 646.780,62 | 0,28 |
| GB00BDVZY77 | Royal Mail | Shs | 6.014 | GBP | 3,40 | 26.804,30 | 0,01 |
| GB00BP6MXD84 | Shell | Shs | 8.624 | GBP | 20,94 | 236.809,65 | 0,10 |
| GB0007908733 | SSE | Shs | 12.573 | GBP | 17,54 | 289.176,09 | 0,12 |
| GB00BH4HKS39 | Vodafone Group | Shs | 115.166 | GBP | 1,25 | 189.395,75 | 0,08 |
| GB00B1KJ408 | Whitbread | Shs | 2.885 | GBP | 29,13 | 110.231,06 | 0,05 |
| Uruguay | | | | | | 828.104,06 | 0,36 |
| KYG290181018 | Dlocal | Shs | 25.543 | USD | 32,42 | 828.104,06 | 0,36 |
| EE. UU. | | | | | | 105.478.276,61 | 45,56 |
| US68269G1076 | 1Life Healthcare | Shs | 14.458 | USD | 11,04 | 159.616,32 | 0,07 |
| US88579Y1010 | 3M | Shs | 3.162 | USD | 151,43 | 478.821,66 | 0,21 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | Shs | 10.838 | USD | 120,38 | 1.304.678,44 | 0,56 |
| US00287Y1091 | AbbVie | Shs | 4.105 | USD | 163,75 | 672.193,75 | 0,29 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 2.944 | USD | 460,06 | 1.354.416,64 | 0,59 |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | Shs | 439 | USD | 119,22 | 52.337,58 | 0,02 |
| US0010841023 | AGCO | Shs | 3.229 | USD | 145,14 | 468.657,06 | 0,20 |
| US00846U1016 | Agilent Technologies | Shs | 6.757 | USD | 135,46 | 915.303,22 | 0,40 |
| US0200021014 | Allstate | Shs | 4.171 | USD | 140,39 | 585.566,69 | 0,25 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 848 | USD | 2.838,77 | 2.407.276,96 | 1,04 |
| US02079K1079 | Alphabet -C- | Shs | 801 | USD | 2.852,89 | 2.285.164,89 | 0,99 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 1.765 | USD | 3.326,02 | 5.870.425,30 | 2,54 |
| US0304201033 | American Water Works | Shs | 5.311 | USD | 165,85 | 880.829,35 | 0,38 |
| US0311621009 | Amgen | Shs | 4.385 | USD | 242,57 | 1.063.669,45 | 0,46 |
| US0017441017 | AMN Healthcare Services | Shs | 1.309 | USD | 105,75 | 138.426,75 | 0,06 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US0378331005 | Apple | Shs | 6.828 USD | 177,77 | 1.213.813,56 | 0,52 |
| US0382221051 | Applied Materials | Shs | 5.997 USD | 135,80 | 814.392,60 | 0,35 |
| US0394831020 | Archer-Daniels-Midland | Shs | 6.480 USD | 89,30 | 578.664,00 | 0,25 |
| US00206R1023 | AT&T | Shs | 18.036 USD | 24,14 | 435.389,04 | 0,19 |
| US0476491081 | Atkore | Shs | 761 USD | 100,27 | 76.305,47 | 0,03 |
| NO0010768500 | Atlantic Sapphire | Shs | 71.698 NOK | 34,95 | 288.092,74 | 0,12 |
| US0530151036 | Automatic Data Processing | Shs | 4.363 USD | 227,76 | 993.716,88 | 0,43 |
| US05352A1007 | Avantor | Shs | 21.217 USD | 34,37 | 729.228,29 | 0,32 |
| US0536111091 | Avery Dennison | Shs | 1.188 USD | 176,83 | 210.074,04 | 0,09 |
| US0565251081 | Badger Meter | Shs | 11.329 USD | 99,60 | 1.128.368,40 | 0,49 |
| US0605051046 | Bank of America | Shs | 24.233 USD | 43,00 | 1.042.019,00 | 0,45 |
| US0865161014 | Best Buy | Shs | 1.609 USD | 96,43 | 155.155,87 | 0,07 |
| US0900431000 | Bill.com Holdings | Shs | 3.512 USD | 232,15 | 815.310,80 | 0,35 |
| US09062X1037 | Biogen | Shs | 830 USD | 211,03 | 175.154,90 | 0,08 |
| US0905722072 | Bio-Rad Laboratories -A- | Shs | 304 USD | 580,23 | 176.389,92 | 0,08 |
| US09260D1072 | Blackstone Group -A- | Shs | 2.691 USD | 127,23 | 342.375,93 | 0,15 |
| US8522341036 | Block | Shs | 3.572 USD | 140,10 | 500.437,20 | 0,22 |
| US09739D1000 | Boise Cascade | Shs | 1.690 USD | 71,88 | 121.477,20 | 0,05 |
| BMG169621056 | Bunge | Shs | 8.279 USD | 109,71 | 908.289,09 | 0,39 |
| US1273871087 | Cadence Design Systems | Shs | 3.645 USD | 163,31 | 595.264,95 | 0,26 |
| US14149Y1082 | Cardinal Health | Shs | 5.747 USD | 57,63 | 331.199,61 | 0,14 |
| US14448C1045 | Carrier Global | Shs | 2.937 USD | 47,57 | 139.713,09 | 0,06 |
| US1488061029 | Catalent | Shs | 5.768 USD | 110,83 | 639.267,44 | 0,28 |
| US12504L1098 | CBRE Group -A- | Shs | 2.361 USD | 92,77 | 219.029,97 | 0,09 |
| US12514G1085 | CDW | Shs | 1.337 USD | 178,82 | 239.082,34 | 0,10 |
| US1508701034 | Celanese | Shs | 1.429 USD | 144,64 | 206.690,56 | 0,09 |
| US1567821046 | Cerner | Shs | 896 USD | 93,65 | 83.910,40 | 0,04 |
| US16411R2085 | Cheniere Energy | Shs | 3.209 USD | 141,28 | 453.367,52 | 0,20 |
| US1696561059 | Chipotle Mexican Grill | Shs | 159 USD | 1.574,09 | 250.280,31 | 0,11 |
| US17275R1023 | Cisco Systems | Shs | 28.778 USD | 56,05 | 1.613.006,90 | 0,70 |
| US1729674242 | Citigroup | Shs | 15.449 USD | 54,97 | 849.231,53 | 0,37 |
| US1746101054 | Citizens Financial Group | Shs | 4.062 USD | 46,80 | 190.101,60 | 0,08 |
| US1912161007 | Coca-Cola | Shs | 25.504 USD | 62,21 | 1.586.603,84 | 0,69 |
| US2058871029 | Conagra Brands | Shs | 4.815 USD | 33,40 | 160.821,00 | 0,07 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale | Shs | 1.052 USD | 576,47 | 606.446,44 | 0,26 |
| US2283681060 | Crown Holdings | Shs | 2.423 USD | 127,47 | 308.859,81 | 0,13 |
| US2310211063 | Cummins | Shs | 1.425 USD | 209,57 | 298.637,25 | 0,13 |
| US2358511028 | Danaher | Shs | 1.115 USD | 297,36 | 331.556,40 | 0,14 |
| US2441991054 | Deere | Shs | 4.341 USD | 415,55 | 1.803.902,55 | 0,78 |
| US24703L2025 | Dell Technologies -C- | Shs | 2.471 USD | 54,32 | 134.224,72 | 0,06 |
| US2521311074 | Dexcom | Shs | 452 USD | 519,02 | 234.597,04 | 0,10 |
| US2605571031 | Dow | Shs | 6.947 USD | 64,26 | 446.414,22 | 0,19 |
| US2786421030 | eBay | Shs | 4.608 USD | 59,36 | 273.530,88 | 0,12 |
| US2788651006 | Ecolab | Shs | 4.515 USD | 180,40 | 814.506,00 | 0,35 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences | Shs | 568 USD | 117,09 | 66.507,12 | 0,03 |
| US2855121099 | Electronic Arts | Shs | 1.471 USD | 127,68 | 187.817,28 | 0,08 |
| US5324571083 | Eli Lilly | Shs | 4.011 USD | 289,89 | 1.162.748,79 | 0,50 |
| US29414B1044 | EPAM Systems | Shs | 545 USD | 293,00 | 159.685,00 | 0,07 |
| US2944291051 | Equifax | Shs | 582 USD | 239,53 | 139.406,46 | 0,06 |
| US3021301094 | Expeditors International of Washington | Shs | 3.629 USD | 105,13 | 381.516,77 | 0,16 |
| US31428X1063 | FedEx | Shs | 262 USD | 235,25 | 61.635,50 | 0,03 |
| US31620R3030 | Fidelity National Financial | Shs | 5.430 USD | 49,79 | 270.359,70 | 0,12 |
| US31847R1023 | First American Financial | Shs | 4.812 USD | 67,00 | 322.404,00 | 0,14 |
| US3364331070 | First Solar | Shs | 6.436 USD | 81,94 | 527.365,84 | 0,23 |
| US3377381088 | Fiserv | Shs | 5.808 USD | 102,14 | 593.229,12 | 0,26 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| US3703341046 | General Mills | Shs | 4.317 | USD 67,94 | 293.296,98 | 0,13 |
| US3755581036 | Gilead Sciences | Shs | 1.583 | USD 59,66 | 94.441,78 | 0,04 |
| US38141G1040 | Goldman Sachs Group | Shs | 1.136 | USD 335,59 | 381.230,24 | 0,16 |
| US4165151048 | Hartford Financial Services Group | Shs | 3.355 | USD 73,52 | 246.659,60 | 0,11 |
| US40412C1018 | HCA Healthcare | Shs | 5.462 | USD 254,96 | 1.392.591,52 | 0,60 |
| US4364401012 | Hologic | Shs | 6.513 | USD 76,67 | 499.351,71 | 0,22 |
| US4370761029 | Home Depot | Shs | 4.378 | USD 308,46 | 1.350.437,88 | 0,58 |
| IE00BQPVPQZ61 | Horizon Therapeutics | Shs | 798 | USD 105,81 | 84.436,38 | 0,04 |
| US4448591028 | Humana | Shs | 557 | USD 439,39 | 244.740,23 | 0,11 |
| US44888K2096 | Hydrofarm Holdings Group | Shs | 41.796 | USD 16,17 | 675.841,32 | 0,29 |
| US45167R1041 | IDEX | Shs | 4.788 | USD 195,37 | 935.431,56 | 0,40 |
| US45168D1046 | IDEXX Laboratories | Shs | 952 | USD 548,68 | 522.343,36 | 0,23 |
| US4581401001 | Intel | Shs | 20.878 | USD 51,43 | 1.073.755,54 | 0,46 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 3.661 | USD 471,95 | 1.727.808,95 | 0,75 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 109 | USD 304,44 | 33.183,96 | 0,01 |
| US47233W1099 | Jefferies Financial Group | Shs | 10.751 | USD 33,14 | 356.288,14 | 0,15 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | Shs | 12.624 | USD 179,59 | 2.267.144,16 | 0,98 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase | Shs | 4.514 | USD 140,54 | 634.397,56 | 0,27 |
| US49338L1035 | Keysight Technologies | Shs | 756 | USD 160,81 | 121.572,36 | 0,05 |
| US49456B1017 | Kinder Morgan | Shs | 24.753 | USD 19,09 | 472.534,77 | 0,20 |
| US4824801009 | KLA | Shs | 669 | USD 373,82 | 250.085,58 | 0,11 |
| US5006432000 | Korn Ferry | Shs | 3.659 | USD 66,40 | 242.957,60 | 0,10 |
| US50540R4092 | Laboratory Corporation of America Holdings | Shs | 4.753 | USD 269,00 | 1.278.557,00 | 0,55 |
| US5128071082 | Lam Research | Shs | 969 | USD 548,56 | 531.554,64 | 0,23 |
| US5486611073 | Lowe's Companies | Shs | 3.907 | USD 209,49 | 818.477,43 | 0,35 |
| US5719032022 | Marriott International -A- | Shs | 2.482 | USD 176,45 | 437.948,90 | 0,19 |
| US5745991068 | Masco | Shs | 5.224 | USD 53,35 | 278.700,40 | 0,12 |
| US58470H1014 | Medifast | Shs | 4.257 | USD 171,04 | 728.117,28 | 0,31 |
| US58933Y1055 | Merck | Shs | 10.472 | USD 82,40 | 862.892,80 | 0,37 |
| US59156R1086 | MetLife | Shs | 6.156 | USD 71,63 | 440.954,28 | 0,19 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 20.705 | USD 313,86 | 6.498.471,30 | 2,81 |
| US60770K1079 | Moderna | Shs | 1.679 | USD 174,92 | 293.690,68 | 0,13 |
| US6174464486 | Morgan Stanley | Shs | 4.673 | USD 90,27 | 421.831,71 | 0,18 |
| US6516391066 | Newmont | Shs | 11.279 | USD 79,96 | 901.868,84 | 0,39 |
| US65339F1012 | NextEra Energy | Shs | 12.623 | USD 85,50 | 1.079.266,50 | 0,47 |
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 4.226 | USD 138,54 | 585.470,04 | 0,25 |
| US6556631025 | Nordson | Shs | 1.031 | USD 229,91 | 237.037,21 | 0,10 |
| US67066G1040 | NVIDIA | Shs | 11.488 | USD 276,90 | 3.181.027,20 | 1,37 |
| US6792951054 | Okta | Shs | 354 | USD 152,60 | 54.020,40 | 0,02 |
| US68268W1036 | OneMain Holdings | Shs | 4.897 | USD 47,57 | 232.950,29 | 0,10 |
| US6826801036 | ONEOK | Shs | 5.939 | USD 71,71 | 425.885,69 | 0,18 |
| US68389X1054 | Oracle | Shs | 3.944 | USD 83,36 | 328.771,84 | 0,14 |
| US68902V1070 | Otis Worldwide | Shs | 800 | USD 77,75 | 62.200,00 | 0,03 |
| US6907421019 | Owens Corning | Shs | 2.682 | USD 94,49 | 253.422,18 | 0,11 |
| US6937181088 | PACCAR | Shs | 1.274 | USD 89,40 | 113.895,60 | 0,05 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 10.576 | USD 118,49 | 1.253.150,24 | 0,54 |
| US73278L1052 | Pool | Shs | 503 | USD 449,44 | 226.068,32 | 0,10 |
| US7427181091 | Procter & Gamble | Shs | 9.816 | USD 154,39 | 1.515.492,24 | 0,65 |
| US7443201022 | Prudential Financial | Shs | 2.907 | USD 120,30 | 349.712,10 | 0,15 |
| US7475251036 | QUALCOMM | Shs | 946 | USD 152,73 | 144.482,58 | 0,06 |
| US74834L1008 | Quest Diagnostics | Shs | 2.669 | USD 138,96 | 370.884,24 | 0,16 |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals | Shs | 459 | USD 692,38 | 317.802,42 | 0,14 |
| US7595091023 | Reliance Steel & Aluminum | Shs | 419 | USD 184,68 | 77.380,92 | 0,03 |
| US7607591002 | Republic Services | Shs | 2.920 | USD 134,69 | 393.294,80 | 0,17 |
| US79466L3024 | salesforce.com | Shs | 3.844 | USD 214,94 | 826.229,36 | 0,36 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------------------|---|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| US80689H1023 | Schneider National -B- | Shs | 13.906 | USD 26,35 | 366.423,10 | 0,16 |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technology Holdings | Shs | 912 | USD 91,37 | 83.329,44 | 0,04 |
| US8175651046 | Service Corporation International | Shs | 2.809 | USD 66,06 | 185.562,54 | 0,08 |
| US81762P1021 | ServiceNow | Shs | 530 | USD 573,99 | 304.214,70 | 0,13 |
| US78467J1007 | SS&C Technologies Holdings | Shs | 3.857 | USD 75,97 | 293.016,29 | 0,13 |
| US8536661056 | Standard Motor Products | Shs | 1.384 | USD 43,96 | 60.840,64 | 0,03 |
| IE00BFY8C754 | STERIS | Shs | 1.156 | USD 245,89 | 284.248,84 | 0,12 |
| CA8676EP1086 | SunOpta | Shs | 102.405 | USD 5,22 | 534.554,10 | 0,23 |
| US8716071076 | Synopsys | Shs | 1.189 | USD 332,59 | 395.449,51 | 0,17 |
| US8740541094 | Take-Two Interactive Software | Shs | 411 | USD 156,06 | 64.140,66 | 0,03 |
| US87612E1064 | Target | Shs | 2.572 | USD 221,96 | 570.881,12 | 0,25 |
| US87918A1051 | Teladoc Health | Shs | 6.840 | USD 73,07 | 499.798,80 | 0,22 |
| US88160R1014 | Tesla | Shs | 3.136 | USD 1.093,99 | 3.430.752,64 | 1,48 |
| US88162G1031 | Tetra Tech | Shs | 8.466 | USD 166,94 | 1.413.314,04 | 0,61 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 3.721 | USD 595,15 | 2.214.553,15 | 0,96 |
| US8923561067 | Tractor Supply | Shs | 1.512 | USD 232,85 | 352.069,20 | 0,15 |
| US8962391004 | Trimble | Shs | 13.325 | USD 72,91 | 971.525,75 | 0,42 |
| US9026811052 | UGI | Shs | 1.439 | USD 36,51 | 52.537,89 | 0,02 |
| US9078181081 | Union Pacific | Shs | 269 | USD 276,69 | 74.429,61 | 0,03 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 585 | USD 520,82 | 304.679,70 | 0,13 |
| US9224751084 | Veeva Systems -A- | Shs | 591 | USD 214,01 | 126.479,91 | 0,05 |
| US92343V1044 | Verizon Communications | Shs | 30.517 | USD 51,61 | 1.574.982,37 | 0,68 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals | Shs | 1.702 | USD 256,52 | 436.597,04 | 0,19 |
| US9282541013 | Virtu Financial -A- | Shs | 5.389 | USD 37,61 | 202.680,29 | 0,09 |
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 6.610 | USD 223,95 | 1.480.309,50 | 0,64 |
| US0844231029 | W R Berkley | Shs | 4.340 | USD 67,08 | 291.093,66 | 0,13 |
| US9314271084 | Walgreens Boots Alliance | Shs | 6.010 | USD 47,46 | 285.234,60 | 0,12 |
| US2546871060 | Walt Disney | Shs | 2.346 | USD 140,96 | 330.692,16 | 0,14 |
| US94106L1098 | Waste Management | Shs | 7.560 | USD 159,45 | 1.205.442,00 | 0,52 |
| US9553061055 | West Pharmaceutical Services | Shs | 155 | USD 418,01 | 64.791,55 | 0,03 |
| US98419M1009 | Xylem | Shs | 10.341 | USD 88,10 | 911.042,10 | 0,39 |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 3.369 | USD 191,32 | 644.557,08 | 0,28 |
| US98980L1017 | Zoom Video Communications -A- | Shs | 172 | USD 122,39 | 21.051,08 | 0,01 |
| Bonos | | | | | 15.038.953,76 | 6,50 |
| Australia | | | | | 306.749,41 | 0,13 |
| XS2082818951 | 1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29 | EUR | 100,0 | % 98,17 | 109.260,06 | 0,05 |
| AU000XCLWAS7 | 3,0000 % Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150 | AUD | 20,0 | % 95,76 | 14.318,97 | 0,00 |
| AU0000013740 | 2,5000 % Australia Government AUD Bonds 18/30 S.155 | AUD | 250,0 | % 98,00 | 183.170,38 | 0,08 |
| Austria | | | | | 63.545,42 | 0,03 |
| AT0000A04967 | 4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37 | EUR | 40,0 | % 142,74 | 63.545,42 | 0,03 |
| Bélgica | | | | | 91.148,15 | 0,04 |
| BE0000320292 | 4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60 | EUR | 30,0 | % 147,54 | 49.262,06 | 0,02 |
| BE0000349580 | 0,1000 % Belgium Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 40,0 | % 94,09 | 41.886,09 | 0,02 |
| Islas Virgenes Británicas | | | | | 98.890,46 | 0,04 |
| USG82016AK57 | 2,5000 % Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 19/24 | USD | 100,0 | % 98,89 | 98.890,46 | 0,04 |
| Canadá | | | | | 617.330,89 | 0,27 |
| CA135087WL43 | 5,7500 % Canada Government CAD Bonds 98/29 | CAD | 250,0 | % 121,88 | 243.273,45 | 0,10 |
| CA135087YQ12 | 4,0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41 | CAD | 180,0 | % 122,69 | 176.320,96 | 0,08 |
| XS2250201329 | 0,0000 % Province of Quebec Canada EUR Zero-Coupon MTN 29.10.2030 | EUR | 200,0 | % 88,83 | 197.736,48 | 0,09 |
| Chile | | | | | 273.768,00 | 0,12 |
| USP37110AK24 | 3,7500 % Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 16/26 | USD | 275,0 | % 99,55 | 273.768,00 | 0,12 |
| China | | | | | 1.311.468,02 | 0,57 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| CND100034271 | 2,9600 % Agricultural Development Bank of China CNY Notes 20/30 S.2004 | CNY | 3.200,0 | % 98,79 | 498.362,91 | 0,22 |
| CND10000C5W7 | 3,5000 % China Development Bank CNY Notes 16/46 S.1616 | CNY | 1.100,0 | % 99,43 | 172.426,14 | 0,07 |
| CND10001YBB3 | 3,3000 % China Development Bank CNY Notes 19/24 S.1903 | CNY | 4.000,0 | % 101,60 | 640.678,97 | 0,28 |
| Dinamarca | | | | | 102.778,25 | 0,04 |
| DK0009923807 | 0,5000 % Denmark Government DKK Bonds 19/29 | DKK | 700,0 | % 98,13 | 102.778,25 | 0,04 |
| Francia | | | | | 846.807,88 | 0,37 |
| FR0013453040 | 0,2500 % Alstom EUR MTN 19/26 | EUR | 100,0 | % 94,47 | 105.137,77 | 0,05 |
| US06675GAT22 | 2,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD Notes 19/24 | USD | 100,0 | % 98,03 | 98.029,93 | 0,04 |
| FR0011317783 | 2,7500 % France Government EUR Bonds 12/27 | EUR | 50,0 | % 111,53 | 62.064,63 | 0,03 |
| FR0013234333 | 1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39 | EUR | 130,0 | % 108,32 | 156.721,88 | 0,07 |
| FR0013310224 | 1,3750 % Orange EUR MTN 18/30 | EUR | 100,0 | % 99,21 | 110.412,46 | 0,05 |
| FR0013513652 | 0,6250 % Societe Nationale SNCF USD Notes 20/23 | USD | 200,0 | % 98,23 | 196.465,98 | 0,08 |
| XS2049782639 | 1,4050 % Total Capital International GBP MTN 19/31 | GBP | 100,0 | % 89,94 | 117.975,23 | 0,05 |
| Alemania | | | | | 929.861,74 | 0,40 |
| US25160PAF45 | 1,6860 % Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/26 | USD | 300,0 | % 93,89 | 281.664,72 | 0,12 |
| XS2084497705 | 0,6250 % Fresenius Medical Care EUR MTN 19/26 | EUR | 100,0 | % 96,19 | 107.050,85 | 0,05 |
| DE0001135069 | 5,6250 % Germany Government EUR Bonds 98/28 S.98 | EUR | 20,0 | % 129,58 | 28.842,77 | 0,01 |
| DE0001135366 | 4,7500 % Germany Government EUR Bonds 08/40 S.8 | EUR | 10,0 | % 169,47 | 18.860,72 | 0,01 |
| DE0001102499 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.02.2030 | EUR | 130,0 | % 96,13 | 139.078,44 | 0,06 |
| DE0001102481 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2050 | EUR | 30,0 | % 82,35 | 27.496,43 | 0,01 |
| US500769CG75 | 2,6000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau JPY Notes 07/37 | JPY | 10.000,0 | % 132,67 | 108.580,43 | 0,05 |
| US500769HS68 | 2,8750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 18/28 | USD | 50,0 | % 101,81 | 50.904,57 | 0,02 |
| DE000A2YNXD3 | 0,4000 % State of Bremen EUR Bonds 19/49 S.224 | EUR | 130,0 | % 79,56 | 115.104,77 | 0,05 |
| XS2343822842 | 0,3750 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26 | EUR | 50,0 | % 93,94 | 52.278,04 | 0,02 |
| Irlanda | | | | | 45.163,51 | 0,02 |
| IE00BFZRPZ02 | 1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33 | EUR | 40,0 | % 101,45 | 45.163,51 | 0,02 |
| Italia | | | | | 575.124,46 | 0,25 |
| IT0003535157 | 5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34 | EUR | 70,0 | % 131,87 | 102.734,91 | 0,04 |
| IT0004532559 | 5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40 | EUR | 40,0 | % 139,93 | 62.295,37 | 0,03 |
| IT0005210650 | 1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26 | EUR | 130,0 | % 99,98 | 144.655,28 | 0,06 |
| IT0005340929 | 2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28 | EUR | 50,0 | % 107,51 | 59.824,68 | 0,03 |
| IT0005365165 | 3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29 | EUR | 80,0 | % 108,77 | 96.848,46 | 0,04 |
| XS1505573482 | 0,8750 % Snam EUR MTN 16/26 | EUR | 100,0 | % 97,73 | 108.765,76 | 0,05 |
| Japón | | | | | 1.577.048,23 | 0,68 |
| XS2242747181 | 0,1550 % Asahi Group Holdings EUR Notes 20/24 | EUR | 100,0 | % 98,01 | 109.079,40 | 0,05 |
| JP13001614A6 | 2,5000 % Japan Government JPY Bonds 04/34 S.16 | JPY | 56.000,0 | % 126,33 | 579.009,43 | 0,25 |
| JP1300301940 | 2,3000 % Japan Government JPY Bonds 09/39 S.30 | JPY | 10.000,0 | % 128,16 | 104.887,60 | 0,04 |
| JP1400021950 | 2,2000 % Japan Government JPY Bonds 09/49 S.2 | JPY | 5.000,0 | % 132,32 | 54.148,47 | 0,02 |
| JP1400081F45 | 1,4000 % Japan Government JPY Bonds 15/55 S.8 | JPY | 12.500,0 | % 113,66 | 116.280,47 | 0,05 |
| JP1103571L10 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/29 | JPY | 45.000,0 | % 99,71 | 367.243,83 | 0,16 |
| JP1051421L13 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/24 S.0142 | JPY | 30.000,0 | % 100,35 | 246.399,03 | 0,11 |
| Luxemburgo | | | | | 152.142,93 | 0,06 |
| XS2081615473 | 0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 19/26 | EUR | 50,0 | % 94,84 | 52.774,42 | 0,02 |
| US902133AU19 | 3,1250 % Tyco Electronics Group USD Notes 17/27 | USD | 100,0 | % 99,37 | 99.368,51 | 0,04 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Nueva Zelanda | | | | | 107.289,60 | 0,05 |
| NZGOVDT423C0 | 5,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 11/23 S.0423 | NZD | 150,0 | % 103,15 | 107.289,60 | 0,05 |
| Noruega | | | | | 112.813,79 | 0,05 |
| NO0010732555 | 1,7500 % Norway Government NOK Bonds 15/25 S.477 | NOK | 1.000,0 | % 98,13 | 112.813,79 | 0,05 |
| Portugal | | | | | 58.818,29 | 0,02 |
| PTOTEXO0024 | 1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29 | EUR | 50,0 | % 105,70 | 58.818,29 | 0,02 |
| Rumanía | | | | | 116.421,05 | 0,05 |
| XS1060842975 | 3,6250 % Romania Government EUR MTN 14/24 | EUR | 100,0 | % 104,61 | 116.421,05 | 0,05 |
| Corea del Sur | | | | | 200.906,68 | 0,09 |
| USY52758AC63 | 3,2500 % LG Chem USD Notes 19/24 | USD | 200,0 | % 100,45 | 200.906,68 | 0,09 |
| España | | | | | 556.320,81 | 0,24 |
| XS2104051433 | 1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 100,0 | % 97,04 | 108.004,87 | 0,05 |
| XS2101349723 | 0,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27 | EUR | 100,0 | % 94,96 | 105.690,19 | 0,04 |
| ES00000123C7 | 5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26 | EUR | 150,0 | % 121,89 | 203.487,87 | 0,09 |
| ES0000012B47 | 2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48 | EUR | 50,0 | % 115,42 | 64.226,12 | 0,03 |
| ES0000012F43 | 0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 70,0 | % 96,16 | 74.911,76 | 0,03 |
| Supranacional | | | | | 903.153,19 | 0,39 |
| US045167EU38 | 0,6250 % Asian Development Bank USD Bonds 20/25 | USD | 400,0 | % 94,33 | 377.317,28 | 0,16 |
| XS2055744689 | 0,1500 % EUROFIMA EUR MTN 19/34 | EUR | 50,0 | % 85,90 | 47.801,36 | 0,02 |
| XS0241594778 | 1,9000 % European Investment Bank JPY Bonds 06/26 | JPY | 20.000,0 | % 107,31 | 175.645,13 | 0,08 |
| XS0845917342 | 4,2500 % European Investment Bank PLN MTN 12/22 | PLN | 200,0 | % 99,63 | 47.665,00 | 0,02 |
| US298785DV50 | 4,8750 % European Investment Bank USD Bonds 06/36 | USD | 50,0 | % 126,12 | 63.062,28 | 0,03 |
| US298785JN70 | 1,6250 % European Investment Bank USD Bonds 21/31 | USD | 100,0 | % 93,56 | 93.564,61 | 0,04 |
| EU000A1Z99H6 | 0,5000 % European Stability Mechanism EUR MTN 19/29 | EUR | 50,0 | % 96,93 | 53.941,45 | 0,02 |
| US459058JC89 | 0,8750 % International Bank for Reconstruction & Development USD Bonds 20/30 | USD | 50,0 | % 88,31 | 44.156,08 | 0,02 |
| Países Bajos | | | | | 665.272,01 | 0,29 |
| AU3CB0241933 | 3,5000 % BNG Bank AUD MTN 17/27 | AUD | 200,0 | % 100,70 | 150.581,70 | 0,07 |
| NL0000102234 | 4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37 | EUR | 30,0 | % 142,70 | 47.645,05 | 0,02 |
| XS1592433038 | 4,0000 % Rabobank USD FLR-MTN 17/29 | USD | 200,0 | % 100,52 | 201.045,22 | 0,09 |
| US822582AD40 | 6,3750 % Shell International Finance USD Notes 08/38 | USD | 200,0 | % 133,00 | 266.000,04 | 0,11 |
| Reino Unido | | | | | 648.537,67 | 0,28 |
| GB0004893086 | 4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 00/32 | GBP | 340,0 | % 124,49 | 555.198,75 | 0,24 |
| GB00B00NY175 | 4,7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 04/38 | GBP | 50,0 | % 142,32 | 93.338,92 | 0,04 |
| EE. UU. | | | | | 4.677.593,32 | 2,02 |
| XS2055646918 | 0,7500 % AbbVie EUR Notes 19/27 | EUR | 100,0 | % 95,24 | 105.997,49 | 0,05 |
| XS1619312173 | 0,8750 % Apple EUR Notes 17/25 | EUR | 100,0 | % 100,42 | 111.765,74 | 0,05 |
| XS1374392717 | 4,3750 % AT&T GBP Notes 16/29 | GBP | 100,0 | % 108,84 | 142.753,87 | 0,06 |
| US053332AW26 | 3,7500 % AutoZone USD Notes 19/29 | USD | 100,0 | % 100,79 | 100.787,39 | 0,04 |
| US06051GGL77 | 3,7050 % Bank of America USD FLR-Notes 17/28 | USD | 100,0 | % 100,85 | 100.845,46 | 0,04 |
| US172967LJ87 | 4,2810 % Citigroup USD FLR-Notes 17/48 | USD | 100,0 | % 107,30 | 107.299,80 | 0,05 |
| US191216CX63 | 2,6000 % Coca-Cola USD Notes 20/50 | USD | 70,0 | % 85,63 | 59.941,71 | 0,03 |
| US341081FU66 | 3,9900 % Florida Power & Light USD Notes 19/49 | USD | 100,0 | % 106,54 | 106.537,09 | 0,05 |
| US37045VAH33 | 5,0000 % General Motors USD Notes 14/35 | USD | 70,0 | % 101,53 | 71.072,95 | 0,03 |
| XS1458408561 | 1,6250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 16/26 | EUR | 100,0 | % 100,23 | 111.547,07 | 0,05 |
| XS2292954893 | 0,2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28 | EUR | 50,0 | % 91,17 | 50.736,24 | 0,02 |
| US38141GVM31 | 4,0000 % Goldman Sachs Group USD Notes 14/24 | USD | 250,0 | % 102,09 | 255.222,00 | 0,11 |
| US46647PAJ57 | 3,8820 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/38 | USD | 50,0 | % 101,21 | 50.604,25 | 0,02 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| US487836BU10 | 3,4000 % Kellogg USD Notes 17/27 | USD | 100,0 | % 100,19 | 100.193,25 | 0,04 |
| US49271VAN01 | 2,2500 % Keurig Dr Pepper USD Notes 21/31 | USD | 100,0 | % 89,77 | 89.770,27 | 0,04 |
| US655844BY34 | 4,1500 % Norfolk Southern USD Notes 18/48 | USD | 50,0 | % 105,29 | 52.644,41 | 0,02 |
| US693475AW59 | 3,4500 % PNC Financial Services Group USD Notes 19/29 | USD | 100,0 | % 101,95 | 101.947,27 | 0,04 |
| US74834LAX82 | 3,5000 % Quest Diagnostics USD Notes 15/25 | USD | 200,0 | % 100,98 | 201.964,62 | 0,09 |
| US74949LAD47 | 3,0000 % RELX Capital USD Notes 20/30 | USD | 100,0 | % 95,62 | 95.623,61 | 0,04 |
| US882508BH65 | 1,3750 % Texas Instruments USD Notes 20/25 | USD | 400,0 | % 96,28 | 385.121,72 | 0,17 |
| US912828ZQ64 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.05.2030 | USD | 760,0 | % 87,11 | 662.031,21 | 0,29 |
| US912810PW27 | 4,3750 % United States Government USD Bonds 08/38 | USD | 40,0 | % 126,15 | 50.459,38 | 0,02 |
| US912828X885 | 2,3750 % United States Government USD Bonds 17/27 | USD | 190,0 | % 99,63 | 189.287,50 | 0,08 |
| US912810RZ30 | 2,7500 % United States Government USD Bonds 17/47 | USD | 480,0 | % 103,52 | 496.912,46 | 0,21 |
| US9128284V99 | 2,8750 % United States Government USD Bonds 18/28 | USD | 340,0 | % 102,47 | 348.393,75 | 0,15 |
| US9128286T26 | 2,3750 % United States Government USD Bonds 19/29 | USD | 50,0 | % 99,70 | 49.851,56 | 0,02 |
| US91282CBU45 | 2,1250 % United States Government USD Bonds 21/24 | USD | 300,0 | % 98,44 | 295.312,50 | 0,13 |
| US91282CBH34 | 2,3750 % United States Government USD Bonds 21/27 | USD | 100,0 | % 92,20 | 92.195,31 | 0,04 |
| US91282CCS89 | 1,2500 % United States Government USD Bonds 21/31 | USD | 100,0 | % 90,77 | 90.773,44 | 0,04 |
| Acciones de participación | | | | | 1.132.785,66 | 0,49 |
| Alemania | | | | | 527.311,26 | 0,23 |
| US09075V1026 | BioNTech (ADR's) | Shs | 3.017 | USD 174,78 | 527.311,26 | 0,23 |
| Kazajistán | | | | | 605.474,40 | 0,26 |
| US48581R2058 | Kaspi,KZ (GDR's) | Shs | 11.734 | USD 51,60 | 605.474,40 | 0,26 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 2.050.169,45 | 0,88 |
| EE. UU. | | | | | 2.050.169,45 | 0,88 |
| US03027X1000 | American Tower Real Estate Investment Trust | Shs | 1.151 | USD 250,87 | 288.751,37 | 0,12 |
| US22822V1017 | Crown Castle International Real Estate Investment Trust | Shs | 380 | USD 184,56 | 70.132,80 | 0,03 |
| US29476L1070 | Equity Residential Real Estate Investment Trust | Shs | 4.718 | USD 91,50 | 431.697,00 | 0,19 |
| US30225T1025 | Extra Space Storage Real Estate Investment Trust | Shs | 1.940 | USD 208,95 | 405.363,00 | 0,17 |
| US46284V1017 | Iron Mountain Real Estate Investment Trust | Shs | 2.752 | USD 55,46 | 152.625,92 | 0,07 |
| US74460D1090 | Public Storage Real Estate Investment Trust | Shs | 1.771 | USD 396,16 | 701.599,36 | 0,30 |
| Participaciones de inversión | | | | | 17.815.214,58 | 7,70 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Luxemburgo | | | | | 17.815.214,58 | 7,70 |
| LU2023251064 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Multi Asset Income -W- USD - (0,640%) | Shs | 3.841 | USD 1.033,38 | 3.969.212,58 | 1,72 |
| LU0419741177 | Lyxor SICAV - Lyxor Bloomberg Equal weight Commodity ex Agriculture UCITS ETF -I- EUR - (0,300%) | Shs | 78.226 | USD 177,00 | 13.846.002,00 | 5,98 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 206.390.453,67 | 89,16 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 32.281.117,15 | 13,94 |
| Depósitos a la vista | | | | | 32.281.117,15 | 13,94 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 15.004.979,87 | 6,48 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 17.276.137,28 | 7,46 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 32.281.117,15 | 13,94 |

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|-----------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | -1.034.274,80 | -0,45 |
| Operaciones de futuros | | | | -1.049.525,67 | -0,45 |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | -445.426,90 | -0,19 |
| 10-Year Japan Government Bond Futures 06/22 | Ctr | 4 JPY | 149,38 | -35.192,54 | -0,01 |
| Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 93 USD | 149,83 | -410.234,36 | -0,18 |
| Futuros de índices adquiridos | | | | 1.548.704,58 | 0,67 |
| FTSE 100 Index Futures 06/22 | Ctr | 100 GBP | 7.536,50 | 293.822,53 | 0,13 |
| FTSE/JSE Top 40 Index Futures 06/22 | Ctr | 63 ZAR | 68.544,00 | 195.388,63 | 0,08 |
| Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22 | Ctr | 59 USD | 1.650,05 | 268.597,50 | 0,12 |
| S&P 500 E-mini Energy Index Futures 06/22 | Ctr | 101 USD | 793,85 | 1.515,00 | 0,00 |
| S&P 500 E-mini Financial Index Futures 06/22 | Ctr | 24 USD | 482,83 | 185.400,00 | 0,08 |
| S&P 500 E-mini Healthcare Index Futures 06/22 | Ctr | 22 USD | 1.400,65 | 183.340,00 | 0,08 |
| S&P/TSX 60 Index Futures 06/22 | Ctr | 29 CAD | 1.327,80 | 172.052,69 | 0,07 |
| SPI 200 Index Futures 06/22 | Ctr | 22 AUD | 7.485,50 | 157.108,10 | 0,07 |
| Topix Index Futures 06/22 | Ctr | 25 JPY | 1.960,75 | 91.480,13 | 0,04 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | 135.891,19 | 0,06 |
| 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | Ctr | -26 EUR | 157,92 | 95.491,11 | 0,04 |
| Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | -15 EUR | 137,66 | 40.400,08 | 0,02 |
| Futuros de índices vendidos | | | | -2.288.694,54 | -0,99 |
| DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22 | Ctr | -583 EUR | 3.869,00 | -1.211.727,04 | -0,52 |
| MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22 | Ctr | -54 USD | 1.138,15 | -141.180,00 | -0,06 |
| Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22 | Ctr | -34 USD | 2.836,10 | -574.770,00 | -0,25 |
| S&P 500 E-mini Index Futures 06/22 | Ctr | -18 USD | 4.602,88 | -361.017,50 | -0,16 |
| Operaciones de opciones | | | | 15.250,87 | 0,00 |
| Compra de opciones de compra sobre índices | | | | -844,24 | 0,00 |
| Call 4,000 EURO STOXX 50 PR 06/22 | Ctr | 206 EUR | 94,60 | -844,24 | 0,00 |
| Opciones de compra sobre índices | | | | 16.095,11 | 0,00 |
| Call 4,250 EURO STOXX 50 PR 06/22 | Ctr | -206 EUR | 19,50 | 16.095,11 | 0,00 |
| Derivados extrabursátiles | | | | -6.690.428,08 | -2,89 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -6.625.091,48 | -2,86 |
| Sold AUD / Bought USD - 13 Apr 2022 | AUD | -490.000,00 | | -9.778,11 | 0,00 |
| Sold CAD / Bought USD - 13 Apr 2022 | CAD | -570.000,00 | | -10.526,65 | 0,00 |
| Sold CNY / Bought USD - 13 Apr 2022 | CNY | -8.600.000,00 | | 1.561,00 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 Apr 2022 | EUR | -3.240.000,00 | | -72.280,70 | -0,03 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -11.399.113,45 | | 231.605,02 | 0,10 |
| Sold EUR / Bought USD - 15 Jun 2022 | EUR | -10.100.000,00 | | 48.698,68 | 0,02 |
| Sold GBP / Bought USD - 13 Apr 2022 | GBP | -720.000,00 | | 167,61 | 0,00 |
| Sold JPY / Bought USD - 13 Apr 2022 | JPY | -218.000.000,00 | | 103.558,49 | 0,04 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -248.173.834,82 | | -6.918.096,82 | -2,99 |
| Operaciones de opciones | | | | -65.336,60 | -0,03 |
| Compra de opciones de compra sobre divisas | | | | -102.174,53 | -0,05 |
| OTC EUR Call CHF Put Strike 1.044 Apr 2022 | Ctr | 21.000.000 EUR | 0,00 | -102.174,53 | -0,05 |
| Opciones de compra a corto plazo sobre divisas | | | | 36.837,93 | 0,02 |
| OTC EUR Call CHF Put Strike 1.064 Apr 2022 | Ctr | -21.000.000 EUR | 0,00 | 36.837,93 | 0,02 |
| Inversiones en derivados | | | | -7.724.702,88 | -3,34 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | 543.591,41 | 0,24 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | 231.490.459,35 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase FT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P 9EY/ISIN: LU2183831655 | 1.116,66 | 1.188,08 | 987,59 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2D JFF/ISIN: LU1537446533 | 1.326,57 | 1.405,32 | 1.158,70 |
| Acciones en circulación | 186.264 | 195.949 | 229.393 |
| - Clase FT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P 9EY/ISIN: LU2183831655 | 186.216 | 194.050 | 222.747 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2D JFF/ISIN: LU1537446533 | 48 | 1.899 | 6.646 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 231,5 | 270,2 | 265,3 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|--|---------------|
| Renta variable de Estados Unidos | 45,56 |
| Participaciones de inversión Luxemburgo | 7,70 |
| Valores de renta variable de Japón | 4,06 |
| Valores de renta variable de Suiza | 3,84 |
| Valores de renta variable de Reino Unido | 3,18 |
| Renta variable de Canadá | 3,02 |
| Bonos EE. UU. | 2,02 |
| REITs (fonds d'investissement immobiliers) EE. UU. | 0,88 |
| Acciones de otros países | 13,93 |
| Bonos otros países | 4,48 |
| Acciones de participación de otros países | 0,49 |
| Otros activos netos | 10,84 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 206.390.453,67 |
| (Precio de compra USD 205.785.581,45) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 32.281.117,15 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 378.102,15 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 110.314,95 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 264.172,63 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 55.473,66 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 944.867,48 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 52.933,04 |
| - operaciones de futuros | 1.684.595,77 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 385.590,80 |
| Activo total | 242.547.621,30 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | -107.596,69 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -124.280,24 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -926.679,72 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -50.782,81 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -103.018,77 |
| - operaciones de futuros | -2.734.121,44 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -7.010.682,28 |
| Pasivo total | -11.057.161,95 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 231.490.459,35 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 270.217.944,66 |
| Suscripciones | 3.305.125,52 |
| Reembolsos | -16.359.439,03 |
| Resultado de las operaciones | -25.673.171,80 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 231.490.459,35 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 195.949 |
| - emitido | 2.577 |
| - reembolsado | -12.262 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 186.264 |

Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 80.201.510,95 | 98,76 |
| Acciones | | | | | 71.540.897,94 | 88,10 |
| Brasil | | | | | 1.783.728,82 | 2,20 |
| KYG851581069 | StoneCo -A- | Shs | 5.048 | USD 61,28 | 309.341,44 | 0,38 |
| BRVALEACNORO | Vale | Shs | 87.700 | BRL 97,07 | 1.474.387,38 | 1,82 |
| China | | | | | 25.369.077,65 | 31,24 |
| CNE100000GR6 | Aier Eye Hospital Group -A- | Shs | 40.610 | CNY 59,25 | 366.560,91 | 0,45 |
| KYG017191142 | Alibaba Group Holding | Shs | 193.000 | HKD 220,00 | 5.461.795,73 | 6,73 |
| CNE1000001W2 | Anhui Conch Cement -H- | Shs | 48.500 | HKD 50,55 | 315.368,54 | 0,39 |
| KYG040111059 | ANTA Sports Products | Shs | 35.000 | HKD 126,80 | 570.877,28 | 0,70 |
| CNE1000005P7 | Bank of Ningbo -A- | Shs | 40.176 | CNY 38,88 | 237.967,56 | 0,29 |
| CNE0000015R4 | Baoshan Iron & Steel -A- | Shs | 774.091 | CNY 8,08 | 952.858,01 | 1,17 |
| KYG211501005 | China Hongqiao Group | Shs | 921.500 | HKD 10,38 | 1.230.405,20 | 1,52 |
| CNE1000002M1 | China Merchants Bank -H- | Shs | 326.000 | HKD 59,35 | 2.488.821,71 | 3,06 |
| CNE100001SL2 | Foshan Haitian Flavouring & Food -A- | Shs | 16.140 | CNY 159,80 | 392.920,89 | 0,48 |
| CNE1000003G1 | Industrial & Commercial Bank of China -H- | Shs | 1.790.000 | HKD 5,58 | 1.284.821,20 | 1,58 |
| CNE0000018R8 | Kweichow Moutai -A- | Shs | 1.500 | CNY 2.009,00 | 459.088,07 | 0,57 |
| KYG596691041 | Meituan -B- | Shs | 36.400 | HKD 298,20 | 1.396.254,18 | 1,72 |
| CNE100001QQ5 | Midea Group -A- | Shs | 26.428 | CNY 82,23 | 331.069,67 | 0,41 |
| KYG6427A1022 | NetEase | Shs | 29.700 | HKD 158,20 | 604.391,56 | 0,74 |
| CNE1000003X6 | Ping An Insurance Group of China -H- | Shs | 56.500 | HKD 92,55 | 672.636,35 | 0,83 |
| KYG8087W1015 | Shenzhen 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 Pientzhuang Pharmaceutical -A- | Shs | 10.529 | CNY 286,96 | 460.291,87 | 0,57 |
| CNE100000X85 | Zoomlion Heavy Industry Science and Technology -H- | Shs | 526.600 | HKD 11,10 | 751.898,64 | 0,93 |
| Hong Kong | | | | | 3.836.234,89 | 4,73 |
| HK0388045442 | Hong Kong Exchanges & Clearing | Shs | 12.100 | HKD 457,40 | 711.929,51 | 0,88 |
| KYG8187G1055 | SITC International Holdings | Shs | 201.000 | HKD 26,35 | 681.290,20 | 0,84 |
| HK0669013440 | Techtronic Industries | Shs | 49.600 | HKD 133,00 | 848.572,16 | 1,05 |
| KYG9828G1082 | Xinyi Glass Holdings | Shs | 488.000 | HKD 25,40 | 1.594.443,02 | 1,96 |
| India | | | | | 6.539.782,13 | 8,05 |
| INE918I01018 | Bajaj Finserv | Shs | 3.072 | INR 9.680,00 | 406.055,40 | 0,50 |
| INE263A01024 | Bharat Electronics | Shs | 896.995 | INR 126,25 | 1.546.358,32 | 1,91 |
| INE040A01034 | HDFC Bank | Shs | 68.692 | INR 1.489,45 | 1.397.078,52 | 1,72 |
| INE203G01027 | Indraprastha Gas | Shs | 65.665 | INR 508,80 | 456.215,23 | 0,56 |
| INE009A01021 | Infosys | Shs | 74.410 | INR 1.367,45 | 1.389.413,41 | 1,71 |
| INE002A01018 | Reliance Industries | Shs | 22.911 | INR 2.009,20 | 628.573,32 | 0,77 |
| INE062A01020 | State Bank of India | Shs | 64.771 | INR 365,75 | 323.484,64 | 0,40 |
| INE467B01029 | Tata Consultancy Services | Shs | 9.010 | INR 3.191,10 | 392.603,29 | 0,48 |
| Indonesia | | | | | 432.302,07 | 0,53 |
| ID1000125503 | Ace Hardware Indonesia | Shs | 4.117.500 | IDR 1.525,00 | 432.302,07 | 0,53 |
| Mónaco | | | | | 740.880,00 | 0,91 |
| MHY1771G1026 | Costamare | Shs | 75.600 | USD 9,80 | 740.880,00 | 0,91 |
| Perú | | | | | 871.552,00 | 1,08 |
| US84265V1052 | Southern Copper | Shs | 12.800 | USD 68,09 | 871.552,00 | 1,08 |
| Rusia | | | | | 2.729.898,41 | 3,36 |
| RU0009084396 | Magnitogorsk Iron & Steel Works | Shs | 3.415.370 | USD 0,80 | 2.729.898,41 | 3,36 |
| Sudáfrica | | | | | 2.016.320,07 | 2,48 |
| ZAE000054045 | African Rainbow Minerals | Shs | 92.496 | ZAR 273,59 | 1.710.441,41 | 2,10 |
| ZAE000043485 | AngloGold Ashanti | Shs | 14.280 | ZAR 316,91 | 305.878,66 | 0,38 |
| Corea del Sur | | | | | 12.847.759,73 | 15,82 |
| KR7086790003 | Hana Financial Group | Shs | 73.881 | KRW 42.800,00 | 2.793.997,61 | 3,44 |
| KR7014680003 | Hansol Chemical | Shs | 2.677 | KRW 241.000,00 | 570.052,57 | 0,70 |
| KR7035720002 | Kakao | Shs | 1.293 | KRW 498.000,00 | 568.954,27 | 0,70 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| KR7000270009 | Kia Motors | Shs | 23.856 | KRW 82.900,00 | 1.747.437,51 | 2,15 |
| KR7035420009 | NAVER | Shs | 1.745 | KRW 377.000,00 | 581.281,20 | 0,72 |
| KR7005930003 | Samsung Electronics | Shs | 39.186 | KRW 81.400,00 | 2.818.414,31 | 3,47 |
| KR7005931001 | Samsung Electronics | Shs | 36.868 | KRW 73.000,00 | 2.378.055,22 | 2,93 |
| KR7000660001 | SK Hynix | Shs | 11.869 | KRW 132.500,00 | 1.389.567,04 | 1,71 |
| Taiwán | | | | | 13.116.633,37 | 16,15 |
| TW0002357001 | Asustek Computer | Shs | 162.000 | TWD 372,50 | 2.114.919,57 | 2,60 |
| TW0006147002 | Chipbond Technology | Shs | 634.000 | TWD 77,70 | 1.726.485,12 | 2,13 |
| TW0002891009 | CTBC Financial Holding | Shs | 2.031.000 | TWD 22,10 | 1.573.094,31 | 1,94 |
| TW0002379005 | Realtek Semiconductor | Shs | 31.000 | TWD 494,00 | 536.711,88 | 0,66 |
| TW0003023008 | Sinbon Electronics | Shs | 61.000 | TWD 264,00 | 564.399,12 | 0,69 |
| TW0002330008 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | Shs | 261.000 | TWD 587,00 | 5.369.466,93 | 6,61 |
| TW0002303005 | United Microelectronics | Shs | 700.000 | TWD 50,20 | 1.231.556,44 | 1,52 |
| Países Bajos | | | | | 1.256.728,80 | 1,55 |
| NL0000334118 | ASM International | Shs | 2.226 | EUR 241,50 | 631.279,13 | 0,78 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 1.033 | EUR 515,60 | 625.449,67 | 0,77 |
| Acciones de participación | | | | | 8.660.613,01 | 10,66 |
| China | | | | | 588.772,40 | 0,72 |
| US01609W1027 | Alibaba Group Holding (ADR's) | Shs | 1.000 | USD 229,25 | 229.250,00 | 0,28 |
| US6475811070 | New Oriental Education & Technology Group (ADR's) | Shs | 25.390 | USD 14,16 | 359.522,40 | 0,44 |
| Rusia | | | | | 7.660.590,01 | 9,43 |
| US69343P1057 | LUKOIL (ADR's) | Shs | 34.115 | USD 81,20 | 2.770.138,00 | 3,41 |
| US55315J1025 | MMC Norilsk Nickel (ADR's) | Shs | 52.429 | USD 30,93 | 1.621.628,97 | 2,00 |
| US8181503025 | Severstal (GDR's) | Shs | 162.144 | USD 20,16 | 3.268.823,04 | 4,02 |
| Tailandia | | | | | 411.250,60 | 0,51 |
| TH6066010R13 | Carabao Group (NVDR's) | Shs | 99.800 | THB 129,00 | 411.250,60 | 0,51 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 80.201.510,95 | 98,76 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 1.274.471,43 | 1,57 |
| Depósitos a la vista | | | | | 1.274.471,43 | 1,57 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 1.274.471,43 | 1,57 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 1.274.471,43 | 1,57 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | -267.687,99 | -0,33 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 81.208.294,39 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A14 VTM/ISIN: LU1254138628 | 128,47 | 129,80 | 108,26 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A14 VTQ/ISIN: LU1254139196 | 1.600,84 | 1.627,80 | 1.351,08 |
| Acciones en circulación | 537.827 | 525.683 | 559.792 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A14 VTM/ISIN: LU1254138628 | 537.788 | 525.641 | 559.714 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A14 VTQ/ISIN: LU1254139196 | 39 | 42 | 78 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 81,2 | 79,3 | 71,1 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|--|---------------|
| Valores de renta variable de China | 31,24 |
| Valores de renta variable de Taiwán | 16,15 |
| Valores de renta variable de Corea del Sur | 15,82 |
| Acciones participativas Rusia | 9,43 |
| Valores de renta variable de la India | 8,05 |
| Valores de renta variable de Hong Kong | 4,73 |
| Renta variable de Rusia | 3,36 |
| Valores de renta variable de Sudáfrica | 2,48 |
| Valores de renta variable de Brasil | 2,20 |
| Acciones de otros países | 4,07 |
| Acciones de participación de otros países | 1,23 |
| Otros activos netos | 1,24 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 80.201.510,95 |
| (Precio de compra USD 69.523.321,09) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 1.274.471,43 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 155.260,44 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 7.920,53 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 268.330,18 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 81.907.493,53 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -45.637,12 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -403.162,41 |
| Impuesto sobre plusvalías | -83.145,00 |
| Otros acreedores | -167.254,61 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -699.199,14 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 81.208.294,39 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 71.070.859,37 |
| Suscripciones | 2.303.528,33 |
| Reembolsos | -5.650.592,45 |
| Distribución | -37.712,27 |
| Resultado de las operaciones | 13.522.211,41 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 81.208.294,39 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 559.792 |
| - emitido | 16.446 |
| - reembolsado | -38.411 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 537.827 |

Allianz Global Equity Growth

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 1.010.241.803,49 | 99,42 |
| Acciones | | | | | 977.146.165,12 | 96,16 |
| Australia | | | | | 5.096.462,68 | 0,50 |
| AU000000CSL8 | CSL | Shs | 25.421 AUD | 268,15 | 5.096.462,68 | 0,50 |
| China | | | | | 19.147.099,17 | 1,88 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings | Shs | 400.618 HKD | 374,20 | 19.147.099,17 | 1,88 |
| Dinamarca | | | | | 61.949.861,52 | 6,10 |
| DK0060946788 | Ambu -B- | Shs | 576.705 DKK | 99,26 | 8.565.126,52 | 0,85 |
| DK0060448595 | Coloplast -B- | Shs | 50.951 DKK | 1.027,00 | 7.829.408,46 | 0,77 |
| DK0060079531 | DSV Panalpina | Shs | 124.119 DKK | 1.314,00 | 24.402.786,93 | 2,40 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 185.233 DKK | 763,20 | 21.152.539,61 | 2,08 |
| Francia | | | | | 36.202.636,58 | 3,56 |
| FR0000120321 | L'Oréal | Shs | 24.764 EUR | 370,50 | 10.211.384,81 | 1,00 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 35.524 EUR | 657,40 | 25.991.251,77 | 2,56 |
| Alemania | | | | | 51.264.806,88 | 5,05 |
| DE000A1EWWW0 | adidas | Shs | 93.022 EUR | 216,40 | 22.403.638,90 | 2,21 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies | Shs | 329.373 EUR | 31,18 | 11.427.996,35 | 1,12 |
| DE0006452907 | Nemetschek | Shs | 68.986 EUR | 88,74 | 6.813.276,65 | 0,67 |
| DE000ZAL1111 | Zalando | Shs | 196.138 EUR | 48,65 | 10.619.894,98 | 1,05 |
| Hong Kong | | | | | 15.747.234,44 | 1,55 |
| HK0000069689 | AIA Group | Shs | 1.495.357 HKD | 82,45 | 15.747.234,44 | 1,55 |
| Irlanda | | | | | 16.016.759,09 | 1,58 |
| IE0004927939 | Kingspan Group (traded in Ireland) | Shs | 101.851 EUR | 88,46 | 10.027.389,10 | 0,99 |
| IE0004927939 | Kingspan Group (traded in United Kingdom) | Shs | 60.877 EUR | 88,40 | 5.989.369,99 | 0,59 |
| Japón | | | | | 9.253.897,78 | 0,91 |
| JP3236200006 | Keyence | Shs | 19.750 JPY | 57.250,00 | 9.253.897,78 | 0,91 |
| Nueva Zelanda | | | | | 12.916.316,19 | 1,27 |
| NZMFTE0001S9 | Mainfreight | Shs | 222.402 NZD | 83,75 | 12.916.316,19 | 1,27 |
| Suecia | | | | | 22.276.748,78 | 2,19 |
| SE0007100581 | Assa Abloy -B- | Shs | 259.282 SEK | 257,40 | 7.190.444,24 | 0,71 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 135.945 SEK | 487,90 | 7.146.096,38 | 0,70 |
| SE0015961909 | Hexagon -B- | Shs | 554.539 SEK | 132,90 | 7.940.208,16 | 0,78 |
| Suiza | | | | | 46.219.822,17 | 4,55 |
| CH0013841017 | Lonza Group | Shs | 15.318 CHF | 672,00 | 11.134.338,56 | 1,09 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 7.668 CHF | 1.159,50 | 9.617.140,08 | 0,95 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 51.786 CHF | 309,60 | 17.342.288,37 | 1,71 |
| CH0311864901 | VAT Group | Shs | 20.845 CHF | 360,40 | 8.126.055,16 | 0,80 |
| Países Bajos | | | | | 81.307.773,62 | 8,00 |
| NL0012969182 | Adyen | Shs | 11.556 EUR | 1.866,60 | 24.006.808,58 | 2,36 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 83.095 EUR | 619,60 | 57.300.965,04 | 5,64 |
| EE. UU. | | | | | 599.746.746,22 | 59,02 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 95.370 USD | 460,06 | 43.875.922,20 | 4,32 |
| US0162551016 | Align Technology | Shs | 37.691 USD | 442,17 | 16.665.829,47 | 1,64 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 8.645 USD | 2.838,77 | 24.541.166,65 | 2,41 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 15.896 USD | 3.326,02 | 52.870.413,92 | 5,20 |
| US0382221051 | Applied Materials | Shs | 81.183 USD | 135,80 | 11.024.651,40 | 1,08 |
| US8522341036 | Block | Shs | 120.336 USD | 140,10 | 16.859.073,60 | 1,66 |
| US1488061029 | Catalent | Shs | 113.275 USD | 110,83 | 12.554.268,25 | 1,23 |
| US2166484020 | Cooper Companies | Shs | 47.859 USD | 421,40 | 20.167.782,60 | 1,98 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences | Shs | 136.134 USD | 117,09 | 15.939.930,06 | 1,57 |
| US5184391044 | Estee Lauder Companies -A- | Shs | 50.506 USD | 279,16 | 14.099.254,96 | 1,39 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 26.863 USD | 471,95 | 12.677.992,85 | 1,25 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 58.937 USD | 304,44 | 17.942.780,28 | 1,77 |
| US5261071071 | Lennox International | Shs | 31.914 USD | 266,96 | 8.519.761,44 | 0,84 |
| US57060D1081 | MarketAxess Holdings | Shs | 18.673 USD | 346,91 | 6.477.850,43 | 0,64 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 177.494 USD | 313,86 | 55.708.266,84 | 5,48 |
| US55354G1004 | MSCI | Shs | 40.161 USD | 510,28 | 20.493.355,08 | 2,02 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|--|--------------|
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 116.153 | USD | 138,54 | 16.091.836,62 | 1,58 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 157.899 | USD | 118,49 | 18.709.452,51 | 1,84 |
| US73278L1052 | Pool | Shs | 57.821 | USD | 449,44 | 25.987.070,24 | 2,56 |
| US7766961061 | Roper Technologies | Shs | 47.617 | USD | 478,32 | 22.776.163,44 | 2,24 |
| US78409V1044 | S&P Global | Shs | 107.187 | USD | 418,95 | 44.905.993,65 | 4,42 |
| US8243481061 | Sherwin-Williams | Shs | 37.778 | USD | 253,01 | 9.558.211,78 | 0,94 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 13.488 | USD | 595,15 | 8.027.383,20 | 0,79 |
| US89531P1057 | Trex | Shs | 64.962 | USD | 70,52 | 4.581.120,24 | 0,45 |
| US9022521051 | Tyler Technologies | Shs | 41.359 | USD | 444,00 | 18.363.396,00 | 1,81 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 22.170 | USD | 520,82 | 11.546.579,40 | 1,14 |
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 235.945 | USD | 223,95 | 52.839.882,75 | 5,20 |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 83.323 | USD | 191,32 | 15.941.356,36 | 1,57 |
| Acciones de participación | | | | | | 33.095.638,37 | 3,26 |
| India | | | | | | 10.818.545,01 | 1,07 |
| US40415F1012 | HDFC Bank (ADR's) | Shs | 176.687 | USD | 61,23 | 10.818.545,01 | 1,07 |
| Singapur | | | | | | 22.277.093,36 | 2,19 |
| US81141R1005 | Sea (ADR's) | Shs | 180.469 | USD | 123,44 | 22.277.093,36 | 2,19 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 1.010.241.803,49 | 99,42 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 8.319.318,36 | 0,82 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 8.319.318,36 | 0,82 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | | 5.959.318,36 | 0,59 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | | 2.360.000,00 | 0,23 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 8.319.318,36 | 0,82 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|---------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | -1.890.543,91 | -0,19 | |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -1.890.543,91 | -0,19 | |
| Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022 | AUD | -595.061,53 | | -33.158,15 | 0,00 | |
| Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022 | CHF | -3.795.645,19 | | -105.689,56 | -0,01 | |
| Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022 | CHF | -2.761,10 | | -2,95 | 0,00 | |
| Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2022 | DKK | -35.921.047,81 | | -3.476,33 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought AUD - 13 May 2022 | EUR | -13.260,05 | | 454,70 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022 | EUR | -843.989,42 | | 1.211,59 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought DKK - 12 May 2022 | EUR | -890.217,30 | | -111,06 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought HKD - 13 May 2022 | EUR | -501.833,25 | | -5.906,62 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought JPY - 13 May 2022 | EUR | -25.247,09 | | -1.642,17 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought NZD - 13 May 2022 | EUR | -33.350,15 | | 961,22 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022 | EUR | -57.758,85 | | 2.293,83 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -17.844.379,24 | | 89.582,74 | 0,01 | |
| Sold HKD / Bought EUR - 13 May 2022 | HKD | -22.973.124,38 | | -70.826,59 | -0,01 | |
| Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022 | JPY | -106.348.612,00 | | 27.639,25 | 0,00 | |
| Sold NZD / Bought EUR - 13 May 2022 | NZD | -1.309.434,05 | | -65.410,00 | -0,01 | |
| Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022 | SEK | -15.778.922,09 | | -18.694,89 | 0,00 | |
| Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022 | USD | -15.797,23 | | -43,88 | 0,00 | |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -74.113.377,70 | | -1.707.725,04 | -0,17 | |
| Inversiones en derivados | | | | -1.890.543,91 | -0,19 | |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | USD | -482.222,44 | -0,05 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | USD | 1.016.188.355,50 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|---------------------------------|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | | |
| - Clase PT2 (H2-CHF) (acumulación) | WKN: A2D TGX/ISIN: LU1633809600 | 1.160,45 | 1.346,38 | 1.064,65 |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A2D S4J/ISIN: LU1625122699 | 121,27 | 134,27 | 104,95 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D TGQ/ISIN: LU1633808628 | 121,33 | 134,25 | 105,00 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2D TGR/ISIN: LU1633808891 | 114,14 | 133,24 | 106,28 |
| - Clase I (EUR) (distribución) | WKN: A2D S4L/ISIN: LU1625122855 | 981,17 | 1.084,23 | -- |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D TGL/ISIN: LU1633808206 | 1.234,37 | 1.359,88 | 1.052,11 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2D TGM/ISIN: LU1633808388 | 1.159,00 | 1.346,73 | 1.064,78 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D TGW/ISIN: LU1633809436 | 1.198,64 | 1.323,31 | 1.029,93 |
| - Clase R (EUR) (distribución) | WKN: A3D DQY/ISIN: LU2437558328 | 105,20 | -- | -- |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D TGT/ISIN: LU1633809196 | 122,77 | 135,64 | 105,20 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2D TGU/ISIN: LU1633809279 | 115,46 | 134,32 | 106,45 |
| - Clase W (H-EUR) (distribución) | WKN: A2D TS4/ISIN: LU1637612893 | 1.776,05 | 2.030,00 | 1.588,92 |
| - Clase WT9 (EUR) (acumulación) | WKN: A2D TDD/ISIN: LU1629892602 | 183.320,13 | 201.797,79 | 155.742,49 |
| - Clase W20 (EUR) (distribución) | WKN: A2Q JLX/ISIN: LU2264182291 | 1.078,04 | 1.210,12 | -- |
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A2D TGP/ISIN: LU1633808545 | 11,71 | 13,53 | 10,66 |
| - Clase CT (USD) (acumulación) | WKN: A3C RLU/ISIN: LU2349350111 | 8,50 | 9,86 | -- |
| - Clase IT (USD) (acumulación) | WKN: A2D TGK/ISIN: LU1633808032 | 867,85 | 998,60 | -- |
| - Clase PT2 (USD) (acumulación) | WKN: A2D TGV/ISIN: LU1633809352 | 1.193,49 | 1.370,95 | 1.069,41 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) | WKN: A3C RLV/ISIN: LU2349350202 | 8,60 | 9,90 | -- |
| - Clase W (USD) (distribución) | WKN: A2D TGY/ISIN: LU1633809782 | 1.892,92 | 2.173,94 | 1.693,37 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) | WKN: A2D TGO/ISIN: LU1633809949 | 979,18 | 1.124,54 | -- |
| Acciones en circulación | | 3.369.134 | 2.638.385 | 146.686 |
| - Clase PT2 (H2-CHF) (acumulación) | WKN: A2D TGX/ISIN: LU1633809600 | 11 | 11 | 11 |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A2D S4J/ISIN: LU1625122699 | 5.517 | 2.847 | 226 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D TGQ/ISIN: LU1633808628 | 1.587 | 24.537 | 10 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2D TGR/ISIN: LU1633808891 | 1.587 | 843 | 1.273 |
| - Clase I (EUR) (distribución) | WKN: A2D S4L/ISIN: LU1625122855 | 1 | 7.301 | -- |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D TGL/ISIN: LU1633808206 | 5.797 | 5.305 | 1 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2D TGM/ISIN: LU1633808388 | 5.797 | 2.554 | 10 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D TGW/ISIN: LU1633809436 | 153 | 78 | 1 |
| - Clase R (EUR) (distribución) | WKN: A3D DQY/ISIN: LU2437558328 | 10 | -- | -- |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D TGT/ISIN: LU1633809196 | 100 | 18.118 | 10 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2D TGU/ISIN: LU1633809279 | 100 | 307 | 100 |
| - Clase W (H-EUR) (distribución) | WKN: A2D TS4/ISIN: LU1637612893 | 36.853 | 44.182 | 31.652 |
| - Clase WT9 (EUR) (acumulación) | WKN: A2D TDD/ISIN: LU1629892602 | 3.523 | 4.949 | 5.200 |
| - Clase W20 (EUR) (distribución) | WKN: A2Q JLX/ISIN: LU2264182291 | 10.201 | 17.651 | -- |
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A2D TGP/ISIN: LU1633808545 | 2.228.346 | 1.003.873 | 113 |
| - Clase CT (USD) (acumulación) | WKN: A3C RLU/ISIN: LU2349350111 | 690.576 | 1.281.768 | -- |
| - Clase IT (USD) (acumulación) | WKN: A2D TGK/ISIN: LU1633808032 | 92 | 3.123 | -- |
| - Clase PT2 (USD) (acumulación) | WKN: A2D TGV/ISIN: LU1633809352 | 60 | 60 | 1 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) | WKN: A3C RLV/ISIN: LU2349350202 | 248.710 | 131.792 | -- |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|---------------------------------|------------|------------|------------|
| - Clase W (USD) (distribución) | WKN: A2D TGY/ISIN: LU1633809782 | 71.038 | 69.703 | 108.067 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) | WKN: A2D TG0/ISIN: LU1633809949 | 25.578 | 19.383 | -- |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | | 1.016,2 | 1.520,8 | 1.190,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 59,02 |
| Países Bajos | 8,00 |
| Dinamarca | 6,10 |
| Alemania | 5,05 |
| Suiza | 4,55 |
| Francia | 3,56 |
| Suecia | 2,19 |
| Singapur | 2,19 |
| Otros países | 8,76 |
| Otros activos netos | 0,58 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|------------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -7.799,78 |
| Ingresos por dividendos | 2.305.877,97 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 2.298.078,19 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -73.487,67 |
| Comisión única | -4.690.916,24 |
| Otros gastos | -7.708,31 |
| Gastos totales | -4.772.112,22 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -2.474.034,03 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 92.193.260,31 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -2.888.362,32 |
| - divisas | -604.623,16 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 86.226.240,80 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -287.091.797,24 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -379.269,67 |
| - divisas | -9.869,70 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -201.254.695,81 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 1.010.241.803,49 |
| (Precio de compra USD 789.575.100,46) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 8.319.318,36 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 343.862,16 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 393.147,80 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 27.624.388,17 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 122.143,33 |
| Activo total | 1.047.044.663,31 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -1.356.924,03 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -26.882.356,94 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -604.339,60 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -2.012.687,24 |
| Pasivo total | -30.856.307,81 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 1.016.188.355,50 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 1.520.786.970,81 |
| Suscripciones | 172.844.835,36 |
| Reembolsos | -475.739.956,91 |
| Distribución | -448.797,95 |
| Resultado de las operaciones | -201.254.695,81 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 1.016.188.355,50 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 2.638.385 |
| - emitido | 2.451.790 |
| - reembolsado | -1.721.041 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 3.369.134 |

Allianz Global Equity Insights

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|-------------------------------------|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 502.835.477,60 | 94,66 |
| Acciones | | | | | 488.480.620,00 | 91,96 |
| Canadá | | | | | 31.081.085,96 | 5,85 |
| CA67077M1086 | Nutrien | Shs | 170.489 | CAD 127,41 | 17.342.916,96 | 3,26 |
| CA9628791027 | Wheaton Precious Metals | Shs | 284.140 | USD 48,35 | 13.738.169,00 | 2,59 |
| China | | | | | 5.650.015,82 | 1,06 |
| CNE100001ZF9 | Wuxi Lead Intelligent Equipment -A- | Shs | 614.067 | CNY 58,44 | 5.650.015,82 | 1,06 |
| Finlandia | | | | | 2.861.637,79 | 0,54 |
| FI0009005987 | UPM-Kymmene | Shs | 84.691 | EUR 30,36 | 2.861.637,79 | 0,54 |
| Francia | | | | | 12.712.666,42 | 2,39 |
| FR0000120693 | Pernod Ricard | Shs | 12.139 | EUR 201,50 | 2.722.285,04 | 0,51 |
| FR0013227113 | SOITEC | Shs | 38.938 | EUR 171,70 | 7.440.798,96 | 1,40 |
| FR0000125486 | Vinci | Shs | 24.535 | EUR 93,37 | 2.549.582,42 | 0,48 |
| Alemania | | | | | 13.034.264,17 | 2,45 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke | Shs | 43.550 | EUR 79,77 | 3.866.369,77 | 0,73 |
| DE0007037129 | RWE | Shs | 208.755 | EUR 39,46 | 9.167.894,40 | 1,72 |
| Grecia | | | | | 4.962.496,50 | 0,94 |
| MHY1968P1218 | Danaos | Shs | 47.970 | USD 103,45 | 4.962.496,50 | 0,94 |
| Hong Kong | | | | | 6.973.189,69 | 1,31 |
| HK0000093390 | HKT Trust & HKT | Shs | 5.074.000 | HKD 10,76 | 6.973.189,69 | 1,31 |
| India | | | | | 8.755.743,53 | 1,65 |
| INE002A01018 | Reliance Industries | Shs | 251.387 | INR 2.636,35 | 8.755.743,53 | 1,65 |
| Indonesia | | | | | 4.890.611,49 | 0,92 |
| ID1000109507 | Bank Central Asia | Shs | 8.807.700 | IDR 7.975,00 | 4.890.611,49 | 0,92 |
| Israel | | | | | 4.979.672,15 | 0,94 |
| IL0006046119 | Bank Leumi Le-Israel | Shs | 451.305 | ILS 35,03 | 4.979.672,15 | 0,94 |
| Japón | | | | | 20.159.121,01 | 3,80 |
| JP3778630008 | Bandai Namco Holdings | Shs | 95.100 | JPY 9.292,00 | 7.232.223,27 | 1,36 |
| JP3788600009 | Hitachi | Shs | 256.200 | JPY 6.165,00 | 12.926.897,74 | 2,44 |
| Filipinas | | | | | 4.707.970,92 | 0,89 |
| PHY8076N1120 | SM Prime Holdings | Shs | 6.436.300 | PHP 37,85 | 4.707.970,92 | 0,89 |
| Singapur | | | | | 9.250.593,80 | 1,74 |
| SG1L01001701 | DBS Group Holdings | Shs | 348.700 | SGD 35,92 | 9.250.593,80 | 1,74 |
| España | | | | | 2.849.493,66 | 0,54 |
| ES0113900J37 | Banco Santander | Shs | 806.650 | EUR 3,17 | 2.849.493,66 | 0,54 |
| Suiza | | | | | 17.860.706,62 | 3,36 |
| JE00B4T3BW64 | Glencore | Shs | 2.312.938 | GBP 4,99 | 15.138.478,17 | 2,85 |
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 20.782 | CHF 121,10 | 2.722.228,45 | 0,51 |
| Reino Unido | | | | | 35.569.192,78 | 6,70 |
| GB0009895292 | AstraZeneca | Shs | 57.206 | GBP 102,52 | 7.692.248,19 | 1,45 |
| GB00BVYFW23 | Auto Trader Group | Shs | 415.535 | GBP 6,43 | 3.504.582,31 | 0,66 |
| GB0030913577 | BT Group | Shs | 4.197.579 | GBP 1,84 | 10.132.453,66 | 1,91 |
| GB0008706128 | Lloyds Banking Group | Shs | 4.092.755 | GBP 0,48 | 2.580.468,23 | 0,49 |
| GB00BLGZ9862 | Tesco | Shs | 2.117.968 | GBP 2,81 | 7.814.600,99 | 1,47 |
| GB00B10RZP78 | Unilever | Shs | 83.020 | GBP 35,31 | 3.844.839,40 | 0,72 |
| EE. UU. | | | | | 302.182.157,69 | 56,88 |
| US05352A1007 | Avantor | Shs | 146.685 | USD 34,37 | 5.041.563,45 | 0,95 |
| US05464C1018 | Axon Enterprise | Shs | 30.635 | USD 139,00 | 4.258.265,00 | 0,80 |
| US16411R2085 | Cheniere Energy | Shs | 138.511 | USD 141,28 | 19.568.834,08 | 3,68 |
| US1941621039 | Colgate-Palmolive | Shs | 46.650 | USD 76,36 | 3.562.194,00 | 0,67 |
| US20825C1045 | ConocoPhillips | Shs | 72.480 | USD 101,10 | 7.327.728,00 | 1,38 |
| US2220702037 | Coty -A- | Shs | 651.300 | USD 9,05 | 5.894.265,00 | 1,11 |
| CA23126M1023 | Curaleaf Holdings | Shs | 408.360 | CAD 9,05 | 2.950.625,15 | 0,56 |
| US25659T1079 | Dolby Laboratories -A- | Shs | 119.746 | USD 78,48 | 9.397.666,08 | 1,77 |
| US2910111044 | Emerson Electric | Shs | 52.504 | USD 98,98 | 5.196.845,92 | 0,98 |
| US35671D8570 | Freeport-McMoRan | Shs | 322.615 | USD 50,78 | 16.382.389,70 | 3,08 |
| KYG370921069 | Galaxy Digital Holdings | Shs | 739.857 | CAD 24,82 | 14.661.278,04 | 2,76 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| US3886891015 | Graphic Packaging Holding | Shs | 139.255 | USD | 20,40 | 2.840.802,00 | 0,54 |
| US4606901001 | Interpublic Group of Companies | Shs | 146.383 | USD | 36,50 | 5.342.979,50 | 1,01 |
| US46266C1053 | IQVIA Holdings | Shs | 21.825 | USD | 231,32 | 5.048.559,00 | 0,95 |
| IE00BY7QL619 | Johnson Controls International | Shs | 72.030 | USD | 67,00 | 4.826.010,00 | 0,91 |
| US5657881067 | Marathon Digital Holdings | Shs | 300.645 | USD | 29,56 | 8.887.066,20 | 1,67 |
| US56585A1025 | Marathon Petroleum | Shs | 37.430 | USD | 85,35 | 3.194.650,50 | 0,60 |
| US5797802064 | McCormick | Shs | 97.905 | USD | 97,26 | 9.522.240,30 | 1,79 |
| US60770K1079 | Moderna | Shs | 55.316 | USD | 174,92 | 9.675.874,72 | 1,82 |
| US6687711084 | NortonLifeLock | Shs | 504.740 | USD | 27,19 | 13.723.880,60 | 2,58 |
| US6821891057 | ON Semiconductor | Shs | 122.415 | USD | 64,43 | 7.887.198,45 | 1,48 |
| US68389X1054 | Oracle | Shs | 125.315 | USD | 83,36 | 10.446.258,40 | 1,97 |
| US68902V1070 | Otis Worldwide | Shs | 64.138 | USD | 77,75 | 4.986.729,50 | 0,94 |
| US6907321029 | Owens & Minor | Shs | 255.385 | USD | 44,71 | 11.418.263,35 | 2,15 |
| US72352L1061 | Pinterest -A- | Shs | 83.422 | USD | 25,69 | 2.143.111,18 | 0,40 |
| US7427181091 | Procter & Gamble | Shs | 48.655 | USD | 154,39 | 7.511.845,45 | 1,41 |
| US7703231032 | Robert Half International | Shs | 92.740 | USD | 118,44 | 10.984.125,60 | 2,07 |
| US7710491033 | ROBLOX -A- | Shs | 94.400 | USD | 48,12 | 4.542.528,00 | 0,86 |
| AN8068571086 | Schlumberger | Shs | 219.760 | USD | 42,21 | 9.276.069,60 | 1,75 |
| US82669G1040 | Signature Bank | Shs | 24.105 | USD | 306,47 | 7.387.459,35 | 1,39 |
| US83001A1025 | Six Flags Entertainment | Shs | 225.945 | USD | 43,66 | 9.864.758,70 | 1,86 |
| US87105L1044 | Switch -A- | Shs | 369.077 | USD | 30,99 | 11.437.696,23 | 2,15 |
| US88033G4073 | Tenet Healthcare | Shs | 132.915 | USD | 86,99 | 11.562.275,85 | 2,18 |
| US88160R1014 | Tesla | Shs | 3.740 | USD | 1.093,99 | 4.091.522,60 | 0,77 |
| US9100471096 | United Airlines Holdings | Shs | 151.285 | USD | 45,86 | 6.937.930,10 | 1,31 |
| US9129091081 | United States Steel | Shs | 180.805 | USD | 37,04 | 6.697.017,20 | 1,26 |
| US9311421039 | Walmart | Shs | 30.255 | USD | 149,87 | 4.534.316,85 | 0,85 |
| CA94106B1013 | Waste Connections | Shs | 43.095 | USD | 139,69 | 6.019.940,55 | 1,13 |
| US9497461015 | Wells Fargo | Shs | 88.309 | USD | 50,11 | 4.425.163,99 | 0,83 |
| US98139A1051 | Workiva | Shs | 23.505 | USD | 115,90 | 2.724.229,50 | 0,51 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | | 14.354.857,60 | 2,70 |
| EE. UU. | | | | | | 14.354.857,60 | 2,70 |
| US74460D1090 | Public Storage Real Estate Investment Trust | Shs | 36.235 | USD | 396,16 | 14.354.857,60 | 2,70 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 502.835.477,60 | 94,66 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 28.275.141,64 | 5,33 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 28.275.141,64 | 5,33 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | | 27.815.141,64 | 5,24 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | | 460.000,00 | 0,09 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 28.275.141,64 | 5,33 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | 407,84 | 0,00 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 407,84 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -5.430.838,82 | | 74.615,10 | 0,02 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -44.526.757,63 | | -74.207,26 | -0,02 |
| Inversiones en derivados | | | | 407,84 | 0,00 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | 117.108,98 | 0,01 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | 531.228.136,06 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2A TZ9/ISIN: LU1508476725 | 187,34 | 189,14 | 121,03 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2D LRB/ISIN: LU1563397410 | 190,98 | 192,84 | 124,28 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A2A T0A/ISIN: LU1508476998 | 189,46 | 192,15 | 123,48 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2D LRC/ISIN: LU1563397766 | 2.004,54 | 2.014,68 | 1.279,75 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2J E2N/ISIN: LU1728567568 | 1.962,06 | 1.979,46 | 1.255,89 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2P J3R/ISIN: LU1992126646 | 1.632,30 | 1.635,82 | 1.032,41 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P CCA/ISIN: LU1942584290 | 1.757,87 | 1.851,22 | 1.192,41 |
| - Clase I (GBP) (distribución) WKN: A2A T0B/ISIN: LU1508477020 | -- | 2.057,00 | 1.377,00 |
| - Clase WT6 (GBP) (acumulación) WKN: A3D EL2/ISIN: LU2444843879 | 109,83 | -- | -- |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2D MMN/ISIN: LU1574760762 | -- | 21,11 | 13,63 |
| Acciones en circulación | 1.701.453 | 1.770.907 | 1.519.261 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2A TZ9/ISIN: LU1508476725 | 1.382.466 | 1.389.072 | 1.385.946 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2D LRB/ISIN: LU1563397410 | 94.589 | 83.968 | 2.806 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A2A T0A/ISIN: LU1508476998 | 118.077 | 88.261 | 54.474 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2D LRC/ISIN: LU1563397766 | 4.627 | 45.402 | 2.367 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2J E2N/ISIN: LU1728567568 | 345 | 759 | 99 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2P J3R/ISIN: LU1992126646 | 20.058 | 104.462 | 58.398 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P CCA/ISIN: LU1942584290 | 20.058 | 6.095 | 51 |
| - Clase I (GBP) (distribución) WKN: A2A T0B/ISIN: LU1508477020 | -- | 100 | 308 |
| - Clase WT6 (GBP) (acumulación) WKN: A3D EL2/ISIN: LU2444843879 | 8 | -- | -- |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2D MMN/ISIN: LU1574760762 | -- | 52.786 | 11.189 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 531,2 | 664,1 | 280,3 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 59,58 |
| Reino Unido | 6,70 |
| Canadá | 5,85 |
| Japón | 3,80 |
| Suiza | 3,36 |
| Alemania | 2,45 |
| Francia | 2,39 |
| Otros países | 10,53 |
| Otros activos netos | 5,34 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -1.420,38 |
| Ingresos por dividendos | 2.621.062,44 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 410,60 |
| Ingresos totales | 2.620.052,66 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -98.160,03 |
| Comisión única | -4.577.255,74 |
| Otros gastos | -2.764,19 |
| Gastos totales | -4.678.179,96 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -2.058.127,30 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 13.833.201,93 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -920.931,95 |
| - divisas | -5.671.057,17 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 5.183.085,51 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -38.262.236,15 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 385.454,94 |
| - divisas | -231.825,17 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -32.925.520,87 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 502.835.477,60 |
| (Precio de compra USD 454.976.539,30) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 28.275.141,64 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 493.631,84 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 538.583,78 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 280,26 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 74.615,10 |
| Activo total | 532.217.730,22 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -48.106,47 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | -146.172,10 |
| Otros acreedores | -721.108,33 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -74.207,26 |
| Pasivo total | -989.594,16 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 531.228.136,06 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 664.066.387,99 |
| Suscripciones | 192.546.108,22 |
| Reembolsos | -292.457.537,82 |
| Distribución | -1.301,46 |
| Resultado de las operaciones | -32.925.520,87 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 531.228.136,06 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.770.907 |
| - emitido | 324.966 |
| - reembolsado | -394.420 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 1.701.453 |

Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|----------------------------------|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 46.950.983,77 | 99,13 |
| Acciones | | | | | 45.900.023,49 | 96,91 |
| Australia | | | | | 1.218.325,58 | 2,57 |
| AU000000ALL7 | Aristocrat Leisure | Shs | 3.976 AUD | 36,70 | 109.096,51 | 0,23 |
| AU000000AZJ1 | Aurizon Holdings | Shs | 43.664 AUD | 3,69 | 120.461,51 | 0,25 |
| AU000000BxB1 | Brambles | Shs | 11.860 AUD | 9,91 | 87.873,26 | 0,19 |
| AU000000CSL8 | CSL | Shs | 1.423 AUD | 268,15 | 285.286,43 | 0,60 |
| AU000000MPL3 | Medibank | Shs | 40.256 AUD | 3,08 | 92.700,00 | 0,20 |
| AU000000RIO1 | Rio Tinto | Shs | 2.286 AUD | 119,11 | 203.574,26 | 0,43 |
| AU000000STO6 | Santos | Shs | 11.608 AUD | 7,74 | 67.173,31 | 0,14 |
| AU000000SHL7 | Sonic Healthcare | Shs | 2.838 AUD | 35,48 | 75.282,57 | 0,16 |
| AU000000TAH8 | Tabcorp Holdings | Shs | 29.737 AUD | 5,34 | 118.723,54 | 0,25 |
| AU000000WES1 | Wesfarmers | Shs | 1.543 AUD | 50,41 | 58.154,19 | 0,12 |
| Austria | | | | | 166.820,02 | 0,35 |
| AT0000652011 | Erste Group Bank | Shs | 4.356 EUR | 34,41 | 166.820,02 | 0,35 |
| Canadá | | | | | 739.726,46 | 1,56 |
| CA1363851017 | Canadian Natural Resources | Shs | 1.880 CAD | 78,19 | 117.363,03 | 0,25 |
| CA15135U1093 | Cenovus Energy | Shs | 482 CAD | 20,81 | 8.008,32 | 0,02 |
| CA33767E2024 | FirstService | Shs | 1.076 CAD | 181,05 | 155.536,77 | 0,33 |
| CA45075E1043 | iA Financial | Shs | 3.256 CAD | 76,66 | 199.285,40 | 0,42 |
| CA56501R1064 | Manulife Financial | Shs | 6.912 CAD | 26,91 | 148.504,53 | 0,31 |
| CA8911021050 | Toromont Industries | Shs | 1.164 CAD | 119,47 | 111.028,41 | 0,23 |
| Dinamarca | | | | | 508.223,57 | 1,07 |
| DK0010244425 | AP Møller - Maersk -A- | Shs | 20 DKK | 19.880,00 | 59.491,12 | 0,12 |
| DK0060448595 | Coloplast -B- | Shs | 2.366 DKK | 1.027,00 | 363.572,46 | 0,77 |
| DK0060252690 | Pandora | Shs | 870 DKK | 654,20 | 85.159,99 | 0,18 |
| Finlandia | | | | | 300.950,37 | 0,64 |
| FI0009007884 | Elisa | Shs | 3.749 EUR | 54,82 | 228.733,67 | 0,49 |
| FI0009000202 | Kesko -B- | Shs | 2.516 EUR | 25,79 | 72.216,70 | 0,15 |
| Francia | | | | | 1.484.207,46 | 3,13 |
| FR0013280286 | BioMérieux | Shs | 480 EUR | 98,34 | 52.534,80 | 0,11 |
| FR0000039299 | Bolloré | Shs | 18.225 EUR | 4,77 | 96.833,49 | 0,20 |
| FR0000125338 | Capgemini | Shs | 1.280 EUR | 202,40 | 288.334,17 | 0,61 |
| FR0013451333 | La Française des Jeux | Shs | 2.400 EUR | 36,03 | 96.239,01 | 0,20 |
| FR0000120321 | L'Oréal | Shs | 1.361 EUR | 370,50 | 561.205,57 | 1,18 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 91 EUR | 657,40 | 66.580,45 | 0,14 |
| FR0000130577 | Publicis Groupe | Shs | 2.692 EUR | 56,12 | 168.138,96 | 0,36 |
| FR0013154002 | Sartorius Stedim Biotech | Shs | 366 EUR | 378,90 | 154.341,01 | 0,33 |
| Alemania | | | | | 1.079.872,20 | 2,28 |
| DE0005552004 | Deutsche Post | Shs | 6.973 EUR | 44,42 | 344.725,85 | 0,73 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom | Shs | 2.698 EUR | 17,13 | 51.436,92 | 0,11 |
| DE000ENAG999 | E.ON | Shs | 3.047 EUR | 10,74 | 36.407,48 | 0,08 |
| DE0006602006 | GEA Group | Shs | 1.113 EUR | 37,50 | 46.451,75 | 0,10 |
| DE000LEG1110 | LEG Immobilien | Shs | 1.482 EUR | 105,60 | 174.175,78 | 0,37 |
| DE0006969603 | Puma | Shs | 723 EUR | 78,40 | 63.085,56 | 0,13 |
| DE0007165631 | Sartorius | Shs | 300 EUR | 406,80 | 135.824,41 | 0,28 |
| DE0007664039 | Volkswagen | Shs | 1.291 EUR | 158,52 | 227.764,45 | 0,48 |
| Hong Kong | | | | | 260.154,22 | 0,55 |
| HK0000069689 | AIA Group | Shs | 5.800 HKD | 82,45 | 61.078,36 | 0,13 |
| BMG507361001 | Jardine Matheson Holdings | Shs | 2.400 USD | 55,42 | 133.008,00 | 0,28 |
| KYG960071028 | WH Group | Shs | 104.500 HKD | 4,95 | 66.067,86 | 0,14 |
| Irlanda | | | | | 699.172,62 | 1,48 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A- | Shs | 1.335 USD | 338,46 | 451.844,10 | 0,96 |
| IE00BTN1Y115 | Medtronic | Shs | 2.217 USD | 111,56 | 247.328,52 | 0,52 |
| Israel | | | | | 301.518,93 | 0,64 |
| IL0006625771 | Bank Hapoalim | Shs | 21.242 ILS | 31,96 | 213.841,82 | 0,45 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|------------------------------------|--|-----------------------|-----|-----------|-------------------------------|---|
| | | | | | | | |
| IL0002730112 | Nice | Shs | 391 | ILS | 711,90 | 87.677,11 | 0,19 |
| Italia | | | | | | 353.550,55 | 0,75 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo | Shs | 107.614 | EUR | 2,13 | 255.347,50 | 0,54 |
| IT0004965148 | Moncler | Shs | 1.714 | EUR | 51,48 | 98.203,05 | 0,21 |
| Japón | | | | | | 2.331.538,74 | 4,92 |
| JP3152740001 | ABC-Mart | Shs | 2.300 | JPY | 4.615,00 | 86.872,37 | 0,18 |
| JP3111200006 | Asahi Kasei | Shs | 11.400 | JPY | 1.062,50 | 99.132,46 | 0,21 |
| JP3218900003 | Capcom | Shs | 7.800 | JPY | 2.968,00 | 189.470,07 | 0,40 |
| JP3160400002 | Eisai | Shs | 2.700 | JPY | 5.670,00 | 125.293,61 | 0,26 |
| JP3802400006 | FANUC | Shs | 100 | JPY | 21.645,00 | 17.714,94 | 0,04 |
| JP3771800004 | Hamamatsu Photonics | Shs | 1.200 | JPY | 6.550,00 | 64.328,68 | 0,14 |
| JP3183200009 | Japan Exchange Group | Shs | 2.400 | JPY | 2.286,00 | 44.902,40 | 0,09 |
| JP3284600008 | Koito Manufacturing | Shs | 2.700 | JPY | 4.975,00 | 109.935,75 | 0,23 |
| JP3979200007 | Lasertec | Shs | 400 | JPY | 20.785,00 | 68.044,36 | 0,14 |
| JP3885400006 | MISUMI Group | Shs | 1.500 | JPY | 3.665,00 | 44.993,25 | 0,10 |
| JP3902400005 | Mitsubishi Electric | Shs | 18.800 | JPY | 1.410,00 | 216.949,71 | 0,46 |
| JP3499800005 | Mitsubishi HC Capital | Shs | 30.200 | JPY | 570,00 | 140.884,72 | 0,30 |
| JP3880800002 | Miura | Shs | 1.600 | JPY | 3.035,00 | 39.743,01 | 0,08 |
| JP3672400003 | Nissan Motor | Shs | 16.200 | JPY | 547,80 | 72.630,52 | 0,15 |
| JP3762800005 | Nomura Research Institute | Shs | 2.600 | JPY | 4.020,00 | 85.542,42 | 0,18 |
| JP3421800008 | Secom | Shs | 2.600 | JPY | 8.868,00 | 188.704,01 | 0,40 |
| JP3371200001 | Shin-Etsu Chemical | Shs | 300 | JPY | 18.790,00 | 46.134,96 | 0,10 |
| JP3351600006 | Shiseido | Shs | 2.000 | JPY | 6.218,00 | 101.780,09 | 0,22 |
| JP3162600005 | SMC | Shs | 400 | JPY | 68.840,00 | 225.363,18 | 0,48 |
| JP3436100006 | SoftBank Group | Shs | 1.300 | JPY | 5.559,00 | 59.145,56 | 0,12 |
| JP3814800003 | Subaru | Shs | 6.700 | JPY | 1.948,00 | 106.818,35 | 0,23 |
| JP3597800006 | Tobu Railway | Shs | 4.700 | JPY | 2.979,00 | 114.590,99 | 0,24 |
| JP3536150000 | Tsuruha Holdings | Shs | 1.300 | JPY | 7.760,00 | 82.563,33 | 0,17 |
| Nueva Zelanda | | | | | | 90.868,57 | 0,19 |
| NZTELE0001S4 | Spark New Zealand | Shs | 28.611 | NZD | 4,58 | 90.868,57 | 0,19 |
| Noruega | | | | | | 203.487,85 | 0,43 |
| NO0010161896 | DNB Bank | Shs | 8.655 | NOK | 204,50 | 203.487,85 | 0,43 |
| Singapur | | | | | | 835.388,48 | 1,76 |
| SG1L01001701 | DBS Group Holdings | Shs | 8.400 | SGD | 35,92 | 222.841,95 | 0,47 |
| SG1F60858221 | Singapore Technologies Engineering | Shs | 70.900 | SGD | 4,13 | 216.260,71 | 0,45 |
| SG1M31001969 | United Overseas Bank | Shs | 16.700 | SGD | 32,13 | 396.285,82 | 0,84 |
| Suecia | | | | | | 830.901,55 | 1,75 |
| SE0011166628 | Atlas Copco -B- | Shs | 3.397 | SEK | 429,50 | 157.193,12 | 0,33 |
| SE0000202624 | Getinge -B- | Shs | 377 | SEK | 378,10 | 15.357,58 | 0,03 |
| SE0015811963 | Investor -B- | Shs | 8.840 | SEK | 207,85 | 197.959,85 | 0,42 |
| SE0000825820 | Lundin Energy | Shs | 4.867 | SEK | 395,80 | 207.544,84 | 0,44 |
| SE0000112724 | Svenska Cellulosa -B- | Shs | 7.524 | SEK | 184,10 | 149.237,30 | 0,31 |
| SE0005190238 | Tele2 -B- | Shs | 6.847 | SEK | 140,45 | 103.608,86 | 0,22 |
| Suiza | | | | | | 861.716,18 | 1,82 |
| CH0012530207 | Bachem Holding -B- | Shs | 164 | CHF | 524,00 | 92.954,03 | 0,20 |
| CH0044328745 | Chubb | Shs | 870 | USD | 217,50 | 189.225,00 | 0,40 |
| CH0013841017 | Lonza Group | Shs | 306 | CHF | 672,00 | 222.425,09 | 0,47 |
| CH0014852781 | Swiss Life Holding | Shs | 391 | CHF | 599,40 | 253.505,03 | 0,53 |
| CH0011075394 | Zurich Insurance Group | Shs | 209 | CHF | 458,30 | 103.607,03 | 0,22 |
| Países Bajos | | | | | | 547.297,32 | 1,16 |
| NL0000334118 | ASM International | Shs | 169 | EUR | 333,50 | 62.727,53 | 0,13 |
| NL0011821202 | ING Groep | Shs | 36.291 | EUR | 9,74 | 393.278,08 | 0,83 |
| NL00150001Q9 | Stellantis | Shs | 5.438 | EUR | 15,08 | 91.291,71 | 0,20 |
| Reino Unido | | | | | | 2.235.258,64 | 4,72 |
| GB0002634946 | BAE Systems | Shs | 10.568 | GBP | 7,22 | 100.107,82 | 0,21 |
| GB0031348658 | Barclays | Shs | 138.108 | GBP | 1,52 | 274.875,86 | 0,58 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|----------------|-----------------------------|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| GB00BJFFLV09 | Croda International | Shs | 2.067 | GBP | 79,54 | 215.647,16 | 0,46 |
| GB0002374006 | Diageo | Shs | 4.614 | GBP | 39,12 | 236.721,99 | 0,50 |
| GB0004052071 | Halma | Shs | 2.842 | GBP | 25,46 | 94.907,42 | 0,20 |
| GB0005603997 | Legal & General Group | Shs | 59.783 | GBP | 2,75 | 215.560,97 | 0,46 |
| IE00BZ12WP82 | Linde | Shs | 1.711 | USD | 325,62 | 557.135,82 | 1,18 |
| GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group | Shs | 3.155 | GBP | 58,51 | 242.129,19 | 0,51 |
| GB00B8C3BL03 | Sage Group | Shs | 4.259 | GBP | 7,11 | 39.696,34 | 0,08 |
| GB00BWFGQN14 | Spirax-Sarco Engineering | Shs | 1.232 | GBP | 126,45 | 204.337,10 | 0,43 |
| GB00B10RZP78 | Unilever | Shs | 1.169 | GBP | 35,31 | 54.138,97 | 0,11 |
| EE. UU. | | | | | | 30.851.044,18 | 65,14 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | Shs | 4.353 | USD | 120,38 | 524.014,14 | 1,11 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 866 | USD | 460,06 | 398.411,96 | 0,84 |
| US00846U1016 | Agilent Technologies | Shs | 1.347 | USD | 135,46 | 182.464,62 | 0,39 |
| US0090661010 | Airbnb | Shs | 380 | USD | 173,63 | 65.979,40 | 0,14 |
| US0126531013 | Albemarle | Shs | 274 | USD | 223,15 | 61.143,10 | 0,13 |
| US02005N1000 | Ally Financial | Shs | 1.519 | USD | 44,56 | 67.686,64 | 0,14 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 207 | USD | 2.838,77 | 587.625,39 | 1,24 |
| US02079K1079 | Alphabet -C- | Shs | 297 | USD | 2.852,89 | 847.308,33 | 1,79 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 267 | USD | 3.326,02 | 888.047,34 | 1,87 |
| US0258161092 | American Express | Shs | 799 | USD | 189,76 | 151.618,24 | 0,32 |
| US0304201033 | American Water Works | Shs | 1.070 | USD | 165,85 | 177.459,50 | 0,37 |
| US0311001004 | AMETEK | Shs | 1.734 | USD | 135,43 | 234.835,62 | 0,50 |
| US0378331005 | Apple | Shs | 13.635 | USD | 177,77 | 2.423.893,95 | 5,12 |
| US0530151036 | Automatic Data Processing | Shs | 716 | USD | 227,76 | 163.076,16 | 0,34 |
| US0536111091 | Avery Dennison | Shs | 858 | USD | 176,83 | 151.720,14 | 0,32 |
| US0605051046 | Bank of America | Shs | 16.168 | USD | 43,00 | 695.224,00 | 1,47 |
| US09062X1037 | Biogen | Shs | 94 | USD | 211,03 | 19.836,82 | 0,04 |
| US11135F1012 | Broadcom | Shs | 429 | USD | 631,09 | 270.737,61 | 0,57 |
| US14040H1059 | Capital One Financial | Shs | 2.818 | USD | 134,47 | 378.936,46 | 0,80 |
| US1508701034 | Celanese | Shs | 1.247 | USD | 144,64 | 180.366,08 | 0,38 |
| US1252691001 | CF Industries Holdings | Shs | 1.085 | USD | 101,01 | 109.595,85 | 0,23 |
| US8085131055 | Charles Schwab | Shs | 2.768 | USD | 88,76 | 245.687,68 | 0,52 |
| US1667641005 | Chevron | Shs | 4.215 | USD | 165,48 | 697.498,20 | 1,47 |
| US1729674242 | Citigroup | Shs | 1.535 | USD | 54,97 | 84.378,95 | 0,18 |
| US1912161007 | Coca-Cola | Shs | 3.865 | USD | 62,21 | 240.441,65 | 0,51 |
| US20030N1019 | Comcast -A- | Shs | 1.086 | USD | 47,69 | 51.791,34 | 0,11 |
| US20825C1045 | ConocoPhillips | Shs | 3.428 | USD | 101,10 | 346.570,80 | 0,73 |
| US2172041061 | Copart | Shs | 63 | USD | 127,43 | 8.028,09 | 0,02 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale | Shs | 107 | USD | 576,47 | 61.682,29 | 0,13 |
| US1264081035 | CSX | Shs | 10.537 | USD | 37,80 | 398.298,60 | 0,84 |
| US2358511028 | Danaher | Shs | 932 | USD | 297,36 | 277.139,52 | 0,58 |
| US2547091080 | Discover Financial Services | Shs | 2.032 | USD | 113,29 | 230.205,28 | 0,49 |
| US25809K1051 | DoorDash -A- | Shs | 180 | USD | 118,23 | 21.281,40 | 0,04 |
| US2600031080 | Dover | Shs | 1.355 | USD | 160,58 | 217.585,90 | 0,46 |
| US2605571031 | Dow | Shs | 874 | USD | 64,26 | 56.163,24 | 0,12 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences | Shs | 522 | USD | 117,09 | 61.120,98 | 0,13 |
| US2855121099 | Electronic Arts | Shs | 673 | USD | 127,68 | 85.928,64 | 0,18 |
| US26875P1012 | EOG Resource | Shs | 1.805 | USD | 121,09 | 218.567,45 | 0,46 |
| US30231G1022 | Exxon Mobil | Shs | 5.901 | USD | 83,78 | 494.385,78 | 1,04 |
| US3453708600 | Ford Motor | Shs | 20.374 | USD | 17,27 | 351.858,98 | 0,74 |
| US37045V1008 | General Motors | Shs | 6.242 | USD | 45,22 | 282.263,24 | 0,60 |
| US4228062083 | HEICO -A- | Shs | 1.669 | USD | 127,10 | 212.129,90 | 0,45 |
| US43300A2033 | Hilton Worldwide Holdings | Shs | 52 | USD | 153,15 | 7.963,80 | 0,02 |
| US4370761029 | Home Depot | Shs | 248 | USD | 308,46 | 76.498,08 | 0,16 |
| US4385161066 | Honeywell International | Shs | 2.064 | USD | 196,54 | 405.658,56 | 0,86 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|-----------------------------|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US4432011082 | Howmet Aerospace | Shs | 4.003 USD | 36,44 | 145.869,32 | 0,31 |
| US4448591028 | Humana | Shs | 99 USD | 439,39 | 43.499,61 | 0,09 |
| US4523271090 | Illumina | Shs | 808 USD | 352,04 | 284.448,32 | 0,60 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 803 USD | 471,95 | 378.975,85 | 0,80 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 619 USD | 304,44 | 188.448,36 | 0,40 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | Shs | 669 USD | 179,59 | 120.145,71 | 0,25 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase | Shs | 5.415 USD | 140,54 | 761.024,10 | 1,61 |
| US4824801009 | KLA | Shs | 444 USD | 373,82 | 165.976,08 | 0,35 |
| US57636Q1040 | Mastercard -A- | Shs | 1.771 USD | 362,24 | 641.527,04 | 1,35 |
| US5801351017 | McDonald's | Shs | 2.487 USD | 249,03 | 619.337,61 | 1,31 |
| US58933Y1055 | Merck | Shs | 6.135 USD | 82,40 | 505.524,00 | 1,07 |
| US30303M1027 | Meta Platforms -A- | Shs | 1.690 USD | 227,85 | 385.066,50 | 0,81 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 6.759 USD | 313,86 | 2.121.379,74 | 4,48 |
| US6092071058 | Mondelez International -A- | Shs | 2.504 USD | 62,75 | 157.126,00 | 0,33 |
| US64110L1061 | Netflix | Shs | 909 USD | 381,47 | 346.756,23 | 0,73 |
| US65339F1012 | NextEra Energy | Shs | 4.158 USD | 85,50 | 355.509,00 | 0,75 |
| US6556631025 | Nordson | Shs | 831 USD | 229,91 | 191.055,21 | 0,40 |
| US6558441084 | Norfolk Southern | Shs | 1.058 USD | 289,15 | 305.920,70 | 0,65 |
| US67066G1040 | NVIDIA | Shs | 2.517 USD | 276,90 | 696.957,30 | 1,47 |
| US67103H1077 | O'Reilly Automotive | Shs | 269 USD | 696,53 | 187.366,57 | 0,40 |
| US68902V1070 | Otis Worldwide | Shs | 585 USD | 77,75 | 45.483,75 | 0,10 |
| US70432V1026 | Paycom Software | Shs | 257 USD | 347,26 | 89.245,82 | 0,19 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 1.356 USD | 118,49 | 160.672,44 | 0,34 |
| US7134481081 | PepsiCo | Shs | 398 USD | 167,96 | 66.848,08 | 0,14 |
| US7181721090 | Philip Morris International | Shs | 3.506 USD | 93,94 | 329.353,64 | 0,70 |
| US7427181091 | Procter & Gamble | Shs | 4.397 USD | 154,39 | 678.852,83 | 1,43 |
| US7458671010 | PulteGroup | Shs | 3.768 USD | 44,34 | 167.073,12 | 0,35 |
| US7475251036 | QUALCOMM | Shs | 564 USD | 152,73 | 86.139,72 | 0,18 |
| US79466L3024 | salesforce.com | Shs | 758 USD | 214,94 | 162.924,52 | 0,34 |
| US81762P1021 | ServiceNow | Shs | 65 USD | 573,99 | 37.309,35 | 0,08 |
| US8334451098 | Snowflake -A- | Shs | 421 USD | 231,63 | 97.516,23 | 0,21 |
| US8552441094 | Starbucks | Shs | 3.106 USD | 91,03 | 282.739,18 | 0,60 |
| US78486Q1013 | SVB Financial Group | Shs | 324 USD | 567,04 | 183.720,96 | 0,39 |
| US8716071076 | Synopsys | Shs | 1.205 USD | 332,59 | 400.770,95 | 0,85 |
| US87612E1064 | Target | Shs | 284 USD | 221,96 | 63.036,64 | 0,13 |
| US8793601050 | Teledyne Technologies | Shs | 245 USD | 473,12 | 115.914,40 | 0,24 |
| US88160R1014 | Tesla | Shs | 700 USD | 1.093,99 | 765.793,00 | 1,62 |
| US8825081040 | Texas Instruments | Shs | 2.345 USD | 187,45 | 439.570,25 | 0,93 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 847 USD | 595,15 | 504.092,05 | 1,06 |
| US8725401090 | TJX Companies | Shs | 745 USD | 62,00 | 46.190,00 | 0,10 |
| US8725901040 | T-Mobile US | Shs | 1.496 USD | 128,61 | 192.400,56 | 0,41 |
| US8962391004 | Trimble | Shs | 1.425 USD | 72,91 | 103.896,75 | 0,22 |
| US90353T1007 | Uber Technologies | Shs | 2.853 USD | 36,58 | 104.362,74 | 0,22 |
| US9078181081 | Union Pacific | Shs | 200 USD | 276,69 | 55.338,00 | 0,12 |
| US9113121068 | United Parcel Service -B- | Shs | 689 USD | 220,20 | 151.717,80 | 0,32 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 757 USD | 520,82 | 394.260,74 | 0,83 |
| US91913Y1001 | Valero Energy | Shs | 2.139 USD | 100,50 | 214.969,50 | 0,45 |
| US9224751084 | Veeva Systems -A- | Shs | 552 USD | 214,01 | 118.133,52 | 0,25 |
| US92343V1044 | Verizon Communications | Shs | 10.981 USD | 51,61 | 566.729,41 | 1,20 |
| US0844231029 | W R Berkley | Shs | 3.561 USD | 67,08 | 238.871,88 | 0,50 |
| US9311421039 | Walmart | Shs | 3.928 USD | 149,87 | 588.689,36 | 1,24 |
| US98389B1008 | Xcel Energy | Shs | 3.526 USD | 72,32 | 255.000,32 | 0,54 |
| US9884981013 | Yum! Brands | Shs | 2.902 USD | 120,84 | 350.677,68 | 0,74 |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 2.497 USD | 191,32 | 477.726,04 | 1,01 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 1.050.960,28 | 2,22 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|---------------|
| Australia | | | | | | | |
| AU000000SGP0 | Stockland Real Estate Investment Trust | Shs | 18.235 | AUD | 4,27 | 58.214,62 | |
| Hong Kong | | | | | | | |
| HK0823032773 | Link Real Estate Investment Trust | Shs | 6.600 | HKD | 67,00 | 56.479,06 | |
| Reino Unido | | | | | | | |
| GB00B5ZN1N88 | Segro Real Estate Investment Trust | Shs | 12.062 | GBP | 13,59 | 215.050,52 | |
| EE. UU. | | | | | | | |
| US74340W1036 | Prologis Real Estate Investment Trust | Shs | 3.484 | USD | 164,14 | 571.863,76 | |
| US74460D1090 | Public Storage Real Estate Investment Trust | Shs | 377 | USD | 396,16 | 149.352,32 | |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 46.950.983,77 | 99,13 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 364.548,36 | 0,77 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 364.548,36 | 0,77 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | | 364.548,36 | 0,77 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 364.548,36 | 0,77 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | | 46.768,56 | 0,10 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | | 47.362.300,69 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 |
|---|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A3C 4Z5/ISIN: LU2397363941 | 999,13 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A3C 4Z4/ISIN: LU2397364089 | 959,46 |
| - Clase WT9 (USD) (acumulación) WKN: A3C 4Z3/ISIN: LU2397364162 | 959,90 |
| Acciones en circulación | 43.003 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A3C 4Z5/ISIN: LU2397363941 | 40.001 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A3C 4Z4/ISIN: LU2397364089 | 1 |
| - Clase WT9 (USD) (acumulación) WKN: A3C 4Z3/ISIN: LU2397364162 | 3.001 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 47,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 66,66 |
| Reino Unido | 5,18 |
| Japón | 4,92 |
| Francia | 3,13 |
| Australia | 2,69 |
| Alemania | 2,28 |
| Otros países | 14,27 |
| Otros activos netos | 0,87 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 46.950.983,77 |
| (Precio de compra USD 48.326.156,03) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 364.548,36 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 68.165,65 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 47.383.697,78 |
| Pasivo bancario | -1.024,83 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -20.372,26 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -21.397,09 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 47.362.300,69 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 0,00 |
| Suscripciones | 49.012.567,28 |
| Reembolsos | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -1.650.266,59 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 47.362.300,69 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 03.11.2021 |
|--|---------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 0 |
| - emitido | 43.003 |
| - reembolsado | 0 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 43.003 |

Allianz Global Equity Unconstrained

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 396.533.371,87 | 96,74 |
| Acciones | | | | | 396.533.371,87 | 96,74 |
| Australia | | | | | 7.982.908,23 | 1,95 |
| AU000000CSL8 | CSL | Shs | 44.316 AUD | 268,15 | 7.982.908,23 | 1,95 |
| Canadá | | | | | 8.959.920,24 | 2,19 |
| CA25675T1075 | Dollarama | Shs | 175.444 CAD | 71,19 | 8.959.920,24 | 2,19 |
| China | | | | | 8.522.126,89 | 2,08 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings | Shs | 198.450 HKD | 374,20 | 8.522.126,89 | 2,08 |
| Dinamarca | | | | | 16.541.157,14 | 4,04 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 161.212 DKK | 763,20 | 16.541.157,14 | 4,04 |
| Francia | | | | | 8.822.965,40 | 2,15 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 13.421 EUR | 657,40 | 8.822.965,40 | 2,15 |
| Alemania | | | | | 21.948.933,60 | 5,35 |
| DE000A1EWWW0 | adidas | Shs | 65.810 EUR | 216,40 | 14.241.284,00 | 3,47 |
| DE0005158703 | Bechtle | Shs | 149.605 EUR | 51,52 | 7.707.649,60 | 1,88 |
| Irlanda | | | | | 8.249.003,01 | 2,01 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A- | Shs | 27.125 USD | 338,46 | 8.249.003,01 | 2,01 |
| Suecia | | | | | 23.763.029,29 | 5,80 |
| SE0007100581 | Assa Abloy -B- | Shs | 657.949 SEK | 257,40 | 16.394.567,01 | 4,00 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 156.008 SEK | 487,90 | 7.368.462,28 | 1,80 |
| Suiza | | | | | 24.132.257,78 | 5,89 |
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 69.365 CHF | 121,10 | 8.163.980,96 | 1,99 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 14.170 CHF | 1.159,50 | 15.968.276,82 | 3,90 |
| Reino Unido | | | | | 4.406.090,77 | 1,07 |
| GB0001826634 | Diploma | Shs | 141.937 GBP | 26,34 | 4.406.090,77 | 1,07 |
| EE. UU. | | | | | 263.204.979,52 | 64,21 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 38.885 USD | 460,06 | 16.073.888,20 | 3,92 |
| US0162551016 | Align Technology | Shs | 21.148 USD | 442,17 | 8.402.005,09 | 2,05 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 5.911 USD | 3.326,02 | 17.664.859,22 | 4,31 |
| US0258161092 | American Express | Shs | 50.241 USD | 189,76 | 8.566.182,28 | 2,09 |
| US0320951017 | Amphenol -A- | Shs | 118.441 USD | 76,71 | 8.163.537,90 | 1,99 |
| US1488061029 | Catalent | Shs | 87.953 USD | 110,83 | 8.758.552,86 | 2,14 |
| US2166484020 | Cooper Companies | Shs | 42.223 USD | 421,40 | 15.987.037,12 | 3,90 |
| US2172041061 | Copart | Shs | 66.794 USD | 127,43 | 7.647.746,79 | 1,87 |
| US5184391044 | Estee Lauder Companies -A- | Shs | 30.388 USD | 279,16 | 7.622.188,28 | 1,86 |
| US3390411052 | FleetCor Technologies | Shs | 73.875 USD | 250,22 | 16.609.015,05 | 4,05 |
| US3841091040 | Graco | Shs | 130.015 USD | 70,97 | 8.290.727,30 | 2,02 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 18.868 USD | 471,95 | 8.001.035,97 | 1,95 |
| US57060D1081 | MarketAxess Holdings | Shs | 23.107 USD | 346,91 | 7.202.524,57 | 1,76 |
| US30303M1027 | Meta Platform -A- | Shs | 42.220 USD | 227,85 | 8.643.539,62 | 2,11 |
| US5950171042 | Microchip Technology | Shs | 254.968 USD | 76,39 | 17.500.342,66 | 4,27 |
| US61174X1090 | Monster Beverage | Shs | 115.194 USD | 80,06 | 8.286.474,72 | 2,02 |
| US7766961061 | Roper Technologies | Shs | 38.633 USD | 478,32 | 16.603.564,72 | 4,05 |
| US78409V1044 | S&P Global | Shs | 42.936 USD | 418,95 | 16.162.485,27 | 3,94 |
| US82982L1035 | SiteOne Landscape Supply | Shs | 48.246 USD | 165,62 | 7.179.570,39 | 1,75 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 30.231 USD | 595,15 | 16.166.027,61 | 3,95 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 34.965 USD | 520,82 | 16.362.345,20 | 3,99 |
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 86.031 USD | 223,95 | 17.311.328,70 | 4,22 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 396.533.371,87 | 96,74 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 13.280.889,96 | 3,24 |
| Depósitos a la vista | | | | | 13.280.889,96 | 3,24 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | EUR | | | 12.250.889,96 | 2,99 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 1.030.000,00 | 0,25 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 13.280.889,96 | 3,24 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | -727.790,60 | -0,18 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -727.790,60 | -0,18 |
| Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022 | AUD | -1.276.566,94 | | -45.229,92 | -0,01 |
| Sold CAD / Bought EUR - 13 May 2022 | CAD | -1.428.081,50 | | -35.324,88 | -0,01 |
| Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022 | CHF | -2.668.154,65 | | -24.020,12 | 0,00 |
| Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2022 | DKK | -12.713.513,72 | | -352,00 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought HKD - 13 May 2022 | EUR | -242.836,73 | | -3.134,28 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022 | EUR | -271.513,57 | | 13.349,56 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -2.741.168,31 | | -30.806,89 | -0,01 |
| Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022 | GBP | -406.561,09 | | 7.993,30 | 0,00 |
| Sold HKD / Bought EUR - 13 May 2022 | HKD | -9.450.760,49 | | -15.631,65 | 0,00 |
| Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022 | SEK | -30.088.009,23 | | -80.650,97 | -0,02 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -35.943.777,07 | | -513.982,75 | -0,13 |
| Inversiones en derivados | | | | -727.790,60 | -0,18 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | EUR | | 803.636,04 | 0,20 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | EUR | | 409.890.107,27 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0Q 0U0/ISIN: LU0342677829 | 482,99 | 489,96 | 397,28 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A3C 29Z/ISIN: LU2387748960 | 106,30 | -- | -- |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A3C 29Y/ISIN: LU2387749000 | 106,22 | -- | -- |
| - Clase C2 (EUR) (distribución) WKN: A2P TAH/ISIN: LU2060904641 | -- | 137,83 | 111,01 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A2Q KRE/ISIN: LU2271346079 | 1.159,07 | 1.169,93 | -- |
| - Clase WQ (H-EUR) (distribución) WKN: A3C 29W/ISIN: LU2387749265 | 1.045,85 | -- | -- |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2N 47W/ISIN: LU1877639325 | 1.511,73 | 1.523,22 | 1.217,85 |
| - Clase WT (H-EUR) (acumulación) WKN: A2P CCB/ISIN: LU1942584373 | 1.263,50 | 1.505,85 | 1.225,17 |
| - Clase W20 (EUR) (distribución) WKN: A2P 4MZ/ISIN: LU2176660665 | 1.197,56 | 1.230,75 | 1.007,84 |
| - Clase W9 (EUR) (distribución) WKN: A2J ETU/ISIN: LU1780482011 | 165.255,13 | 166.509,00 | 133.134,02 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A0Q 0U9/ISIN: LU0342679015 | 40,16 | 42,47 | 34,64 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2A FPP/ISIN: LU1377962367 | 2.144,63 | 2.262,26 | 1.827,38 |
| Acciones en circulación | 1.143.353 | 224.987 | 197.860 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0Q 0U0/ISIN: LU0342677829 | 36.855 | 36.127 | 39.015 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A3C 29Z/ISIN: LU2387748960 | 570.083 | -- | -- |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A3C 29Y/ISIN: LU2387749000 | 79.957 | -- | -- |
| - Clase C2 (EUR) (distribución) WKN: A2P TAH/ISIN: LU2060904641 | -- | 6.913 | 3.383 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A2Q KRE/ISIN: LU2271346079 | 3.901 | 8.901 | -- |
| - Clase WQ (H-EUR) (distribución) WKN: A3C 29W/ISIN: LU2387749265 | 5.209 | -- | -- |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2N 47W/ISIN: LU1877639325 | 86.769 | 122.555 | 84.177 |
| - Clase WT (H-EUR) (acumulación) WKN: A2P CCB/ISIN: LU1942584373 | 30.506 | 1.911 | 811 |
| - Clase W20 (EUR) (distribución) WKN: A2P 4MZ/ISIN: LU2176660665 | 1 | 5.001 | 25.101 |
| - Clase W9 (EUR) (distribución) WKN: A2J ETU/ISIN: LU1780482011 | 523 | 663 | 1.022 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A0Q 0U9/ISIN: LU0342679015 | 305.753 | 30.478 | 37.961 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2A FPP/ISIN: LU1377962367 | 23.796 | 12.437 | 6.389 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 409,9 | 360,6 | 291,8 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Consumo, no cíclicos | 37,64 |
| Tecnología | 18,08 |
| Consumo, cíclicos | 11,43 |
| Industria | 10,88 |
| Finanzas | 10,21 |
| Comunicaciones | 8,50 |
| Otros activos netos | 3,26 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 311.046,28 |
| - tipo de interés negativo | -17.754,60 |
| Ingresos por dividendos | 799.133,47 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 1.108,37 |
| Ingresos totales | 1.093.533,52 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -24.691,75 |
| Comisión única | -1.575.653,88 |
| Otros gastos | -1.472,77 |
| Gastos totales | -1.601.818,40 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -508.284,88 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 24.147.118,17 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -112.965,53 |
| - divisas | 3.744.514,62 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 27.270.382,38 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -25.334.667,59 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -687.928,96 |
| - divisas | -5.340,64 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | 1.242.445,19 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 396.533.371,87 |
| (Precio de compra EUR 351.733.208,24) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 13.280.889,96 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 234.999,51 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 653.448,82 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 325.968,68 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 21.342,86 |
| Activo total | 411.050.021,70 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -19.433,82 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -391.347,15 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -749.133,46 |
| Pasivo total | -1.159.914,43 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 409.890.107,27 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 360.591.331,86 |
| Suscripciones | 268.619.980,20 |
| Reembolsos | -220.437.644,18 |
| Distribución | -126.005,80 |
| Resultado de las operaciones | 1.242.445,19 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 409.890.107,27 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 224.987 |
| - emitido | 1.382.251 |
| - reembolsado | -463.885 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 1.143.353 |

Allianz Global Floating Rate Notes Plus

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 218.419.804,60 | 64,25 |
| Bonos | | | | | 218.419.804,60 | 64,25 |
| Australia | | | | | 15.550.125,48 | 4,57 |
| AU3FN0055687 | 1,9298 % Australia & New Zealand Banking Group AUD FLR-MTN 20/31 | AUD | 3.400,0 | % 100,57 | 2.556.559,15 | 0,75 |
| AU3FN0055992 | 1,9450 % Commonwealth Bank of Australia AUD FLR-MTN 20/30 | AUD | 4.100,0 | % 100,66 | 3.085.464,24 | 0,91 |
| AU3FN0054284 | 2,9798 % Macquarie Bank AUD FLR-Notes 20/30 | AUD | 3.300,0 | % 103,17 | 2.545.572,10 | 0,75 |
| USQ57085HH03 | 1,2000 % Macquarie Group USD FLR-MTN 21/27 | USD | 1.650,0 | % 98,37 | 1.623.109,13 | 0,48 |
| AU3FN0057402 | 1,7800 % National Australia Bank AUD FLR-MTN 20/30 | AUD | 4.200,0 | % 100,29 | 3.149.279,97 | 0,92 |
| AU3FN0058129 | 1,6250 % Westpac Banking AUD FLR-MTN 21/31 | AUD | 3.500,0 | % 98,98 | 2.590.140,89 | 0,76 |
| Islas Vírgenes Británicas | | | | | 1.558.656,00 | 0,46 |
| XS2122990737 | 1,7379 % Huarong Finance 2019 USD FLR-MTN 20/25 | USD | 1.650,0 | % 94,46 | 1.558.656,00 | 0,46 |
| Canadá | | | | | 16.188.478,52 | 4,76 |
| US06368FAF62 | 0,5674 % Bank of Montreal USD FLR-MTN 22/25 | USD | 4.550,0 | % 99,20 | 4.513.668,25 | 1,33 |
| CA34527ACF53 | 4,2500 % Ford Credit Canada CAD FLR-Notes 19/24 | CAD | 800,0 | % 102,11 | 652.218,76 | 0,19 |
| US78016EY241 | 0,8424 % Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 22/27 | USD | 4.400,0 | % 98,72 | 4.343.570,88 | 1,28 |
| US89114TZM79 | 0,5148 % Toronto-Dominion Bank USD FLR-MTN 22/25 | USD | 4.250,0 | % 99,04 | 4.209.027,88 | 1,24 |
| US89114TZH84 | 0,8407 % Toronto-Dominion Bank USD FLR-Notes 21/26 | USD | 2.500,0 | % 98,80 | 2.469.992,75 | 0,72 |
| Islas Caimán | | | | | 14.558.145,04 | 4,28 |
| XS2240971742 | 3,1250 % Country Garden Holdings USD Notes 20/25 | USD | 1.450,0 | % 77,55 | 1.124.509,95 | 0,33 |
| XS2109794417 | 1,6650 % QIB Sukuk USD FLR-MTN 20/25 | USD | 4.650,0 | % 100,57 | 4.676.591,96 | 1,38 |
| XS1900151496 | 2,1029 % QNB Finance USD FLR-MTN 19/24 | USD | 3.600,0 | % 97,53 | 3.511.086,12 | 1,03 |
| XS2012954835 | 7,2500 % Sunac China Holdings USD Notes 19/22 | USD | 800,0 | % 37,93 | 303.429,20 | 0,09 |
| US88032XAJ37 | 0,8530 % Tencent Holdings USD FLR-MTN 18/23 | USD | 1.500,0 | % 99,78 | 1.496.689,20 | 0,44 |
| US88032XAP96 | 1,1461 % Tencent Holdings USD FLR-MTN 19/24 | USD | 3.450,0 | % 99,88 | 3.445.838,61 | 1,01 |
| China | | | | | 5.457.520,23 | 1,60 |
| AU3FN0064820 | 0,6150 % Agricultural Bank of China (Sydney) AUD FLR-Notes 21/24 | AUD | 3.500,0 | % 99,39 | 2.600.759,24 | 0,76 |
| XS2201821183 | 1,0540 % Bank of Communications USD FLR-MTN 20/23 | USD | 2.000,0 | % 100,27 | 2.005.444,00 | 0,59 |
| XS2052134496 | 1,6647 % Industrial & Commercial Bank of China USD FLR-MTN 19/24 | USD | 850,0 | % 100,15 | 851.316,99 | 0,25 |
| Colombia | | | | | 3.078.258,75 | 0,90 |
| US05968LAM46 | 3,0000 % Bancolombia USD Notes 20/25 | USD | 3.150,0 | % 97,72 | 3.078.258,75 | 0,90 |
| Dinamarca | | | | | 543.196,26 | 0,16 |
| XS2412258522 | 0,8750 % GN Store Nord EUR MTN 21/24 | EUR | 500,0 | % 97,61 | 543.196,26 | 0,16 |
| Francia | | | | | 9.586.538,82 | 2,82 |
| XS2054539627 | 2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25 | EUR | 1.150,0 | % 96,37 | 1.233.420,57 | 0,36 |
| US05578BAW63 | 0,6901 % BPCE USD FLR-Notes 22/25 | USD | 4.400,0 | % 99,38 | 4.372.632,00 | 1,29 |
| FR0013322146 | 0,0750 % RCI Banque EUR FLR-MTN 18/25 | EUR | 3.600,0 | % 99,35 | 3.980.486,25 | 1,17 |
| Alemania | | | | | 5.894.067,59 | 1,73 |
| US251526CN70 | 1,4130 % Deutsche Bank (New York) USD FLR-Notes 21/27 | USD | 550,0 | % 96,94 | 533.189,25 | 0,16 |
| XS1788992870 | 2,2279 % Deutsche Bank USD FLR-MTN 18/25 | USD | 3.800,0 | % 100,32 | 3.812.129,98 | 1,12 |
| XS2408458227 | 1,6250 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/23 | EUR | 1.300,0 | % 99,41 | 1.438.352,87 | 0,42 |
| XS2247301794 | 4,3750 % Peach Property Finance EUR Notes 20/25 | EUR | 100,0 | % 99,19 | 110.395,49 | 0,03 |
| Hong Kong | | | | | 7.260.188,98 | 2,14 |
| XS2123955952 | 1,4543 % Bocom Leasing Management Hong Kong USD FLR-MTN 20/25 | USD | 3.400,0 | % 98,91 | 3.362.809,78 | 0,99 |
| XS2057900552 | 1,5310 % ICBCIL Finance USD FLR-MTN 19/24 | USD | 3.900,0 | % 99,93 | 3.897.379,20 | 1,15 |
| Irlanda | | | | | 7.278.130,20 | 2,14 |
| US00774MBA27 | 0,9506 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD FLR-Notes 21/23 | USD | 1.500,0 | % 98,83 | 1.482.417,00 | 0,43 |
| US00774MAS44 | 1,7500 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 21/26 | USD | 2.850,0 | % 91,66 | 2.612.198,57 | 0,77 |
| XS1991034825 | 3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26 | EUR | 1.150,0 | % 98,74 | 1.263.779,50 | 0,37 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2228260043 | 2,8750 % Ryanair EUR MTN 20/25 | EUR | 550,0 | % 104,58 | 640.167,97 | 0,19 |
| XS2344385815 | 0,8750 % Ryanair EUR MTN 21/26 | EUR | 1.197,0 | % 96,05 | 1.279.567,16 | 0,38 |
| Israel | | | | | 770.913,53 | 0,23 |
| IL0011736571 | 4,5000 % Energean Israel Finance USD Notes 21/24 | USD | 777,0 | % 99,22 | 770.913,53 | 0,23 |
| Italia | | | | | 3.351.869,54 | 0,99 |
| XS2412267358 | 1,0000 % ASTM EUR MTN 21/26 | EUR | 800,0 | % 95,41 | 849.515,14 | 0,25 |
| IT0005127508 | 3,0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-Notes 15/25 | EUR | 1.000,0 | % 104,26 | 1.160.407,47 | 0,34 |
| XS2066703989 | 1,7500 % Nexi EUR Notes 19/24 | EUR | 1.200,0 | % 100,48 | 1.341.946,93 | 0,40 |
| Japón | | | | | 7.259.546,32 | 2,14 |
| US75972BAB71 | 2,1700 % Renesas Electronics USD Notes 21/26 | USD | 2.050,0 | % 93,22 | 1.911.090,57 | 0,56 |
| XS2361253862 | 2,1250 % SoftBank Group EUR Notes 21/24 | EUR | 1.050,0 | % 94,73 | 1.107.019,50 | 0,33 |
| US86562MCL28 | 0,9839 % Sumitomo Mitsui Financial Group USD FLR-Notes 22/27 | USD | 4.250,0 | % 99,80 | 4.241.436,25 | 1,25 |
| Luxemburgo | | | | | 2.366.451,47 | 0,70 |
| XS2399993877 | 2,0000 % Blackstone Property Partners Europe Holdings GBP MTN 21/25 | GBP | 1.200,0 | % 95,91 | 1.509.581,20 | 0,44 |
| XS2250154494 | 6,2500 % Garfunkelux Holdco 3 EUR FLR-Notes 20/26 | EUR | 600,0 | % 100,27 | 669.555,45 | 0,20 |
| XS2286012849 | 0,8750 % Logicor Financing EUR MTN 21/31 | EUR | 200,0 | % 84,15 | 187.314,82 | 0,06 |
| México | | | | | 2.367.023,63 | 0,70 |
| XS1824425265 | 1,8720 % Petróleos Mexicanos EUR FLR-Notes 18/23 | EUR | 2.150,0 | % 98,92 | 2.367.023,63 | 0,70 |
| Nueva Zelanda | | | | | 2.396.100,00 | 0,70 |
| US00182FBQ81 | 0,8059 % ANZ New Zealand Int'l (London) USD FLR-Notes 22/25 | USD | 2.400,0 | % 99,84 | 2.396.100,00 | 0,70 |
| Singapur | | | | | 3.329.849,08 | 0,98 |
| XS1822793821 | 1,7810 % BOC Aviation USD FLR-MTN 18/25 | USD | 3.350,0 | % 99,40 | 3.329.849,08 | 0,98 |
| España | | | | | 4.441.938,76 | 1,31 |
| XS2383811424 | 1,7500 % Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28 | EUR | 1.000,0 | % 89,53 | 996.428,43 | 0,29 |
| XS2455392584 | 2,6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 22/26 | EUR | 900,0 | % 100,03 | 1.001.925,40 | 0,29 |
| US05964HAQ83 | 4,1750 % Banco Santander USD FLR-Notes 22/28 | USD | 1.200,0 | % 100,50 | 1.205.942,04 | 0,36 |
| XS2076836555 | 1,6250 % Grifols EUR Notes 19/25 | EUR | 554,0 | % 97,34 | 600.147,07 | 0,18 |
| XS2322423455 | 2,7500 % International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/25 | EUR | 600,0 | % 95,47 | 637.495,82 | 0,19 |
| Supranacional | | | | | 868.048,25 | 0,25 |
| US13805AAA51 | 3,1250 % Canpack Via Canpack US USD Notes 20/25 | USD | 950,0 | % 91,37 | 868.048,25 | 0,25 |
| Suiza | | | | | 3.958.937,85 | 1,16 |
| CH0591979635 | 0,4370 % Credit Suisse Group EUR FLR-MTN 21/26 | EUR | 3.600,0 | % 98,81 | 3.958.937,85 | 1,16 |
| Países Bajos | | | | | 6.211.320,08 | 1,83 |
| XS2356029541 | 0,5000 % CTP EUR MTN 21/25 | EUR | 200,0 | % 94,77 | 210.951,07 | 0,06 |
| US456837AX12 | 1,2806 % ING Groep USD FLR-Notes 21/27 | USD | 4.500,0 | % 98,34 | 4.425.360,75 | 1,30 |
| XS2034069836 | 3,7500 % Trivium Packaging Finance EUR FLR-Notes 19/26 | EUR | 700,0 | % 99,30 | 773.579,96 | 0,23 |
| XS2111947318 | 3,2500 % United Group EUR FLR-Notes 20/26 | EUR | 750,0 | % 96,01 | 801.428,30 | 0,24 |
| Reino Unido | | | | | 24.159.245,15 | 7,11 |
| US06738EBC84 | 1,8386 % Barclays USD FLR-Notes 18/24 | USD | 4.050,0 | % 101,22 | 4.099.326,57 | 1,21 |
| XS1790055229 | 3,3750 % Grainger GBP Notes 18/28 | GBP | 100,0 | % 98,77 | 129.554,01 | 0,04 |
| US404280BW89 | 2,1829 % HSBC Holdings USD FLR-Notes 18/26 | USD | 4.015,0 | % 101,30 | 4.067.276,91 | 1,20 |
| XS2291929573 | 2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 21/26 | EUR | 1.000,0 | % 94,74 | 1.054.420,69 | 0,31 |
| AU3FN0041042 | 1,5350 % Lloyds Banking Group AUD FLR-MTN 18/25 | AUD | 3.280,0 | % 100,60 | 2.467.111,15 | 0,72 |
| US780097BH35 | 2,5157 % Natwest Group USD FLR-Notes 18/24 | USD | 2.850,0 | % 100,88 | 2.875.079,43 | 0,85 |
| US63906YAE86 | 1,0306 % NatWest Markets USD FLR-Notes 21/26 | USD | 600,0 | % 97,62 | 585.702,90 | 0,17 |
| USG6382GWU23 | 1,0306 % NatWest Markets USD FLR-Notes 21/26 | USD | 700,0 | % 97,71 | 683.991,42 | 0,20 |
| XS1171593293 | 6,6250 % Phoenix Group Holdings GBP Notes 15/25 | GBP | 1.800,0 | % 110,49 | 2.608.634,77 | 0,77 |
| AU3FN0048815 | 2,0650 % Standard Chartered AUD FLR-Notes 19/25 | AUD | 3.350,0 | % 101,87 | 2.551.367,07 | 0,75 |
| USG84228EX25 | 1,1363 % Standard Chartered USD FLR-Notes 21/25 | USD | 1.350,0 | % 98,13 | 1.324.786,73 | 0,39 |
| USG84228FE35 | 2,0103 % Standard Chartered USD FLR-Notes 22/26 | USD | 1.700,0 | % 100,71 | 1.711.993,50 | 0,50 |
| EE. UU. | | | | | 69.985.255,07 | 20,59 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US02666TAA51 | 4,2500 % American Homes 4 Rent USD Notes 18/28 | USD | 198,0 | % 101,41 | 200.791,44 | 0,06 |
| XS2251742537 | 2,6250 % Avantor Funding EUR Notes 20/25 | EUR | 1.150,0 | % 101,50 | 1.299.090,83 | 0,38 |
| XS2387929834 | 0,5130 % Bank of America EUR FLR-MTN 21/26 | EUR | 1.950,0 | % 100,59 | 2.183.109,64 | 0,64 |
| US06051GJV23 | 1,1118 % Bank of America USD FLR-Notes 21/27 | USD | 2.900,0 | % 99,49 | 2.885.321,07 | 0,85 |
| US808513BZ79 | 1,2840 % Charles Schwab USD FLR-Notes 22/27 | USD | 4.800,0 | % 100,61 | 4.829.067,36 | 1,42 |
| US161175BP82 | 1,9666 % Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital USD FLR-Notes 18/24 | USD | 3.400,0 | % 101,99 | 3.467.681,08 | 1,02 |
| US172967MB43 | 2,2169 % Citigroup USD FLR-Notes 18/26 | USD | 4.000,0 | % 101,05 | 4.041.909,20 | 1,19 |
| US212015AN15 | 3,8000 % Continental Resources USD Notes 14/24 | USD | 3.000,0 | % 100,37 | 3.010.980,00 | 0,89 |
| XS1729872736 | 0,1720 % Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 17/24 | EUR | 1.650,0 | % 96,18 | 1.766.214,51 | 0,52 |
| US36962GW752 | 0,6950 % General Electric USD FLR-MTN 06/26 | USD | 3.960,0 | % 98,39 | 3.896.185,79 | 1,15 |
| US361841AQ25 | 4,0000 % GLP Capital Via GLP Financing II USD Notes 20/31 | USD | 106,0 | % 96,86 | 102.666,50 | 0,03 |
| US38141GXD14 | 1,6764 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 18/26 | USD | 4.000,0 | % 100,75 | 4.029.926,00 | 1,19 |
| US448579AM48 | 1,3201 % Hyatt Hotels USD FLR-Notes 21/23 | USD | 4.078,0 | % 100,35 | 4.092.327,52 | 1,20 |
| US161480AB48 | 0,8166 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/27 | USD | 1.700,0 | % 96,06 | 1.632.943,50 | 0,48 |
| US46647PCG90 | 0,7714 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 21/25 | USD | 3.100,0 | % 99,02 | 3.069.592,41 | 0,90 |
| US548661EG89 | 3,3500 % Lowe's Companies USD Notes 22/27 | USD | 860,0 | % 100,69 | 865.901,66 | 0,25 |
| US55616XAH08 | 2,8750 % Macy's Retail Holdings USD Notes 12/23 | USD | 300,0 | % 100,86 | 302.587,50 | 0,09 |
| US59001ABA97 | 5,1250 % Meritage Homes USD Notes 17/27 | USD | 146,0 | % 102,12 | 149.087,90 | 0,04 |
| US61747YEJ01 | 0,7713 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 22/25 | USD | 4.400,0 | % 99,61 | 4.382.945,60 | 1,29 |
| US78442FET12 | 6,1250 % Navient USD MTN 14/24 | USD | 1.450,0 | % 102,11 | 1.480.595,00 | 0,44 |
| US65339KCE82 | 1,2923 % NextEra Energy Capital Holdings USD FLR-Notes 22/24 | USD | 2.675,0 | % 100,08 | 2.677.140,00 | 0,79 |
| USU6547TAC46 | 1,8500 % Nissan Motor Acceptance USD MTN 21/26 | USD | 1.589,0 | % 89,75 | 1.426.136,05 | 0,42 |
| US651290AQ17 | 5,6250 % Ovintiv Exploration USD Notes 12/24 | USD | 3.000,0 | % 105,12 | 3.153.542,70 | 0,93 |
| US694308JX68 | 1,3376 % Pacific Gas and Electric USD FLR-Notes 21/22 | USD | 683,0 | % 99,88 | 682.175,96 | 0,20 |
| US694308KA47 | 3,2500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 22/24 | USD | 4.050,0 | % 99,77 | 4.040.722,26 | 1,19 |
| US80386WAA36 | 5,8750 % Sasol Financing USA USD Notes 18/24 | USD | 1.550,0 | % 101,27 | 1.569.623,00 | 0,46 |
| US816851BN84 | 3,3000 % Sempra Energy USD Notes 22/25 | USD | 1.980,0 | % 99,91 | 1.978.200,77 | 0,58 |
| US842400HC00 | 1,1001 % Southern California Edison USD FLR-Notes 21/24 | USD | 3.600,0 | % 100,14 | 3.605.022,00 | 1,06 |
| US86787XAA37 | 1,1800 % Truist Bank USD FLR-Notes 97/27 | USD | 2.800,0 | % 96,23 | 2.694.300,00 | 0,79 |
| US95000U2V48 | 3,5260 % Wells Fargo USD FLR-MTN 22/28 | USD | 470,0 | % 99,89 | 469.467,82 | 0,14 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 105.607.990,69 | 31,07 |
| Bonos | | | | | 63.444.408,20 | 18,67 |
| Bélgica | | | | | 975.664,25 | 0,29 |
| BE6254004268 | 5,5000 % Barry Callebaut Services USD Notes 13/23 | USD | 950,0 | % 102,70 | 975.664,25 | 0,29 |
| Islas Caimán | | | | | 2.733.546,42 | 0,80 |
| US05401AAB70 | 5,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 18/23 | USD | 1.250,0 | % 101,84 | 1.273.031,38 | 0,37 |
| US05401AAM36 | 2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26 | USD | 1.600,0 | % 91,28 | 1.460.515,04 | 0,43 |
| Francia | | | | | 1.578.616,00 | 0,47 |
| US06675FAW77 | 0,5759 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD FLR-Notes 21/25 | USD | 1.600,0 | % 98,66 | 1.578.616,00 | 0,47 |
| Nueva Zelanda | | | | | 4.233.510,00 | 1,25 |
| US06407EAD76 | 0,9601 % Bank of New Zealand USD FLR-Notes 22/27 | USD | 4.250,0 | % 99,61 | 4.233.510,00 | 1,25 |
| Noruega | | | | | 4.656.763,43 | 1,37 |
| US25601B2C82 | 1,1003 % DNB Bank USD FLR-Notes 22/25 | USD | 4.650,0 | % 100,15 | 4.656.763,43 | 1,37 |
| Supranacional | | | | | 3.481.522,93 | 1,02 |
| US00253XAA90 | 5,5000 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty IP USD Notes 21/26 | USD | 1.152,0 | % 100,36 | 1.156.181,76 | 0,34 |
| US830867AA59 | 4,5000 % Delta Air Lines Via SkyMiles IP USD Notes 20/25 | USD | 2.300,0 | % 101,10 | 2.325.341,17 | 0,68 |
| Suecia | | | | | 2.935.244,70 | 0,86 |
| US87020PAR82 | 1,1803 % Swedbank USD FLR-Notes 22/25 | USD | 2.930,0 | % 100,18 | 2.935.244,70 | 0,86 |
| EE. UU. | | | | | 42.849.540,47 | 12,61 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US013092AD31 | 3,5000 % Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 20/23 | USD | 1.050,0 | % 100,21 | 1.052.215,50 | 0,31 |
| US023771S586 | 11,7500% American Airlines USD Notes 20/25 | USD | 600,0 | % 116,79 | 700.752,00 | 0,21 |
| US04685A2T75 | 0,9613 % Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24 | USD | 1.300,0 | % 99,52 | 1.293.711,77 | 0,38 |
| US04685A2X87 | 0,9142 % Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24 | USD | 2.500,0 | % 98,72 | 2.467.935,00 | 0,73 |
| US04685A3B58 | 0,7614 % Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24 | USD | 1.100,0 | % 98,62 | 1.084.855,75 | 0,32 |
| US05369AAL52 | 1,9500 % Aviation Capital Group USD Notes 21/26 | USD | 1.900,0 | % 90,82 | 1.725.603,18 | 0,51 |
| US071813CZ05 | 0,6615 % Baxter International USD FLR-Notes 21/24 | USD | 4.800,0 | % 99,39 | 4.770.779,04 | 1,40 |
| US21869MAA53 | 1,0764 % Corestates Capital III USD FLR-Notes 97/27 | USD | 3.600,0 | % 97,14 | 3.496.888,80 | 1,03 |
| US226373AQ18 | 5,6250 % Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance USD Notes 19/27 | USD | 1.450,0 | % 99,38 | 1.441.075,25 | 0,42 |
| US233853AE09 | 1,0150 % Daimler Trucks Finance North America USD FLR-Notes 21/24 | USD | 4.050,0 | % 99,55 | 4.031.714,25 | 1,19 |
| US36264FAB76 | 3,3750 % GSK Consumer Healthcare Capital USD Notes 22/27 | USD | 2.090,0 | % 100,25 | 2.095.223,33 | 0,62 |
| US410345AJ12 | 4,6250 % Hanesbrands USD Notes 16/24 | USD | 1.100,0 | % 101,46 | 1.116.093,00 | 0,33 |
| US55903VAA17 | 2,0382 % Magallanes USD FLR-Notes 22/24 | USD | 4.800,0 | % 100,87 | 4.841.620,80 | 1,42 |
| US599191AA16 | 6,5000 % Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27 | USD | 1.650,0 | % 104,10 | 1.717.629,38 | 0,50 |
| US654740BR98 | 1,2501 % Nissan Motor Acceptance USD FLR-Notes 21/24 | USD | 2.450,0 | % 99,42 | 2.435.765,99 | 0,72 |
| US6944PL2G38 | 0,8564 % Pacific Life Global Funding II USD FLR-Notes 21/26 | USD | 2.823,0 | % 99,55 | 2.810.423,54 | 0,83 |
| US74166MAB28 | 5,2500 % Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 19/24 | USD | 1.400,0 | % 102,57 | 1.435.924,00 | 0,42 |
| US74368CBM55 | 1,2502 % Protective Life Global Funding USD FLR-Notes 22/25 | USD | 3.180,0 | % 100,18 | 3.185.730,36 | 0,94 |
| US87105NAA81 | 3,7500 % Switch USD Notes 20/28 | USD | 146,0 | % 97,28 | 142.029,53 | 0,04 |
| US88104LAC72 | 4,2500 % TerraForm Power Operating USD Notes 17/23 | USD | 1.000,0 | % 100,36 | 1.003.570,00 | 0,29 |
| Títulos-valores respaldados por activos | | | | | 6.157.913,98 | 1,81 |
| EE. UU. | | | | | 6.157.913,98 | 1,81 |
| US46185HAA05 | 1,0848 % Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A | USD | 3.143,2 | % 99,75 | 3.135.461,45 ¹⁾ | 0,92 |
| US46185HAC60 | 1,2648 % Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B | USD | 1.799,7 | % 99,30 | 1.787.150,45 ¹⁾ | 0,53 |
| US92212KAC09 | 1,9920 % Vantage Data Centers ABS USD Notes 20/45 Cl.A2 | USD | 1.348,0 | % 91,64 | 1.235.302,08 ¹⁾ | 0,36 |
| Títulos-valores respaldados por hipotecas | | | | | 36.005.668,51 | 10,59 |
| Francia | | | | | 261.024,90 | 0,07 |
| FR0013536216 | 0,1700 % Harmony French Home Loans FCT 2020-2 MBS EUR FLR-Notes 20/61 Cl.A | EUR | 232,8 | % 100,73 | 261.024,90 ¹⁾ | 0,07 |
| Irlanda | | | | | 4.816.548,46 | 1,42 |
| XS2352751395 | 1,2969 % Agora Securities UK 2021 MBS GBP FLR-Notes 21/31 Cl.A | GBP | 1.899,3 | % 98,84 | 2.462.255,58 ¹⁾ | 0,73 |
| XS1906449019 | 1,1000 % Arrow 2018 MBS EUR FLR-Notes 18/30 Cl.A1 | EUR | 250,5 | % 100,17 | 279.313,83 ¹⁾ | 0,08 |
| XS1882686410 | 1,0000 % Dublin Bay Securities 2018-1 MBS EUR FLR-Notes 18/55 Cl.A | EUR | 0,0 | % 100,05 | 0,01 ¹⁾ | 0,00 |
| XS2356451810 | 0,7500 % Last Mile Logistics Pan Euro Finance MBS EUR FLR-Notes 21/33 Cl.A | EUR | 1.792,0 | % 98,75 | 1.969.435,68 ¹⁾ | 0,58 |
| XS0268642161 | 1,0000 % Lusitano Mortgages No 5 MBS EUR FLR-Notes 06/59 Cl.A | EUR | 0,0 | % 97,71 | 0,01 ¹⁾ | 0,00 |
| XS2252228270 | 1,4000 % Pearl Finance 2020 MBS EUR FLR-Notes 20/32 Cl.A1 | EUR | 94,4 | % 100,45 | 105.543,35 ¹⁾ | 0,03 |
| Reino Unido | | | | | 0,01 | 0,00 |
| XS2352499953 | 0,9273 % Finsbury Square MBS GBP FLR-Notes 21/67 | GBP | 0,0 | % 99,01 | 0,01 ¹⁾ | 0,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|---------|-------------------------------|--|
| EE. UU. | | | | | 30.928.095,14 | 9,10 |
| US90205FAA84 | 1,1870 % 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.A | USD | 3.400,0 | % 99,61 | 3.386.656,36 | ¹⁾ 1,00 |
| US05552EAA82 | 1,2466 % BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.A | USD | 927,0 | % 99,10 | 918.649,95 | ¹⁾ 0,27 |
| US05548WAA53 | 1,1190 % BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A | USD | 4.450,0 | % 97,66 | 4.345.870,00 | ¹⁾ 1,28 |
| US05549GAA94 | 1,6466 % BHMS 2018-ATLS MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A | USD | 1.544,0 | % 99,10 | 1.530.028,81 | ¹⁾ 0,45 |
| US05549GAG64 | 1,8966 % BHMS 2018-ATLS MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.B | USD | 3.500,0 | % 98,78 | 3.457.313,30 | ¹⁾ 1,02 |
| US056057AG71 | 1,2681 % BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B | USD | 936,1 | % 99,12 | 927.778,25 | ¹⁾ 0,27 |
| US056057AL66 | 1,7181 % BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.D | USD | 90,9 | % 98,66 | 89.665,91 | ¹⁾ 0,03 |
| US05606JAA34 | 1,1970 % BX Trust 2018-BILT MBS USD FLR-Notes 18/30 Cl.A | USD | 4.000,0 | % 98,74 | 3.949.761,60 | ¹⁾ 1,16 |
| US12433UAA34 | 1,1970 % BX Trust 2018-GW MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A | USD | 2.840,0 | % 98,87 | 2.807.945,49 | ¹⁾ 0,82 |
| US12546DAA54 | 1,3266 % CHT 2017-COSMO Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.A | USD | 2.671,0 | % 99,72 | 2.663.592,78 | ¹⁾ 0,78 |
| US233062AA67 | 1,0970 % DBCG 2017-BBG Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.A | USD | 200,0 | % 99,02 | 198.042,76 | ¹⁾ 0,06 |
| US23306GAA58 | 1,1090 % DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A | USD | 4.139,3 | % 99,48 | 4.118.009,58 | ¹⁾ 1,21 |
| US23305JAA07 | 3,4520 % DBUBS 2017-BRKB Mortgage Trust MBS USD Notes 17/34 Cl.A | USD | 300,0 | % 99,60 | 298.786,92 | ¹⁾ 0,09 |
| US36255WAA36 | 1,3470 % GS Mortgage Securities Trust 2018-RIVR MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A | USD | 299,5 | % 98,86 | 296.056,98 | ¹⁾ 0,09 |
| US61691LAA70 | 1,0970 % Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.A | USD | 1.710,0 | % 99,57 | 1.702.568,34 | ¹⁾ 0,50 |
| US61691MAA53 | 1,2970 % Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A | USD | 240,0 | % 98,90 | 237.368,11 | ¹⁾ 0,07 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 324.027.795,29 | 95,32 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 13.745.680,10 | 4,04 |
| Depósitos a la vista | | | | | 13.745.680,10 | 4,04 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 13.745.680,10 | 4,04 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 13.745.680,10 | 4,04 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|------------|---|--|-------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | 972.966,57 | 0,29 |
| Operaciones de futuros | | | | | 972.966,57 | 0,29 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | 972.966,57 | 0,29 |
| 10-Year UK Long Gilt Futures 06/22 | | | | | | |
| | Ctr | -7 | GBP 121,19 | -5.692,56 | 0,00 | |
| 2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | | | | | | |
| | Ctr | -13 | USD 105,88 | 7.312,50 | 0,00 | |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | | | | | | |
| | Ctr | -101 | EUR 128,56 | 497.956,07 | 0,15 | |
| 5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | | | | | | |
| | Ctr | -190 | USD 114,55 | 473.390,56 | 0,14 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 2.182.294,17 | 0,64 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 2.182.294,17 | 0,64 |
| Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022 | AUD | -16.596,28 | | -364,81 | 0,00 | |
| Sold AUD / Bought USD - 22 Jun 2022 | AUD | -28.909.336,46 | | -635.561,57 | -0,19 | |
| Sold CAD / Bought USD - 22 Jun 2022 | CAD | -830.629,26 | | -10.432,05 | 0,00 | |
| Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022 | CHF | -103.563,42 | | -140,26 | 0,00 | |
| Sold DKK / Bought USD - 12 May 2022 | DKK | -578.683,10 | | -2.059,23 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -7.743.601,33 | | -166.804,16 | -0,03 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022 | EUR | -33.735.116,41 | | -401.992,94 | -0,12 |
| Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022 | GBP | -679.127,91 | | 2.086,48 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought USD - 22 Jun 2022 | GBP | -5.392.847,29 | | -11.894,62 | 0,00 |
| Sold NZD / Bought USD - 13 May 2022 | NZD | -289,00 | | -3,35 | 0,00 |
| Sold SEK / Bought USD - 13 May 2022 | SEK | -3.529.603,32 | | -22.091,22 | 0,00 |
| Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022 | SGD | -2.810.729,12 | | -14.660,97 | 0,00 |
| Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022 | USD | -1.249.306,69 | | 24.344,28 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022 | USD | -4.041.366,76 | | 7.258,56 | 0,00 |
| Sold USD / Bought DKK - 12 May 2022 | USD | -2.172.483,52 | | 49.410,64 | 0,01 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -141.739.958,83 | | 3.091.296,12 | 0,90 |
| Sold USD / Bought EUR - 22 Jun 2022 | USD | -552.098,15 | | 6.081,78 | 0,00 |
| Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022 | USD | -11.178.663,04 | | -18.534,82 | 0,00 |
| Sold USD / Bought NZD - 13 May 2022 | USD | -17.179,70 | | 272,32 | 0,00 |
| Sold USD / Bought SEK - 13 May 2022 | USD | -3.005.067,47 | | 219.323,17 | 0,06 |
| Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022 | USD | -12.144.874,50 | | 66.760,82 | 0,01 |
| Inversiones en derivados | | | | 3.155.260,74 | 0,93 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | -990.506,44 | -0,29 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 339.938.229,69 | 100,00 |

¹⁾ El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A2P BKC/ISIN: LU1931925306 | 9,68 | 9,91 | 9,85 |
| - Clase AMg (H2-AUD) (distribución) WKN: A2N 61D/ISIN: LU1890836619 | 9,33 | 9,58 | 9,58 |
| - Clase AT3 (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2J Q6G/ISIN: LU1859410786 | 96,53 | 98,23 | 96,45 |
| - Clase RT10 (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2J Q6C/ISIN: LU1859410356 | 97,49 | 99,06 | 97,02 |
| - Clase AT3 (H2-DKK) (acumulación) WKN: A2P JZB/ISIN: LU1992137254 | 984,37 | 1.000,35 | 979,40 |
| - Clase RT10 (H2-DKK) (acumulación) WKN: A2P JY8/ISIN: LU1992137171 | 991,65 | 1.006,65 | 983,16 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A2J BAC/ISIN: LU1740661084 | 90,81 | 93,31 | 92,95 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2J BAD/ISIN: LU1740661167 | 96,62 | 98,28 | 96,39 |
| - Clase AT3 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2J Q6F/ISIN: LU1859410604 | 97,55 | 99,12 | 97,15 |
| - Clase A3 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2N 4SA/ISIN: LU1873969643 | 92,76 | 95,27 | 94,90 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2J BAF/ISIN: LU1740661324 | 977,71 | 992,50 | 971,09 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A2J BAG/ISIN: LU1740661597 | 909,77 | 935,59 | 931,76 |
| - Clase R (H2-EUR) (distribución) WKN: A2J BAA/ISIN: LU1740660862 | -- | 93,44 | 93,07 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2J BAB/ISIN: LU1740660946 | -- | 99,00 | 96,90 |
| - Clase RT10 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2J Q6B/ISIN: LU1859410190 | 98,41 | 99,89 | 97,68 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2H 7P4/ISIN: LU1720046108 | 980,74 | 995,52 | 973,32 |
| - Clase P (H2-GBP) (distribución) WKN: A2N 34Q/ISIN: LU1865151887 | 956,73 | 979,56 | 970,59 |
| - Clase RT10 (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2J Q6D/ISIN: LU1859410430 | 101,81 | 102,92 | 100,02 |
| - Clase W (H2-GBP) (distribución) WKN: A2J PFU/ISIN: LU1846711825 | 953,80 | 977,30 | 972,10 |
| - Clase AM (HKD) (distribución) WKN: A2P BKD/ISIN: LU1931925488 | 9,69 | 9,86 | 9,74 |
| - Clase AMg (HKD) (distribución) WKN: A2J P54/ISIN: LU1851368339 | 9,32 | 9,51 | 9,45 |
| - Clase AMg3 (HKD) (distribución) WKN: A2J Q6J/ISIN: LU1859410943 | 9,34 | 9,52 | 9,46 |
| - Clase AM (H2-NZD) (distribución) WKN: A2P BKE/ISIN: LU1931925561 | 9,70 | 9,88 | 9,81 |
| - Clase AT3 (H2-SEK) (acumulación) WKN: A2P JZD/ISIN: LU1992137767 | 995,21 | 1.008,73 | 984,67 |
| - Clase RT10 (H2-SEK) (acumulación) WKN: A2P JZA/ISIN: LU1992137684 | 1.001,47 | 1.014,44 | 987,37 |
| - Clase AMg (H2-SGD) (distribución) WKN: A2J PFT/ISIN: LU1846563374 | 9,33 | 9,56 | 9,55 |
| - Clase AMg3 (H2-SGD) (distribución) WKN: A2J RSF/ISIN: LU1861128491 | 9,35 | 9,58 | 9,56 |
| - Clase AT (H2-SGD) (acumulación) WKN: A2J P55/ISIN: LU1851368412 | 10,27 | 10,40 | 10,12 |
| - Clase RM10 (H2-SGD) (distribución) WKN: A2N 9LX/ISIN: LU1914381675 | -- | 9,98 | 9,87 |
| - Clase AM (USD) (distribución) WKN: A2P BT7/ISIN: LU1934579084 | 9,73 | 9,94 | 9,86 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A2J PFR/ISIN: LU1846562483 | 9,35 | 9,59 | 9,58 |
| - Clase AMg3 (USD) (distribución) WKN: A2J Q6H/ISIN: LU1859410869 | 9,36 | 9,60 | 9,58 |
| - Clase AQ (USD) (distribución) WKN: A2J HUF/ISIN: LU1807156069 | 9,84 | 10,01 | 9,83 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|-------------------------------------|---------------------------------|------------|------------|------------|
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A2J A9Z/ISIN: LU1740659690 | 10,46 | 10,58 | 10,29 |
| - Clase AT3 (USD) (acumulación) | WKN: A2J Q6E/ISIN: LU1859410513 | 10,42 | 10,54 | 10,24 |
| - Clase A3 (USD) (distribución) | WKN: A2N 4SB/ISIN: LU1873969726 | 9,88 | 10,11 | 9,99 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) | WKN: A2J A91/ISIN: LU1740659856 | 1.059,23 | 1.070,33 | 1.038,55 |
| - Clase PQ (USD) (distribución) | WKN: A2J HUG/ISIN: LU1807156143 | 984,59 | 1.000,64 | 983,56 |
| - Clase P2 (USD) (distribución) | WKN: A2J A98/ISIN: LU1740660607 | 992,25 | 1.015,53 | 1.004,79 |
| - Clase RM10 (USD) (distribución) | WKN: A2J RKE/ISIN: LU1860909420 | 9,53 | 9,72 | 9,65 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) | WKN: A2J A9X/ISIN: LU1740659344 | 10,51 | 10,63 | 10,32 |
| - Clase RT10 (USD) (acumulación) | WKN: A2J Q6A/ISIN: LU1859409937 | 105,26 | 106,34 | 103,12 |
| Acciones en circulación | | 16.796.676 | 11.202.039 | 12.242.519 |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) | WKN: A2P BKC/ISIN: LU1931925306 | 106.474 | 99.474 | 48.684 |
| - Clase AMg (H2-AUD) (distribución) | WKN: A2N 61D/ISIN: LU1890836619 | 70.629 | 88.190 | 84.705 |
| - Clase AT3 (H2-CHF) (acumulación) | WKN: A2J Q6G/ISIN: LU1859410786 | 21.828 | 21.649 | 23.466 |
| - Clase RT10 (H2-CHF) (acumulación) | WKN: A2J Q6C/ISIN: LU1859410356 | 15.700 | 9.296 | 13.160 |
| - Clase AT3 (H2-DKK) (acumulación) | WKN: A2P JZB/ISIN: LU1992137254 | 14.385 | 14.385 | 15.385 |
| - Clase RT10 (H2-DKK) (acumulación) | WKN: A2P JY8/ISIN: LU1992137171 | 74 | 74 | 74 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2J BAC/ISIN: LU1740661084 | 2.159 | 2.111 | 6.083 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2J BAD/ISIN: LU1740661167 | 114.114 | 104.893 | 161.405 |
| - Clase AT3 (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2J Q6F/ISIN: LU1859410604 | 324.146 | 339.929 | 362.821 |
| - Clase A3 (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2N 4SA/ISIN: LU1873969643 | 60.398 | 50.873 | 56.010 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2J BAF/ISIN: LU1740661324 | 9.008 | 10.154 | 16.643 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2J BAG/ISIN: LU1740661597 | 184 | 183 | 15 |
| - Clase R (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2J BAA/ISIN: LU1740660862 | -- | 1.156 | 1.154 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2J BAB/ISIN: LU1740660946 | -- | 1.602 | 2.389 |
| - Clase RT10 (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2J Q6B/ISIN: LU1859410190 | 590.494 | 459.850 | 1.068.140 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2H 7P4/ISIN: LU1720046108 | 7.366 | 5.669 | 73.548 |
| - Clase P (H2-GBP) (distribución) | WKN: A2N 34Q/ISIN: LU1865151887 | 1.567 | 890 | 595 |
| - Clase RT10 (H2-GBP) (acumulación) | WKN: A2J Q6D/ISIN: LU1859410430 | 20.310 | 13.552 | 17.583 |
| - Clase W (H2-GBP) (distribución) | WKN: A2J PFU/ISIN: LU1846711825 | 4.485 | 2.978 | 5.106 |
| - Clase AM (HKD) (distribución) | WKN: A2P BKD/ISIN: LU1931925488 | 1.093.923 | 732.984 | 130.388 |
| - Clase AMg (HKD) (distribución) | WKN: A2J P54/ISIN: LU1851368339 | 870.350 | 500.000 | 1.001.001 |
| - Clase AMg3 (HKD) (distribución) | WKN: A2J Q6J/ISIN: LU1859410943 | 510.959 | 405.474 | 548.905 |
| - Clase AM (H2-NZD) (distribución) | WKN: A2P BKE/ISIN: LU1931925561 | 2.564 | 2.547 | 9.249 |
| - Clase AT3 (H2-SEK) (acumulación) | WKN: A2P JZD/ISIN: LU1992137767 | 1.996 | 1.996 | 8.970 |
| - Clase RT10 (H2-SEK) (acumulación) | WKN: A2P JZA/ISIN: LU1992137684 | 24.444 | 25.228 | 70.701 |
| - Clase AMg (H2-SGD) (distribución) | WKN: A2J PFT/ISIN: LU1846563374 | 1.284.305 | 1.309.946 | 1.560.787 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|---------------------------------|------------|------------|------------|
| - Clase AMg3 (H2-SGD) (distribución) | WKN: A2J RSF/ISIN: LU1861128491 | 91.923 | 226.703 | 410.221 |
| - Clase AT (H2-SGD) (acumulación) | WKN: A2J P55/ISIN: LU1851368412 | 94.108 | 180.579 | 99.130 |
| - Clase RM10 (H2-SGD) (distribución) | WKN: A2N 9LX/ISIN: LU1914381675 | -- | 26.640 | 1.609 |
| - Clase AM (USD) (distribución) | WKN: A2P BT7/ISIN: LU1934579084 | 198.835 | 147.125 | 36.093 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) | WKN: A2J PFR/ISIN: LU1846562483 | 1.633.867 | 719.330 | 494.119 |
| - Clase AMg3 (USD) (distribución) | WKN: A2J Q6H/ISIN: LU1859410869 | 487.920 | 268.080 | 845.582 |
| - Clase AQ (USD) (distribución) | WKN: A2J HUF/ISIN: LU1807156069 | 35.403 | 29.911 | 89.721 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A2J A9Z/ISIN: LU1740659690 | 2.563.398 | 1.481.133 | 1.368.778 |
| - Clase AT3 (USD) (acumulación) | WKN: A2J Q6E/ISIN: LU1859410513 | 2.213.927 | 1.462.378 | 1.951.108 |
| - Clase A3 (USD) (distribución) | WKN: A2N 4SB/ISIN: LU1873969726 | 43.620 | 2.580 | 10.578 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) | WKN: A2J A91/ISIN: LU1740659856 | 5.633 | 18.070 | 21.927 |
| - Clase PQ (USD) (distribución) | WKN: A2J HUG/ISIN: LU1807156143 | 4.238 | 1.290 | 548 |
| - Clase P2 (USD) (distribución) | WKN: A2J A98/ISIN: LU1740660607 | 1.777 | 1.770 | 1.344 |
| - Clase RM10 (USD) (distribución) | WKN: A2J RKE/ISIN: LU1860909420 | 3.007.729 | 1.969.542 | 1.266.473 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) | WKN: A2J A9X/ISIN: LU1740659344 | 804.653 | 207.117 | 100.200 |
| - Clase RT10 (USD) (acumulación) | WKN: A2J Q6A/ISIN: LU1859409937 | 457.783 | 254.711 | 258.087 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | | 339,9 | 273,5 | 446,3 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 44,11 |
| Reino Unido | 7,11 |
| Islas Caimán | 5,08 |
| Canadá | 4,76 |
| Australia | 4,57 |
| Irlanda | 3,56 |
| Francia | 3,36 |
| Hong Kong | 2,14 |
| Japón | 2,14 |
| Otros países | 18,49 |
| Otros activos netos | 4,68 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 2.411.679,02 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 757,08 |
| - tipo de interés negativo | -10.911,40 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 2.401.524,70 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -71.552,75 |
| Comisión única | -510.549,35 |
| Otros gastos | -1.507,62 |
| Gastos totales | -583.609,72 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 1.817.914,98 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 42.667,68 |
| - operaciones de futuros financieros | 873.672,53 |
| - contratos de divisas a plazo | -9.455.949,44 |
| - divisas | -250.504,09 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -6.972.198,34 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -7.855.172,12 |
| - operaciones de futuros financieros | 824.827,82 |
| - contratos de divisas a plazo | 4.005.157,52 |
| - divisas | 10.923,23 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -9.986.461,89 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 324.027.795,29 |
| (Precio de compra USD 331.597.094,45) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 13.745.680,10 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 869.460,26 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 2.227.506,38 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 978.659,13 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 3.466.834,17 |
| Activo total | 345.315.935,33 |
| Pasivo bancario | -630.607,08 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -389.928,70 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -2.930.000,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -136.937,30 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -5.692,56 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -1.284.540,00 |
| Pasivo total | -5.377.705,64 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 339.938.229,69 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 273.546.429,36 |
| Suscripciones | 146.309.319,93 |
| Reembolsos | -69.165.487,62 |
| Distribución | -765.570,09 |
| Resultado de las operaciones | -9.986.461,89 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 339.938.229,69 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|-------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 11.202.039 |
| - emitido | 8.060.167 |
| - reembolsado | -2.465.530 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 16.796.676 |

Allianz Global Government Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 35.088.708,06 | 94,50 |
| Bonos | | | | | 35.088.708,06 | 94,50 |
| Australia | | | | | 389.397,34 | 1,05 |
| AU3TB0000192 | 3,7500 % Australia Government AUD Bonds 14/37 S.144 | AUD | 20,0 % | 108,73 | 16.258,62 | 0,04 |
| AU0000097495 | 1,7500 % Australia Government AUD Bonds 20/51 S.162 | AUD | 695,0 % | 71,81 | 373.138,72 | 1,01 |
| Austria | | | | | 126.092,25 | 0,34 |
| AT0000A1K9F1 | 1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47 | EUR | 105,0 % | 107,90 | 126.092,25 | 0,34 |
| Bélgica | | | | | 303.674,18 | 0,82 |
| BE0000349580 | 0,1000 % Belgium Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 290,0 % | 94,09 | 303.674,18 | 0,82 |
| Canadá | | | | | 1.629.260,24 | 4,39 |
| CA135087YQ12 | 4,0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41 | CAD | 30,0 % | 122,69 | 29.386,83 | 0,08 |
| CA135087D507 | 2,2500 % Canada Government CAD Bonds 14/25 | CAD | 10,0 % | 99,69 | 7.959,28 | 0,02 |
| CA135087D358 | 2,7500 % Canada Government CAD Bonds 14/48 | CAD | 20,0 % | 106,20 | 16.958,08 | 0,05 |
| CA135087E679 | 1,5000 % Canada Government CAD Bonds 15/26 | CAD | 300,0 % | 96,52 | 231.185,63 | 0,62 |
| CA135087F825 | 1,0000 % Canada Government CAD Bonds 16/27 | CAD | 240,0 % | 93,19 | 178.567,66 | 0,48 |
| CA135087H722 | 2,0000 % Canada Government CAD Bonds 17/51 | CAD | 100,0 % | 91,41 | 72.982,04 | 0,20 |
| CA135087K379 | 1,2500 % Canada Government CAD Bonds 19/30 | CAD | 50,0 % | 91,42 | 36.495,01 | 0,10 |
| CA135087L773 | 0,2500 % Canada Government CAD Bonds 20/23 | CAD | 500,0 % | 98,79 | 394.371,26 | 1,06 |
| CA135087M359 | 0,2500 % Canada Government CAD Bonds 21/23 | CAD | 300,0 % | 97,56 | 233.676,65 | 0,63 |
| XS2031862076 | 0,1250 % Royal Bank of Canada EUR Notes 19/24 | EUR | 390,0 % | 98,53 | 427.677,80 | 1,15 |
| China | | | | | 476.928,04 | 1,28 |
| CND100047QT4 | 3,0200 % China Government CNY Bonds 21/31 S.INBK | CNY | 2.970,0 % | 101,99 | 476.928,04 | 1,28 |
| República Checa | | | | | 82.079,05 | 0,22 |
| CZ0001006233 | 1,7500 % Czech Government CZK Bonds 21/32 S.138 | CZK | 2.150,0 % | 83,85 | 82.079,05 | 0,22 |
| Francia | | | | | 2.750.603,27 | 7,41 |
| FR0014001G29 | 0,0100 % BPCE EUR Notes 21/27 | EUR | 400,0 % | 93,96 | 418.301,17 | 1,13 |
| FR0011619436 | 2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24 | EUR | 10,0 % | 104,59 | 11.640,01 | 0,03 |
| FR0013200813 | 0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 600,0 % | 98,48 | 657.593,16 | 1,77 |
| FR0013257524 | 2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48 | EUR | 90,0 % | 113,37 | 113.559,63 | 0,30 |
| FR0013341682 | 0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 300,0 % | 100,03 | 333.989,32 | 0,90 |
| FR0013404969 | 1,5000 % France Government EUR Bonds 19/50 | EUR | 130,0 % | 101,98 | 147.544,98 | 0,40 |
| FR0013480613 | 0,7500 % France Government EUR Bonds 20/52 | EUR | 400,0 % | 83,07 | 369.824,37 | 1,00 |
| FR0013415627 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025 | EUR | 75,0 % | 99,00 | 82.637,37 | 0,22 |
| FR0014007L00 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032 | EUR | 500,0 % | 90,03 | 500.995,65 | 1,35 |
| FR0013414919 | 3,3750 % Orano EUR MTN 19/26 | EUR | 100,0 % | 102,90 | 114.517,61 | 0,31 |
| Alemania | | | | | 3.820.071,75 | 10,29 |
| DE0001030567 | 0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/26 | EUR | 0,0 % | 112,66 | 1,37 | 0,00 |
| DE0001102432 | 1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48 | EUR | 130,0 % | 114,36 | 165.465,83 | 0,45 |
| DE0001102440 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 400,0 % | 100,20 | 446.065,89 | 1,20 |
| DE0001141802 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2024 S.180 | EUR | 900,0 % | 99,77 | 999.381,20 | 2,69 |
| DE0001102507 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030 | EUR | 220,0 % | 95,75 | 234.433,09 | 0,63 |
| DE0001102531 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031 | EUR | 895,0 % | 95,39 | 950.170,35 | 2,56 |
| DE0001102515 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035 | EUR | 250,0 % | 91,52 | 254.654,06 | 0,69 |
| DE0001102481 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050 | EUR | 840,0 % | 82,35 | 769.899,96 | 2,07 |
| Italia | | | | | 1.486.825,66 | 4,00 |
| IT0004923998 | 4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44 | EUR | 45,0 % | 140,64 | 70.436,88 | 0,19 |
| IT0005170839 | 1,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26 | EUR | 200,0 % | 101,77 | 226.534,84 | 0,61 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| IT0005321325 | 2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38 | EUR | 10,0 | % 109,09 | 12.141,06 | 0,03 |
| IT0005386245 | 0,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25 | EUR | 390,0 | % 98,81 | 428.879,86 | 1,16 |
| IT0005377152 | 3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40 | EUR | 75,0 | % 111,04 | 92.682,92 | 0,25 |
| IT0005363111 | 3,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49 | EUR | 100,0 | % 127,31 | 141.689,66 | 0,38 |
| IT0005413171 | 1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30 | EUR | 80,0 | % 97,65 | 86.945,43 | 0,23 |
| IT0005402117 | 1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/36 | EUR | 400,0 | % 91,08 | 405.472,15 | 1,09 |
| IT0005398406 | 2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50 | EUR | 20,0 | % 99,03 | 22.042,86 | 0,06 |
| Japón | | | | | 6.510.971,58 | 17,53 |
| JP1201131990 | 2,1000 % Japan Government JPY Bonds 09/29 S.113 | JPY | 60.050,0 | % 114,65 | 563.490,11 | 1,52 |
| JP1300351B93 | 2,0000 % Japan Government JPY Bonds 11/41 S.35 | JPY | 19.300,0 | % 124,15 | 196.107,52 | 0,53 |
| JP1201461D98 | 1,7000 % Japan Government JPY Bonds 13/33 S.146 | JPY | 16.350,0 | % 115,89 | 155.075,36 | 0,42 |
| JP1103351E98 | 0,5000 % Japan Government JPY Bonds 14/24 S.335 | JPY | 9.700,0 | % 101,32 | 80.436,06 | 0,22 |
| JP1103431G66 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 16/26 S.343 | JPY | 6.350,0 | % 100,36 | 52.158,61 | 0,14 |
| JP1400111J52 | 0,8000 % Japan Government JPY Bonds 18/58 S.11 | JPY | 8.150,0 | % 96,08 | 64.084,97 | 0,17 |
| JP1051381K12 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/23 S.138 | JPY | 80.000,0 | % 100,27 | 656.499,18 | 1,77 |
| JP1051421L13 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/24 S.142 | JPY | 106.000,0 | % 100,35 | 870.609,92 | 2,34 |
| JP1103591L73 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/30 S.359 | JPY | 93.750,0 | % 99,54 | 763.714,81 | 2,06 |
| JP1201721L45 | 0,4000 % Japan Government JPY Bonds 20/40 S.172 | JPY | 200.000,0 | % 96,54 | 1.580.194,95 | 4,25 |
| JP1300671L78 | 0,6000 % Japan Government JPY Bonds 20/50 S.67 | JPY | 43.150,0 | % 93,10 | 328.788,03 | 0,88 |
| JP1400131L54 | 0,5000 % Japan Government JPY Bonds 20/60 S.13 | JPY | 27.200,0 | % 86,11 | 191.701,73 | 0,51 |
| JP1024211M21 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 21/23 S.421 | JPY | 113.100,0 | % 100,15 | 927.027,71 | 2,50 |
| US86562MBB54 | 3,7480 % Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 18/23 | USD | 80,0 | % 101,35 | 81.082,62 | 0,22 |
| Luxemburgo | | | | | 50.798,63 | 0,14 |
| EU000A1G0EL5 | 0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Bonds 20.01.2031 | EUR | 50,0 | % 91,29 | 50.798,63 | 0,14 |
| México | | | | | 853.708,64 | 2,30 |
| MX0MGO000078 | 10,0000 % Mexico Government MXN Bonds 05/24 | MXN | 1.320,0 | % 103,39 | 68.669,38 | 0,18 |
| MX0MGO0000H9 | 8,5000 % Mexico Government MXN Bonds 09/29 | MXN | 350,0 | % 99,97 | 17.606,39 | 0,05 |
| MX0MGO0000P2 | 7,7500 % Mexico Government MXN Bonds 11/31 | MXN | 15.600,0 | % 95,62 | 750.574,26 | 2,02 |
| MX0MGO0000Y4 | 5,7500 % Mexico Government MXN Bonds 15/26 | MXN | 370,0 | % 90,55 | 16.858,61 | 0,05 |
| Nueva Zelanda | | | | | 701.875,95 | 1,89 |
| NZGOVDT531C0 | 1,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 19/31 | NZD | 1.170,0 | % 86,51 | 701.875,95 | 1,89 |
| Noruega | | | | | 433.988,26 | 1,17 |
| NO0010930522 | 1,2500 % Norway Government NOK Bonds 21/31 S.483 | NOK | 4.230,0 | % 89,24 | 433.988,26 | 1,17 |
| España | | | | | 1.098.487,63 | 2,96 |
| ES00000120N0 | 4,9000 % Spain Government EUR Bonds 07/40 | EUR | 50,0 | % 149,70 | 83.302,08 | 0,22 |
| ES00000128Q6 | 2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33 | EUR | 30,0 | % 108,64 | 36.272,60 | 0,10 |
| ES0000012B47 | 2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48 | EUR | 50,0 | % 115,42 | 64.226,12 | 0,17 |
| ES0000012E69 | 1,8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35 | EUR | 200,0 | % 102,60 | 228.386,21 | 0,62 |
| ES0000012J07 | 1,0000 % Spain Government EUR Bonds 21/42 | EUR | 180,0 | % 85,66 | 171.599,50 | 0,46 |
| ES0000012K20 | 0,7000 % Spain Government EUR Bonds 22/32 | EUR | 500,0 | % 92,49 | 514.701,12 | 1,39 |
| Supranacional | | | | | 202.896,84 | 0,54 |
| XS2283340060 | 0,0000 % European Investment Bank EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2031 | EUR | 100,0 | % 91,55 | 101.892,08 | 0,27 |
| EU000A3KT6A3 | 0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 22.04.2031 | EUR | 50,0 | % 90,90 | 50.581,09 | 0,14 |
| EU000A3KSXE1 | 0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2031 | EUR | 50,0 | % 90,61 | 50.423,67 | 0,13 |
| Suecia | | | | | 111.392,65 | 0,30 |
| XS2156510021 | 1,0000 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/25 | EUR | 100,0 | % 100,09 | 111.392,65 | 0,30 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Reino Unido | | | | | 1.726.358,28 | 4,65 |
| GB0004893086 | 4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 00/32 | GBP | 50,0 | % 124,49 | 81.646,88 | 0,22 |
| GB00B84Z9V04 | 3,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 12/44 | GBP | 500,0 | % 125,44 | 822.646,67 | 2,22 |
| GB00BBJNQY21 | 3,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 13/68 | GBP | 18,0 | % 160,09 | 37.797,22 | 0,10 |
| GB00BZB26Y51 | 1,7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 16/37 | GBP | 250,0 | % 98,82 | 324.036,34 | 0,87 |
| GB00BDCHBW80 | 1,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 16/47 | GBP | 100,0 | % 93,39 | 122.501,46 | 0,33 |
| GB00BDRHNP05 | 1,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 17/27 | GBP | 120,0 | % 99,20 | 156.145,00 | 0,42 |
| GB00BFX0ZL78 | 1,6250 % United Kingdom Government GBP Bonds 18/28 | GBP | 100,0 | % 101,19 | 132.729,71 | 0,36 |
| GB00BMBL1F74 | 0,6250 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/50 | GBP | 50,0 | % 74,49 | 48.855,00 | 0,13 |
| EE. UU. | | | | | 12.333.297,82 | 33,22 |
| US009158BB15 | 1,5000 % Air Products & Chemicals USD Notes 20/25 | USD | 50,0 | % 95,10 | 47.549,41 | 0,13 |
| US06406RAN70 | 1,6000 % Bank of New York Mellon USD MTN 20/25 | USD | 50,0 | % 96,42 | 48.209,38 | 0,13 |
| US084659AT88 | 4,0500 % Berkshire Hathaway Energy USD Notes 21/25 | USD | 50,0 | % 103,00 | 51.497,91 | 0,14 |
| XS2091604715 | 0,3000 % Chubb INA Holdings EUR Notes 19/24 | EUR | 100,0 | % 98,21 | 109.303,84 | 0,29 |
| US654106AH65 | 2,4000 % NIKE USD Notes 20/25 | USD | 50,0 | % 99,49 | 49.745,44 | 0,13 |
| US87612EBL92 | 2,2500 % Target USD Notes 20/25 | USD | 50,0 | % 98,56 | 49.280,50 | 0,13 |
| US912810EQ77 | 6,2500 % United States Government USD Bonds 93/23 | USD | 750,0 | % 105,67 | 792.539,03 | 2,13 |
| US912828ZQ64 | 0,6250 % United States Government USD Bonds 20/30 | USD | 50,0 | % 87,11 | 43.554,69 | 0,12 |
| US912810FT08 | 4,5000 % United States Government USD Bonds 06/36 | USD | 660,0 | % 126,25 | 833.250,00 | 2,24 |
| US912810QT88 | 3,1250 % United States Government USD Bonds 11/41 | USD | 150,0 | % 107,73 | 161.601,56 | 0,44 |
| US912810RN00 | 2,8750 % United States Government USD Bonds 15/45 | USD | 500,0 | % 104,17 | 520.859,35 | 1,40 |
| US912828R366 | 1,6250 % United States Government USD Bonds 16/26 | USD | 650,0 | % 96,55 | 627.554,66 | 1,69 |
| US912810RQ31 | 2,5000 % United States Government USD Bonds 16/46 | USD | 750,0 | % 97,86 | 733.945,28 | 1,98 |
| US912810RX81 | 3,0000 % United States Government USD Bonds 17/47 | USD | 595,0 | % 107,75 | 641.112,44 | 1,73 |
| US9128285M81 | 3,1250 % United States Government USD Bonds 18/28 | USD | 1.100,0 | % 104,11 | 1.145.203,07 | 3,08 |
| US912828ZT04 | 0,2500 % United States Government USD Bonds 20/25 | USD | 2.000,0 | % 93,13 | 1.862.500,00 | 5,02 |
| US91282CAT80 | 2,3750 % United States Government USD Bonds 20/27 | USD | 250,0 | % 92,27 | 230.664,05 | 0,62 |
| US912828ZN34 | 0,5000 % United States Government USD Bonds 20/27 | USD | 1.400,0 | % 90,73 | 1.270.171,84 | 3,42 |
| US91282CAV37 | 0,8750 % United States Government USD Bonds 20/30 | USD | 310,0 | % 88,42 | 274.107,80 | 0,74 |
| US91282CCB54 | 1,6250 % United States Government USD Bonds 21/31 | USD | 20,0 | % 94,05 | 18.810,94 | 0,05 |
| US91282CDR97 | 2,1250 % United States Government USD Bonds 21/23 | USD | 1.900,0 | % 97,43 | 1.851.164,11 | 4,99 |
| US912796G459 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 21.04.2022 | USD | 330,0 | % 99,99 | 329.980,96 | 0,89 |
| US912796R506 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 30.06.2022 | USD | 400,0 | % 99,86 | 399.453,40 | 1,08 |
| US931142EL30 | 2,8500 % Walmart USD Notes 19/24 | USD | 120,0 | % 101,15 | 121.374,04 | 0,33 |
| US95000U2V48 | 3,5260 % Wells Fargo USD FLR-MTN 22/28 | USD | 120,0 | % 99,89 | 119.864,12 | 0,32 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 633.412,98 | 1,71 |
| Bonos | | | | | 633.412,98 | 1,71 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Supranacional | | | | | 65.716,16 | 0,18 |
| US830867AA59 | 4,5000 % Delta Air Lines Via SkyMiles IP USD Notes 20/25 | USD | 65,0 % | 101,10 | 65.716,16 | 0,18 |
| Suiza | | | | | 368.195,32 | 0,99 |
| US902613AC28 | 1,3640 % UBS Group USD FLR-Notes 20/27 | USD | 400,0 % | 92,05 | 368.195,32 | 0,99 |
| EE. UU. | | | | | 199.501,50 | 0,54 |
| US226373AQ18 | 5,6250 % Crestwood Midstream Partners -LP- / Crestwood Midstream Finance USD Notes 19/27 | USD | 100,0 % | 99,38 | 99.384,50 | 0,27 |
| US536797AE38 | 4,6250 % Lithia Motors USD Notes 19/27 | USD | 100,0 % | 100,12 | 100.117,00 | 0,27 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 35.722.121,04 | 96,21 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 1.313.339,74 | 3,54 |
| Depósitos a la vista | | | | | 1.313.339,74 | 3,54 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | USD | | | 1.173.512,37 | 3,16 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 139.827,37 | 0,38 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 1.313.339,74 | 3,54 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|--------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | -16.266,56 | -0,05 |
| Operaciones de futuros | | | | | -16.266,56 | -0,05 |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | | | |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 10 USD | 122,63 | -37.734,37 | -0,10 | |
| 2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 7 USD | 105,88 | -19.250,00 | -0,05 | |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | 2 EUR | 128,56 | -10.417,21 | -0,03 | |
| Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 4 USD | 176,06 | -31.781,25 | -0,09 | |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | 82.916,27 | 0,22 |
| 10-Year Australian Government Bond Futures 06/22 | Ctr | -12 AUD | 97,10 | 12.201,50 | 0,03 | |
| 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | Ctr | -3 EUR | 157,92 | 15.559,04 | 0,04 | |
| 10-Year Japan Government Bond Futures 06/22 | Ctr | -2 JPY | 149,70 | 1.063,96 | 0,00 | |
| 10-Year UK Long Gilt Futures 06/22 | Ctr | -2 GBP | 121,19 | 4.485,84 | 0,01 | |
| 2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22 | Ctr | -1 EUR | 110,69 | 1.424,58 | 0,01 | |
| 30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22 | Ctr | -2 EUR | 184,16 | 32.431,36 | 0,09 | |
| 5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -6 USD | 114,55 | 15.749,99 | 0,04 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | -280,08 | 0,00 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | -280,08 | 0,00 |
| Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022 | AUD | -2.249,05 | | 7,05 | 0,00 | |
| Sold AUD / Bought GBP - 22 Jun 2022 | AUD | -650.000,00 | | -15.490,46 | -0,04 | |
| Sold AUD / Bought USD - 22 Jun 2022 | AUD | -390.000,00 | | 128,10 | 0,00 | |
| Sold CAD / Bought EUR - 13 May 2022 | CAD | -2.044,99 | | 8,16 | 0,00 | |
| Sold CAD / Bought USD - 22 Jun 2022 | CAD | -698.081,00 | | -11.127,49 | -0,03 | |
| Sold CNY / Bought EUR - 13 May 2022 | CNY | -4.531,61 | | 5,24 | 0,00 | |
| Sold CNY / Bought USD - 14 Jun 2022 | CNY | -1.367.810,10 | | 80,18 | 0,00 | |
| Sold CZK / Bought EUR - 13 May 2022 | CZK | -18,17 | | -0,04 | 0,00 | |
| Sold CZK / Bought USD - 14 Jun 2022 | CZK | -1.943.281,92 | | -2.985,31 | -0,01 | |
| Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2022 | DKK | -2.775,47 | | -0,16 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought AUD - 13 May 2022 | EUR | -408,25 | | 8,35 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought CZK - 13 May 2022 | EUR | -8,22 | | 0,03 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought KRW - 13 May 2022 | EUR | -337,36 | | -1,65 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought NZD - 13 May 2022 | EUR | -241,07 | | -0,98 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022 | EUR | -347,62 | | 18,87 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -30.291,74 | | -171,84 | 0,00 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022 | EUR | -914.688,58 | | -15.500,72 | -0,05 |
| Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022 | GBP | -2.958,30 | | 38,29 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought EUR - 22 Jun 2022 | GBP | -306.007,00 | | 3.205,41 | 0,01 |
| Sold GBP / Bought USD - 22 Jun 2022 | GBP | -150.000,00 | | -753,95 | 0,00 |
| Sold ILS / Bought EUR - 13 May 2022 | ILS | -1.263,07 | | -2,28 | 0,00 |
| Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022 | JPY | -1.760.064,00 | | 482,02 | 0,00 |
| Sold JPY / Bought USD - 22 Jun 2022 | JPY | -90.055.709,00 | | 25.988,99 | 0,07 |
| Sold KRW / Bought EUR - 13 May 2022 | KRW | -692.942,00 | | 3,88 | 0,00 |
| Sold KRW / Bought USD - 14 Jun 2022 | KRW | -475.410.000,00 | | -5.299,25 | -0,01 |
| Sold MXN / Bought EUR - 13 May 2022 | MXN | -8.578,87 | | -9,46 | 0,00 |
| Sold MXN / Bought USD - 14 Jun 2022 | MXN | -25.718.201,67 | | -45.907,13 | -0,12 |
| Sold NOK / Bought EUR - 13 May 2022 | NOK | -9.207,02 | | 3,50 | 0,00 |
| Sold NOK / Bought USD - 22 Jun 2022 | NOK | -3.243.789,28 | | -12.876,46 | -0,04 |
| Sold NZD / Bought USD - 22 Jun 2022 | NZD | -1.199.288,04 | | -16.425,70 | -0,04 |
| Sold PLN / Bought EUR - 13 May 2022 | PLN | -1.857,26 | | -13,90 | 0,00 |
| Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022 | SEK | -5.893,23 | | -23,66 | 0,00 |
| Sold SGD / Bought EUR - 13 May 2022 | SGD | -494,95 | | 2,92 | 0,00 |
| Sold USD / Bought AUD - 22 Jun 2022 | USD | -801.731,06 | | 24.617,54 | 0,07 |
| Sold USD / Bought CNY - 14 Jun 2022 | USD | -77.009,33 | | -62,74 | 0,00 |
| Sold USD / Bought DKK - 22 Jun 2022 | USD | -172.010,15 | | 2.445,96 | 0,01 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -67.972,68 | | 1.045,48 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 22 Jun 2022 | USD | -1.845.974,00 | | 22.760,50 | 0,06 |
| Sold USD / Bought ILS - 22 Jun 2022 | USD | -161.879,25 | | 4.992,71 | 0,01 |
| Sold USD / Bought KRW - 14 Jun 2022 | USD | -477.386,83 | | -2.335,82 | -0,01 |
| Sold USD / Bought MXN - 14 Jun 2022 | USD | -523.004,50 | | 35.475,44 | 0,10 |
| Sold USD / Bought NOK - 22 Jun 2022 | USD | -376.401,72 | | 2.219,13 | 0,01 |
| Sold USD / Bought PLN - 14 Jun 2022 | USD | -184.617,24 | | 2.028,88 | 0,00 |
| Sold USD / Bought SEK - 22 Jun 2022 | USD | -92.998,79 | | 2.819,68 | 0,01 |
| Sold USD / Bought SGD - 14 Jun 2022 | USD | -152.567,88 | | 322,61 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | -16.546,64 | -0,05 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | 111.029,37 | 0,30 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 37.129.943,51 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase FT (EUR) (acumulación) WKN: A3C NLQ/ISIN: LU2337293968 | 950,47 | 995,88 | -- |
| - Clase W (H-EUR) (distribución) WKN: A2H 7QN/ISIN: LU1720048062 | 2.722,46 | 1.014,80 | 1.054,00 |
| - Clase W (USD) (distribución) WKN: A2H 7QH/ISIN: LU1720047502 | 953,88 | 1.051,36 | 1.093,81 |
| Acciones en circulación | 35.051 | 48.193 | 10.184 |
| - Clase FT (EUR) (acumulación) WKN: A3C NLQ/ISIN: LU2337293968 | 34.959 | 38.088 | -- |
| - Clase W (H-EUR) (distribución) WKN: A2H 7QN/ISIN: LU1720048062 | 29 | 10.081 | 10.043 |
| - Clase W (USD) (distribución) WKN: A2H 7QH/ISIN: LU1720047502 | 63 | 24 | 141 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 37,1 | 55,9 | 12,5 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 33,76 |
| Japón | 17,53 |
| Alemania | 10,29 |
| Francia | 7,41 |
| Reino Unido | 4,65 |
| Canadá | 4,39 |
| Italia | 4,00 |
| España | 2,96 |
| México | 2,30 |
| Otros países | 8,92 |
| Otros activos netos | 3,79 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 35.722.121,04 |
| (Precio de compra USD 39.183.953,50) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 1.313.339,74 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 136.964,12 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 82.916,27 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 128.708,92 |
| Activo total | 37.384.050,09 |
| Pasivo bancario | -18.575,20 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -7.359,55 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -99.182,83 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -128.989,00 |
| Pasivo total | -254.106,58 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 37.129.943,51 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 55.916.655,11 |
| Suscripciones | 639.983,17 |
| Reembolsos | -15.710.483,88 |
| Distribución | -280,83 |
| Resultado de las operaciones | -3.715.930,06 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 37.129.943,51 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|---------|---------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 48.193 | | |
| - emitido | | 542 | |
| - reembolsado | | -13.684 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 35.051 |

Allianz Global High Yield

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 28.690.430,65 | 53,93 |
| Bonos | | | | | 28.690.430,65 | 53,93 |
| Argentina | | | | | 74.153,00 | 0,14 |
| US984245AQ34 | 6,9500 % YPF USD Notes 17/27 | USD | 100,0 % | 74,15 | 74.153,00 | 0,14 |
| Austria | | | | | 212.082,00 | 0,40 |
| USA35155AA77 | 5,7500 % Klabin Austria USD Notes 19/29 | USD | 200,0 % | 106,04 | 212.082,00 | 0,40 |
| Islas Vírgenes Británicas | | | | | 630.103,59 | 1,18 |
| XS2066225124 | 4,3500 % Fortune Star EUR Notes 19/23 | EUR | 300,0 % | 95,34 | 318.323,57 | 0,60 |
| US85511XAC48 | 6,7500 % Star Energy Geothermal Wayang Windu USD Notes 18/33 | USD | 293,5 % | 106,21 | 311.780,02 | 0,58 |
| Islas Caimán | | | | | 290.805,46 | 0,55 |
| XS1627599654 | 8,7500 % China Evergrande Group USD Notes 17/25 | USD | 200,0 % | 12,49 | 24.985,00 | 0,05 |
| XS2413632360 | 5,6250 % IHS Holding USD Notes 21/26 | USD | 200,0 % | 94,98 | 189.963,16 | 0,36 |
| XS2012954835 | 7,2500 % Sunac China Holdings USD Notes 19/22 | USD | 200,0 % | 37,93 | 75.857,30 | 0,14 |
| Chipre | | | | | 193.082,90 | 0,36 |
| XS2355059168 | 2,5000 % Bank of Cyprus EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 200,0 % | 86,74 | 193.082,90 | 0,36 |
| República Checa | | | | | 376.304,63 | 0,71 |
| XS2113253210 | 3,8750 % Sazka Group EUR Notes 20/27 | EUR | 350,0 % | 96,60 | 376.304,63 | 0,71 |
| Finlandia | | | | | 259.839,03 | 0,49 |
| XS2319950130 | 3,6250 % Ahlstrom-Munksjo Holding 3 EUR Notes 21/28 | EUR | 250,0 % | 93,39 | 259.839,03 | 0,49 |
| Francia | | | | | 1.894.440,74 | 3,56 |
| FR0013399177 | 4,3750 % Accor EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 300,0 % | 100,60 | 335.871,97 | 0,63 |
| FR0013534336 | 3,3750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 400,0 % | 89,96 | 400.483,24 | 0,75 |
| XS2397781357 | 5,1250 % Iliad Holding EUR Notes 21/26 | EUR | 200,0 % | 101,29 | 225.471,28 | 0,42 |
| FR0013414919 | 3,3750 % Orano EUR MTN 19/26 | EUR | 400,0 % | 102,90 | 458.070,43 | 0,86 |
| XS2234515786 | 2,0000 % SPCM EUR Notes 20/26 | EUR | 150,0 % | 97,34 | 162.503,16 | 0,31 |
| FR0014003627 | 1,6250 % Verallia EUR Notes 21/28 | EUR | 300,0 % | 93,46 | 312.040,66 | 0,59 |
| Alemania | | | | | 1.407.914,25 | 2,65 |
| XS2434776113 | 5,2500 % Ctec II EUR Notes 22/30 | EUR | 200,0 % | 92,32 | 205.501,45 | 0,39 |
| XS2296203123 | 3,7500 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/28 | EUR | 300,0 % | 96,44 | 322.005,83 | 0,60 |
| XS1690644668 | 3,5000 % Nidda Healthcare Holding EUR Notes 17/24 | EUR | 100,0 % | 96,22 | 107.084,24 | 0,20 |
| XS2247301794 | 4,3750 % Peach Property Finance EUR Notes 20/25 | EUR | 250,0 % | 99,19 | 275.988,72 | 0,52 |
| XS2199445193 | 5,7500 % Renk (Frankfurt am Main) EUR Notes 20/25 | EUR | 200,0 % | 100,59 | 223.904,12 | 0,42 |
| XS2339015047 | 6,2500 % Standard Profil Automotive EUR Notes 21/26 | EUR | 150,0 % | 75,02 | 125.243,40 | 0,24 |
| XS2198191962 | 6,6250 % Vertical Holdco EUR Notes 20/28 | EUR | 135,0 % | 98,63 | 148.186,49 | 0,28 |
| Irlanda | | | | | 397.784,00 | 0,75 |
| USG3165UAA90 | 6,8750 % C&W Senior Financing USD Notes 17/27 | USD | 400,0 % | 99,45 | 397.784,00 | 0,75 |
| Italia | | | | | 1.549.408,49 | 2,91 |
| XS2278566299 | 2,0000 % Autostrade per l'Italia EUR Notes 21/30 | EUR | 150,0 % | 93,78 | 156.561,51 | 0,30 |
| XS2321537255 | 5,1250 % Gamma Bidco EUR Notes 21/25 | EUR | 150,0 % | 99,05 | 165.352,09 | 0,31 |
| XS2223762381 | 5,5000 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 20/undefined | EUR | 350,0 % | 99,16 | 386.277,28 | 0,73 |
| XS1733958927 | 3,2500 % Pro-Gest EUR Notes 17/24 | EUR | 200,0 % | 77,24 | 171.931,29 | 0,32 |
| XS2417486771 | 5,2500 % Rimini Bidco EUR FLR-Notes 21/26 | EUR | 200,0 % | 89,08 | 198.277,60 | 0,37 |
| XS1698218523 | 2,3750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/27 | EUR | 200,0 % | 91,37 | 203.384,01 | 0,38 |
| XS2389112736 | 4,6250 % Verde Bidco EUR Notes 21/26 | EUR | 250,0 % | 96,19 | 267.624,71 | 0,50 |
| Japón | | | | | 158.845,37 | 0,30 |
| XS1793255941 | 5,0000 % SoftBank Group EUR Notes 18/28 | EUR | 150,0 % | 95,15 | 158.845,37 | 0,30 |
| Jersey | | | | | 259.295,80 | 0,49 |
| XS2028892474 | 6,5000 % Galaxy Bidco GBP Notes 19/26 | GBP | 200,0 % | 98,84 | 259.295,80 | 0,49 |
| Luxemburgo | | | | | 1.097.866,45 | 2,06 |
| XS2111944133 | 1,8750 % Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28 | EUR | 200,0 % | 89,64 | 199.521,70 | 0,37 |
| XS2338167104 | 5,2500 % BK LC Lux Finco1 EUR Notes 21/29 | EUR | 225,0 % | 98,17 | 245.825,58 | 0,46 |
| XS2250153769 | 6,7500 % Garfunkelux Holdco 3 EUR Notes 20/25 | EUR | 250,0 % | 99,78 | 277.612,40 | 0,52 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2369020644 | 6,3750 % Ideal Standard International EUR Notes 21/26 | EUR | 200,0 | % 83,22 | 185.242,57 | 0,35 |
| USL6388GHV51 | 6,2500 % Millicom International Cellular USD Notes 19/29 | USD | 180,0 | % 105,37 | 189.664,20 | 0,36 |
| Mauricio | | | | | 198.451,94 | 0,37 |
| XS2445185916 | 7,3750 % Axian Telecom USD Notes 22/27 | USD | 200,0 | % 99,23 | 198.451,94 | 0,37 |
| Noruega | | | | | 377.874,91 | 0,71 |
| XS2249894234 | 3,0000 % Adevintra EUR Notes 20/27 | EUR | 350,0 | % 97,01 | 377.874,91 | 0,71 |
| España | | | | | 1.162.889,08 | 2,19 |
| XS2332590632 | 5,2500 % Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 300,0 | % 96,18 | 321.120,33 | 0,60 |
| XS2393001891 | 3,8750 % Grifols Escrow Issuer EUR Notes 21/28 | EUR | 200,0 | % 95,45 | 212.463,97 | 0,40 |
| XS2240463674 | 4,0000 % Lorca Telecom Bondco EUR Notes 20/27 | EUR | 250,0 | % 96,57 | 268.683,15 | 0,51 |
| XS2357281174 | 4,0000 % NH Hotel Group EUR Notes 21/26 | EUR | 209,0 | % 97,60 | 227.021,96 | 0,43 |
| XS2356570239 | 6,6000 % OHL Operaciones EUR Notes 21/26 | EUR | 125,4 | % 95,73 | 133.599,67 | 0,25 |
| Supranacional | | | | | 599.720,50 | 1,13 |
| XS2310511717 | 3,0000 % Ardagh Metal Packaging Finance USA Via Ardagh Metal Packaging Finance EUR Notes 21/29 | EUR | 242,0 | % 89,45 | 240.915,12 | 0,45 |
| XS2247616514 | 2,3750 % CANPACK Via Eastern PA Land Investment Holding EUR Notes 20/27 | EUR | 350,0 | % 92,11 | 358.805,38 | 0,68 |
| Suecia | | | | | 427.978,72 | 0,80 |
| XS2034925375 | 3,5000 % Intrum EUR MTN 19/26 | EUR | 400,0 | % 96,14 | 427.978,72 | 0,80 |
| Países Bajos | | | | | 2.501.320,46 | 4,70 |
| XS2353416386 | 3,5000 % Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 21/29 | EUR | 300,0 | % 88,42 | 295.205,44 | 0,55 |
| XS2262838381 | 5,5000 % IPD 3 EUR Notes 20/25 | EUR | 350,0 | % 100,20 | 390.329,20 | 0,73 |
| XS2241400295 | 3,6250 % OCI EUR Notes 20/25 | EUR | 315,0 | % 101,75 | 356.714,93 | 0,67 |
| US71647NBJ72 | 5,5000 % Petrobras Global Finance USD Notes 21/51 | USD | 200,0 | % 85,64 | 171.280,00 | 0,32 |
| XS1813504666 | 5,7500 % Sigma Holdco EUR Notes 18/26 | EUR | 250,0 | % 82,16 | 228.593,02 | 0,43 |
| XS2198213956 | 6,0000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 20/25 | EUR | 100,0 | % 104,94 | 116.790,61 | 0,22 |
| XS2406607098 | 3,7500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/27 | EUR | 150,0 | % 94,77 | 158.204,98 | 0,30 |
| XS2111946930 | 3,1250 % United Group EUR Notes 20/26 | EUR | 300,0 | % 93,55 | 312.353,74 | 0,59 |
| XS2417090789 | 3,7500 % WP/AP Telecom Holdings IV EUR Notes 21/29 | EUR | 301,0 | % 95,25 | 319.082,08 | 0,60 |
| XS2069016165 | 2,8750 % Ziggo EUR Notes 19/30 | EUR | 150,0 | % 91,51 | 152.766,46 | 0,29 |
| Turquía | | | | | 175.492,22 | 0,33 |
| XS2241387500 | 6,9500 % Ulker Biskuvi Sanayi USD Notes 20/25 | USD | 200,0 | % 87,75 | 175.492,22 | 0,33 |
| Reino Unido | | | | | 3.803.819,73 | 7,15 |
| XS2351480996 | 5,5000 % Deuce Finco GBP Notes 21/27 | GBP | 350,0 | % 95,83 | 439.917,89 | 0,83 |
| USG4289TAA19 | 5,5000 % Harbour Energy USD Notes 21/26 | USD | 500,0 | % 99,73 | 498.640,00 | 0,94 |
| XS2291928849 | 3,7500 % INEOS Quattro Finance 1 EUR Notes 21/26 | EUR | 250,0 | % 94,26 | 262.262,26 | 0,49 |
| XS2278474924 | 5,5000 % Liquid Telecommunications Financing USD Notes 21/26 | USD | 400,0 | % 96,58 | 386.322,52 | 0,73 |
| USG64252AA01 | 6,6250 % Neptune Energy Bondco USD Notes 18/25 | USD | 500,0 | % 101,22 | 506.100,00 | 0,95 |
| XS2411236859 | 3,6250 % Pinewood Finance GBP Notes 21/27 | GBP | 300,0 | % 93,90 | 369.485,15 | 0,69 |
| XS2121167345 | 3,8750 % TalkTalk Telecom Group GBP Notes 20/25 | GBP | 300,0 | % 87,23 | 343.259,36 | 0,65 |
| XS2331728126 | 3,7500 % TI Automotive Finance EUR Notes 21/29 | EUR | 230,0 | % 90,39 | 231.367,67 | 0,43 |
| XS2307567086 | 3,6250 % Victoria EUR Notes 21/26 | EUR | 265,0 | % 96,40 | 284.324,76 | 0,53 |
| XS2231189924 | 4,0000 % Vmed O2 UK Financing I GBP Notes 20/29 | GBP | 150,0 | % 91,67 | 180.358,34 | 0,34 |
| XS2436885409 | 6,5000 % Zenith Finco GBP Notes 22/27 | GBP | 250,0 | % 92,03 | 301.781,78 | 0,57 |
| EE. UU. | | | | | 10.640.957,38 | 20,00 |
| US058498AW66 | 2,8750 % Ball USD Notes 20/30 | USD | 700,0 | % 89,00 | 623.000,00 | 1,17 |
| US07556QBT13 | 7,2500 % Beazer Homes USA USD Notes 20/29 | USD | 100,0 | % 100,67 | 100.665,00 | 0,19 |
| US13123XAZ50 | 6,3750 % Callon Petroleum USD Notes 18/26 | USD | 250,0 | % 99,54 | 248.861,25 | 0,47 |
| XS2125168729 | 2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28 | EUR | 275,0 | % 93,88 | 287.323,56 | 0,54 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US15135BAV36 | 3,3750 % Centene USD Notes 20/30 | USD | 400,0 | % 94,01 | 376.030,00 | 0,71 |
| XS1801786275 | 4,0000 % Coty EUR Notes 18/23 | EUR | 250,0 | % 100,10 | 278.513,22 | 0,52 |
| XS2354326410 | 3,8750 % Coty EUR Notes 21/26 | EUR | 100,0 | % 97,53 | 108.547,01 | 0,20 |
| XS2013574384 | 2,3860 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/26 | EUR | 590,0 | % 98,26 | 645.203,11 | 1,21 |
| US404119CA57 | 3,5000 % HCA USD Notes 20/30 | USD | 550,0 | % 95,92 | 527.571,00 | 0,99 |
| US50077LAM81 | 5,2000 % Kraft Heinz Foods USD Notes 16/45 | USD | 350,0 | % 108,53 | 379.855,53 | 0,71 |
| US516806AG11 | 10,1250% Laredo Petroleum USD Notes 20/28 | USD | 260,0 | % 107,25 | 278.844,80 | 0,52 |
| XS1602130947 | 3,3750 % Levi Strauss EUR Notes 17/27 | EUR | 300,0 | % 100,50 | 335.556,71 | 0,63 |
| US59001ABA97 | 5,1250 % Meritage Homes USD Notes 17/27 | USD | 400,0 | % 102,12 | 408.460,00 | 0,77 |
| XS2085724073 | 2,5500 % MPT Operating Partnership Via MPT Finance GBP Notes 19/23 | GBP | 250,0 | % 99,02 | 324.708,16 | 0,61 |
| US674599DE26 | 7,8750 % Occidental Petroleum USD Notes 19/31 | USD | 100,0 | % 125,10 | 125.104,00 | 0,23 |
| US674599DJ13 | 6,2000 % Occidental Petroleum USD Notes 19/40 | USD | 100,0 | % 111,13 | 111.133,50 | 0,21 |
| US674599DL68 | 6,6000 % Occidental Petroleum USD Notes 19/46 | USD | 200,0 | % 118,52 | 237.040,00 | 0,45 |
| US674599EB77 | 5,8750 % Occidental Petroleum USD Notes 20/25 | USD | 150,0 | % 105,97 | 158.952,00 | 0,30 |
| XS2391352932 | 5,3750 % Olympus Water US Holding EUR Notes 21/29 | EUR | 150,0 | % 87,92 | 146.776,41 | 0,28 |
| XS2332250708 | 2,8750 % Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer EUR Notes 21/28 | EUR | 250,0 | % 95,67 | 266.192,59 | 0,50 |
| US694308JM04 | 4,5500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/30 | USD | 200,0 | % 99,20 | 198.408,56 | 0,37 |
| US75281ABJ79 | 8,2500 % Range Resources USD Notes 21/29 | USD | 400,0 | % 109,89 | 439.544,00 | 0,83 |
| US827048AW93 | 4,1250 % Silgan Holdings USD Notes 20/28 | USD | 400,0 | % 96,63 | 386.512,00 | 0,73 |
| US78454LAN01 | 6,7500 % SM Energy USD Notes 16/26 | USD | 400,0 | % 102,77 | 411.064,00 | 0,77 |
| US86765LAN73 | 5,8750 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28 | USD | 525,0 | % 101,12 | 530.898,38 | 1,00 |
| US87612BBS07 | 4,8750 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 20/31 | USD | 500,0 | % 100,96 | 504.793,50 | 0,95 |
| US87901JAJ43 | 4,6250 % TEGNA USD Notes 20/28 | USD | 250,0 | % 99,64 | 249.110,00 | 0,47 |
| US88830MAM47 | 7,0000 % Titan International USD Notes 21/28 | USD | 200,0 | % 100,44 | 200.878,00 | 0,38 |
| US87264ACE38 | 3,5000 % T-Mobile USA USD Notes 21/31 | USD | 800,0 | % 94,40 | 755.232,00 | 1,42 |
| US911365BP80 | 3,7500 % United Rentals North America USD Notes 21/32 | USD | 100,0 | % 93,84 | 93.835,50 | 0,18 |
| XS2193974701 | 2,7500 % WMG Acquisition EUR Notes 20/28 | EUR | 350,0 | % 96,93 | 377.560,59 | 0,71 |
| US988498AN16 | 3,6250 % Yum! Brands USD Notes 20/31 | USD | 300,0 | % 91,17 | 273.513,00 | 0,51 |
| US988498AR20 | 5,3750 % Yum! Brands USD Notes 22/32 | USD | 250,0 | % 100,51 | 251.270,00 | 0,47 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 21.190.706,26 | 39,83 |
| Bonos | | | | | 21.190.706,26 | 39,83 |
| Argentina | | | | | 179.309,00 | 0,34 |
| US984245AU46 | 4,0000 % YPF USD FLR-Notes 21/26 | USD | 200,0 | % 89,65 | 179.309,00 | 0,34 |
| Australia | | | | | 148.830,00 | 0,28 |
| US67052NAB10 | 5,0000 % Nufarm Australia Via Nufarm Americas USD Notes 22/30 | USD | 150,0 | % 99,22 | 148.830,00 | 0,28 |
| Bermudas | | | | | 460.843,75 | 0,87 |
| US947075AT41 | 6,5000 % Weatherford International USD Notes 21/28 | USD | 200,0 | % 103,62 | 207.245,00 | 0,39 |
| US947075AU14 | 8,6250 % Weatherford International USD Notes 21/30 | USD | 250,0 | % 101,44 | 253.598,75 | 0,48 |
| Canadá | | | | | 1.029.487,00 | 1,93 |
| US097751BX80 | 6,0000 % Bombardier USD Notes 21/28 | USD | 200,0 | % 93,70 | 187.405,00 | 0,35 |
| US335934AT24 | 6,8750 % First Quantum Minerals USD Notes 20/27 | USD | 400,0 | % 104,87 | 419.496,00 | 0,79 |
| US86828LAC63 | 4,5000 % Superior Plus Via Superior General Partner USD Notes 21/29 | USD | 450,0 | % 93,91 | 422.586,00 | 0,79 |
| Islas Caimán | | | | | 175.607,98 | 0,33 |
| US822538AG91 | 8,8750 % Shelf Drilling Holdings USD Notes 21/24 | USD | 173,0 | % 101,51 | 175.607,98 | 0,33 |
| Italia | | | | | 335.687,01 | 0,63 |
| US904678AS85 | 5,4590 % UniCredit USD FLR-Notes 20/35 | USD | 350,0 | % 95,91 | 335.687,01 | 0,63 |
| Luxemburgo | | | | | 291.903,63 | 0,55 |
| US02154CAF05 | 5,0000 % Altice Financing USD Notes 20/28 | USD | 325,0 | % 89,82 | 291.903,63 | 0,55 |
| México | | | | | 745.855,00 | 1,40 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|--------------|
| US71643VAA35 | 6,7000 % Petróleos Mexicanos USD Notes 21/32 | USD | 781,0 | % 95,50 | 745.855,00 | 1,40 | |
| Panamá | | | | | | 302.437,50 | 0,57 |
| US143658BL56 | 7,6250 % Carnival USD Notes 20/26 | USD | 300,0 | % 100,81 | 302.437,50 | 0,57 | |
| Supranacional | | | | | | 738.165,38 | 1,39 |
| US20752TAA25 | 6,7500 % Connect Finco Via Connect US Finco USD Notes 19/26 | USD | 450,0 | % 101,21 | 455.458,50 | 0,86 | |
| US92840JAB52 | 6,3750 % VistaJet Malta Finance Via XO Management Holding USD Notes 22/30 | USD | 297,0 | % 95,19 | 282.706,88 | 0,53 | |
| Países Bajos | | | | | | 664.291,25 | 1,25 |
| US81725WAK99 | 4,0000 % Sensata Technologies USD Notes 21/29 | USD | 350,0 | % 95,39 | 333.872,00 | 0,63 | |
| US90320BAA70 | 4,8750 % UPC Broadband Finco USD Notes 21/31 | USD | 350,0 | % 94,41 | 330.419,25 | 0,62 | |
| EE. UU. | | | | | | 16.118.288,76 | 30,29 |
| US00165CAP95 | 10,0000% AMC Entertainment Holdings USD Notes 20/26 | USD | 200,0 | % 90,33 | 180.651,00 | 0,34 | |
| US023771S586 | 11,7500% American Airlines USD Notes 20/25 | USD | 300,0 | % 116,79 | 350.376,00 | 0,66 | |
| US00191UAA07 | 4,6250 % ASGN USD Notes 19/28 | USD | 450,0 | % 97,88 | 440.473,50 | 0,83 | |
| US501797AW48 | 6,6250 % Bath & Body Works USD Notes 20/30 | USD | 150,0 | % 105,44 | 158.160,75 | 0,30 | |
| US1248EPCL57 | 4,5000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 21/33 | USD | 350,0 | % 89,99 | 314.966,75 | 0,59 | |
| US12511VAA61 | 5,7500 % CDI Escrow Issuer USD Notes 22/30 | USD | 82,0 | % 100,00 | 82.000,00 | 0,15 | |
| US165167DG90 | 5,8750 % Chesapeake Energy USD Notes 21/29 | USD | 600,0 | % 103,41 | 620.451,00 | 1,17 | |
| US12543DBM11 | 5,2500 % CHS/Community Health Systems USD Notes 22/30 | USD | 290,0 | % 95,52 | 276.994,95 | 0,52 | |
| US18539UAD72 | 3,7500 % Clearway Energy Operating USD Notes 21/31 | USD | 550,0 | % 93,72 | 515.476,50 | 0,97 | |
| US579063AB46 | 7,3750 % Condor Merger Sub USD Notes 22/30 | USD | 163,0 | % 95,95 | 156.397,69 | 0,29 | |
| US20848VAA35 | 6,0000 % Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/26 | USD | 313,0 | % 99,87 | 312.577,45 | 0,59 | |
| US226373AR90 | 6,0000 % Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 21/29 | USD | 400,0 | % 100,00 | 400.016,00 | 0,75 | |
| US12662PAD06 | 5,7500 % CVR Energy USD Notes 20/28 | USD | 200,0 | % 95,01 | 190.018,00 | 0,36 | |
| US23311RAA41 | 6,7500 % DCP Midstream Operating USD Notes 07/37 | USD | 200,0 | % 117,30 | 234.607,00 | 0,44 | |
| US25470XBE40 | 5,2500 % DISH DBS USD Notes 21/26 | USD | 300,0 | % 95,62 | 286.858,50 | 0,54 | |
| US33767DAB10 | 4,6250 % FirstCash USD Notes 20/28 | USD | 350,0 | % 93,47 | 327.136,08 | 0,61 | |
| US35906ABE73 | 5,8750 % Frontier Communications USD Notes 20/27 | USD | 400,0 | % 99,35 | 397.400,00 | 0,75 | |
| US384701AA65 | 7,1250 % Graham Packaging USD Notes 20/28 | USD | 275,0 | % 91,26 | 250.959,50 | 0,47 | |
| US410345AL67 | 4,8750 % Hanesbrands USD Notes 16/26 | USD | 54,0 | % 100,76 | 54.409,86 | 0,10 | |
| US902104AC24 | 5,0000 % II-VI USD Notes 21/29 | USD | 378,0 | % 98,12 | 370.895,49 | 0,70 | |
| US46284VAN10 | 4,5000 % Iron Mountain USD Notes 20/31 | USD | 300,0 | % 91,98 | 275.950,50 | 0,52 | |
| US45074JAA25 | 6,5000 % ITT Holdings USD Notes 21/29 | USD | 250,0 | % 91,66 | 229.152,50 | 0,43 | |
| US536797AE38 | 4,6250 % Lithia Motors USD Notes 19/27 | USD | 300,0 | % 100,12 | 300.351,00 | 0,56 | |
| US55617LAQ59 | 5,8750 % Macy's Retail Holdings USD Notes 22/30 | USD | 289,0 | % 99,21 | 286.708,23 | 0,54 | |
| US55916AAB08 | 7,8750 % Michaels Companies USD Notes 21/29 | USD | 50,0 | % 85,19 | 42.594,25 | 0,08 | |
| US55354GAQ38 | 3,2500 % MSCI USD Notes 21/33 | USD | 150,0 | % 89,84 | 134.761,43 | 0,25 | |
| US62957HAJ41 | 7,3750 % Nabors Industries USD Notes 21/27 | USD | 350,0 | % 104,67 | 366.360,75 | 0,69 | |
| US64083YAA91 | 5,5000 % NESCO Holdings II USD Notes 21/29 | USD | 300,0 | % 98,50 | 295.500,00 | 0,55 | |
| US644393AA81 | 6,7500 % New Fortress Energy USD Notes 20/25 | USD | 300,0 | % 101,05 | 303.150,00 | 0,57 | |
| US65249BAB53 | 5,1250 % News USD Notes 22/32 | USD | 292,0 | % 100,40 | 293.160,70 | 0,55 | |
| US65343HAA95 | 5,6250 % Nexstar Media USD Notes 19/27 | USD | 200,0 | % 101,83 | 203.661,00 | 0,38 | |
| US65336YAN31 | 4,7500 % Nexstar Media USD Notes 20/28 | USD | 300,0 | % 97,13 | 291.379,50 | 0,55 | |
| US62929RAC25 | 7,1250 % NMG Holding Inc Via Neiman Marcus Group USD Notes 21/26 | USD | 200,0 | % 103,53 | 207.060,00 | 0,39 | |
| US667449AA03 | 10,7500% Northwest Fiber Via Northwest Fiber Finance USD Notes 20/28 | USD | 200,0 | % 104,18 | 208.358,50 | 0,39 | |
| US69354NAD84 | 5,0000 % PRA Group USD Notes 21/29 | USD | 200,0 | % 95,39 | 190.770,00 | 0,36 | |
| US74166MAB28 | 5,2500 % Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 19/24 | USD | 550,0 | % 102,57 | 564.113,00 | 1,06 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US76174LAA17 | 4,0000 % Reynolds Group Issuer USD Notes 20/27 | USD | 300,0 | % 93,04 | 279.114,00 | 0,52 |
| US767754CK89 | 7,5000 % Rite Aid USD Notes 20/25 | USD | 200,0 | % 94,88 | 189.765,00 | 0,36 |
| US74965LAB71 | 4,0000 % RLJ Lodging Trust USD Notes 21/29 | USD | 416,0 | % 92,58 | 385.141,12 | 0,72 |
| US82967NBC11 | 5,5000 % Sirius XM Radio USD Notes 19/29 | USD | 600,0 | % 101,58 | 609.465,00 | 1,15 |
| US85571BAU98 | 3,6250 % Starwood Property Trust USD Notes 21/26 | USD | 380,0 | % 95,12 | 361.469,30 | 0,68 |
| US86614WAE66 | 8,5000 % Summit Midstream Holdings Via Summit Midstream Finance USD Notes 21/26 | USD | 300,0 | % 96,77 | 290.298,00 | 0,55 |
| US87105NAA81 | 3,7500 % Switch USD Notes 20/28 | USD | 600,0 | % 97,28 | 583.683,00 | 1,10 |
| US88033GDL14 | 4,2500 % Tenet Healthcare USD Notes 21/29 | USD | 400,0 | % 96,49 | 385.968,00 | 0,73 |
| US880349AT28 | 5,1250 % Tenneco USD Notes 21/29 | USD | 200,0 | % 99,25 | 198.507,00 | 0,37 |
| US880779BA01 | 5,0000 % Terex USD Notes 21/29 | USD | 304,0 | % 96,40 | 293.057,52 | 0,55 |
| US88104LAE39 | 5,0000 % TerraForm Power Operating USD Notes 17/28 | USD | 130,0 | % 99,96 | 129.948,00 | 0,24 |
| US88104LAG86 | 4,7500 % TerraForm Power Operating USD Notes 19/30 | USD | 500,0 | % 97,70 | 488.495,00 | 0,92 |
| US885160AA99 | 4,0000 % Thor Industries USD Notes 21/29 | USD | 400,0 | % 88,13 | 352.500,00 | 0,66 |
| US897051AC29 | 4,6250 % Tronox USD Notes 21/29 | USD | 250,0 | % 93,63 | 234.078,75 | 0,44 |
| US92328MAC73 | 3,8750 % Venture Global Calcasieu Pass USD Notes 21/33 | USD | 306,0 | % 94,64 | 289.587,69 | 0,54 |
| US92564RAE53 | 4,1250 % VICI Properties Via VICI Note USD Notes 20/30 | USD | 450,0 | % 96,90 | 436.036,50 | 0,82 |
| US926400AA00 | 4,6250 % Victoria's Secret USD Notes 21/29 | USD | 250,0 | % 91,04 | 227.597,50 | 0,43 |
| US978097AG86 | 4,0000 % Wolverine World Wide USD Notes 21/29 | USD | 303,0 | % 89,02 | 269.720,00 | 0,51 |
| Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 460.292,00 | 0,86 |
| Bonos | | | | | 460.292,00 | 0,86 |
| EE. UU. | | | | | 460.292,00 | 0,86 |
| US23131LAC19 | 7,5000 % Curo Group Holdings USD Notes 21/28 | USD | 200,0 | % 86,32 | 172.643,00 | 0,32 |
| US83419MAA09 | 7,6250 % Solaris Midstream Holdings USD Notes 21/26 | USD | 279,0 | % 103,10 | 287.649,00 | 0,54 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 50.341.428,91 | 94,62 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 2.084.777,68 | 3,91 |
| Depósitos a la vista | | | | | 2.084.777,68 | 3,91 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 1.832.715,18 | 3,44 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 252.062,50 | 0,47 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 2.084.777,68 | 3,91 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|--------------|---|--|--------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | 90.858,33 | 0,17 |
| Operaciones de futuros | | | | | 90.858,33 | 0,17 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | 123.570,83 | 0,23 |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | -18 | EUR 128,56 | 95.958,54 | 0,18 | |
| Euro OAT Futures 06/22 | Ctr | -3 | EUR 150,70 | 27.612,29 | 0,05 | |
| Futuros de índices vendidos | | | | | -32.712,50 | -0,06 |
| S&P 500 E-mini Index Futures 06/22 | Ctr | -2 | USD 4.596,00 | -32.712,50 | -0,06 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 463.671,33 | 0,87 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 463.671,33 | 0,87 |
| Sold EUR / Bought GBP - 22 Jun 2022 | EUR | -118.512,37 | | -1.132,37 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -3.084.729,63 | | -70.526,07 | -0,13 | |
| Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022 | EUR | -14.481.944,34 | | -200.303,49 | -0,38 | |
| Sold GBP / Bought EUR - 22 Jun 2022 | GBP | -49.407,63 | | 533,29 | 0,00 | |
| Sold GBP / Bought USD - 22 Jun 2022 | GBP | -2.397.507,33 | | -11.862,93 | -0,02 | |
| Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022 | SGD | -107.338,75 | | -384,89 | 0,00 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -33.525.128,55 | | 730.563,51 | 1,37 |
| Sold USD / Bought EUR - 22 Jun 2022 | USD | -550.000,00 | | 7.410,03 | 0,01 |
| Sold USD / Bought GBP - 22 Jun 2022 | USD | -350.000,00 | | -717,21 | 0,00 |
| Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022 | USD | -1.881.719,01 | | 10.091,46 | 0,02 |
| Inversiones en derivados | | | | 554.529,66 | 1,04 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | 223.135,85 | 0,43 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 53.203.872,10 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A RJZ/ISIN: LU1480272183 | 1.103,06 | 1.166,38 | 1.072,73 |
| - Clase IT8 (H2-EUR) (acumulación)WKN: A2P NP9/ISIN: LU2025540753 | 1.023,05 | 1.081,67 | 994,41 |
| - Clase P2 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2D G65/ISIN: LU1527139833 | 877,82 | 971,35 | 935,71 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A S6H/ISIN: LU1504570844 | 1.131,65 | 1.195,37 | 1.096,32 |
| - Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2D MAR/ISIN: LU1568876095 | 109.979,34 | 116.160,04 | 106.571,13 |
| - Clase AMg (H2-SGD) (distribución) WKN: A2P Q6M/ISIN: LU2049825206 | 8,86 | 9,66 | 9,42 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A2A RJN/ISIN: LU1480270997 | 9,85 | 10,78 | 10,31 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A2D T6N/ISIN: LU1637808442 | 8,57 | 9,35 | 9,15 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2A RJX/ISIN: LU1480271961 | 1.252,54 | 1.317,03 | 1.200,45 |
| - Clase W9 (USD) (distribución) WKN: A2Q CN6/ISIN: LU2229575837 | 98.997,69 | 108.668,73 | -- |
| Acciones en circulación | 492.390 | 437.363 | 249.995 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A RJZ/ISIN: LU1480272183 | 729 | 1.145 | 1.767 |
| - Clase IT8 (H2-EUR) (acumulación)WKN: A2P NP9/ISIN: LU2025540753 | 10 | 10 | 10 |
| - Clase P2 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2D G65/ISIN: LU1527139833 | 5.000 | 5.000 | 5.000 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A S6H/ISIN: LU1504570844 | 1.854 | 20.001 | 17.032 |
| - Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2D MAR/ISIN: LU1568876095 | 187 | 192 | 315 |
| - Clase AMg (H2-SGD) (distribución) WKN: A2P Q6M/ISIN: LU2049825206 | 279.064 | 78.425 | 59.978 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A2A RJN/ISIN: LU1480270997 | 165.649 | 305.525 | 158.134 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A2D T6N/ISIN: LU1637808442 | 25.155 | 15.350 | 141 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2A RJX/ISIN: LU1480271961 | 14.742 | 11.706 | 5.881 |
| - Clase W9 (USD) (distribución) WKN: A2Q CN6/ISIN: LU2229575837 | 0 | 9 | -- |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 53,2 | 81,3 | 79,3 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 51,15 |
| Reino Unido | 7,15 |
| Países Bajos | 5,95 |
| Francia | 3,56 |
| Italia | 3,54 |
| Alemania | 2,65 |
| Luxemburgo | 2,61 |
| Supranacional | 2,52 |
| España | 2,19 |
| Otros países | 13,30 |
| Otros activos netos | 5,38 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 1.939.890,13 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 245,86 |
| - tipo de interés negativo | -15.961,44 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 1.924.174,55 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -5.052,83 |
| Comisión única | -225.244,04 |
| Otros gastos | -346,21 |
| Gastos totales | -230.643,08 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 1.693.531,47 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.726.925,68 |
| - operaciones de futuros financieros | 77.355,92 |
| - contratos de divisas a plazo | -2.457.489,94 |
| - divisas | -727.686,08 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -3.141.214,31 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -4.087.509,70 |
| - operaciones de futuros financieros | 59.417,42 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.277.998,07 |
| - divisas | 9.233,32 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -5.882.075,20 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 50.341.428,91 |
| (Precio de compra USD 53.806.586,98) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 2.084.777,68 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 724.342,28 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 34.776,68 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 184.222,22 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 123.570,83 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 748.598,29 |
| Activo total | 54.241.716,89 |
| Pasivo bancario | -85.826,25 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -602.129,96 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -32.249,12 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -32.712,50 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -284.926,96 |
| Pasivo total | -1.037.844,79 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 53.203.872,10 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 81.269.805,56 |
| Suscripciones | 8.052.344,20 |
| Reembolsos | -29.826.561,56 |
| Distribución | -409.640,90 |
| Resultado de las operaciones | -5.882.075,20 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 53.203.872,10 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 437.363 |
| - emitido | 310.734 |
| - reembolsado | -255.707 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 492.390 |

Allianz Global Hi-Tech Growth

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|-----------------------------|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 360.225.514,35 | 92,94 |
| Acciones | | | | | 342.098.584,10 | 88,26 |
| Australia | | | | | 1.749.259,20 | 0,45 |
| GB00BZ09BD16 | Atlassian -A- | Shs | 5.780 USD | 302,64 | 1.749.259,20 | 0,45 |
| Costa Rica | | | | | 2.252.018,20 | 0,58 |
| VGG312491084 | Establishment Labs Holdings | Shs | 32.905 USD | 68,44 | 2.252.018,20 | 0,58 |
| Alemania | | | | | 671.371,76 | 0,17 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies | Shs | 19.350 EUR | 31,18 | 671.371,76 | 0,17 |
| Israel | | | | | 3.597.933,50 | 0,93 |
| US83417M1045 | SolarEdge Technologies | Shs | 11.450 USD | 314,23 | 3.597.933,50 | 0,93 |
| Japón | | | | | 8.301.306,42 | 2,14 |
| JP3788600009 | Hitachi | Shs | 96.000 JPY | 6.165,00 | 4.843.802,43 | 1,25 |
| JP3979200007 | Lasertec | Shs | 20.325 JPY | 20.785,00 | 3.457.503,99 | 0,89 |
| Corea del Sur | | | | | 6.182.102,84 | 1,60 |
| KR7039030002 | Eo Technics | Shs | 24.010 KRW | 108.700,00 | 2.153.283,28 | 0,56 |
| KR7098460009 | Koh Young Technology | Shs | 257.685 KRW | 18.950,00 | 4.028.819,56 | 1,04 |
| Taiwán | | | | | 2.815.629,20 | 0,73 |
| TW0005269005 | ASMedia Technology | Shs | 12.000 TWD | 1.945,00 | 814.617,04 | 0,21 |
| TW0005274005 | ASPEED Technology | Shs | 11.000 TWD | 3.260,00 | 1.251.592,41 | 0,32 |
| TW0006488000 | Globalwafers | Shs | 32.000 TWD | 671,00 | 749.419,75 | 0,20 |
| Países Bajos | | | | | 5.395.840,34 | 1,39 |
| NL0012969182 | Adyen | Shs | 880 EUR | 1.866,60 | 1.828.140,49 | 0,47 |
| NL0009538784 | NXP Semiconductors | Shs | 19.045 USD | 187,33 | 3.567.699,85 | 0,92 |
| EE. UU. | | | | | 311.133.122,64 | 80,27 |
| US0162551016 | Align Technology | Shs | 6.125 USD | 442,17 | 2.708.291,25 | 0,70 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 1.640 USD | 2.838,77 | 4.655.582,80 | 1,20 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 2.230 USD | 3.326,02 | 7.417.024,60 | 1,91 |
| US0378331005 | Apple | Shs | 206.030 USD | 177,77 | 36.625.953,10 | 9,45 |
| US0382221051 | Applied Materials | Shs | 34.760 USD | 135,80 | 4.720.408,00 | 1,22 |
| US05352A1007 | Avantor | Shs | 109.320 USD | 34,37 | 3.757.328,40 | 0,97 |
| US05464C1018 | Axon Enterprise | Shs | 26.565 USD | 139,00 | 3.692.535,00 | 0,95 |
| US11135F1012 | Broadcom | Shs | 22.295 USD | 631,09 | 14.070.151,55 | 3,63 |
| US1488061029 | Catalent | Shs | 26.765 USD | 110,83 | 2.966.364,95 | 0,77 |
| US16115Q3083 | Chart Industries | Shs | 21.040 USD | 173,40 | 3.648.336,00 | 0,94 |
| US2074101013 | CONMED | Shs | 31.205 USD | 149,45 | 4.663.587,25 | 1,20 |
| US22788C1053 | Crowdstrike Holdings -A- | Shs | 15.035 USD | 224,96 | 3.382.273,60 | 0,87 |
| US1266501006 | CVS Health | Shs | 35.065 USD | 103,55 | 3.630.980,75 | 0,94 |
| US24703L2025 | Dell Technologies -C- | Shs | 37.175 USD | 54,32 | 2.019.346,00 | 0,52 |
| US2521311074 | Dexcom | Shs | 8.915 USD | 519,02 | 4.627.063,30 | 1,19 |
| US25402D1028 | DigitalOcean Holdings | Shs | 52.465 USD | 59,90 | 3.142.653,50 | 0,81 |
| US25659T1079 | Dolby Laboratories -A- | Shs | 59.580 USD | 78,48 | 4.675.838,40 | 1,21 |
| US26210C1045 | Dropbox -A- | Shs | 69.650 USD | 23,69 | 1.650.008,50 | 0,43 |
| US5324571083 | Eli Lilly | Shs | 25.670 USD | 289,89 | 7.441.476,30 | 1,92 |
| US29355A1079 | Enphase Energy | Shs | 20.195 USD | 196,65 | 3.971.346,75 | 1,02 |
| US29414B1044 | EPAM Systems | Shs | 9.680 USD | 293,00 | 2.836.240,00 | 0,73 |
| KYG370921069 | Galaxy Digital Holdings | Shs | 228.480 CAD | 24,82 | 4.527.643,59 | 1,17 |
| US3687361044 | Generac Holdings | Shs | 11.955 USD | 311,06 | 3.718.722,30 | 0,96 |
| IE00BQPQZ61 | Horizon Therapeutics | Shs | 60.835 USD | 105,81 | 6.436.951,35 | 1,66 |
| US4448591028 | Humana | Shs | 18.145 USD | 439,39 | 7.972.731,55 | 2,06 |
| US5010441013 | Kroger | Shs | 56.405 USD | 56,37 | 3.179.549,85 | 0,82 |
| US5128071082 | Lam Research | Shs | 10.940 USD | 548,56 | 6.001.246,40 | 1,55 |
| US53960E1064 | Local Bounti | Shs | 414.632 USD | 7,61 | 3.155.349,52 | 0,81 |
| US5657881067 | Marathon Digital Holdings | Shs | 124.740 USD | 29,56 | 3.687.314,40 | 0,95 |
| US5738741041 | Marvell Technology | Shs | 179.185 USD | 73,01 | 13.082.296,85 | 3,38 |
| US57636Q1040 | Mastercard -A- | Shs | 15.955 USD | 362,24 | 5.779.539,20 | 1,49 |
| US30303M1027 | Meta Platforms -A- | Shs | 10.990 USD | 227,85 | 2.504.071,50 | 0,65 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| US5950171042 | Microchip Technology | Shs | 40.375 | USD 76,39 | 3.084.246,25 | 0,80 |
| US5951121038 | Micron Technology | Shs | 76.925 | USD 79,16 | 6.089.383,00 | 1,57 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 116.060 | USD 313,86 | 36.426.591,60 | 9,40 |
| US60770K1079 | Moderna | Shs | 7.125 | USD 174,92 | 1.246.305,00 | 0,32 |
| US60937P1066 | MongoDB | Shs | 6.235 | USD 430,22 | 2.682.421,70 | 0,69 |
| US6687711084 | NortonLifeLock | Shs | 230.800 | USD 27,19 | 6.275.452,00 | 1,62 |
| US6792951054 | Okta | Shs | 27.265 | USD 152,60 | 4.160.639,00 | 1,07 |
| US68389X1054 | Oracle | Shs | 103.290 | USD 83,36 | 8.610.254,40 | 2,22 |
| US6974351057 | Palo Alto Networks | Shs | 5.545 | USD 615,75 | 3.414.333,75 | 0,88 |
| US7710491033 | ROBLOX -A- | Shs | 47.130 | USD 48,12 | 2.267.895,60 | 0,59 |
| US7851351046 | S&W Seed | Shs | 560.100 | USD 2,21 | 1.237.821,00 | 0,32 |
| US79466L3024 | salesforce.com | Shs | 57.050 | USD 214,94 | 12.262.327,00 | 3,16 |
| US82837P4081 | Silvergate Capital -A- | Shs | 22.355 | USD 152,80 | 3.415.844,00 | 0,88 |
| US8334451098 | Snowflake -A- | Shs | 7.220 | USD 231,63 | 1.672.368,60 | 0,43 |
| US8676524064 | SunPower | Shs | 174.050 | USD 20,91 | 3.639.385,50 | 0,94 |
| US87105L1044 | Switch -A- | Shs | 161.590 | USD 30,99 | 5.007.674,10 | 1,29 |
| US88160R1014 | Tesla | Shs | 3.935 | USD 1.093,99 | 4.304.850,65 | 1,11 |
| US88339J1051 | Trade Desk -A- | Shs | 44.315 | USD 71,63 | 3.174.283,45 | 0,82 |
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 25.665 | USD 223,95 | 5.747.676,75 | 1,48 |
| US9285634021 | VMware -A- | Shs | 18.177 | USD 116,19 | 2.111.985,63 | 0,54 |
| US98139A1051 | Workiva | Shs | 38.430 | USD 115,90 | 4.454.037,00 | 1,15 |
| US98980F1049 | ZoomInfo Technologies | Shs | 13.735 | USD 58,09 | 797.866,15 | 0,21 |
| US98980G1022 | Zscaler | Shs | 11.260 | USD 239,90 | 2.701.274,00 | 0,70 |
| Acciones de participación | | | | | 18.126.930,25 | 4,68 |
| Taiwán | | | | | 9.300.985,85 | 2,40 |
| US8740391003 | Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's) | Shs | 87.145 | USD 106,73 | 9.300.985,85 | 2,40 |
| Reino Unido | | | | | 8.825.944,40 | 2,28 |
| US0463531089 | AstraZeneca (ADR's) | Shs | 131.495 | USD 67,12 | 8.825.944,40 | 2,28 |
| Participaciones de inversión | | | | | 16.702.721,09 | 4,31 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Luxemburgo | | | | | 16.702.721,09 | 4,31 |
| LU2289121076 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Cyber Security -WT9- USD - (0,730%) | Shs | 82 | USD 102.501,33 | 8.368.721,09 | 2,16 |
| LU1992135126 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Intelligent Cities -WT- USD - (0,610%) | Shs | 5.000 | USD 1.666,80 | 8.334.000,00 | 2,15 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 376.928.235,44 | 97,25 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 15.298.083,36 | 3,95 |
| Depósitos a la vista | | | | | 15.298.083,36 | 3,95 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 15.298.083,36 | 3,95 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 15.298.083,36 | 3,95 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | -4.624.476,61 | -1,20 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 387.601.842,19 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase F (EUR) (distribución) WKN: A1T 83N/ISIN: LU0918575027 | 3.995,93 | 4.092,45 | 3.010,43 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A0Q 048/ISIN: LU0348723411 | 48,60 | 52,31 | 39,40 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2J R2L/ISIN: LU1864046377 | 1.891,89 | 2.025,71 | 1.510,25 |
| Acciones en circulación | 2.113.653 | 2.275.958 | 2.968.833 |
| - Clase F (EUR) (distribución) WKN: A1T 83N/ISIN: LU0918575027 | 62.871 | 64.269 | 70.580 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A0Q 048/ISIN: LU0348723411 | 2.046.267 | 2.207.797 | 2.895.702 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2J R2L/ISIN: LU1864046377 | 4.515 | 3.892 | 2.551 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 387,6 | 428,6 | 366,7 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 80,27 |
| Luxemburgo | 4,31 |
| Taiwán | 3,13 |
| Reino Unido | 2,28 |
| Japón | 2,14 |
| Otros países | 5,12 |
| Otros activos netos | 2,75 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | 0,00 |
| Ingresos por dividendos | 978.166,74 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 21.393,32 |
| Ingresos totales | 999.560,06 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -43.350,87 |
| Comisión única | -1.979.076,27 |
| Otros gastos | -1.827,78 |
| Gastos totales | -2.024.254,92 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -1.024.694,86 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 3.201.908,90 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -1.121.557,65 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 1.055.656,39 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -29.958.158,37 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -23.083,76 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -28.925.585,74 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 376.928.235,44 |
| (Precio de compra USD 350.008.490,84) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 15.298.083,36 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 259.988,90 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 1.003.905,12 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 393.490.212,82 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -5.567.869,42 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -320.501,21 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -5.888.370,63 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 387.601.842,19 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 428.596.862,26 |
| Suscripciones | 272.774.842,77 |
| Reembolsos | -284.844.277,10 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -28.925.585,74 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 387.601.842,19 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 2.275.958 |
| - emitido | 5.048.651 |
| - reembolsado | -5.210.956 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 2.113.653 |

Allianz Global Income

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|----------------------------------|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 98.910.040,76 | 73,93 |
| Acciones | | | | | 44.471.676,14 | 33,24 |
| Canadá | | | | | 1.924.389,44 | 1,44 |
| CA13321L1085 | Cameco | Shs | 11.475 USD | 29,61 | 339.774,75 | 0,25 |
| CA1363751027 | Canadian National Railway | Shs | 8.010 USD | 136,20 | 1.090.962,00 | 0,82 |
| CA8672241079 | Suncor Energy | Shs | 15.000 CAD | 41,22 | 493.652,69 | 0,37 |
| China | | | | | 567.728,26 | 0,42 |
| CNE1000029W3 | Postal Savings Bank of China -H- | Shs | 700.000 HKD | 6,35 | 567.728,26 | 0,42 |
| Dinamarca | | | | | 194.139,17 | 0,15 |
| DK0060079531 | DSV Panalpina | Shs | 1.000 DKK | 1.297,50 | 194.139,17 | 0,15 |
| Francia | | | | | 3.031.899,82 | 2,27 |
| NL0000235190 | Airbus | Shs | 4.000 EUR | 110,94 | 493.882,67 | 0,37 |
| FR0014003TT8 | Dassault Systèmes | Shs | 7.000 EUR | 44,84 | 349.293,78 | 0,26 |
| FR0000120321 | L'Oréal | Shs | 1.100 EUR | 365,25 | 447.155,47 | 0,34 |
| FR0000120693 | Pernod Ricard | Shs | 2.400 EUR | 201,00 | 536.887,06 | 0,40 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | Shs | 3.730 EUR | 152,68 | 633.820,99 | 0,47 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement | Shs | 17.500 EUR | 29,31 | 570.859,85 | 0,43 |
| Alemania | | | | | 322.375,00 | 0,24 |
| DE0005140008 | Deutsche Bank | Shs | 25.000 USD | 12,90 | 322.375,00 | 0,24 |
| Irlanda | | | | | 1.102.915,19 | 0,82 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A- | Shs | 2.145 USD | 341,58 | 732.689,10 | 0,55 |
| GB00BBQ38507 | Keywords Studios | Shs | 11.000 GBP | 25,66 | 370.226,09 | 0,27 |
| Japón | | | | | 3.188.972,66 | 2,38 |
| JP3481800005 | Daikin Industries | Shs | 2.150 JPY | 22.410,00 | 394.332,36 | 0,29 |
| JP3551500006 | Denso | Shs | 4.000 JPY | 7.860,00 | 257.314,73 | 0,19 |
| JP3802400006 | FANUC | Shs | 1.000 JPY | 21.645,00 | 177.149,40 | 0,13 |
| JP3236200006 | Keyence | Shs | 1.000 JPY | 57.250,00 | 468.551,79 | 0,35 |
| JP3914400001 | Murata Manufacturing | Shs | 5.000 JPY | 8.117,00 | 332.160,25 | 0,25 |
| JP3734800000 | Nidec | Shs | 2.000 JPY | 9.748,00 | 159.561,32 | 0,12 |
| JP3201200007 | Olympus | Shs | 11.000 JPY | 2.339,00 | 210.574,13 | 0,16 |
| JP3970300004 | Recruit Holdings | Shs | 5.000 JPY | 5.414,00 | 221.549,29 | 0,17 |
| JP3422950000 | Seven & i Holdings | Shs | 6.000 JPY | 5.813,00 | 285.452,39 | 0,21 |
| JP3371200001 | Shin-Etsu Chemical | Shs | 1.500 JPY | 18.790,00 | 230.674,80 | 0,17 |
| JP3351100007 | Symex | Shs | 3.500 JPY | 8.923,00 | 255.600,11 | 0,19 |
| JP3932000007 | Yaskawa Electric | Shs | 4.975 JPY | 4.815,00 | 196.052,09 | 0,15 |
| Corea del Sur | | | | | 383.152,51 | 0,29 |
| KR7011070000 | LG Innotek | Shs | 1.200 KRW | 387.000,00 | 383.152,51 | 0,29 |
| Suiza | | | | | 566.366,14 | 0,42 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 1.705 CHF | 307,10 | 566.366,14 | 0,42 |
| Taiwán | | | | | 771.687,34 | 0,58 |
| TW0002891009 | CTBC Financial Holding | Shs | 500.000 TWD | 29,40 | 513.062,14 | 0,39 |
| TW0006279003 | Hu Lane Associate | Shs | 60.000 TWD | 123,50 | 258.625,20 | 0,19 |
| Reino Unido | | | | | 1.819.823,36 | 1,36 |
| GB00BNYK8G86 | Darktrace | Shs | 100.000 GBP | 4,49 | 589.192,80 | 0,44 |
| JE00BJVNSS43 | Ferguson | Shs | 5.000 GBP | 104,00 | 682.057,56 | 0,51 |
| IE00BZ12WP82 | Linde | Shs | 1.700 USD | 322,69 | 548.573,00 | 0,41 |
| EE. UU. | | | | | 30.598.227,25 | 22,87 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | Shs | 4.375 USD | 120,03 | 525.131,25 | 0,39 |
| US00287Y1091 | AbbVie | Shs | 6.000 USD | 163,69 | 982.140,00 | 0,73 |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | Shs | 2.365 USD | 113,37 | 268.120,05 | 0,20 |
| US0126531013 | Albemarle | Shs | 1.500 USD | 226,36 | 339.540,00 | 0,25 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 575 USD | 2.818,00 | 1.620.350,00 | 1,21 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 200 USD | 3.320,33 | 664.066,00 | 0,50 |
| US0258161092 | American Express | Shs | 2.000 USD | 189,77 | 379.540,00 | 0,28 |
| IE00BLP1HW54 | Aon -A- | Shs | 3.325 USD | 329,33 | 1.095.022,25 | 0,82 |
| US0378331005 | Apple | Shs | 16.070 USD | 176,23 | 2.832.016,10 | 2,12 |
| US0970231058 | Boeing | Shs | 2.600 USD | 195,66 | 508.716,00 | 0,38 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US8085131055 | Charles Schwab | Shs | 7.235 USD | 88,01 | 636.752,35 | 0,48 |
| US17275R1023 | Cisco Systems | Shs | 9.445 USD | 56,32 | 531.942,40 | 0,40 |
| US12572Q1058 | CME Group | Shs | 2.240 USD | 242,98 | 544.275,20 | 0,41 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale | Shs | 691 USD | 583,17 | 402.970,47 | 0,30 |
| US2441991054 | Deere | Shs | 750 USD | 419,62 | 314.715,00 | 0,24 |
| US23331A1097 | DR Horton | Shs | 3.360 USD | 77,73 | 261.172,80 | 0,19 |
| US26614N1028 | Dupont de Nemours | Shs | 6.955 USD | 75,67 | 526.284,85 | 0,39 |
| US5324571083 | Eli Lilly | Shs | 1.795 USD | 290,05 | 520.630,78 | 0,39 |
| US31620R3030 | Fidelity National Financial | Shs | 10.500 USD | 50,18 | 526.890,00 | 0,39 |
| US4370761029 | Home Depot | Shs | 1.960 USD | 303,77 | 595.389,20 | 0,44 |
| IE00BQPQZ61 | Horizon Therapeutics | Shs | 7.000 USD | 106,12 | 742.840,00 | 0,56 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 865 USD | 480,35 | 415.502,75 | 0,31 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 1.425 USD | 306,62 | 436.933,50 | 0,33 |
| US46266C1053 | IQVIA Holdings | Shs | 2.300 USD | 232,82 | 535.486,00 | 0,40 |
| US5128071082 | Lam Research | Shs | 990 USD | 549,58 | 544.084,20 | 0,41 |
| US5738741041 | Marvell Technology | Shs | 5.305 USD | 72,90 | 386.734,50 | 0,29 |
| US57636Q1040 | Mastercard -A- | Shs | 2.955 USD | 359,91 | 1.063.534,05 | 0,79 |
| US58155Q1031 | McKesson | Shs | 1.725 USD | 307,55 | 530.523,75 | 0,40 |
| US30303M1027 | Meta Platforms -A- | Shs | 1.675 USD | 226,80 | 379.890,00 | 0,28 |
| US5951121038 | Micron Technology | Shs | 6.000 USD | 77,32 | 463.920,00 | 0,35 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 6.095 USD | 311,90 | 1.901.030,50 | 1,42 |
| US64110D1046 | NetApp | Shs | 5.485 USD | 85,87 | 470.996,95 | 0,35 |
| US67066G1040 | NVIDIA | Shs | 2.440 USD | 277,29 | 676.587,60 | 0,51 |
| US68389X1054 | Oracle | Shs | 5.435 USD | 83,43 | 453.442,05 | 0,34 |
| US7475251036 | QUALCOMM | Shs | 3.070 USD | 153,04 | 469.832,80 | 0,35 |
| US78409V1044 | S&P Global | Shs | 1.300 USD | 420,63 | 546.819,00 | 0,41 |
| US79466L3024 | salesforce.com | Shs | 1.310 USD | 214,61 | 281.139,10 | 0,21 |
| AN8068571086 | Schlumberger | Shs | 22.265 USD | 41,87 | 932.235,55 | 0,70 |
| US8243481061 | Sherwin-Williams | Shs | 935 USD | 252,42 | 236.012,70 | 0,18 |
| US88160R1014 | Tesla | Shs | 660 USD | 1.089,00 | 718.740,00 | 0,54 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 735 USD | 599,88 | 440.911,80 | 0,33 |
| US9113121068 | United Parcel Service -B- | Shs | 3.500 USD | 219,48 | 768.180,00 | 0,57 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 1.735 USD | 517,91 | 898.573,85 | 0,67 |
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 1.395 USD | 222,30 | 310.108,50 | 0,23 |
| US9497461015 | Wells Fargo | Shs | 22.835 USD | 50,04 | 1.142.663,40 | 0,85 |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 4.000 USD | 193,96 | 775.840,00 | 0,58 |
| Bonos | | | | | 45.566.672,39 | 34,06 |
| Bermudas | | | | | 319.477,10 | 0,24 |
| US472145AF83 | 2,0000 % Jazz Investments I USD Notes 20/26 | USD | 260,0 % | 122,88 | 319.477,10 | 0,24 |
| Canadá | | | | | 2.852.400,22 | 2,13 |
| US11271LAD47 | 4,8500 % Brookfield Finance USD Notes 19/29 | USD | 720,0 % | 106,84 | 769.237,20 | 0,57 |
| US36168Q1206 | 6,0000 % GFL Environmental USD Notes 20/23 | USD | 1.410,0 % | 72,65 | 102.436,50 | 0,08 |
| US67077MAT53 | 4,2000 % Nutrien USD Notes 19/29 | USD | 745,0 % | 104,70 | 780.020,96 | 0,58 |
| US780082AD52 | 4,6500 % Royal Bank of Canada USD MTN 16/26 | USD | 650,0 % | 104,44 | 678.868,06 | 0,51 |
| US82509LAA52 | 0,1250 % Shopify USD Notes 20/25 | USD | 545,0 % | 95,75 | 521.837,50 | 0,39 |
| Islas Caimán | | | | | 2.238.554,64 | 1,67 |
| US01609WAQ50 | 3,6000 % Alibaba Group Holding USD Notes 15/24 | USD | 710,0 % | 100,40 | 712.849,30 | 0,53 |
| US16949NAC39 | 0,3750 % Huazhu Group USD Notes 17/22 | USD | 250,0 % | 99,91 | 249.787,45 | 0,19 |
| US62914VAF31 | 0,5000 % NIO USD Notes 21/27 | USD | 300,0 % | 81,61 | 244.832,84 | 0,18 |
| US62914VAE65 | 0,0000 % NIO USD Zero-Coupon Notes 01.02.2026 | USD | 275,0 % | 84,96 | 233.650,85 | 0,17 |
| US81141RAG56 | 0,2500 % Sea USD Notes 21/26 | USD | 1.000,0 % | 79,74 | 797.434,20 | 0,60 |
| Finlandia | | | | | 732.830,00 | 0,55 |
| US654902AE56 | 4,3750 % Nokia USD Notes 17/27 | USD | 725,0 % | 101,08 | 732.830,00 | 0,55 |
| Francia | | | | | 259.688,32 | 0,19 |
| FR0013439304 | 0,0000 % Worldline EUR Zero-Coupon Notes 30.07.2026 | EUR | 250,0 % | 93,33 | 259.688,32 | 0,19 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|--------------|
| Alemania | | | | | | 760.638,50 | 0,57 |
| DE000A3H2WP2 | 0,8750 % Delivery Hero EUR Notes 20/25 | EUR | 300,0 % | 82,37 | 275.013,92 | 0,21 | |
| DE000A2G87D4 | 0,0500 % Deutsche Post EUR Notes 17/25 | EUR | 400,0 % | 109,09 | 485.624,58 | 0,36 | |
| Irlanda | | | | | | 764.456,83 | 0,57 |
| US00774MAR60 | 4,6250 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 20/27 | USD | 755,0 % | 101,25 | 764.456,83 | 0,57 | |
| Israel | | | | | | 537.357,82 | 0,40 |
| US92940WAD11 | 0,0000 % Wix.com USD Zero-Coupon Notes 15.08.2025 | USD | 615,0 % | 87,38 | 537.357,82 | 0,40 | |
| Japón | | | | | | 1.323.596,57 | 0,99 |
| US606822BC70 | 4,0500 % Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 18/28 | USD | 650,0 % | 102,20 | 664.292,14 | 0,50 | |
| US86562MAC47 | 3,7840 % Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 16/26 | USD | 650,0 % | 101,43 | 659.304,43 | 0,49 | |
| Jersey | | | | | | 190.567,20 | 0,14 |
| JE00BMHMX696 | 5,5000 % Aptiv USD Notes 20/23 | USD | 1.355,0 % | 140,64 | 190.567,20 | 0,14 | |
| Luxemburgo | | | | | | 792.726,25 | 0,59 |
| US03938LBC72 | 4,2500 % ArcelorMittal USD Notes 19/29 | USD | 780,0 % | 101,63 | 792.726,25 | 0,59 | |
| Nueva Zelanda | | | | | | 528.300,00 | 0,40 |
| XS2263667250 | 0,0000 % Xero Investments USD Zero- Coupon Notes 02.12.2025 | USD | 600,0 % | 88,05 | 528.300,00 | 0,40 | |
| Arabia Saudí | | | | | | 655.534,17 | 0,49 |
| US80414L2D64 | 3,5000 % Saudi Arabian Oil USD Notes 19/29 | USD | 650,0 % | 100,85 | 655.534,17 | 0,49 | |
| España | | | | | | 482.700,31 | 0,36 |
| XS2257580857 | 0,7500 % Cellnex Telecom EUR MTN 20/31 | EUR | 500,0 % | 86,74 | 482.700,31 | 0,36 | |
| Países Bajos | | | | | | 1.533.722,10 | 1,15 |
| DE000A286LP0 | 0,0000 % QIAGEN USD Zero-Coupon Notes 17.12.2027 | USD | 400,0 % | 94,00 | 376.000,00 | 0,28 | |
| US879385AD49 | 8,2500 % Telefónica Europe USD Notes 00/30 | USD | 200,0 % | 130,37 | 260.737,10 | 0,20 | |
| US89686QAB23 | 8,5000 % Trivium Packaging Finance USD Notes 19/27 | USD | 900,0 % | 99,67 | 896.985,00 | 0,67 | |
| Reino Unido | | | | | | 4.081.149,73 | 3,05 |
| US046353AN82 | 3,1250 % AstraZeneca USD Notes 17/27 | USD | 650,0 % | 100,44 | 652.843,82 | 0,49 | |
| US06738EAU91 | 4,3370 % Barclays USD Notes 17/28 | USD | 750,0 % | 101,75 | 763.151,03 | 0,57 | |
| US404280BH13 | 4,3750 % HSBC Holdings USD Notes 16/26 | USD | 755,0 % | 101,76 | 768.325,52 | 0,57 | |
| US460599AD57 | 6,2500 % International Game Technology USD Notes 18/27 | USD | 200,0 % | 105,50 | 210.998,00 | 0,16 | |
| US638602BP66 | 3,9000 % Nationwide Building Society USD Notes 15/25 | USD | 200,0 % | 101,77 | 203.544,80 | 0,15 | |
| US853254AZ38 | 4,0500 % Standard Chartered USD Notes 16/26 | USD | 760,0 % | 100,92 | 766.997,93 | 0,57 | |
| US92769XAP06 | 5,5000 % Virgin Media Secured Finance USD Notes 19/29 | USD | 725,0 % | 98,66 | 715.288,63 | 0,54 | |
| EE. UU. | | | | | | 27.512.972,63 | 20,57 |
| US9013751055 | 5,2500 % 2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust USD Notes 20/23 | USD | 455,0 % | 1.122,61 | 510.788,92 | 0,38 | |
| US9013762029 | 6,5000 % 2020 Mandatory Exchangeable Trust USD Notes 20/23 | USD | 45,0 % | 991,09 | 44.598,96 | 0,03 | |
| US009066AB74 | 0,0000 % Airbnb USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026 | USD | 450,0 % | 97,41 | 438.324,98 | 0,33 | |
| US02406PAU49 | 6,5000 % American Axle & Manufacturing USD Notes 18/27 | USD | 185,0 % | 99,16 | 183.441,38 | 0,14 | |
| US03027XBA72 | 2,9000 % American Tower USD Notes 20/30 | USD | 200,0 % | 92,91 | 185.820,44 | 0,14 | |
| US03073EAP07 | 3,4500 % AmerisourceBergen USD Notes 17/27 | USD | 200,0 % | 99,56 | 199.111,74 | 0,15 | |
| US035240AL43 | 4,0000 % Anheuser-Busch InBev Worldwide USD Notes 18/28 | USD | 650,0 % | 103,86 | 675.069,07 | 0,50 | |
| US94973VVG14 | 2,7500 % Anthem USD Notes 12/42 | USD | 40,0 % | 707,27 | 282.907,87 | 0,21 | |
| US045054AL70 | 4,2500 % Ashtead Capital USD Notes 19/29 | USD | 755,0 % | 99,44 | 750.763,32 | 0,56 | |
| US00206RGL06 | 4,1000 % AT&T USD Notes 18/28 | USD | 200,0 % | 104,01 | 208.025,30 | 0,16 | |
| US05352A2096 | 6,2500 % Avantor USD Notes 19/22 | USD | 2.520,0 % | 103,93 | 261.903,60 | 0,20 | |
| US852234AK99 | 0,2500 % Block USD Notes 20/27 | USD | 295,0 % | 91,62 | 270.277,69 | 0,20 | |
| US09857LAN82 | 0,7500 % Booking Holdings USD Notes 20/25 | USD | 245,0 % | 146,17 | 358.119,27 | 0,27 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| US1011372067 | 5,5000 % Boston Scientific USD Notes 20/23 | USD | 2.800,0 | % 121,85 | 341.166,00 | 0,25 |
| US11135F2002 | 8,0000 % Broadcom USD Notes 19/22 | USD | 390,0 | % 1.969,12 | 767.954,85 | 0,57 |
| US122017AB26 | 2,2500 % Burlington Stores USD Notes 20/25 | USD | 150,0 | % 116,53 | 174.789,35 | 0,13 |
| US14040HBJ32 | 4,2000 % Capital One Financial USD Notes 15/25 | USD | 200,0 | % 102,41 | 204.822,14 | 0,15 |
| US1248EPCN14 | 4,5000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 21/32 | USD | 200,0 | % 91,79 | 183.580,00 | 0,14 |
| US150190AB26 | 5,3750 % Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management Via Millennium USD Notes 18/27 | USD | 120,0 | % 99,45 | 119.338,20 | 0,09 |
| US172967KA87 | 4,4500 % Citigroup USD Notes 15/27 | USD | 200,0 | % 103,17 | 206.345,70 | 0,15 |
| US185899AH46 | 5,8750 % Cleveland-Cliffs USD Notes 20/27 | USD | 255,0 | % 102,93 | 262.477,88 | 0,20 |
| US21036PAY43 | 3,6000 % Constellation Brands USD Notes 18/28 | USD | 200,0 | % 99,75 | 199.498,18 | 0,15 |
| US22266LAF31 | 0,3750 % Coupa Software USD Notes 20/26 | USD | 160,0 | % 83,65 | 133.833,05 | 0,10 |
| US2358514097 | 5,0000 % Danaher USD Notes 20/23 | USD | 340,0 | % 1.611,29 | 547.836,90 | 0,41 |
| US23311VAH06 | 5,1250 % DCP Midstream Operating USD Notes 19/29 | USD | 75,0 | % 103,54 | 77.652,19 | 0,06 |
| US247361ZZ42 | 7,3750 % Delta Air Lines USD Notes 20/26 | USD | 195,0 | % 108,98 | 212.511,00 | 0,16 |
| US252131AK39 | 0,2500 % Dexcom USD Notes 20/25 | USD | 415,0 | % 115,09 | 477.609,19 | 0,36 |
| US25466AAP66 | 4,6500 % Discover Bank USD Notes 18/28 | USD | 200,0 | % 103,67 | 207.333,94 | 0,15 |
| US25470DBF50 | 4,1250 % Discovery Communications USD Notes 19/29 | USD | 200,0 | % 100,89 | 201.770,04 | 0,15 |
| US25470XBB01 | 7,3750 % DISH DBS USD Notes 20/28 | USD | 300,0 | % 94,36 | 283.087,50 | 0,21 |
| US25470MAB54 | 3,3750 % DISH Network USD Notes 16/26 | USD | 300,0 | % 89,57 | 268.699,26 | 0,20 |
| US26142RAB06 | 0,0000 % DraftKings USD Zero-Coupon Notes 15.03.2028 | USD | 265,0 | % 72,43 | 191.942,67 | 0,14 |
| US28414H2022 | 5,0000 % Elanco Animal Health USD Notes 20/23 | USD | 2.795,0 | % 42,21 | 117.962,98 | 0,09 |
| US29355AAK34 | 0,0000 % Enphase Energy USD Zero- Coupon Notes 01.03.2028 | USD | 300,0 | % 104,34 | 313.015,09 | 0,23 |
| US26884LAG41 | 7,5000 % EQT USD Notes 20/30 | USD | 150,0 | % 115,95 | 173.922,00 | 0,13 |
| US29786AAL08 | 0,1250 % Etsy USD Notes 20/27 | USD | 250,0 | % 102,23 | 255.564,78 | 0,19 |
| US30063PAC95 | 0,3750 % Exact Sciences USD Notes 20/28 | USD | 225,0 | % 89,43 | 201.207,41 | 0,15 |
| US337738AR95 | 4,2000 % Fiserv USD Notes 18/28 | USD | 200,0 | % 103,22 | 206.437,58 | 0,15 |
| US343412AF90 | 4,2500 % Fluor USD Notes 18/28 | USD | 100,0 | % 98,45 | 98.452,00 | 0,07 |
| US345370CW84 | 9,0000 % Ford Motor USD Notes 20/25 | USD | 150,0 | % 115,06 | 172.582,50 | 0,13 |
| US345370CX67 | 9,6250 % Ford Motor USD Notes 20/30 | USD | 200,0 | % 130,46 | 260.915,00 | 0,19 |
| US345370CZ16 | 0,0000 % Ford Motor USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026 | USD | 400,0 | % 120,68 | 482.720,80 | 0,36 |
| US38141GWB66 | 3,8500 % Goldman Sachs Group USD Notes 17/27 | USD | 200,0 | % 101,16 | 202.329,48 | 0,15 |
| US382550BH30 | 9,5000 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 20/25 | USD | 170,0 | % 106,30 | 180.701,50 | 0,14 |
| US398433AP71 | 5,7500 % Griffon USD Notes 20/28 | USD | 260,0 | % 95,86 | 249.241,20 | 0,19 |
| US404121AJ49 | 5,6250 % HCA USD Notes 18/28 | USD | 300,0 | % 107,52 | 322.570,50 | 0,24 |
| US42824CAW91 | 4,9000 % Hewlett Packard Enterprise USD Notes 16/25 | USD | 200,0 | % 104,72 | 209.437,76 | 0,16 |
| US444454AF95 | 6,6250 % Hughes Satellite Systems USD Notes 17/26 | USD | 300,0 | % 103,18 | 309.535,50 | 0,23 |
| US452327AK54 | 0,0000 % Illumina USD Zero-Coupon Notes 15.08.2023 | USD | 290,0 | % 110,10 | 319.299,95 | 0,24 |
| US45784PAK75 | 0,3750 % Insulet USD Notes 19/26 | USD | 110,0 | % 133,09 | 146.400,84 | 0,11 |
| US459200KA85 | 3,5000 % International Business Machines USD Notes 19/29 | USD | 125,0 | % 101,80 | 127.254,93 | 0,10 |
| US489399AM73 | 5,0000 % Kennedy-Wilson USD Notes 21/31 | USD | 265,0 | % 95,81 | 253.892,53 | 0,19 |
| US49456BAP67 | 4,3000 % Kinder Morgan USD Notes 18/28 | USD | 200,0 | % 103,80 | 207.593,60 | 0,16 |
| US48251W4015 | 6,0000 % KKR USD Notes 20/23 | USD | 2.435,0 | % 75,07 | 182.783,28 | 0,14 |
| US50076QAN60 | 6,5000 % Kraft Heinz Foods USD Notes 13/40 | USD | 80,0 | % 120,94 | 96.748,00 | 0,07 |
| US531229AB89 | 1,3750 % Liberty Media USD Notes 13/23 | USD | 120,0 | % 143,36 | 172.033,14 | 0,13 |
| US538034AU37 | 2,0000 % Live Nation Entertainment USD Notes 20/25 | USD | 275,0 | % 130,90 | 359.969,51 | 0,27 |
| US588056BB60 | 5,1250 % Mercer International USD Notes 21/29 | USD | 770,0 | % 95,87 | 738.187,45 | 0,55 |
| US552953CH22 | 4,7500 % MGM Resorts International USD Notes 20/28 | USD | 200,0 | % 96,86 | 193.717,00 | 0,14 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US595017AU87 | 0,1250 % Microchip Technology USD Notes 20/24 | USD | 310,0 | % 114,59 | 355.243,45 | 0,27 |
| US60937PAD87 | 0,2500 % MongoDB USD Notes 20/26 | USD | 85,0 | % 214,20 | 182.069,38 | 0,14 |
| US6174468G77 | 4,4310 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 19/30 | USD | 200,0 | % 104,56 | 209.117,74 | 0,16 |
| US63938CAJ71 | 6,7500 % Navient USD Notes 18/26 | USD | 230,0 | % 102,12 | 234.885,20 | 0,18 |
| US63938CAL28 | 4,8750 % Navient USD Notes 21/28 | USD | 90,0 | % 91,87 | 82.684,80 | 0,06 |
| US67059TAH86 | 6,3750 % NuStar Logistics USD Notes 20/30 | USD | 200,0 | % 101,11 | 202.212,00 | 0,15 |
| US674599DC69 | 5,5500 % Occidental Petroleum USD Notes 19/26 | USD | 70,0 | % 106,37 | 74.457,60 | 0,06 |
| US674599EA94 | 8,8750 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30 | USD | 65,0 | % 127,87 | 83.115,18 | 0,06 |
| US674599ED34 | 6,6250 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30 | USD | 425,0 | % 114,63 | 487.156,25 | 0,36 |
| US85172FAQ28 | 6,6250 % OneMain Finance USD Notes 19/28 | USD | 300,0 | % 104,17 | 312.516,00 | 0,23 |
| US85172FAR01 | 5,3750 % OneMain Finance USD Notes 19/29 | USD | 95,0 | % 96,92 | 92.073,05 | 0,07 |
| US67103HAF47 | 3,6000 % O'Reilly Automotive USD Notes 17/27 | USD | 200,0 | % 101,24 | 202.478,70 | 0,15 |
| US697435AF27 | 0,3750 % Palo Alto Networks USD Notes 20/25 | USD | 370,0 | % 213,46 | 789.819,54 | 0,59 |
| US700677AR89 | 6,6250 % Park-Ohio Industries USD Notes 17/27 | USD | 90,0 | % 84,87 | 76.380,75 | 0,06 |
| US69327RAJ05 | 5,7500 % PDC Energy USD Notes 18/26 | USD | 250,0 | % 101,15 | 252.883,75 | 0,19 |
| US70509VAA89 | 1,7500 % Pebblebrook Hotel Trust USD Notes 20/26 | USD | 145,0 | % 116,05 | 168.270,97 | 0,13 |
| US718546AR56 | 3,9000 % Phillips 66 USD Notes 18/28 | USD | 200,0 | % 101,54 | 203.087,32 | 0,15 |
| US723787AP23 | 0,2500 % Pioneer Natural Resources USD Notes 20/25 | USD | 150,0 | % 244,03 | 366.048,09 | 0,27 |
| US693475BA21 | 2,3070 % PNC Financial Services Group USD FLR-Notes 21/32 | USD | 400,0 | % 91,90 | 367.600,68 | 0,27 |
| US693506BP19 | 3,7500 % PPG Industries USD Notes 18/28 | USD | 200,0 | % 102,97 | 205.930,00 | 0,15 |
| US744320AM42 | 5,6250 % Prudential Financial USD FLR-Notes 12/43 | USD | 200,0 | % 101,81 | 203.619,72 | 0,15 |
| US913017CY37 | 4,1250 % Raytheon Technologies USD Notes 18/28 | USD | 200,0 | % 104,67 | 209.332,46 | 0,16 |
| US776743AF34 | 4,2000 % Roper Technologies USD Notes 18/28 | USD | 200,0 | % 103,50 | 207.008,20 | 0,15 |
| US81761LAA08 | 7,5000 % Service Properties Trust USD Notes 20/25 | USD | 170,0 | % 103,88 | 176.587,50 | 0,13 |
| US82452JAB52 | 0,0000 % Shift4 Payments USD Zero- Coupon Notes 15.12.2025 | USD | 75,0 | % 108,14 | 81.103,68 | 0,06 |
| US828807DC85 | 3,3750 % Simon Property Group USD Notes 17/27 | USD | 200,0 | % 100,04 | 200.087,42 | 0,15 |
| US78454LAW00 | 6,5000 % SM Energy USD Notes 21/28 | USD | 270,0 | % 103,60 | 279.706,50 | 0,21 |
| US83304AAE64 | 0,0000 % Snap USD Zero-Coupon Notes 01.05.2027 | USD | 560,0 | % 85,31 | 477.743,73 | 0,36 |
| US845467AS85 | 5,3750 % Southwestern Energy USD Notes 21/30 | USD | 175,0 | % 101,58 | 177.756,25 | 0,13 |
| US85207UAK16 | 7,6250 % Sprint USD Notes 18/26 | USD | 225,0 | % 113,02 | 254.286,00 | 0,19 |
| US8545028461 | 5,2500 % Stanley Black & Decker USD Notes 19/22 | USD | 1.875,0 | % 88,90 | 166.687,50 | 0,12 |
| US86765LAN73 | 5,8750 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28 | USD | 180,0 | % 100,87 | 181.560,60 | 0,14 |
| US87165BAD55 | 4,2500 % Synchrony Financial USD Notes 14/24 | USD | 100,0 | % 101,48 | 101.481,60 | 0,08 |
| US871829BL07 | 5,9500 % Sysco USD Notes 20/30 | USD | 200,0 | % 116,02 | 232.046,26 | 0,17 |
| US87612BBN10 | 6,8750 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/29 | USD | 300,0 | % 107,57 | 322.719,00 | 0,24 |
| US87901JAH86 | 5,0000 % TEGNA USD Notes 19/29 | USD | 290,0 | % 99,89 | 289.673,75 | 0,22 |
| US87264ABW45 | 3,5000 % T-Mobile USA USD Notes 21/31 | USD | 175,0 | % 94,41 | 165.210,50 | 0,12 |
| US893647BB29 | 6,3750 % TransDigm USD Notes 17/26 | USD | 85,0 | % 100,38 | 85.320,88 | 0,06 |
| US893647BL01 | 5,5000 % TransDigm USD Notes 20/27 | USD | 50,0 | % 99,39 | 49.697,25 | 0,04 |
| US05531GAB77 | 3,8750 % Truist Financial USD MTN 19/29 | USD | 200,0 | % 102,09 | 204.186,56 | 0,15 |
| US90353TAJ97 | 0,0000 % Uber Technologies USD Zero- Coupon Notes 15.12.2025 | USD | 250,0 | % 89,95 | 224.866,80 | 0,17 |
| US911365BL76 | 5,2500 % United Rentals North America USD Notes 19/30 | USD | 270,0 | % 103,53 | 279.525,60 | 0,21 |
| US91740PAF53 | 6,8750 % USA Compression Partners Via USA Compression Finance USD Notes 19/27 | USD | 250,0 | % 100,54 | 251.346,25 | 0,19 |
| US91879QAN97 | 0,0000 % Vail Resorts USD Zero-Coupon Notes 01.01.2026 | USD | 200,0 | % 97,33 | 194.652,70 | 0,15 |
| US92343VEU44 | 4,0160 % Verizon Communications USD Notes 19/29 | USD | 200,0 | % 104,06 | 208.121,00 | 0,16 |
| US925550AB17 | 1,0000 % Viavi Solutions USD Notes 17/24 | USD | 250,0 | % 131,18 | 327.952,60 | 0,25 |
| US254687FQ40 | 3,8000 % Walt Disney USD Notes 20/30 | USD | 200,0 | % 104,14 | 208.270,90 | 0,16 |
| US94419LAM37 | 0,6250 % Wayfair USD Notes 20/25 | USD | 285,0 | % 83,29 | 237.368,53 | 0,18 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| US963320AW61 | 4,7500 % Whirlpool USD Notes 19/29 | USD | 400,0 | % 106,98 | 427.925,60 | 0,32 |
| US98980GAB86 | 0,1250 % Zscaler USD Notes 20/25 | USD | 90,0 | % 170,24 | 153.219,95 | 0,11 |
| Acciones de participación | | | | | 8.151.397,23 | 6,09 |
| China | | | | | 253.786,80 | 0,19 |
| US01609W1027 | Alibaba Group Holding (ADR's) | Shs | 2.280 | USD 111,31 | 253.786,80 | 0,19 |
| Dinamarca | | | | | 587.184,00 | 0,44 |
| US6701002056 | Novo Nordisk (ADR's) | Shs | 5.200 | USD 112,92 | 587.184,00 | 0,44 |
| Francia | | | | | 339.792,80 | 0,25 |
| US5024413065 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy (ADR's) | Shs | 2.360 | USD 143,98 | 339.792,80 | 0,25 |
| Alemania | | | | | 478.448,00 | 0,36 |
| US8261975010 | Siemens (ADR's) | Shs | 6.800 | USD 70,36 | 478.448,00 | 0,36 |
| India | | | | | 554.766,75 | 0,41 |
| US40415F1012 | HDFC Bank (ADR's) | Shs | 9.025 | USD 61,47 | 554.766,75 | 0,41 |
| Japón | | | | | 1.040.657,65 | 0,78 |
| US8356993076 | Sony Group (ADR's) | Shs | 4.725 | USD 104,13 | 492.014,25 | 0,37 |
| US8923313071 | Toyota Motor (ADR's) | Shs | 3.020 | USD 181,67 | 548.643,40 | 0,41 |
| Noruega | | | | | 732.270,00 | 0,55 |
| US29446M1027 | Equinor (ADR's) | Shs | 19.250 | USD 38,04 | 732.270,00 | 0,55 |
| Suiza | | | | | 2.030.163,95 | 1,52 |
| US0003752047 | ABB (ADR's) | Shs | 17.515 | USD 32,81 | 574.667,15 | 0,43 |
| US54338V1017 | Lonza Group (ADR's) | Shs | 7.000 | USD 72,90 | 510.265,00 | 0,38 |
| US6410694060 | Nestlé (ADR's) | Shs | 2.255 | USD 130,55 | 294.390,25 | 0,22 |
| US8610121027 | STMicroelectronics (NVDR's) | Shs | 14.695 | USD 44,29 | 650.841,55 | 0,49 |
| Taiwán | | | | | 473.066,40 | 0,35 |
| US8740391003 | Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's) | Shs | 4.490 | USD 105,36 | 473.066,40 | 0,35 |
| Reino Unido | | | | | 1.661.260,88 | 1,24 |
| US06738E2046 | Barclays (ADR's) | Shs | 24.655 | USD 7,97 | 196.377,08 | 0,15 |
| US25243Q2057 | Diageo (ADR's) | Shs | 3.800 | USD 204,65 | 777.670,00 | 0,58 |
| US7802593050 | Royal Dutch Shell (ADR's) | Shs | 12.380 | USD 55,51 | 687.213,80 | 0,51 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 720.295,00 | 0,54 |
| EE. UU. | | | | | 720.295,00 | 0,54 |
| US22822V1017 | Crown Castle International Real Estate Investment Trust | Shs | 2.000 | USD 186,74 | 373.480,00 | 0,28 |
| US74340W1036 | Prologis Real Estate Investment Trust | Shs | 2.100 | USD 165,15 | 346.815,00 | 0,26 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 30.364.313,34 | 22,70 |
| Bonos | | | | | 30.364.313,34 | 22,70 |
| Australia | | | | | 713.980,85 | 0,53 |
| US30251GBC06 | 4,3750 % FMG Resources August 2006 USD Notes 21/31 | USD | 755,0 | % 94,57 | 713.980,85 | 0,53 |
| Bermudas | | | | | 600.888,79 | 0,45 |
| US62886HBC43 | 1,1250 % NCL USD Notes 21/27 | USD | 235,0 | % 92,16 | 216.582,44 | 0,16 |
| US62886HBG56 | 7,7500 % NCL USD Notes 22/29 | USD | 190,0 | % 100,51 | 190.972,80 | 0,14 |
| US947075AU14 | 8,6250 % Weatherford International USD Notes 21/30 | USD | 190,0 | % 101,75 | 193.333,55 | 0,15 |
| Canadá | | | | | 2.794.448,30 | 2,09 |
| US68245XAM11 | 4,0000 % 1011778 BC ULC Via New Red Finance USD Notes 20/30 | USD | 800,0 | % 90,46 | 723.716,00 | 0,54 |
| US071734AF49 | 7,2500 % Bausch Health Companies USD Notes 19/29 | USD | 720,0 | % 85,19 | 613.346,40 | 0,46 |
| US36168QAN43 | 4,7500 % GFL Environmental USD Notes 21/29 | USD | 780,0 | % 94,87 | 740.009,40 | 0,55 |
| US443628AH54 | 6,1250 % Hudbay Minerals USD Notes 20/29 | USD | 525,0 | % 103,15 | 541.548,00 | 0,41 |
| US443628AJ11 | 4,5000 % Hudbay Minerals USD Notes 21/26 | USD | 180,0 | % 97,68 | 175.828,50 | 0,13 |
| Irlanda | | | | | 291.433,50 | 0,22 |
| US47216FAA57 | 4,3750 % Jazz Securities USD Notes 21/29 | USD | 300,0 | % 97,14 | 291.433,50 | 0,22 |
| Liberia | | | | | 395.416,96 | 0,30 |
| US780153AZ50 | 11,5000% Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/25 | USD | 359,0 | % 110,14 | 395.416,96 | 0,30 |
| Luxemburgo | | | | | 329.242,30 | 0,25 |
| US36256KAA88 | 3,7500 % GOL Equity Finance USD Notes 19/24 | USD | 400,0 | % 82,31 | 329.242,30 | 0,25 |
| Panamá | | | | | 451.210,50 | 0,34 |
| US143658BG61 | 10,5000% Carnival USD Notes 20/26 | USD | 160,0 | % 111,42 | 178.271,20 | 0,13 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|--------------|
| US143658BR27 | 6,0000 % Carnival USD Notes 21/29 | USD | 290,0 | % 94,12 | 272.939,30 | 0,21 | |
| Supranacional | | | | | | 1.059.872,44 | 0,79 |
| US69867DAC20 | 8,5000 % Clarios Global Via Clarios US Finance USD Notes 19/27 | USD | 375,0 | % 103,76 | 389.100,00 | 0,29 | |
| US62954HAB42 | 4,3000 % NXP Via NXP Funding Via NXP USA USD Notes 19/29 | USD | 650,0 | % 103,20 | 670.772,44 | 0,50 | |
| Suiza | | | | | | 1.421.889,06 | 1,06 |
| US225401AF50 | 3,8690 % Crédit Suisse Group USD FLR-Notes 18/29 | USD | 775,0 | % 97,76 | 757.636,51 | 0,56 | |
| US90351DAB38 | 4,1250 % UBS Group USD Notes 15/25 | USD | 650,0 | % 102,19 | 664.252,55 | 0,50 | |
| EE. UU. | | | | | | 22.305.930,64 | 16,67 |
| US00109LAA17 | 4,1250 % ADT Security USD Notes 21/29 | USD | 285,0 | % 93,10 | 265.335,00 | 0,20 | |
| US023771S586 | 11,7500% American Airlines USD Notes 20/25 | USD | 150,0 | % 116,63 | 174.938,25 | 0,13 | |
| US031652BK50 | 6,6250 % Amkor Technology USD Notes 19/27 | USD | 180,0 | % 103,17 | 185.710,50 | 0,14 | |
| US03674XAQ97 | 7,6250 % Antero Resources USD Notes 21/29 | USD | 146,0 | % 108,29 | 158.098,29 | 0,12 | |
| US038522AQ17 | 5,0000 % Aramark Services USD Notes 18/28 | USD | 115,0 | % 98,14 | 112.859,85 | 0,08 | |
| US043436AW48 | 4,6250 % Asbury Automotive Group USD Notes 21/29 | USD | 95,0 | % 93,23 | 88.569,45 | 0,07 | |
| US043436AX21 | 5,0000 % Asbury Automotive Group USD Notes 21/32 | USD | 95,0 | % 93,09 | 88.436,45 | 0,07 | |
| US053499AL36 | 6,1250 % Avaya USD Notes 20/28 | USD | 190,0 | % 98,87 | 187.850,15 | 0,14 | |
| US053773BF30 | 5,3750 % Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 21/29 | USD | 265,0 | % 98,11 | 260.002,10 | 0,19 | |
| US501797AW48 | 6,6250 % Bath & Body Works USD Notes 20/30 | USD | 350,0 | % 105,12 | 367.911,25 | 0,28 | |
| US085770AB14 | 5,6250 % Berry Global USD Notes 19/27 | USD | 370,0 | % 101,90 | 377.011,50 | 0,28 | |
| US05565EBE41 | 3,9500 % BMW US Capital USD Notes 18/28 | USD | 200,0 | % 103,07 | 206.132,08 | 0,15 | |
| US103304BS93 | 8,6250 % Boyd Gaming USD Notes 20/25 | USD | 115,0 | % 105,16 | 120.932,85 | 0,09 | |
| US12008RAN70 | 5,0000 % Builders FirstSource USD Notes 20/30 | USD | 150,0 | % 98,94 | 148.407,00 | 0,11 | |
| US28470RAH57 | 6,2500 % Caesars Entertainment USD Notes 20/25 | USD | 450,0 | % 103,38 | 465.201,00 | 0,35 | |
| US12769GAA85 | 4,6250 % Caesars Entertainment USD Notes 21/29 | USD | 190,0 | % 93,80 | 178.210,50 | 0,13 | |
| US13123XBD30 | 8,0000 % Callon Petroleum USD Notes 21/28 | USD | 185,0 | % 106,25 | 196.559,73 | 0,15 | |
| US163851AF58 | 5,7500 % Chemours USD Notes 20/28 | USD | 135,0 | % 97,99 | 132.281,10 | 0,10 | |
| US12543DBH26 | 6,0000 % CHS/Community Health Systems USD Notes 20/29 | USD | 465,0 | % 101,18 | 470.466,08 | 0,35 | |
| US17302XAM83 | 6,3750 % CITGO Petroleum USD Notes 21/26 | USD | 270,0 | % 100,80 | 272.160,00 | 0,20 | |
| US18064PAD15 | 4,8750 % Clarivate Science Holdings USD Notes 21/29 | USD | 245,0 | % 93,71 | 229.588,28 | 0,17 | |
| US18453HAC07 | 7,7500 % Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/28 | USD | 95,0 | % 101,11 | 96.057,83 | 0,07 | |
| US18453HAD89 | 7,5000 % Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/29 | USD | 180,0 | % 100,62 | 181.111,50 | 0,14 | |
| US12653CAC29 | 7,2500 % CNX Resources USD Notes 19/27 | USD | 300,0 | % 105,97 | 317.905,50 | 0,24 | |
| US20338QAA13 | 8,2500 % CommScope USD Notes 19/27 | USD | 290,0 | % 96,99 | 281.272,45 | 0,21 | |
| US205768AS39 | 6,7500 % Comstock Resources USD Notes 21/29 | USD | 175,0 | % 102,38 | 179.165,00 | 0,13 | |
| US579063AB46 | 7,3750 % Condor Merger Sub USD Notes 22/30 | USD | 190,0 | % 95,61 | 181.661,85 | 0,14 | |
| US20717MAA18 | 0,0000 % Confluent USD Zero-Coupon Notes 15.01.2027 | USD | 95,0 | % 83,12 | 78.965,37 | 0,06 | |
| US20848VAB18 | 6,5000 % Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/28 | USD | 190,0 | % 99,44 | 188.938,85 | 0,14 | |
| US222070AB02 | 6,5000 % Coty USD Notes 18/26 | USD | 275,0 | % 99,90 | 274.730,50 | 0,21 | |
| US226373AR90 | 6,0000 % Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 21/29 | USD | 265,0 | % 99,21 | 262.901,20 | 0,20 | |
| US126307AY37 | 7,5000 % CSC Holdings USD Notes 18/28 | USD | 300,0 | % 98,51 | 295.518,00 | 0,22 | |
| US248019AU57 | 8,0000 % Deluxe USD Notes 21/29 | USD | 175,0 | % 101,38 | 177.415,88 | 0,13 | |
| US25402DAA00 | 0,0000 % DigitalOcean Holdings USD Zero- Coupon Notes 01.12.2026 | USD | 440,0 | % 80,13 | 352.571,16 | 0,26 | |
| US26885BAH33 | 6,5000 % EQM Midstream Partners USD Notes 20/27 | USD | 300,0 | % 103,66 | 310.966,50 | 0,23 | |
| US29786AAM80 | 0,2500 % Etsy USD Notes 21/28 | USD | 35,0 | % 91,23 | 31.930,96 | 0,02 | |
| US34960PAC59 | 9,7500 % Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 20/27 | USD | 160,0 | % 104,37 | 166.997,60 | 0,12 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US34960PAD33 | 5,5000 % Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 21/28 | USD | 90,0 | % 91,05 | 81.944,10 | 0,06 |
| US35906ABF49 | 5,0000 % Frontier Communications Holdings USD Notes 20/28 | USD | 170,0 | % 96,45 | 163.969,25 | 0,12 |
| US35908MAB63 | 6,0000 % Frontier Communications Holdings USD Notes 21/30 | USD | 95,0 | % 92,63 | 88.001,83 | 0,07 |
| US378272AN87 | 4,0000 % Glencore Funding USD Notes 17/27 | USD | 760,0 | % 100,52 | 763.983,31 | 0,57 |
| US382550BP55 | 5,2500 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 21/31 | USD | 185,0 | % 92,60 | 171.304,45 | 0,13 |
| US389286AA34 | 5,3750 % Gray Escrow II USD Notes 21/31 | USD | 190,0 | % 95,38 | 181.219,15 | 0,14 |
| US389375AL09 | 4,7500 % Gray Television USD Notes 20/30 | USD | 300,0 | % 93,14 | 279.405,00 | 0,21 |
| US428040DB25 | 5,0000 % Hertz USD Notes 21/29 | USD | 195,0 | % 91,10 | 177.644,03 | 0,13 |
| US432833AL52 | 4,0000 % Hilton Domestic Operating USD Notes 20/31 | USD | 300,0 | % 94,83 | 284.502,00 | 0,21 |
| US43284MAA62 | 5,0000 % Hilton Grand Vacations Borrower Escrow USD Notes 21/29 | USD | 100,0 | % 96,14 | 96.143,50 | 0,07 |
| US902104AC24 | 5,0000 % II-VI USD Notes 21/29 | USD | 280,0 | % 98,14 | 274.799,00 | 0,21 |
| US46284VAJ08 | 5,2500 % Iron Mountain USD Notes 20/30 | USD | 260,0 | % 97,76 | 254.181,20 | 0,19 |
| US48088LAB36 | 8,5000 % Joseph T Ryerson & Son USD Notes 20/28 | USD | 110,0 | % 108,13 | 118.943,55 | 0,09 |
| US48128DAC11 | 0,1250 % JPMorgan Chase Bank USD Notes 20/23 | USD | 500,0 | % 98,75 | 493.750,00 | 0,37 |
| US500605AH33 | 6,0000 % Koppers USD Notes 17/25 | USD | 180,0 | % 98,12 | 176.618,70 | 0,13 |
| US53079EBG89 | 4,5690 % Liberty Mutual Group USD Notes 19/29 | USD | 200,0 | % 105,99 | 211.981,48 | 0,16 |
| US53627NAE13 | 5,5000 % Lions Gate Capital Holdings USD Notes 21/29 | USD | 290,0 | % 96,84 | 280.833,10 | 0,21 |
| US538034AR08 | 4,7500 % Live Nation Entertainment USD Notes 19/27 | USD | 265,0 | % 97,80 | 259.180,60 | 0,19 |
| US541056AA53 | 5,5000 % LogMeln USD Notes 20/27 | USD | 290,0 | % 93,81 | 272.054,80 | 0,20 |
| US550241AA19 | 5,3750 % Lumen Technologies USD Notes 21/29 | USD | 325,0 | % 89,01 | 289.269,50 | 0,22 |
| US55617LAQ59 | 5,8750 % Macy's Retail Holdings USD Notes 22/30 | USD | 95,0 | % 99,12 | 94.160,20 | 0,07 |
| US55617LAR33 | 6,1250 % Macy's Retail Holdings USD Notes 22/32 | USD | 95,0 | % 98,81 | 93.871,88 | 0,07 |
| US44932FAA57 | 0,8750 % Match Group Financeco 2 USD Notes 19/26 | USD | 230,0 | % 141,47 | 325.373,21 | 0,24 |
| US55337PAA03 | 5,5000 % MIWD Holdco II Via MIWD Finance USD Notes 22/30 | USD | 115,0 | % 93,12 | 107.085,13 | 0,08 |
| US62482BAB80 | 5,2500 % Mozart Debt Merger Sub USD Notes 21/29 | USD | 300,0 | % 93,70 | 281.094,00 | 0,21 |
| US63861CAC38 | 5,5000 % Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 20/28 | USD | 300,0 | % 95,98 | 287.925,00 | 0,22 |
| US63861CAE93 | 5,7500 % Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 21/31 | USD | 95,0 | % 95,05 | 90.299,88 | 0,07 |
| US62886EBA55 | 5,1250 % NCR USD Notes 21/29 | USD | 280,0 | % 95,87 | 268.437,40 | 0,20 |
| US64083YAA91 | 5,5000 % NESCO Holdings II USD Notes 21/29 | USD | 290,0 | % 97,87 | 283.834,60 | 0,21 |
| US65343HAA95 | 5,6250 % Nexstar Media USD Notes 19/27 | USD | 300,0 | % 101,50 | 304.500,00 | 0,23 |
| US62922LAA61 | 7,5000 % NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 21/26 | USD | 180,0 | % 98,25 | 176.850,90 | 0,13 |
| US68622TAB70 | 5,1250 % Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer USD Notes 21/31 | USD | 275,0 | % 96,39 | 265.058,75 | 0,20 |
| US69073TAT07 | 6,6250 % Owens-Brockway Glass Container USD Notes 20/27 | USD | 230,0 | % 99,54 | 228.947,75 | 0,17 |
| US70052LAC72 | 4,8750 % Park Intermediate Holdings Via PK Domestic Property Via PK Finance Co-Issuer USD Notes 21/29 | USD | 180,0 | % 94,37 | 169.862,40 | 0,13 |
| US69346VAA70 | 5,5000 % Performance Food Group USD Notes 19/27 | USD | 180,0 | % 99,75 | 179.543,70 | 0,13 |
| US71376LAE02 | 4,2500 % Performance Food Group USD Notes 21/29 | USD | 185,0 | % 90,88 | 168.118,75 | 0,13 |
| US71953LAA98 | 6,1250 % Picasso Finance Sub USD Notes 20/25 | USD | 243,0 | % 101,80 | 247.370,36 | 0,18 |
| US737446AR57 | 4,5000 % Post Holdings USD Notes 21/31 | USD | 185,0 | % 88,63 | 163.965,50 | 0,12 |
| US74112BAL99 | 5,1250 % Prestige Brands USD Notes 19/28 | USD | 150,0 | % 98,96 | 148.438,50 | 0,11 |
| US75281ABK43 | 4,7500 % Range Resources USD Notes 22/30 | USD | 190,0 | % 99,15 | 188.388,80 | 0,14 |
| US80874YBA73 | 8,2500 % Scientific Games International USD Notes 19/26 | USD | 300,0 | % 104,13 | 312.375,00 | 0,23 |
| US81282UAG76 | 5,2500 % SeaWorld Parks & Entertainment USD Notes 21/29 | USD | 285,0 | % 94,67 | 269.806,65 | 0,20 |
| US816196AT67 | 6,2500 % Select Medical USD Notes 19/26 | USD | 270,0 | % 103,11 | 278.405,10 | 0,21 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US82873MAA18 | 4,6250 % Simmons Foods Via Simmons Prepared Foods Via Simmons Pet Food Via Simmons Feed USD Notes 21/29 | USD | 180,0 | % 94,23 | 169.605,00 | 0,13 |
| US82967NBJ63 | 4,0000 % Sirius XM Radio USD Notes 21/28 | USD | 280,0 | % 94,99 | 265.970,60 | 0,20 |
| US78466CAC01 | 5,5000 % SS&C Technologies USD Notes 19/27 | USD | 300,0 | % 101,00 | 302.995,50 | 0,23 |
| US86614RAN70 | 5,2500 % Summit Materials Via Summit Materials Finance USD Notes 20/29 | USD | 75,0 | % 98,98 | 74.236,50 | 0,06 |
| US86765LAU17 | 4,5000 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 21/30 | USD | 90,0 | % 91,53 | 82.373,85 | 0,06 |
| US88033GDJ67 | 6,1250 % Tenet Healthcare USD Notes 20/28 | USD | 545,0 | % 101,70 | 554.267,73 | 0,41 |
| US880349AS45 | 7,8750 % Tenneco USD Notes 20/29 | USD | 85,0 | % 104,88 | 89.145,03 | 0,07 |
| US880779BA01 | 5,0000 % Terex USD Notes 21/29 | USD | 180,0 | % 96,04 | 172.874,25 | 0,13 |
| US89680EAA73 | 6,2500 % Triton Water Holdings USD Notes 21/29 | USD | 115,0 | % 85,76 | 98.620,55 | 0,07 |
| US896818AS01 | 8,8750 % Triumph Group USD Notes 20/24 | USD | 242,0 | % 105,78 | 255.992,44 | 0,19 |
| US897051AC29 | 4,6250 % Tronox USD Notes 21/29 | USD | 180,0 | % 93,86 | 168.941,70 | 0,13 |
| US90353TAC45 | 8,0000 % Uber Technologies USD Notes 18/26 | USD | 65,0 | % 106,25 | 69.062,50 | 0,05 |
| US90353TAE01 | 7,5000 % Uber Technologies USD Notes 19/27 | USD | 300,0 | % 106,63 | 319.876,50 | 0,24 |
| US90353TAG58 | 6,2500 % Uber Technologies USD Notes 20/28 | USD | 175,0 | % 102,88 | 180.040,88 | 0,13 |
| US91332UAA97 | 0,0000 % Unity Software USD Zero-Coupon Notes 15.11.2026 | USD | 100,0 | % 82,71 | 82.709,72 | 0,06 |
| US90290MAD39 | 4,7500 % US Foods USD Notes 21/29 | USD | 200,0 | % 95,51 | 191.013,00 | 0,14 |
| US928668AU66 | 4,7500 % Volkswagen Group of America Finance USD Notes 18/28 | USD | 730,0 | % 105,46 | 769.876,32 | 0,58 |
| US95081QAP90 | 7,2500 % WESCO Distribution USD Notes 20/28 | USD | 350,0 | % 106,17 | 371.581,00 | 0,28 |
| US92943GAA94 | 5,6250 % WR Grace Holdings USD Notes 21/29 | USD | 180,0 | % 93,63 | 168.534,00 | 0,13 |
| Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 977.039,63 | 0,73 |
| Bonos | | | | | 977.039,63 | 0,73 |
| EE. UU. | | | | | 977.039,63 | 0,73 |
| US03690AAH95 | 5,3750 % Antero Midstream Partners Via Antero Midstream Finance USD Notes 21/29 | USD | 170,0 | % 100,45 | 170.765,00 | 0,13 |
| US03674XAS53 | 5,3750 % Antero Resources USD Notes 21/30 | USD | 90,0 | % 102,57 | 92.309,40 | 0,07 |
| US20451RAB87 | 5,2500 % Compass Group Diversified Holdings USD Notes 21/29 | USD | 265,0 | % 94,12 | 249.427,28 | 0,19 |
| US25461LAA08 | 5,8750 % DIRECTV Holdings Via DIRECTV Financing USD Notes 21/27 | USD | 360,0 | % 98,38 | 354.177,00 | 0,26 |
| US549498AA11 | 1,2500 % Lucid Group USD Notes 21/26 | USD | 145,0 | % 76,11 | 110.360,95 | 0,08 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 130.251.393,73 | 97,36 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 4.056.192,52 | 3,03 |
| Depósitos a la vista | | | | | 4.056.192,52 | 3,03 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 4.055.053,45 | 3,03 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 1.139,07 | 0,00 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 4.056.192,52 | 3,03 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | USD -528.203,58 | -0,39 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | USD 133.779.382,67 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AMf2 (USD) (distribución) WKN: A3C 8N3/ISIN: LU2417539215 | 91,55 | -- | -- |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A2Q DGS/ISIN: LU2236285917 | 9,72 | 10,51 | -- |
| - Clase BMf2 (USD) (distribución) WKN: A3C 8N4/ISIN: LU2417539306 | 91,39 | -- | -- |
| - Clase W (USD) (distribución) WKN: A2P J34/ISIN: LU1992128188 | 1.261,81 | 1.342,82 | 1.191,35 |
| Acciones en circulación | 695.153 | 110.907 | 50.000 |
| - Clase AMf2 (USD) (distribución) WKN: A3C 8N3/ISIN: LU2417539215 | 11 | -- | -- |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A2Q DGS/ISIN: LU2236285917 | 593.683 | 9.460 | -- |
| - Clase BMf2 (USD) (distribución) WKN: A3C 8N4/ISIN: LU2417539306 | 11 | -- | -- |
| - Clase W (USD) (distribución) WKN: A2P J34/ISIN: LU1992128188 | 101.448 | 101.448 | 50.000 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 133,8 | 136,3 | 59,6 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|--|---------------|
| Bonos EE. UU. | 37,97 |
| Renta variable de Estados Unidos | 22,87 |
| Bonos de Canadá | 4,22 |
| Bonos en el Reino Unido | 3,05 |
| Valores de renta variable de Japón | 2,38 |
| Acciones de Francia | 2,27 |
| REITs (fonds d'investissement immobiliers) EE. UU. | 0,54 |
| Bonos otros países | 12,25 |
| Acciones de participación de otros países | 6,09 |
| Acciones de otros países | 5,72 |
| Otros activos netos | 2,64 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 130.251.393,73 |
| (Precio de compra USD 126.117.380,69) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 4.056.192,52 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 816.482,04 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 65.759,95 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 135.189.828,24 |
| Pasivo bancario | -557.679,13 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -780.762,76 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -72.003,68 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -1.410.445,57 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 133.779.382,67 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 136.324.968,11 |
| Suscripciones | 6.220.813,05 |
| Reembolsos | 0,00 |
| Distribución | -2.928.106,16 |
| Resultado de las operaciones | -5.838.292,33 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 133.779.382,67 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 110.907 |
| - emitido | 584.246 |
| - reembolsado | 0 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 695.153 |

Allianz Global Inflation-Linked Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 52.056.065,97 | 92,78 |
| Bonos | | | | | 52.056.065,97 | 92,78 |
| Australia | | | | | 507.360,64 | 0,90 |
| AU0000XCLWV6 | 2,5000 % Australia Government AUD Bonds 10/30 | AUD | 330,0 | % 150,68 | 371.757,66 | 0,66 |
| AU0000XCLWAO6 | 1,2500 % Australia Government AUD Bonds 15/40 | AUD | 147,0 | % 123,40 | 135.602,98 | 0,24 |
| Canadá | | | | | 1.092.896,56 | 1,95 |
| CA135087VS05 | 4,2500 % Canada Government CAD Bonds 95/26 | CAD | 545,8 | % 122,15 | 532.295,04 | 0,95 |
| CA135087ZH04 | 1,5000 % Canada Government CAD Bonds 10/44 | CAD | 590,6 | % 118,89 | 560.601,52 | 1,00 |
| Francia | | | | | 4.259.147,64 | 7,59 |
| FR0000188799 | 3,1500 % France Government EUR Bonds 02/32 | EUR | 626,0 | % 154,41 | 1.075.770,90 | 1,92 |
| FR0010447367 | 1,8000 % France Government EUR Bonds 07/40 | EUR | 453,8 | % 162,05 | 818.537,76 | 1,46 |
| FR0011008705 | 1,8500 % France Government EUR Bonds 11/27 | EUR | 423,6 | % 124,55 | 587.202,68 | 1,05 |
| FR0011427848 | 0,2500 % France Government EUR Bonds 13/24 | EUR | 0,0 | % 110,40 | 20,73 | 0,00 |
| FR0011982776 | 0,7000 % France Government EUR Bonds 14/30 | EUR | 430,5 | % 123,29 | 590.688,45 | 1,05 |
| FR0013209871 | 0,1000 % France Government EUR Bonds 16/47 | EUR | 164,8 | % 135,47 | 248.463,35 | 0,44 |
| FR0013238268 | 0,1000 % France Government EUR Bonds 17/28 | EUR | 536,2 | % 113,14 | 675.228,89 | 1,20 |
| FR0013524014 | 0,1000 % France Government EUR Bonds 20/36 | EUR | 123,3 | % 121,13 | 166.263,16 | 0,30 |
| FR0014008181 | 0,1000 % France Government EUR Bonds 22/53 | EUR | 61,9 | % 140,76 | 96.971,72 | 0,17 |
| Alemania | | | | | 2.647.877,10 | 4,72 |
| DE0001030559 | 0,5000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 14/30 | EUR | 556,1 | % 123,77 | 766.057,06 | 1,36 |
| DE0001030575 | 0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/46 | EUR | 167,7 | % 158,79 | 296.282,76 | 0,53 |
| DE0001030583 | 0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 21/33 | EUR | 1.140,1 | % 124,96 | 1.585.537,28 | 2,83 |
| Italia | | | | | 1.629.819,06 | 2,90 |
| IT0004545890 | 2,5500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/41 | EUR | 155,5 | % 150,63 | 260.702,26 | 0,46 |
| IT0004735152 | 3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26 | EUR | 256,8 | % 123,28 | 352.366,87 | 0,63 |
| IT0005138828 | 1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 | EUR | 351,9 | % 117,62 | 460.623,04 | 0,82 |
| IT0005246134 | 1,3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28 | EUR | 351,8 | % 115,17 | 450.886,83 | 0,80 |
| IT0005436701 | 0,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/51 | EUR | 95,0 | % 99,54 | 105.240,06 | 0,19 |
| Japón | | | | | 1.279.659,46 | 2,28 |
| JP1120221H48 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 17/27 S.22 | JPY | 146.657,5 | % 106,61 | 1.279.659,46 | 2,28 |
| Nueva Zelanda | | | | | 199.251,84 | 0,36 |
| NZIIIBDT002C2 | 2,0000 % New Zealand Government NZD Bonds 12/25 S.925 | NZD | 90,0 | % 123,45 | 77.044,30 | 0,14 |
| NZIIIBDT005C5 | 2,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 17/40 S.940 | NZD | 130,0 | % 135,56 | 122.207,54 | 0,22 |
| España | | | | | 1.255.018,69 | 2,24 |
| ES00000126A4 | 1,8000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 14/24 | EUR | 352,7 | % 114,88 | 450.976,51 | 0,81 |
| ES00000127C8 | 1,0000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 15/30 | EUR | 263,8 | % 120,85 | 354.840,25 | 0,63 |
| ES00000128S2 | 0,6500 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 17/27 | EUR | 351,1 | % 114,96 | 449.201,93 | 0,80 |
| Suecia | | | | | 195.697,46 | 0,35 |
| SE0000556599 | 3,5000 % Sweden Government SEK Bonds 99/28 S.3104 | SEK | 970,0 | % 187,26 | 195.697,46 | 0,35 |
| Reino Unido | | | | | 15.518.557,34 | 27,66 |
| GB00B128DH60 | 1,2500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 06/27 | GBP | 1.440,6 | % 127,23 | 2.404.144,38 | 4,28 |
| GB00B116W962 | 1,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 07/37 | GBP | 235,6 | % 164,04 | 506.977,25 | 0,90 |
| GB00B24FFM16 | 0,7500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 07/47 | GBP | 443,7 | % 188,06 | 1.094.482,99 | 1,95 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| GB00B3D4VD98 | 1,2500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 08/32 | GBP | 468,5 | % 147,02 | 903.456,68 | 1,61 |
| GB00B3MYD345 | 0,6250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 09/42 | GBP | 284,3 | % 169,39 | 631.611,54 | 1,13 |
| GB00B421JZ66 | 0,5000 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 09/50 | GBP | 432,0 | % 186,54 | 1.056.998,46 | 1,88 |
| GB00B3LZBF68 | 0,6250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 10/40 | GBP | 389,1 | % 160,11 | 817.062,54 | 1,46 |
| GB00B46CGH68 | 0,7500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 11/34 | GBP | 574,9 | % 143,83 | 1.084.605,28 | 1,93 |
| GB00B4PTCY75 | 0,3750 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 11/62 | GBP | 377,2 | % 219,97 | 1.088.322,02 | 1,94 |
| GB00B855FQ54 | 0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 12/24 | GBP | 839,3 | % 110,01 | 1.210.970,50 | 2,16 |
| GB00BDX8CX86 | 0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 13/68 | GBP | 279,9 | % 235,90 | 866.107,38 | 1,54 |
| GB00BP9DLZ64 | 0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 14/58 | GBP | 372,5 | % 194,78 | 951.602,25 | 1,70 |
| GB00BYZW3J87 | 0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 16/36 | GBP | 268,8 | % 142,56 | 502.612,87 | 0,90 |
| GB00BYVP4K94 | 0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 16/56 | GBP | 467,8 | % 189,23 | 1.160.980,26 | 2,07 |
| GB00BZ13DV40 | 0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 17/48 | GBP | 300,6 | % 169,38 | 667.822,47 | 1,19 |
| GB00BGDYHF49 | 0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 18/41 | GBP | 283,6 | % 153,45 | 570.800,47 | 1,02 |
| EE. UU. | | | | | 23.470.780,18 | 41,83 |
| US912810FQ68 | 3,3750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 01/32 | USD | 1.187,6 | % 141,18 | 1.676.692,53 | 2,99 |
| US912810FR42 | 2,3750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 04/25 | USD | 671,4 | % 111,30 | 747.281,03 | 1,33 |
| US912810PZ57 | 2,5000 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 09/29 | USD | 4.739,1 | % 121,95 | 5.779.274,63 | 10,30 |
| US912810QP66 | 2,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 11/41 | USD | 988,3 | % 142,10 | 1.404.369,54 | 2,50 |
| US912828H458 | 0,2500 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 15/25 | USD | 1.293,5 | % 105,14 | 1.359.984,63 | 2,42 |
| US912810RL44 | 0,7500 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 15/45 | USD | 1.492,0 | % 115,32 | 1.720.591,22 | 3,07 |
| US912828V491 | 0,3750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 17/27 | USD | 4.375,1 | % 106,24 | 4.648.158,45 | 8,28 |
| US912810RW09 | 0,8750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 17/47 | USD | 896,6 | % 120,51 | 1.080.438,40 | 1,93 |
| US9128283R96 | 0,5000 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 18/28 | USD | 2.848,7 | % 107,18 | 3.053.254,34 | 5,44 |
| US912810SV17 | 0,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 21/51 | USD | 723,3 | % 103,09 | 745.700,49 | 1,33 |
| US91282CDX65 | 0,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 22/32 | USD | 1.176,2 | % 106,70 | 1.255.034,92 | 2,24 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 52.056.065,97 | 92,78 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 3.064.293,18 | 5,47 |
| Depósitos a la vista | | | | | 3.064.293,18 | 5,47 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | USD | | | 1.670.108,64 | 2,98 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 1.394.184,54 | 2,49 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 3.064.293,18 | 5,47 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | 130.638,65 | 0,23 |
| Operaciones de futuros | | | | 124.406,13 | 0,22 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | 124.406,13 | 0,22 |
| 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | Ctr | -4 EUR | 157,92 | 7.545,80 | 0,01 |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -12 USD | 122,63 | -8.546,87 | -0,01 |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | -25 EUR | 128,56 | 52.186,22 | 0,09 |
| Euro OAT Futures 06/22 | Ctr | -9 EUR | 150,70 | 73.220,98 | 0,13 |
| Operaciones de opciones | | | | 6.232,52 | 0,01 |
| Opciones de venta larga sobre futuros de bonos | | | | 7.568,06 | 0,01 |
| Put 156 Euro-Bund Options 04/22 | Ctr | 20 EUR | 0,68 | 7.568,06 | 0,01 |
| Opciones de venta sobre futuros de bonos | | | | -1.335,54 | 0,00 |
| Put 153 Euro-Bund Options 04/22 | Ctr | -20 EUR | 0,15 | -1.335,54 | 0,00 |
| Derivados extrabursátiles | | | | 760.189,37 | 1,36 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 633.212,23 | 1,13 |
| Sold AUD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | AUD | -565.211,76 | | 6.009,98 | 0,02 |
| Sold AUD / Bought USD - 29 Apr 2022 | AUD | -131,32 | | 0,29 | 0,00 |
| Sold CAD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | CAD | -1.127.425,32 | | 7.834,41 | 0,02 |
| Sold CAD / Bought USD - 29 Apr 2022 | CAD | -354,57 | | -0,71 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought AUD - 29 Apr 2022 | EUR | -2.139,28 | | -15,94 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CAD - 29 Apr 2022 | EUR | -4.594,01 | | -33,40 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought GBP - 29 Apr 2022 | EUR | -65.928,42 | | -137,94 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought JPY - 28 Apr 2022 | EUR | -6.816,99 | | -1,72 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought NZD - 29 Apr 2022 | EUR | -831,21 | | -2,84 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought SEK - 29 Apr 2022 | EUR | -817,54 | | 0,79 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022 | EUR | -7.938.884,81 | | -94.157,53 | -0,18 |
| Sold GBP / Bought EUR - 29 Apr 2022 | GBP | -11.880.751,20 | | 285.857,17 | 0,51 |
| Sold GBP / Bought USD - 29 Apr 2022 | GBP | -2.965,76 | | 27,76 | 0,00 |
| Sold JPY / Bought EUR - 28 Apr 2022 | JPY | -202.072.616,00 | | 34.330,72 | 0,07 |
| Sold JPY / Bought USD - 28 Apr 2022 | JPY | -50.444,00 | | 3,94 | 0,00 |
| Sold NZD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | NZD | -397.376,67 | | 4.518,65 | 0,00 |
| Sold SEK / Bought EUR - 29 Apr 2022 | SEK | -1.771.215,68 | | -1.366,16 | 0,00 |
| Sold SEK / Bought USD - 29 Apr 2022 | SEK | -541,34 | | -1,06 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | USD | -34.923.370,05 | | 390.345,82 | 0,69 |
| Operaciones de swaps | | | | 126.977,14 | 0,23 |
| Swaps de inflación | | | | 126.977,14 | 0,23 |
| Inf. swap USD Pay 2.17% / Receive CPIU - 15 Nov 2027 | USD | 1.000.000,00 | | 126.977,14 | 0,23 |
| Inversiones en derivados | | | | 890.828,02 | 1,59 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | 92.575,35 | 0,16 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | 56.103.762,52 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (H-EUR) (distribución) WKN: A2P Q6L/ISIN: LU2049824811 | 103,94 | 107,00 | 101,77 |
| - Clase P (H-EUR) (distribución) WKN: A2P Q6H/ISIN: LU2049825032 | 1.081,10 | 1.115,99 | 1.018,82 |
| - Clase W (H-EUR) (distribución) WKN: A2D TG4/ISIN: LU1633810442 | 1.063,78 | 1.100,21 | 1.067,67 |
| - Clase W9 (H-EUR) (distribución) WKN: A2J BTH/ISIN: LU1752423845 | 107.699,79 | 111.353,68 | 107.963,42 |
| - Clase W (USD) (distribución) WKN: A2P 42C/ISIN: LU2179889261 | 1.048,92 | 1.096,75 | 1.043,56 |
| - Clase W (H-USD) (distribución) WKN: A2D V0Z/ISIN: LU1664207096 | 1.164,12 | 1.197,99 | 1.150,82 |
| Acciones en circulación | 24.026 | 28.914 | 831.348 |
| - Clase A (H-EUR) (distribución) WKN: A2P Q6L/ISIN: LU2049824811 | 3.773 | 10.116 | 769.706 |
| - Clase P (H-EUR) (distribución) WKN: A2P Q6H/ISIN: LU2049825032 | 111 | 113 | 11.255 |
| - Clase W (H-EUR) (distribución) WKN: A2D TG4/ISIN: LU1633810442 | 19.862 | 18.173 | 49.874 |
| - Clase W9 (H-EUR) (distribución) WKN: A2J BTH/ISIN: LU1752423845 | 267 | 500 | 500 |
| - Clase W (USD) (distribución) WKN: A2P 42C/ISIN: LU2179889261 | 1 | 1 | 1 |
| - Clase W (H-USD) (distribución) WKN: A2D V0Z/ISIN: LU1664207096 | 12 | 12 | 12 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 56,1 | 89,2 | 230,7 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 41,83 |
| Reino Unido | 27,66 |
| Francia | 7,59 |
| Alemania | 4,72 |
| Italia | 2,90 |
| Japón | 2,28 |
| España | 2,24 |
| Otros países | 3,56 |
| Otros activos netos | 7,22 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 52.056.065,97 |
| (Precio de compra USD 52.545.297,38) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 3.064.293,18 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 131.738,94 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 120.089,99 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 1.675.632,02 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 7.568,06 |
| - operaciones de futuros | 132.953,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 126.977,14 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 728.929,53 |
| Activo total | 58.044.247,83 |
| Pasivo bancario | -1.810.389,83 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -279,88 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -24.215,89 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -1.335,54 |
| - operaciones de futuros | -8.546,87 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -95.717,30 |
| Pasivo total | -1.940.485,31 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 56.103.762,52 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 89.233.392,99 |
| Suscripciones | 16.272.455,10 |
| Reembolsos | -42.934.531,21 |
| Distribución | -1.784.469,64 |
| Resultado de las operaciones | -4.683.084,72 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 56.103.762,52 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|--------|---------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 28.914 | | |
| - emitido | | 4.213 | |
| - reembolsado | | -9.101 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 24.026 |

Allianz Global Intelligent Cities

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---------------------------------------|--|-----------------------|---------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 204.577.856,38 | 87,44 |
| Acciones | | | | | 135.245.161,95 | 57,80 |
| China | | | | | 765.388,37 | 0,33 |
| CNE100003688 | China Tower -H- | Shs | 3.964.000 | HKD 0,88 | 445.538,32 | 0,19 |
| CNE1000003X6 | Ping An Insurance Group -H- | Shs | 45.000 | HKD 55,65 | 319.850,05 | 0,14 |
| Dinamarca | | | | | 929.782,52 | 0,40 |
| DK0061539921 | Vestas Wind Systems | Shs | 30.885 | DKK 201,20 | 929.782,52 | 0,40 |
| Francia | | | | | 1.097.716,78 | 0,47 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | Shs | 6.460 | EUR 152,68 | 1.097.716,78 | 0,47 |
| Alemania | | | | | 2.042.730,56 | 0,87 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom | Shs | 21.225 | EUR 17,06 | 402.997,51 | 0,17 |
| DE0007236101 | Siemens | Shs | 6.425 | EUR 127,22 | 909.712,49 | 0,39 |
| DE000ENER6Y0 | Siemens Energy | Shs | 31.596 | EUR 20,76 | 730.020,56 | 0,31 |
| Hong Kong | | | | | 129.766,46 | 0,05 |
| BMG0171K1018 | Alibaba Health Information Technology | Shs | 200.000 | HKD 5,08 | 129.766,46 | 0,05 |
| Irlanda | | | | | 2.440.242,86 | 1,04 |
| IE00BK9ZQ967 | Trane Technologies | Shs | 15.427 | USD 158,18 | 2.440.242,86 | 1,04 |
| Italia | | | | | 392.225,38 | 0,17 |
| IT0004176001 | Prysmian | Shs | 11.310 | EUR 31,16 | 392.225,38 | 0,17 |
| Japón | | | | | 5.642.799,86 | 2,41 |
| JP3128800004 | Anritsu | Shs | 72.500 | JPY 1.553,00 | 921.492,00 | 0,39 |
| JP3481800005 | Daikin Industries | Shs | 20.900 | JPY 22.410,00 | 3.833.277,41 | 1,64 |
| JP3788600009 | Hitachi | Shs | 17.600 | JPY 6.165,00 | 888.030,45 | 0,38 |
| Jersey | | | | | 2.482.296,00 | 1,06 |
| JE00BMHMX696 | Aptiv | Shs | 17.650 | USD 140,64 | 2.482.296,00 | 1,06 |
| España | | | | | 682.211,16 | 0,29 |
| ES0143416115 | Siemens Gamesa Renewable Energy | Shs | 37.838 | EUR 16,20 | 682.211,16 | 0,29 |
| Suecia | | | | | 1.053.950,56 | 0,45 |
| SE0015961909 | Hexagon -B- | Shs | 73.969 | SEK 132,25 | 1.053.950,56 | 0,45 |
| Países Bajos | | | | | 3.967.988,44 | 1,70 |
| NL0009538784 | NXP Semiconductors | Shs | 21.226 | USD 186,94 | 3.967.988,44 | 1,70 |
| EE. UU. | | | | | 113.618.063,00 | 48,56 |
| US0091581068 | Air Products & Chemicals | Shs | 3.619 | USD 249,70 | 903.664,30 | 0,39 |
| US0126531013 | Albemarle | Shs | 9.341 | USD 226,36 | 2.114.428,76 | 0,90 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 395 | USD 2.818,00 | 1.113.110,00 | 0,48 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 534 | USD 3.320,33 | 1.773.056,22 | 0,76 |
| US0304201033 | American Water Works | Shs | 6.616 | USD 166,54 | 1.101.828,64 | 0,47 |
| US0326541051 | Analog Devices | Shs | 25.336 | USD 166,30 | 4.213.376,80 | 1,80 |
| US0382221051 | Applied Materials | Shs | 30.094 | USD 135,32 | 4.072.320,08 | 1,74 |
| US0527691069 | Autodesk | Shs | 14.797 | USD 219,71 | 3.251.048,87 | 1,39 |
| US05352A1007 | Avantor | Shs | 105.627 | USD 34,31 | 3.624.062,37 | 1,55 |
| US00246W1036 | AXT | Shs | 65.990 | USD 7,14 | 471.168,60 | 0,20 |
| US0565251081 | Badger Meter | Shs | 6.199 | USD 99,30 | 615.560,70 | 0,26 |
| US0605051046 | Bank of America | Shs | 74.135 | USD 42,57 | 3.155.556,28 | 1,35 |
| US09857L1089 | Booking Holdings | Shs | 441 | USD 2.365,73 | 1.043.286,93 | 0,45 |
| US11135F2002 | Broadcom | Shs | 1.665 | USD 1.969,12 | 3.278.576,48 | 1,40 |
| US16115Q3083 | Chart Industries | Shs | 24.207 | USD 175,80 | 4.255.590,60 | 1,82 |
| US2166484020 | Cooper Companies | Shs | 7.922 | USD 420,74 | 3.333.102,28 | 1,42 |
| US2193501051 | Corning | Shs | 76.738 | USD 37,11 | 2.847.747,18 | 1,22 |
| US22788C1053 | Crowdstrike Holdings -A- | Shs | 5.911 | USD 229,26 | 1.355.155,86 | 0,58 |
| US2358513008 | Danaher | Shs | 1.600 | USD 2.002,25 | 3.203.600,00 | 1,37 |
| US2788651006 | Ecolab | Shs | 9.362 | USD 178,83 | 1.674.206,46 | 0,71 |
| US29978A1043 | Everbridge | Shs | 10.752 | USD 44,72 | 480.829,44 | 0,20 |
| US35671D8570 | Freeport-McMoRan | Shs | 83.152 | USD 50,87 | 4.229.942,24 | 1,81 |
| US3687361044 | Generac Holdings | Shs | 13.165 | USD 313,13 | 4.122.356,45 | 1,76 |
| KYG393871085 | GlobalFoundries | Shs | 8.920 | USD 64,33 | 573.823,60 | 0,24 |
| US40131M1099 | Guardant Health | Shs | 22.152 | USD 67,75 | 1.500.798,00 | 0,64 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---------------------|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| US4181001037 | HashiCorp -A- | Shs | 2.140 | USD | 53,71 | 114.939,40 | 0,05 |
| US4385161066 | Honeywell International | Shs | 18.091 | USD | 197,44 | 3.571.887,04 | 1,53 |
| IE00BQPQZ61 | Horizon Therapeutics | Shs | 16.663 | USD | 106,12 | 1.768.277,56 | 0,76 |
| US4448591028 | Humana | Shs | 4.159 | USD | 440,32 | 1.831.290,88 | 0,78 |
| IE00BY7QL619 | Johnson Controls International | Shs | 38.645 | USD | 67,00 | 2.589.215,00 | 1,11 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase | Shs | 16.547 | USD | 139,80 | 2.313.270,60 | 0,99 |
| US49338L1035 | Keysight Technologies | Shs | 24.791 | USD | 161,33 | 3.999.532,03 | 1,71 |
| US5486611073 | Lowe's Companies | Shs | 9.003 | USD | 206,80 | 1.861.820,40 | 0,80 |
| US5738741041 | Marvell Technology | Shs | 60.686 | USD | 72,90 | 4.424.009,40 | 1,89 |
| US57636Q1040 | Mastercard -A- | Shs | 7.425 | USD | 359,91 | 2.672.331,75 | 1,14 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 2.837 | USD | 311,90 | 884.860,30 | 0,38 |
| US60937P1066 | MongoDB | Shs | 2.733 | USD | 436,78 | 1.193.719,74 | 0,51 |
| US6200763075 | Motorola Solutions | Shs | 17.848 | USD | 242,26 | 4.323.856,48 | 1,85 |
| US65339F7399 | NextEra Energy | Shs | 60.000 | USD | 53,11 | 3.186.600,00 | 1,36 |
| US76118Y1047 | Resideo Technologies | Shs | 18.390 | USD | 24,28 | 446.509,20 | 0,19 |
| US76680R2067 | RingCentral -A- | Shs | 7.034 | USD | 119,62 | 841.407,08 | 0,36 |
| US78781P1057 | Soilpoint Technologies Holdings | Shs | 48.862 | USD | 50,27 | 2.456.292,74 | 1,05 |
| US8545028461 | Stanley Black & Decker | Shs | 30.000 | USD | 88,90 | 2.667.000,00 | 1,14 |
| US87918A1051 | Teladoc Health | Shs | 2.349 | USD | 72,90 | 171.242,10 | 0,07 |
| US88076W1036 | Teradata | Shs | 45.589 | USD | 49,99 | 2.278.994,11 | 0,97 |
| US8807701029 | Teradyne | Shs | 16.861 | USD | 121,58 | 2.049.960,38 | 0,88 |
| US88160R1014 | Tesla | Shs | 2.717 | USD | 1.089,00 | 2.958.813,00 | 1,26 |
| US8962391004 | Trimble | Shs | 45.463 | USD | 72,94 | 3.316.071,22 | 1,42 |
| US90138F1021 | Twilio -A- | Shs | 7.680 | USD | 166,36 | 1.277.644,80 | 0,55 |
| US90353T1007 | Uber Technologies | Shs | 41.212 | USD | 35,72 | 1.472.092,64 | 0,63 |
| US92343V1044 | Verizon Communications | Shs | 6.766 | USD | 51,36 | 347.501,76 | 0,15 |
| US92671V1061 | View | Shs | 155.054 | USD | 1,88 | 290.726,25 | 0,12 |
| Bonos | | | | | | 64.308.810,84 | 27,49 |
| Canadá | | | | | | 2.494.287,50 | 1,07 |
| US82509LAA52 | 0,1250 % Shopify USD Notes 20/25 | USD | 2.605,0 | % | 95,75 | 2.494.287,50 | 1,07 |
| Islas Caimán | | | | | | 2.507.930,56 | 1,07 |
| US81141RAG56 | 0,2500 % Sea USD Notes 21/26 | USD | 3.145,0 | % | 79,74 | 2.507.930,56 | 1,07 |
| EE. UU. | | | | | | 59.306.592,78 | 25,35 |
| US9013751055 | 5,2500 % 2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust USD Notes 20/23 | USD | 1.905,0 | % | 1.122,61 | 2.138.577,77 | 0,91 |
| US009066AB74 | 0,0000 % Airbnb USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026 | USD | 3.300,0 | % | 97,41 | 3.214.383,15 | 1,37 |
| US00971TAJ07 | 0,1250 % Akamai Technologies USD Notes 18/25 | USD | 2.690,0 | % | 133,81 | 3.599.574,19 | 1,54 |
| US08265TAB52 | 0,1250 % Bentley Systems USD Notes 21/26 | USD | 3.300,0 | % | 98,50 | 3.250.500,00 | 1,39 |
| US852234AK99 | 0,2500 % Block USD Notes 20/27 | USD | 1.575,0 | % | 91,62 | 1.443.008,01 | 0,62 |
| US15135BAT89 | 4,6250 % Centene USD Notes 20/29 | USD | 1.500,0 | % | 100,99 | 1.514.857,50 | 0,65 |
| US24703TAH95 | 6,2000 % Dell International Via EMC USD Notes 21/30 | USD | 1.500,0 | % | 114,59 | 1.718.903,85 | 0,73 |
| US252131AK39 | 0,2500 % DexCom USD Notes 20/25 | USD | 2.700,0 | % | 115,09 | 3.107.336,93 | 1,33 |
| US25470XBB01 | 7,3750 % DISH DBS USD Notes 20/28 | USD | 1.750,0 | % | 94,36 | 1.651.343,75 | 0,71 |
| US29355AAK34 | 0,0000 % Enphase Energy USD Zero-Coupon Notes 01.03.2028 | USD | 3.535,0 | % | 104,34 | 3.688.361,10 | 1,58 |
| US31816QAF81 | 0,8750 % FireEye USD Notes 18/24 | USD | 2.100,0 | % | 110,61 | 2.322.912,82 | 0,99 |
| US345370CZ16 | 0,0000 % Ford Motor USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026 | USD | 2.220,0 | % | 120,68 | 2.679.100,44 | 1,14 |
| US452327AK54 | 0,0000 % Illumina USD Zero-Coupon Notes 15.08.2023 | USD | 1.000,0 | % | 110,10 | 1.101.034,32 | 0,47 |
| US465741AN69 | 0,0000 % Itron USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026 | USD | 2.100,0 | % | 85,19 | 1.788.983,68 | 0,76 |
| US55024UAD19 | 0,5000 % Lumentum Holdings USD Notes 19/26 | USD | 2.820,0 | % | 116,68 | 3.290.411,48 | 1,41 |
| US595017AU87 | 0,1250 % Microchip Technology USD Notes 20/24 | USD | 2.900,0 | % | 114,59 | 3.323.245,20 | 1,42 |
| US595112BN22 | 5,3270 % Micron Technology USD Notes 19/29 | USD | 1.500,0 | % | 109,03 | 1.635.400,50 | 0,70 |
| US679295AF24 | 0,3750 % Okta USD Notes 20/26 | USD | 3.075,0 | % | 97,79 | 3.007.116,33 | 1,29 |
| US74624MAB81 | 0,1250 % Pure Storage USD Notes 18/23 | USD | 2.200,0 | % | 142,01 | 3.124.284,35 | 1,34 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|---|--|---|
| US83417MAD65 | 0,0000 % SolarEdge Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.09.2025 | USD | 1.400,0 | % 135,91 | 1.902.789,53 | 0,81 |
| US848637AF14 | 1,1250 % Splunk USD Notes 20/27 | USD | 1.916,0 | % 94,84 | 1.817.226,85 | 0,78 |
| US902252AB17 | 0,2500 % Tyler Technologies USD Notes 21/26 | USD | 2.645,0 | % 110,45 | 2.921.402,50 | 1,25 |
| US925550AB17 | 1,0000 % Viavi Solutions USD Notes 17/24 | USD | 2.500,0 | % 131,18 | 3.279.526,03 | 1,40 |
| US958102AM75 | 4,7500 % Western Digital USD Notes 18/26 | USD | 1.750,0 | % 102,08 | 1.786.312,50 | 0,76 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 5.023.883,59 | 2,15 |
| EE. UU. | | | | | 5.023.883,59 | 2,15 |
| US03027X1000 | American Tower Real Estate Investment Trust | Shs | 5.905 | USD 252,95 | 1.493.669,75 | 0,64 |
| US29444U7000 | Equinix Real Estate Investment Trust | Shs | 2.568 | USD 758,38 | 1.947.519,84 | 0,83 |
| US42250P1030 | Healthpeak Properties Real Estate Investment Trust | Shs | 19.500 | USD 35,06 | 683.670,00 | 0,29 |
| US95040Q1040 | Welltower Real Estate Investment Trust | Shs | 9.200 | USD 97,72 | 899.024,00 | 0,39 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 20.052.047,17 | 8,57 |
| Bonos | | | | | 20.052.047,17 | 8,57 |
| Canadá | | | | | 1.490.772,50 | 0,64 |
| US071734AF49 | 7,2500 % Bausch Health Companies USD Notes 19/29 | USD | 1.750,0 | % 85,19 | 1.490.772,50 | 0,64 |
| Irlanda | | | | | 1.700.028,75 | 0,72 |
| US47216FAA57 | 4,3750 % Jazz Securities USD Notes 21/29 | USD | 1.750,0 | % 97,14 | 1.700.028,75 | 0,72 |
| EE. UU. | | | | | 16.861.245,92 | 7,21 |
| US18064PAD15 | 4,8750 % Clarivate Science Holdings USD Notes 21/29 | USD | 1.750,0 | % 93,71 | 1.639.916,25 | 0,70 |
| US20338QAA13 | 8,2500 % CommScope USD Notes 19/27 | USD | 1.500,0 | % 96,99 | 1.454.857,50 | 0,62 |
| US156700BC99 | 4,0000 % Lumen Technologies USD Notes 20/27 | USD | 1.750,0 | % 93,47 | 1.635.768,75 | 0,70 |
| US55405YAA82 | 0,2500 % MACOM Technology Solutions Holdings USD Notes 21/26 | USD | 1.990,0 | % 102,90 | 2.047.776,82 | 0,88 |
| US62886EBA55 | 5,1250 % NCR USD Notes 21/29 | USD | 1.750,0 | % 95,87 | 1.677.733,75 | 0,72 |
| US682189AR64 | 0,0000 % ON Semiconductor USD Zero-Coupon Notes 01.05.2027 | USD | 1.780,0 | % 139,03 | 2.474.655,95 | 1,06 |
| US91332UAA97 | 0,0000 % Unity Software USD Zero-Coupon Notes 15.11.2026 | USD | 2.830,0 | % 82,71 | 2.340.685,13 | 1,00 |
| US95081QAP90 | 7,2500 % WESCO Distribution USD Notes 20/28 | USD | 1.750,0 | % 106,17 | 1.857.905,00 | 0,79 |
| US977852AA06 | 0,2500 % Wolfspeed USD Notes 22/28 | USD | 1.500,0 | % 115,46 | 1.731.946,77 | 0,74 |
| Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 3.609.855,51 | 1,54 |
| Bonos | | | | | 3.609.855,51 | 1,54 |
| EE. UU. | | | | | 3.609.855,51 | 1,54 |
| US82452JAC36 | 0,5000 % Shift4 Payments USD Notes 21/27 | USD | 2.180,0 | % 89,76 | 1.956.788,01 | 0,83 |
| US87157DAG43 | 4,0000 % Synaptics USD Notes 21/29 | USD | 1.750,0 | % 94,46 | 1.653.067,50 | 0,71 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 228.239.759,06 | 97,55 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 5.095.904,10 | 2,18 |
| Depósitos a la vista | | | | | 5.095.904,10 | 2,18 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 4.715.904,10 | 2,02 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 380.000,00 | 0,16 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 5.095.904,10 | 2,18 |
| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | -188.603,67 | -0,08 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | -188.603,67 | -0,08 |
| Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022 | AUD | -635.105,75 | | -19.979,01 | -0,01 | |
| Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022 | CNY | -4.128.701,35 | | -391,38 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -171.663,96 | | 1.158,65 | 0,00 | |
| Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022 | GBP | -208.819,06 | | 1.417,50 | 0,00 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022 | SGD | -15.984,94 | | -21,29 | 0,00 |
| Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022 | USD | -6.770.122,29 | | 334.697,04 | 0,14 |
| Sold USD / Bought CNY - 13 May 2022 | USD | -4.715.112,24 | | 24.537,40 | 0,01 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -12.146.037,29 | | -332.270,82 | -0,14 |
| Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022 | USD | -6.100.491,59 | | -184.128,25 | -0,08 |
| Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022 | USD | -1.955.470,95 | | -13.623,51 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | -188.603,67 | -0,08 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | 817.437,23 | 0,35 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 233.964.496,72 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A2Q P8W/ISIN: LU2308715585 | 9,42 | 10,18 | -- |
| - Clase AMg (H2-AUD) (distribución) WKN: A2Q R4E/ISIN: LU2322449096 | 9,25 | 10,11 | -- |
| - Clase AM (H2-RMB) (distribución) WKN: A3C UH5/ISIN: LU2330049870 | 9,45 | 10,19 | -- |
| - Clase AMg (H2-RMB) (distribución) WKN: A2Q PRE/ISIN: LU2305039401 | 9,31 | 10,14 | -- |
| - Clase AM (H2-EUR) (distribución) WKN: A2Q P8X/ISIN: LU2308715668 | 9,49 | 10,21 | -- |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A3C TW0/ISIN: LU2362992013 | 93,81 | 99,58 | -- |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A3C TW1/ISIN: LU2362992104 | 94,18 | 99,71 | -- |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A3C ZHJ/ISIN: LU2384383811 | 962,11 | -- | -- |
| - Clase AM (H2-GBP) (distribución) WKN: A2Q P8Y/ISIN: LU2308715742 | 9,51 | 10,22 | -- |
| - Clase RM (H2-GBP) (distribución) WKN: A2Q LHJ/ISIN: LU2278555680 | 97,83 | 104,78 | -- |
| - Clase AM (HKD) (distribución) WKN: A2Q KRH/ISIN: LU2272731865 | 9,55 | 10,21 | -- |
| - Clase AMg (HKD) (distribución) WKN: A2Q R4D/ISIN: LU2322448957 | 9,39 | 10,14 | -- |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A2P KLB/ISIN: LU1992135472 | 16,04 | 16,83 | 12,93 |
| - Clase AM (H2-SGD) (distribución) WKN: A2Q KRG/ISIN: LU2272731782 | 9,42 | 10,14 | -- |
| - Clase AMg (H2-SGD) (distribución) WKN: A2Q R4C/ISIN: LU2322448874 | 9,33 | 10,13 | -- |
| - Clase AM (USD) (distribución) WKN: A2Q KRF/ISIN: LU2272731600 | 9,44 | 10,15 | -- |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A2Q R4B/ISIN: LU2322448791 | 9,34 | 10,12 | -- |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2P KLA/ISIN: LU1992135399 | 16,01 | 16,88 | 13,04 |
| - Clase RM (USD) (distribución) WKN: A2Q LHH/ISIN: LU2278555508 | 9,76 | 10,45 | -- |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2Q LHG/ISIN: LU2278555417 | 10,16 | 10,68 | -- |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2P KK9/ISIN: LU1992135126 | 1.656,12 | 1.737,19 | 1.326,37 |
| Acciones en circulación | 19.423.605 | 15.154.700 | 10.556 |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A2Q P8W/ISIN: LU2308715585 | 944.695 | 811.640 | -- |
| - Clase AMg (H2-AUD) (distribución) WKN: A2Q R4E/ISIN: LU2322449096 | 27.874 | 19.684 | -- |
| - Clase AM (H2-RMB) (distribución) WKN: A3C UH5/ISIN: LU2330049870 | 2.300.473 | 1.689.846 | -- |
| - Clase AMg (H2-RMB) (distribución) WKN: A2Q PRE/ISIN: LU2305039401 | 522.227 | 356.241 | -- |
| - Clase AM (H2-EUR) (distribución) WKN: A2Q P8X/ISIN: LU2308715668 | 1.132.274 | 343.939 | -- |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A3C TW0/ISIN: LU2362992013 | 381 | 100 | -- |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A3C TW1/ISIN: LU2362992104 | 100 | 100 | -- |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A3C ZHJ/ISIN: LU2384383811 | 1 | -- | -- |
| - Clase AM (H2-GBP) (distribución) WKN: A2Q P8Y/ISIN: LU2308715742 | 456.742 | 350.378 | -- |
| - Clase RM (H2-GBP) (distribución) WKN: A2Q LHJ/ISIN: LU2278555680 | 1.049 | 568 | -- |
| - Clase AM (HKD) (distribución) WKN: A2Q KRH/ISIN: LU2272731865 | 4.890.214 | 3.201.939 | -- |
| - Clase AMg (HKD) (distribución) WKN: A2Q R4D/ISIN: LU2322448957 | 59.647 | 11.932 | -- |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A2P KLB/ISIN: LU1992135472 | 2.360.315 | 2.303.359 | 889 |
| - Clase AM (H2-SGD) (distribución) WKN: A2Q KRG/ISIN: LU2272731782 | 259.818 | 188.073 | -- |
| - Clase AMg (H2-SGD) (distribución) WKN: A2Q R4C/ISIN: LU2322448874 | 27.827 | 1.633 | -- |
| - Clase AM (USD) (distribución) WKN: A2Q KRF/ISIN: LU2272731600 | 2.101.489 | 1.609.683 | -- |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A2Q R4B/ISIN: LU2322448791 | 933.961 | 549.929 | -- |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|---------------------------------|------------|------------|------------|
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A2P KLA/ISIN: LU1992135399 | 3.229.877 | 3.536.234 | 4.626 |
| - Clase RM (USD) (distribución) | WKN: A2Q LHH/ISIN: LU2278555508 | 19.638 | 19.635 | -- |
| - Clase RT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q LHG/ISIN: LU2278555417 | 88.061 | 92.771 | -- |
| - Clase WT (USD) (acumulación) | WKN: A2P KK9/ISIN: LU1992135126 | 66.942 | 67.017 | 5.040 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | | 234,0 | 228,1 | 6,7 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|--|---------------|
| Renta variable de Estados Unidos | 48,56 |
| Bonos EE. UU. | 34,10 |
| Valores de renta variable de Japón | 2,41 |
| REITs (fonds d'investissement immobiliers) EE. UU. | 2,15 |
| Acciones de otros países | 6,83 |
| Bonos otros países | 3,50 |
| Otros activos netos | 2,45 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 661.222,83 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 102,42 |
| - tipo de interés negativo | -58,63 |
| Ingresos por dividendos | 636.194,51 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 1.297.461,13 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -38.011,73 |
| Comisión única | -1.354.955,20 |
| Otros gastos | -965,54 |
| Gastos totales | -1.393.932,47 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -96.471,34 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 1.746.593,54 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -379.999,54 |
| - divisas | -327.452,11 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 942.670,55 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -14.248.980,56 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 220.322,79 |
| - divisas | -294,53 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -13.086.281,75 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 228.239.759,06 |
| (Precio de compra USD 235.731.595,87) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 5.095.904,10 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 329.953,34 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 93.304,60 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 807.610,92 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 361.810,59 |
| Activo total | 234.928.342,61 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -43.111,37 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -131.231,44 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -239.088,82 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -550.414,26 |
| Pasivo total | -963.845,89 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 233.964.496,72 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 228.125.292,19 |
| Suscripciones | 45.595.078,07 |
| Reembolsos | -25.465.673,41 |
| Distribución | -1.203.918,38 |
| Resultado de las operaciones | -13.086.281,75 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 233.964.496,72 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|-------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 15.154.700 | | |
| - emitido | | 8.532.701 | |
| - reembolsado | | -4.263.796 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 19.423.605 |

Allianz Global Metals and Mining

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--------------------------------------|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 1.237.911.755,14 | 97,49 |
| Acciones | | | | | 1.173.186.971,70 | 92,39 |
| Australia | | | | | 212.166.883,43 | 16,71 |
| AU0000193666 | Allkem | Shs | 833.841 AUD | 11,43 | 6.402.539,37 | 0,50 |
| AU000000BHP4 | BHP Group (traded in Austria) | Shs | 1.066.921 AUD | 51,75 | 37.090.731,54 | 2,92 |
| AU000000BHP4 | BHP Group (traded in United Kingdom) | Shs | 1.622.403 GBP | 29,52 | 56.447.262,64 | 4,45 |
| AU000000FMG4 | Fortescue Metals Group | Shs | 1.546.020 AUD | 20,66 | 21.456.960,74 | 1,69 |
| AU000000ILU1 | Iluka Resources | Shs | 2.161.896 AUD | 11,29 | 16.396.513,90 | 1,29 |
| AU000000NCM7 | Newcrest Mining | Shs | 1.716.928 AUD | 26,74 | 30.841.555,08 | 2,43 |
| AU000000RIO1 | Rio Tinto | Shs | 544.040 AUD | 119,11 | 43.531.320,16 | 3,43 |
| Canadá | | | | | 349.357.088,63 | 27,51 |
| CA0084741085 | Agnico Eagle Mines | Shs | 849.010 CAD | 77,02 | 46.909.731,83 | 3,69 |
| CA11777Q2099 | B2Gold | Shs | 2.264.325 CAD | 5,79 | 9.405.111,65 | 0,74 |
| CA3359341052 | First Quantum Minerals | Shs | 1.685.350 CAD | 43,52 | 52.616.944,22 | 4,14 |
| CA3518581051 | Franco-Nevada | Shs | 265.832 CAD | 201,62 | 38.449.216,95 | 3,03 |
| CA4436281022 | Hudbay Minerals | Shs | 865.134 CAD | 9,95 | 6.175.229,34 | 0,49 |
| CA5503721063 | Lundin Mining | Shs | 4.965.014 CAD | 12,75 | 45.412.696,76 | 3,58 |
| CA67077M1086 | Nutrien | Shs | 492.375 CAD | 127,41 | 45.003.484,35 | 3,54 |
| CA8787422044 | Teck Resources -B- | Shs | 1.809.374 USD | 40,88 | 66.460.498,95 | 5,23 |
| CA9628791027 | Wheaton Precious Metals | Shs | 619.623 CAD | 60,29 | 26.799.052,80 | 2,11 |
| CA98462Y1007 | Yamana Gold | Shs | 2.428.456 CAD | 6,96 | 12.125.121,78 | 0,96 |
| Chile | | | | | 13.953.670,24 | 1,10 |
| GB0000456144 | Antofagasta | Shs | 696.667 GBP | 17,00 | 13.953.670,24 | 1,10 |
| China | | | | | 36.793.431,70 | 2,90 |
| CNE100000114 | China Molybdenum -H- | Shs | 59.001.000 HKD | 4,09 | 27.693.368,88 | 2,18 |
| CNE1000031W9 | Ganfeng Lithium -H- | Shs | 708.000 HKD | 112,00 | 9.100.062,82 | 0,72 |
| Finlandia | | | | | 11.208.811,72 | 0,88 |
| FI0009002422 | Outokumpu | Shs | 2.266.696 EUR | 4,95 | 11.208.811,72 | 0,88 |
| Alemania | | | | | 34.718.765,09 | 2,73 |
| DE0006766504 | Aurubis | Shs | 156.192 EUR | 110,20 | 17.212.358,40 | 1,35 |
| DE0007500001 | thyssenkrupp | Shs | 2.184.478 EUR | 8,01 | 17.506.406,69 | 1,38 |
| Japón | | | | | 65.637.249,37 | 5,17 |
| JP3381000003 | Nippon Steel | Shs | 1.595.900 JPY | 2.171,00 | 25.478.389,35 | 2,01 |
| JP3402600005 | Sumitomo Metal Mining | Shs | 886.100 JPY | 6.163,00 | 40.158.860,02 | 3,16 |
| Luxemburgo | | | | | 17.667.868,40 | 1,39 |
| LU1598757687 | ArcelorMittal | Shs | 597.392 EUR | 29,58 | 17.667.868,40 | 1,39 |
| Noruega | | | | | 54.597.431,84 | 4,30 |
| NO0005052605 | Norsk Hydro | Shs | 6.038.964 NOK | 87,52 | 54.597.431,84 | 4,30 |
| Sudáfrica | | | | | 50.125.489,25 | 3,95 |
| ZAE000083648 | Impala Platinum Holdings | Shs | 1.186.414 ZAR | 224,28 | 16.507.076,17 | 1,30 |
| ZAE000085346 | Kumba Iron Ore | Shs | 212.877 ZAR | 653,76 | 8.633.570,33 | 0,68 |
| ZAE000259701 | Sibanye Stillwater | Shs | 6.863.461 ZAR | 58,68 | 24.984.842,75 | 1,97 |
| Suecia | | | | | 58.184.554,14 | 4,58 |
| SE0015811559 | Boliden | Shs | 840.988 SEK | 474,30 | 38.613.760,71 | 3,04 |
| SE0000171100 | SSAB -A- | Shs | 3.012.914 SEK | 67,10 | 19.570.793,43 | 1,54 |
| Reino Unido | | | | | 156.475.038,42 | 12,32 |
| GB00B1XZS820 | Anglo American | Shs | 1.716.223 GBP | 40,06 | 81.026.431,04 | 6,38 |
| GB00BL6K5J42 | Endeavour Mining | Shs | 732.112 CAD | 31,15 | 16.359.958,84 | 1,29 |
| GB00BZ4BQC70 | Johnson Matthey | Shs | 354.974 GBP | 18,77 | 7.850.316,39 | 0,62 |
| GB0007188757 | Rio Tinto | Shs | 712.610 GBP | 61,01 | 51.238.332,15 | 4,03 |
| EE. UU. | | | | | 112.300.689,47 | 8,85 |
| US1858991011 | Cleveland-Cliffs | Shs | 1.094.069 USD | 32,13 | 31.584.921,59 | 2,49 |
| US5533681012 | MP Materials | Shs | 238.935 USD | 56,40 | 12.108.301,88 | 0,95 |
| US6516391066 | Newmont | Shs | 681.311 CAD | 99,73 | 48.743.627,95 | 3,84 |
| US7802871084 | Royal Gold | Shs | 155.249 USD | 142,40 | 19.863.838,05 | 1,57 |
| Acciones de participación | | | | | 64.724.783,44 | 5,10 |
| Chile | | | | | 25.337.118,95 | 2,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| US8336351056 | Sociedad Quimica y Minera de Chile (ADR's) | Shs | 329.658 | USD 85,54 | 25.337.118,95 | 2,00 |
| Sudáfrica | | | | | | 3,10 |
| US0351282068 | AngloGold Ashanti (ADR's) | Shs | 1.830.334 | USD 23,95 | 39.387.664,49 | 3,10 |
| Participaciones de inversión | | | | | | 14.681.837,80 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | 1,16 |
| Francia | | | | | | 14.681.837,80 |
| FR0013106713 | Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%) | Shs | 100 | EUR 146.993,30 | 14.681.837,80 | 1,16 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 1.252.593.592,94 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 0,27 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 3.460.453,42 |
| State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | | | | | | 0,27 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 3.460.453,42 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | | 13.664.276,42 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | | 1.269.718.322,78 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A1H 67A/ISIN: LU0589944643 | 75,49 | 54,78 | 43,96 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A1J FWE/ISIN: LU0604766674 | 83,90 | 59,47 | 47,57 |
| - Clase F (EUR) (distribución) WKN: A1J URA/ISIN: LU0753793586 | 1.148,62 | 838,81 | 671,83 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A1H 67B/ISIN: LU0589944726 | 753,22 | 548,87 | 439,87 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A1J FWD/ISIN: LU0604768290 | 924,96 | 652,75 | 517,44 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2Q P18/ISIN: LU2307734751 | 137,16 | 96,86 | -- |
| Acciones en circulación | 4.027.894 | 3.047.227 | 1.534.023 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A1H 67A/ISIN: LU0589944643 | 786.607 | 197.783 | 127.328 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A1J FWE/ISIN: LU0604766674 | 2.179.753 | 1.772.439 | 583.904 |
| - Clase F (EUR) (distribución) WKN: A1J URA/ISIN: LU0753793586 | 471.686 | 523.297 | 497.756 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A1H 67B/ISIN: LU0589944726 | 4.916 | 8.729 | 7.106 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A1J FWD/ISIN: LU0604768290 | 509.949 | 489.662 | 317.929 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2Q P18/ISIN: LU2307734751 | 74.983 | 55.317 | -- |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 1.269,7 | 885,0 | 535,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Canadá | 27,51 |
| Australia | 16,71 |
| Reino Unido | 12,32 |
| EE. UU. | 8,85 |
| Sudáfrica | 7,05 |
| Japón | 5,17 |
| Suecia | 4,58 |
| Noruega | 4,30 |
| Chile | 3,10 |
| China | 2,90 |
| Alemania | 2,73 |
| Otros países | 3,43 |
| Otros activos netos | 1,35 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -3.332,72 |
| Ingresos por dividendos | 19.835.373,81 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 15.415,49 |
| Ingresos totales | 19.847.456,58 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -92.830,10 |
| Comisión única | -4.214.800,68 |
| Otros gastos | -4.042,16 |
| Gastos totales | -4.311.672,94 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 15.535.783,64 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 15.394.339,50 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -1.678,98 |
| - divisas | 6.753.194,06 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 37.681.638,22 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 326.255.847,09 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -23.531,61 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | 363.913.953,70 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 1.252.593.592,94 |
| (Precio de compra EUR 895.051.001,66) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 3.460.453,42 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 13.066.728,32 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 5.081.036,64 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 1.274.201.811,32 |
| Pasivo bancario | -948.185,05 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -2.541.978,28 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -993.325,21 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -4.483.488,54 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 1.269.718.322,78 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 884.963.306,95 |
| Suscripciones | 396.016.323,01 |
| Reembolsos | -359.041.741,41 |
| Distribución | -16.133.519,47 |
| Resultado de las operaciones | 363.913.953,70 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 1.269.718.322,78 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 3.047.227 | | |
| - emitido | | 3.351.416 | |
| - reembolsado | | -2.370.749 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 4.027.894 |

Allianz Global Multi-Asset Credit

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 234.460.148,41 | 61,48 |
| Bonos | | | | | 234.460.148,41 | 61,48 |
| Australia | | | | | 4.200.418,74 | 1,10 |
| US05252BCV99 | 1,1896 % Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-Notes 17/22 | USD | 4.200,0 | 100,01 | 4.200.418,74 | 1,10 |
| Austria | | | | | 2.690.369,60 | 0,70 |
| XS2207857421 | 6,0000 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 20/49 | EUR | 2.600,0 | 92,97 | 2.690.369,60 | 0,70 |
| Islas Caimán | | | | | 240.192,42 | 0,06 |
| XS1750975200 | 5,5000 % CIFI Holdings Group USD Notes 18/23 | USD | 200,0 | 94,07 | 188.135,42 | 0,05 |
| XS1954961295 | 7,5000 % Logan Group USD Notes 19/22 | USD | 200,0 | 26,03 | 52.057,00 | 0,01 |
| Chipre | | | | | 1.834.287,60 | 0,48 |
| XS2355059168 | 2,5000 % Bank of Cyprus EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 1.900,0 | 86,74 | 1.834.287,60 | 0,48 |
| República Checa | | | | | 2.091.299,05 | 0,55 |
| XS2010038904 | 4,1250 % Sazka Group EUR Notes 19/24 | EUR | 1.875,0 | 100,22 | 2.091.299,05 | 0,55 |
| Dinamarca | | | | | 951.752,37 | 0,25 |
| XS1841967356 | 7,0000 % DKT Finance EUR Notes 18/23 | EUR | 850,0 | 100,61 | 951.752,37 | 0,25 |
| Francia | | | | | 22.034.979,38 | 5,78 |
| XS2054539627 | 2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25 | EUR | 1.950,0 | 96,37 | 2.091.452,28 | 0,55 |
| US06675GAN51 | 0,9840 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD FLR-MTN 17/22 | USD | 1.950,0 | 100,08 | 1.951.617,33 | 0,51 |
| US05584KAB44 | 1,6996 % BPCE USD FLR-MTN 17/22 | USD | 5.550,0 | 100,08 | 5.554.683,09 | 1,46 |
| USF2R125CD54 | 8,1250 % Crédit Agricole USD FLR-Notes 16/49 | USD | 2.550,0 | 111,50 | 2.843.131,43 | 0,74 |
| XS2031870921 | 3,2500 % Loxam EUR Notes 19/25 | EUR | 900,0 | 98,59 | 987.515,29 | 0,26 |
| FR0014000OZ2 | 1,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 4.200,0 | 95,22 | 4.451.182,54 | 1,17 |
| FR0013330529 | 2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 3.800,0 | 98,25 | 4.155.397,42 | 1,09 |
| Alemania | | | | | 5.668.628,97 | 1,49 |
| XS1843441491 | 1,5000 % ADLER Real Estate EUR Notes 19/22 | EUR | 900,0 | 99,12 | 992.869,74 | 0,26 |
| DE000DL40SR8 | 4,5000 % Deutsche Bank EUR MTN 16/26 | EUR | 2.000,0 | 105,61 | 2.350.793,14 | 0,62 |
| XS2010038060 | 3,5000 % Peach Property Finance EUR Notes 19/23 | EUR | 1.200,0 | 99,45 | 1.328.179,51 | 0,35 |
| XS2247301794 | 4,3750 % Peach Property Finance EUR Notes 20/25 | EUR | 100,0 | 99,19 | 110.395,49 | 0,03 |
| DE000A3MP4S3 | 0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.09.2023 | EUR | 800,0 | 99,55 | 886.391,09 | 0,23 |
| Hong Kong | | | | | 370.133,34 | 0,10 |
| XS2357443410 | 4,9500 % Gemdale Ever Prosperity Investment USD MTN 21/24 | USD | 200,0 | 95,05 | 190.100,00 | 0,05 |
| XS2317279573 | 5,1250 % Yanlord Land HK USD Notes 21/26 | USD | 200,0 | 90,02 | 180.033,34 | 0,05 |
| Irlanda | | | | | 14.136.853,12 | 3,71 |
| US00774MBB00 | 1,7500 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 21/24 | USD | 2.500,0 | 94,42 | 2.360.585,00 | 0,62 |
| XS2056697951 | 5,2500 % AIB Group EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 2.000,0 | 100,90 | 2.246.007,13 | 0,59 |
| XS1991034825 | 3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26 | EUR | 900,0 | 98,74 | 989.044,82 | 0,26 |
| XS0288429532 | 4,6250 % GE Capital European Funding Unlimited EUR MTN 07/27 | EUR | 750,0 | 110,56 | 922.872,62 | 0,24 |
| XS2056560571 | 2,1250 % Permanent TSB Group Holdings EUR FLR-MTN 19/24 | EUR | 4.550,0 | 98,60 | 4.993.141,81 | 1,31 |
| US832724AB40 | 7,5000 % Smurfit Kappa Treasury Funding USD Notes 95/25 | USD | 1.500,0 | 112,98 | 1.694.712,00 | 0,45 |
| XS2187646901 | 4,8750 % Virgin Media Vendor Financing Notes III GBP Notes 20/28 | GBP | 750,0 | 94,59 | 930.489,74 | 0,24 |
| Italia | | | | | 21.633.166,25 | 5,67 |
| XS1140860534 | 4,5960 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/49 | EUR | 3.250,0 | 105,24 | 3.806.496,12 | 1,00 |
| XS1327504087 | 1,7500 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/26 | EUR | 3.700,0 | 97,94 | 4.033.197,78 | 1,06 |
| XS2295691633 | 3,2193 % Brunello Bidco EUR FLR-Notes 21/28 | EUR | 1.050,0 | 98,98 | 1.156.686,76 | 0,30 |
| XS2000719992 | 3,5000 % Enel EUR FLR-Notes 19/80 | EUR | 2.350,0 | 102,56 | 2.682.290,43 | 0,70 |
| XS2321537255 | 5,1250 % Gamma Bidco EUR Notes 21/25 | EUR | 850,0 | 99,05 | 936.995,14 | 0,25 |
| XS2407593222 | 2,1250 % Iccrea Banca EUR FLR-Notes 21/27 | EUR | 1.850,0 | 96,17 | 1.980.020,49 | 0,52 |
| XS2332589972 | 1,6250 % Nexi EUR Notes 21/26 | EUR | 1.700,0 | 95,45 | 1.805.933,92 | 0,47 |
| XS2417486771 | 5,2500 % Rimini Bidco EUR FLR-Notes 21/26 | EUR | 1.250,0 | 89,08 | 1.239.234,99 | 0,32 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|-------------|
| XS1982819994 | 2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25 | EUR | 3.650,0 | % 98,28 | 3.992.310,62 | 1,05 | |
| Japón | | | | | | 1.897.747,70 | 0,50 |
| XS2361253862 | 2,1250 % SoftBank Group EUR Notes 21/24 | EUR | 1.800,0 | % 94,73 | 1.897.747,70 | 0,50 | |
| Luxemburgo | | | | | | 1.327.649,40 | 0,35 |
| USL6388GHV51 | 6,2500 % Millicom International Cellular USD Notes 19/29 | USD | 1.260,0 | % 105,37 | 1.327.649,40 | 0,35 | |
| España | | | | | | 13.941.959,20 | 3,66 |
| XS2383811424 | 1,7500 % Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28 | EUR | 1.900,0 | % 89,53 | 1.893.214,02 | 0,50 | |
| XS2102931677 | 2,0000 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/30 | EUR | 1.000,0 | % 94,96 | 1.056.899,79 | 0,28 | |
| XS2286011528 | 2,5000 % Banco de Sabadell EUR MTN 21/31 | EUR | 1.600,0 | % 93,70 | 1.668.458,53 | 0,44 | |
| ES0213900220 | 1,0000 % Banco Santander EUR FLR- Notes 17/undefined | EUR | 2.950,0 | % 93,07 | 3.055.679,06 | 0,80 | |
| XS2076836555 | 1,6250 % Grifols EUR Notes 19/25 | EUR | 2.200,0 | % 97,34 | 2.383.255,51 | 0,62 | |
| XS1812087598 | 3,3750 % Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 18/26 | EUR | 1.800,0 | % 87,83 | 1.759.466,23 | 0,46 | |
| XS2322423455 | 2,7500 % International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/25 | EUR | 2.000,0 | % 95,47 | 2.124.986,06 | 0,56 | |
| Supranacional | | | | | | 5.824.232,32 | 1,53 |
| XS2247616514 | 2,3750 % CANPACK Via Eastern PA Land Investment Holding EUR Notes 20/27 | EUR | 950,0 | % 92,11 | 973.900,32 | 0,26 | |
| US13805AAA51 | 3,1250 % CANPACK Via Eastern PA Land Investment Holding USD Notes 20/25 | USD | 1.263,0 | % 91,37 | 1.154.047,31 | 0,30 | |
| XS1964638107 | 4,3750 % Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26 | EUR | 3.350,0 | % 99,14 | 3.696.284,69 | 0,97 | |
| Suecia | | | | | | 2.158.598,15 | 0,56 |
| XS1634532748 | 3,1250 % Intrum EUR Notes 17/24 | EUR | 1.950,0 | % 99,46 | 2.158.598,15 | 0,56 | |
| Suiza | | | | | | 1.761.713,80 | 0,46 |
| CH0558521263 | 5,1250 % UBS Group USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 1.750,0 | % 100,67 | 1.761.713,80 | 0,46 | |
| Países Bajos | | | | | | 14.147.639,10 | 3,71 |
| XS1586330604 | 4,4000 % ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 17/28 | USD | 2.200,0 | % 100,59 | 2.213.077,24 | 0,58 | |
| XS1716927766 | 2,1240 % Ferroviaal Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 1.500,0 | % 97,57 | 1.628.921,84 | 0,43 | |
| DE000A19HBM3 | 0,0000 % Mercedes-Benz International Finance EUR Zero-Coupon FLR-MTN 11.05.2022 | EUR | 2.600,0 | % 100,03 | 2.894.452,03 | 0,76 | |
| XS1207058733 | 4,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75 | EUR | 2.100,0 | % 104,21 | 2.435.605,53 | 0,64 | |
| XS2293060658 | 2,3760 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 21/undefined | EUR | 1.400,0 | % 86,60 | 1.349.401,76 | 0,35 | |
| XS1647815775 | 4,8750 % United Group EUR Notes 17/24 | EUR | 850,0 | % 100,03 | 946.324,75 | 0,25 | |
| XS1048428442 | 4,6250 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 14/49 | EUR | 2.300,0 | % 104,69 | 2.679.855,95 | 0,70 | |
| Turquía | | | | | | 2.110.539,90 | 0,55 |
| USM8931TAF68 | 5,2500 % Turkiye Garanti Bankasi USD Notes 12/22 | USD | 2.100,0 | % 100,50 | 2.110.539,90 | 0,55 | |
| Reino Unido | | | | | | 28.459.787,40 | 7,46 |
| XS2193661324 | 3,2500 % BP Capital Markets EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 2.850,0 | % 100,43 | 3.185.534,83 | 0,84 | |
| XS1311391012 | 3,5000 % Hammerson GBP Notes 15/25 | GBP | 1.450,0 | % 97,41 | 1.852.589,68 | 0,49 | |
| USG4289TAA19 | 5,5000 % Harbour Energy USD Notes 21/26 | USD | 1.450,0 | % 99,73 | 1.446.056,00 | 0,38 | |
| XS1904681944 | 5,2500 % Heathrow Finance GBP Notes 18/24 | GBP | 1.450,0 | % 98,63 | 1.875.777,54 | 0,49 | |
| XS1713495759 | 3,8750 % Iron Mountain GBP MTN 17/25 | GBP | 700,0 | % 99,72 | 915.595,05 | 0,24 | |
| USG50027AE42 | 5,6250 % Jaguar Land Rover Automotive USD Notes 13/23 | USD | 2.850,0 | % 99,35 | 2.831.574,75 | 0,74 | |
| XS2080995405 | 5,1250 % Lloyds Banking Group GBP FLR-Notes 19/undefined | GBP | 2.000,0 | % 99,62 | 2.613.224,83 | 0,68 | |
| US639057AA62 | 2,5739 % Natwest Group USD FLR- Notes 20/undefined | USD | 3.100,0 | % 100,00 | 3.100.000,00 | 0,81 | |
| XS1171593293 | 6,6250 % Phoenix Group Holdings GBP Notes 15/25 | GBP | 655,0 | % 110,49 | 949.253,21 | 0,25 | |
| XS2052466815 | 3,2500 % Pinewood Finance GBP Notes 19/25 | GBP | 2.300,0 | % 96,86 | 2.922.173,74 | 0,77 | |
| XS1819575066 | 0,8750 % Rolls-Royce EUR MTN 18/24 | EUR | 700,0 | % 98,20 | 765.055,74 | 0,20 | |
| XS2307567086 | 3,6250 % Victoria EUR Notes 21/26 | EUR | 1.473,0 | % 96,40 | 1.580.416,45 | 0,41 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US92857WBN92 | 1,2313 % Vodafone Group USD FLR-Notes 18/24 | USD | 4.387,0 | % 100,81 | 4.422.535,58 | 1,16 |
| EE. UU. | | | | | 86.978.200,60 | 22,81 |
| XS1196373507 | 1,3000 % AT&T EUR Notes 15/23 | EUR | 1.100,0 | % 101,30 | 1.240.140,67 | 0,33 |
| US06051GKF53 | 0,0000 % Bank of America USD Zero-Coupon FLR-Notes 04.02.2025 S.2025 | USD | 3.900,0 | % 99,71 | 3.888.536,34 | 1,02 |
| XS2125168729 | 2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28 | EUR | 1.900,0 | % 93,88 | 1.985.144,57 | 0,52 |
| US15135BAV36 | 3,3750 % Centene USD Notes 20/30 | USD | 3.650,0 | % 94,01 | 3.431.273,75 | 0,90 |
| US172967MW89 | 0,8336 % Citigroup USD FLR-Notes 21/25 | USD | 1.950,0 | % 99,30 | 1.936.365,80 | 0,51 |
| XS1801786275 | 4,0000 % Coty EUR Notes 18/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,10 | 1.114.052,89 | 0,29 |
| US226373AP35 | 5,7500 % Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 17/25 | USD | 2.800,0 | % 100,35 | 2.809.898,00 | 0,74 |
| XS2089972629 | 1,4500 % CyrusOne Via CyrusOne Finance EUR Notes 20/27 | EUR | 4.150,0 | % 103,01 | 4.757.701,78 | 1,25 |
| US23311VAJ61 | 5,6250 % DCP Midstream Operating USD Notes 20/27 | USD | 2.780,0 | % 104,81 | 2.913.801,40 | 0,76 |
| US26441CBK09 | 0,5157 % Duke Energy USD FLR-Notes 21/23 | USD | 4.000,0 | % 99,64 | 3.985.476,00 | 1,04 |
| XS2052337503 | 2,3300 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/25 | EUR | 4.000,0 | % 98,34 | 4.378.078,00 | 1,15 |
| US37045XDM56 | 1,2000 % General Motors Financial USD Notes 21/24 | USD | 4.000,0 | % 95,07 | 3.802.901,60 | 1,00 |
| US361841AQ25 | 4,0000 % GLP Capital Via GLP Financing II USD Notes 20/31 | USD | 106,0 | % 96,86 | 102.666,50 | 0,03 |
| US38141GXD14 | 1,6764 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 18/26 | USD | 4.650,0 | % 100,75 | 4.684.788,98 | 1,23 |
| US404121AG00 | 5,8750 % HCA USD Notes 12/23 | USD | 700,0 | % 103,66 | 725.623,50 | 0,19 |
| US404119BR91 | 5,3750 % HCA USD Notes 15/25 | USD | 5.400,0 | % 104,34 | 5.634.333,00 | 1,48 |
| US448579AH52 | 5,3750 % Hyatt Hotels USD Notes 20/25 | USD | 1.750,0 | % 105,09 | 1.839.090,07 | 0,48 |
| US45174HBD89 | 8,3750 % iHeartCommunications USD Notes 19/27 | USD | 1.850,0 | % 103,58 | 1.916.146,75 | 0,50 |
| XS2322419776 | 2,5000 % MPT Operating Partnership Via MPT Finance GBP Notes 21/26 | GBP | 2.450,0 | % 94,78 | 3.045.946,90 | 0,80 |
| US626717AH56 | 6,8750 % Murphy Oil USD Notes 16/24 | USD | 424,0 | % 100,75 | 427.171,52 | 0,11 |
| US78442FET12 | 6,1250 % Navient USD MTN 14/24 | USD | 4.750,0 | % 102,11 | 4.850.225,00 | 1,27 |
| USU63768AA01 | 7,0000 % NBM US Holdings USD Notes 19/26 | USD | 2.000,0 | % 103,81 | 2.076.200,00 | 0,54 |
| US651229AW64 | 4,4500 % Newell Brands USD Notes 16/26 | USD | 4.250,0 | % 100,96 | 4.290.587,50 | 1,13 |
| US674599DC69 | 5,5500 % Occidental Petroleum USD Notes 19/26 | USD | 1.200,0 | % 106,40 | 1.276.800,00 | 0,33 |
| US674599EE17 | 5,5000 % Occidental Petroleum USD Notes 20/25 | USD | 800,0 | % 105,11 | 840.908,00 | 0,22 |
| US85172FAS83 | 8,8750 % OneMain Finance USD Notes 20/25 | USD | 5.100,0 | % 105,46 | 5.378.495,70 | 1,41 |
| US694308KA47 | 3,2500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 22/24 | USD | 4.850,0 | % 99,77 | 4.838.889,62 | 1,27 |
| US74251VAL62 | 3,5504 % Principal Financial Group USD FLR-Notes 15/55 | USD | 1.000,0 | % 97,62 | 976.226,00 | 0,26 |
| US87264ACE38 | 3,5000 % T-Mobile USA USD Notes 21/31 | USD | 2.100,0 | % 94,40 | 1.982.484,00 | 0,52 |
| US89236TJR77 | 0,5500 % Toyota Motor Credit USD FLR-MTN 21/22 | USD | 5.850,0 | % 99,97 | 5.848.246,76 | 1,53 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 97.523.655,58 | 25,57 |
| Bonos | | | | | 57.439.458,25 | 15,06 |
| Islas Caimán | | | | | 2.180.004,05 | 0,57 |
| US05401AAD37 | 5,2500 % Avolon Holdings Funding USD Notes 19/24 | USD | 2.131,0 | % 102,30 | 2.180.004,05 | 0,57 |
| Dinamarca | | | | | 3.715.628,06 | 0,98 |
| US23636ABD28 | 3,7730 % Danske Bank USD FLR-Notes 22/25 | USD | 3.700,0 | % 100,42 | 3.715.628,06 | 0,98 |
| Supranacional | | | | | 4.896.188,17 | 1,28 |
| US00253XAA90 | 5,5000 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/26 | USD | 2.559,0 | % 100,36 | 2.568.289,17 | 0,67 |
| US20752TAA25 | 6,7500 % Connect Finco Via Connect US Finco USD Notes 19/26 | USD | 2.300,0 | % 101,21 | 2.327.899,00 | 0,61 |
| Reino Unido | | | | | 3.745.205,63 | 0,98 |
| US36264NAA28 | 3,1250 % GSK Consumer Healthcare Capital UK USD Notes 22/25 | USD | 3.750,0 | % 99,87 | 3.745.205,63 | 0,98 |
| EE. UU. | | | | | 42.902.432,34 | 11,25 |
| US038522AR99 | 6,3750 % Aramark Services USD Notes 20/25 | USD | 1.850,0 | % 102,50 | 1.896.166,75 | 0,50 |
| US00191UAA07 | 4,6250 % ASGN USD Notes 19/28 | USD | 2.750,0 | % 97,88 | 2.691.782,50 | 0,71 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US05352TAA79 | 4,6250 % Avantor Funding USD Notes 20/28 | USD | 2.204,0 | % 99,15 | 2.185.266,00 | 0,57 |
| US085770AA31 | 4,8750 % Berry Global USD Notes 19/26 | USD | 2.226,0 | % 101,29 | 2.254.728,09 | 0,59 |
| US28470RAK86 | 8,1250 % Caesars Entertainment USD Notes 20/27 | USD | 1.350,0 | % 107,44 | 1.450.467,00 | 0,38 |
| US13057QAH02 | 7,1250 % California Resources USD Notes 21/26 | USD | 2.100,0 | % 104,01 | 2.184.231,00 | 0,57 |
| US416515BC76 | 2,6314 % Hartford Financial Services Group USD FLR-Notes 17/47 | USD | 2.200,0 | % 88,38 | 1.944.250,00 | 0,51 |
| US599191AA16 | 6,5000 % Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27 | USD | 2.800,0 | % 104,10 | 2.914.765,00 | 0,76 |
| US644393AA81 | 6,7500 % New Fortress Energy USD Notes 20/25 | USD | 1.902,0 | % 101,05 | 1.921.971,00 | 0,50 |
| US62929RAC25 | 7,1250 % NMG Holding Inc Via Neiman Marcus Group USD Notes 21/26 | USD | 1.050,0 | % 103,53 | 1.087.065,00 | 0,29 |
| US45569KAA16 | 2,8750 % PRA Health Sciences USD Notes 21/26 | USD | 2.150,0 | % 95,12 | 2.045.123,00 | 0,54 |
| US74166MAC01 | 5,7500 % Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 19/26 | USD | 2.050,0 | % 101,10 | 2.072.529,50 | 0,54 |
| US75419TAA16 | 5,6250 % Rattler Midstream USD Notes 20/25 | USD | 3.850,0 | % 101,56 | 3.910.156,25 | 1,03 |
| US82453AAA51 | 4,6250 % Shift4 Payments Via Shift4 Payments Finance Sub USD Notes 20/26 | USD | 2.700,0 | % 96,41 | 2.603.178,00 | 0,68 |
| US85571BAW54 | 3,7500 % Starwood Property Trust USD Notes 21/24 | USD | 2.100,0 | % 97,37 | 2.044.665,00 | 0,54 |
| US86614WAE66 | 8,5000 % Summit Midstream Holdings Via Summit Midstream Finance USD Notes 21/26 | USD | 1.850,0 | % 96,77 | 1.790.171,00 | 0,47 |
| US88104LAE39 | 5,0000 % TerraForm Power Operating USD Notes 17/28 | USD | 2.090,0 | % 99,96 | 2.089.164,00 | 0,55 |
| US90353TAE01 | 7,5000 % Uber Technologies USD Notes 19/27 | USD | 1.050,0 | % 106,64 | 1.119.667,50 | 0,29 |
| US92564RAC97 | 3,5000 % VICI Properties Via VICI Note USD Notes 20/25 | USD | 350,0 | % 98,30 | 344.044,75 | 0,09 |
| US92564RAD70 | 3,7500 % VICI Properties Via VICI Note USD Notes 20/27 | USD | 1.250,0 | % 97,56 | 1.219.531,25 | 0,32 |
| US983130AU95 | 4,2500 % Wynn Las Vegas Via Wynn Las Vegas Capital USD Notes 13/23 | USD | 3.150,0 | % 99,48 | 3.133.509,75 | 0,82 |
| Títulos-valores respaldados por activos | | | | | 7.700.162,99 | 2,02 |
| EE. UU. | | | | | 7.700.162,99 | 2,02 |
| US46185HAC60 | 1,2648 % Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B | USD | 5.549,1 | % 99,30 | 5.510.380,58 ¹⁾ | 1,45 |
| US92212KAB26 | 1,6450 % Vantage Data Centers ABS USD Notes 20/45 Cl.A2 | USD | 2.350,0 | % 93,18 | 2.189.782,41 ¹⁾ | 0,57 |
| Títulos-valores respaldados por hipotecas | | | | | 32.384.034,34 | 8,49 |
| Francia | | | | | 261.024,90 | 0,07 |
| FR0013536216 | 0,1700 % Harmony French Home Loans FCT 2020-2 MBS EUR FLR-Notes 20/61 Cl.A | EUR | 232,8 | % 100,73 | 261.024,90 ¹⁾ | 0,07 |
| Irlanda | | | | | 862.868,17 | 0,22 |
| XS2352751395 | 1,2969 % Agora Securities UK 2021 MBS GBP FLR-Notes 21/31 Cl.A | GBP | 199,9 | % 98,84 | 259.184,80 ¹⁾ | 0,07 |
| XS1906449019 | 1,1000 % Arrow 2018 MBS EUR FLR- Notes 18/30 Cl.A1 | EUR | 250,5 | % 100,17 | 279.313,83 ¹⁾ | 0,07 |
| XS2356451810 | 0,7500 % Last Mile Logistics Pan Euro Finance MBS EUR FLR-Notes 21/33 Cl.A | EUR | 199,1 | % 98,75 | 218.826,18 ¹⁾ | 0,05 |
| XS0268642161 | 0,0000 % Lusitano Mortgages No 5 MBS EUR FLR-Notes 06/59 Cl.A | EUR | 0,0 | % 97,71 | 0,01 ¹⁾ | 0,00 |
| XS2252228270 | 1,4000 % Pearl Finance 2020 MBS EUR FLR-Notes 20/32 Cl.A1 | EUR | 94,4 | % 100,45 | 105.543,35 ¹⁾ | 0,03 |
| Reino Unido | | | | | 0,02 | 0,00 |
| XS2352499953 | 0,9273 % Finsbury Square MBS GBP FLR-Notes 21/67 Cl.A | GBP | 0,0 | % 99,01 | 0,01 ¹⁾ | 0,00 |
| XS1593588103 | 0,9144 % Ripon Mortgages MBS GBP FLR-Notes 17/56 Cl.A1 | GBP | 0,0 | % 100,00 | 0,01 ¹⁾ | 0,00 |
| EE. UU. | | | | | 31.260.141,25 | 8,20 |
| US05552EAA82 | 1,2466 % BBCMS 2017-DELIC Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.A | USD | 1.196,0 | % 99,10 | 1.185.226,91 ¹⁾ | 0,31 |
| US05548WAA53 | 1,1190 % BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A | USD | 3.000,0 | % 97,66 | 2.929.800,00 ¹⁾ | 0,77 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|--|
| US05548WAE75 | 1,5180 % BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 CLC | USD | 2.200,0 | % 95,44 | 2.099.602,56 ¹⁾ | 0,55 |
| US05549GAA94 | 1,6466 % BHMS 2018-ATLS MBS USD FLR-Notes 18/35 CLA | USD | 3.656,0 | % 99,10 | 3.622.917,95 ¹⁾ | 0,95 |
| US05549GAG64 | 1,8966 % BHMS 2018-ATLS MBS USD FLR-Notes 18/35 CLB | USD | 100,0 | % 98,78 | 98.780,38 ¹⁾ | 0,03 |
| US056057AG71 | 1,2681 % BX Commercial Mortgage Trust 2018- BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 CLB | USD | 4.444,0 | % 99,12 | 4.404.694,69 ¹⁾ | 1,15 |
| US056057AL66 | 1,7181 % BX Commercial Mortgage Trust 2018- BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 CLD | USD | 0,0 | % 98,66 | 0,01 ¹⁾ | 0,00 |
| US05606JAA34 | 1,1970 % BX Trust 2018-BILT MBS USD FLR-Notes 18/30 CLA | USD | 3.540,0 | % 98,74 | 3.495.539,02 ¹⁾ | 0,92 |
| US12433UAA34 | 1,1970 % BX Trust 2018-GW MBS USD FLR-Notes 18/35 CLA | USD | 4.140,0 | % 98,87 | 4.093.272,65 ¹⁾ | 1,07 |
| US12546DAA54 | 1,3266 % CHT 2017-COSMO Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 CLA | USD | 3.848,8 | % 99,72 | 3.838.138,47 ¹⁾ | 1,01 |
| US12546DAG25 | 1,7966 % CHT 2017-COSMO Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 CLB | USD | 1.292,0 | % 99,64 | 1.287.302,42 ¹⁾ | 0,34 |
| US23306GAA58 | 1,1090 % DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/35 CLA | USD | 0,0 | % 99,48 | 0,01 ¹⁾ | 0,00 |
| US31393XYS07 | 6,0000 % Federal National Mortgage Association MBS USD Notes 04/34 Cl.BZ | USD | 1,2 | % 121,22 | 1.472,53 ¹⁾ | 0,00 |
| US61691MAA53 | 1,2970 % Morgan Stanley Capital I Trust 2018- SUN MBS USD FLR-Notes 18/35 CLA | USD | 4.250,0 | % 98,90 | 4.203.393,65 ¹⁾ | 1,10 |
| Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 4.678.063,50 | 1,23 |
| Bonos | | | | | 4.678.063,50 | 1,23 |
| EE. UU. | | | | | 4.678.063,50 | 1,23 |
| US78454LAT70 | 10,0000% SM Energy USD Notes 20/25 | USD | 900,0 | % 108,85 | 979.654,50 | 0,26 |
| US912796Q367 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 26.05.2022 | USD | 3.700,0 | % 99,96 | 3.698.409,00 | 0,97 |
| Participaciones de inversión | | | | | 9.219.423,86 | 2,42 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in- fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Luxemburgo | | | | | 9.219.423,86 | 2,42 |
| LU1970681836 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond -WT9- USD - (0,570%) | Shs | 88 | USD 104.831,70 | 9.219.423,86 | 2,42 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 345.881.291,35 | 90,70 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 30.781.386,26 | 8,07 |
| Depósitos a la vista | | | | | 30.781.386,26 | 8,07 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | USD | | | 30.461.646,26 | 7,99 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 319.740,00 | 0,08 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 30.781.386,26 | 8,07 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|----------|---|--|--------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | 544.561,29 | 0,15 |
| Operaciones de futuros | | | | | 544.561,29 | 0,15 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | 706.901,29 | 0,19 |
| | 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | -134 EUR | 128,56 | 706.901,29 | 0,19 |
| Futuros de índices vendidos | | | | | -162.340,00 | -0,04 |
| | S&P 500 E-mini Index Futures 06/22 | Ctr | -8 USD | 4.596,00 | -162.340,00 | -0,04 |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 6.111.276,48 | 1,60 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 6.111.276,48 | 1,60 |
| | Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022 | AUD | | | -609,85 | 0,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold CHF / Bought GBP - 22 Jun 2022 | CHF | -5.000,00 | | -109,17 | 0,00 |
| Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022 | CHF | -5.521,88 | | -21,69 | 0,00 |
| Sold CZK / Bought USD - 13 May 2022 | CZK | -9.737.185,70 | | -32.020,77 | -0,01 |
| Sold EUR / Bought GBP - 22 Jun 2022 | EUR | -1.417.738,37 | | -12.777,75 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -21.687.135,45 | | -484.343,86 | -0,12 |
| Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022 | EUR | -106.212.752,17 | | -1.418.541,07 | -0,37 |
| Sold GBP / Bought USD - 22 Jun 2022 | GBP | -18.171.568,80 | | -90.395,00 | -0,02 |
| Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022 | USD | -792.236,72 | | 15.451,61 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022 | USD | -139.658,37 | | 223,89 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CZK - 13 May 2022 | USD | -3.870.596,95 | | 302.558,36 | 0,08 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -355.022.898,89 | | 7.831.861,78 | 2,04 |
| Inversiones en derivados | | | | 6.655.837,77 | 1,75 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | -1.983.356,97 | -0,52 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 381.335.158,41 | 100,00 |

¹⁾ El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AMg (H2-AUD) (distribución) WKN: A2J Q2Z/ISIN: LU1858968388 | 9,09 | 9,59 | 9,73 |
| - Clase PT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2D QA6/ISIN: LU1597344396 | 975,59 | 1.008,87 | 984,90 |
| - Clase AT (H2-CZK) (acumulación) WKN: A2D QA2/ISIN: LU1597343745 | 3.039,81 | 3.101,62 | 3.018,40 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A2A RH3/ISIN: LU1480268660 | 88,70 | 93,65 | 93,44 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A RH6/ISIN: LU1480269049 | 98,14 | 101,68 | 99,57 |
| - Clase C (H2-EUR) (distribución) WKN: A2D QA3/ISIN: LU1597343828 | 88,56 | 93,43 | 93,22 |
| - Clase CT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A RJM/ISIN: LU1480270641 | 97,05 | 100,64 | 98,67 |
| - Clase FT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2D QA4/ISIN: LU1597344040 | 1.008,47 | 1.039,87 | 1.008,92 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A2D QA5/ISIN: LU1597344123 | 886,46 | 938,66 | 936,30 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A RJC/ISIN: LU1480269718 | 1.012,77 | 1.046,41 | 1.018,89 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A2A RJF/ISIN: LU1480270054 | 884,69 | 936,87 | 934,68 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A S6G/ISIN: LU1504570760 | 1.017,88 | 1.050,71 | 1.021,43 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A2A RH1/ISIN: LU1480268405 | 9,81 | 10,29 | 10,19 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A2J Q2Y/ISIN: LU1858968206 | 9,21 | 9,69 | 9,81 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2A RH4/ISIN: LU1480268744 | 10,83 | 11,16 | 10,83 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2A RJA/ISIN: LU1480269551 | 1.122,94 | 1.154,14 | 1.114,58 |
| - Clase PT (USD) (acumulación) WKN: A2D QA7/ISIN: LU1597344479 | 1.087,76 | 1.118,22 | 1.080,25 |
| - Clase PT2 (USD) (acumulación) WKN: A2D GD5/ISIN: LU1516273155 | 1.043,89 | 1.072,18 | 1.034,00 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2J C7E/ISIN: LU1766439605 | 1.085,77 | 1.114,98 | 1.074,89 |
| Acciones en circulación | 4.484.630 | 4.122.659 | 6.653.971 |
| - Clase AMg (H2-AUD) (distribución) WKN: A2J Q2Z/ISIN: LU1858968388 | 114.357 | 126.122 | 151.789 |
| - Clase PT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2D QA6/ISIN: LU1597344396 | 127 | 115 | 100 |
| - Clase AT (H2-CZK) (acumulación) WKN: A2D QA2/ISIN: LU1597343745 | 27.057 | 30.109 | 39.662 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A2A RH3/ISIN: LU1480268660 | 1.109.044 | 1.220.266 | 1.483.016 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A RH6/ISIN: LU1480269049 | 47.956 | 33.318 | 146.100 |
| - Clase C (H2-EUR) (distribución) WKN: A2D QA3/ISIN: LU1597343828 | 47.488 | 57.969 | 75.755 |
| - Clase CT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A RJM/ISIN: LU1480270641 | 231.938 | 252.939 | 347.818 |
| - Clase FT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2D QA4/ISIN: LU1597344040 | 130.895 | 139.255 | 162.757 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A2D QA5/ISIN: LU1597344123 | 4.072 | 4.072 | 4.072 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A RJC/ISIN: LU1480269718 | 2.867 | 3.207 | 2.244 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A2A RJF/ISIN: LU1480270054 | 360 | 368 | 372 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A S6G/ISIN: LU1504570760 | 36.385 | 39.923 | 114.545 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A2A RH1/ISIN: LU1480268405 | 164.933 | 195.266 | 245.625 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A2J Q2Y/ISIN: LU1858968206 | 375.986 | 383.533 | 527.994 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2A RH4/ISIN: LU1480268744 | 2.184.159 | 1.634.028 | 3.118.226 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2A RJA/ISIN: LU1480269551 | 5.579 | 292 | 301 |
| - Clase PT (USD) (acumulación) WKN: A2D QA7/ISIN: LU1597344479 | 212 | 212 | 206 |
| - Clase PT2 (USD) (acumulación) WKN: A2D GD5/ISIN: LU1516273155 | 1.126 | 1.545 | 1.519 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2J C7E/ISIN: LU1766439605 | 89 | 120 | 445 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 381,3 | 429,4 | 617,5 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 45,51 |
| Reino Unido | 8,44 |
| Francia | 5,85 |
| Italia | 5,67 |
| Irlanda | 3,93 |
| Países Bajos | 3,71 |
| España | 3,66 |
| Supranacional | 2,81 |
| Luxemburgo | 2,77 |
| Otros países | 8,35 |
| Otros activos netos | 9,30 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 6.520.778,39 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 1.310,07 |
| - tipo de interés negativo | -85.399,35 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 6.436.689,11 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -54.964,17 |
| Comisión única | -1.310.243,80 |
| Otros gastos | -1.810,15 |
| Gastos totales | -1.367.018,12 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 5.069.670,99 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.916.959,12 |
| - operaciones de futuros financieros | 974.679,31 |
| - contratos de divisas a plazo | -20.893.962,77 |
| - divisas | -2.853.036,43 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -19.619.608,02 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -20.637.913,77 |
| - operaciones de futuros financieros | 430.378,79 |
| - contratos de divisas a plazo | 11.043.322,77 |
| - divisas | 127.637,55 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -28.656.182,68 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 345.881.291,35 |
| (Precio de compra USD 361.933.589,19) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 30.781.386,26 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 3.053.215,39 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 1.654.813,73 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 706.901,29 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 8.150.095,64 |
| Activo total | 390.227.703,66 |
| Pasivo bancario | -493.576,05 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -382.445,86 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -5.579.395,49 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -235.968,69 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -162.340,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -2.038.819,16 |
| Pasivo total | -8.892.545,25 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 381.335.158,41 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 429.395.908,26 |
| Suscripciones | 154.852.039,02 |
| Reembolsos | -171.598.290,63 |
| Distribución | -2.658.315,56 |
| Resultado de las operaciones | -28.656.182,68 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 381.335.158,41 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|-------------|------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 4.122.659 | | |
| - emitido | | 13.102.378 | |
| - reembolsado | | -12.740.407 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 4.484.630 |

Allianz Global Multi-Asset Credit SRI

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|--|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 27.174.845,72 | 67,14 |
| Bonos | | | | | 27.174.845,72 | 67,14 |
| Australia | | | | | 550.054,84 | 1,36 |
| US05252BCV99 | 1,1896 % Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-Notes 17/22 | USD | 550,0 | 100,01 | 550.054,84 | 1,36 |
| Bélgica | | | | | 432.721,73 | 1,07 |
| BE0002819002 | 0,6250 % KBC Group EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 200,0 | 92,12 | 205.052,64 | 0,51 |
| BE0002638196 | 4,7500 % KBC Group EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 200,0 | 102,28 | 227.669,09 | 0,56 |
| Islas Caimán | | | | | 484.971,53 | 1,20 |
| USG77636AC57 | 5,7500 % Sable International Finance USD Notes 19/27 | USD | 482,0 | 100,62 | 484.971,53 | 1,20 |
| Dinamarca | | | | | 427.135,72 | 1,05 |
| XS2109391214 | 1,2500 % Jyske Bank EUR FLR-MTN 20/31 | EUR | 400,0 | 95,95 | 427.135,72 | 1,05 |
| Francia | | | | | 2.901.228,90 | 7,17 |
| USF2893TAM83 | 5,6250 % Électricité de France USD FLR-Notes 14/undefined | USD | 600,0 | 99,98 | 599.880,00 | 1,48 |
| XS2031870921 | 3,2500 % Loxam EUR Notes 19/25 | EUR | 150,0 | 98,59 | 164.585,89 | 0,41 |
| FR0013414919 | 3,3750 % Orano EUR MTN 19/26 | EUR | 500,0 | 102,90 | 572.588,04 | 1,42 |
| FR0014000OZ2 | 1,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 500,0 | 95,22 | 529.902,68 | 1,31 |
| XS2234515786 | 2,0000 % SPCM EUR Notes 20/26 | EUR | 450,0 | 97,34 | 487.509,47 | 1,20 |
| FR0013330529 | 2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 500,0 | 98,25 | 546.762,82 | 1,35 |
| Alemania | | | | | 778.663,50 | 1,92 |
| DE000DB7XJJ2 | 2,7500 % Deutsche Bank EUR MTN 15/25 | EUR | 200,0 | 100,93 | 224.669,07 | 0,55 |
| DE000A3MP4S3 | 0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.09.2023 | EUR | 500,0 | 99,55 | 553.994,43 | 1,37 |
| Grecia | | | | | 157.265,39 | 0,39 |
| XS2337604479 | 2,2500 % Mytilineos EUR Notes 21/26 | EUR | 150,0 | 94,20 | 157.265,39 | 0,39 |
| Irlanda | | | | | 686.592,79 | 1,70 |
| XS2056697951 | 5,2500 % AIB Group EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 200,0 | 100,90 | 224.600,71 | 0,56 |
| XS0288429532 | 4,6250 % GE Capital European Funding Unlimited EUR MTN 07/27 | EUR | 100,0 | 110,56 | 123.049,68 | 0,30 |
| US832724AB40 | 7,5000 % Smurfit Kappa Treasury Funding DAC USD Notes 95/25 | USD | 300,0 | 112,98 | 338.942,40 | 0,84 |
| Italia | | | | | 2.908.245,91 | 7,18 |
| XS1140860534 | 4,5960 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined | EUR | 250,0 | 105,24 | 292.807,39 | 0,72 |
| XS0193942124 | 6,2500 % Autostrade per l'Italia GBP MTN 04/22 | GBP | 400,0 | 100,81 | 528.883,17 | 1,31 |
| XS2000719992 | 3,5000 % Enel EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 300,0 | 102,56 | 342.420,05 | 0,85 |
| XS2407593222 | 2,1250 % Iccrea Banca EUR FLR-Notes 21/27 | EUR | 350,0 | 96,17 | 374.598,48 | 0,92 |
| XS2105110329 | 5,8750 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 20/undefined | EUR | 250,0 | 103,26 | 287.312,48 | 0,71 |
| XS1109765005 | 3,9280 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26 | EUR | 200,0 | 104,41 | 232.396,95 | 0,57 |
| XS2332589972 | 1,6250 % Nexi EUR Notes 21/26 | EUR | 150,0 | 95,45 | 159.347,11 | 0,39 |
| XS2417486771 | 5,2500 % Rimini Bidco EUR FLR-Notes 21/26 | EUR | 200,0 | 89,08 | 198.277,60 | 0,49 |
| XS1982819994 | 2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25 | EUR | 450,0 | 98,28 | 492.202,68 | 1,22 |
| Luxemburgo | | | | | 284.496,30 | 0,70 |
| USL6388GHV51 | 6,2500 % Millicom International Cellular USD Notes 19/29 | USD | 270,0 | 105,37 | 284.496,30 | 0,70 |
| Noruega | | | | | 599.381,40 | 1,48 |
| XS2075280995 | 4,8750 % DNB Bank USD FLR-Notes 19/undefined | USD | 600,0 | 99,90 | 599.381,40 | 1,48 |
| Portugal | | | | | 581.470,89 | 1,44 |
| PTCGDKOM0037 | 5,7500 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 18/28 | EUR | 500,0 | 104,49 | 581.470,89 | 1,44 |
| España | | | | | 3.569.061,08 | 8,82 |
| XS2383811424 | 1,7500 % Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28 | EUR | 300,0 | 89,53 | 298.928,53 | 0,74 |
| XS2102931677 | 2,0000 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/30 | EUR | 100,0 | 94,96 | 105.689,98 | 0,26 |
| ES0213900220 | 1,0000 % Banco Santander EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 450,0 | 93,07 | 466.120,53 | 1,15 |
| XS1951220596 | 3,7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 19/29 | EUR | 500,0 | 103,10 | 573.728,54 | 1,42 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS1551726810 | 2,8750 % Cellnex Telecom EUR MTN 17/25 | EUR | 500,0 | % 103,16 | 574.040,66 | 1,42 |
| XS2076836555 | 1,6250 % Grifols EUR Notes 19/25 | EUR | 400,0 | % 97,34 | 433.319,18 | 1,07 |
| XS1812087598 | 3,3750 % Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 18/26 | EUR | 350,0 | % 87,83 | 342.118,43 | 0,85 |
| XS1808395930 | 2,0000 % Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN 18/26 | EUR | 500,0 | % 101,10 | 562.616,62 | 1,39 |
| XS2322423455 | 2,7500 % International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/25 | EUR | 200,0 | % 95,47 | 212.498,61 | 0,52 |
| Suecia | | | | | 276.743,35 | 0,68 |
| XS1634532748 | 3,1250 % Intrum EUR Notes 17/24 | EUR | 250,0 | % 99,46 | 276.743,35 | 0,68 |
| Suiza | | | | | 201.338,72 | 0,50 |
| CH0558521263 | 5,1250 % UBS Group USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 200,0 | % 100,67 | 201.338,72 | 0,50 |
| Países Bajos | | | | | 3.824.257,07 | 9,45 |
| US00080QAF28 | 4,7500 % ABN AMRO Bank USD Notes 15/25 | USD | 450,0 | % 102,43 | 460.932,84 | 1,14 |
| XS1485608118 | 1,2500 % Citycon Treasury EUR Notes 16/26 | EUR | 500,0 | % 89,07 | 495.660,11 | 1,23 |
| XS2202902636 | 1,7500 % de Volksbank EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 500,0 | % 98,44 | 547.802,31 | 1,35 |
| XS1638075488 | 3,6250 % EDP Finance USD Notes 17/24 | USD | 500,0 | % 100,39 | 501.940,15 | 1,24 |
| XS1716927766 | 2,1240 % Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 250,0 | % 97,57 | 271.486,98 | 0,67 |
| XS1890845875 | 3,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 500,0 | % 103,30 | 574.827,19 | 1,42 |
| US456837AF06 | 6,5000 % ING Groep USD FLR-Notes 15/undefined | USD | 350,0 | % 103,67 | 362.832,75 | 0,90 |
| XS1207058733 | 4,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined | EUR | 200,0 | % 104,21 | 231.962,43 | 0,57 |
| XS2199351375 | 4,5000 % Stellantis EUR Notes 20/28 | EUR | 300,0 | % 112,86 | 376.812,31 | 0,93 |
| Turquía | | | | | 175.492,22 | 0,43 |
| XS2241387500 | 6,9500 % Ulker Biskuvi Sanayi USD Notes 20/25 | USD | 200,0 | % 87,75 | 175.492,22 | 0,43 |
| Reino Unido | | | | | 3.775.849,44 | 9,33 |
| XS1242413679 | 3,3750 % Aviva EUR FLR-MTN 15/45 | EUR | 450,0 | % 103,96 | 520.674,97 | 1,29 |
| XS1311391012 | 3,5000 % Hammerson GBP Notes 15/25 | GBP | 400,0 | % 97,41 | 511.059,22 | 1,26 |
| USG4289TAA19 | 5,5000 % Harbour Energy USD Notes 21/26 | USD | 200,0 | % 99,73 | 199.456,00 | 0,49 |
| XS1904681944 | 5,2500 % Heathrow Finance PLC GBP Notes 18/24 | GBP | 150,0 | % 98,63 | 194.045,95 | 0,48 |
| XS2080995405 | 5,1250 % Lloyds Banking Group GBP FLR-Notes 19/undefined | GBP | 200,0 | % 99,62 | 261.322,48 | 0,65 |
| US639057AA62 | 2,5739 % Natwest Group USD FLR- Notes 07/undefined | USD | 400,0 | % 100,00 | 400.000,00 | 0,99 |
| XS1615065320 | 0,2560 % Santander UK Group Holdings EUR FLR-MTN 17/23 | EUR | 550,0 | % 100,06 | 612.517,66 | 1,51 |
| XS1605392676 | 2,3750 % Thames Water Utilities Finance GBP MTN 17/23 | GBP | 400,0 | % 99,55 | 522.318,05 | 1,29 |
| US92857WBN92 | 1,2313 % Vodafone Group USD FLR-Notes 18/24 | USD | 550,0 | % 100,81 | 554.455,11 | 1,37 |
| EE. UU. | | | | | 4.559.874,94 | 11,27 |
| XS0710091140 | 5,5000 % Amgen GBP Notes 11/26 | GBP | 400,0 | % 113,64 | 596.201,83 | 1,47 |
| US06051GKF53 | 0,8170 % Bank of America USD FLR- Notes 22/25 S.2025 | USD | 450,0 | % 99,71 | 448.677,27 | 1,11 |
| US08652BAB53 | 1,9500 % Best Buy USD Notes 20/30 | USD | 450,0 | % 88,04 | 396.192,15 | 0,98 |
| XS2125168729 | 2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28 | EUR | 300,0 | % 93,88 | 313.443,88 | 0,78 |
| US172967MW89 | 0,8336 % Citigroup USD FLR-Notes 21/25 | USD | 250,0 | % 99,30 | 248.252,03 | 0,61 |
| US281020AN70 | 5,7500 % Edison International USD Notes 19/27 | USD | 400,0 | % 107,52 | 430.092,79 | 1,06 |
| US37045XCR52 | 5,1000 % General Motors Financial USD Notes 19/24 | USD | 400,0 | % 103,12 | 412.483,32 | 1,02 |
| US38141GXD14 | 1,6764 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 18/26 | USD | 600,0 | % 100,75 | 604.488,90 | 1,49 |
| USU63768AA01 | 7,0000 % NBM US Holdings USD Notes 19/26 | USD | 350,0 | % 103,81 | 363.335,00 | 0,90 |
| US655664AX82 | 2,3000 % Nordstrom USD Notes 21/24 | USD | 150,0 | % 98,72 | 148.082,25 | 0,37 |
| US694308KA47 | 3,2500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 22/24 | USD | 600,0 | % 99,77 | 598.625,52 | 1,48 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 5.820.677,11 | 14,38 |
| Bonos | | | | | 3.230.886,15 | 7,98 |
| Supranacional | | | | | 293.059,96 | 0,72 |
| US00253XAA90 | 5,5000 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/26 | USD | 292,0 | % 100,36 | 293.059,96 | 0,72 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|---|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|--------------|
| EE. UU. | | | | | | 2.937.826,19 | 7,26 |
| US085770AA31 | 4,8750 % Berry Global USD Notes 19/26 | USD | 268,0 | % 101,29 | 271.458,73 | 0,67 | |
| US364760AP35 | 3,6250 % Gap USD Notes 21/29 | USD | 300,0 | % 88,03 | 264.090,00 | 0,65 | |
| US416515BC76 | 2,6314 % Hartford Financial Services Group USD FLR-Notes 17/47 | USD | 250,0 | % 88,38 | 220.937,50 | 0,55 | |
| US46284VAC54 | 4,8750 % Iron Mountain USD Notes 17/27 | USD | 550,0 | % 99,14 | 545.259,00 | 1,35 | |
| US524590AA45 | 4,2500 % Leeward Renewable Energy Operations USD Notes 21/29 | USD | 400,0 | % 93,64 | 374.564,00 | 0,92 | |
| US644393AA81 | 6,7500 % New Fortress Energy USD Notes 20/25 | USD | 250,0 | % 101,05 | 252.625,00 | 0,62 | |
| US65342QAC69 | 4,2500 % NextEra Energy Operating Partners USD Notes 17/24 | USD | 859,0 | % 101,10 | 868.444,71 | 2,15 | |
| US897051AC29 | 4,6250 % Tronox USD Notes 21/29 | USD | 150,0 | % 93,63 | 140.447,25 | 0,35 | |
| Títulos-valores respaldados por activos | | | | | | 863.055,69 | 2,13 |
| EE. UU. | | | | | | 863.055,69 | 2,13 |
| US46185HAC60 | 1,2648 % Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 CLB | USD | 399,9 | % 99,30 | 397.144,54 ¹⁾ | 0,98 | |
| US92212KAB26 | 1,6450 % Vantage Data Centers ABS USD Notes 20/45 CLA2 | USD | 500,0 | % 93,18 | 465.911,15 ¹⁾ | 1,15 | |
| Títulos-valores respaldados por hipotecas | | | | | | 1.726.735,27 | 4,27 |
| Países Bajos | | | | | | 376.345,01 | 0,93 |
| XS2338168334 | 0,1280 % Domi 2021-1 MBS EUR FLR- Notes 21/53 CLA | EUR | 338,4 | % 99,93 | 376.345,01 ¹⁾ | 0,93 | |
| Reino Unido | | | | | | 214.838,32 | 0,53 |
| XS1654186979 | 0,9518 % London Wall Mortgage Capital MBS GBP FLR-Notes 17/49 CLA | GBP | 163,8 | % 100,02 | 214.838,32 ¹⁾ | 0,53 | |
| EE. UU. | | | | | | 1.135.551,94 | 2,81 |
| US05548WAA53 | 1,1190 % BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 CLA | USD | 350,0 | % 97,66 | 341.810,00 ¹⁾ | 0,84 | |
| US056057AG71 | 1,2681 % BX Commercial Mortgage Trust 2018- BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 CLB | USD | 227,2 | % 99,12 | 225.188,89 ¹⁾ | 0,56 | |
| US12433UAA34 | 1,1970 % BX Trust 2018-GW MBS USD FLR-Notes 18/35 CLA | USD | 441,0 | % 98,87 | 436.022,52 ¹⁾ | 1,08 | |
| US61691MAA53 | 1,2970 % Morgan Stanley Capital I Trust 2018- SUN MBS USD FLR-Notes 18/35 CLA | USD | 134,0 | % 98,90 | 132.530,53 ¹⁾ | 0,33 | |
| Participaciones de inversión | | | | | | 2.001.027,49 | 4,95 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in- fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | | |
| Luxemburgo | | | | | | 2.001.027,49 | 4,95 |
| LU1970681836 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond -WT9- USD - (0,570%) | Shs | 19 | USD 104.831,70 | 2.001.027,49 | 4,95 | |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 34.996.550,32 | 86,47 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 2.555.231,55 | 6,31 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 2.555.231,55 | 6,31 |
| State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | | | | | | 2.555.231,55 | 6,31 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 2.555.231,55 | 6,31 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | |
| Operaciones de futuros | | | | | |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | |
| 2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | | | | | |
| | Ctr | -24 | USD 105,88 | 66.000,00 | 0,16 |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | | | | | |
| | Ctr | -12 | EUR 128,56 | 63.972,36 | 0,16 |
| Futuros de índices vendidos | | | | | |
| S&P 500 E-mini Index Futures 06/22 | | | | | |
| | Ctr | -1 | USD 4.596,00 | -20.292,50 | -0,05 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados extrabursátiles | | | | 1.642.981,20 | 4,06 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 1.642.981,20 | 4,06 |
| Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022 | EUR | -20.954.199,68 | | -278.912,06 | -0,69 |
| Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022 | GBP | -489.812,74 | | 2.732,63 | 0,01 |
| Sold GBP / Bought USD - 22 Jun 2022 | GBP | -4.054.099,14 | | -19.063,71 | -0,05 |
| Sold SEK / Bought USD - 13 May 2022 | SEK | -182.502.263,21 | | -682.775,30 | -1,69 |
| Sold USD / Bought EUR - 22 Jun 2022 | USD | -7.101.242,95 | | 46.983,53 | 0,12 |
| Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022 | USD | -22.323.499,57 | | -34.672,24 | -0,08 |
| Sold USD / Bought GBP - 22 Jun 2022 | USD | -1.550.000,00 | | -7.055,25 | -0,02 |
| Sold USD / Bought SEK - 13 May 2022 | USD | -35.839.741,69 | | 2.615.743,60 | 6,46 |
| Inversiones en derivados | | | | 1.752.661,06 | 4,33 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | 1.170.319,22 | 2,89 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 40.474.762,15 | 100,00 |

¹⁾ El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase W (H2-GBP) (distribución) WKN: A2P 9GE/ISIN: LU2207433066 | 986,33 | 1.040,51 | 1.003,11 |
| - Clase WT (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P 9GF/ISIN: LU2207433140 | 1.010,09 | 1.044,08 | 1.003,17 |
| - Clase WT (H2-SEK) (acumulación) WKN: A2P GCX/ISIN: LU1970681752 | 9.978,38 | 10.338,00 | 9.955,00 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2P K11/ISIN: LU1997248197 | 1.013,26 | 1.046,13 | 1.002,24 |
| Acciones en circulación | 34.199 | 63.780 | 67.292 |
| - Clase W (H2-GBP) (distribución) WKN: A2P 9GE/ISIN: LU2207433066 | 14.436 | 14.430 | 14.421 |
| - Clase WT (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P 9GF/ISIN: LU2207433140 | 2.210 | 9 | 9 |
| - Clase WT (H2-SEK) (acumulación) WKN: A2P GCX/ISIN: LU1970681752 | 17.552 | 49.340 | 52.860 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2P K11/ISIN: LU1997248197 | 1 | 1 | 1 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 40,5 | 78,2 | 77,0 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 23,47 |
| Países Bajos | 10,38 |
| Reino Unido | 9,86 |
| España | 8,82 |
| Italia | 7,18 |
| Francia | 7,17 |
| Luxemburgo | 5,65 |
| Otros países | 13,94 |
| Otros activos netos | 13,53 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 34.996.550,32 |
| (Precio de compra USD 37.033.580,70) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 2.555.231,55 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 350.847,20 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 891.069,62 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 129.972,36 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 2.665.459,76 |
| Activo total | 41.589.130,81 |
| Pasivo bancario | -54.140,67 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -17.456,93 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -20.292,50 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -1.022.478,56 |
| Pasivo total | -1.114.368,66 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 40.474.762,15 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 78.238.684,89 |
| Suscripciones | 3.060.362,02 |
| Reembolsos | -34.135.212,88 |
| Distribución | -403.854,90 |
| Resultado de las operaciones | -6.285.216,98 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 40.474.762,15 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|---------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 63.780 |
| - emitido | 2.206 |
| - reembolsado | -31.787 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 34.199 |

Allianz Global Opportunistic Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 220.251.518,05 | 80,20 |
| Bonos | | | | | 220.251.518,05 | 80,20 |
| Australia | | | | | 4.993.079,36 | 1,82 |
| AU0000097495 | 1,7500 % Australia Government AUD Bonds 20/undefined S.162 | AUD | 9.300,0 | % 71,81 | 4.993.079,36 | 1,82 |
| Austria | | | | | 555.718,67 | 0,20 |
| XS1968814332 | 2,3750 % BAWAG Group EUR FLR-MTN 19/29 | EUR | 500,0 | % 99,86 | 555.718,67 | 0,20 |
| Bélgica | | | | | 1.068.452,10 | 0,39 |
| BE0002664457 | 0,5000 % KBC Group EUR FLR-MTN 19/29 | EUR | 1.000,0 | % 96,00 | 1.068.452,10 | 0,39 |
| Brasil | | | | | 19.682.351,22 | 7,17 |
| BRSTNCNTF170 | 10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 14/25 | BRL | 49.000,0 | % 98,96 | 10.161.596,42 | 3,70 |
| BRSTNCNTF1P8 | 10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 16/27 | BRL | 46.500,0 | % 97,70 | 9.520.754,80 | 3,47 |
| República Checa | | | | | 1.504.146,26 | 0,55 |
| CZ0001006233 | 1,7500 % Czech Government CZK Bonds 21/32 S.138 | CZK | 39.400,0 | % 83,85 | 1.504.146,26 | 0,55 |
| Egipto | | | | | 1.110.224,84 | 0,40 |
| XS2241075014 | 5,2500 % Egypt Government USD Bonds 20/25 | USD | 1.150,0 | % 96,54 | 1.110.224,84 | 0,40 |
| Francia | | | | | 1.020.634,82 | 0,37 |
| XS1824240136 | 2,5000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/28 | EUR | 900,0 | % 101,89 | 1.020.634,82 | 0,37 |
| Alemania | | | | | 7.422.580,42 | 2,70 |
| DE0001104818 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.09.2022 | EUR | 6.650,0 | % 100,29 | 7.422.580,42 | 2,70 |
| Indonesia | | | | | 3.765.456,90 | 1,37 |
| IDG000018706 | 6,3750 % Indonesia Government IDR Bonds 21/32 | IDR | 54.800.000,0 | % 98,69 | 3.765.456,90 | 1,37 |
| Irlanda | | | | | 2.708.941,51 | 0,99 |
| US36164QNA21 | 4,4180 % GE Capital International Funding Unlimited USD Notes 16/35 | USD | 1.300,0 | % 107,49 | 1.397.305,00 | 0,51 |
| XS2344385815 | 0,8750 % Ryanair EUR MTN 21/26 | EUR | 1.227,0 | % 96,05 | 1.311.636,51 | 0,48 |
| Italia | | | | | 3.354.746,03 | 1,22 |
| XS2056491587 | 2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30 | EUR | 750,0 | % 95,91 | 800.570,64 | 0,29 |
| XS2321537255 | 5,1250 % Gamma Bidco EUR Notes 21/25 | EUR | 650,0 | % 99,05 | 716.525,69 | 0,26 |
| XS2104967695 | 1,2000 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 1.050,0 | % 97,71 | 1.141.825,47 | 0,42 |
| XS2389112736 | 4,6250 % Verde Bidco EUR Notes 21/26 | EUR | 650,0 | % 96,19 | 695.824,23 | 0,25 |
| Japón | | | | | 1.120.607,27 | 0,41 |
| XS2228683277 | 2,6520 % Nissan Motor EUR Notes 20/26 | EUR | 1.000,0 | % 100,69 | 1.120.607,27 | 0,41 |
| México | | | | | 8.833.681,63 | 3,22 |
| MX0MGO0000P2 | 7,7500 % Mexican Bonos MXN Bonds 11/31 | MXN | 183.600,0 | % 95,62 | 8.833.681,63 | 3,22 |
| Nueva Zelanda | | | | | 6.778.801,88 | 2,47 |
| NZGOVDT531C0 | 1,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 19/31 | NZD | 11.300,0 | % 86,51 | 6.778.801,88 | 2,47 |
| Nigeria | | | | | 1.167.464,78 | 0,42 |
| XS1717011982 | 6,5000 % Nigeria Government USD MTN 17/27 | USD | 500,0 | % 95,07 | 475.338,00 | 0,17 |
| XS2384698994 | 6,1250 % Nigeria Government USD MTN 21/28 | USD | 750,0 | % 92,28 | 692.126,78 | 0,25 |
| Noruega | | | | | 12.462.103,57 | 4,54 |
| NO0010757925 | 1,5000 % Norway Government NOK Bonds 16/26 S.478 | NOK | 112.500,0 | % 96,35 | 12.462.103,57 | 4,54 |
| Rumanía | | | | | 652.755,96 | 0,24 |
| XS2178857954 | 3,6240 % Romania Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 600,0 | % 97,75 | 652.755,96 | 0,24 |
| Sudáfrica | | | | | 9.928.428,80 | 3,61 |
| ZAG000106998 | 8,0000 % South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S.2030 | ZAR | 63.150,0 | % 91,83 | 4.003.781,72 | 1,46 |
| ZAG000107012 | 8,5000 % South Africa Government ZAR Bonds 13/37 S.2037 | ZAR | 99.600,0 | % 86,16 | 5.924.647,08 | 2,15 |
| España | | | | | 620.130,60 | 0,23 |
| US05971KAA79 | 5,1790 % Banco Santander USD Notes 15/25 | USD | 600,0 | % 103,36 | 620.130,60 | 0,23 |
| Países Bajos | | | | | 3.334.445,62 | 1,21 |
| US456837BC65 | 4,2520 % ING Groep USD FLR-Notes 22/33 | USD | 450,0 | % 101,50 | 456.768,00 | 0,17 |
| XS2178833773 | 3,8750 % Stellantis EUR Notes 20/26 | EUR | 1.800,0 | % 107,52 | 2.154.017,52 | 0,78 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|--|--------------|
| XS1647815775 | 4,8750 % United Group EUR Notes 17/24 | EUR | 650,0 | % 100,03 | 723.660,10 | 0,26 | |
| Reino Unido | | | | | | 3.283.186,37 | 1,20 |
| US404280DC08 | 4,7620 % HSBC Holdings USD FLR-Notes 22/33 | USD | 290,0 | % 102,91 | 298.431,75 | 0,11 | |
| XS1195502031 | 3,8750 % Jaguar Land Rover Automotive GBP Notes 15/23 | GBP | 550,0 | % 99,30 | 716.332,51 | 0,26 | |
| XS1171593293 | 6,6250 % Phoenix Group Holdings GBP Notes 15/25 | GBP | 750,0 | % 110,49 | 1.086.931,16 | 0,40 | |
| XS1637124741 | 3,1250 % Virgin Money UK GBP FLR-MTN 17/25 | GBP | 900,0 | % 100,09 | 1.181.490,95 | 0,43 | |
| EE. UU. | | | | | | 124.883.579,44 | 45,47 |
| US00914AAJ16 | 2,8750 % Air Lease USD MTN 20/26 | USD | 600,0 | % 96,54 | 579.212,04 | 0,21 | |
| US015271AZ25 | 3,5500 % Alexandria Real Estate Equities USD Notes 22/52 | USD | 900,0 | % 92,99 | 836.871,66 | 0,30 | |
| US00206RKD34 | 3,1000 % AT&T USD Notes 20/43 | USD | 1.000,0 | % 86,58 | 865.847,90 | 0,32 | |
| US06051GKK49 | 2,9720 % Bank of America USD FLR-Notes 22/33 | USD | 1.800,0 | % 94,18 | 1.695.192,66 | 0,62 | |
| US15135BAR24 | 4,2500 % Centene USD Notes 20/27 | USD | 650,0 | % 100,44 | 652.874,63 | 0,24 | |
| US161175BM51 | 5,3750 % Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital USD Notes 18/38 | USD | 700,0 | % 102,87 | 720.058,36 | 0,26 | |
| US172967NN71 | 3,7850 % Citigroup USD FLR-Notes 22/33 | USD | 1.400,0 | % 99,77 | 1.396.775,24 | 0,51 | |
| US22822VAT89 | 2,2500 % Crown Castle International USD Notes 20/31 | USD | 1.600,0 | % 88,12 | 1.409.893,76 | 0,51 | |
| US25278XAT63 | 4,2500 % Diamondback Energy USD Notes 22/52 | USD | 675,0 | % 99,15 | 669.230,78 | 0,24 | |
| US25466AAN19 | 4,6820 % Discover Bank USD FLR-Notes 18/28 | USD | 250,0 | % 101,50 | 253.737,65 | 0,09 | |
| US25470DAR08 | 3,9500 % Discovery Communications USD Notes 17/28 | USD | 950,0 | % 99,83 | 948.417,97 | 0,35 | |
| US26884LAF67 | 3,9000 % EQT USD Notes 17/27 | USD | 1.400,0 | % 99,06 | 1.386.875,00 | 0,50 | |
| US345397C270 | 4,9500 % Ford Motor Credit USD Notes 22/27 | USD | 700,0 | % 101,23 | 708.585,50 | 0,26 | |
| US36264FAE16 | 4,0000 % GSK Consumer Healthcare Capital US USD Notes 22/52 | USD | 280,0 | % 100,52 | 281.463,81 | 0,10 | |
| US548661EJ29 | 4,2500 % Lowe's Companies USD Notes 22/52 | USD | 600,0 | % 103,76 | 622.581,78 | 0,23 | |
| US85172FAN96 | 7,1250 % OneMain Finance USD Notes 18/26 | USD | 1.650,0 | % 106,65 | 1.759.741,50 | 0,64 | |
| US694308JM04 | 4,5500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/30 | USD | 1.600,0 | % 99,20 | 1.587.268,48 | 0,58 | |
| US743315AZ61 | 3,0000 % Progressive USD Notes 22/32 | USD | 1.124,0 | % 97,24 | 1.092.989,74 | 0,40 | |
| US912810EM63 | 7,2500 % United States Government USD Bonds 92/22 | USD | 10.850,0 | % 102,45 | 11.115.316,14 | 4,05 | |
| US912810EN47 | 7,6250 % United States Government USD Bonds 92/22 | USD | 19.500,0 | % 103,95 | 20.269.335,45 | 7,38 | |
| US912810EW46 | 6,0000 % United States Government USD Bonds 96/26 | USD | 3.800,0 | % 113,05 | 4.295.781,06 | 1,56 | |
| US912810FJ26 | 6,1250 % United States Government USD Bonds 99/29 | USD | 13.600,0 | % 125,15 | 17.020.187,84 | 6,20 | |
| US91282CAV37 | 0,8750 % United States Government USD Bonds 20/30 | USD | 7.050,0 | % 88,42 | 6.233.741,84 | 2,27 | |
| US912796M713 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 08.09.2022 | USD | 12.900,0 | % 99,60 | 12.848.028,48 | 4,68 | |
| US912796M895 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 06.10.2022 | USD | 19.850,0 | % 99,48 | 19.746.720,45 | 7,19 | |
| US912796N968 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 03.11.2022 | USD | 15.150,0 | % 99,39 | 15.057.789,53 | 5,48 | |
| US95000U2V48 | 3,5260 % Wells Fargo USD FLR-MTN 22/28 | USD | 830,0 | % 99,89 | 829.060,19 | 0,30 | |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | | 15.140.149,46 | 5,51 |
| Bonos | | | | | | 12.857.184,82 | 4,68 |
| Islas Caimán | | | | | | 1.625.988,37 | 0,59 |
| US05401AAG67 | 4,3750 % Avolon Holdings Funding USD Notes 19/26 | USD | 100,0 | % 99,17 | 99.169,78 | 0,03 | |
| US05401AAK79 | 5,5000 % Avolon Holdings Funding USD Notes 20/26 | USD | 100,0 | % 103,32 | 103.315,96 | 0,04 | |
| US05401AAM36 | 2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26 | USD | 1.500,0 | % 91,28 | 1.369.232,85 | 0,50 | |
| US70014LAA89 | 5,2500 % Park Aerospace Holdings USD Notes 17/22 | USD | 54,0 | % 100,50 | 54.269,78 | 0,02 | |
| Supranacional | | | | | | 1.398.098,76 | 0,51 |
| US62954HAG39 | 2,5000 % NXP Via NXP Funding Via NXP USA USD Notes 21/31 | USD | 1.550,0 | % 90,20 | 1.398.098,76 | 0,51 | |
| EE. UU. | | | | | | 9.833.097,69 | 3,58 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| US04685A3L31 | 3,2050 % Athene Global Funding USD Notes 22/27 | USD | 2.900,0 | % 96,64 | 2.802.662,95 | 1,02 |
| US100743AM53 | 3,7570 % Boston Gas USD Notes 22/32 | USD | 676,0 | % 99,99 | 675.905,97 | 0,25 |
| US11135FBP53 | 3,1370 % Broadcom USD Notes 21/35 | USD | 1.250,0 | % 88,10 | 1.101.216,50 | 0,40 |
| US212015AV31 | 2,8750 % Continental Resources USD Notes 21/32 | USD | 1.600,0 | % 88,83 | 1.421.248,00 | 0,52 |
| US30161NBC48 | 3,3500 % Exelon USD Notes 22/32 | USD | 1.450,0 | % 97,44 | 1.412.855,50 | 0,51 |
| US55903VAN38 | 5,0500 % Magallanes USD Notes 22/42 | USD | 738,0 | % 102,12 | 753.628,77 | 0,27 |
| US599191AA16 | 6,5000 % Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27 | USD | 1.600,0 | % 104,10 | 1.665.580,00 | 0,61 |
| Títulos-valores respaldados por activos | | | | | 2.282.964,64 | 0,83 |
| EE. UU. | | | | | 2.282.964,64 | 0,83 |
| US92212KAB26 | 1,6450 % Vantage Data Centers Issuer ABS USD Notes 20/45 Cl.A2 | USD | 2.450,0 | % 93,18 | 2.282.964,64 ¹⁾ | 0,83 |
| Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 1.366.186,50 | 0,50 |
| Bonos | | | | | 1.366.186,50 | 0,50 |
| EE. UU. | | | | | 1.366.186,50 | 0,50 |
| US830867AB33 | 4,7500 % Delta Air Lines Via SkyMiles USD Notes 20/28 | USD | 1.350,0 | % 101,20 | 1.366.186,50 | 0,50 |
| Participaciones de inversión (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in- fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | 25.494.418,41 | 9,28 |
| Luxemburgo | | | | | 25.494.418,41 | 9,28 |
| LU0976572031 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0,490%) | Shs | 4.916 | EUR 1.320,40 | 7.224.254,30 | 2,63 |
| LU1480271961 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global High Yield -IT- USD - (0,740%) | Shs | 14.620 | USD 1.249,70 | 18.270.164,11 | 6,65 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 262.252.272,42 | 95,49 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 13.077.440,53 | 4,76 |
| Depósitos a la vista | | | | | 13.077.440,53 | 4,76 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | USD | | | 8.152.222,16 | 2,97 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 4.925.218,37 | 1,79 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 13.077.440,53 | 4,76 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|------------|---|---|--------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | 846.093,01 | 0,31 |
| Operaciones de futuros | | | | | 846.093,01 | 0,31 |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | | -890.233,08 | -0,32 |
| 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | | 71 | EUR 157,92 | -754.936,21 | -0,28 | |
| 2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | | 12 | USD 105,88 | -33.000,00 | -0,01 | |
| Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | | 50 | USD 176,06 | -92.000,00 | -0,03 | |
| Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | | 2 | USD 149,44 | -10.296,87 | 0,00 | |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | 1.736.326,09 | 0,63 |
| 10-Year Australia Government Bond Futures 06/22 | | -224 | AUD 97,10 | 360.446,01 | 0,13 | |
| 10-Year Japan Government Bond Futures 06/22 | | -62 | JPY 149,70 | -201.988,79 | -0,08 | |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | | -324 | USD 122,63 | 348.921,88 | 0,13 | |
| 2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22 | | -43 | EUR 110,69 | 61.256,77 | 0,02 | |
| 30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22 | | -1 | EUR 184,16 | 20.010,84 | 0,01 | |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | | -58 | EUR 128,56 | 123.292,60 | 0,04 | |
| 5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | | -168 | USD 114,55 | 237.531,16 | 0,09 | |
| Euro BTP Futures 06/22 | | -101 | EUR 137,66 | 786.855,62 | 0,29 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | -2.355.395,61 | -0,86 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -2.355.395,61 | -0,86 |
| Sold AUD / Bought GBP - 22 Jun 2022 | AUD | -7.200.000,00 | | -171.586,59 | -0,06 |
| Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022 | AUD | -1.084.491,93 | | -18.990,97 | 0,00 |
| Sold AUD / Bought USD - 22 Jun 2022 | AUD | -5.830.000,00 | | 982,08 | 0,00 |
| Sold BRL / Bought USD - 14 Jun 2022 | BRL | -93.986.907,00 | | -1.620.177,46 | -0,59 |
| Sold CAD / Bought USD - 22 Jun 2022 | CAD | -100.000,00 | | -852,61 | 0,00 |
| Sold COP / Bought USD - 14 Jun 2022 | COP | -23.654.500.000,00 | | -137.048,56 | -0,05 |
| Sold CZK / Bought USD - 14 Jun 2022 | CZK | -35.611.770,96 | | -56.378,40 | -0,02 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -496.985,91 | | -11.795,09 | -0,01 |
| Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022 | EUR | -40.105.050,22 | | -473.220,86 | -0,18 |
| Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022 | GBP | -214.003,93 | | 916,52 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought USD - 22 Jun 2022 | GBP | -7.708.307,00 | | -33.119,91 | -0,01 |
| Sold IDR / Bought USD - 14 Jun 2022 | IDR | -56.000.000.000,00 | | -37.795,39 | -0,01 |
| Sold JPY / Bought USD - 22 Jun 2022 | JPY | -66.320.000,00 | | 16.435,71 | 0,00 |
| Sold KRW / Bought USD - 14 Jun 2022 | KRW | -7.010.165.000,00 | | -78.140,14 | -0,03 |
| Sold MXN / Bought USD - 14 Jun 2022 | MXN | -361.044.502,89 | | -646.166,55 | -0,24 |
| Sold NOK / Bought USD - 22 Jun 2022 | NOK | -113.647.215,18 | | -459.468,24 | -0,17 |
| Sold NZD / Bought CAD - 22 Jun 2022 | NZD | -12.234.026,78 | | -10.418,24 | 0,00 |
| Sold NZD / Bought USD - 22 Jun 2022 | NZD | -10.729.533,38 | | -146.417,47 | -0,05 |
| Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022 | SGD | -3.111.313,50 | | -5.826,71 | 0,00 |
| Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022 | USD | -8.716.062,91 | | 170.155,84 | 0,06 |
| Sold USD / Bought AUD - 22 Jun 2022 | USD | -4.775.148,74 | | 146.487,77 | 0,05 |
| Sold USD / Bought BRL - 14 Jun 2022 | USD | -5.454.545,45 | | 93.625,14 | 0,03 |
| Sold USD / Bought CLP - 14 Jun 2022 | USD | -5.610.972,57 | | 25.107,67 | 0,01 |
| Sold USD / Bought COP - 14 Jun 2022 | USD | -5.978.793,85 | | 264.217,54 | 0,10 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -11.656.725,80 | | 257.953,13 | 0,09 |
| Sold USD / Bought EUR - 22 Jun 2022 | USD | -17.819.795,69 | | 215.006,55 | 0,08 |
| Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022 | USD | -6.717.037,85 | | -10.435,12 | 0,00 |
| Sold USD / Bought IDR - 14 Jun 2022 | USD | -3.891.320,96 | | -3.749,34 | 0,00 |
| Sold USD / Bought KRW - 14 Jun 2022 | USD | -5.807.732,14 | | -28.416,82 | -0,01 |
| Sold USD / Bought MXN - 14 Jun 2022 | USD | -7.629.870,79 | | 633.048,60 | 0,23 |
| Sold USD / Bought NOK - 22 Jun 2022 | USD | -11.212.642,18 | | 41.991,92 | 0,02 |
| Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022 | USD | -58.373.152,02 | | 326.814,36 | 0,12 |
| Sold ZAR / Bought USD - 14 Jun 2022 | ZAR | -142.299.384,09 | | -598.133,97 | -0,22 |
| Inversiones en derivados | | | | -1.509.302,60 | -0,55 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | 824.886,87 | 0,30 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 274.645.297,22 | 100,00 |

¹⁾ El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|---------------------------------|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | | |
| - Clase AMg (H2-AUD) (distribución) | WKN: A2P M8N/ISIN: LU2023250926 | 9,24 | 9,76 | 10,10 |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A14 VS9/ISIN: LU1254137497 | 106,25 | 105,88 | 105,25 |
| - Clase AMg (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2P MSG/ISIN: LU2014481662 | 9,36 | 9,87 | 10,18 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) | WKN: A2A EDD/ISIN: LU1363153583 | 105,71 | 104,75 | 103,44 |
| - Clase AMg (H2-GBP) (distribución) | WKN: A2P MSH/ISIN: LU2014481746 | 9,35 | 9,84 | 10,13 |
| - Clase AMg (HKD) (distribución) | WKN: A2D GDV/ISIN: LU1516285753 | 9,44 | 9,90 | 10,16 |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) | WKN: A2Q KRD/ISIN: LU2271345691 | 9,68 | 9,95 | -- |
| - Clase AMg (H2-SGD) (distribución) | WKN: A2P MSJ/ISIN: LU2014481829 | 9,33 | 9,83 | 10,15 |
| - Clase PMg (H2-SGD) (distribución) | WKN: A2P 19N/ISIN: LU2146180794 | 943,92 | 992,55 | 1.019,12 |
| - Clase AMf (USD) (distribución) | WKN: A2Q L3Z/ISIN: LU2282081160 | 8,95 | 9,53 | -- |
| - Clase AMg (USD) (distribución) | WKN: A2D GDU/ISIN: LU1516272009 | 9,31 | 9,82 | 10,13 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A14 VTD/ISIN: LU1254137810 | 9,74 | 10,06 | -- |
| - Clase BMf (USD) (distribución) | WKN: A2Q L30/ISIN: LU2282081244 | 8,89 | 9,49 | -- |
| - Clase BT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q B8C/ISIN: LU2226247893 | 9,49 | 9,83 | -- |
| - Clase IM (USD) (distribución) | WKN: A2Q B2L/ISIN: LU2223787883 | 944,66 | 986,61 | -- |
| - Clase IT (USD) (acumulación) | WKN: A14 VTJ/ISIN: LU1254138388 | 983,77 | 1.013,05 | -- |
| - Clase PMg (USD) (distribución) | WKN: A2P 19M/ISIN: LU2146180364 | 944,81 | 993,47 | 1.019,99 |
| - Clase W (USD) (distribución) | WKN: A14 OEY/ISIN: LU1293643356 | 1.112,77 | 1.159,85 | 1.158,36 |
| Acciones en circulación | | 34.374.450 | 38.616.547 | 22.386.098 |
| - Clase AMg (H2-AUD) (distribución) | WKN: A2P M8N/ISIN: LU2023250926 | 1.168.114 | 1.268.183 | 691.539 |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A14 VS9/ISIN: LU1254137497 | 2.837 | 1.803 | 5.385 |
| - Clase AMg (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2P MSG/ISIN: LU2014481662 | 1.075.667 | 1.019.486 | 124.059 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) | WKN: A2A EDD/ISIN: LU1363153583 | 23.346 | 18.839 | 31.008 |
| - Clase AMg (H2-GBP) (distribución) | WKN: A2P MSH/ISIN: LU2014481746 | 516.852 | 629.617 | 206.115 |
| - Clase AMg (HKD) (distribución) | WKN: A2D GDV/ISIN: LU1516285753 | 9.369.541 | 10.701.623 | 5.715.195 |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) | WKN: A2Q KRD/ISIN: LU2271345691 | 937 | 937 | -- |
| - Clase AMg (H2-SGD) (distribución) | WKN: A2P MSJ/ISIN: LU2014481829 | 7.932.055 | 9.388.581 | 6.596.682 |
| - Clase PMg (H2-SGD) (distribución) | WKN: A2P 19N/ISIN: LU2146180794 | 1.356 | 2.467 | 16 |
| - Clase AMf (USD) (distribución) | WKN: A2Q L3Z/ISIN: LU2282081160 | 27.371 | 47.330 | -- |
| - Clase AMg (USD) (distribución) | WKN: A2D GDU/ISIN: LU1516272009 | 14.026.179 | 15.315.497 | 8.969.292 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A14 VTD/ISIN: LU1254137810 | 84.488 | 99.303 | -- |
| - Clase BMf (USD) (distribución) | WKN: A2Q L30/ISIN: LU2282081244 | 72.808 | 73.162 | -- |
| - Clase BT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q B8C/ISIN: LU2226247893 | 26.938 | 26.439 | -- |
| - Clase IM (USD) (distribución) | WKN: A2Q B2L/ISIN: LU2223787883 | 1 | 1 | -- |
| - Clase IT (USD) (acumulación) | WKN: A14 VTJ/ISIN: LU1254138388 | 20.617 | 1.279 | -- |
| - Clase PMg (USD) (distribución) | WKN: A2P 19M/ISIN: LU2146180364 | 11.983 | 13.238 | 2.442 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|---------------------------------|------------|------------|------------|
| - Clase W (USD) (distribución) | WKN: A14 0EY/ISIN: LU1293643356 | 13.360 | 8.762 | 217 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | | 274,6 | 292,1 | 218,6 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 49,88 |
| Luxemburgo | 9,28 |
| Brasil | 7,17 |
| Noruega | 4,54 |
| Sudáfrica | 3,61 |
| México | 3,22 |
| Alemania | 2,70 |
| Nueva Zelanda | 2,47 |
| Otros países | 12,62 |
| Otros activos netos | 4,51 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 262.252.272,42 |
| (Precio de compra USD 269.567.183,92) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 13.077.440,53 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 1.846.660,80 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 199.288,51 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 1.938.314,88 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 2.192.742,83 |
| Activo total | 281.506.719,97 |
| Pasivo bancario | -762.108,46 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -190.633,09 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -268.320,89 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -1.092.221,87 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -4.548.138,44 |
| Pasivo total | -6.861.422,75 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 274.645.297,22 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 292.054.086,66 |
| Suscripciones | 81.484.777,40 |
| Reembolsos | -83.629.732,92 |
| Distribución | -5.693.739,37 |
| Resultado de las operaciones | -9.570.094,55 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 274.645.297,22 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|-------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 38.616.547 |
| - emitido | 3.982.727 |
| - reembolsado | -8.224.824 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 34.374.450 |

Allianz Global Small Cap Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|------------------------------|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 173.583.092,75 | 98,02 |
| Acciones | | | | | 165.037.351,30 | 93,19 |
| Australia | | | | | 2.692.857,01 | 1,52 |
| AU000000ALQ6 | ALS | Shs | 65.872 | AUD 13,40 | 659.939,41 | 0,37 |
| AU000000ANN9 | Ansell | Shs | 30.918 | AUD 25,77 | 595.695,37 | 0,34 |
| AU000000DMP0 | Domino's Pizza Enterprises | Shs | 7.433 | AUD 87,85 | 488.207,35 | 0,27 |
| AU000000IGO4 | IGO | Shs | 32.072 | AUD 14,06 | 337.139,61 | 0,19 |
| AU000000PNV0 | PolyNovo | Shs | 121.136 | AUD 1,10 | 99.171,24 | 0,06 |
| AU000000PME8 | Pro Medicus | Shs | 3.930 | AUD 48,99 | 143.945,60 | 0,08 |
| AU000000SGR6 | Star Entertainment Group | Shs | 151.761 | AUD 3,25 | 368.758,43 | 0,21 |
| Austria | | | | | 884.651,64 | 0,50 |
| AT0000831706 | Wienerberger | Shs | 28.490 | EUR 27,90 | 884.651,64 | 0,50 |
| China | | | | | 513.700,20 | 0,29 |
| HK0000811882 | Chervon Holdings | Shs | 25.800 | HKD 54,50 | 179.591,16 | 0,10 |
| KYG9222R1065 | Uni-President China Holdings | Shs | 383.000 | HKD 6,83 | 334.109,04 | 0,19 |
| Costa Rica | | | | | 1.281.607,44 | 0,72 |
| VGG312491084 | Establishment Labs Holdings | Shs | 18.726 | USD 68,44 | 1.281.607,44 | 0,72 |
| Dinamarca | | | | | 840.716,25 | 0,48 |
| DK0060946788 | Ambu -B- | Shs | 23.682 | DKK 99,26 | 351.721,12 | 0,20 |
| DK0060495240 | SimCorp | Shs | 6.621 | DKK 493,60 | 488.995,13 | 0,28 |
| Finlandia | | | | | 2.050.226,44 | 1,16 |
| FI0009000459 | Huhtamaki | Shs | 23.119 | EUR 31,79 | 817.965,92 | 0,46 |
| FI4000312251 | Kojamo | Shs | 50.465 | EUR 21,94 | 1.232.260,52 | 0,70 |
| Francia | | | | | 4.586.226,06 | 2,59 |
| FR0012435121 | Elis | Shs | 58.547 | EUR 13,48 | 878.355,19 | 0,50 |
| FR0010112524 | Nexity | Shs | 20.654 | EUR 32,42 | 745.234,27 | 0,42 |
| FR0010411983 | SCOR | Shs | 29.933 | EUR 29,48 | 982.094,68 | 0,55 |
| FR0013227113 | SOITEC | Shs | 5.253 | EUR 171,70 | 1.003.814,19 | 0,57 |
| FR0012757854 | SPIE | Shs | 40.331 | EUR 21,76 | 976.727,73 | 0,55 |
| Alemania | | | | | 5.946.292,94 | 3,36 |
| DE0005158703 | Bechtle | Shs | 15.328 | EUR 51,52 | 878.894,97 | 0,50 |
| DE0005419105 | CANCOM | Shs | 17.741 | EUR 56,16 | 1.108.870,50 | 0,63 |
| DE0008019001 | Deutsche Pfandbriefbank | Shs | 80.951 | EUR 11,19 | 1.008.156,47 | 0,57 |
| DE0005664809 | Evotec | Shs | 30.067 | EUR 27,83 | 931.277,13 | 0,52 |
| DE000A2NB601 | Jenoptik | Shs | 23.460 | EUR 27,94 | 729.507,98 | 0,41 |
| DE0006219934 | Jungheinrich | Shs | 22.558 | EUR 26,72 | 670.830,32 | 0,38 |
| DE000A12DM80 | Scout24 | Shs | 10.474 | EUR 53,08 | 618.755,57 | 0,35 |
| Hong Kong | | | | | 1.989.699,15 | 1,12 |
| KYG5548P1054 | LK Technology Holdings | Shs | 395.000 | HKD 11,90 | 600.361,46 | 0,34 |
| HK0000784121 | Tam Jai International | Shs | 580.000 | HKD 2,66 | 197.050,88 | 0,11 |
| HK0669013440 | Techtronic Industries | Shs | 25.500 | HKD 126,90 | 413.304,89 | 0,23 |
| BMG9400S1329 | VTech Holdings | Shs | 107.000 | HKD 57,00 | 778.981,92 | 0,44 |
| Irlanda | | | | | 1.701.779,37 | 0,96 |
| IE00BJMZDW83 | Dalata Hotel Group | Shs | 214.823 | EUR 3,91 | 934.831,14 | 0,53 |
| IE00B00MZ448 | Grafton Group | Shs | 58.648 | GBP 9,97 | 766.948,23 | 0,43 |
| Italia | | | | | 1.254.487,14 | 0,71 |
| IT0001157020 | ERG | Shs | 37.225 | EUR 30,28 | 1.254.487,14 | 0,71 |
| Japón | | | | | 18.511.703,25 | 10,45 |
| JP3110650003 | Asahi Intecc | Shs | 36.500 | JPY 2.406,00 | 718.737,98 | 0,41 |
| JP3298000005 | Cosmo Energy Holdings | Shs | 16.100 | JPY 2.630,00 | 346.548,27 | 0,19 |
| JP3493800001 | Dai Nippon Printing | Shs | 44.500 | JPY 2.878,00 | 1.048.172,85 | 0,59 |
| JP3166000004 | Ebara | Shs | 8.200 | JPY 6.840,00 | 459.041,62 | 0,26 |
| JP3820000002 | Fuji Electric | Shs | 27.000 | JPY 6.160,00 | 1.361.214,55 | 0,77 |
| JP3811000003 | Fujikura | Shs | 75.600 | JPY 625,00 | 386.708,68 | 0,22 |
| JP3789000001 | Hitachi Zosen | Shs | 79.600 | JPY 746,00 | 485.997,46 | 0,27 |
| JP3735000006 | Jeol | Shs | 13.600 | JPY 6.870,00 | 764.676,52 | 0,43 |
| JP3870400003 | Marui Group | Shs | 20.800 | JPY 2.250,00 | 383.025,74 | 0,22 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|--------------------------------|--|-----------------------|---------------|-------------------------------|---|
| JP3499800005 | Mitsubishi HC Capital | Shs | 142.700 | JPY 570,00 | 665.703,65 | 0,38 |
| JP3888400003 | Mitsui Mining & Smelting | Shs | 15.700 | JPY 3.355,00 | 431.096,29 | 0,24 |
| JP3649800004 | Nagoya Railroad | Shs | 48.500 | JPY 2.170,00 | 861.357,78 | 0,49 |
| JP3657400002 | Nikon | Shs | 49.000 | JPY 1.314,00 | 526.955,03 | 0,30 |
| JP3717600005 | Nippon Shinyaku | Shs | 13.600 | JPY 8.330,00 | 927.184,19 | 0,52 |
| JP3753400005 | NOF | Shs | 9.800 | JPY 5.020,00 | 402.635,35 | 0,23 |
| JP3782200004 | PALTAC | Shs | 4.700 | JPY 4.550,00 | 175.021,48 | 0,10 |
| JP3358200008 | Shimamura | Shs | 15.200 | JPY 10.870,00 | 1.352.244,55 | 0,76 |
| JP3274150006 | Ship Healthcare Holdings | Shs | 45.600 | JPY 1.988,00 | 741.930,68 | 0,42 |
| JP3399770001 | Snow Peak | Shs | 12.800 | JPY 3.305,00 | 346.229,08 | 0,19 |
| JP3663900003 | Sojitz | Shs | 81.180 | JPY 2.017,00 | 1.340.099,52 | 0,76 |
| JP3539220008 | T&D Holdings | Shs | 36.700 | JPY 1.671,00 | 501.908,58 | 0,28 |
| JP3545130001 | TechMatrix | Shs | 53.400 | JPY 2.138,00 | 934.396,20 | 0,53 |
| JP3545270005 | Tess Holdings | Shs | 43.800 | JPY 1.585,00 | 568.179,40 | 0,32 |
| JP3569200003 | Tokyu Fudosan Holdings | Shs | 249.400 | JPY 674,00 | 1.375.746,61 | 0,78 |
| JP3613000003 | Toyo Suisan Kaisha | Shs | 4.700 | JPY 4.370,00 | 168.097,56 | 0,09 |
| JP3634200004 | Toyoda Gosei | Shs | 20.900 | JPY 2.026,00 | 346.551,54 | 0,20 |
| JP3778390009 | ValueCommerce | Shs | 10.600 | JPY 3.735,00 | 324.025,04 | 0,18 |
| JP3725400000 | Zeon | Shs | 50.900 | JPY 1.364,00 | 568.217,05 | 0,32 |
| Luxemburgo | | | | | 784.828,66 | 0,44 |
| LU0569974404 | APERAM | Shs | 17.305 | EUR 40,75 | 784.828,66 | 0,44 |
| Nueva Zelanda | | | | | 269.093,62 | 0,15 |
| NZERDE0001S5 | Eroad | Shs | 86.937 | AUD 4,14 | 269.093,62 | 0,15 |
| Noruega | | | | | 2.307.896,32 | 1,30 |
| NO0010816093 | Elkem | Shs | 286.366 | NOK 38,38 | 1.263.585,18 | 0,71 |
| NO0003053605 | Storebrand | Shs | 101.265 | NOK 89,70 | 1.044.311,14 | 0,59 |
| Puerto Rico | | | | | 1.881.495,00 | 1,06 |
| PR7331747001 | Popular | Shs | 22.625 | USD 83,16 | 1.881.495,00 | 1,06 |
| Corea del Sur | | | | | 725.010,85 | 0,41 |
| KR7098460009 | Koh Young Technology | Shs | 46.372 | KRW 18.950,00 | 725.010,85 | 0,41 |
| Suecia | | | | | 1.619.435,98 | 0,92 |
| SE0011337708 | AAK | Shs | 48.417 | SEK 172,50 | 899.832,73 | 0,51 |
| SE0000470395 | BioGaia -B- | Shs | 1.061 | SEK 555,00 | 63.442,92 | 0,04 |
| SE0000163628 | Elekta -B- | Shs | 81.225 | SEK 74,98 | 656.160,33 | 0,37 |
| Suiza | | | | | 3.059.937,05 | 1,73 |
| CH0244017502 | Conzzeta | Shs | 817 | CHF 968,00 | 855.441,86 | 0,48 |
| CH0001752309 | Georg Fischer | Shs | 681 | CHF 1.130,00 | 832.374,26 | 0,47 |
| CH0006372897 | Interroll Holding | Shs | 247 | CHF 3.105,00 | 829.567,33 | 0,47 |
| CH0042615283 | Zur Rose Group | Shs | 3.721 | CHF 134,80 | 542.553,60 | 0,31 |
| Taiwán | | | | | 4.535.050,52 | 2,56 |
| KYG022421088 | Alchip Technologies | Shs | 32.000 | TWD 1.100,00 | 1.228.556,97 | 0,69 |
| TW0005269005 | ASMedia Technology | Shs | 23.000 | TWD 1.945,00 | 1.561.349,32 | 0,88 |
| TW0003189007 | Kinsus Interconnect Technology | Shs | 42.000 | TWD 194,50 | 285.115,96 | 0,16 |
| TW0003037008 | Unimicron Technology | Shs | 168.000 | TWD 249,00 | 1.460.028,27 | 0,83 |
| Tailandia | | | | | 397.722,74 | 0,23 |
| TH0963A10Z16 | Asiasoft | Shs | 540.700 | THB 24,50 | 397.722,74 | 0,23 |
| Países Bajos | | | | | 1.689.031,52 | 0,95 |
| NL0000334118 | ASM International | Shs | 1.661 | EUR 333,50 | 616.511,39 | 0,35 |
| NL0011872643 | ASR Nederland | Shs | 22.664 | EUR 42,52 | 1.072.520,13 | 0,60 |
| Reino Unido | | | | | 11.491.682,09 | 6,49 |
| GB00BVYVFW23 | Auto Trader Group | Shs | 117.365 | GBP 6,43 | 989.845,15 | 0,56 |
| GB00B1VNSX38 | Drax Group | Shs | 98.612 | GBP 7,80 | 1.008.962,21 | 0,57 |
| GB0002074580 | Genus | Shs | 20.136 | GBP 28,36 | 749.026,38 | 0,42 |
| GB00BYTFB60 | HomeServe | Shs | 101.820 | GBP 8,63 | 1.151.887,00 | 0,65 |
| GB0005576813 | Howden Joinery Group | Shs | 77.166 | GBP 7,84 | 793.118,54 | 0,45 |
| GB00BYT1DJ19 | Intermediate Capital Group | Shs | 33.097 | GBP 18,21 | 790.526,18 | 0,45 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|----------------|----------------------------------|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| VGG1890L1076 | Michael Kors Holdings | Shs | 34.897 | USD | 54,49 | 1.901.537,53 | 1,07 |
| GB00B1ZBKY84 | Moneysupermarket,com Group | Shs | 338.536 | GBP | 1,93 | 855.665,96 | 0,48 |
| GB00BVFNZH21 | Rotork | Shs | 149.031 | GBP | 3,29 | 642.960,93 | 0,36 |
| GB0003308607 | Spectris | Shs | 24.934 | GBP | 26,26 | 858.824,37 | 0,49 |
| GB0008754136 | Tate & Lyle | Shs | 93.469 | GBP | 7,38 | 905.267,58 | 0,51 |
| GB0009465807 | Weir Group | Shs | 37.887 | GBP | 16,99 | 844.060,26 | 0,48 |
| EE. UU. | | | | | | 94.022.220,06 | 53,09 |
| US0010841023 | AGCO | Shs | 13.865 | USD | 145,14 | 2.012.366,10 | 1,14 |
| US01741R1023 | Allegheny Technologies | Shs | 38.584 | USD | 27,54 | 1.062.603,36 | 0,60 |
| US0298991011 | American States Water | Shs | 29.900 | USD | 89,61 | 2.679.339,00 | 1,51 |
| US15872M1045 | Apergy | Shs | 64.435 | USD | 24,68 | 1.590.255,80 | 0,90 |
| US00187Y1001 | API Group | Shs | 84.035 | USD | 21,39 | 1.797.508,65 | 1,02 |
| US05464C1018 | Axon Enterprise | Shs | 6.392 | USD | 139,00 | 888.488,00 | 0,50 |
| US07831C1036 | Bellring Distribution | Shs | 74.453 | USD | 23,40 | 1.742.200,20 | 0,98 |
| VGG111961055 | Biohaven Pharmaceutical Holdings | Shs | 6.870 | USD | 118,03 | 810.866,10 | 0,46 |
| US05550J1016 | BJ's Wholesale Club Holdings | Shs | 25.459 | USD | 67,02 | 1.706.262,18 | 0,96 |
| US13462K1097 | Camping World Holdings -A- | Shs | 28.581 | USD | 29,05 | 830.278,05 | 0,47 |
| US1474481041 | Casella Waste Systems -A- | Shs | 20.243 | USD | 88,40 | 1.789.481,20 | 1,01 |
| US16115Q3083 | Chart Industries | Shs | 13.068 | USD | 173,40 | 2.265.991,20 | 1,28 |
| US17888H1032 | Civitas Resources | Shs | 36.116 | USD | 61,23 | 2.211.382,68 | 1,25 |
| US1844961078 | Clean Harbors | Shs | 23.962 | USD | 112,60 | 2.698.121,20 | 1,52 |
| US1910981026 | Coca-Cola Consolidated | Shs | 2.699 | USD | 491,68 | 1.327.044,32 | 0,75 |
| US2074101013 | CONMED | Shs | 8.446 | USD | 149,45 | 1.262.254,70 | 0,71 |
| US2220702037 | Coty -A- | Shs | 196.644 | USD | 9,05 | 1.779.628,20 | 1,01 |
| US2315611010 | Curtiss-Wright | Shs | 7.050 | USD | 151,59 | 1.068.709,50 | 0,60 |
| US25402D1028 | DigitalOcean Holdings | Shs | 8.452 | USD | 59,90 | 506.274,80 | 0,29 |
| US25659T1079 | Dolby Laboratories -A- | Shs | 9.500 | USD | 78,48 | 745.560,00 | 0,42 |
| US3886891015 | Graphic Packaging Holding | Shs | 89.315 | USD | 20,40 | 1.822.026,00 | 1,03 |
| US4198701009 | Hawaiian Electric Industries | Shs | 31.450 | USD | 42,66 | 1.341.657,00 | 0,76 |
| US4227041062 | Hecla Mining | Shs | 96.917 | USD | 6,62 | 641.590,54 | 0,36 |
| US4470111075 | Huntsman | Shs | 28.659 | USD | 37,69 | 1.080.157,71 | 0,61 |
| US4485791028 | Hyatt Hotels -A- | Shs | 17.436 | USD | 96,48 | 1.682.225,28 | 0,95 |
| US44925C1036 | ICF International | Shs | 27.806 | USD | 94,63 | 2.631.281,78 | 1,49 |
| US9021041085 | II-VI | Shs | 10.491 | USD | 73,38 | 769.829,58 | 0,43 |
| US45826J1051 | Intellia Therapeutics | Shs | 4.019 | USD | 72,18 | 290.091,42 | 0,16 |
| US45073V1089 | ITT | Shs | 21.536 | USD | 77,40 | 1.666.886,40 | 0,94 |
| US52603A2087 | LendingClub | Shs | 26.661 | USD | 16,25 | 433.241,25 | 0,24 |
| US5352191093 | Lindblad Expeditions Holdings | Shs | 80.584 | USD | 15,07 | 1.214.400,88 | 0,69 |
| US50212V1008 | LPL Financial Holdings | Shs | 12.394 | USD | 185,70 | 2.301.565,80 | 1,30 |
| US5657881067 | Marathon Digital Holdings | Shs | 33.408 | USD | 29,56 | 987.540,48 | 0,56 |
| CA5753851099 | Masonite International | Shs | 9.822 | USD | 90,05 | 884.471,10 | 0,50 |
| US5766901012 | Materion | Shs | 23.985 | USD | 86,86 | 2.083.337,10 | 1,18 |
| US57686G1058 | Matson | Shs | 22.825 | USD | 123,68 | 2.822.996,00 | 1,59 |
| US57776J1007 | MaxLinear | Shs | 34.419 | USD | 59,94 | 2.063.074,86 | 1,17 |
| US5533681012 | MP Materials | Shs | 25.535 | USD | 56,40 | 1.440.174,00 | 0,81 |
| US63009R1095 | NanoString Technologies | Shs | 11.672 | USD | 34,14 | 398.482,08 | 0,23 |
| US63845R1077 | National Vision Holdings | Shs | 16.783 | USD | 44,51 | 747.011,33 | 0,42 |
| US64829B1008 | New Relic | Shs | 9.880 | USD | 67,14 | 663.343,20 | 0,37 |
| US6655313079 | Northern Oil and Gas | Shs | 69.882 | USD | 28,78 | 2.011.203,96 | 1,14 |
| US6907321029 | Owens & Minor | Shs | 47.009 | USD | 44,71 | 2.101.772,39 | 1,19 |
| US70438V1061 | Paylocity Holding | Shs | 2.326 | USD | 207,33 | 482.249,58 | 0,27 |
| US69327R1014 | PDC Energy | Shs | 27.871 | USD | 75,27 | 2.097.850,17 | 1,18 |
| US71375U1016 | Perficient | Shs | 13.816 | USD | 114,14 | 1.576.958,24 | 0,89 |
| US72346Q1040 | Pinnacle Financial Partners | Shs | 20.549 | USD | 94,11 | 1.933.866,39 | 1,09 |
| US72703H1014 | Planet Fitness -A- | Shs | 27.862 | USD | 85,00 | 2.368.270,00 | 1,34 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|------------|-------------------------------|--|
| US74967X1037 | RH | Shs | 1.660 | USD 334,28 | 554.904,80 | 0,31 |
| US7802871084 | Royal Gold | Shs | 5.807 | USD 142,40 | 826.916,80 | 0,47 |
| US78709Y1055 | Saia | Shs | 5.487 | USD 261,31 | 1.433.807,97 | 0,81 |
| US8068821060 | Schnitzer Steel Industries -A- | Shs | 20.114 | USD 52,80 | 1.062.019,20 | 0,60 |
| US82837P4081 | Silvergate Capital -A- | Shs | 7.976 | USD 152,80 | 1.218.732,80 | 0,69 |
| US83200N1037 | Smartsheet -A- | Shs | 11.381 | USD 56,12 | 638.701,72 | 0,36 |
| US85208M1027 | Sprouts Farmers Market | Shs | 35.729 | USD 31,98 | 1.142.613,42 | 0,65 |
| US86614U1007 | Summit Materials -A- | Shs | 27.820 | USD 31,47 | 875.495,40 | 0,49 |
| US8676524064 | SunPower | Shs | 22.514 | USD 20,91 | 470.767,74 | 0,27 |
| US87105L1044 | Switch -A- | Shs | 98.775 | USD 30,99 | 3.061.037,25 | 1,73 |
| US87166B1026 | Syneos Health | Shs | 16.384 | USD 81,59 | 1.336.770,56 | 0,75 |
| US88033G4073 | Tenet Healthcare | Shs | 31.585 | USD 86,99 | 2.747.579,15 | 1,55 |
| US88322Q1085 | TG Therapeutics | Shs | 9.092 | USD 9,82 | 89.283,44 | 0,05 |
| US9222801022 | Varonis Systems | Shs | 14.372 | USD 47,36 | 680.657,92 | 0,38 |
| US9576381092 | Western Alliance Bancorp | Shs | 17.696 | USD 84,89 | 1.502.213,44 | 0,85 |
| US96758W1018 | WideOpenWest | Shs | 140.057 | USD 17,47 | 2.446.795,79 | 1,38 |
| US97650W1080 | Wintrust Financial | Shs | 20.635 | USD 94,14 | 1.942.578,90 | 1,10 |
| US98139A1051 | Workiva | Shs | 5.860 | USD 115,90 | 679.174,00 | 0,38 |
| Acciones de participación | | | | | 418.089,25 | 0,24 |
| EE. UU. | | | | | 418.089,25 | 0,24 |
| US52490G1022 | Legend Biotech (ADR's) | Shs | 11.315 | USD 36,95 | 418.089,25 | 0,24 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 8.127.652,20 | 4,59 |
| EE. UU. | | | | | 8.127.652,20 | 4,59 |
| US32054K1034 | First Industrial Real Estate Investment Trust | Shs | 29.885 | USD 62,62 | 1.871.398,70 | 1,06 |
| US49427F1084 | Kilroy Real Estate Investment Trust | Shs | 29.569 | USD 77,83 | 2.301.355,27 | 1,30 |
| US70509V1008 | Pebblebrook Hotel Real Estate Investment Trust | Shs | 75.210 | USD 24,46 | 1.839.636,60 | 1,04 |
| US88146M1018 | Terreno Real Estate Investment Trust | Shs | 28.013 | USD 75,51 | 2.115.261,63 | 1,19 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 173.583.092,75 | 98,02 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 3.065.795,84 | 1,73 |
| Depósitos a la vista | | | | | 3.065.795,84 | 1,73 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 2.405.795,84 | 1,36 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 660.000,00 | 0,37 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 3.065.795,84 | 1,73 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | 309.080,23 | 0,17 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 309.080,23 | 0,17 |
| Sold AUD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | AUD | -670.194,22 | | 7.142,18 | 0,00 |
| Sold CHF / Bought EUR - 29 Apr 2022 | CHF | -494.715,29 | | 1.727,27 | 0,00 |
| Sold DKK / Bought EUR - 29 Apr 2022 | DKK | -1.203.049,45 | | -46,16 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought AUD - 29 Apr 2022 | EUR | -2.602,26 | | -34,12 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CHF - 29 Apr 2022 | EUR | -18.183,03 | | 78,68 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought DKK - 29 Apr 2022 | EUR | -784,57 | | 0,12 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought GBP - 29 Apr 2022 | EUR | -9.411,98 | | -96,10 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought HKD - 29 Apr 2022 | EUR | -2.222,80 | | -20,42 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought JPY - 28 Apr 2022 | EUR | -16.791,75 | | -102,61 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought KRW - 29 Apr 2022 | EUR | -597,40 | | -2,45 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought NOK - 29 Apr 2022 | EUR | -2.061,00 | | -29,25 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought SEK - 29 Apr 2022 | EUR | -1.385,00 | | 2,64 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought THB - 29 Apr 2022 | EUR | -10.676,70 | | -13,54 | 0,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold EUR / Bought TWD - 29 Apr 2022 | EUR | -3.711,07 | | -33,35 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022 | EUR | -848.362,37 | | -9.385,20 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought EUR - 29 Apr 2022 | GBP | -1.269.029,19 | | 30.852,23 | 0,02 |
| Sold HKD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | HKD | -3.331.987,96 | | 5.040,02 | 0,00 |
| Sold JPY / Bought EUR - 28 Apr 2022 | JPY | -361.825.731,00 | | 62.215,30 | 0,03 |
| Sold KRW / Bought EUR - 29 Apr 2022 | KRW | -174.874.095,00 | | 842,88 | 0,00 |
| Sold NOK / Bought EUR - 29 Apr 2022 | NOK | -3.508.962,86 | | 3.968,66 | 0,00 |
| Sold SEK / Bought EUR - 29 Apr 2022 | SEK | -3.296.555,48 | | -2.546,40 | 0,00 |
| Sold THB / Bought EUR - 29 Apr 2022 | THB | -172.193,79 | | 6,22 | 0,00 |
| Sold TWD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | TWD | -20.111.388,00 | | 9.698,45 | 0,01 |
| Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | USD | -18.854.712,70 | | 199.815,18 | 0,11 |
| Inversiones en derivados | | | | 309.080,23 | 0,17 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | 130.786,60 | 0,08 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 177.088.755,42 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2D MMC/ISIN: LU1574759756 | 150,38 | 154,99 | 113,03 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2J RSG/ISIN: LU1861128574 | 133,92 | 138,72 | 101,86 |
| - Clase AT (H-EUR) (acumulación) WKN: A1W 37R/ISIN: LU0962745302 | 173,16 | 185,50 | 138,56 |
| - Clase CT (H-EUR) (acumulación) WKN: A1W 37S/ISIN: LU0962745484 | 160,13 | 172,12 | 129,43 |
| - Clase IT (H-EUR) (acumulación) WKN: A1W 37U/ISIN: LU0962745641 | 1.856,43 | 1.976,53 | 1.467,42 |
| - Clase PT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2A TOD/ISIN: LU1508477376 | -- | 1.844,56 | 1.336,06 |
| - Clase PT2 (GBP) (acumulación) WKN: A1X DS1/ISIN: LU1030382433 | 2.229,06 | 2.335,72 | 1.793,71 |
| - Clase RT (GBP) (acumulación) WKN: A12 ESU/ISIN: LU1136182059 | -- | 223,66 | 173,08 |
| - Clase WT (GBP) (acumulación) WKN: A14 V86/ISIN: LU1255922525 | -- | 2.009,89 | 1.549,96 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A1W 37V/ISIN: LU0963586101 | 17,62 | 19,04 | 14,12 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A1K CHF/ISIN: LU0885397702 | 2.055,36 | 2.209,41 | 1.621,74 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A3C RLT/ISIN: LU2349350038 | 9,15 | 9,84 | -- |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A11 2MQ/ISIN: LU1061987134 | 1.848,75 | 1.983,84 | 1.451,26 |
| Acciones en circulación | 705.642 | 768.533 | 1.047.356 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2D MMC/ISIN: LU1574759756 | 5.727 | 27.182 | 1.018 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2J RSG/ISIN: LU1861128574 | 2.994 | 3.257 | 2.933 |
| - Clase AT (H-EUR) (acumulación) WKN: A1W 37R/ISIN: LU0962745302 | 118.852 | 175.280 | 597.208 |
| - Clase CT (H-EUR) (acumulación) WKN: A1W 37S/ISIN: LU0962745484 | 14.165 | 16.328 | 14.474 |
| - Clase IT (H-EUR) (acumulación) WKN: A1W 37U/ISIN: LU0962745641 | 1.487 | 10.333 | 7.491 |
| - Clase PT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2A TOD/ISIN: LU1508477376 | -- | 160 | 75 |
| - Clase PT2 (GBP) (acumulación) WKN: A1X DS1/ISIN: LU1030382433 | 17.316 | 16.570 | 6.201 |
| - Clase RT (GBP) (acumulación) WKN: A12 ESU/ISIN: LU1136182059 | -- | 232 | 5 |
| - Clase WT (GBP) (acumulación) WKN: A14 V86/ISIN: LU1255922525 | -- | 61 | 103.580 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A1W 37V/ISIN: LU0963586101 | 494.049 | 455.731 | 258.143 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A1K CHF/ISIN: LU0885397702 | 5.721 | 22.100 | 12.713 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A3C RLT/ISIN: LU2349350038 | 4.194 | 119 | -- |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A11 2MQ/ISIN: LU1061987134 | 41.137 | 41.181 | 42.996 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 177,1 | 261,9 | 419,5 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 57,92 |
| Japón | 10,45 |
| Reino Unido | 6,49 |
| Alemania | 3,36 |
| Francia | 2,59 |
| Taiwán | 2,56 |
| Otros países | 14,65 |
| Otros activos netos | 1,98 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | 0,00 |
| Ingresos por dividendos | 842.883,40 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 302.751,96 |
| Ingresos totales | 1.145.635,36 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -29.791,51 |
| Comisión única | -1.244.475,86 |
| Otros gastos | -1.307,37 |
| Gastos totales | -1.275.574,74 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -129.939,38 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 5.638.729,44 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -2.013.418,28 |
| - divisas | -1.818.395,58 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 1.676.976,20 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -21.958.217,16 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 644.979,63 |
| - divisas | -2.323,07 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -19.638.584,40 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 173.583.092,75 |
| (Precio de compra USD 168.129.031,18) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 3.065.795,84 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 440.194,72 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 133.926,91 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 33.809,67 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 321.389,83 |
| Activo total | 177.578.209,72 |
| Pasivo bancario | -13.042,74 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -114.188,37 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -179.893,01 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -170.020,58 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -12.309,60 |
| Pasivo total | -489.454,30 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 177.088.755,42 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 261.899.622,67 |
| Suscripciones | 80.954.893,73 |
| Reembolsos | -146.127.176,58 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -19.638.584,40 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 177.088.755,42 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|----------|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 768.533 | | |
| - emitido | | 316.638 | |
| - reembolsado | | -379.529 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 705.642 |

Allianz Global Smaller Companies

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|-------------------------------------|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 49.427.988,97 | 97,35 |
| Acciones | | | | | 46.651.543,37 | 91,88 |
| Australia | | | | | 662.223,70 | 1,30 |
| AU000000ANN9 | Ansell | Shs | 3.920 AUD | 25,77 | 75.526,42 | 0,15 |
| AU000000IGO4 | IGO | Shs | 14.303 AUD | 14,06 | 150.352,58 | 0,30 |
| AU000000PSQ9 | Pacific Smiles Group | Shs | 53.995 AUD | 2,18 | 88.005,22 | 0,17 |
| AU000000QAN2 | Qantas Airways | Shs | 45.977 AUD | 5,21 | 179.092,24 | 0,35 |
| AU000000SGR6 | Star Entertainment Group | Shs | 69.653 AUD | 3,25 | 169.247,24 | 0,33 |
| Austria | | | | | 223.320,98 | 0,44 |
| AT0000831706 | Wienerberger | Shs | 7.192 EUR | 27,90 | 223.320,98 | 0,44 |
| Canadá | | | | | 309.828,24 | 0,61 |
| US5500211090 | Lululemon Athletica | Shs | 822 USD | 376,92 | 309.828,24 | 0,61 |
| China | | | | | 269.338,15 | 0,53 |
| KYG106891008 | Best Pacific International Holdings | Shs | 74.000 HKD | 2,20 | 20.793,29 | 0,04 |
| KYG2140A1076 | CIFI Holdings Group | Shs | 92.400 HKD | 4,61 | 54.405,35 | 0,11 |
| CNE100001V45 | Spring Airlines -A- | Shs | 6.900 CNY | 44,00 | 47.799,73 | 0,09 |
| KYG8918W1069 | Tongcheng-Elong Holdings | Shs | 33.600 HKD | 14,00 | 60.080,85 | 0,12 |
| CNE100000502 | Zijin Mining Group -H- | Shs | 56.000 HKD | 12,06 | 86.258,93 | 0,17 |
| Dinamarca | | | | | 441.314,06 | 0,87 |
| DK0060946788 | Ambu -B- | Shs | 5.498 DKK | 99,26 | 81.655,38 | 0,16 |
| DK0010219153 | ROCKWOOL International -B- | Shs | 500 DKK | 2.297,00 | 171.844,96 | 0,34 |
| DK0060495240 | SimCorp | Shs | 2.543 DKK | 493,60 | 187.813,72 | 0,37 |
| Finlandia | | | | | 643.389,69 | 1,27 |
| FI4000312251 | Kojamo | Shs | 11.800 EUR | 21,94 | 288.133,84 | 0,57 |
| FI0009005961 | Stora Enso -R- | Shs | 11.000 EUR | 18,05 | 220.976,21 | 0,44 |
| FI0009003727 | Wartsila | Shs | 14.000 EUR | 8,62 | 134.279,64 | 0,26 |
| Francia | | | | | 1.654.774,86 | 3,26 |
| FR0000125338 | Capgemini | Shs | 1.000 EUR | 202,40 | 225.261,07 | 0,45 |
| FR0012435121 | Elis | Shs | 20.000 EUR | 13,48 | 300.051,31 | 0,59 |
| FR0000120859 | Imerys | Shs | 8.000 EUR | 39,52 | 351.870,26 | 0,69 |
| FR0010307819 | Legrand | Shs | 2.000 EUR | 86,80 | 193.208,11 | 0,38 |
| FR0010411983 | SCOR | Shs | 10.064 EUR | 29,48 | 330.197,47 | 0,65 |
| FR0000051807 | Teleperformance | Shs | 662 EUR | 345,00 | 254.186,64 | 0,50 |
| Alemania | | | | | 1.428.554,61 | 2,81 |
| DE0006062144 | Covestro | Shs | 5.750 EUR | 46,86 | 299.878,80 | 0,59 |
| DE0008019001 | Deutsche Pfandbriefbank | Shs | 25.000 EUR | 11,19 | 311.347,75 | 0,61 |
| DE0005664809 | Evotec | Shs | 6.000 EUR | 27,83 | 185.840,38 | 0,37 |
| DE0007037129 | RWE | Shs | 7.904 EUR | 39,46 | 347.120,01 | 0,68 |
| DE000A12DM80 | Scout24 | Shs | 2.800 EUR | 53,08 | 165.411,07 | 0,33 |
| DE000ZAL1111 | Zalando | Shs | 2.197 EUR | 48,65 | 118.956,60 | 0,23 |
| Hong Kong | | | | | 838.190,42 | 1,65 |
| KYG126521064 | Bosideng International Holdings | Shs | 242.000 HKD | 3,66 | 113.126,72 | 0,22 |
| KYG5548P1054 | LK Technology Holdings | Shs | 154.000 HKD | 11,90 | 234.064,97 | 0,46 |
| HK0000784121 | Tam Jai International | Shs | 430.000 HKD | 2,66 | 146.089,44 | 0,29 |
| HK0669013440 | Techtronic Industries | Shs | 10.500 HKD | 126,90 | 170.184,37 | 0,34 |
| BMG940051329 | VTech Holdings | Shs | 24.000 HKD | 57,00 | 174.724,92 | 0,34 |
| Irlanda | | | | | 557.558,65 | 1,10 |
| IE0002424939 | DCC | Shs | 3.500 GBP | 59,26 | 272.049,15 | 0,54 |
| IE0004927939 | Kingspan Group | Shs | 2.900 EUR | 88,46 | 285.509,50 | 0,56 |
| Italia | | | | | 929.866,72 | 1,83 |
| IT0003492391 | DiaSorin | Shs | 1.102 EUR | 141,80 | 173.913,57 | 0,34 |
| IT0004965148 | Moncler | Shs | 3.490 EUR | 51,48 | 199.958,38 | 0,39 |
| IT0005278236 | Pirelli & C | Shs | 35.000 EUR | 4,96 | 193.169,16 | 0,38 |
| IT0003874101 | PRADA | Shs | 57.100 HKD | 49,75 | 362.825,61 | 0,72 |
| Japón | | | | | 4.952.796,95 | 9,76 |
| JP3110650003 | Asahi Intecc | Shs | 9.900 JPY | 2.406,00 | 194.945,37 | 0,38 |
| JP3493800001 | Dai Nippon Printing | Shs | 14.700 JPY | 2.878,00 | 346.250,36 | 0,68 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|--------------------------------|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| JP3548600000 | Disco | Shs | 700 | JPY 34.400,00 | 197.078,20 | 0,39 |
| JP3820000002 | Fuji Electric | Shs | 4.900 | JPY 6.160,00 | 247.035,23 | 0,49 |
| JP3152820001 | Internet Initiative Japan | Shs | 3.400 | JPY 4.105,00 | 114.228,42 | 0,22 |
| JP3137200006 | Isuzu Motors | Shs | 28.400 | JPY 1.588,00 | 369.105,86 | 0,73 |
| JP3735000006 | Jeol | Shs | 3.400 | JPY 6.870,00 | 191.169,13 | 0,38 |
| JP3386690006 | JMDC | Shs | 800 | JPY 6.760,00 | 44.260,75 | 0,09 |
| JP3206000006 | Kakaku.com | Shs | 9.600 | JPY 2.757,00 | 216.615,79 | 0,43 |
| JP3284600008 | Koito Manufacturing | Shs | 4.000 | JPY 4.975,00 | 162.867,78 | 0,32 |
| JP3297000006 | Kokuyo | Shs | 20.000 | JPY 1.615,00 | 264.353,23 | 0,52 |
| JP3270000007 | Kurita Water Industries | Shs | 3.200 | JPY 4.545,00 | 119.032,61 | 0,23 |
| JP3870400003 | Marui Group | Shs | 5.300 | JPY 2.250,00 | 97.597,90 | 0,19 |
| JP3649800004 | Nagoya Railroad | Shs | 15.000 | JPY 2.170,00 | 266.399,31 | 0,52 |
| JP3657400002 | Nikon | Shs | 17.100 | JPY 1.314,00 | 183.896,55 | 0,36 |
| JP3717600005 | Nippon Shinyaku | Shs | 4.300 | JPY 8.330,00 | 293.153,82 | 0,58 |
| JP3173540000 | Open House | Shs | 2.400 | JPY 5.420,00 | 106.461,51 | 0,21 |
| JP3358200008 | Shimamura | Shs | 3.100 | JPY 10.870,00 | 275.786,72 | 0,54 |
| JP3274150006 | Ship Healthcare Holdings | Shs | 11.800 | JPY 1.988,00 | 191.990,83 | 0,38 |
| JP3539220008 | T&D Holdings | Shs | 18.800 | JPY 1.671,00 | 257.108,48 | 0,51 |
| JP3452000007 | Taiyo Yuden | Shs | 2.300 | JPY 5.550,00 | 104.472,73 | 0,21 |
| JP3560800009 | Tokai Carbon | Shs | 12.700 | JPY 1.151,00 | 119.635,80 | 0,24 |
| JP3569200003 | Tokyu Fudosan Holdings | Shs | 51.700 | JPY 674,00 | 285.188,85 | 0,56 |
| JP3931600005 | Yakult Honsha | Shs | 5.700 | JPY 6.520,00 | 304.161,72 | 0,60 |
| Luxemburgo | | | | | 177.967,48 | 0,35 |
| LU0501835309 | L'Occitane International | Shs | 54.750 | HKD 25,45 | 177.967,48 | 0,35 |
| Noruega | | | | | 215.273,17 | 0,42 |
| NO0003054108 | Mowi | Shs | 7.894 | NOK 237,20 | 215.273,17 | 0,42 |
| Filipinas | | | | | 153.301,77 | 0,30 |
| PHY9584X1055 | Wilcon Depot | Shs | 293.800 | PHP 27,00 | 153.301,77 | 0,30 |
| Puerto Rico | | | | | 464.864,40 | 0,92 |
| PR7331747001 | Popular | Shs | 5.590 | USD 83,16 | 464.864,40 | 0,92 |
| Corea del Sur | | | | | 94.903,68 | 0,19 |
| KR7006400006 | Samsung SDI | Shs | 193 | KRW 596.000,00 | 94.903,68 | 0,19 |
| España | | | | | 433.581,31 | 0,85 |
| ES0105563003 | ACCIONA Energias Renovables | Shs | 8.000 | EUR 32,93 | 293.195,54 | 0,58 |
| ES0171996087 | Grifols | Shs | 7.682 | EUR 16,42 | 140.385,77 | 0,27 |
| Suecia | | | | | 1.146.831,07 | 2,26 |
| SE0011337708 | AAK | Shs | 7.000 | SEK 172,50 | 130.095,40 | 0,26 |
| SE0015811559 | Boliden | Shs | 8.600 | SEK 474,30 | 439.467,12 | 0,87 |
| SE0000163628 | Elekta -B- | Shs | 13.000 | SEK 74,98 | 105.017,97 | 0,21 |
| SE0015658109 | Epiroc -A- | Shs | 10.000 | SEK 200,20 | 215.694,41 | 0,42 |
| SE0011205202 | Vitrolife | Shs | 7.787 | SEK 305,80 | 256.556,17 | 0,50 |
| Suiza | | | | | 673.953,49 | 1,33 |
| CH0012549785 | Sonova Holding | Shs | 906 | CHF 390,00 | 382.195,78 | 0,75 |
| CH0014852781 | Swiss Life Holding | Shs | 450 | CHF 599,40 | 291.757,71 | 0,58 |
| Taiwán | | | | | 156.082,58 | 0,31 |
| TW0003218004 | Universal Vision Biotechnology | Shs | 16.000 | TWD 279,50 | 156.082,58 | 0,31 |
| Tailandia | | | | | 320.337,76 | 0,63 |
| TH0963A10Z16 | Asiasoft | Shs | 342.300 | THB 24,50 | 251.785,63 | 0,50 |
| TH0233010Z15 | Thai Stanley Electric -F- | Shs | 12.900 | THB 177,00 | 68.552,13 | 0,13 |
| Países Bajos | | | | | 584.120,65 | 1,15 |
| NL0000334118 | ASM International | Shs | 1.000 | EUR 333,50 | 371.168,81 | 0,73 |
| NL0011872643 | ASR Nederland | Shs | 4.500 | EUR 42,52 | 212.951,84 | 0,42 |
| Reino Unido | | | | | 2.122.230,65 | 4,18 |
| GB00BNTJ3546 | Allfunds | Shs | 11.738 | EUR 10,45 | 136.490,65 | 0,27 |
| GB00BVYVFW23 | Auto Trader Group | Shs | 52.357 | GBP 6,43 | 441.573,91 | 0,87 |
| GB00B1VNSX38 | Drax Group | Shs | 20.000 | GBP 7,80 | 204.632,74 | 0,40 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|----------------|-----------------------------------|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| GB00BYTFFB60 | HomeServe | Shs | 11.233 | GBP | 8,63 | 127.078,64 | 0,25 |
| GB0005576813 | Howden Joinery Group | Shs | 28.135 | GBP | 7,84 | 289.173,86 | 0,57 |
| GB00BYT1DJ19 | Intermediate Capital Group | Shs | 10.648 | GBP | 18,21 | 254.328,88 | 0,50 |
| GB00BVFNZH21 | Rotork | Shs | 62.500 | GBP | 3,29 | 269.642,27 | 0,53 |
| GB00BK9RKT01 | Travis Perkins | Shs | 10.974 | GBP | 12,60 | 181.292,91 | 0,36 |
| GB00B1KJJ408 | Whitbread | Shs | 5.706 | GBP | 29,13 | 218.016,79 | 0,43 |
| EE. UU. | | | | | | 27.196.938,33 | 53,56 |
| US01741R1023 | Allegheny Technologies | Shs | 11.042 | USD | 27,54 | 304.096,68 | 0,60 |
| US02005N1000 | Ally Financial | Shs | 6.240 | USD | 44,56 | 278.054,40 | 0,55 |
| US0298991011 | American States Water | Shs | 7.922 | USD | 89,61 | 709.890,42 | 1,40 |
| US00187Y1001 | API Group | Shs | 20.328 | USD | 21,39 | 434.815,92 | 0,86 |
| US3635761097 | Arthur J Gallagher | Shs | 1.966 | USD | 173,80 | 341.690,80 | 0,67 |
| US05352A1007 | Avantor | Shs | 14.155 | USD | 34,37 | 486.507,35 | 0,96 |
| US05464C1018 | Axon Enterprise | Shs | 1.693 | USD | 139,00 | 235.327,00 | 0,46 |
| US07831C1036 | Bellring Distribution | Shs | 10.636 | USD | 23,40 | 248.882,40 | 0,49 |
| US1152361010 | Brown & Brown | Shs | 4.923 | USD | 72,71 | 357.951,33 | 0,71 |
| US13462K1097 | Camping World Holdings -A- | Shs | 12.556 | USD | 29,05 | 364.751,80 | 0,72 |
| US1474481041 | Casella Waste Systems -A- | Shs | 5.919 | USD | 88,40 | 523.239,60 | 1,03 |
| US16115Q3083 | Chart Industries | Shs | 2.239 | USD | 173,40 | 388.242,60 | 0,76 |
| US16411R2085 | Cheniere Energy | Shs | 4.883 | USD | 141,28 | 689.870,24 | 1,36 |
| US1844961078 | Clean Harbors | Shs | 6.564 | USD | 112,60 | 739.106,40 | 1,46 |
| US2074101013 | CONMED | Shs | 2.441 | USD | 149,45 | 364.807,45 | 0,72 |
| US2166484020 | Cooper Companies | Shs | 1.135 | USD | 421,40 | 478.289,00 | 0,94 |
| US2220702037 | Coty -A- | Shs | 59.076 | USD | 9,05 | 534.637,80 | 1,05 |
| US25402D1028 | DigitalOcean Holdings | Shs | 5.145 | USD | 59,90 | 308.185,50 | 0,61 |
| US25659T1079 | Dolby Laboratories -A- | Shs | 4.609 | USD | 78,48 | 361.714,32 | 0,71 |
| US29362U1043 | Entegris | Shs | 4.113 | USD | 135,44 | 557.064,72 | 1,10 |
| US33616C1009 | First Republic Bank | Shs | 3.673 | USD | 166,02 | 609.791,46 | 1,20 |
| US3687361044 | Generac Holdings | Shs | 954 | USD | 311,06 | 296.751,24 | 0,58 |
| US3886891015 | Graphic Packaging Holding | Shs | 24.023 | USD | 20,40 | 490.069,20 | 0,97 |
| US4165151048 | Hartford Financial Services Group | Shs | 9.002 | USD | 73,52 | 661.827,04 | 1,30 |
| US4198701009 | Hawaiian Electric Industries | Shs | 15.237 | USD | 42,66 | 650.010,42 | 1,28 |
| US4227041062 | Hecla Mining | Shs | 39.441 | USD | 6,62 | 261.099,42 | 0,51 |
| IE00BQPVPQZ61 | Horizon Therapeutics | Shs | 6.326 | USD | 105,81 | 669.354,06 | 1,32 |
| US4470111075 | Huntsman | Shs | 9.165 | USD | 37,69 | 345.428,85 | 0,68 |
| US4485791028 | Hyatt Hotels -A- | Shs | 3.436 | USD | 96,48 | 331.505,28 | 0,65 |
| US44925C1036 | ICF International | Shs | 7.129 | USD | 94,63 | 674.617,27 | 1,33 |
| US45168D1046 | IDEXX Laboratories | Shs | 439 | USD | 548,68 | 240.870,52 | 0,47 |
| US46266C1053 | IQVIA Holdings | Shs | 2.250 | USD | 231,32 | 520.470,00 | 1,03 |
| US45073V1089 | ITT | Shs | 5.716 | USD | 77,40 | 442.418,40 | 0,87 |
| US49338L1035 | Keysight Technologies | Shs | 3.435 | USD | 160,81 | 552.382,35 | 1,09 |
| US52603A2087 | LendingClub | Shs | 11.905 | USD | 16,25 | 193.456,25 | 0,38 |
| US5352191093 | Lindblad Expeditions Holdings | Shs | 29.771 | USD | 15,07 | 448.648,97 | 0,88 |
| US50212V1008 | LPL Financial Holdings | Shs | 4.626 | USD | 185,70 | 859.048,20 | 1,69 |
| US5657881067 | Marathon Digital Holdings | Shs | 9.683 | USD | 29,56 | 286.229,48 | 0,56 |
| US57686G1058 | Matson | Shs | 6.427 | USD | 123,68 | 794.891,36 | 1,57 |
| US5533681012 | MP Materials | Shs | 7.485 | USD | 56,40 | 422.154,00 | 0,83 |
| US63845R1077 | National Vision Holdings | Shs | 5.769 | USD | 44,51 | 256.778,19 | 0,51 |
| US6687711084 | NortonLifeLock | Shs | 12.711 | USD | 27,19 | 345.612,09 | 0,68 |
| US70438V1061 | Paylocity Holding | Shs | 971 | USD | 207,33 | 201.317,43 | 0,40 |
| US71375U1016 | Perficient | Shs | 3.119 | USD | 114,14 | 356.002,66 | 0,70 |
| US72346Q1040 | Pinnacle Financial Partners | Shs | 7.883 | USD | 94,11 | 741.869,13 | 1,46 |
| US72703H1014 | Planet Fitness -A- | Shs | 6.515 | USD | 85,00 | 553.775,00 | 1,09 |
| US74967X1037 | RH | Shs | 474 | USD | 334,28 | 158.448,72 | 0,31 |
| US7802871084 | Royal Gold | Shs | 1.668 | USD | 142,40 | 237.523,20 | 0,47 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| US78709Y1055 | Saia | Shs | 1.723 USD | 261,31 | 450.237,13 | 0,89 |
| US8068821060 | Schnitzer Steel Industries -A- | Shs | 5.764 USD | 52,80 | 304.339,20 | 0,60 |
| US83200N1037 | Smartsheet -A- | Shs | 5.109 USD | 56,12 | 286.717,08 | 0,56 |
| US86614U1007 | Summit Materials -A- | Shs | 19.057 USD | 31,47 | 599.723,79 | 1,18 |
| US8676524064 | SunPower | Shs | 6.996 USD | 20,91 | 146.286,36 | 0,29 |
| US87105L1044 | Switch -A- | Shs | 28.252 USD | 30,99 | 875.529,48 | 1,72 |
| US88033G4073 | Tenet Healthcare | Shs | 7.507 USD | 86,99 | 653.033,93 | 1,29 |
| US8962391004 | Trimble | Shs | 5.921 USD | 72,91 | 431.700,11 | 0,85 |
| US9576381092 | Western Alliance Bancorp | Shs | 4.157 USD | 84,89 | 352.887,73 | 0,70 |
| US9297401088 | Westinghouse Air Brake Technologies | Shs | 7.482 USD | 99,10 | 741.466,20 | 1,46 |
| US96758W1018 | WideOpenWest | Shs | 32.037 USD | 17,47 | 559.686,39 | 1,10 |
| US98139A1051 | Workiva | Shs | 1.902 USD | 115,90 | 220.441,80 | 0,43 |
| US98980F1049 | ZoomInfo Technologies | Shs | 4.569 USD | 58,09 | 265.413,21 | 0,52 |
| Acciones de participación | | | | | 90.860,05 | 0,18 |
| EE. UU. | | | | | 90.860,05 | 0,18 |
| US52490G1022 | Legend Biotech (ADR's) | Shs | 2.459 USD | 36,95 | 90.860,05 | 0,18 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 2.685.585,55 | 5,29 |
| EE. UU. | | | | | 2.685.585,55 | 5,29 |
| US0152711091 | Alexandria Equities Real Estate Investment Trust | Shs | 1.190 USD | 202,08 | 240.475,20 | 0,47 |
| US1331311027 | Camden Property Real Estate Investment Trust | Shs | 1.444 USD | 169,61 | 244.916,84 | 0,48 |
| US2644115055 | Duke Real Estate Investment Trust | Shs | 4.035 USD | 59,11 | 238.508,85 | 0,47 |
| US32054K1034 | First Industrial Real Estate Investment Trust | Shs | 6.560 USD | 62,62 | 410.787,20 | 0,81 |
| US49427F1084 | Kilroy Real Estate Investment Trust | Shs | 9.667 USD | 77,83 | 752.382,61 | 1,48 |
| US70509V1008 | Pebblebrook Hotel Real Estate Investment Trust | Shs | 13.157 USD | 24,46 | 321.820,22 | 0,64 |
| US88146M1018 | Terreno Real Estate Investment Trust | Shs | 6.313 USD | 75,51 | 476.694,63 | 0,94 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 49.427.988,97 | 97,35 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 1.304.991,92 | 2,57 |
| Depósitos a la vista | | | | | 1.304.991,92 | 2,57 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 1.304.991,92 | 2,57 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 1.304.991,92 | 2,57 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | USD | 42.135,65 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | USD | 50.775.116,54 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2A NP2/ISIN: LU1449864237 | 17,60 | 19,30 | 14,36 |
| - Clase WT9 (USD) (acumulación) WKN: A2A NP4/ISIN: LU1449864740 | 190.070,36 | 207.062,29 | 152.024,91 |
| Acciones en circulación | 1.375 | 1.375 | 1.375 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2A NP2/ISIN: LU1449864237 | 1.108 | 1.108 | 1.108 |
| - Clase WT9 (USD) (acumulación) WKN: A2A NP4/ISIN: LU1449864740 | 267 | 267 | 268 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 50,8 | 55,3 | 40,7 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 59,03 |
| Japón | 9,76 |
| Reino Unido | 4,18 |
| Francia | 3,26 |
| Alemania | 2,81 |
| Suecia | 2,26 |
| Otros países | 16,05 |
| Otros activos netos | 2,65 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 49.427.988,97 |
| (Precio de compra USD 44.907.271,13) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 1.304.991,92 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 68.681,28 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 5.106,79 |
| Otros deudores | 34,64 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 50.806.803,60 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -31.687,06 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -31.687,06 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 50.775.116,54 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 55.326.469,53 |
| Suscripciones | 0,00 |
| Reembolsos | -11.913,55 |
| Resultado de las operaciones | -4.539.439,44 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 50.775.116,54 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|---|--------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.375 | | |
| - emitido | | 0 | |
| - reembolsado | | 0 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 1.375 |

Allianz Global Sustainability

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 2.161.181.672,90 | 96,82 |
| Acciones | | | | | 2.161.181.672,90 | 96,82 |
| Australia | | | | | 44.915.657,68 | 2,01 |
| AU000000CSL8 | CSL | Shs | 249.343 AUD | 268,15 | 44.915.657,68 | 2,01 |
| Dinamarca | | | | | 34.603.228,18 | 1,55 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 337.247 DKK | 763,20 | 34.603.228,18 | 1,55 |
| Finlandia | | | | | 75.707.692,60 | 3,39 |
| FI0009005961 | Stora Enso -R- | Shs | 4.194.332 EUR | 18,05 | 75.707.692,60 | 3,39 |
| Francia | | | | | 112.047.886,29 | 5,02 |
| FR0006174348 | Bureau Veritas | Shs | 46.653 EUR | 26,19 | 1.221.842,07 | 0,05 |
| FR0000125338 | Capgemini | Shs | 296.003 EUR | 202,40 | 59.911.007,20 | 2,68 |
| FR0000121485 | Kering | Shs | 29.949 EUR | 585,10 | 17.523.159,90 | 0,79 |
| FR0000120578 | Sanofi | Shs | 357.056 EUR | 93,52 | 33.391.877,12 | 1,50 |
| Alemania | | | | | 130.563.549,69 | 5,85 |
| DE000A1EWWW0 | adidas | Shs | 122.510 EUR | 216,40 | 26.511.164,00 | 1,19 |
| DE0008404005 | Allianz | Shs | 115.297 EUR | 217,05 | 25.025.213,85 | 1,12 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft | Shs | 149.584 EUR | 244,55 | 36.580.767,20 | 1,64 |
| DE0007164600 | SAP | Shs | 413.869 EUR | 102,56 | 42.446.404,64 | 1,90 |
| Irlanda | | | | | 91.934.184,78 | 4,12 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A- | Shs | 169.695 USD | 338,46 | 51.606.066,92 | 2,31 |
| IE0004927939 | Kingspan Group | Shs | 455.891 EUR | 88,46 | 40.328.117,86 | 1,81 |
| Japón | | | | | 67.178.188,32 | 3,01 |
| JP3481800005 | Daikin Industries | Shs | 244.400 JPY | 22.410,00 | 40.276.296,56 | 1,80 |
| JP3236200006 | Keyence | Shs | 63.900 JPY | 57.250,00 | 26.901.891,76 | 1,21 |
| Noruega | | | | | 20.912.984,29 | 0,94 |
| NO0005052605 | Norsk Hydro | Shs | 2.313.163 NOK | 87,52 | 20.912.984,29 | 0,94 |
| España | | | | | 29.659.761,60 | 1,33 |
| ES0148396007 | Industria de Diseño Textil | Shs | 1.461.072 EUR | 20,30 | 29.659.761,60 | 1,33 |
| Suecia | | | | | 129.858.397,87 | 5,82 |
| SE0007100581 | Assa Abloy -B- | Shs | 2.140.679 SEK | 257,40 | 53.340.768,52 | 2,39 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 714.555 SEK | 487,90 | 33.749.369,04 | 1,51 |
| SE0000667891 | Sandvik | Shs | 1.068.433 SEK | 203,50 | 21.048.002,38 | 0,94 |
| SE0000171100 | SSAB -A- | Shs | 3.343.823 SEK | 67,10 | 21.720.257,93 | 0,98 |
| Suiza | | | | | 133.428.806,43 | 5,98 |
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 368.237 CHF | 121,10 | 43.340.010,94 | 1,94 |
| CH0012032048 | Roche Holding | Shs | 182.618 CHF | 371,10 | 65.864.589,01 | 2,95 |
| CH0244767585 | UBS Group | Shs | 1.350.939 CHF | 18,45 | 24.224.206,48 | 1,09 |
| Países Bajos | | | | | 69.523.457,20 | 3,11 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 112.207 EUR | 619,60 | 69.523.457,20 | 3,11 |
| Reino Unido | | | | | 231.181.812,98 | 10,36 |
| GB0009895292 | AstraZeneca | Shs | 560.181 GBP | 102,52 | 67.680.638,39 | 3,03 |
| IE00BZ12WP82 | Linde | Shs | 79.400 USD | 325,62 | 23.230.359,96 | 1,04 |
| GB0007099541 | Prudential | Shs | 1.320.855 GBP | 11,37 | 17.691.611,58 | 0,79 |
| GB00BP6MXD84 | Shell | Shs | 2.905.083 GBP | 20,94 | 71.675.966,43 | 3,21 |
| GB0008754136 | Tate & Lyle | Shs | 2.707.896 GBP | 7,38 | 23.564.906,22 | 1,06 |
| GB00B10RZP78 | Unilever | Shs | 656.980 GBP | 35,31 | 27.338.330,40 | 1,23 |
| EE. UU. | | | | | 989.666.064,99 | 44,33 |
| US00287Y1091 | AbbVie | Shs | 273.112 USD | 163,75 | 40.183.379,24 | 1,80 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 179.850 USD | 460,06 | 74.344.574,84 | 3,33 |
| US00846U1016 | Agilent Technologies | Shs | 229.072 USD | 135,46 | 27.880.942,05 | 1,25 |
| US0258161092 | American Express | Shs | 287.083 USD | 189,76 | 48.948.175,96 | 2,19 |
| US0382221051 | Applied Materials | Shs | 542.811 USD | 135,80 | 66.232.748,08 | 2,97 |
| US05352A1007 | Avantor | Shs | 2.025.821 USD | 34,37 | 62.561.184,93 | 2,80 |
| US12572Q1058 | CME Group | Shs | 166.889 USD | 241,80 | 36.258.378,13 | 1,62 |
| US5184391044 | Estee Lauder Companies -A- | Shs | 156.910 USD | 279,16 | 39.357.560,98 | 1,76 |
| US4595061015 | International Flavors & Fragrances | Shs | 141.138 USD | 131,21 | 16.639.307,95 | 0,75 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 109.555 USD | 471,95 | 46.457.149,45 | 2,08 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|------|
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 779.606 | USD | 313,86 | 219.854.575,42 | 9,85 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 399.475 | USD | 118,49 | 42.530.028,12 | 1,91 |
| US78409V1044 | S&P Global | Shs | 194.098 | USD | 418,95 | 73.064.702,46 | 3,27 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 244.366 | USD | 520,82 | 114.354.378,55 | 5,12 |
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 325.164 | USD | 223,95 | 65.430.145,96 | 2,93 |
| US98419M1009 | Xylem | Shs | 196.678 | USD | 88,10 | 15.568.832,87 | 0,70 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 2.161.181.672,90 | 96,82 | |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 66.270.025,34 | 2,97 | |
| Depósitos a la vista | | | | | 66.270.025,34 | 2,97 | |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 66.270.025,34 | 2,97 | |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 66.270.025,34 | 2,97 | |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | -3.445.968,69 | -0,15 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -3.445.968,69 | -0,15 |
| Sold AUD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | AUD | -132.459,17 | | 1.240,74 | 0,00 |
| Sold CAD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | CAD | -94.003,42 | | 965,90 | 0,00 |
| Sold CHF / Bought EUR - 29 Apr 2022 | CHF | -7.957,52 | | 22,23 | 0,00 |
| Sold CNY / Bought EUR - 06 Apr 2022 | CNY | -3.562.206,69 | | -1.729,79 | 0,00 |
| Sold CNY / Bought EUR - 29 Apr 2022 | CNY | -135.480,69 | | 144,17 | 0,00 |
| Sold DKK / Bought EUR - 29 Apr 2022 | DKK | -20.133,96 | | -0,70 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought AUD - 29 Apr 2022 | EUR | -33.922.060,25 | | -463.944,55 | -0,02 |
| Sold EUR / Bought CAD - 29 Apr 2022 | EUR | -9.874.555,01 | | -84.166,32 | -0,01 |
| Sold EUR / Bought CHF - 29 Apr 2022 | EUR | -860,07 | | -3,33 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CNY - 29 Apr 2022 | EUR | -25.457.134,39 | | -112.763,22 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought DKK - 29 Apr 2022 | EUR | -961,05 | | -0,20 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought HKD - 29 Apr 2022 | EUR | -0,25 | | 0,00 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought JPY - 28 Apr 2022 | EUR | -713,02 | | -8,23 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought SGD - 29 Apr 2022 | EUR | -177.244.280,79 | | -1.484.071,31 | -0,07 |
| Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022 | EUR | -117.537.821,66 | | -1.299.104,17 | -0,05 |
| Sold GBP / Bought EUR - 29 Apr 2022 | GBP | -8.795,48 | | 171,40 | 0,00 |
| Sold HKD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | HKD | -255,49 | | 0,35 | 0,00 |
| Sold JPY / Bought EUR - 28 Apr 2022 | JPY | -586.898,00 | | 83,44 | 0,00 |
| Sold NOK / Bought EUR - 29 Apr 2022 | NOK | -10.997,07 | | 10,15 | 0,00 |
| Sold SEK / Bought EUR - 29 Apr 2022 | SEK | -68.021,80 | | -33,38 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | USD | -2.133.432,15 | | -2.781,87 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | -3.445.968,69 | -0,15 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | 8.154.452,71 | 0,36 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | 2.232.160.182,26 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A2P ZAP/ISIN: LU2111350000 | 15,71 | 15,41 | 12,45 |
| - Clase AM (H2-CAD) (distribución) WKN: A2P ZAQ/ISIN: LU2111350182 | 15,84 | 15,50 | 12,51 |
| - Clase WT (CHF) (acumulación) WKN: A2P BT3/ISIN: LU1933087915 | 1.585,90 | 1.611,81 | 1.249,76 |
| - Clase AM (H2-RMB) (distribución) WKN: A2P YKE/ISIN: LU2106854057 | 16,17 | 15,74 | 12,63 |
| - Clase AMg (H2-RMB) (distribución) WKN: A2P YKF/ISIN: LU2106854131 | 15,68 | 15,39 | 12,55 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: 157 662/ISIN: LU0158827195 | 41,53 | 40,23 | 31,75 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: 164 166/ISIN: LU0158827518 | 133,75 | 129,58 | 102,20 |
| - Clase AT (H-EUR) (acumulación) WKN: A2Q KRB/ISIN: LU2271345774 | 117,19 | 116,82 | -- |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: 164 169/ISIN: LU0158828326 | 24,61 | 23,93 | 19,02 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2J ENJ/ISIN: LU1728567212 | 1.784,66 | 1.721,43 | 1.345,69 |
| - Clase IT4 (EUR) (acumulación) WKN: A2N 771/ISIN: LU1901058575 | 73,31 | 70,57 | 54,94 |
| - Clase IT8 (EUR) (acumulación) WKN: A2P Q6J/ISIN: LU2049825115 | -- | 1.432,60 | 1.120,03 |
| - Clase I2 (EUR) (distribución) WKN: A2P KK6/ISIN: LU1992136520 | 72,02 | 69,57 | 54,61 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2A H63/ISIN: LU1405890390 | 2.065,32 | 1.996,08 | 1.566,73 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A14 MUJ/ISIN: LU1173935773 | 200,43 | 193,45 | 151,44 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A2P 1QT/ISIN: LU2137116013 | 1.595,48 | 1.543,77 | 1.208,44 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2J DB0/ISIN: LU1766616152 | 1.801,98 | 1.735,43 | 1.352,61 |
| - Clase WT (GBP) (acumulación) WKN: A2A KYV/ISIN: LU1428085879 | 2.108,14 | 2.066,23 | 1.703,38 |
| - Clase WT6 (GBP) (acumulación) WKN: A2P 8HH/ISIN: LU2202892571 | 123,29 | 120,96 | 99,77 |
| - Clase AM (HKD) (distribución) WKN: A2P ZAN/ISIN: LU2111349929 | 16,07 | 16,28 | 13,14 |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A2Q KRC/ISIN: LU2271345857 | 11,55 | 11,61 | -- |
| - Clase W3 (JPY) (distribución) WKN: A2Q FEJ/ISIN: LU2244412404 | 277.569,21 | 256.539,33 | -- |
| - Clase AM (H2-SGD) (distribución) WKN: A2P WH7/ISIN: LU2089284900 | 12,35 | 12,05 | 9,74 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: 164 168/ISIN: LU0158827948 | 45,37 | 45,85 | 36,52 |
| - Clase AM (USD) (distribución) WKN: A2P M8R/ISIN: LU2023251221 | 13,25 | 13,54 | 11,08 |
| - Clase AM (H2-USD) (distribución) WKN: A2P WH6/ISIN: LU2089283258 | 12,49 | 12,19 | 9,84 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A2P NQ6/ISIN: LU2028103732 | 12,69 | 13,11 | 10,87 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: 164 167/ISIN: LU0158827781 | 14,47 | 14,62 | 11,66 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2D TC3/ISIN: LU1629891208 | 1.310,83 | 1.315,85 | 1.033,84 |
| - Clase PT (USD) (acumulación) WKN: A2Q C3S/ISIN: LU2232014741 | 1.216,26 | 1.224,03 | -- |
| - Clase RM (H2-USD) (distribución) WKN: A2J P50/ISIN: LU1851367950 | 15,24 | 14,80 | 11,82 |
| Acciones en circulación | 87.252.462 | 56.080.630 | 17.025.553 |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A2P ZAP/ISIN: LU2111350000 | 3.154.409 | 1.491.045 | 63.904 |
| - Clase AM (H2-CAD) (distribución) WKN: A2P ZAQ/ISIN: LU2111350182 | 853.563 | 576.228 | 57.911 |
| - Clase WT (CHF) (acumulación) WKN: A2P BT3/ISIN: LU1933087915 | 7.054 | 11.854 | 26.900 |
| - Clase AM (H2-RMB) (distribución) WKN: A2P YKE/ISIN: LU2106854057 | 4.096.437 | 3.333.513 | 105.379 |
| - Clase AMg (H2-RMB) (distribución) WKN: A2P YKF/ISIN: LU2106854131 | 7.346.432 | 4.962.749 | 202.016 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: 157 662/ISIN: LU0158827195 | 6.456.055 | 5.341.156 | 4.097.388 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: 164 166/ISIN: LU0158827518 | 1.874.069 | 1.251.690 | 2.347 |
| - Clase AT (H-EUR) (acumulación) WKN: A2Q KRB/ISIN: LU2271345774 | 995 | 680 | -- |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: 164 169/ISIN: LU0158828326 | 2.850.585 | 2.493.959 | 6.677.230 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|---------------------------------|------------|------------|------------|
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A2J ENJ/ISIN: LU1728567212 | 2.551 | 23.000 | 12.244 |
| - Clase IT4 (EUR) (acumulación) | WKN: A2N 771/ISIN: LU1901058575 | 168.320 | 218.920 | 187.920 |
| - Clase IT8 (EUR) (acumulación) | WKN: A2P Q6J/ISIN: LU2049825115 | -- | 14 | 1 |
| - Clase I2 (EUR) (distribución) | WKN: A2P KK6/ISIN: LU1992136520 | 1.639.860 | 1.739.260 | 1.970.260 |
| - Clase P (EUR) (distribución) | WKN: A2A H63/ISIN: LU1405890390 | 11.465 | 9.262 | 5.791 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A14 MUJ/ISIN: LU1173935773 | 160.500 | 83.279 | 41.723 |
| - Clase W (EUR) (distribución) | WKN: A2P 1QT/ISIN: LU2137116013 | 25.741 | 22.493 | 8.301 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) | WKN: A2J DB0/ISIN: LU1766616152 | 252.154 | 206.034 | 385.478 |
| - Clase WT (GBP) (acumulación) | WKN: A2A KYV/ISIN: LU1428085879 | 52.276 | 49.805 | 60.563 |
| - Clase WT6 (GBP) (acumulación) | WKN: A2P 8HH/ISIN: LU2202892571 | 9 | 9 | 9 |
| - Clase AM (HKD) (distribución) | WKN: A2P ZAN/ISIN: LU2111349929 | 18.366.805 | 8.684.112 | 114.346 |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) | WKN: A2Q KRC/ISIN: LU2271345857 | 535.148 | 746.389 | -- |
| - Clase W3 (JPY) (distribución) | WKN: A2Q FEJ/ISIN: LU2244412404 | 49.790 | 49.643 | -- |
| - Clase AM (H2-SGD) (distribución) | WKN: A2P WH7/ISIN: LU2089284900 | 21.629.764 | 12.212.001 | 617.676 |
| - Clase A (USD) (distribución) | WKN: 164 168/ISIN: LU0158827948 | 4.458.840 | 3.650.032 | 832.390 |
| - Clase AM (USD) (distribución) | WKN: A2P M8R/ISIN: LU2023251221 | 444.854 | 201.253 | 195.991 |
| - Clase AM (H2-USD) (distribución) | WKN: A2P WH6/ISIN: LU2089283258 | 9.688.157 | 6.790.428 | 652.071 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) | WKN: A2P NQ6/ISIN: LU2028103732 | 2.003.503 | 992.238 | 50.041 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: 164 167/ISIN: LU0158827781 | 544.603 | 362.986 | 88.067 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) | WKN: A2D TC3/ISIN: LU1629891208 | 26.009 | 426 | 1 |
| - Clase PT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q C3S/ISIN: LU2232014741 | 64.937 | 56.801 | -- |
| - Clase RM (H2-USD) (distribución) | WKN: A2J P50/ISIN: LU1851367950 | 487.577 | 519.371 | 569.569 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | | 2.232,2 | 1.722,6 | 1.128,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 44,33 |
| Reino Unido | 10,36 |
| Suiza | 5,98 |
| Alemania | 5,85 |
| Suecia | 5,82 |
| Francia | 5,02 |
| Irlanda | 4,12 |
| Finlandia | 3,39 |
| Países Bajos | 3,11 |
| Japón | 3,01 |
| Australia | 2,01 |
| Otros países | 3,82 |
| Otros activos netos | 3,18 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -319.988,79 |
| Ingresos por dividendos | 11.097.795,96 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 4.764,36 |
| Ingresos totales | 10.782.571,53 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -368.863,78 |
| Comisión única | -13.459.417,75 |
| Otros gastos | -9.372,92 |
| Gastos totales | -13.837.654,45 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -3.055.082,92 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 65.761.755,66 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 19.558.828,85 |
| - divisas | 1.879.273,09 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 84.144.774,68 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -17.079.917,79 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -5.070.364,77 |
| - divisas | -72.989,21 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | 61.921.502,91 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 2.161.181.672,90 |
| (Precio de compra EUR 1.805.756.618,06) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 66.270.025,34 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 1.420.172,64 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 10.068.756,67 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 3.485.955,26 |
| Otros deudores | 4.329,43 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 2.638,38 |
| Activo total | 2.242.433.550,62 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -4.224.785,65 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -2.599.975,64 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -3.448.607,07 |
| Pasivo total | -10.273.368,36 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 2.232.160.182,26 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 1.722.567.053,62 |
| Suscripciones | 1.059.440.708,38 |
| Reembolsos | -606.143.540,43 |
| Distribución | -5.625.542,22 |
| Resultado de las operaciones | 61.921.502,91 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 2.232.160.182,26 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|-------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 56.080.630 |
| - emitido | 60.179.135 |
| - reembolsado | -29.007.303 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 87.252.462 |

Allianz Global Water

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--------------------------------|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 1.012.833.255,28 | 96,96 |
| Acciones | | | | | 1.012.833.255,28 | 96,96 |
| Austria | | | | | 8.316.129,09 | 0,80 |
| AT0000831706 | Wienerberger | Shs | 267.819 | EUR 27,90 | 8.316.129,09 | 0,80 |
| Canadá | | | | | 44.555.425,89 | 4,26 |
| CA0158571053 | Algonquin Power & Utilities | Shs | 890.088 | CAD 19,34 | 13.743.953,63 | 1,31 |
| CA85472N1096 | Stantec | Shs | 611.300 | CAD 63,13 | 30.811.472,26 | 2,95 |
| Francia | | | | | 39.382.919,62 | 3,77 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement | Shs | 1.204.427 | EUR 29,38 | 39.382.919,62 | 3,77 |
| Irlanda | | | | | 16.988.002,21 | 1,63 |
| IE00BK9ZQ967 | Trane Technologies | Shs | 107.119 | USD 158,59 | 16.988.002,21 | 1,63 |
| Italia | | | | | 7.395.626,27 | 0,71 |
| IT0001250932 | Hera | Shs | 1.970.076 | EUR 3,37 | 7.395.626,27 | 0,71 |
| Japón | | | | | 23.460.687,48 | 2,24 |
| JP3266400005 | Kubota | Shs | 1.244.700 | JPY 2.303,00 | 23.460.687,48 | 2,24 |
| Suecia | | | | | 47.051.507,52 | 4,50 |
| SE0000695876 | Alfa Laval | Shs | 1.354.577 | SEK 322,40 | 47.051.507,52 | 4,50 |
| Suiza | | | | | 115.812.735,10 | 11,09 |
| CH0002432174 | Bucher Industries | Shs | 30.664 | CHF 375,20 | 12.444.708,27 | 1,19 |
| CH0030170408 | Geberit | Shs | 78.964 | CHF 576,80 | 49.266.019,69 | 4,72 |
| CH0001752309 | Georg Fischer | Shs | 27.828 | CHF 1.130,00 | 34.013.672,26 | 3,26 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 59.986 | CHF 309,60 | 20.088.334,88 | 1,92 |
| Países Bajos | | | | | 15.255.076,78 | 1,46 |
| NL0006237562 | Arcadis | Shs | 328.230 | EUR 41,76 | 15.255.076,78 | 1,46 |
| Reino Unido | | | | | 114.673.854,78 | 10,98 |
| NL0010545661 | CNH Industrial | Shs | 1.106.481 | EUR 14,32 | 17.628.320,93 | 1,69 |
| GB0004052071 | Halma | Shs | 884.143 | GBP 25,46 | 29.525.590,64 | 2,83 |
| GB00BNNTLN49 | Pennon Group | Shs | 1.586.744 | GBP 10,78 | 22.435.890,29 | 2,15 |
| GB00B1FH8J72 | Severn Trent | Shs | 1.121.071 | GBP 30,66 | 45.084.052,92 | 4,31 |
| EE. UU. | | | | | 579.941.290,54 | 55,52 |
| US0010841023 | AGCO | Shs | 160.403 | USD 145,14 | 23.280.891,42 | 2,23 |
| US00846U1016 | Agilent Technologies | Shs | 99.633 | USD 135,46 | 13.496.286,18 | 1,29 |
| US0304201033 | American Water Works | Shs | 375.407 | USD 165,85 | 62.261.250,95 | 5,96 |
| US0565251081 | Badger Meter | Shs | 199.935 | USD 99,60 | 19.913.526,00 | 1,91 |
| US2358511028 | Danaher | Shs | 128.081 | USD 297,36 | 38.086.166,16 | 3,64 |
| US2441991054 | Deere | Shs | 75.652 | USD 415,55 | 31.437.188,60 | 3,01 |
| US2788651006 | Ecolab | Shs | 86.322 | USD 180,40 | 15.572.488,80 | 1,49 |
| US30057T1051 | Evoqua Water Technologies | Shs | 470.699 | USD 47,61 | 22.409.979,39 | 2,14 |
| US34964C1062 | Fortune Brands Home & Security | Shs | 191.783 | USD 77,71 | 14.903.456,93 | 1,43 |
| US3535141028 | Franklin Electric | Shs | 386.402 | USD 85,41 | 33.002.594,82 | 3,16 |
| US45167R1041 | IDEX | Shs | 171.589 | USD 195,37 | 33.523.342,93 | 3,21 |
| US4657411066 | Itron | Shs | 277.329 | USD 53,08 | 14.720.623,32 | 1,41 |
| US5355551061 | Lindsay | Shs | 124.106 | USD 154,68 | 19.196.716,08 | 1,84 |
| US6247581084 | Mueller Water Products -A- | Shs | 663.663 | USD 12,91 | 8.567.889,33 | 0,82 |
| US7140461093 | PerkinElmer | Shs | 127.942 | USD 178,49 | 22.836.367,58 | 2,19 |
| AU000000RWC7 | Reliance Worldwide | Shs | 6.217.087 | AUD 4,26 | 19.801.357,30 | 1,89 |
| IE00BFY8C754 | STERIS | Shs | 52.357 | USD 245,89 | 12.874.062,73 | 1,23 |
| US88162G1031 | Tetra Tech | Shs | 204.532 | USD 166,94 | 34.144.572,08 | 3,27 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 62.785 | USD 595,15 | 37.366.492,75 | 3,58 |
| US8962391004 | Trimble | Shs | 310.546 | USD 72,91 | 22.641.908,86 | 2,17 |
| US9202531011 | Valmont Industries | Shs | 86.478 | USD 237,91 | 20.573.980,98 | 1,97 |
| US94106L1098 | Waste Management | Shs | 107.193 | USD 159,45 | 17.091.923,85 | 1,64 |
| US98419M1009 | Xylem | Shs | 479.435 | USD 88,10 | 42.238.223,50 | 4,04 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 1.012.833.255,28 | 96,96 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 31.387.603,71 | 3,01 |
| Depósitos a la vista | | | | | 31.387.603,71 | 3,01 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 30.797.603,71 | 2,95 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 590.000,00 | 0,06 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 31.387.603,71 | 3,01 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | -413.452,94 | -0,04 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -413.452,94 | -0,04 |
| Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022 | CHF | -1.310,65 | | -0,13 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -2.076.578,65 | | 2.105,87 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022 | USD | -13.799,02 | | -33,71 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -15.718.701,18 | | -415.524,97 | -0,04 |
| Inversiones en derivados | | | | -413.452,94 | -0,04 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | 818.064,79 | 0,07 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | 1.044.625.470,84 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AT3 (CHF) (acumulación) WKN: A2Q CPH/ISIN: LU2229751586 | 121,48 | 130,55 | -- |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2Q JWM/ISIN: LU2265250840 | 109,06 | 116,56 | -- |
| - Clase RT10 (CHF) (acumulación) WKN: A2Q CN9/ISIN: LU2229750778 | 123,64 | 132,18 | -- |
| - Clase WT7 (CHF) (acumulación) WKN: A2Q CPD/ISIN: LU2229751156 | 1.234,46 | 1.320,39 | -- |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2Q B8G/ISIN: LU2226248511 | 126,28 | 129,27 | -- |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2N 6XN/ISIN: LU1890834598 | 156,86 | 160,59 | 123,63 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2N 6XP/ISIN: LU1890834838 | 142,13 | 152,65 | 119,98 |
| - Clase AT3 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q CPF/ISIN: LU2229751313 | 127,17 | 129,74 | -- |
| - Clase AT4 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q G8K/ISIN: LU2257996103 | 121,99 | 124,37 | -- |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2N 6XQ/ISIN: LU1890834911 | 1.619,06 | 1.646,85 | 1.258,83 |
| - Clase IT4 (EUR) (acumulación) WKN: A2P WN7/ISIN: LU2092388458 | 1.270,33 | 1.292,05 | 982,74 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A3D GBL/ISIN: LU2449769996 | 1.000,85 | -- | -- |
| - Clase PT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q FVP/ISIN: LU2249096160 | 1.244,98 | 1.264,25 | -- |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2J RGT/ISIN: LU1858969279 | 160,64 | 164,04 | 125,50 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2Q JWL/ISIN: LU2265250766 | 109,18 | 116,87 | -- |
| - Clase RT10 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q CN7/ISIN: LU2229750422 | 129,39 | 131,33 | -- |
| - Clase RT11 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q G8H/ISIN: LU2257995980 | 123,72 | 125,52 | -- |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A2J RGQ/ISIN: LU1858968891 | 1.476,59 | 1.518,66 | 1.160,65 |
| - Clase W (H2-EUR) (distribución) WKN: A2J RPA/ISIN: LU1861128228 | 1.302,79 | 1.408,23 | 1.099,47 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2P CCC/ISIN: LU1942584456 | 1.580,20 | 1.601,01 | 1.219,53 |
| - Clase WT7 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q CPB/ISIN: LU2229750935 | 1.292,93 | 1.311,60 | -- |
| - Clase WT8 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q G8E/ISIN: LU2257995634 | 1.240,23 | 1.256,59 | -- |
| - Clase AT3 (GBP) (acumulación) WKN: A2Q CPJ/ISIN: LU2229751669 | 118,15 | 122,63 | -- |
| - Clase PT (GBP) (acumulación) WKN: A3C R9A/ISIN: LU2354776887 | 1.025,97 | 1.063,13 | -- |
| - Clase RT10 (GBP) (acumulación) WKN: A2Q CPA/ISIN: LU2229750851 | 120,73 | 124,54 | -- |
| - Clase R11 (GBP) (distribución) WKN: A2Q G8F/ISIN: LU2257995717 | 114,80 | 120,19 | -- |
| - Clase WT (GBP) (acumulación) WKN: A3C R9B/ISIN: LU2354776960 | 1.025,90 | 1.065,01 | -- |
| - Clase WT7 (GBP) (acumulación) WKN: A2Q CPE/ISIN: LU2229751230 | 1.203,75 | 1.241,47 | -- |
| - Clase W8 (GBP) (distribución) WKN: A2Q G8C/ISIN: LU2257995477 | 1.147,61 | 1.202,86 | -- |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2P WG5/ISIN: LU2089279066 | 12,34 | 13,15 | 10,22 |
| - Clase AT3 (USD) (acumulación) WKN: A2Q CPG/ISIN: LU2229751404 | 12,09 | 12,85 | -- |
| - Clase AT4 (USD) (acumulación) WKN: A2Q G8J/ISIN: LU2257996012 | 11,15 | 11,85 | -- |
| - Clase I (USD) (distribución) WKN: A2J RN9/ISIN: LU1861128145 | 1.409,18 | 1.509,68 | 1.164,15 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A3C 57Y/ISIN: LU2403378867 | 916,41 | -- | -- |
| - Clase R (USD) (distribución) WKN: A2J RN8/ISIN: LU1861128061 | 14,08 | 15,08 | 11,62 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2Q JWK/ISIN: LU2265250683 | 11,11 | 11,79 | -- |
| - Clase RT10 (USD) (acumulación) WKN: A2Q CN8/ISIN: LU2229750695 | 12,27 | 12,98 | -- |
| - Clase RT11 (USD) (acumulación) WKN: A2Q G8G/ISIN: LU2257995808 | 11,31 | 11,97 | -- |
| - Clase WT7 (USD) (acumulación) WKN: A2Q CPC/ISIN: LU2229751073 | 1.228,90 | 1.299,65 | -- |
| - Clase WT8 (USD) (acumulación) WKN: A2Q G8D/ISIN: LU2257995550 | 1.134,58 | 1.198,56 | -- |
| Acciones en circulación | 9.858.066 | 7.481.697 | 108.859 |
| - Clase AT3 (CHF) (acumulación) WKN: A2Q CPH/ISIN: LU2229751586 | 31.936 | 28.805 | -- |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2Q JWM/ISIN: LU2265250840 | 108 | 108 | -- |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| - Clase RT10 (CHF) (acumulación) WKN: A2Q CN9/ISIN: LU2229750778 | 234.928 | 199.596 | -- |
| - Clase WT7 (CHF) (acumulación) WKN: A2Q CPD/ISIN: LU2229751156 | 423 | 401 | -- |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2Q B8G/ISIN: LU2226248511 | 4.594.558 | 3.240.032 | -- |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2N 6XN/ISIN: LU1890834598 | 74.680 | 69.770 | 16.754 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2N 6XP/ISIN: LU1890834838 | 74.680 | 70.343 | 37.370 |
| - Clase AT3 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q CPF/ISIN: LU2229751313 | 55.462 | 61.621 | -- |
| - Clase AT4 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q G8K/ISIN: LU2257996103 | 10 | 10 | -- |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2N 6XQ/ISIN: LU1890834911 | 5.823 | 5.912 | 1 |
| - Clase IT4 (EUR) (acumulación) WKN: A2P WN7/ISIN: LU2092388458 | 6.006 | 6.015 | 512 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A3D GBL/ISIN: LU2449769996 | 2 | -- | -- |
| - Clase PT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q FVP/ISIN: LU2249096160 | 1.569 | 1.907 | -- |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2J RGT/ISIN: LU1858969279 | 120 | 4.164 | 804 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2Q JWL/ISIN: LU2265250766 | 120 | 111 | -- |
| - Clase RT10 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q CN7/ISIN: LU2229750422 | 440.238 | 404.311 | -- |
| - Clase RT11 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q G8H/ISIN: LU2257995980 | 28.497 | 22.739 | -- |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A2J RGQ/ISIN: LU1858968891 | 1.000 | 1.556 | 23.839 |
| - Clase W (H2-EUR) (distribución) WKN: A2J RPA/ISIN: LU1861128228 | 1.000 | 1.000 | 1.000 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2P CCC/ISIN: LU1942584456 | 55.050 | 50.717 | 1.965 |
| - Clase WT7 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q CPB/ISIN: LU2229750935 | 562 | 596 | -- |
| - Clase WT8 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q G8E/ISIN: LU2257995634 | 1 | 1 | -- |
| - Clase AT3 (GBP) (acumulación) WKN: A2Q CPJ/ISIN: LU2229751669 | 9 | 1.175 | -- |
| - Clase PT (GBP) (acumulación) WKN: A3C R9A/ISIN: LU2354776887 | 1 | 1 | -- |
| - Clase RT10 (GBP) (acumulación) WKN: A2Q CPA/ISIN: LU2229750851 | 38.383 | 33.089 | -- |
| - Clase R11 (GBP) (distribución) WKN: A2Q G8F/ISIN: LU2257995717 | 828 | 9 | -- |
| - Clase WT (GBP) (acumulación) WKN: A3C R9B/ISIN: LU2354776960 | 46 | 3.482 | -- |
| - Clase WT7 (GBP) (acumulación) WKN: A2Q CPE/ISIN: LU2229751230 | 1 | 1 | -- |
| - Clase W8 (GBP) (distribución) WKN: A2Q G8C/ISIN: LU2257995477 | 1 | 1 | -- |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2P WG5/ISIN: LU2089279066 | 437.008 | 339.652 | 24.481 |
| - Clase AT3 (USD) (acumulación) WKN: A2Q CPG/ISIN: LU2229751404 | 836.514 | 743.901 | -- |
| - Clase AT4 (USD) (acumulación) WKN: A2Q G8J/ISIN: LU2257996012 | 640.915 | 467.936 | -- |
| - Clase I (USD) (distribución) WKN: A2J RN9/ISIN: LU1861128145 | 186 | 295 | 355 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A3C 57Y/ISIN: LU2403378867 | 1 | -- | -- |
| - Clase R (USD) (distribución) WKN: A2J RN8/ISIN: LU1861128061 | 124.655 | 132.254 | 1.778 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2Q JWK/ISIN: LU2265250683 | 8.124 | 4.002 | -- |
| - Clase RT10 (USD) (acumulación) WKN: A2Q CN8/ISIN: LU2229750695 | 1.789.565 | 1.515.288 | -- |
| - Clase RT11 (USD) (acumulación) WKN: A2Q G8G/ISIN: LU2257995808 | 233.184 | 18.794 | -- |
| - Clase WT7 (USD) (acumulación) WKN: A2Q CPC/ISIN: LU2229751073 | 58.278 | 52.101 | -- |
| - Clase WT8 (USD) (acumulación) WKN: A2Q G8D/ISIN: LU2257995550 | 1 | 1 | -- |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 1.044,6 | 862,4 | 45,6 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 55,52 |
| Suiza | 11,09 |
| Reino Unido | 10,98 |
| Suecia | 4,50 |
| Canadá | 4,26 |
| Francia | 3,77 |
| Japón | 2,24 |
| Otros países | 4,60 |
| Otros activos netos | 3,04 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 104,11 |
| - tipo de interés negativo | -532,87 |
| Ingresos por dividendos | 3.111.336,29 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 3.110.907,53 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -220.506,95 |
| Comisión única | -7.545.060,62 |
| Otros gastos | -3.772,45 |
| Gastos totales | -7.769.340,02 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -4.658.432,49 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 172.366,65 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -561.306,81 |
| - divisas | -981.478,88 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -6.028.851,53 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -64.242.207,07 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -103.465,25 |
| - divisas | 11.560,86 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -70.362.962,99 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 1.012.833.255,28 |
| (Precio de compra USD 989.862.895,69) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 31.387.603,71 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 930.059,38 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 1.773.031,28 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 2.105,87 |
| Activo total | 1.046.926.055,52 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -447.328,41 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -1.437.697,46 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -415.558,81 |
| Pasivo total | -2.300.584,68 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 1.044.625.470,84 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 862.407.269,97 |
| Suscripciones | 447.869.096,69 |
| Reembolsos | -194.664.083,45 |
| Distribución | -623.849,38 |
| Resultado de las operaciones | -70.362.962,99 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 1.044.625.470,84 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 7.481.697 |
| - emitido | 3.293.330 |
| - reembolsado | -916.961 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 9.858.066 |

Allianz Green Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 966.076.482,15 | 97,52 |
| Bonos | | | | | 966.076.482,15 | 97,52 |
| Australia | | | | | 3.146.247,64 | 0,32 |
| XS2342206591 | 0,7660 % Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31 | EUR | 3.350,0 % | 93,92 | 3.146.247,64 | 0,32 |
| Austria | | | | | 1.330.267,20 | 0,13 |
| XS2418392143 | 2,3750 % UNIQA Insurance Group EUR FLR-Notes 21/41 | EUR | 1.500,0 % | 88,68 | 1.330.267,20 | 0,13 |
| Bélgica | | | | | 29.556.945,97 | 2,98 |
| BE6328785207 | 0,3750 % Belfius Bank EUR MTN 21/27 | EUR | 2.900,0 % | 93,71 | 2.717.544,47 | 0,27 |
| BE0000346552 | 1,2500 % Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86 | EUR | 6.000,0 % | 102,58 | 6.154.860,00 | 0,62 |
| BE0002755362 | 0,2500 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 20/30 | EUR | 6.200,0 % | 87,76 | 5.441.012,74 | 0,55 |
| BE0002830116 | 0,7500 % Proximus EUR MTN 21/36 | EUR | 3.800,0 % | 87,67 | 3.331.435,68 | 0,34 |
| BE6332786449 | 1,6250 % VGP EUR Notes 22/27 | EUR | 5.600,0 % | 92,82 | 5.197.706,08 | 0,52 |
| BE6332787454 | 2,2500 % VGP EUR Notes 22/30 | EUR | 7.500,0 % | 89,53 | 6.714.387,00 | 0,68 |
| Canadá | | | | | 6.793.722,78 | 0,69 |
| CA135087N670 | 2,2500 % Canadian Government CAD Bonds 22/29 | CAD | 9.600,0 % | 98,65 | 6.793.722,78 | 0,69 |
| Islas Caimán | | | | | 2.208.734,32 | 0,22 |
| XS1509084775 | 2,5000 % MTR USD MTN 16/26 | USD | 2.500,0 % | 98,33 | 2.208.734,32 | 0,22 |
| Chile | | | | | 17.680.740,08 | 1,79 |
| XS1843433639 | 0,8300 % Chile Government EUR Bonds 19/31 | EUR | 5.000,0 % | 91,00 | 4.550.000,00 | 0,46 |
| XS2108987517 | 1,2500 % Chile Government EUR Bonds 20/40 | EUR | 5.000,0 % | 83,59 | 4.179.435,50 | 0,42 |
| US168863DL94 | 3,5000 % Chile Government USD Bonds 19/undefined | USD | 4.700,0 % | 91,56 | 3.866.377,81 | 0,39 |
| US168863DN50 | 2,5500 % Chile Government USD Bonds 20/32 | USD | 6.000,0 % | 94,32 | 5.084.926,77 | 0,52 |
| República Checa | | | | | 9.464.529,90 | 0,96 |
| AT0000A2STV4 | 0,5000 % Ceska sporitelna EUR FLR-MTN 21/28 | EUR | 5.500,0 % | 89,06 | 4.898.100,90 | 0,50 |
| XS2348241048 | 1,0000 % Raiffeisenbank EUR FLR-Notes 21/28 | EUR | 5.400,0 % | 84,56 | 4.566.429,00 | 0,46 |
| Dinamarca | | | | | 37.501.395,62 | 3,79 |
| XS2410368042 | 0,7500 % AP Moller - Maersk EUR MTN 21/31 | EUR | 1.000,0 % | 90,03 | 900.266,20 | 0,09 |
| XS2351220814 | 0,7500 % Danske Bank EUR FLR-MTN 21/29 | EUR | 4.750,0 % | 92,24 | 4.381.439,90 | 0,44 |
| XS2382849888 | 0,0500 % Jyske Bank EUR FLR-MTN 21/26 | EUR | 1.000,0 % | 95,43 | 954.316,40 | 0,10 |
| XS1720192696 | 2,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 3.500,0 % | 100,79 | 3.527.667,50 | 0,36 |
| XS2010036874 | 1,7500 % Orsted EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 6.950,0 % | 95,81 | 6.658.515,61 | 0,67 |
| XS2293075680 | 1,5000 % Orsted EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 5.500,0 % | 90,30 | 4.966.589,10 | 0,50 |
| XS1721760541 | 1,5000 % Orsted EUR Notes 17/29 | EUR | 3.150,0 % | 98,64 | 3.107.162,21 | 0,31 |
| XS2293681685 | 2,5000 % Orsted GBP FLR-Notes 21/undefined | GBP | 6.150,0 % | 86,67 | 6.282.044,26 | 0,64 |
| XS1997070781 | 2,1250 % Orsted GBP MTN 19/27 | GBP | 1.600,0 % | 98,77 | 1.862.548,61 | 0,19 |
| XS1997070864 | 2,5000 % Orsted GBP MTN 19/33 | GBP | 4.200,0 % | 98,20 | 4.860.845,83 | 0,49 |
| Finlandia | | | | | 36.497.510,53 | 3,68 |
| XS2345877497 | 0,8750 % Kojama EUR MTN 21/29 | EUR | 4.700,0 % | 89,46 | 4.204.511,43 | 0,42 |
| XS2463711643 | 2,0000 % Kojama EUR MTN 22/26 | EUR | 4.500,0 % | 99,40 | 4.472.838,90 | 0,45 |
| FI4000496286 | 0,7500 % Neste EUR Notes 21/28 | EUR | 7.200,0 % | 93,29 | 6.716.688,48 | 0,68 |
| XS2321526480 | 0,5000 % Nordea Bank EUR MTN 21/31 | EUR | 2.900,0 % | 90,61 | 2.627.546,16 | 0,27 |
| XS2436853035 | 0,6250 % OP Corporate Bank EUR MTN 22/27 | EUR | 4.300,0 % | 94,73 | 4.073.320,34 | 0,41 |
| XS2265360359 | 0,6250 % Stora Enso EUR MTN 20/30 | EUR | 4.900,0 % | 87,84 | 4.303.919,90 | 0,43 |
| XS2257961818 | 0,1250 % UPM-Kymmene EUR MTN 20/28 | EUR | 5.200,0 % | 89,64 | 4.661.405,32 | 0,47 |
| XS2320453884 | 0,5000 % UPM-Kymmene EUR MTN 21/31 | EUR | 6.250,0 % | 87,00 | 5.437.280,00 | 0,55 |
| Francia | | | | | 61.529.088,54 | 6,21 |
| XS2314312179 | 1,3750 % AXA EUR FLR-MTN 21/41 | EUR | 6.600,0 % | 89,31 | 5.894.539,86 | 0,60 |
| FR0014004750 | 0,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28 | EUR | 3.900,0 % | 92,16 | 3.594.087,51 | 0,36 |
| FR00140005J1 | 0,3750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27 | EUR | 2.000,0 % | 94,16 | 1.883.220,40 | 0,19 |
| FR0014007LL3 | 0,5000 % BPCE EUR FLR-MTN 22/28 | EUR | 4.500,0 % | 93,79 | 4.220.712,00 | 0,43 |
| FR0014004EF7 | 0,7500 % Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 21/28 | EUR | 6.400,0 % | 89,55 | 5.731.505,92 | 0,58 |
| FR0013463775 | 2,0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 19/50 | EUR | 2.000,0 % | 93,83 | 1.876.681,00 | 0,19 |
| FR0013447232 | 1,1250 % Covivio EUR Notes 19/31 | EUR | 4.000,0 % | 89,27 | 3.570.875,60 | 0,36 |
| XS2351382473 | 2,2500 % Derichebourg EUR Notes 21/28 | EUR | 3.200,0 % | 98,28 | 3.144.904,64 | 0,32 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|------------------|-------------|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|---|-------------|
| FR0014006UO0 | 1,0000 % | Électricité de France EUR MTN 21/33 | EUR | 5.300,0 % | 90,03 | 4.771.643,00 | 0,48 |
| FR00140046Y4 | 1,8750 % | Engie EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 5.900,0 % | 87,41 | 5.156.968,16 | 0,52 |
| FR0013455813 | 0,5000 % | Engie EUR MTN 19/30 | EUR | 2.000,0 % | 89,40 | 1.788.024,20 | 0,18 |
| FR0013504677 | 1,7500 % | Engie EUR MTN 20/28 | EUR | 2.500,0 % | 100,34 | 2.508.378,50 | 0,25 |
| FR0014005ZP8 | 0,3750 % | Engie EUR MTN 21/29 | EUR | 2.000,0 % | 90,53 | 1.810.566,60 | 0,18 |
| FR0014005ZQ6 | 1,0000 % | Engie EUR MTN 21/36 | EUR | 2.000,0 % | 84,30 | 1.685.920,80 | 0,17 |
| FR0013281755 | 1,5000 % | ICADE EUR Notes 17/27 | EUR | 1.700,0 % | 98,93 | 1.681.728,40 | 0,17 |
| FR0014007NF1 | 1,0000 % | ICADE EUR Notes 22/30 | EUR | 3.000,0 % | 92,64 | 2.779.257,90 | 0,28 |
| FR0014006PN2 | 0,6750 % | Ile-de-France Mobilites EUR MTN 21/36 | EUR | 5.500,0 % | 88,82 | 4.885.003,75 | 0,49 |
| FR0014007LP4 | 0,7500 % | RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 22/34 | EUR | 3.000,0 % | 90,35 | 2.710.452,30 | 0,27 |
| FR0014000PF1 | 0,0000 % | Vinci EUR Zero-Coupon MTN 27.11.2028 | EUR | 2.000,0 % | 91,73 | 1.834.618,00 | 0,19 |
| Alemania | | | | | | 97.419.872,01 | 9,83 |
| XS2356569736 | 1,0000 % | Bayerische Landesbank EUR FLR-Notes 21/31 | EUR | 2.100,0 % | 93,07 | 1.954.463,91 | 0,20 |
| DE000A3H3JM4 | 0,7500 % | Daimler EUR MTN 21/33 | EUR | 3.500,0 % | 89,80 | 3.143.068,95 | 0,32 |
| DE000DL19WL7 | 1,8750 % | Deutsche Bank EUR FLR-MTN 22/28 | EUR | 2.500,0 % | 98,27 | 2.456.666,50 | 0,25 |
| US25160PAF45 | 1,6860 % | Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/26 | USD | 4.700,0 % | 93,89 | 3.964.910,80 | 0,40 |
| DE000A3T0X22 | 0,2500 % | Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/25 | EUR | 3.000,0 % | 96,06 | 2.881.677,30 | 0,29 |
| DE000A3T0X97 | 0,2500 % | Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 22/25 | EUR | 1.300,0 % | 97,49 | 1.267.352,45 | 0,13 |
| DE000DFK0RN3 | 0,4000 % | DZ Bank Deutsche Zentral- Genossenschaftsbank EUR MTN 21/28 | EUR | 3.600,0 % | 91,91 | 3.308.830,92 | 0,33 |
| XS2047500926 | 0,3500 % | E.ON EUR MTN 19/30 | EUR | 1.800,0 % | 91,13 | 1.640.347,92 | 0,16 |
| XS2327420977 | 0,6000 % | E.ON EUR MTN 21/32 | EUR | 2.500,0 % | 88,96 | 2.224.005,75 | 0,22 |
| XS2463505581 | 0,8750 % | E.ON EUR MTN 22/25 | EUR | 1.150,0 % | 99,62 | 1.145.577,56 | 0,12 |
| XS2463518998 | 1,6250 % | E.ON EUR MTN 22/31 | EUR | 2.050,0 % | 99,70 | 2.043.748,53 | 0,21 |
| XS2433244246 | 0,8750 % | E.ON EUR MTN 22/34 | EUR | 5.200,0 % | 88,55 | 4.604.385,76 | 0,46 |
| XS2381272207 | 1,3750 % | EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81 | EUR | 5.400,0 % | 86,28 | 4.658.933,70 | 0,47 |
| DE000A3E5L98 | 0,2500 % | EWE EUR MTN 21/28 | EUR | 2.500,0 % | 92,41 | 2.310.164,25 | 0,23 |
| DE0001030724 | 0,0000 % | Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2050 | EUR | 7.500,0 % | 82,97 | 6.223.025,25 | 0,63 |
| US500769JG03 | 0,7500 % | Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 20/30 | USD | 1.400,0 % | 87,17 | 1.096.466,41 | 0,11 |
| US500769JQ84 | 1,0000 % | Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 21/26 | USD | 3.600,0 % | 93,71 | 3.031.324,66 | 0,31 |
| DE000LB2V7C3 | 0,2500 % | Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28 | EUR | 4.000,0 % | 90,58 | 3.623.079,60 | 0,37 |
| DE000LB2CU83 | 1,1250 % | Landesbank Baden-Württemberg GBP MTN 20/25 | GBP | 2.000,0 % | 94,46 | 2.226.503,52 | 0,22 |
| XS2346124410 | 0,3750 % | Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 21/29 | EUR | 4.900,0 % | 90,66 | 4.442.558,05 | 0,45 |
| XS2221845683 | 1,2500 % | Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41 | EUR | 5.300,0 % | 89,02 | 4.718.061,59 | 0,48 |
| XS2381261424 | 1,0000 % | Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 21/42 | EUR | 8.100,0 % | 85,22 | 6.903.050,04 | 0,70 |
| XS2326493728 | 3,3750 % | Novelis Sheet Ingot EUR MTN 21/29 | EUR | 3.000,0 % | 95,57 | 2.867.000,10 | 0,29 |
| XS2412044567 | 0,5000 % | RWE EUR MTN 21/28 | EUR | 3.000,0 % | 93,65 | 2.809.455,90 | 0,28 |
| XS2412044641 | 1,0000 % | RWE EUR MTN 21/33 | EUR | 5.050,0 % | 89,05 | 4.496.904,31 | 0,45 |
| DE000A3E5FR9 | 0,6250 % | Vonovia EUR MTN 21/31 | EUR | 7.500,0 % | 87,70 | 6.577.306,50 | 0,66 |
| DE000A3MQS72 | 2,3750 % | Vonovia EUR Notes 22/32 | EUR | 2.000,0 % | 101,39 | 2.027.830,20 | 0,20 |
| XS2338564870 | 2,0000 % | ZF Finance EUR MTN 21/27 | EUR | 3.700,0 % | 90,27 | 3.339.823,50 | 0,34 |
| XS2399851901 | 2,2500 % | ZF Finance EUR MTN 21/28 | EUR | 6.100,0 % | 89,07 | 5.433.348,08 | 0,55 |
| Grecia | | | | | | 5.181.183,15 | 0,52 |
| XS2337604479 | 2,2500 % | Mytilineos EUR Notes 21/26 | EUR | 5.500,0 % | 94,20 | 5.181.183,15 | 0,52 |
| Hong Kong | | | | | | 11.109.077,77 | 1,12 |
| USY3422VCR79 | 0,6250 % | Hong Kong Government USD MTN 21/26 | USD | 1.000,0 % | 92,97 | 835.373,68 | 0,09 |
| USY3422VCS52 | 1,3750 % | Hong Kong Government USD MTN 21/31 | USD | 1.500,0 % | 89,86 | 1.211.123,06 | 0,12 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| USY3422VCT36 | 2,3750 % Hong Kong Government USD MTN 21/51 | USD | 3.250,0 | % 80,70 | 2.356.609,14 | 0,24 |
| HK0000789823 | 1,7500 % Hong Kong Government USD Bonds 21/31 | USD | 1.000,0 | % 92,25 | 828.846,79 | 0,08 |
| XS1743657683 | 3,5000 % Swire Properties Financing USD MTN 18/28 | USD | 6.500,0 | % 100,63 | 5.877.125,10 | 0,59 |
| India | | | | | 709.178,34 | 0,07 |
| USY7279WAA90 | 5,8750 % ReNew Power USD Notes 20/27 | USD | 800,0 | % 98,66 | 709.178,34 | 0,07 |
| Indonesia | | | | | 4.305.049,38 | 0,44 |
| US71567PAT75 | 3,5500 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Notes 21/51 | USD | 5.000,0 | % 95,83 | 4.305.049,38 | 0,44 |
| Irlanda | | | | | 36.616.360,32 | 3,70 |
| XS2343340852 | 0,5000 % AIB Group EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 5.100,0 | % 93,20 | 4.753.132,68 | 0,48 |
| XS2311407352 | 0,3750 % Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 5.300,0 | % 92,96 | 4.927.060,73 | 0,50 |
| XS2009861480 | 1,1250 % ESB Finance EUR MTN 19/30 | EUR | 3.100,0 | % 96,34 | 2.986.566,66 | 0,30 |
| XS2432544349 | 1,0000 % ESB Finance EUR MTN 22/34 | EUR | 1.500,0 | % 91,61 | 1.374.109,05 | 0,14 |
| IE00BFZRQ242 | 1,3500 % Ireland Government EUR Bonds 18/31 | EUR | 7.000,0 | % 103,85 | 7.269.532,90 | 0,73 |
| US47837RAA86 | 1,7500 % Johnson Controls International USD Notes 20/30 | USD | 7.500,0 | % 89,32 | 6.019.209,34 | 0,61 |
| XS2388182573 | 0,5000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/29 | EUR | 5.400,0 | % 89,56 | 4.836.106,08 | 0,49 |
| XS2388183381 | 1,0000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/33 | EUR | 5.150,0 | % 86,42 | 4.450.642,88 | 0,45 |
| Italia | | | | | 61.849.560,84 | 6,24 |
| XS2026150313 | 1,0000 % A2A EUR MTN 19/29 | EUR | 1.700,0 | % 94,19 | 1.601.307,86 | 0,16 |
| XS2403533263 | 1,0000 % A2A EUR MTN 21/33 | EUR | 7.450,0 | % 87,33 | 6.505.904,71 | 0,66 |
| XS2292487076 | 0,2500 % ACEA EUR MTN 21/30 | EUR | 4.050,0 | % 86,86 | 3.517.905,33 | 0,36 |
| XS2201857534 | 2,4290 % Assicurazioni Generali EUR MTN 20/31 | EUR | 4.050,0 | % 95,89 | 3.883.719,56 | 0,39 |
| IT0005437733 | 0,1250 % Crédit Agricole Italia EUR Notes 21/33 | EUR | 3.000,0 | % 86,99 | 2.609.701,50 | 0,26 |
| XS2229434852 | 0,5000 % ERG EUR MTN 20/27 | EUR | 4.850,0 | % 92,15 | 4.469.450,57 | 0,45 |
| XS2386650274 | 0,8750 % ERG EUR MTN 21/31 | EUR | 7.400,0 | % 87,01 | 6.438.847,30 | 0,65 |
| XS2324772453 | 0,3750 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 21/28 | EUR | 1.500,0 | % 92,71 | 1.390.649,25 | 0,14 |
| XS2317069685 | 0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28 | EUR | 3.200,0 | % 93,10 | 2.979.236,80 | 0,30 |
| IT0005438004 | 1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45 | EUR | 17.050,0 | % 84,33 | 14.377.497,75 | 1,45 |
| XS2227196404 | 1,0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27 | EUR | 2.150,0 | % 95,14 | 2.045.575,15 | 0,21 |
| XS2437854487 | 2,3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 22/undefined | EUR | 4.500,0 | % 95,66 | 4.304.874,15 | 0,43 |
| XS2357205587 | 0,3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 21/29 | EUR | 6.050,0 | % 91,02 | 5.506.535,16 | 0,56 |
| XS2209023402 | 0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32 | EUR | 2.500,0 | % 88,73 | 2.218.355,75 | 0,22 |
| Japón | | | | | 17.929.372,43 | 1,81 |
| XS2028900087 | 0,8480 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR Notes 19/29 | EUR | 4.950,0 | % 94,09 | 4.657.640,63 | 0,47 |
| USJ45187BN08 | 2,5720 % Mitsui Fudosan USD Notes 22/32 | USD | 3.000,0 | % 93,97 | 2.532.958,37 | 0,26 |
| USJ4881VAA55 | 1,5430 % Renesas Electronics USD Notes 21/24 | USD | 3.273,0 | % 95,31 | 2.802.847,40 | 0,28 |
| US86562MCN83 | 2,4720 % Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 22/29 | USD | 6.000,0 | % 92,90 | 5.008.444,08 | 0,51 |
| USJ7771YKP18 | 1,5500 % Sumitomo Mitsui Trust Bank USD MTN 21/26 | USD | 3.500,0 | % 93,09 | 2.927.481,95 | 0,29 |
| Liechtenstein | | | | | 4.929.800,15 | 0,50 |
| CH1130818847 | 0,5000 % Swiss Life Finance I EUR Notes 21/31 | EUR | 5.650,0 | % 87,25 | 4.929.800,15 | 0,50 |
| Lituania | | | | | 2.441.333,13 | 0,25 |
| XS1853999313 | 1,8750 % AB Ignitis Grupe EUR MTN 18/28 | EUR | 2.450,0 | % 99,65 | 2.441.333,13 | 0,25 |
| Luxemburgo | | | | | 59.096.999,48 | 5,97 |
| XS2351301499 | 0,7500 % Acef Holding EUR Notes 21/28 | EUR | 6.000,0 | % 90,84 | 5.450.299,20 | 0,55 |
| XS2401704189 | 1,2500 % Acef Holding EUR Notes 21/30 | EUR | 5.400,0 | % 89,99 | 4.859.379,54 | 0,49 |
| XS2407019798 | 0,3750 % AXA Logistics Europe Master EUR Notes 21/26 | EUR | 4.000,0 | % 93,87 | 3.754.936,80 | 0,38 |
| XS2407019871 | 0,8750 % AXA Logistics Europe Master EUR Notes 21/29 | EUR | 3.850,0 | % 90,13 | 3.470.009,24 | 0,35 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2286044024 | 0,5000 % CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund EUR Notes 21/28 | EUR | 5.850,0 | % 89,89 | 5.258.761,56 | 0,53 |
| XS2397357463 | 0,9000 % CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund EUR Notes 21/29 | EUR | 4.350,0 | % 89,81 | 3.906.582,32 | 0,40 |
| XS2069407786 | 1,6250 % CPI Property Group EUR MTN 19/27 | EUR | 2.300,0 | % 91,79 | 2.111.239,92 | 0,21 |
| XS2171875839 | 2,7500 % CPI Property Group EUR MTN 20/26 | EUR | 2.600,0 | % 99,88 | 2.596.791,60 | 0,26 |
| XS2106589471 | 2,7500 % CPI Property Group GBP MTN 20/28 | GBP | 5.350,0 | % 93,32 | 5.883.996,08 | 0,59 |
| XS2431319107 | 2,0000 % Logisor Financing EUR MTN 22/34 | EUR | 4.300,0 | % 87,85 | 3.777.356,93 | 0,38 |
| XS1789176846 | 1,7500 % Prologis International Funding II EUR MTN 18/28 | EUR | 1.500,0 | % 99,92 | 1.498.752,75 | 0,15 |
| XS2021462440 | 0,8750 % Prologis International Funding II EUR MTN 19/29 | EUR | 2.000,0 | % 92,47 | 1.849.421,00 | 0,19 |
| XS2187529180 | 1,6250 % Prologis International Funding II EUR MTN 20/32 | EUR | 1.400,0 | % 93,73 | 1.312.181,92 | 0,13 |
| XS2314657409 | 0,7500 % Prologis International Funding II EUR MTN 21/33 | EUR | 6.000,0 | % 85,28 | 5.116.720,80 | 0,52 |
| XS2455401328 | 1,2500 % Segro Capital EUR MTN 22/26 | EUR | 3.250,0 | % 99,00 | 3.217.652,75 | 0,33 |
| XS2455401757 | 1,8750 % Segro Capital EUR MTN 22/30 | EUR | 1.300,0 | % 99,10 | 1.288.277,12 | 0,13 |
| XS2360041474 | 0,5000 % Segro Capital EUR Notes 21/31 | EUR | 4.300,0 | % 87,08 | 3.744.639,95 | 0,38 |
| Nueva Zelanda | | | | | 2.704.200,30 | 0,27 |
| XS2407197545 | 0,2500 % Auckland Council EUR MTN 21/31 | EUR | 3.000,0 | % 90,14 | 2.704.200,30 | 0,27 |
| Noruega | | | | | 14.305.946,02 | 1,44 |
| XS2047497289 | 0,1250 % Kommunalbanken SEK MTN 19/26 | SEK | 10.000,0 | % 93,88 | 908.846,97 | 0,09 |
| XS2303089697 | 0,0100 % SpareBank 1 EUR Notes 21/28 | EUR | 4.300,0 | % 91,04 | 3.914.540,26 | 0,39 |
| XS2308586911 | 0,1250 % Sparebank 1 Oestlandet EUR MTN 21/28 | EUR | 3.550,0 | % 92,27 | 3.275.630,09 | 0,33 |
| XS2406010285 | 0,2500 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 21/26 | EUR | 1.000,0 | % 94,83 | 948.342,70 | 0,10 |
| XS2325328313 | 1,8750 % Storebrand Livsforsikring EUR FLR-Notes 21/51 | EUR | 6.000,0 | % 87,64 | 5.258.586,00 | 0,53 |
| Portugal | | | | | 15.468.639,58 | 1,56 |
| PTEDPROM0029 | 1,8750 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/81 | EUR | 3.000,0 | % 93,51 | 2.805.248,10 | 0,28 |
| PTEDPXOM0021 | 1,5000 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82 | EUR | 7.100,0 | % 90,33 | 6.413.292,97 | 0,65 |
| PTEDPYOM0020 | 1,8750 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82 | EUR | 6.000,0 | % 85,76 | 5.145.460,80 | 0,52 |
| PTEDPNOM0015 | 1,6250 % EDP - Energias de Portugal EUR MTN 20/27 | EUR | 1.100,0 | % 100,42 | 1.104.637,71 | 0,11 |
| Serbia | | | | | 4.205.890,00 | 0,43 |
| XS2388561677 | 1,0000 % Serbia Government EUR MTN 21/28 | EUR | 5.000,0 | % 84,12 | 4.205.890,00 | 0,43 |
| Corea del Sur | | | | | 3.411.441,78 | 0,34 |
| US501955AB41 | 3,6250 % LG Chem USD Notes 19/29 | USD | 2.500,0 | % 100,10 | 2.248.424,33 | 0,22 |
| USY52758AE20 | 1,3750 % LG Chem USD Notes 21/26 | USD | 1.400,0 | % 92,46 | 1.163.017,45 | 0,12 |
| España | | | | | 75.763.806,64 | 7,65 |
| XS2388941077 | 0,3750 % Acciona Energia Financiacion Filiales EUR MTN 21/27 | EUR | 5.600,0 | % 92,56 | 5.183.582,88 | 0,52 |
| XS2436160183 | 1,3750 % Acciona Energia Financiacion Filiales EUR MTN 22/32 | EUR | 2.500,0 | % 93,01 | 2.325.302,25 | 0,23 |
| ES0200002055 | 0,5500 % Adif - Alta Velocidad EUR MTN 20/30 | EUR | 2.000,0 | % 94,11 | 1.882.176,40 | 0,19 |
| ES0200002063 | 0,5500 % Adif - Alta Velocidad EUR MTN 21/31 | EUR | 3.600,0 | % 91,10 | 3.279.605,04 | 0,33 |
| ES0813211028 | 6,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 1.000,0 | % 104,61 | 1.046.128,50 | 0,11 |
| XS2353366268 | 0,8750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 21/28 | EUR | 4.500,0 | % 89,89 | 4.044.922,65 | 0,41 |
| XS2357417257 | 0,6250 % Banco Santander EUR FLR-MTN 21/29 | EUR | 4.700,0 | % 92,70 | 4.356.834,67 | 0,44 |
| ES0213679JR9 | 0,6250 % Bankinter EUR Notes 20/27 | EUR | 3.200,0 | % 93,56 | 2.994.008,96 | 0,30 |
| XS2258971071 | 0,3750 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 3.000,0 | % 95,74 | 2.872.292,10 | 0,29 |
| XS2297549391 | 0,5000 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/29 | EUR | 4.000,0 | % 91,20 | 3.648.163,20 | 0,37 |
| XS2310118976 | 1,2500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/31 | EUR | 2.000,0 | % 94,15 | 1.883.076,00 | 0,19 |
| XS2348693297 | 1,5000 % CaixaBank GBP FLR-MTN 21/26 | GBP | 4.600,0 | % 94,03 | 5.097.788,19 | 0,51 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2405855375 | 1,5750 % Iberdrola Finanzas EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 4.800,0 | % 92,40 | 4.435.320,00 | 0,45 |
| XS2455983861 | 1,3750 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 22/32 | EUR | 3.000,0 | % 99,00 | 2.970.016,80 | 0,30 |
| ES0243307016 | 0,5000 % Kutxabank EUR FLR-Notes 21/27 | EUR | 4.500,0 | % 94,13 | 4.235.733,90 | 0,43 |
| XS2363989273 | 1,7500 % Lar Espana Real Estate Socimi EUR Notes 21/26 | EUR | 5.000,0 | % 96,62 | 4.830.917,00 | 0,49 |
| XS2403391886 | 1,8430 % Lar Espana Real Estate Socimi EUR Notes 21/28 | EUR | 7.700,0 | % 93,39 | 7.191.184,00 | 0,73 |
| XS2343540519 | 0,5000 % Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 21/33 | EUR | 5.600,0 | % 90,47 | 5.066.573,68 | 0,51 |
| ES0000012J07 | 1,0000 % Spain Government EUR Bonds 21/42 | EUR | 9.830,0 | % 85,66 | 8.420.180,42 | 0,85 |
| Supranacional | | | | | 13.827.712,84 | 1,40 |
| XS2081543204 | 0,6250 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 19/26 | EUR | 2.350,0 | % 96,31 | 2.263.231,66 | 0,23 |
| XS2055744689 | 0,1500 % EUROFIMA EUR MTN 19/34 | EUR | 5.000,0 | % 85,90 | 4.295.013,50 | 0,43 |
| XS1641457277 | 1,5000 % European Investment Bank EUR Notes 17/47 | EUR | 1.000,0 | % 105,59 | 1.055.896,40 | 0,11 |
| XS2194790262 | 0,0100 % European Investment Bank EUR Notes 20/35 | EUR | 4.000,0 | % 84,46 | 3.378.270,80 | 0,34 |
| EU000A3K4C42 | 0,4000 % European Union EUR Notes 21/37 | EUR | 3.200,0 | % 88,60 | 2.835.300,48 | 0,29 |
| Suecia | | | | | 13.150.280,03 | 1,33 |
| XS2442768227 | 0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 22/27 | EUR | 2.000,0 | % 96,20 | 1.923.901,00 | 0,19 |
| XS2079107830 | 0,8750 % SKF EUR MTN 19/29 | EUR | 1.950,0 | % 93,59 | 1.825.040,69 | 0,18 |
| SE0012193829 | 0,8930 % Stockholm Exergi Holding SEK MTN 19/26 | SEK | 4.000,0 | % 94,08 | 364.303,12 | 0,04 |
| XS2343563214 | 0,3000 % Swedbank EUR FLR-Notes 21/27 | EUR | 1.000,0 | % 94,66 | 946.646,40 | 0,10 |
| XS2350031048 | 1,3750 % Swedbank GBP FLR-Notes 21/27 | GBP | 3.000,0 | % 92,62 | 3.274.680,42 | 0,33 |
| XS2443749648 | 2,7500 % Telia EUR FLR-Notes 22/83 | EUR | 3.000,0 | % 100,48 | 3.014.370,00 | 0,31 |
| XS2297882644 | 0,1250 % Vattenfall EUR MTN 21/29 | EUR | 2.000,0 | % 90,07 | 1.801.338,40 | 0,18 |
| Países Bajos | | | | | 141.701.494,41 | 14,30 |
| XS2389343380 | 0,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 21/29 | EUR | 5.000,0 | % 91,20 | 4.560.231,50 | 0,46 |
| XS2014382845 | 0,8750 % Alliander EUR MTN 19/32 | EUR | 2.900,0 | % 92,65 | 2.686.771,41 | 0,27 |
| XS2187525949 | 0,3750 % Alliander EUR MTN 20/30 | EUR | 1.000,0 | % 91,72 | 917.166,20 | 0,09 |
| XS2356091269 | 0,2500 % de Volksbank EUR MTN 21/26 | EUR | 3.000,0 | % 94,32 | 2.829.728,70 | 0,29 |
| XS2308298962 | 0,3750 % de Volksbank EUR MTN 21/28 | EUR | 2.400,0 | % 90,78 | 2.178.746,88 | 0,22 |
| XS2100664114 | 1,5000 % Digital Dutch Finco EUR Notes 20/30 | EUR | 3.200,0 | % 91,73 | 2.935.390,40 | 0,30 |
| XS2232115423 | 1,0000 % Digital Dutch Finco EUR Notes 20/32 | EUR | 5.400,0 | % 84,13 | 4.543.128,54 | 0,46 |
| XS2459544339 | 1,8750 % EDP Finance EUR MTN 22/29 | EUR | 2.800,0 | % 100,02 | 2.800.693,84 | 0,28 |
| XS2233217558 | 1,7100 % EDP Finance USD Notes 20/28 | USD | 6.000,0 | % 88,55 | 4.773.913,86 | 0,48 |
| XS2331315635 | 0,3750 % Enexis Holding EUR MTN 21/33 | EUR | 7.100,0 | % 86,92 | 6.171.032,45 | 0,62 |
| XS2295333988 | 1,8250 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 4.200,0 | % 90,97 | 3.820.859,70 | 0,39 |
| XS2295335413 | 1,4500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 2.900,0 | % 94,75 | 2.747.775,81 | 0,28 |
| XS2350756446 | 0,8750 % ING Groep EUR FLR-MTN 21/32 | EUR | 2.500,0 | % 92,92 | 2.323.079,75 | 0,23 |
| XS2305598216 | 1,1250 % ING Groep GBP FLR-MTN 21/28 | GBP | 6.500,0 | % 89,67 | 6.868.796,23 | 0,69 |
| USN4580HAC18 | 1,4000 % ING Groep USD FLR-Notes 20/26 | USD | 6.000,0 | % 92,94 | 5.010.389,18 | 0,51 |
| USN4580HAA51 | 4,6250 % ING Groep USD Notes 18/26 | USD | 5.350,0 | % 103,70 | 4.984.943,18 | 0,50 |
| XS2305244241 | 0,2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26 | EUR | 2.900,0 | % 94,89 | 2.751.832,04 | 0,28 |
| XS2384269101 | 0,2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26 | EUR | 2.150,0 | % 93,24 | 2.004.588,19 | 0,20 |
| XS2384723263 | 0,2500 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/29 | EUR | 3.750,0 | % 91,10 | 3.416.151,75 | 0,35 |
| XS2384726282 | 0,6250 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/32 | EUR | 7.850,0 | % 88,72 | 6.964.450,14 | 0,70 |
| XS2384726449 | 1,2500 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/41 | EUR | 5.700,0 | % 81,11 | 4.623.409,65 | 0,47 |
| XS2388449758 | 0,5000 % Nationale-Nederlanden Bank EUR MTN 21/28 | EUR | 2.500,0 | % 91,04 | 2.276.123,25 | 0,23 |
| XS2434763483 | 2,0000 % NE Property EUR MTN 22/30 | EUR | 4.650,0 | % 87,42 | 4.064.830,98 | 0,41 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--------------------|-------------|---|-----------------------|-----------|-------------------------------|---|--------------|
| XS2057845518 | 0,0000 % | Nederlandse Waterschapsbank EUR Zero-Coupon MTN 02.10.2034 | EUR | 3.000,0 % | 85,37 | 2.560.960,20 | 0,26 |
| NL0013552060 | 0,5000 % | Netherlands Government EUR Bonds 19/40 | EUR | 6.500,0 % | 93,55 | 6.081.074,35 | 0,61 |
| XS2384734542 | 0,2500 % | NIBC Bank EUR MTN 21/26 | EUR | 3.700,0 % | 93,12 | 3.445.491,43 | 0,35 |
| XS2077666316 | 2,8750 % | Ol European Group EUR Notes 19/25 | EUR | 3.350,0 % | 98,27 | 3.292.110,66 | 0,33 |
| US74977SDJ87 | 1,0040 % | Rabobank USD FLR-Notes 20/26 | USD | 3.500,0 % | 91,98 | 2.892.642,34 | 0,29 |
| XS2332186001 | 0,5000 % | Ren Finance EUR MTN 21/29 | EUR | 5.700,0 % | 90,76 | 5.173.273,83 | 0,52 |
| XS2079678400 | 0,5000 % | Stedin Holding EUR MTN 19/29 | EUR | 3.465,0 % | 92,45 | 3.203.256,67 | 0,32 |
| XS2109819859 | 2,5020 % | Telefónica Europe EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 4.000,0 % | 94,11 | 3.764.256,80 | 0,38 |
| XS1505568136 | 1,2500 % | TenneT Holding EUR MTN 16/33 | EUR | 2.000,0 % | 94,04 | 1.880.817,60 | 0,19 |
| XS1432384409 | 1,8750 % | TenneT Holding EUR MTN 16/36 | EUR | 750,0 % | 98,68 | 740.133,53 | 0,07 |
| XS1632897929 | 1,3750 % | TenneT Holding EUR MTN 17/29 | EUR | 600,0 % | 99,07 | 594.431,64 | 0,06 |
| XS1828037827 | 2,0000 % | TenneT Holding EUR MTN 18/34 | EUR | 800,0 % | 100,95 | 807.617,44 | 0,08 |
| XS2002491780 | 0,8750 % | TenneT Holding EUR MTN 19/30 | EUR | 950,0 % | 94,81 | 900.686,55 | 0,09 |
| XS2262065159 | 0,1250 % | TenneT Holding EUR MTN 20/32 | EUR | 2.000,0 % | 84,33 | 1.686.615,40 | 0,17 |
| XS2348325494 | 0,5000 % | TenneT Holding EUR MTN 21/31 | EUR | 4.150,0 % | 90,82 | 3.768.917,95 | 0,38 |
| XS2406569579 | 0,8750 % | TenneT Holding EUR MTN 21/35 | EUR | 5.250,0 % | 87,80 | 4.609.662,23 | 0,47 |
| XS2398710546 | 0,7500 % | Vesteda Finance EUR MTN 21/31 | EUR | 5.200,0 % | 88,69 | 4.611.811,36 | 0,47 |
| XS2272845798 | 2,8750 % | VZ Vendor Financing II EUR Notes 20/29 | EUR | 6.000,0 % | 90,56 | 5.433.700,80 | 0,55 |
| Reino Unido | | | | | | 119.909.580,33 | 12,10 |
| XS1895640404 | 2,7500 % | Anglian Water Services Financing GBP MTN 18/29 | GBP | 4.000,0 % | 102,25 | 4.820.392,80 | 0,49 |
| XS2251641267 | 1,7000 % | Barclays GBP FLR-Notes 20/26 | GBP | 6.250,0 % | 95,14 | 7.007.913,41 | 0,71 |
| XS1726309286 | 2,3750 % | Bazalgette Finance GBP MTN 17/27 | GBP | 4.900,0 % | 100,03 | 5.776.514,06 | 0,58 |
| XS2327414061 | 1,7500 % | Canary Wharf Group Investment Holdings EUR Notes 21/26 | EUR | 4.550,0 % | 97,22 | 4.423.392,61 | 0,45 |
| XS2327414491 | 2,6250 % | Canary Wharf Group Investment Holdings GBP Notes 21/25 | GBP | 4.000,0 % | 96,82 | 4.564.211,14 | 0,46 |
| XS2327414731 | 3,3750 % | Canary Wharf Group Investment Holdings GBP Notes 21/28 | GBP | 5.500,0 % | 95,32 | 6.178.604,70 | 0,62 |
| XS2407733844 | 1,8750 % | Derwent London GBP Notes 21/31 | GBP | 4.500,0 % | 90,58 | 4.803.936,23 | 0,48 |
| XS2381853279 | 0,2500 % | National Grid EUR MTN 21/28 | EUR | 5.500,0 % | 91,15 | 5.013.151,00 | 0,51 |
| XS2405139432 | 2,0570 % | Natwest Group GBP FLR-Notes 21/28 | GBP | 5.450,0 % | 93,97 | 6.035.491,15 | 0,61 |
| XS2057092236 | 2,2500 % | Scottish Hydro Electric Transmission GBP MTN 19/35 | GBP | 4.800,0 % | 90,36 | 5.111.635,10 | 0,52 |
| XS2321663473 | 1,5000 % | Scottish Hydro Electric Transmission GBP MTN 21/28 | GBP | 8.000,0 % | 93,54 | 8.819.535,16 | 0,89 |
| XS2322933495 | 2,1250 % | Scottish Hydro Electric Transmission GBP MTN 21/36 | GBP | 8.000,0 % | 88,39 | 8.333.201,40 | 0,84 |
| XS2389042263 | 1,7500 % | South Eastern Power Networks GBP MTN 21/34 | GBP | 6.350,0 % | 87,13 | 6.520.745,39 | 0,66 |
| XS2438026366 | 1,2500 % | Thames Water Utilities Finance EUR MTN 22/32 | EUR | 4.500,0 % | 91,39 | 4.112.665,65 | 0,41 |
| XS2438026440 | 0,8750 % | Thames Water Utilities Finance EUR Notes 22/28 | EUR | 2.550,0 % | 94,75 | 2.416.144,64 | 0,24 |
| GB00BM8Z2S21 | 0,8750 % | United Kingdom Government GBP Bonds 21/33 | GBP | 9.350,0 % | 91,70 | 10.104.833,23 | 1,02 |
| XS2289852522 | 2,3750 % | Whitbread Group GBP Notes 21/27 | GBP | 5.200,0 % | 94,93 | 5.817.553,80 | 0,59 |
| XS2293740101 | 3,0000 % | Whitbread Group GBP Notes 21/31 | GBP | 5.200,0 % | 94,00 | 5.760.527,42 | 0,58 |
| XS2306564019 | 2,2500 % | Workspace Group GBP Notes 21/28 | GBP | 6.550,0 % | 91,67 | 7.076.412,43 | 0,71 |
| XS2436885409 | 6,5000 % | Zenith Finco GBP Notes 22/27 | GBP | 6.650,0 % | 92,03 | 7.212.719,01 | 0,73 |
| EE. UU. | | | | | | 54.330.520,64 | 5,48 |
| US05351WAB90 | 3,8000 % | Avangrid USD Notes 19/29 | USD | 1.000,0 % | 101,21 | 909.379,17 | 0,09 |
| US06051GHW24 | 2,4560 % | Bank of America USD FLR-MTN 19/25 | USD | 2.700,0 % | 98,29 | 2.384.502,21 | 0,24 |
| US10112RBB96 | 3,4000 % | Boston Properties USD Notes 19/29 | USD | 5.200,0 % | 99,08 | 4.629.396,27 | 0,47 |
| US26441YBC03 | 2,8750 % | Duke Realty USD Notes 19/29 | USD | 2.000,0 % | 96,63 | 1.736.530,02 | 0,18 |
| US26441YBF34 | 1,7500 % | Duke Realty USD Notes 21/31 | USD | 5.000,0 % | 86,79 | 3.899.222,51 | 0,39 |
| XS2304340263 | 0,2500 % | Equinix EUR Notes 21/27 | EUR | 4.100,0 % | 92,02 | 3.772.923,32 | 0,38 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2304340693 | 1,0000 % Equinix EUR Notes 21/33 | EUR | 6.100,0 | % 83,63 | 5.101.232,97 | 0,51 |
| US595112BS19 | 2,7030 % Micron Technology USD Notes 21/32 | USD | 6.000,0 | % 90,73 | 4.891.249,05 | 0,49 |
| AU3CB0268829 | 2,2000 % NextEra Energy Capital Holdings AUD MTN 19/26 | AUD | 3.200,0 | % 92,56 | 1.989.676,63 | 0,20 |
| XS2439004685 | 1,5000 % Prologis Euro Finance EUR Notes 22/34 | EUR | 4.200,0 | % 93,23 | 3.915.715,44 | 0,40 |
| US92343VES97 | 3,8750 % Verizon Communications USD Notes 19/29 | USD | 5.900,0 | % 104,11 | 5.519.191,94 | 0,56 |
| US92343VFL36 | 1,5000 % Verizon Communications USD Notes 20/30 | USD | 7.000,0 | % 87,01 | 5.472.809,62 | 0,55 |
| XS2123970167 | 0,2500 % VF EUR Notes 20/28 | EUR | 5.250,0 | % 92,13 | 4.836.615,00 | 0,49 |
| US98419MAL46 | 2,2500 % Xylem (New York) USD Notes 20/31 | USD | 6.460,0 | % 90,83 | 5.272.076,49 | 0,53 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 10.399.215,73 | 1,05 |
| Bonos | | | | | 10.399.215,73 | 1,05 |
| Países Bajos | | | | | 1.590.705,85 | 0,16 |
| US26835PAH38 | 1,7100 % EDP Finance USD Notes 20/28 | USD | 2.000,0 | % 88,52 | 1.590.705,85 | 0,16 |
| EE. UU. | | | | | 8.808.509,88 | 0,89 |
| US59217GEJ40 | 0,9500 % Metropolitan Life Global Funding I USD Notes 20/25 | USD | 4.000,0 | % 93,59 | 3.363.849,02 | 0,34 |
| US65364UAN63 | 1,9600 % Niagara Mohawk Power USD Notes 20/30 | USD | 6.800,0 | % 89,11 | 5.444.660,86 | 0,55 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 976.475.697,88 | 98,57 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 6.841.962,68 | 0,69 |
| Depósitos a la vista | | | | | 6.841.962,68 | 0,69 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | EUR | | | 2.783.463,53 | 0,28 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 4.058.499,15 | 0,41 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 6.841.962,68 | 0,69 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|--------|---|---|---------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | -1.668.239,07 | -0,17 |
| Operaciones de futuros | | | | | -1.668.239,07 | -0,17 |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | | -1.601.627,50 | -0,16 |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 300 USD | 122,63 | -1.601.627,50 | -0,16 | |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | -66.611,57 | -0,01 |
| 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | Ctr | -210 EUR | 157,92 | -104.690,00 | -0,01 | |
| 10-Year UK Long Gilt Futures 06/22 | Ctr | -20 GBP | 121,19 | 38.078,43 | 0,00 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 3.809.578,02 | 0,39 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 3.809.578,02 | 0,39 |
| Sold AUD / Bought EUR - 30 Jun 2022 | AUD | -2.955.000,00 | | -498,53 | 0,00 | |
| Sold CAD / Bought EUR - 30 Jun 2022 | CAD | -9.460.000,00 | | 11.474,04 | 0,00 | |
| Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022 | CHF | -5.438.048,72 | | -59.020,15 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022 | EUR | -75.050.867,98 | | 1.967.809,87 | 0,19 | |
| Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022 | EUR | -111.998.502,12 | | -207.391,43 | -0,01 | |
| Sold EUR / Bought HKD - 13 May 2022 | EUR | -10.041,93 | | 249,87 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022 | EUR | -25.456.693,22 | | 297.195,75 | 0,03 | |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -35.890.566,02 | | 1.054.629,66 | 0,11 | |
| Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022 | GBP | -9.274.644,68 | | 96.580,36 | 0,00 | |
| Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2022 | GBP | -120.500.000,00 | | 485.049,95 | 0,05 | |
| Sold HKD / Bought EUR - 13 May 2022 | HKD | -4.764,53 | | -1,92 | 0,00 | |
| Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022 | SEK | -33.748.423,62 | | -65.078,36 | 0,00 | |
| Sold SEK / Bought EUR - 30 Jun 2022 | SEK | -13.000.000,00 | | 220,90 | 0,00 | |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -7.396.871,66 | | 9.854,24 | 0,00 | |
| Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2022 | USD | -134.500.000,00 | | 218.503,77 | 0,02 | |
| Inversiones en derivados | | | | | 2.141.338,95 | 0,22 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 5.166.050,87 | 0,52 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 990.625.050,38 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2H 9DL/ISIN: LU1734483255 | 95,13 | 105,76 | 106,62 |
| - Clase PT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2D TC5/ISIN: LU1629891547 | 976,75 | 1.083,12 | 1.086,52 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A14 0SU/ISIN: LU1297616010 | 90,03 | 99,93 | 100,55 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2D JNV/ISIN: LU1542252181 | 97,68 | 108,42 | 109,04 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A14 0ST/ISIN: LU1297615988 | 974,44 | 1.083,33 | 1.090,61 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A14 0SX/ISIN: LU1297616366 | 996,52 | 1.103,19 | 1.103,59 |
| - Clase IT4 (EUR) (acumulación) WKN: A2P WN9/ISIN: LU2092390199 | 936,31 | 1.035,60 | 1.034,10 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A3C YWM/ISIN: LU2384081480 | 903,64 | -- | -- |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A2A NXB/ISIN: LU1451583626 | 980,66 | 1.085,83 | 1.086,69 |
| - Clase P2 (EUR) (distribución) WKN: A2D G6Y/ISIN: LU1527117193 | 965,55 | 1.074,19 | 1.081,38 |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A14 0SW/ISIN: LU1297616283 | 97,38 | 108,23 | 108,94 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2A FQG/ISIN: LU1377965543 | 98,39 | 108,96 | 109,09 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A14 0SV/ISIN: LU1297616101 | 975,48 | 1.085,47 | 1.092,69 |
| - Clase WT2 (EUR) (acumulación) WKN: A3C 7FY/ISIN: LU2408600661 | 903,29 | -- | -- |
| - Clase W9 (EUR) (distribución) WKN: A2D MJD/ISIN: LU1573169825 | -- | 107.682,46 | 108.388,61 |
| - Clase PT (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P LEE/ISIN: LU2002517170 | 974,95 | 1.075,06 | 1.069,26 |
| - Clase PT2 (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P 2W3/ISIN: LU2153615435 | 96,02 | 105,83 | 105,04 |
| - Clase P2 (H2-GBP) (distribución) WKN: A2D LV7/ISIN: LU1566179385 | 1.008,66 | 1.117,85 | 1.118,61 |
| - Clase AM (H2-HKD) (distribución) WKN: A2P 9GA/ISIN: LU2207432688 | 8,76 | 9,81 | 10,03 |
| - Clase AT3 (H2-SEK) (acumulación) WKN: A2D GW0/ISIN: LU1522997029 | 1.001,62 | 1.107,26 | 1.106,27 |
| - Clase AM (H2-USD) (distribución) WKN: A2P 9F9/ISIN: LU2207432506 | 8,78 | 9,82 | 10,03 |
| - Clase AMf (H2-USD) (distribución) WKN: A2Q L33/ISIN: LU2282081673 | 8,52 | 9,65 | -- |
| - Clase AT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2N 7NX/ISIN: LU1896600654 | 10,45 | 11,56 | 11,53 |
| - Clase CT (H2-USD) (acumulación) WKN: A3C RLS/ISIN: LU2349349964 | 9,03 | 10,02 | -- |
| - Clase IT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2N 7NY/ISIN: LU1896600738 | 1.065,98 | 1.175,42 | 1.165,69 |
| - Clase PT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2P LEF/ISIN: LU2002517253 | 993,19 | 1.094,49 | 1.085,32 |
| - Clase W (H2-USD) (distribución) WKN: A2Q R4G/ISIN: LU2325213176 | 910,00 | 1.005,22 | -- |
| Acciones en circulación | 5.185.672 | 3.682.457 | 2.803.757 |
| - Clase AT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2H 9DL/ISIN: LU1734483255 | 246.233 | 270.850 | 236.059 |
| - Clase PT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2D TC5/ISIN: LU1629891547 | 50.730 | 47.082 | 34.663 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A14 0SU/ISIN: LU1297616010 | 2.429.240 | 147.391 | 5.274 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2D JNV/ISIN: LU1542252181 | 967.891 | 1.116.902 | 664.610 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A14 0ST/ISIN: LU1297615988 | 52.262 | 52.286 | 26.529 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A14 0SX/ISIN: LU1297616366 | 37.568 | 80.506 | 80.689 |
| - Clase IT4 (EUR) (acumulación) WKN: A2P WN9/ISIN: LU2092390199 | 56.753 | 72.047 | 17.808 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A3C YWM/ISIN: LU2384081480 | 38.453 | -- | -- |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A2A NXB/ISIN: LU1451583626 | 13.430 | 12.163 | 2.570 |
| - Clase P2 (EUR) (distribución) WKN: A2D G6Y/ISIN: LU1527117193 | 649 | 603 | 264 |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A14 0SW/ISIN: LU1297616283 | 88.272 | 105.574 | 116.142 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2A FQG/ISIN: LU1377965543 | 75.639 | 149.721 | 87.649 |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A14 0SV/ISIN: LU1297616101 | 220.254 | 249.570 | 248.832 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| - Clase WT2 (EUR) (acumulación) WKN: A3C 7FY/ISIN: LU2408600661 | 37.001 | -- | -- |
| - Clase W9 (EUR) (distribución) WKN: A2D MJD/ISIN: LU1573169825 | -- | 2 | 1 |
| - Clase PT (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P LEE/ISIN: LU2002517170 | 173 | 198 | 9 |
| - Clase PT2 (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P 2W3/ISIN: LU2153615435 | 30.129 | 27.135 | 87 |
| - Clase P2 (H2-GBP) (distribución) WKN: A2D LV7/ISIN: LU1566179385 | 80.637 | 75.405 | 34.733 |
| - Clase AM (H2-HKD) (distribución) WKN: A2P 9GA/ISIN: LU2207432688 | 9.560 | 9.439 | 9.211 |
| - Clase AT3 (H2-SEK) (acumulación) WKN: A2D GW0/ISIN: LU1522997029 | 228.794 | 216.000 | 137.237 |
| - Clase AM (H2-USD) (distribución) WKN: A2P 9F9/ISIN: LU2207432506 | 1.232 | 1.217 | 1.188 |
| - Clase AMf (H2-USD) (distribución) WKN: A2Q L33/ISIN: LU2282081673 | 67.685 | 68.850 | -- |
| - Clase AT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2N 7NX/ISIN: LU1896600654 | 420.651 | 963.340 | 1.098.399 |
| - Clase CT (H2-USD) (acumulación) WKN: A3C RLS/ISIN: LU2349349964 | 1.192 | 1.192 | -- |
| - Clase IT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2N 7NY/ISIN: LU1896600738 | 2.636 | 2.553 | 1.266 |
| - Clase PT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2P LEF/ISIN: LU2002517253 | 274 | 593 | 420 |
| - Clase W (H2-USD) (distribución) WKN: A2Q R4G/ISIN: LU2325213176 | 28.334 | 11.838 | -- |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 990,6 | 890,3 | 634,3 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Países Bajos | 14,46 |
| Reino Unido | 12,10 |
| Alemania | 9,83 |
| España | 7,65 |
| EE. UU. | 6,37 |
| Italia | 6,24 |
| Francia | 6,21 |
| Luxemburgo | 5,97 |
| Dinamarca | 3,79 |
| Irlanda | 3,70 |
| Finlandia | 3,68 |
| Bélgica | 2,98 |
| Otros países | 15,59 |
| Otros activos netos | 1,43 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|------------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 6.993.826,85 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 51.289,06 |
| - tipo de interés negativo | -52.496,79 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 6.992.619,12 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | -60.000,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -183.936,82 |
| Comisión única | -3.979.964,20 |
| Otros gastos | -5.234,59 |
| Gastos totales | -4.229.135,61 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 2.763.483,51 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -8.659.580,57 |
| - operaciones de futuros financieros | -9.410.126,27 |
| - contratos de divisas a plazo | -5.624.441,02 |
| - divisas | 547.246,00 |
| - operaciones de swap | -201.877,17 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -20.585.295,52 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -88.188.585,86 |
| - operaciones de futuros financieros | -2.367.415,97 |
| - contratos de divisas a plazo | 5.409.822,10 |
| - divisas | -9.244,37 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -105.740.719,62 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 976.475.697,88 |
| (Precio de compra EUR 1.059.101.203,87) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 6.841.962,68 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 5.254.082,87 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 1.328.403,39 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 38.078,43 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 4.141.568,41 |
| Activo total | 994.079.793,66 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -712.001,93 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -704.433,46 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -1.706.317,50 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -331.990,39 |
| Pasivo total | -3.454.743,28 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 990.625.050,38 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 890.302.001,97 |
| Suscripciones | 590.183.129,58 |
| Reembolsos | -381.375.630,97 |
| Distribución | -2.743.730,58 |
| Resultado de las operaciones | -105.740.719,62 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 990.625.050,38 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 3.682.457 |
| - emitido | 3.604.871 |
| - reembolsado | -2.101.656 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 5.185.672 |

Allianz Green Future

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|--|
| Participaciones de inversión | | | | | 48.990.789,96 | 96,98 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Francia | | | | | 8.323.906,93 | 16,48 |
| FR0010865618 | Allianz Euro Short Term 12 mois -C/D- EUR - (0,150%) | Shs | 347 | EUR 10.412,33 | 3.613.359,64 | 7,15 |
| FR0013106713 | Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%) | Shs | 32 | EUR 146.993,30 | 4.710.547,29 | 9,33 |
| Luxemburgo | | | | | 40.666.883,03 | 80,50 |
| LU2190101332 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -WT- EUR - (0,260%) | Shs | 2.556 | EUR 957,92 | 2.448.618,82 | 4,85 |
| LU1456273033 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate -W- (H-EUR) - (0,410%) | Shs | 1.083 | EUR 888,06 | 961.447,50 | 1,90 |
| LU0856992960 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%) | Shs | 3.366 | EUR 894,06 | 3.009.700,11 | 5,96 |
| LU2034159157 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity SRI - WT9- EUR - (0,820%) | Shs | 17 | EUR 118.697,26 | 2.032.809,27 | 4,02 |
| LU2025541991 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0,500%) | Shs | 6 | EUR 122.378,22 | 731.699,38 | 1,45 |
| LU2034156138 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Global Equity SRI -WT- EUR - (0,500%) | Shs | 2.140 | EUR 1.478,57 | 3.163.811,56 | 6,26 |
| LU0788520384 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles US Equity -WT- USD - (0,500%) | Shs | 826 | USD 3.624,54 | 2.690.705,29 | 5,33 |
| LU1865150210 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Climate Transition -IT- EUR - (0,950%) | Shs | 1.808 | EUR 1.396,78 | 2.524.999,71 | 5,00 |
| LU2190101761 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Bond -WT- (H2-EUR) - (0,570%) | Shs | 806 | EUR 931,75 | 750.578,67 | 1,49 |
| LU2115180148 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond -W2- (H-EUR) - (0,530%) | Shs | 815 | EUR 909,91 | 741.194,49 | 1,47 |
| LU1846562301 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Enhanced Short Term Euro -W- EUR - (0,180%) | Shs | 1.531 | EUR 988,24 | 1.513.463,87 | 3,00 |
| LU0976572031 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0,490%) | Shs | 377 | EUR 1.320,40 | 497.690,45 | 0,99 |
| LU0988443767 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-Linked Bond -WT- EUR - (0,330%) | Shs | 2.022 | EUR 1.290,62 | 2.609.028,34 | 5,16 |
| LU1560902550 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -W9- EUR - (0,650%) | Shs | 12 | EUR 101.193,17 | 1.209.865,54 | 2,39 |
| LU1633810442 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W- (H-EUR) - (0,390%) | Shs | 2.395 | EUR 1.063,28 | 2.547.021,32 | 5,04 |
| LU1766616152 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0,650%) | Shs | 2.445 | EUR 1.803,70 | 4.410.450,53 | 8,73 |
| LU1942584456 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Water -WT- EUR - (0,730%) | Shs | 331 | EUR 1.574,25 | 521.479,76 | 1,03 |
| LU1297616101 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0,420%) | Shs | 4.881 | EUR 972,96 | 4.748.627,60 | 9,40 |
| LU2211816389 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Positive Change -WT- EUR - (0,700%) | Shs | 971 | EUR 1.074,24 | 1.043.052,66 | 2,06 |
| LU1602090547 | Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0,480%) | Shs | 2.297 | EUR 1.092,84 | 2.510.638,16 | 4,97 |
| Participaciones de inversión | | | | | 48.990.789,96 | 96,98 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 759.579,01 | 1,50 |
| Depósitos a la vista | | | | | 759.579,01 | 1,50 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 667.543,12 | 1,32 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 92.035,89 | 0,18 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 759.579,01 | 1,50 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|------------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | -44.000,00 | -0,09 |
| Operaciones de futuros | | | | -44.000,00 | -0,09 |
| Futuros de índices vendidos | | | | -44.000,00 | -0,09 |
| DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/22 | Ctr | -44 | EUR 168,80 | -44.000,00 | -0,09 |
| Inversiones en derivados | | | | -44.000,00 | -0,09 |
| Activos/pasivos corrientes netos | EUR | | | 811.272,42 | 1,61 |
| Patrimonio neto del Subfondo | EUR | | | 50.517.641,39 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 |
|---|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | |
| - Clase C (EUR) (distribución) WKN: A2Q K9A/ISIN: LU2276587388 | 96,71 | 102,65 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A2Q K9B/ISIN: LU2276587461 | 98,60 | 102,65 |
| Acciones en circulación | 518.739 | 531.576 |
| - Clase C (EUR) (distribución) WKN: A2Q K9A/ISIN: LU2276587388 | 332.237 | 339.709 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A2Q K9B/ISIN: LU2276587461 | 186.502 | 191.867 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 50,5 | 54,6 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---|---------------|
| Bonos internacionales | 29,43 |
| Valores de renta variable internacionales | 18,70 |
| Mercado monetario Eurolandia | 9,33 |
| Valores de renta variable de Europa | 8,84 |
| Acciones | 8,73 |
| Bonos de la zona euro | 7,85 |
| Bonos de la OCDE | 7,15 |
| Bonos de Europa | 5,96 |
| Bonos | 0,99 |
| Otros activos netos | 3,02 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Participaciones de inversión | 48.990.789,96 |
| (Precio de compra EUR 48.993.986,27) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 759.579,01 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 849.709,13 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 50.600.078,10 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -38.436,71 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -44.000,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -82.436,71 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 50.517.641,39 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 54.566.370,56 |
| Suscripciones | 20,00 |
| Reembolsos | -1.283.068,53 |
| Distribución | -673.787,60 |
| Resultado de las operaciones | -2.091.893,04 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 50.517.641,39 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 531.576 |
| - emitido | 0 |
| - reembolsado | -12.837 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 518.739 |

Allianz Green Transition Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 22.727.126,49 | 95,42 |
| Bonos | | | | | 22.727.126,49 | 95,42 |
| Argentina | | | | | 150.104,24 | 0,63 |
| US040114HU71 | 2,0000 % Argentina Government USD FLR-Bonds 20/38 | USD | 400,0 % | 37,53 | 150.104,24 | 0,63 |
| Bélgica | | | | | 405.406,26 | 1,70 |
| BE0002838192 | 1,0000 % Cofinimmo EUR Notes 22/28 | EUR | 100,0 % | 92,40 | 102.832,45 | 0,43 |
| BE6332786449 | 1,6250 % VGP EUR Notes 22/27 | EUR | 100,0 % | 92,82 | 103.299,76 | 0,43 |
| BE6332787454 | 2,2500 % VGP EUR Notes 22/30 | EUR | 200,0 % | 89,53 | 199.274,05 | 0,84 |
| Canadá | | | | | 189.026,83 | 0,79 |
| CA135087N670 | 2,2500 % Canada Government CAD Bonds 22/29 | CAD | 240,0 % | 98,65 | 189.026,83 | 0,79 |
| Islas Caimán | | | | | 105.705,50 | 0,44 |
| US31572UAF30 | 5,5000 % Fibria Overseas Finance USD Notes 17/27 | USD | 100,0 % | 105,71 | 105.705,50 | 0,44 |
| Chile | | | | | 366.220,00 | 1,54 |
| US168863DL94 | 3,5000 % Chile Government USD Bonds 19/50 | USD | 400,0 % | 91,56 | 366.220,00 | 1,54 |
| Colombia | | | | | 253.843,92 | 1,06 |
| US195325DZ51 | 3,2500 % Colombia Government USD Bonds 21/32 | USD | 300,0 % | 84,61 | 253.843,92 | 1,06 |
| Costa Rica | | | | | 254.475,70 | 1,07 |
| USP3699PGK77 | 6,1250 % Costa Rica Government USD Bonds 19/31 | USD | 250,0 % | 101,79 | 254.475,70 | 1,07 |
| Croacia | | | | | 212.035,40 | 0,89 |
| XS0997000251 | 6,0000 % Croatia Government USD Bonds 13/24 | USD | 200,0 % | 106,02 | 212.035,40 | 0,89 |
| Dinamarca | | | | | 425.724,24 | 1,79 |
| XS2410368042 | 0,7500 % AP Moller - Maersk EUR MTN 21/31 | EUR | 100,0 % | 90,03 | 100.195,12 | 0,42 |
| XS2191509038 | 0,3750 % Carlsberg Breweries EUR Notes 20/27 | EUR | 100,0 % | 93,37 | 103.915,78 | 0,44 |
| XS2243299463 | 0,8750 % H Lundbeck EUR MTN 20/27 | EUR | 100,0 % | 93,60 | 104.176,37 | 0,44 |
| XS0943370543 | 6,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 13/13 | EUR | 100,0 % | 105,52 | 117.436,97 | 0,49 |
| República Dominicana | | | | | 596.851,25 | 2,50 |
| USP3579ECH82 | 4,8750 % Dominican Government USD Bonds 20/32 | USD | 500,0 % | 90,13 | 450.668,75 | 1,89 |
| USP3579ECN50 | 6,0000 % Dominican Government USD Bonds 22/33 | USD | 150,0 % | 97,46 | 146.182,50 | 0,61 |
| Ecuador | | | | | 673.503,28 | 2,83 |
| XS2214237807 | 5,0000 % Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/30 | USD | 800,0 % | 84,19 | 673.503,28 | 2,83 |
| Finlandia | | | | | 542.534,92 | 2,28 |
| XS2461785185 | 2,0000 % Castellum Helsinki Finance Holding EUR MTN 22/25 | EUR | 100,0 % | 99,58 | 110.831,73 | 0,47 |
| XS2463711643 | 2,0000 % Kojamo EUR MTN 22/26 | EUR | 100,0 % | 99,40 | 110.623,24 | 0,46 |
| US654902AE56 | 4,3750 % Nokia USD Notes 17/27 | USD | 100,0 % | 101,43 | 101.430,50 | 0,43 |
| XS2436853035 | 0,6250 % OP Corporate Bank EUR MTN 22/27 | EUR | 100,0 % | 94,73 | 105.427,95 | 0,44 |
| XS1794354628 | 2,5000 % Stora Enso EUR MTN 18/28 | EUR | 100,0 % | 102,63 | 114.221,50 | 0,48 |
| Francia | | | | | 2.872.004,15 | 12,06 |
| FR00140005J1 | 0,3750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27 | EUR | 100,0 % | 94,16 | 104.796,50 | 0,44 |
| FR0014007LL3 | 1,0000 % BPCE EUR FLR-MTN 22/28 | EUR | 100,0 % | 93,79 | 104.387,58 | 0,44 |
| FR0013519071 | 1,1250 % Capgemini EUR Notes 20/30 | EUR | 100,0 % | 95,55 | 106.345,19 | 0,45 |
| FR0013463775 | 2,0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 19/50 | EUR | 100,0 % | 93,83 | 104.432,60 | 0,44 |
| FR0014000D56 | 0,6250 % Compagnie Générale des Etablissements Michelin EUR Notes 20/40 | EUR | 200,0 % | 78,26 | 174.208,85 | 0,73 |
| FR0013170834 | 1,8750 % Covivio EUR Notes 16/26 | EUR | 100,0 % | 101,45 | 112.904,73 | 0,47 |
| XS1772457633 | 2,3750 % Covivio EUR Notes 18/28 | EUR | 100,0 % | 101,14 | 112.564,45 | 0,47 |
| FR0013292828 | 1,7500 % Danone EUR FLR-MTN 17/undefined | EUR | 100,0 % | 100,84 | 112.230,32 | 0,47 |
| FR0013398229 | 3,2500 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 100,0 % | 102,61 | 114.200,38 | 0,48 |
| FR0013284205 | 1,3750 % Gecina EUR MTN 17/28 | EUR | 100,0 % | 98,83 | 109.990,23 | 0,46 |
| FR0014007NF1 | 1,0000 % ICADE EUR Notes 22/30 | EUR | 200,0 % | 92,64 | 206.211,66 | 0,87 |
| FR0013143351 | 1,8750 % Imerys EUR MTN 16/28 | EUR | 100,0 % | 99,40 | 110.629,45 | 0,47 |
| FR0013512407 | 0,7500 % Kering EUR MTN 20/28 | EUR | 100,0 % | 96,51 | 107.416,08 | 0,45 |
| FR0013300605 | 1,6250 % Klepierre EUR MTN 17/32 | EUR | 100,0 % | 92,87 | 103.356,32 | 0,43 |
| FR0013238045 | 1,3750 % Klepierre EUR MTN 17/27 | EUR | 100,0 % | 98,72 | 109.870,32 | 0,46 |
| FR00140087C4 | 1,0000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 22/28 | EUR | 100,0 % | 95,99 | 106.836,52 | 0,45 |
| FR0013415692 | 1,3750 % La Banque Postale EUR MTN 19/29 | EUR | 100,0 % | 96,39 | 107.273,25 | 0,45 |
| FR0013073277 | 1,8750 % Legrand EUR Notes 15/27 | EUR | 100,0 % | 103,20 | 114.857,02 | 0,48 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0014008JQ4 | 2,5000 % Mercialis EUR Notes 22/29 | EUR | 200,0 | % 95,78 | 213.193,00 | 0,90 |
| XS2403428472 | 2,1250 % Rexel EUR Notes 21/28 | EUR | 100,0 | % 94,69 | 105.389,26 | 0,44 |
| FR0014007LP4 | 0,7500 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 22/34 | EUR | 100,0 | % 90,35 | 100.553,26 | 0,42 |
| FR0013259116 | 1,5000 % SEB EUR Notes 17/24 | EUR | 100,0 | % 100,64 | 112.011,26 | 0,47 |
| FR0013536661 | 0,8750 % Société Générale EUR FLR-Notes 20/28 | EUR | 100,0 | % 94,72 | 105.420,38 | 0,44 |
| FR0013252061 | 2,8750 % Suez EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 100,0 | % 101,47 | 112.925,54 | 0,48 |
| Alemania | | | | | 1.239.374,78 | 5,20 |
| DE000BHY0GNO | 0,3750 % Berlin Hyp EUR MTN 22/27 | EUR | 100,0 | % 95,75 | 106.564,09 | 0,45 |
| DE000CB0HRQ9 | 0,7500 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 100,0 | % 97,80 | 108.847,25 | 0,46 |
| XS2451376219 | 1,3750 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 22/34 | EUR | 100,0 | % 97,41 | 108.417,64 | 0,46 |
| DE000DL19WL7 | 1,8750 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 22/28 | EUR | 100,0 | % 98,27 | 109.365,87 | 0,46 |
| XS2433244246 | 0,8750 % E.ON EUR MTN 22/34 | EUR | 150,0 | % 88,55 | 147.820,70 | 0,62 |
| XS2463505581 | 0,8750 % E.ON EUR MTN 22/25 | EUR | 50,0 | % 99,62 | 55.433,50 | 0,23 |
| XS2463518998 | 1,6250 % E.ON EUR MTN 22/31 | EUR | 50,0 | % 99,70 | 55.477,81 | 0,23 |
| XS2171713006 | 1,1130 % Eurogrid EUR MTN 20/32 | EUR | 100,0 | % 93,05 | 103.560,68 | 0,43 |
| DE000LB2CU83 | 1,1250 % Landesbank Baden-Württemberg GBP MTN 20/25 | GBP | 100,0 | % 94,46 | 123.899,35 | 0,52 |
| XS2221845683 | 1,2500 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41 | EUR | 100,0 | % 89,02 | 99.074,84 | 0,42 |
| XS2195096420 | 1,3750 % Symrise EUR Notes 20/27 | EUR | 100,0 | % 97,10 | 108.069,37 | 0,45 |
| DE000A3MQS72 | 2,3750 % Vonovia EUR Notes 22/32 | EUR | 100,0 | % 101,39 | 112.843,68 | 0,47 |
| Honduras | | | | | 287.475,00 | 1,21 |
| USP5178RAC27 | 6,2500 % Honduras Government USD Bonds 17/27 | USD | 300,0 | % 95,83 | 287.475,00 | 1,21 |
| Hungría | | | | | 208.649,98 | 0,88 |
| XS2181689659 | 1,7500 % Hungary Government EUR Bonds 20/35 | EUR | 200,0 | % 93,74 | 208.649,98 | 0,88 |
| India | | | | | 197.320,00 | 0,83 |
| USY7279WAA90 | 5,8750 % ReNew Power USD Notes 20/27 | USD | 200,0 | % 98,66 | 197.320,00 | 0,83 |
| Indonesia | | | | | 196.896,68 | 0,83 |
| US455780CQ75 | 2,8500 % Indonesia Government USD Bonds 20/30 | USD | 200,0 | % 98,45 | 196.896,68 | 0,83 |
| Irlanda | | | | | 191.275,36 | 0,80 |
| XS2432544349 | 1,0000 % ESB Finance EUR MTN 22/34 | EUR | 100,0 | % 91,61 | 101.954,31 | 0,43 |
| US47837RAA86 | 1,7500 % Johnson Controls International USD Notes 20/30 | USD | 100,0 | % 89,32 | 89.321,05 | 0,37 |
| Italia | | | | | 741.115,41 | 3,11 |
| XS2056491587 | 2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30 | EUR | 100,0 | % 95,91 | 106.742,75 | 0,45 |
| XS1713463559 | 3,3750 % Enel EUR FLR-Notes 18/undefined S.63.5 | EUR | 100,0 | % 101,71 | 113.200,45 | 0,48 |
| XS2228373671 | 2,2500 % Enel EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 100,0 | % 96,59 | 107.494,55 | 0,45 |
| XS2229434852 | 0,5000 % ERG EUR MTN 20/27 | EUR | 100,0 | % 92,15 | 102.562,37 | 0,43 |
| XS2227196404 | 1,0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27 | EUR | 100,0 | % 95,14 | 105.889,43 | 0,44 |
| XS2437854487 | 2,3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 22/undefined | EUR | 100,0 | % 95,66 | 106.469,10 | 0,45 |
| XS2209023402 | 0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32 | EUR | 100,0 | % 88,73 | 98.756,76 | 0,41 |
| Japón | | | | | 185.804,92 | 0,78 |
| US86562MCN83 | 2,4720 % Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 22/29 | USD | 200,0 | % 92,90 | 185.804,92 | 0,78 |
| Kenia | | | | | 292.531,50 | 1,23 |
| XS1843435766 | 8,0000 % Kenya Government USD Bonds 19/32 | USD | 300,0 | % 97,51 | 292.531,50 | 1,23 |
| Luxemburgo | | | | | 221.344,94 | 0,93 |
| XS2171875839 | 2,7500 % CPI Property Group EUR MTN 20/26 | EUR | 100,0 | % 99,88 | 111.157,66 | 0,47 |
| XS2455401328 | 1,2500 % Segro Capital EUR MTN 22/26 | EUR | 100,0 | % 99,00 | 110.187,28 | 0,46 |
| México | | | | | 641.545,31 | 2,69 |
| US91087BAM28 | 2,6590 % Mexico Government USD Bonds 20/31 | USD | 700,0 | % 91,65 | 641.545,31 | 2,69 |
| Marruecos | | | | | 160.646,88 | 0,67 |
| XS2270577344 | 4,0000 % Morocco Government USD Bonds 20/50 | USD | 200,0 | % 80,32 | 160.646,88 | 0,67 |
| Panamá | | | | | 687.667,13 | 2,89 |
| US698299BK97 | 3,1600 % Panama Government USD Bonds 19/30 | USD | 250,0 | % 97,68 | 244.210,88 | 1,03 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|-------------|
| US698299BN37 | 2,2520 % Panama Government USD Bonds 20/32 | USD | 500,0 | % 88,69 | 443.456,25 | 1,86 | |
| Paraguay | | | | | | 201.797,96 | 0,85 |
| USP75744AG08 | 5,4000 % Paraguay Government USD Bonds 19/50 | USD | 200,0 | % 100,90 | 201.797,96 | 0,85 | |
| Filipinas | | | | | | 379.753,80 | 1,59 |
| US718286CJ41 | 2,4570 % Philippine Government USD Bonds 20/30 | USD | 400,0 | % 94,94 | 379.753,80 | 1,59 | |
| Portugal | | | | | | 106.535,46 | 0,45 |
| PTEDPLOM0017 | 1,7000 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/80 | EUR | 100,0 | % 95,72 | 106.535,46 | 0,45 | |
| Rumania | | | | | | 462.128,40 | 1,94 |
| XS2201851172 | 3,0000 % Romania Government USD Bonds 20/31 | USD | 500,0 | % 92,43 | 462.128,40 | 1,94 | |
| Senegal | | | | | | 235.045,63 | 0,99 |
| XS1619155564 | 6,2500 % Senegal Government USD Bonds 17/33 | USD | 250,0 | % 94,02 | 235.045,63 | 0,99 | |
| Serbia | | | | | | 174.060,54 | 0,73 |
| XS2308620793 | 1,6500 % Serbia Government EUR Bonds 21/33 | EUR | 200,0 | % 78,20 | 174.060,54 | 0,73 | |
| Sudáfrica | | | | | | 472.164,26 | 1,98 |
| US836205AY00 | 5,8750 % South Africa Government USD Bonds 18/30 | USD | 450,0 | % 104,93 | 472.164,26 | 1,98 | |
| Corea del Sur | | | | | | 200.190,70 | 0,84 |
| US501955AB41 | 3,6250 % LG Chem USD Notes 19/29 | USD | 200,0 | % 100,10 | 200.190,70 | 0,84 | |
| España | | | | | | 766.090,65 | 3,22 |
| XS2436160183 | 1,3750 % Acciona Energia Financiacion Filiales EUR MTN 22/32 | EUR | 100,0 | % 93,01 | 103.517,80 | 0,44 | |
| ES0200002055 | 0,5500 % Adif - Alta Velocidad EUR MTN 20/30 | EUR | 100,0 | % 94,11 | 104.738,41 | 0,44 | |
| ES0813211028 | 6,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 200,0 | % 104,61 | 232.857,73 | 0,98 | |
| XS2194370727 | 1,1250 % Banco Santander EUR MTN 20/27 | EUR | 100,0 | % 97,25 | 108.236,79 | 0,45 | |
| XS2258971071 | 0,3750 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 100,0 | % 95,74 | 106.557,25 | 0,45 | |
| XS2455983861 | 1,3750 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 22/32 | EUR | 100,0 | % 99,00 | 110.182,67 | 0,46 | |
| Supranacional | | | | | | 107.185,68 | 0,45 |
| XS2081543204 | 0,6250 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 19/26 | EUR | 100,0 | % 96,31 | 107.185,68 | 0,45 | |
| Suecia | | | | | | 631.932,04 | 2,65 |
| XS2113167568 | 0,5000 % Essity EUR Notes 20/30 | EUR | 200,0 | % 89,10 | 198.332,29 | 0,83 | |
| XS2442768227 | 0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 22/27 | EUR | 200,0 | % 96,20 | 214.120,55 | 0,90 | |
| XS2082429890 | 1,3750 % Telia EUR FLR-Notes 20/81 | EUR | 100,0 | % 96,73 | 107.651,10 | 0,45 | |
| XS2443749648 | 2,7500 % Telia EUR FLR-Notes 22/83 | EUR | 100,0 | % 100,48 | 111.828,10 | 0,47 | |
| Países Bajos | | | | | | 2.197.744,12 | 9,23 |
| XS2463975628 | 0,2270 % ABB Finance EUR FLR-MTN 22/24 | EUR | 100,0 | % 100,96 | 112.359,59 | 0,47 | |
| XS2463974571 | 0,6250 % ABB Finance EUR MTN 22/24 | EUR | 100,0 | % 99,90 | 111.180,05 | 0,47 | |
| XS2462468740 | 2,0000 % Akzo Nobel EUR MTN 22/32 | EUR | 100,0 | % 100,73 | 112.110,92 | 0,47 | |
| XS2462466611 | 1,5000 % Akzo Nobel EUR MTN 22/28 | EUR | 100,0 | % 99,46 | 110.698,09 | 0,46 | |
| XS2202902636 | 1,7500 % de Volksbank EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 100,0 | % 98,44 | 109.560,46 | 0,46 | |
| XS2100664114 | 1,5000 % Digital Dutch Finco EUR Notes 20/30 | EUR | 100,0 | % 91,73 | 102.091,96 | 0,43 | |
| XS2459544339 | 1,8750 % EDP Finance EUR MTN 22/29 | EUR | 100,0 | % 100,02 | 111.322,57 | 0,47 | |
| XS2432293673 | 0,2500 % Enel Finance International EUR Notes 22/25 | EUR | 100,0 | % 96,55 | 107.453,29 | 0,45 | |
| XS1716927766 | 2,1240 % Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 100,0 | % 97,57 | 108.594,79 | 0,45 | |
| XS2126170161 | 1,6250 % Givaudan Finance Europe EUR Notes 20/32 | EUR | 100,0 | % 97,78 | 108.820,56 | 0,46 | |
| XS2434763483 | 2,0000 % NE Property EUR MTN 22/30 | EUR | 100,0 | % 87,42 | 97.289,32 | 0,41 | |
| XS2077666316 | 2,8750 % OI European Group EUR Notes 19/25 | EUR | 100,0 | % 98,27 | 109.371,77 | 0,46 | |
| XS2149379211 | 2,0000 % Philips EUR MTN 20/30 | EUR | 100,0 | % 102,09 | 113.619,59 | 0,48 | |
| US500472AC95 | 6,8750 % Philips USD Notes 08/38 | USD | 100,0 | % 130,92 | 130.917,47 | 0,55 | |
| XS2446843430 | 0,6250 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 22/27 | EUR | 100,0 | % 97,67 | 108.697,66 | 0,46 | |
| XS2446846888 | 1,2500 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 22/35 | EUR | 100,0 | % 96,68 | 107.598,68 | 0,45 | |
| XS2446844594 | 1,0000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Notes 22/30 | EUR | 100,0 | % 97,80 | 108.843,08 | 0,46 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2109819859 | 2,5020 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 100,0 | % 94,11 | 104.735,74 | 0,44 |
| XS2207430120 | 2,3740 % TenneT Holding EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 100,0 | % 100,40 | 111.743,59 | 0,47 |
| XS2001183164 | 1,5000 % Vesteda Finance EUR MTN 19/27 | EUR | 100,0 | % 99,50 | 110.734,94 | 0,46 |
| Ucrania | | | | | 171.733,32 | 0,72 |
| XS1577952952 | 7,3750 % Ukraine Government USD Bonds 17/32 | USD | 400,0 | % 42,93 | 171.733,32 | 0,72 |
| Reino Unido | | | | | 1.788.426,77 | 7,51 |
| XS1895640404 | 2,7500 % Anglian Water Services Financing GBP MTN 18/29 | GBP | 100,0 | % 102,25 | 134.121,40 | 0,56 |
| XS2251641267 | 1,7000 % Barclays GBP FLR-Notes 20/26 | GBP | 100,0 | % 95,14 | 124.791,31 | 0,52 |
| XS2231790960 | 1,1250 % Burberry Group GBP Notes 20/25 | GBP | 200,0 | % 94,95 | 249.077,16 | 1,05 |
| XS2134245138 | 1,7500 % Coca-Cola European Partners EUR Notes 20/26 | EUR | 100,0 | % 101,76 | 113.259,23 | 0,48 |
| US25243YAV11 | 3,8750 % Diageo Capital USD Notes 13/43 | USD | 100,0 | % 103,27 | 103.265,65 | 0,43 |
| US25243YAZ25 | 3,8750 % Diageo Capital USD Notes 18/28 | USD | 200,0 | % 103,37 | 206.748,28 | 0,87 |
| XS1228153661 | 1,3750 % Pearson Funding EUR Notes 15/25 | EUR | 100,0 | % 98,60 | 109.734,98 | 0,46 |
| XS2057092236 | 2,2500 % Scottish Hydro Electric Transmission GBP MTN 19/35 | GBP | 200,0 | % 90,36 | 237.041,42 | 1,00 |
| XS2435161539 | 3,2500 % State Grid Europe Development USD Notes 22/27 | USD | 200,0 | % 99,82 | 199.635,00 | 0,84 |
| XS2438026366 | 1,2500 % Thames Water Utilities Finance EUR MTN 22/32 | EUR | 150,0 | % 91,39 | 152.573,04 | 0,64 |
| XS2438026440 | 0,8750 % Thames Water Utilities Finance EUR Notes 22/28 | EUR | 150,0 | % 94,75 | 158.179,30 | 0,66 |
| Uruguay | | | | | 356.862,51 | 1,50 |
| US760942BA98 | 5,1000 % Uruguay Government USD Bonds 14/50 | USD | 300,0 | % 118,95 | 356.862,51 | 1,50 |
| EE. UU. | | | | | 2.176.391,07 | 9,14 |
| US05351WAB90 | 3,8000 % Avangrid USD Notes 19/29 | USD | 100,0 | % 101,21 | 101.209,35 | 0,42 |
| XS2080318053 | 1,5000 % Ball EUR Notes 19/27 | EUR | 100,0 | % 96,37 | 107.257,44 | 0,45 |
| US09062XAH61 | 2,2500 % Biogen USD Notes 20/30 | USD | 100,0 | % 89,41 | 89.409,54 | 0,38 |
| US10112RBB96 | 3,4000 % Boston Properties USD Notes 19/29 | USD | 100,0 | % 99,08 | 99.082,43 | 0,42 |
| US17275RAF91 | 5,5000 % Cisco Systems USD Notes 09/40 | USD | 100,0 | % 126,58 | 126.584,34 | 0,53 |
| XS2078409716 | 0,8750 % Colgate-Palmolive EUR MTN 19/39 | EUR | 100,0 | % 85,28 | 94.914,60 | 0,40 |
| US26441YBC03 | 2,8750 % Duke Realty USD Notes 19/29 | USD | 100,0 | % 96,63 | 96.633,55 | 0,41 |
| XS1223837250 | 1,5000 % General Mills EUR Notes 15/27 | EUR | 100,0 | % 99,92 | 111.209,84 | 0,47 |
| US370334BJ28 | 5,4000 % General Mills USD Notes 10/40 | USD | 100,0 | % 117,32 | 117.320,65 | 0,49 |
| US42824CAX74 | 6,2000 % Hewlett Packard Enterprise USD Notes 16/35 | USD | 100,0 | % 116,50 | 116.502,28 | 0,49 |
| US42824CAY57 | 6,3500 % Hewlett Packard Enterprise USD Notes 16/45 | USD | 100,0 | % 117,51 | 117.507,06 | 0,49 |
| US459506AE19 | 4,3750 % International Flavors & Fragrances USD Notes 17/47 | USD | 100,0 | % 99,88 | 99.879,04 | 0,42 |
| US487836BQ08 | 4,5000 % Kellogg USD Notes 16/46 | USD | 100,0 | % 108,99 | 108.986,53 | 0,46 |
| US487836BU10 | 3,4000 % Kellogg USD Notes 17/27 | USD | 100,0 | % 100,19 | 100.193,25 | 0,42 |
| AU3CB0268829 | 2,2000 % NextEra Energy Capital Holdings AUD MTN 19/26 | AUD | 100,0 | % 92,56 | 69.200,33 | 0,29 |
| US74340XBH35 | 3,8750 % Prologis USD Notes 18/28 | USD | 100,0 | % 102,90 | 102.897,26 | 0,43 |
| XS2439004685 | 1,5000 % Prologis Euro Finance EUR Notes 22/34 | EUR | 100,0 | % 93,23 | 103.761,79 | 0,44 |
| US760759AT74 | 3,9500 % Republic Services USD Notes 18/28 | USD | 100,0 | % 102,58 | 102.577,36 | 0,43 |
| US87612EAK29 | 6,3500 % Target USD Notes 02/32 | USD | 100,0 | % 126,77 | 126.767,37 | 0,53 |
| US92343VFL36 | 1,5000 % Verizon Communications USD Notes 20/30 | USD | 100,0 | % 87,01 | 87.013,76 | 0,36 |
| US95040QAK04 | 2,7000 % Welltower USD Notes 19/27 | USD | 100,0 | % 97,48 | 97.483,30 | 0,41 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 515.861,32 | 2,17 |
| Bonos | | | | | 515.861,32 | 2,17 |
| Supranacional | | | | | 97.496,26 | 0,41 |
| US62954HAD08 | 3,4000 % NXP Via NXP Funding USD Notes 20/30 | USD | 100,0 | % 97,50 | 97.496,26 | 0,41 |
| Países Bajos | | | | | 200.672,40 | 0,84 |
| US26835PAF71 | 3,6250 % EDP Finance USD Notes 17/24 | USD | 200,0 | % 100,34 | 200.672,40 | 0,84 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| EE. UU. | | | | | | |
| US65364UAN63 | 1,9600 % Niagara Mohawk Power USD Notes 20/30 | USD | 100,0 % | 89,11 | 89.112,28 | 0,38 |
| US71427QAB41 | 1,6250 % Pernod Ricard International Finance USD Notes 20/31 | USD | 150,0 % | 85,72 | 128.580,38 | 0,54 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 23.242.987,81 | 97,59 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 1.000.823,72 | 4,21 |
| Depósitos a la vista | | | | | 1.000.823,72 | 4,21 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 808.701,23 | 3,40 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 192.122,49 | 0,81 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 1.000.823,72 | 4,21 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|---------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | -127.307,58 | -0,54 | |
| Operaciones de futuros | | | | -127.307,58 | -0,54 | |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | -127.307,58 | -0,54 | |
| 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | Ctr | 10 EUR | 157,92 | -108.401,33 | -0,46 | |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 5 USD | 122,63 | -18.906,25 | -0,08 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | -96.265,30 | -0,40 | |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -96.265,30 | -0,40 | |
| Sold AUD / Bought USD - 30 Jun 2022 | AUD | -98.000,00 | | 256,93 | 0,00 | |
| Sold CAD / Bought USD - 30 Jun 2022 | CAD | -239.000,00 | | 667,90 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -2.064,44 | | 5,05 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022 | EUR | -357.929,32 | | -3.285,62 | -0,01 | |
| Sold EUR / Bought USD - 30 Jun 2022 | EUR | -10.653.000,00 | | -91.230,62 | -0,38 | |
| Sold GBP / Bought USD - 30 Jun 2022 | GBP | -703.000,00 | | -1.391,88 | -0,01 | |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -57.058,73 | | -1.287,06 | 0,00 | |
| Inversiones en derivados | | | | -223.572,88 | -0,94 | |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | USD | -203.414,77 | -0,86 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | USD | 23.816.823,88 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 |
|---|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A3C 5FC/ISIN: LU2400032525 | 91,29 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A3C 5FD/ISIN: LU2400032798 | 91,37 |
| - Clase WT6 (USD) (acumulación) WKN: A3C 8N2/ISIN: LU2417539132 | 917,70 |
| Acciones en circulación | 26.422 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A3C 5FC/ISIN: LU2400032525 | 427 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A3C 5FD/ISIN: LU2400032798 | 100 |
| - Clase WT6 (USD) (acumulación) WKN: A3C 8N2/ISIN: LU2417539132 | 25.895 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 23,8 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Francia | 12,06 |
| Países Bajos | 10,07 |
| EE. UU. | 10,06 |
| Reino Unido | 7,51 |
| Alemania | 5,20 |
| España | 3,22 |
| Italia | 3,11 |
| Panamá | 2,89 |
| Ecuador | 2,83 |
| México | 2,69 |
| Suecia | 2,65 |
| República Dominicana | 2,50 |
| Finlandia | 2,28 |
| Otros países | 30,52 |
| Otros activos netos | 2,41 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 23.242.987,81 |
| (Precio de compra USD 25.189.724,77) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 1.000.823,72 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 189.374,32 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 11.893,88 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 929,88 |
| Activo total | 24.446.009,61 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -27,72 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -396.402,17 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -8.253,08 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -127.307,58 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -97.195,18 |
| Pasivo total | -629.185,73 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 23.816.823,88 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 0,00 |
| Suscripciones | 27.098.470,61 |
| Reembolsos | -1.301.248,70 |
| Resultado de las operaciones | -1.980.398,03 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 23.816.823,88 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 14.12.2021 |
|--|---------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 0 |
| - emitido | 27.813 |
| - reembolsado | -1.391 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 26.422 |

Allianz High Dividend Asia Pacific Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 83.667.779,26 | 98,75 |
| Acciones | | | | | 80.328.841,59 | 94,81 |
| Australia | | | | | 12.423.060,55 | 14,66 |
| AU000000BXB1 | Brambles | Shs | 115.680 AUD | 9,91 | 857.097,74 | 1,01 |
| AU000000CSL8 | CSL | Shs | 8.400 AUD | 268,15 | 1.684.052,02 | 1,99 |
| AU0000182271 | Judo Capital Holdings | Shs | 481.061 AUD | 1,74 | 624.019,34 | 0,74 |
| AU000000MQG1 | Macquarie Group | Shs | 6.200 AUD | 203,27 | 942.244,03 | 1,11 |
| AU000000NAB4 | National Australia Bank | Shs | 75.720 AUD | 32,35 | 1.831.400,41 | 2,16 |
| AU000000NST8 | Northern Star Resources | Shs | 79.200 AUD | 10,74 | 635.957,19 | 0,75 |
| AU000000QAN2 | Qantas Airways | Shs | 363.800 AUD | 5,21 | 1.417.094,57 | 1,67 |
| AU000000QBE9 | QBE Insurance Group | Shs | 189.052 AUD | 11,50 | 1.625.464,66 | 1,92 |
| AU000000RHC8 | Ramsay Health Care | Shs | 19.900 AUD | 65,15 | 969.317,19 | 1,14 |
| AU000000STO6 | Santos | Shs | 130.700 AUD | 7,74 | 756.336,33 | 0,89 |
| AU000000WOR2 | Worley | Shs | 111.900 AUD | 12,91 | 1.080.077,07 | 1,28 |
| China | | | | | 16.661.111,56 | 19,66 |
| CNE1000002H1 | China Construction Bank -H- | Shs | 1.090.000 HKD | 5,89 | 819.993,74 | 0,97 |
| CNE100000G29 | China International Travel Service -A- | Shs | 26.562 CNY | 164,37 | 687.396,04 | 0,81 |
| CNE1000002N9 | China National Building Material -H- | Shs | 1.042.000 HKD | 9,74 | 1.296.269,85 | 1,53 |
| CNE1000002Q2 | China Petroleum & Chemical -H- | Shs | 1.660.000 HKD | 3,93 | 833.238,61 | 0,98 |
| KYG2140A1076 | CIFI Holdings Group | Shs | 3.076.000 HKD | 4,61 | 1.811.156,59 | 2,14 |
| KYG2453A1085 | Country Garden Services Holdings | Shs | 189.000 HKD | 33,60 | 811.091,46 | 0,96 |
| CNE100000BP1 | GoerTek -A- | Shs | 79.500 CNY | 34,40 | 430.575,45 | 0,51 |
| CNE0000001D4 | Gree Electric Appliances -A- | Shs | 174.900 CNY | 32,30 | 889.438,72 | 1,05 |
| CNE100000Q35 | Guangzhou Automobile Group -H- | Shs | 1.030.000 HKD | 6,54 | 860.366,95 | 1,01 |
| KYG8208B1014 | JD.com -A- | Shs | 2.185 HKD | 234,00 | 65.303,44 | 0,08 |
| CNE1000003J5 | Jiangsu Expressway -H- | Shs | 1.214.000 HKD | 8,20 | 1.271.455,85 | 1,50 |
| CNE000000040 | Ping An Bank -A- | Shs | 341.700 CNY | 15,38 | 827.418,09 | 0,98 |
| CNE1000003X6 | Ping An Insurance Group -H- | Shs | 69.500 HKD | 55,65 | 493.990,64 | 0,58 |
| CNE100002TP9 | Proya Cosmetics -A- | Shs | 22.100 CNY | 188,53 | 655.988,82 | 0,77 |
| CNE000001F70 | Sany Heavy Industry -A- | Shs | 231.000 CNY | 17,52 | 637.191,21 | 0,75 |
| CNE100000478 | Shenzhen Expressway -H- | Shs | 1.762.000 HKD | 8,25 | 1.856.643,83 | 2,19 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings | Shs | 50.500 HKD | 374,20 | 2.413.592,27 | 2,85 |
| Hong Kong | | | | | 7.776.029,23 | 9,18 |
| HK0000069689 | AIA Group | Shs | 128.600 HKD | 82,45 | 1.354.254,77 | 1,60 |
| HK2388011192 | BOC Hong Kong Holdings | Shs | 168.500 HKD | 29,70 | 639.182,83 | 0,76 |
| KYG210961051 | China Mengniu Dairy | Shs | 191.000 HKD | 42,20 | 1.029.472,06 | 1,22 |
| KYG2113L1068 | China Resources Cement Holdings | Shs | 1.010.000 HKD | 6,53 | 842.370,79 | 0,99 |
| HK0027032686 | Galaxy Entertainment Group | Shs | 195.000 HKD | 47,00 | 1.170.580,31 | 1,38 |
| HK0388045442 | Hong Kong Exchanges & Clearing | Shs | 15.200 HKD | 371,40 | 721.031,49 | 0,85 |
| BMG668971101 | NWS Holdings | Shs | 914.000 HKD | 7,20 | 840.518,81 | 0,99 |
| HK0000063609 | Swire Properties | Shs | 474.200 HKD | 19,46 | 1.178.618,17 | 1,39 |
| India | | | | | 4.886.400,37 | 5,77 |
| INE860A01027 | HCL Technologies | Shs | 66.695 INR | 1.164,95 | 1.026.473,43 | 1,21 |
| INE040A01034 | HDFC Bank | Shs | 63.014 INR | 1.472,20 | 1.225.606,38 | 1,45 |
| INE848E01016 | NHPC | Shs | 2.170.364 INR | 27,80 | 797.121,50 | 0,94 |
| INE002A01018 | Reliance Industries | Shs | 52.748 INR | 2.636,35 | 1.837.199,06 | 2,17 |
| Indonesia | | | | | 3.251.197,32 | 3,84 |
| ID1000122807 | Astra International | Shs | 2.961.700 IDR | 6.575,00 | 1.355.834,81 | 1,60 |
| ID1000165004 | Avia Avian | Shs | 10.347.300 IDR | 780,00 | 561.942,14 | 0,66 |
| ID1000095003 | Bank Mandiri | Shs | 1.458.200 IDR | 7.900,00 | 802.073,46 | 0,95 |
| ID1000102502 | XL Axiata | Shs | 2.879.800 IDR | 2.650,00 | 531.346,91 | 0,63 |
| Filipinas | | | | | 2.988.291,10 | 3,53 |
| PHY077751022 | BDO Unibank | Shs | 482.490 PHP | 132,70 | 1.237.345,12 | 1,46 |
| PHY7072Q1032 | PLDT | Shs | 28.650 PHP | 1.850,00 | 1.024.301,86 | 1,21 |
| PHY9584X1055 | Wilcon Depot | Shs | 1.392.600 PHP | 27,00 | 726.644,12 | 0,86 |
| Singapur | | | | | 5.828.805,47 | 6,88 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|---------------|-------------------------------|---|
| SG9999015267 | BOC Aviation | Shs | 183.900 | HKD 61,95 | 1.455.096,46 | 1,72 |
| SG1L01001701 | DBS Group Holdings | Shs | 49.900 | SGD 35,92 | 1.323.787,30 | 1,56 |
| SG1F60858221 | Singapore Technologies Engineering | Shs | 413.800 | SGD 4,13 | 1.262.181,68 | 1,49 |
| SG1T75931496 | Singapore Telecommunications | Shs | 910.000 | SGD 2,66 | 1.787.740,03 | 2,11 |
| Corea del Sur | | | | | 8.451.488,46 | 9,97 |
| KR7086790003 | Hana Financial Group | Shs | 20.500 | KRW 48.600,00 | 821.995,79 | 0,97 |
| KR7035250000 | Kangwon Land | Shs | 40.760 | KRW 27.850,00 | 936.566,97 | 1,10 |
| KR7005930003 | Samsung Electronics | Shs | 80.390 | KRW 69.600,00 | 4.616.265,01 | 5,45 |
| KR7032830002 | Samsung Life Insurance | Shs | 13.704 | KRW 65.900,00 | 745.095,99 | 0,88 |
| KR7010950004 | S-Oil | Shs | 16.690 | KRW 96.700,00 | 1.331.564,70 | 1,57 |
| Taiwán | | | | | 14.414.777,58 | 17,01 |
| TW0001476000 | Eclat Textile | Shs | 48.000 | TWD 477,50 | 799.958,12 | 0,94 |
| TW0001301000 | Formosa Plastics | Shs | 227.000 | TWD 106,50 | 843.777,81 | 0,99 |
| TW0002317005 | Hon Hai Precision Industry | Shs | 330.000 | TWD 106,00 | 1.220.878,49 | 1,44 |
| TW0002337003 | Macronix International | Shs | 605.000 | TWD 40,10 | 846.744,50 | 1,00 |
| TW0002454006 | MediaTek | Shs | 60.000 | TWD 905,00 | 1.895.188,73 | 2,24 |
| TW0002330008 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | Shs | 278.000 | TWD 597,00 | 5.792.576,30 | 6,84 |
| TW0003037008 | Unimicron Technology | Shs | 347.000 | TWD 249,00 | 3.015.653,63 | 3,56 |
| Tailandia | | | | | 3.647.679,95 | 4,31 |
| TH0268010Z11 | Advanced Info Service | Shs | 193.200 | THB 233,00 | 1.351.515,42 | 1,60 |
| TH0737010Y16 | CP ALL | Shs | 515.700 | THB 65,00 | 1.006.394,96 | 1,19 |
| TH0016010017 | Kasikornbank | Shs | 266.000 | THB 161,50 | 1.289.769,57 | 1,52 |
| Acciones de participación | | | | | 704.985,48 | 0,83 |
| Irlanda | | | | | 704.985,48 | 0,83 |
| AU000000JHX1 | James Hardie Industries (CDI's) | Shs | 23.225 | AUD 40,60 | 704.985,48 | 0,83 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 2.633.952,19 | 3,11 |
| Hong Kong | | | | | 1.299.874,19 | 1,53 |
| HK0823032773 | Link Real Estate Investment Trust | Shs | 151.900 | HKD 67,00 | 1.299.874,19 | 1,53 |
| Singapur | | | | | 1.334.078,00 | 1,58 |
| SGXC50067435 | Digital Core REIT Management Real Estate Investment Trust | Shs | 1.180.600 | USD 1,13 | 1.334.078,00 | 1,58 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 83.667.779,26 | 98,75 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 3.112.288,08 | 3,67 |
| Depósitos a la vista | | | | | 3.112.288,08 | 3,67 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 1.112.288,08 | 1,31 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 2.000.000,00 | 2,36 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 3.112.288,08 | 3,67 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | 612.312,30 | 0,72 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 612.312,30 | 0,72 |
| Sold AUD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | | | | 143.748,19 | 0,17 |
| Sold CNY / Bought EUR - 29 Apr 2022 | AUD | -13.501.972,39 | | 14.076,24 | 0,01 |
| Sold EUR / Bought AUD - 29 Apr 2022 | CNY | -20.331.989,31 | | -23,33 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CNY - 29 Apr 2022 | EUR | -1.281,46 | | -2,94 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought HKD - 29 Apr 2022 | EUR | -402,14 | | -30,39 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought IDR - 29 Apr 2022 | EUR | -2.220,05 | | -4,21 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought INR - 29 Apr 2022 | EUR | -321,21 | | -4.082,30 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought INR - 29 Apr 2022 | EUR | -500.433,63 | | -4,08 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought KRW - 29 Apr 2022 | EUR | -780,45 | | -0,64 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought PHP - 29 Apr 2022 | EUR | -285,89 | | | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold EUR / Bought SGD - 29 Apr 2022 | EUR | -422,82 | | -4,23 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought THB - 29 Apr 2022 | EUR | -351,94 | | -2,17 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought TWD - 29 Apr 2022 | EUR | -1.454,91 | | -19,05 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022 | EUR | -391,88 | | -5,02 | 0,00 |
| Sold HKD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | HKD | -134.482.215,54 | | 203.240,35 | 0,24 |
| Sold IDR / Bought EUR - 29 Apr 2022 | IDR | -32.090.725.114,00 | | 20.868,93 | 0,02 |
| Sold INR / Bought EUR - 29 Apr 2022 | INR | -315.199.092,25 | | -8.528,98 | -0,01 |
| Sold KRW / Bought EUR - 29 Apr 2022 | KRW | -7.734.237.081,00 | | 34.271,08 | 0,04 |
| Sold PHP / Bought EUR - 29 Apr 2022 | PHP | -121.042.278,62 | | -8.332,30 | -0,01 |
| Sold SGD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | SGD | -4.118.802,39 | | 25.689,18 | 0,04 |
| Sold THB / Bought EUR - 29 Apr 2022 | THB | -94.531.150,46 | | 3.235,36 | 0,00 |
| Sold TWD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | TWD | -319.212.052,00 | | 153.803,82 | 0,18 |
| Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | USD | -3.064.701,28 | | 34.418,79 | 0,04 |
| Inversiones en derivados | | | | 612.312,30 | 0,72 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | -2.666.999,36 | -3,14 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 84.725.380,28 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|---------------------------------|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A14 QZZ/ISIN: LU1211504250 | 152,89 | 149,65 | 123,57 |
| - Clase AM (EUR) (distribución) | WKN: A14 QZ1/ISIN: LU1211504417 | 12,09 | 11,93 | 9,92 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A14 QZ0/ISIN: LU1211504334 | 144,37 | 140,65 | 113,92 |
| - Clase I (EUR) (distribución) | WKN: A14 QZ4/ISIN: LU1211504847 | 185,77 | 182,71 | 150,78 |
| - Clase I (H-EUR) (distribución) | WKN: A14 QZ5/ISIN: LU1211504920 | 1.063,83 | 1.100,34 | 928,46 |
| - Clase W (H-EUR) (distribución) | WKN: A14 QZ6/ISIN: LU1211505067 | 922,88 | 955,94 | 805,15 |
| - Clase AM (USD) (distribución) | WKN: A14 QZ2/ISIN: LU1211504680 | 9,19 | 9,48 | 8,02 |
| Acciones en circulación | | 303.724 | 324.788 | 374.744 |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A14 QZZ/ISIN: LU1211504250 | 18.821 | 18.126 | 12.797 |
| - Clase AM (EUR) (distribución) | WKN: A14 QZ1/ISIN: LU1211504417 | 11.368 | 10.712 | 13.688 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A14 QZ0/ISIN: LU1211504334 | 41.365 | 13.285 | 14.574 |
| - Clase I (EUR) (distribución) | WKN: A14 QZ4/ISIN: LU1211504847 | 40.705 | 52.889 | 49.665 |
| - Clase I (H-EUR) (distribución) | WKN: A14 QZ5/ISIN: LU1211504920 | 8.400 | 8.771 | 14.166 |
| - Clase W (H-EUR) (distribución) | WKN: A14 QZ6/ISIN: LU1211505067 | 53.716 | 55.531 | 58.755 |
| - Clase AM (USD) (distribución) | WKN: A14 QZ2/ISIN: LU1211504680 | 129.349 | 165.475 | 211.096 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | | 84,7 | 91,1 | 85,2 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| China | 19,66 |
| Taiwán | 17,01 |
| Australia | 14,66 |
| Hong Kong | 10,71 |
| Corea del Sur | 9,97 |
| Singapur | 8,46 |
| India | 5,77 |
| Tailandia | 4,31 |
| Otros países | 8,20 |
| Otros activos netos | 1,25 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 4,18 |
| - tipo de interés negativo | -3.679,15 |
| Ingresos por dividendos | 670.460,62 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 666.785,65 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -6.643,72 |
| Comisión única | -397.212,32 |
| Otros gastos | -385,27 |
| Gastos totales | -404.241,31 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 262.544,34 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 2.495.632,29 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -4.709.016,61 |
| - divisas | -156.547,96 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -2.107.387,94 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -3.187.871,91 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.154.785,06 |
| - divisas | 27.204,51 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -4.113.270,28 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 83.667.779,26 |
| (Precio de compra USD 71.397.360,31) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 3.112.288,08 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 286.850,42 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 119.318,48 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 2.810.628,45 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 633.351,94 |
| Activo total | 90.630.216,63 |
| Pasivo bancario | -2.651.930,36 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -191.642,99 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -2.810.628,45 |
| Impuesto sobre plusvalías | -160.640,21 |
| Otros acreedores | -68.954,70 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -21.039,64 |
| Pasivo total | -5.904.836,35 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 84.725.380,28 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 91.052.248,82 |
| Suscripciones | 11.257.948,91 |
| Reembolsos | -11.714.952,91 |
| Distribución | -1.756.594,26 |
| Resultado de las operaciones | -4.113.270,28 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 84.725.380,28 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 324.788 |
| - emitido | 221.675 |
| - reembolsado | -242.739 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 303.724 |

Allianz HKD Income

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en HKD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 3.718.932.254,89 | 92,62 |
| Bonos | | | | | 3.718.932.254,89 | 92,62 |
| Australia | | | | | 120.875.167,39 | 3,01 |
| USQ08328AA64 | 6,7500 % Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-Notes 16/undefined | USD | 2.000,0 | % 107,58 | 16.845.609,79 | 0,42 |
| USQ6535DBG80 | 3,3470 % National Australia Bank USD FLR-Notes 22/37 | USD | 3.500,0 | % 92,34 | 25.305.191,57 | 0,63 |
| USQ8053LAA28 | 4,7500 % Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80 | USD | 5.000,0 | % 98,57 | 38.588.055,15 | 0,96 |
| US961214DF70 | 4,3220 % Westpac Banking USD FLR-MTN 16/31 | USD | 2.000,0 | % 100,80 | 15.784.485,99 | 0,39 |
| US961214EX77 | 3,0200 % Westpac Banking USD FLR-Notes 21/36 | USD | 3.500,0 | % 88,87 | 24.351.824,89 | 0,61 |
| Islas Vírgenes Británicas | | | | | 886.055.327,55 | 22,06 |
| XS2183820617 | 3,8750 % Bluestar Finance Holdings USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 2.100,0 | % 100,03 | 16.447.441,86 | 0,41 |
| XS2102904864 | 3,4250 % CCCI Treasure USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 2.300,0 | % 99,34 | 17.889.424,24 | 0,45 |
| HK0000331857 | 2,9000 % CLP Power Hong Kong Financing HKD MTN 12/22 | HKD | 2.000,0 | % 100,91 | 2.018.120,00 | 0,05 |
| XS1622745203 | 3,9000 % CNRC Capitale USD FLR-Notes 17/undefined | USD | 2.000,0 | % 100,24 | 15.696.475,15 | 0,39 |
| XS2123115029 | 4,1000 % Elect Global Investments USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 4.500,0 | % 96,83 | 34.113.892,44 | 0,85 |
| HK0000506086 | 2,7500 % Henderson Land HKD MTN 19/22 | HKD | 36.000,0 | % 100,17 | 36.061.282,80 | 0,90 |
| HK0000565124 | 2,5000 % Henderson Land HKD MTN 20/23 | HKD | 30.000,0 | % 100,42 | 30.125.640,00 | 0,75 |
| HK0000684982 | 1,0500 % Henderson Land HKD MTN 21/23 | HKD | 40.000,0 | % 99,27 | 39.706.576,00 | 0,99 |
| HK0000707452 | 1,0000 % Henderson Land HKD MTN 21/23 | HKD | 20.000,0 | % 98,99 | 19.798.400,00 | 0,49 |
| HK0000123205 | 3,7000 % HLP Finance HKD MTN 12/22 | HKD | 33.000,0 | % 100,90 | 33.296.505,00 | 0,83 |
| XS0835514539 | 3,5500 % HLP Finance HKD MTN 12/22 | HKD | 11.000,0 | % 100,75 | 11.082.858,60 | 0,28 |
| XS0975826701 | 4,7500 % HLP Finance HKD MTN 13/23 | HKD | 32.000,0 | % 102,78 | 32.890.646,40 | 0,82 |
| XS1025041606 | 4,7500 % HLP Finance HKD MTN 14/24 | HKD | 18.000,0 | % 102,87 | 18.517.226,40 | 0,46 |
| XS1079858673 | 4,3800 % HLP Finance HKD MTN 14/24 | HKD | 7.000,0 | % 102,29 | 7.160.041,00 | 0,18 |
| XS1100305769 | 3,9800 % HLP Finance HKD MTN 14/24 | HKD | 2.000,0 | % 101,46 | 2.029.166,60 | 0,05 |
| XS2119480510 | 2,9000 % HLP Finance HKD MTN 20/25 | HKD | 38.000,0 | % 98,78 | 37.536.555,80 | 0,93 |
| XS2126044374 | 2,8800 % HLP Finance HKD MTN 20/25 | HKD | 15.000,0 | % 98,71 | 14.806.141,50 | 0,37 |
| XS2133816012 | 2,3500 % HLP Finance HKD MTN 20/25 | HKD | 15.000,0 | % 97,23 | 14.585.080,50 | 0,36 |
| XS2294859892 | 2,0500 % HLP Finance HKD Notes 21/26 | HKD | 3.000,0 | % 95,19 | 2.855.760,00 | 0,07 |
| HK0000477320 | 3,3300 % Hysan HKD MTN 19/26 | HKD | 20.000,0 | % 101,01 | 20.202.704,00 | 0,50 |
| XS1649890891 | 4,2500 % Leader Goal International USD FLR-MTN 18/undefined | USD | 1.050,0 | % 100,64 | 8.273.936,83 | 0,21 |
| XS1961891147 | 1,6000 % Link CB HKD Notes 19/24 | HKD | 45.000,0 | % 100,00 | 45.000.000,00 | 1,12 |
| XS0825795593 | 5,0000 % New World Capital Finance HKD Notes 12/22 | HKD | 6.000,0 | % 100,66 | 6.039.642,60 | 0,15 |
| HK0000164472 | 5,9000 % NWD HKD MTN 13/23 | HKD | 74.000,0 | % 103,70 | 76.738.000,00 | 1,91 |
| HK0000182102 | 5,9000 % NWD HKD MTN 14/24 | HKD | 10.000,0 | % 104,01 | 10.401.312,00 | 0,26 |
| HK0000334083 | 3,5000 % NWD HKD MTN 17/24 | HKD | 37.500,0 | % 98,62 | 36.982.421,25 | 0,92 |
| HK0000500683 | 2,6500 % NWD HKD MTN 19/22 | HKD | 20.000,0 | % 100,03 | 20.006.854,00 | 0,50 |
| HK0000707171 | 3,0000 % NWD HKD MTN 21/28 | HKD | 20.000,0 | % 92,26 | 18.452.900,00 | 0,46 |
| XS2132986741 | 5,2500 % NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 2.400,0 | % 99,22 | 18.644.112,76 | 0,46 |
| XS2348062899 | 4,1250 % NWD Finance USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 6.000,0 | % 91,58 | 43.023.023,63 | 1,07 |
| XS2057076387 | 6,7000 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 19/24 | USD | 1.900,0 | % 85,24 | 12.679.892,18 | 0,32 |
| XS2389983011 | 2,3750 % SF Holding Investment 2021 USD Notes 21/26 | USD | 1.000,0 | % 94,64 | 7.409.905,81 | 0,18 |
| XS1933097633 | 4,7500 % Towngas Finance USD FLR-Notes 19/undefined | USD | 1.850,0 | % 101,58 | 14.713.401,10 | 0,37 |
| HK0000445277 | 3,3000 % Wharf Finance HKD MTN 18/23 | HKD | 31.500,0 | % 101,09 | 31.843.142,10 | 0,79 |
| HK0000684818 | 1,1000 % Wharf Finance HKD MTN 21/24 | HKD | 38.000,0 | % 97,76 | 37.149.180,00 | 0,92 |
| HK0000413317 | 3,3000 % Wharf REIC Finance HKD MTN 18/28 | HKD | 21.000,0 | % 99,16 | 20.824.605,90 | 0,52 |
| HK0000396314 | 2,9500 % Wharf REIC Finance HKD MTN 18/25 | HKD | 4.000,0 | % 100,03 | 4.001.049,60 | 0,10 |
| HK0000579604 | 2,1000 % Wharf REIC Finance HKD MTN 20/27 | HKD | 10.000,0 | % 95,18 | 9.517.650,00 | 0,24 |
| HK0000758042 | 1,5000 % Wharf REIC Finance HKD MTN 21/26 | HKD | 25.000,0 | % 93,31 | 23.328.747,50 | 0,58 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en HKD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2001183321 | 3,6000 % Yuexiu REIT HKD MTN 19/24 | HKD | 35.000,0 | % 97,73 | 34.205.612,00 | 0,85 |
| Islas Caimán | | | | | 524.434.950,38 | 13,06 |
| HK0000345980 | 2,8500 % Champion HKD MTN 17/25 | HKD | 40.000,0 | % 98,44 | 39.374.220,00 | 0,98 |
| XS2026425947 | 2,9000 % China Overseas Finance Cayman VIII HKD MTN 19/25 | HKD | 55.000,0 | % 96,76 | 53.216.669,00 | 1,33 |
| XS2084426514 | 4,0000 % China State Construction Finance Cayman III USD FLR-Notes 19/undefined | USD | 600,0 | % 100,25 | 4.709.506,73 | 0,12 |
| HK0000359007 | 2,2500 % CK Property Finance HKD MTN 17/22 | HKD | 60.000,0 | % 100,56 | 60.337.476,00 | 1,50 |
| HK0000277662 | 2,8000 % Link Finance Cayman 2009 HKD MTN 15/22 | HKD | 16.000,0 | % 101,02 | 16.163.025,60 | 0,40 |
| USG59669AB07 | 2,1250 % Meituan USD Notes 20/25 | USD | 2.000,0 | % 88,69 | 13.888.218,25 | 0,35 |
| XS2219615957 | 6,1500 % Shui On Development Holding USD Notes 20/24 | USD | 2.800,0 | % 92,21 | 20.214.042,76 | 0,50 |
| HK0000131679 | 3,2500 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 12/22 | HKD | 39.000,0 | % 101,32 | 39.516.188,40 | 0,98 |
| HK0000130945 | 3,2500 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 12/22 | HKD | 5.000,0 | % 101,35 | 5.067.724,50 | 0,13 |
| HK0000135134 | 3,2300 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 13/23 | HKD | 10.000,0 | % 101,39 | 10.138.920,00 | 0,25 |
| HK0000350774 | 2,5500 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 17/24 | HKD | 3.000,0 | % 99,83 | 2.995.027,50 | 0,07 |
| HK0000360526 | 2,5000 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 17/24 | HKD | 5.000,0 | % 99,78 | 4.989.176,50 | 0,12 |
| HK0000356839 | 2,5500 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 17/24 | HKD | 32.000,0 | % 99,95 | 31.984.912,00 | 0,80 |
| HK0000445285 | 3,3500 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 18/23 | HKD | 15.000,0 | % 101,94 | 15.290.724,00 | 0,38 |
| HK0000744455 | 0,7000 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 21/24 | HKD | 35.000,0 | % 96,08 | 33.627.030,50 | 0,84 |
| HK0000758000 | 0,8200 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 21/24 | HKD | 30.000,0 | % 95,99 | 28.796.424,00 | 0,72 |
| HK0000137866 | 2,9000 % Swire Pacific Financing HKD MTN 13/23 | HKD | 8.000,0 | % 101,19 | 8.095.156,80 | 0,20 |
| HK0000144037 | 3,0000 % Swire Pacific Financing HKD MTN 13/23 | HKD | 9.000,0 | % 101,16 | 9.104.839,20 | 0,23 |
| HK0000158664 | 4,0000 % Swire Pacific Financing HKD MTN 13/23 | HKD | 11.000,0 | % 102,34 | 11.257.137,10 | 0,28 |
| HK0000201449 | 3,6800 % Swire Pacific Financing HKD MTN 14/24 | HKD | 25.000,0 | % 102,01 | 25.501.367,50 | 0,63 |
| HK0000247855 | 2,5000 % Swire Pacific Financing HKD MTN 15/22 | HKD | 58.000,0 | % 100,23 | 58.134.618,00 | 1,45 |
| HK0000259611 | 2,8500 % Swire Pacific Financing HKD MTN 15/22 | HKD | 17.000,0 | % 100,63 | 17.107.696,70 | 0,43 |
| US88032XAD66 | 3,8000 % Tencent Holdings USD MTN 15/25 | USD | 1.900,0 | % 100,33 | 14.924.849,34 | 0,37 |
| China | | | | | 330.076.269,92 | 8,22 |
| HK0000647302 | 1,0000 % Agricultural Bank of China HKD MTN 20/22 | HKD | 115.000,0 | % 99,98 | 114.981.416,00 | 2,86 |
| HK0000706702 | 0,6600 % Agricultural Bank of China HKD MTN 21/23 | HKD | 60.000,0 | % 99,22 | 59.533.284,00 | 1,48 |
| HK0000732765 | 0,5000 % Agricultural Bank of China HKD MTN 21/23 | HKD | 45.000,0 | % 98,42 | 44.287.335,00 | 1,10 |
| XS2280441721 | 2,8000 % Bank of China CNY MTN 21/23 | CNY | 6.000,0 | % 99,86 | 7.395.751,22 | 0,19 |
| HK0000351632 | 2,5900 % Bank of China HKD Notes 17/22 | HKD | 20.000,0 | % 100,36 | 20.071.370,00 | 0,50 |
| HK0000368768 | 2,5900 % Bank of China HKD Notes 17/22 | HKD | 22.000,0 | % 100,68 | 22.150.675,80 | 0,55 |
| HK0000490091 | 2,8500 % Bank of Communications HKD MTN 19/24 | HKD | 19.000,0 | % 100,64 | 19.120.670,90 | 0,48 |
| HK0000131687 | 3,2000 % China Development Bank HKD Notes 12/22 | HKD | 15.000,0 | % 101,23 | 15.184.024,50 | 0,38 |
| XS1809865881 | 2,9500 % China Development Bank HKD Notes 18/23 | HKD | 27.000,0 | % 101,30 | 27.351.742,50 | 0,68 |
| Alemania | | | | | 13.657.636,25 | 0,34 |
| USX10001AB51 | 3,2000 % Allianz USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 2.000,0 | % 87,22 | 13.657.636,25 | 0,34 |
| Hong Kong | | | | | 1.103.453.818,72 | 27,48 |
| XS1936140190 | 2,9500 % AIA Group HKD MTN 19/22 | HKD | 52.500,0 | % 100,64 | 52.835.926,50 | 1,32 |
| HK0000833555 | 2,2500 % AIA Group HKD MTN 22/24 | HKD | 55.000,0 | % 99,22 | 54.573.200,00 | 1,36 |
| HK0000110517 | 2,6500 % Airport Authority HKD MTN 12/22 | HKD | 10.000,0 | % 100,10 | 10.009.869,00 | 0,25 |
| HK0000744695 | 2,8000 % Bank of China Hong Kong CNY MTN 21/23 | CNY | 9.600,0 | % 99,61 | 11.803.113,65 | 0,29 |
| HK0000814258 | 1,3300 % Bank of China Hong Kong HKD MTN 22/24 | HKD | 70.000,0 | % 98,31 | 68.817.140,00 | 1,71 |
| XS1897158546 | 7,1000 % China CITIC Bank International USD FLR-MTN 18/undefined | USD | 1.500,0 | % 105,02 | 12.334.121,36 | 0,31 |
| XS2020061326 | 5,7000 % Chong Hing Bank USD FLR-MTN 19/undefined | USD | 1.500,0 | % 99,77 | 11.717.467,61 | 0,29 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en HKD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-----------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS1649885974 | 3,8760 % Chong Hing Bank USD FLR-Notes 17/27 | USD | 1.800,0 | % 99,94 | 14.084.380,90 | 0,35 |
| HK0000206166 | 4,3500 % CITIC HKD MTN 14/24 | HKD | 40.000,0 | % 102,42 | 40.969.400,00 | 1,02 |
| XS1892343762 | 6,5000 % CMB Wing Lung Bank USD FLR-MTN 19/undefined | USD | 1.000,0 | % 104,29 | 8.165.377,28 | 0,20 |
| XS2014269018 | 3,9700 % CRCC Chengan USD FLR- Notes 19/undefined | USD | 4.200,0 | % 100,55 | 33.062.906,22 | 0,82 |
| XS2393542548 | 3,0000 % Dah Sing Bank USD FLR-MTN 21/31 | USD | 1.000,0 | % 95,58 | 7.483.472,11 | 0,19 |
| XS1084541215 | 4,7000 % Far East Horizon HKD MTN 14/22 | HKD | 3.400,0 | % 100,81 | 3.427.399,58 | 0,08 |
| XS2287420744 | 5,1000 % FEC Finance USD MTN 21/24 | USD | 2.000,0 | % 100,45 | 15.729.365,10 | 0,39 |
| HK0000578960 | 2,2500 % Fubon Bank Hong Kong HKD Notes 20/23 | HKD | 25.000,0 | % 100,96 | 25.241.000,00 | 0,63 |
| - | 4,2300 % HKCG Finance HKD MTN 09/24 | HKD | 15.000,0 | % 103,61 | 15.541.575,00 | 0,39 |
| HK0000111929 | 3,3000 % HKCG Finance HKD MTN 12/22 | HKD | 22.500,0 | % 100,33 | 22.573.651,50 | 0,56 |
| XS0807675953 | 3,2000 % HKCG Finance HKD MTN 12/22 | HKD | 13.000,0 | % 100,83 | 13.107.836,30 | 0,33 |
| HK0000670668 | 0,8800 % HKCG Finance HKD MTN 20/23 | HKD | 70.000,0 | % 97,82 | 68.474.392,00 | 1,70 |
| HK0000778073 | 0,7000 % HKCG Finance HKD MTN 21/24 | HKD | 10.000,0 | % 95,54 | 9.554.068,00 | 0,24 |
| HK0000824687 | 0,0000 % Hong Kong Government HKD Zero- Coupon Bonds 01.06.2022 S.91 | HKD | 40.000,0 | % 99,99 | 39.995.200,00 | 1,00 |
| HK0000824828 | 0,0000 % Hong Kong Government HKD Zero- Coupon Bonds 08.06.2022 S.91 | HKD | 35.000,0 | % 99,96 | 34.986.455,00 | 0,87 |
| HK0000339298 | 1,1600 % Hong Kong Government Programme HKD Bonds 17/22 | HKD | 40.000,0 | % 100,17 | 40.068.520,00 | 1,00 |
| HK0000722121 | 0,3600 % Hong Kong Government Programme HKD Bonds 21/24 | HKD | 80.000,0 | % 97,66 | 78.129.600,00 | 1,95 |
| HK0000647203 | 2,0000 % Hong Kong Government Programme HKD FLR-Bonds 20/23 S.4239 | HKD | 65.000,0 | % 100,31 | 65.199.582,50 | 1,62 |
| HK0000127271 | 3,8400 % Hong Kong Mortgage HKD MTN 08/23 | HKD | 19.000,0 | % 102,46 | 19.468.049,80 | 0,48 |
| HK0000646924 | 0,7400 % Hong Kong Mortgage HKD MTN 20/23 | HKD | 10.500,0 | % 98,22 | 10.313.034,90 | 0,26 |
| HK0000757630 | 0,2000 % Hong Kong Mortgage HKD MTN 21/22 | HKD | 55.000,0 | % 99,74 | 54.859.227,50 | 1,37 |
| HK0000685419 | 0,5000 % Hong Kong Mortgage HKD MTN 21/23 | HKD | 22.500,0 | % 99,20 | 22.320.418,50 | 0,56 |
| HK0000732872 | 0,3600 % Hong Kong Mortgage HKD MTN 21/23 | HKD | 10.000,0 | % 98,45 | 9.844.735,00 | 0,24 |
| HK0000722204 | 0,8000 % Hong Kong Mortgage HKD MTN 21/24 | HKD | 4.500,0 | % 96,98 | 4.364.155,80 | 0,11 |
| HK0000778370 | 0,8000 % Hong Kong Mortgage HKD MTN 21/24 | HKD | 30.000,0 | % 96,04 | 28.812.741,00 | 0,72 |
| HK0000814787 | 1,6500 % Hong Kong Mortgage HKD MTN 22/25 | HKD | 30.000,0 | % 97,56 | 29.269.113,00 | 0,73 |
| HK0000207073 | 3,5500 % Swire Properties Financing HKD MTN 14/24 | HKD | 10.000,0 | % 102,06 | 10.205.840,00 | 0,25 |
| HK0000329265 | 2,9500 % Swire Properties Financing HKD MTN 17/24 | HKD | 30.000,0 | % 100,83 | 30.249.033,00 | 0,75 |
| HK0000357373 | 2,5500 % Swire Properties Financing HKD MTN 17/24 | HKD | 19.000,0 | % 99,75 | 18.952.916,10 | 0,47 |
| HK0000732427 | 3,4500 % Vanke Real Estate Hong Kong CNY MTN 21/24 | CNY | 3.000,0 | % 96,33 | 3.567.227,94 | 0,09 |
| HK0000124310 | 3,8000 % Wharf Finance HKD MTN 12/22 | HKD | 19.000,0 | % 101,10 | 19.208.566,80 | 0,48 |
| HK0000128006 | 3,7500 % Wharf Finance HKD MTN 12/22 | HKD | 3.000,0 | % 101,23 | 3.037.047,90 | 0,08 |
| HK0000183464 | 4,4260 % Wharf Finance HKD MTN 14/24 | HKD | 24.000,0 | % 102,67 | 24.641.016,00 | 0,61 |
| HK0000199148 | 4,1000 % Wharf Finance HKD MTN 14/24 | HKD | 18.000,0 | % 102,28 | 18.410.526,00 | 0,46 |
| HK0000203619 | 3,9000 % Wharf Finance HKD MTN 14/24 | HKD | 3.000,0 | % 101,96 | 3.058.702,50 | 0,08 |
| HK0000220647 | 3,7500 % Wharf Finance HKD MTN 14/24 | HKD | 10.000,0 | % 101,72 | 10.172.074,00 | 0,25 |
| XS1809258210 | 6,7500 % Yanlord Land USD Notes 18/23 | USD | 1.000,0 | % 97,47 | 7.631.336,75 | 0,19 |
| XS2030531938 | 6,8000 % Yanlord Land USD Notes 19/24 | USD | 2.300,0 | % 95,42 | 17.183.036,62 | 0,43 |
| Irlanda | | | | | 28.415.704,84 | 0,71 |
| XS2416978190 | 3,5000 % Zurich Finance Ireland Designated Activity USD FLR-MTN 21/52 | USD | 4.000,0 | % 90,73 | 28.415.704,84 | 0,71 |
| Japón | | | | | 114.456.316,22 | 2,86 |
| HK0000744364 | 0,7000 % Mizuho Bank HKD Notes 21/24 | HKD | 16.000,0 | % 95,88 | 15.340.520,00 | 0,38 |
| HK0000790045 | 1,3500 % Mizuho Bank HKD Notes 21/24 | HKD | 55.000,0 | % 96,47 | 53.060.243,50 | 1,32 |
| US60687YBY41 | 1,1625 % Mizuho Financial Group USD FLR-Notes 22/26 | USD | 1.900,0 | % 99,38 | 14.783.724,13 | 0,37 |
| USJ54675AB95 | 5,1000 % Nippon Life Insurance Co USD FLR-Notes 14/44 | USD | 3.000,0 | % 103,19 | 24.238.232,09 | 0,61 |
| HK0000377512 | 2,2100 % Sumitomo Mitsui Banking HKD Notes 17/22 | HKD | 7.000,0 | % 100,48 | 7.033.596,50 | 0,18 |
| Singapur | | | | | 36.027.346,07 | 0,90 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en HKD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|--|
| XS1947571078 | 3,6000 % BOC Aviation HKD MTN 19/26 | HKD | 20.000,0 | % 100,12 | 20.023.244,00 | 0,50 |
| US69033DAC11 | 4,2500 % Oversea-Chinese Banking USD MTN 14/24 | USD | 2.000,0 | % 102,20 | 16.004.102,07 | 0,40 |
| Corea del Sur | | | | | 11.590.530,69 | 0,29 |
| US82460Q2A00 | 3,3400 % Shinhan Financial Group Co, Ltd. USD FLR-MTN 19/30 | USD | 1.500,0 | % 98,69 | 11.590.530,69 | 0,29 |
| Suiza | | | | | 30.219.697,81 | 0,75 |
| USH42097CS44 | 4,8750 % UBS Group USD FLR-Notes 22/undefined | USD | 4.000,0 | % 96,49 | 30.219.697,81 | 0,75 |
| Tailandia | | | | | 10.751.298,37 | 0,27 |
| USY06072AD75 | 5,0000 % Bangkok Bank USD FLR-MTN 20/undefined | USD | 1.400,0 | % 98,08 | 10.751.298,37 | 0,27 |
| Reino Unido | | | | | 376.169.312,74 | 9,37 |
| US05565QDU94 | 4,3750 % BP Capital Markets USD FLR- Notes 20/undefined | USD | 4.000,0 | % 100,69 | 31.533.109,98 | 0,79 |
| XS2349742119 | 1,5500 % HSBC Holdings HKD MTN 21/27 | HKD | 65.000,0 | % 91,98 | 59.784.400,00 | 1,49 |
| US404280BN80 | 6,2500 % HSBC Holdings PLC USD FLR- Notes 18/undefined | USD | 4.500,0 | % 101,18 | 35.649.424,54 | 0,89 |
| XS2403426427 | 2,9500 % Prudential USD FLR-MTN 21/33 | USD | 3.000,0 | % 92,53 | 21.734.176,67 | 0,54 |
| XS2181359436 | 2,2500 % Standard Chartered HKD MTN 20/23 | HKD | 60.000,0 | % 100,24 | 60.143.400,00 | 1,50 |
| USG84228EV68 | 4,3000 % Standard Chartered USD FLR- Notes 21/undefined | USD | 2.000,0 | % 87,68 | 13.730.177,67 | 0,34 |
| XS1480699641 | 4,3000 % Standard Chartered USD MTN 16/27 | USD | 2.000,0 | % 100,35 | 15.713.068,88 | 0,39 |
| HK0000732260 | 0,7500 % Standard Chartered Bank HKD MTN 21/24 | HKD | 70.000,0 | % 97,02 | 67.916.555,00 | 1,69 |
| HK0000833456 | 1,9600 % Standard Chartered Bank HKD MTN 22/24 | HKD | 70.000,0 | % 99,95 | 69.965.000,00 | 1,74 |
| EE. UU. | | | | | 132.748.877,94 | 3,30 |
| US48128BAG68 | 4,6000 % JPMorgan Chase USD FLR- Notes 20/undefined | USD | 2.000,0 | % 96,51 | 15.112.515,62 | 0,38 |
| US912828W713 | 2,1250 % United States Government USD Bonds 17/24 | USD | 2.000,0 | % 99,59 | 15.595.285,77 | 0,39 |
| US912796G459 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 21/22 | USD | 3.000,0 | % 99,99 | 23.486.994,80 | 0,58 |
| US912796U492 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 22/22 | USD | 5.000,0 | % 99,58 | 38.981.715,98 | 0,97 |
| US9128285P13 | 2,8750 % United States Treasury Note/ Bond USD Bonds 18/23 | USD | 5.000,0 | % 101,09 | 39.572.365,77 | 0,98 |
| Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 95.676.852,63 | 2,38 |
| Bonos | | | | | 95.676.852,63 | 2,38 |
| China | | | | | 49.528.162,63 | 1,23 |
| HK0000646965 | 3,0500 % Agricultural Development Bank of China CNH Notes 20/23 | CNH | 40.000,0 | % 100,45 | 49.528.162,63 | 1,23 |
| Hong Kong | | | | | 46.148.690,00 | 1,15 |
| HK0000825320 | 1,6500 % Hong Kong Mortgage HKD MTN 22/24 | HKD | 20.000,0 | % 99,36 | 19.871.400,00 | 0,50 |
| - | 3,8000 % Wharf Finance HKD Notes 12/22 | HKD | 26.000,0 | % 101,07 | 26.277.290,00 | 0,65 |
| Participaciones de inversión (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in- fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | 12.861.868,18 | 0,32 |
| Luxemburgo | | | | | 12.861.868,18 | 0,32 |
| LU0634319239 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Renminbi Fixed Income -P- USD - (0,550%) | Shs | 1.500 | USD 1.095,17 | 12.861.868,18 | 0,32 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 3.827.470.975,70 | 95,32 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 177.054.168,14 | 4,41 |
| Depósitos a la vista | | | | | 177.054.168,14 | 4,41 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | HKD | | | 177.054.168,14 | 4,41 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 177.054.168,14 | 4,41 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 10.920.275,34 | 0,27 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 4.015.445.419,18 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AM (HKD) (distribución) WKN: A1J 2QF/ISIN: LU0815945547 | 9,60 | 9,98 | 10,08 |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A1C WH0/ISIN: LU0880094791 | 11,21 | 11,51 | 11,37 |
| - Clase AM (USD) (distribución) WKN: A1J 2QE/ISIN: LU0815945463 | 9,51 | 9,94 | 10,08 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2D XTM/ISIN: LU1685828896 | 10,55 | 10,89 | 10,78 |
| Acciones en circulación | 404.369.742 | 429.400.502 | 420.847.996 |
| - Clase AM (HKD) (distribución) WKN: A1J 2QF/ISIN: LU0815945547 | 394.264.855 | 418.472.676 | 404.074.377 |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A1C WH0/ISIN: LU0880094791 | 8.287.539 | 9.061.981 | 13.251.045 |
| - Clase AM (USD) (distribución) WKN: A1J 2QE/ISIN: LU0815945463 | 1.542.832 | 1.591.414 | 933.972 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2D XTM/ISIN: LU1685828896 | 274.516 | 274.430 | 2.588.602 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de HKD | 4.015,4 | 4.425,5 | 4.511,6 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---|---------------|
| Bonos Hong Kong | 28,63 |
| Bonos las Islas Vírgenes Británicas | 22,06 |
| Bonos las Islas Caimán | 13,06 |
| Bonos China | 9,45 |
| Bonos en el Reino Unido | 9,37 |
| Bonos EE. UU. | 3,30 |
| Bonos de Australia | 3,01 |
| Bonos Japón | 2,86 |
| Participaciones de inversión Luxemburgo | 0,32 |
| Bonos otros países | 3,26 |
| Otros activos netos | 4,68 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|------------------------|
| | HKD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 55.778.343,73 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 50.976,67 |
| - tipo de interés negativo | 0,00 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 344.524,77 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 56.173.845,17 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -1.043.348,31 |
| Comisión única | -21.313.836,62 |
| Otros gastos | -172.878,20 |
| Gastos totales | -22.530.063,13 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 33.643.782,04 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -48.827.598,93 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -46.767,03 |
| - divisas | 3.032.181,91 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -12.198.402,01 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -101.415.990,21 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | 273.583,19 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -113.340.809,03 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | HKD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 3.827.470.975,70 |
| (Precio de compra HKD 3.894.474.851,52) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 177.054.168,14 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 25.486.501,06 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 1.303.192,50 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 4.031.314.837,40 |
| Pasivo bancario | -315.100,14 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -11.619.752,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -3.934.566,08 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -15.869.418,22 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 4.015.445.419,18 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | HKD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 4.425.498.673,34 |
| Suscripciones | 326.657.703,43 |
| Reembolsos | -575.054.967,25 |
| Distribución | -48.315.181,31 |
| Resultado de las operaciones | -113.340.809,03 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 4.015.445.419,18 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|-------------|-------------|--------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 429.400.502 | | |
| - emitido | | 28.837.049 | |
| - reembolsado | | -53.867.809 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 404.369.742 |

Allianz Hong Kong Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en HKD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 1.930.177.044,50 | 97,85 |
| Acciones | | | | | 1.913.165.937,67 | 96,99 |
| China | | | | | 918.302.652,31 | 46,55 |
| KYG017191142 | Alibaba Group Holding | Shs | 904.100 | HKD 112,10 | 101.349.610,00 | 5,14 |
| KYG040111059 | ANTA Sports Products | Shs | 97.400 | HKD 98,40 | 9.584.160,00 | 0,49 |
| CNE100000296 | BYD -H- | Shs | 117.000 | HKD 224,40 | 26.254.800,00 | 1,33 |
| CNE1000002H1 | China Construction Bank -H- | Shs | 11.199.000 | HKD 5,89 | 65.962.110,00 | 3,34 |
| CNE100002359 | China International Capital -H- | Shs | 878.000 | HKD 17,48 | 15.347.440,00 | 0,78 |
| CNE1000002M1 | China Merchants Bank -H- | Shs | 1.198.500 | HKD 61,55 | 73.767.675,00 | 3,74 |
| CNE1000002Q2 | China Petroleum & Chemical -H- | Shs | 2.664.000 | HKD 3,93 | 10.469.520,00 | 0,53 |
| HK0883013259 | CNOOC | Shs | 5.765.000 | HKD 10,74 | 61.916.100,00 | 3,14 |
| CNE100000Q35 | Guangzhou Automobile Group -H- | Shs | 3.020.000 | HKD 6,54 | 19.750.800,00 | 1,00 |
| KYG8208B1014 | JD.com -A- | Shs | 213.773 | HKD 234,00 | 50.022.882,00 | 2,53 |
| KYG596691041 | Meituan -B- | Shs | 601.700 | HKD 155,60 | 93.624.520,00 | 4,75 |
| CNE100001QQ5 | Midea Group -A- | Shs | 332.003 | CNY 57,00 | 23.327.694,35 | 1,18 |
| KYG6427A1022 | NetEase | Shs | 228.700 | HKD 143,80 | 32.887.060,00 | 1,67 |
| CNE1000003X6 | Ping An Insurance Group -H- | Shs | 686.000 | HKD 55,65 | 38.175.900,00 | 1,93 |
| KYG8087W1015 | Shenzhou International Group Holdings | Shs | 93.500 | HKD 104,80 | 9.798.800,00 | 0,50 |
| KYG857AW1047 | Sun King Power Electronics Group | Shs | 6.594.000 | HKD 2,77 | 18.265.380,00 | 0,93 |
| KYG8586D1097 | Sunny Optical Technology Group | Shs | 65.200 | HKD 126,10 | 8.221.720,00 | 0,42 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings | Shs | 283.100 | HKD 374,20 | 105.936.020,00 | 5,37 |
| KYG888311134 | Tiangong International | Shs | 8.754.000 | HKD 3,20 | 28.012.800,00 | 1,42 |
| KYG9066F1019 | Trip.com Group | Shs | 58.000 | HKD 188,60 | 10.938.800,00 | 0,55 |
| CNE000000VQ8 | Wuliangye Yibin -A- | Shs | 45.500 | CNY 155,06 | 8.696.933,09 | 0,44 |
| KYG970081173 | Wuxi Biologics Cayman | Shs | 473.500 | HKD 65,05 | 30.801.175,00 | 1,56 |
| CNE100001ZF9 | Wuxi Lead Intelligent Equipment -A- | Shs | 247.102 | CNY 58,44 | 17.800.877,87 | 0,90 |
| KYG984191075 | Yihai International Holding | Shs | 287.000 | HKD 22,50 | 6.457.500,00 | 0,33 |
| KYG9894K1085 | Zhongsheng Group Holdings | Shs | 638.000 | HKD 55,40 | 35.345.200,00 | 1,79 |
| CNE1000004X4 | Zhuzhou CRRC Times Electric -H- | Shs | 506.900 | HKD 30,75 | 15.587.175,00 | 0,79 |
| Hong Kong | | | | | 873.791.395,36 | 44,30 |
| HK0000069689 | AIA Group | Shs | 1.832.800 | HKD 82,45 | 151.114.360,00 | 7,66 |
| HK2388011192 | BOC Hong Kong Holdings | Shs | 1.727.000 | HKD 29,70 | 51.291.900,00 | 2,60 |
| HK0257001336 | China Everbright Environment Group | Shs | 9.106.814 | HKD 4,74 | 43.166.298,36 | 2,19 |
| KYG210961051 | China Mengniu Dairy | Shs | 877.000 | HKD 42,20 | 37.009.400,00 | 1,88 |
| HK0291001490 | China Resources Beer Holdings | Shs | 350.000 | HKD 48,05 | 16.817.500,00 | 0,85 |
| KYG2108Y1052 | China Resources Land | Shs | 911.000 | HKD 36,50 | 33.251.500,00 | 1,69 |
| KYG216771363 | China State Construction International Holdings | Shs | 2.958.000 | HKD 10,48 | 30.999.840,00 | 1,57 |
| KYG2177B1014 | CK Asset Holdings | Shs | 701.500 | HKD 53,70 | 37.670.550,00 | 1,91 |
| KYG217651051 | CK Hutchison Holdings | Shs | 985.000 | HKD 57,55 | 56.686.750,00 | 2,87 |
| BMG2178K1009 | CK Infrastructure Holdings | Shs | 440.000 | HKD 52,45 | 23.078.000,00 | 1,17 |
| BMG2759B1072 | Digital China Holdings | Shs | 13.092.000 | HKD 3,81 | 49.880.520,00 | 2,53 |
| HK0027032686 | Galaxy Entertainment Group | Shs | 381.000 | HKD 47,00 | 17.907.000,00 | 0,91 |
| HK0000093390 | HKT Trust & HKT | Shs | 2.548.000 | HKD 10,76 | 27.416.480,00 | 1,39 |
| HK0388045442 | Hong Kong Exchanges & Clearing | Shs | 246.900 | HKD 371,40 | 91.698.660,00 | 4,65 |
| HK0000065349 | Hong Kong Technology Venture | Shs | 1.230.000 | HKD 6,95 | 8.548.500,00 | 0,43 |
| HK0066009694 | MTR | Shs | 382.500 | HKD 42,35 | 16.198.875,00 | 0,82 |
| BMG653181005 | Nine Dragons Paper Holdings. Ltd, | Shs | 3.240.000 | HKD 6,84 | 22.161.600,00 | 1,12 |
| HK0016000132 | Sun Hung Kai Properties | Shs | 206.000 | HKD 93,60 | 19.281.600,00 | 0,98 |
| HK0000063609 | Swire Properties | Shs | 1.686.200 | HKD 19,46 | 32.813.452,00 | 1,66 |
| HK0669013440 | Techtronic Industries | Shs | 365.000 | HKD 126,90 | 46.318.500,00 | 2,35 |
| KYG910191363 | Truly International Holdings | Shs | 7.668.000 | HKD 2,23 | 17.099.640,00 | 0,87 |
| KYG9361V1086 | Vinda International Holdings | Shs | 1.009.000 | HKD 17,72 | 17.879.480,00 | 0,91 |
| KYG9593A1040 | Wharf Real Estate Investment | Shs | 243.000 | HKD 38,85 | 9.440.550,00 | 0,48 |
| BMG9880L1028 | Yuexiu Transport Infrastructure | Shs | 3.036.000 | HKD 5,29 | 16.060.440,00 | 0,81 |
| Singapur | | | | | 12.823.650,00 | 0,65 |
| SG9999015267 | BOC Aviation | Shs | 207.000 | HKD 61,95 | 12.823.650,00 | 0,65 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en HKD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|---|---------------|
| Reino Unido | | | | | | 108.248.240,00 | 5,49 |
| GB0005405286 | HSBC Holdings | Shs | 1.997.200 | HKD 54,20 | 108.248.240,00 | 5,49 | |
| Acciones de participación | | | | | | 17.011.106,83 | 0,86 |
| China | | | | | | 17.011.106,83 | 0,86 |
| US98980A1051 | ZTO Express Cayman (ADR's) | Shs | 84.607 | USD 25,68 | 17.011.106,83 | 0,86 | |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 1.930.177.044,50 | 97,85 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 36.640.236,16 | 1,86 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 36.640.236,16 | 1,86 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | HKD | | | 36.640.236,16 | 1,86 | |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 36.640.236,16 | 1,86 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | | 5.857.998,64 | 0,29 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | | 1.972.675.279,30 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (HKD) (distribución) WKN: A1C 450/ISIN: LU0540923850 | 10,74 | 12,28 | 11,71 |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A1J EYW/ISIN: LU0634319403 | 11,87 | 13,56 | 12,89 |
| - Clase AT (SGD) (acumulación) WKN: A0X 8FB/ISIN: LU0417516738 | 14,28 | 16,46 | 15,81 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A0Q 07L/ISIN: LU0348735423 | 244,07 | 280,38 | 268,77 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A0Q 08E/ISIN: LU0348738526 | 335,93 | 383,84 | 363,04 |
| Acciones en circulación | 55.408.980 | 51.813.858 | 46.261.251 |
| - Clase A (HKD) (distribución) WKN: A1C 450/ISIN: LU0540923850 | 27.594.679 | 23.648.979 | 21.311.511 |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A1J EYW/ISIN: LU0634319403 | 26.770.321 | 27.214.735 | 23.949.538 |
| - Clase AT (SGD) (acumulación) WKN: A0X 8FB/ISIN: LU0417516738 | 353.259 | 254.187 | 171.862 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A0Q 07L/ISIN: LU0348735423 | 677.688 | 682.842 | 816.417 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A0Q 08E/ISIN: LU0348738526 | 13.033 | 13.115 | 11.924 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de HKD | 1.972,7 | 2.213,5 | 2.307,8 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Finanzas | 37,56 |
| Comunicaciones | 20,16 |
| Industria | 10,68 |
| Consumo, cíclicos | 9,73 |
| Consumo, no cíclicos | 6,78 |
| Energía | 5,86 |
| Diversificado | 2,87 |
| Materiales básicos | 2,54 |
| Tecnología | 1,67 |
| Otros activos netos | 2,15 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|------------------------|
| | HKD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | 0,00 |
| Ingresos por dividendos | 6.921.271,73 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 6.921.271,73 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -505.531,20 |
| Comisión única | -21.548.164,24 |
| Otros gastos | -87.518,06 |
| Gastos totales | -22.141.213,50 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -15.219.941,77 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -79.214.755,03 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -2.400,21 |
| - divisas | 4.045.217,35 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -90.391.879,66 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -188.053.500,27 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | 8.015,35 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -278.437.364,58 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | HKD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 1.930.177.044,50 |
| (Precio de compra HKD 2.043.136.763,78) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 36.640.236,16 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 4.163.643,97 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 4.970.097,78 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 113.582.163,71 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 2.089.533.186,12 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -1.924.942,56 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -111.366.305,17 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -3.566.659,09 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -116.857.906,82 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 1.972.675.279,30 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | HKD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 2.213.455.505,99 |
| Suscripciones | 391.917.591,20 |
| Reembolsos | -353.721.648,34 |
| Distribución | -538.804,97 |
| Resultado de las operaciones | -278.437.364,58 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 1.972.675.279,30 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|-------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 51.813.858 |
| - emitido | 10.966.250 |
| - reembolsado | -7.371.128 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 55.408.980 |

Allianz Income and Growth

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 28.678.517.477,51 | 65,10 |
| Acciones | | | | | 16.389.102.441,58 | 37,20 |
| Australia | | | | | 140.212.390,50 | 0,32 |
| GB00BZ09BD16 | Atlassian -A- | Shs | 466.830 USD | 300,35 | 140.212.390,50 | 0,32 |
| Canadá | | | | | 89.221.829,76 | 0,20 |
| US36168Q1206 | GFL Environmental | Shs | 1.004.340 USD | 72,65 | 72.965.301,00 | 0,16 |
| CA73752W5028 | Postmedia Network Canada | Shs | 16.759.308 USD | 0,97 | 16.256.528,76 | 0,04 |
| Irlanda | | | | | 245.401.319,40 | 0,56 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A- | Shs | 718.430 USD | 341,58 | 245.401.319,40 | 0,56 |
| Jersey | | | | | 208.047.274,20 | 0,47 |
| JE00BMHMX696 | Aptiv | Shs | 973.260 USD | 140,64 | 136.879.286,40 | 0,31 |
| JE00BM91P354 | Clarivate | Shs | 1.050.140 USD | 67,77 | 71.167.987,80 | 0,16 |
| Luxemburgo | | | | | 23.362.860,00 | 0,05 |
| LU2445093128 | Intelsat Emergence | Shs | 778.762 USD | 30,00 | 23.362.860,00 | 0,05 |
| Suiza | | | | | 20.663.142,50 | 0,05 |
| IE00BLNN3691 | Weatherford International | Shs | 628.250 USD | 32,89 | 20.663.142,50 | 0,05 |
| EE. UU. | | | | | 15.662.193.625,22 | 35,55 |
| US9013751055 | 2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust | Shs | 155.375 USD | 1.122,61 | 174.425.994,88 | 0,40 |
| US9013762029 | 2020 Mandatory Exchangeable Trust | Shs | 54.880 USD | 991,09 | 54.390.909,44 | 0,12 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | Shs | 1.037.650 USD | 120,03 | 124.549.129,50 | 0,28 |
| US00287Y1091 | AbbVie | Shs | 1.737.650 USD | 163,69 | 284.435.928,50 | 0,65 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 104.680 USD | 459,71 | 48.121.919,40 | 0,11 |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | Shs | 884.500 USD | 113,37 | 100.275.765,00 | 0,23 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 309.435 USD | 2.818,00 | 871.987.830,00 | 1,98 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 161.390 USD | 3.320,33 | 535.868.058,70 | 1,22 |
| IE00BLP1HW54 | Aon -A- | Shs | 495.715 USD | 329,33 | 163.253.820,95 | 0,37 |
| US0378331005 | Apple | Shs | 4.862.625 USD | 176,23 | 856.940.403,75 | 1,95 |
| US05352A2096 | Avantor | Shs | 1.523.980 USD | 103,93 | 158.387.241,40 | 0,36 |
| US0605056821 | Bank of America | Shs | 125.465 USD | 1.309,95 | 164.352.876,75 | 0,37 |
| US09857L1089 | Booking Holdings | Shs | 102.195 USD | 2.365,73 | 241.765.777,35 | 0,55 |
| US1011372067 | Boston Scientific | Shs | 1.828.820 USD | 121,85 | 222.832.572,90 | 0,51 |
| US11040G1031 | Bristow Group | Shs | 20.384 USD | 37,05 | 755.227,20 | 0,00 |
| US11135F2002 | Broadcom | Shs | 243.105 USD | 1.969,12 | 478.701.702,08 | 1,09 |
| US8085131055 | Charles Schwab | Shs | 2.173.925 USD | 88,01 | 191.327.139,25 | 0,43 |
| US1651677353 | Chesapeake Energy | Shs | 95.583 USD | 90,08 | 8.610.116,64 | 0,02 |
| US1696561059 | Chipotle Mexican Grill | Shs | 90.470 USD | 1.602,95 | 145.018.886,50 | 0,33 |
| US17275R1023 | Cisco Systems | Shs | 2.393.160 USD | 56,32 | 134.782.771,20 | 0,31 |
| US12572Q1058 | CME Group | Shs | 723.620 USD | 242,98 | 175.825.187,60 | 0,40 |
| US20825C1045 | ConocoPhillips | Shs | 2.532.790 USD | 101,13 | 256.141.052,70 | 0,58 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale | Shs | 515.915 USD | 583,17 | 300.866.150,55 | 0,68 |
| US22788C1053 | CrowdStrike Holdings -A- | Shs | 692.435 USD | 229,26 | 158.747.648,10 | 0,36 |
| US2358514097 | Danaher | Shs | 248.630 USD | 1.611,29 | 400.613.789,55 | 0,91 |
| US2441991054 | Deere | Shs | 686.570 USD | 419,62 | 288.098.503,40 | 0,65 |
| US25179M1036 | Devon Energy | Shs | 4.186.990 USD | 60,85 | 254.778.341,50 | 0,58 |
| US2521311074 | Dexcom | Shs | 241.680 USD | 516,29 | 124.776.967,20 | 0,28 |
| US23331A1097 | DR Horton | Shs | 1.548.205 USD | 77,73 | 120.341.974,65 | 0,27 |
| US26614N1028 | Dupont de Nemours | Shs | 2.023.615 USD | 75,67 | 153.126.947,05 | 0,35 |
| US28414H2022 | Elanco Animal Health | Shs | 1.267.555 USD | 42,21 | 53.497.158,78 | 0,12 |
| US5324571083 | Eli Lilly | Shs | 743.680 USD | 290,05 | 215.700.665,60 | 0,49 |
| US29355A1079 | Enphase Energy * | Shs | 793.935 USD | 200,47 | 159.160.149,45 | 0,36 |
| US29414B1044 | EPAM Systems | Shs | 158.409 USD | 301,97 | 47.834.765,73 | 0,11 |
| US29482Y2000 | Erickson | Shs | 29.085 USD | 24,99 | 726.834,15 | 0,00 |
| US35671D8570 | Freeport-McMoRan | Shs | 2.108.900 USD | 50,87 | 107.279.743,00 | 0,24 |
| US3687361044 | Generac Holdings | Shs | 260.780 USD | 313,13 | 81.658.041,40 | 0,19 |
| US4370761029 | Home Depot | Shs | 1.085.200 USD | 303,77 | 329.651.204,00 | 0,75 |
| IE00BQPVPQZ61 | Horizon Therapeutics | Shs | 865.140 USD | 106,12 | 91.808.656,80 | 0,21 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---------------------|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| US9021043065 | II-VI | Shs | 153.680 | USD | 297,43 | 45.709.042,40 | 0,10 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 396.575 | USD | 480,35 | 190.494.801,25 | 0,43 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 594.265 | USD | 306,62 | 182.213.534,30 | 0,41 |
| US46266C1053 | IQVIA Holdings | Shs | 728.915 | USD | 232,82 | 169.705.990,30 | 0,39 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase | Shs | 1.611.630 | USD | 139,80 | 225.305.874,00 | 0,51 |
| US48251W4015 | KKR | Shs | 1.354.145 | USD | 75,07 | 101.648.894,43 | 0,23 |
| US5128071082 | Lam Research | Shs | 294.660 | USD | 549,58 | 161.939.242,80 | 0,37 |
| US5738741041 | Marvell Technology | Shs | 1.393.255 | USD | 72,90 | 101.568.289,50 | 0,23 |
| US57636Q1040 | Mastercard -A- | Shs | 650.880 | USD | 359,91 | 234.258.220,80 | 0,53 |
| US58155Q1031 | McKesson | Shs | 241.250 | USD | 307,55 | 74.196.437,50 | 0,17 |
| US30303M1027 | Meta Platforms -A- * | Shs | 888.245 | USD | 226,80 | 201.453.966,00 | 0,46 |
| US5529531015 | MGM Resorts International | Shs | 3.024.745 | USD | 42,96 | 129.943.045,20 | 0,29 |
| US5951121038 | Micron Technology * | Shs | 1.478.705 | USD | 77,32 | 114.333.470,60 | 0,26 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 2.818.540 | USD | 311,90 | 879.102.626,00 | 2,00 |
| US65339F7399 | NextEra Energy | Shs | 3.696.245 | USD | 53,11 | 196.307.571,95 | 0,45 |
| US65339F7704 | NextEra Energy | Shs | 2.783.855 | USD | 52,56 | 146.319.418,80 | 0,33 |
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 1.123.745 | USD | 136,95 | 153.896.877,75 | 0,35 |
| KYG6610J2093 | Noble | Shs | 46.479 | USD | 34,97 | 1.625.370,63 | 0,00 |
| US67066G1040 | NVIDIA | Shs | 1.744.005 | USD | 277,29 | 483.595.146,45 | 1,10 |
| US7034811015 | Patterson-UTI Energy | Shs | 73.240 | USD | 15,78 | 1.155.727,20 | 0,00 |
| US7475251036 | QUALCOMM | Shs | 492.115 | USD | 153,04 | 75.313.279,60 | 0,17 |
| US76964R1041 | Riviera Resources ** | Shs | 217.507 | USD | 0,00 | 2,18 | 0,00 |
| US78409V1044 | S&P Global | Shs | 265.305 | USD | 420,63 | 111.595.242,15 | 0,25 |
| US79466L3024 | salesforce.com | Shs | 345.375 | USD | 214,61 | 74.120.928,75 | 0,17 |
| AN8068571086 | Schlumberger | Shs | 4.233.910 | USD | 41,87 | 177.273.811,70 | 0,40 |
| US81762P1021 | ServiceNow | Shs | 354.300 | USD | 566,73 | 200.792.439,00 | 0,46 |
| US8243481061 | Sherwin-Williams | Shs | 395.115 | USD | 252,42 | 99.734.928,30 | 0,23 |
| US8454671095 | Southwestern Energy | Shs | 2.468.942 | USD | 7,31 | 18.047.966,02 | 0,04 |
| US8545028461 | Stanley Black & Decker | Shs | 793.135 | USD | 88,90 | 70.509.701,50 | 0,16 |
| US88160R1014 | Tesla | Shs | 596.885 | USD | 1.089,00 | 650.007.765,00 | 1,48 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 334.025 | USD | 599,88 | 200.374.917,00 | 0,45 |
| US8725401090 | TJX Companies | Shs | 1.213.660 | USD | 61,64 | 74.810.002,40 | 0,17 |
| US9078181081 | Union Pacific | Shs | 1.104.995 | USD | 278,63 | 307.884.756,85 | 0,70 |
| US9113121068 | United Parcel Service -B- | Shs | 619.295 | USD | 219,48 | 135.922.866,60 | 0,31 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 581.023 | USD | 517,91 | 300.917.621,93 | 0,68 |
| BMG9460G1015 | Valaris | Shs | 709.185 | USD | 52,52 | 37.246.396,20 | 0,08 |
| KYG9325C1050 | Vantage Drilling International | Shs | 93.148 | USD | 10,25 | 954.767,00 | 0,00 |
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 932.155 | USD | 222,30 | 207.218.056,50 | 0,47 |
| US94106L1098 | Waste Management | Shs | 1.375.190 | USD | 160,57 | 220.814.258,30 | 0,50 |
| US9497461015 | Wells Fargo | Shs | 4.874.750 | USD | 50,04 | 243.932.490,00 | 0,55 |
| US9497468044 | Wells Fargo | Shs | 185.365 | USD | 1.314,44 | 243.650.243,78 | 0,55 |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 695.400 | USD | 193,96 | 134.879.784,00 | 0,31 |
| Bonos | | | | | | 12.144.793.677,67 | 27,57 |
| Bermudas | | | | | | 189.247.177,23 | 0,43 |
| US472145AF83 | 2,0000 % Jazz Investments I USD Notes 20/26 | USD | 154.015,0 | % | 122,88 | 189.247.177,23 | 0,43 |
| Canadá | | | | | | 87.639.975,00 | 0,20 |
| US82509LAA52 | 0,1250 % Shopify USD Notes 20/25 | USD | 91.530,0 | % | 95,75 | 87.639.975,00 | 0,20 |
| Islas Caimán | | | | | | 235.690.454,62 | 0,54 |
| US62914VAF31 | 0,5000 % NIO USD Notes 21/27 | USD | 67.140,0 | % | 81,61 | 54.793.589,14 | 0,12 |
| US62914VAE65 | 0,0000 % NIO USD Zero-Coupon Notes 01.02.2026 | USD | 41.485,0 | % | 84,96 | 35.247.292,58 | 0,08 |
| US81141RAG56 | 0,2500 % Sea USD Notes 21/26 | USD | 157.785,0 | % | 79,74 | 125.823.155,25 | 0,29 |
| US81180WAR25 | 4,8750 % Seagate HDD Cayman USD Notes 15/27 | USD | 3.400,0 | % | 102,83 | 3.496.203,00 | 0,01 |
| US93830BT59 | 4,0000 % Transocean USD Notes 21/25 | USD | 13.046,0 | % | 125,17 | 16.330.214,65 | 0,04 |
| Israel | | | | | | 58.589.477,24 | 0,13 |
| US92940WAD11 | 0,0000 % Wix.com USD Zero-Coupon Notes 15.08.2025 | USD | 67.055,0 | % | 87,38 | 58.589.477,24 | 0,13 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Jersey | | | | | 52.268.303,35 | 0,12 |
| US67011XAB91 | 0,0000 % Novocure USD Zero-Coupon Notes 01.11.2025 | USD | 57.115,0 | % 91,51 | 52.268.303,35 | 0,12 |
| Liberia | | | | | 168.391.403,88 | 0,38 |
| US780153BB73 | 4,2500 % Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/23 | USD | 75.725,0 | % 130,69 | 98.962.523,26 | 0,22 |
| US780153BF87 | 2,8750 % Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/23 | USD | 57.345,0 | % 121,07 | 69.428.880,62 | 0,16 |
| Países Bajos | | | | | 59.106.328,25 | 0,13 |
| US89686QAB23 | 8,5000 % Trivium Packaging Finance USD Notes 19/27 | USD | 59.305,0 | % 99,67 | 59.106.328,25 | 0,13 |
| Reino Unido | | | | | 126.153.469,10 | 0,29 |
| US460599AD57 | 6,2500 % International Game Technology USD Notes 18/27 | USD | 30.315,0 | % 105,50 | 31.982.021,85 | 0,07 |
| US92769XAP06 | 5,5000 % Virgin Media Secured Finance USD Notes 19/29 | USD | 95.450,0 | % 98,66 | 94.171.447,25 | 0,22 |
| EE. UU. | | | | | 11.167.707.089,00 | 25,35 |
| US00774CAB37 | 5,1250 % AECOM USD Notes 17/27 | USD | 23.375,0 | % 102,06 | 23.855.823,75 | 0,05 |
| US009066AB74 | 0,0000 % Airbnb USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026 | USD | 199.990,0 | % 97,41 | 194.801.359,45 | 0,44 |
| US00971TAJ07 | 0,1250 % Akamai Technologies USD Notes 18/25 | USD | 80.815,0 | % 133,81 | 108.141.110,91 | 0,25 |
| US00971TAL52 | 0,3750 % Akamai Technologies USD Notes 19/27 | USD | 59.695,0 | % 116,78 | 69.713.254,28 | 0,16 |
| US02156BAD55 | 0,5000 % Alteryx USD Notes 19/24 | USD | 29.055,0 | % 93,36 | 27.125.792,74 | 0,06 |
| US02156BAF04 | 1,0000 % Alteryx USD Notes 19/26 | USD | 51.785,0 | % 87,91 | 45.526.355,52 | 0,10 |
| US00165CAD65 | 6,1250 % AMC Entertainment Holdings USD Notes 17/27 | USD | 74.325,0 | % 70,13 | 52.120.777,88 | 0,12 |
| US02406PAU49 | 6,5000 % American Axle & Manufacturing USD Notes 18/27 | USD | 33.610,0 | % 99,16 | 33.326.835,75 | 0,08 |
| US02406PBB58 | 5,0000 % American Axle & Manufacturing USD Notes 21/29 | USD | 42.300,0 | % 93,63 | 39.605.913,00 | 0,09 |
| US94973VVG14 | 2,7500 % Anthem USD Notes 12/42 | USD | 17.865,0 | % 707,27 | 126.353.726,72 | 0,29 |
| US043436AV64 | 4,7500 % Asbury Automotive Group USD Notes 20/30 | USD | 35.681,0 | % 93,38 | 33.318.917,80 | 0,08 |
| US08265TAB52 | 0,1250 % Bentley Systems USD Notes 21/26 | USD | 85.685,0 | % 98,50 | 84.399.725,00 | 0,19 |
| US09061GAH48 | 0,5990 % BioMarin Pharmaceutical USD Notes 17/24 | USD | 28.320,0 | % 99,98 | 28.313.016,29 | 0,06 |
| US09061GAK76 | 1,2500 % BioMarin Pharmaceutical USD Notes 20/27 | USD | 68.165,0 | % 100,84 | 68.735.238,40 | 0,16 |
| US09239BAD10 | 0,0000 % Blackline USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026 | USD | 40.350,0 | % 84,95 | 34.278.062,19 | 0,08 |
| US852234AF05 | 0,1250 % Block USD Notes 20/25 | USD | 36.965,0 | % 133,66 | 49.406.994,64 | 0,11 |
| US852234AK99 | 0,2500 % Block USD Notes 20/27 | USD | 121.205,0 | % 91,62 | 111.047.482,85 | 0,25 |
| US852234AJ27 | 0,0000 % Block USD Zero-Coupon Notes 01.05.2026 | USD | 96.290,0 | % 93,32 | 89.859.067,25 | 0,20 |
| US09709THH77 | 0,1250 % BofA Finance USD MTN 20/22 | USD | 62.270,0 | % 102,00 | 63.515.400,00 | 0,14 |
| US09857LAN82 | 0,7500 % Booking Holdings USD Notes 20/25 | USD | 109.845,0 | % 146,17 | 160.561.676,65 | 0,37 |
| US10806XAD49 | 2,2500 % Bridgebio Pharma USD Notes 21/29 | USD | 67.720,0 | % 46,95 | 31.794.540,00 | 0,07 |
| US122017AB26 | 2,2500 % Burlington Stores USD Notes 20/25 | USD | 51.620,0 | % 116,53 | 60.150.842,51 | 0,14 |
| US13123XAT90 | 6,1250 % Callon Petroleum USD Notes 17/24 | USD | 35.335,0 | % 99,56 | 35.181.116,08 | 0,08 |
| US1248EPCN14 | 4,5000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 21/32 | USD | 122.530,0 | % 91,79 | 112.470.287,00 | 0,26 |
| US150190AE64 | 5,2500 % Cedar Fair USD Notes 20/29 | USD | 30.000,0 | % 97,66 | 29.297.550,00 | 0,07 |
| US150190AB26 | 5,3750 % Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management Via Millennium USD Notes 18/27 | USD | 56.815,0 | % 99,45 | 56.501.665,28 | 0,13 |
| US163092AD18 | 0,1250 % Chegg USD Notes 19/25 | USD | 65.380,0 | % 101,34 | 66.253.925,96 | 0,15 |
| US185899AH46 | 5,8750 % Cleveland-Cliffs USD Notes 20/27 | USD | 12.070,0 | % 102,93 | 12.423.952,75 | 0,03 |
| US189464AC48 | 1,2500 % Clovis Oncology USD Notes 18/25 | USD | 24.495,0 | % 70,01 | 17.149.149,13 | 0,04 |
| US22266LAF31 | 0,3750 % Coupa Software USD Notes 20/26 | USD | 216.440,0 | % 83,65 | 181.042.660,01 | 0,41 |
| US23311VAH06 | 5,1250 % DCP Midstream Operating USD Notes 19/29 | USD | 47.225,0 | % 103,54 | 48.894.994,06 | 0,11 |
| US247361ZZ42 | 7,3750 % Delta Air Lines USD Notes 20/26 | USD | 72.670,0 | % 108,98 | 79.195.766,00 | 0,18 |
| US252131AK39 | 0,2500 % Dexcom USD Notes 20/25 | USD | 198.005,0 | % 115,09 | 227.877.129,27 | 0,52 |
| US25470XBB01 | 7,3750 % DISH DBS USD Notes 20/28 | USD | 64.785,0 | % 94,36 | 61.132.745,63 | 0,14 |
| US25470XBD66 | 5,1250 % DISH DBS USD Notes 21/29 | USD | 58.260,0 | % 84,63 | 49.306.020,60 | 0,11 |
| US25470MAB54 | 3,3750 % DISH Network USD Notes 16/26 | USD | 108.970,0 | % 89,57 | 97.600.528,96 | 0,22 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US25470MAF68 | 0,0000 % DISH Network USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025 | USD | 90.475,0 | % 97,13 | 87.882.646,97 | 0,20 |
| US256163AD89 | 0,0000 % DocuSign USD Zero-Coupon Notes 15.01.2024 | USD | 65.905,0 | % 93,83 | 61.841.614,70 | 0,14 |
| US26142RAB06 | 0,0000 % DraftKings USD Zero-Coupon Notes 15.03.2028 | USD | 125.400,0 | % 72,43 | 90.828.718,53 | 0,21 |
| US29261AAB61 | 4,7500 % Encompass Health USD Notes 19/30 | USD | 18.850,0 | % 95,67 | 18.033.135,25 | 0,04 |
| US29355AAH05 | 0,0000 % Enphase Energy USD Zero-Coupon Notes 01.03.2026 | USD | 52.650,0 | % 102,22 | 53.816.907,22 | 0,12 |
| US29355AAK34 | 0,0000 % Enphase Energy USD Zero-Coupon Notes 01.03.2028 | USD | 76.170,0 | % 104,34 | 79.474.530,34 | 0,18 |
| US29786AAL08 | 0,1250 % Etsy USD Notes 20/27 | USD | 95.650,0 | % 102,23 | 97.779.083,87 | 0,22 |
| US298736AL30 | 0,7500 % Euronet Worldwide USD Notes 19/49 | USD | 55.690,0 | % 112,14 | 62.451.244,38 | 0,14 |
| US30063PAB13 | 0,3750 % Exact Sciences USD Notes 19/27 | USD | 43.350,0 | % 95,74 | 41.503.328,58 | 0,09 |
| US30063PAC95 | 0,3750 % Exact Sciences USD Notes 20/28 | USD | 18.350,0 | % 89,43 | 16.409.581,82 | 0,04 |
| US30212PBE43 | 0,0000 % Expedia Group USD Zero-Coupon Notes 15.02.2026 | USD | 158.335,0 | % 123,22 | 195.103.860,87 | 0,44 |
| US31188VAB62 | 0,0000 % Fastly USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026 | USD | 66.120,0 | % 75,35 | 49.821.420,00 | 0,11 |
| US338307AD33 | 0,5000 % Five9 USD Notes 20/25 | USD | 74.095,0 | % 108,80 | 80.613.265,33 | 0,18 |
| US345370CA64 | 7,4500 % Ford Motor USD Notes 99/31 | USD | 73.860,0 | % 118,48 | 87.510.435,90 | 0,20 |
| US345370CW84 | 9,0000 % Ford Motor USD Notes 20/25 | USD | 68.475,0 | % 115,06 | 78.783.911,25 | 0,18 |
| US345370CX67 | 9,6250 % Ford Motor USD Notes 20/30 | USD | 12.600,0 | % 130,46 | 16.437.645,13 | 0,04 |
| US345370CZ16 | 0,0000 % Ford Motor USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026 | USD | 123.420,0 | % 120,68 | 148.943.502,84 | 0,34 |
| US345397ZR75 | 5,1130 % Ford Motor Credit USD Notes 19/29 | USD | 69.000,0 | % 100,86 | 69.591.330,00 | 0,16 |
| US345397B363 | 4,0000 % Ford Motor Credit USD Notes 20/30 | USD | 65.485,0 | % 93,78 | 61.414.452,40 | 0,14 |
| US35671DCD57 | 5,2500 % Freeport-McMoRan USD Notes 19/29 | USD | 57.440,0 | % 104,42 | 59.980.571,20 | 0,14 |
| US382550BJ95 | 5,2500 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 21/31 | USD | 57.240,0 | % 92,50 | 52.946.141,40 | 0,12 |
| US398433AP71 | 5,7500 % Griffon USD Notes 20/28 | USD | 71.000,0 | % 95,86 | 68.062.020,00 | 0,16 |
| US40131MAB54 | 0,0000 % Guardant Health USD Zero-Coupon Notes 15.11.2027 | USD | 70.750,0 | % 81,00 | 57.308.231,56 | 0,13 |
| US40637HAD17 | 0,2500 % Halozyme Therapeutics USD Notes 21/27 | USD | 82.540,0 | % 88,22 | 72.816.689,78 | 0,17 |
| US404121AH82 | 5,3750 % HCA USD Notes 18/26 | USD | 16.560,0 | % 105,10 | 17.404.560,00 | 0,04 |
| US404121AJ49 | 5,6250 % HCA USD Notes 18/28 | USD | 18.385,0 | % 107,52 | 19.768.195,48 | 0,05 |
| US404119BW86 | 5,8750 % HCA USD Notes 19/29 | USD | 41.290,0 | % 109,33 | 45.143.595,70 | 0,10 |
| US432833AF84 | 4,8750 % Hilton Domestic Operating USD Notes 19/30 | USD | 13.600,0 | % 100,21 | 13.628.560,00 | 0,03 |
| US444454AF95 | 6,6250 % Hughes Satellite Systems USD Notes 17/26 | USD | 67.830,0 | % 103,18 | 69.985.976,55 | 0,16 |
| US45174HBD89 | 8,3750 % iHeartCommunications USD Notes 19/27 | USD | 67.130,0 | % 103,63 | 69.563.462,50 | 0,16 |
| US902104AB41 | 0,2500 % Il-VI USD Notes 17/22 | USD | 36.010,0 | % 155,85 | 56.121.043,05 | 0,13 |
| US452327AK54 | 0,0000 % Illumina USD Zero-Coupon Notes 15.08.2023 | USD | 8.860,0 | % 110,10 | 9.755.164,08 | 0,02 |
| US457669AB50 | 0,7500 % Insmmed USD Notes 21/28 | USD | 31.315,0 | % 96,39 | 30.183.739,68 | 0,07 |
| US45784PAK75 | 0,3750 % Insulet USD Notes 19/26 | USD | 79.820,0 | % 133,09 | 106.233.774,99 | 0,24 |
| US489399AM73 | 5,0000 % Kennedy-Wilson USD Notes 21/31 | USD | 64.675,0 | % 95,81 | 61.964.147,38 | 0,14 |
| US489399AL90 | 4,7500 % Kennedy-Wilson USD Notes 21/29 | USD | 19.000,0 | % 95,70 | 18.182.430,00 | 0,04 |
| US50076QAN60 | 6,5000 % Kraft Heinz Foods USD Notes 13/40 | USD | 24.705,0 | % 120,94 | 29.876.991,75 | 0,07 |
| US50077LAL09 | 5,0000 % Kraft Heinz Foods USD Notes 16/35 | USD | 57.290,0 | % 107,17 | 61.398.970,57 | 0,14 |
| US501797AR52 | 7,5000 % L Brands USD Notes 19/29 | USD | 25.000,0 | % 108,01 | 27.001.375,00 | 0,06 |
| US531229AB89 | 1,3750 % Liberty Media USD Notes 13/23 | USD | 92.010,0 | % 143,36 | 131.906.407,33 | 0,30 |
| US538034AU37 | 2,0000 % Live Nation Entertainment USD Notes 20/25 | USD | 51.650,0 | % 130,90 | 67.608.818,03 | 0,15 |
| US539183AA12 | 0,8750 % Livongo Health USD Notes 20/25 | USD | 17.500,0 | % 100,69 | 17.621.443,70 | 0,04 |
| US55024UAD19 | 0,5000 % Lumentum Holdings USD Notes 19/26 | USD | 109.440,0 | % 116,68 | 127.695.968,76 | 0,29 |
| US31816QAF81 | 0,8750 % Mandiant USD Notes 18/24 | USD | 58.920,0 | % 110,61 | 65.174.296,72 | 0,15 |
| US588056BB60 | 5,1250 % Mercer International USD Notes 21/29 | USD | 64.415,0 | % 95,87 | 61.753.694,28 | 0,14 |
| US552953CF65 | 5,5000 % MGM Resorts International USD Notes 19/27 | USD | 31.600,0 | % 101,42 | 32.049.510,00 | 0,07 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US552953CH22 | 4,7500 % MGM Resorts International USD Notes 20/28 | USD | 64.980,0 | % 96,86 | 62.938.653,30 | 0,14 |
| US595017AU87 | 0,1250 % Microchip Technology USD Notes 20/24 | USD | 201.035,0 | % 114,59 | 230.375.378,75 | 0,52 |
| US594972AE18 | 0,0000 % MicroStrategy USD Zero-Coupon Notes 15.02.2027 | USD | 64.230,0 | % 72,73 | 46.714.863,10 | 0,11 |
| US596278AB74 | 1,0000 % Middleby USD Notes 20/25 | USD | 54.760,0 | % 140,23 | 76.791.923,19 | 0,17 |
| US60937PAD87 | 0,2500 % MongoDB USD Notes 20/26 | USD | 50.890,0 | % 214,20 | 109.006.007,49 | 0,25 |
| US63938CAJ71 | 6,7500 % Navient USD Notes 18/26 | USD | 56.920,0 | % 102,12 | 58.128.980,80 | 0,13 |
| US63938CAK45 | 5,0000 % Navient USD Notes 20/27 | USD | 69.455,0 | % 95,60 | 66.401.410,93 | 0,15 |
| US63938CAL28 | 4,8750 % Navient USD Notes 21/28 | USD | 54.735,0 | % 91,87 | 50.286.139,20 | 0,11 |
| US67059TAH86 | 6,3750 % NuStar Logistics USD Notes 20/30 | USD | 47.655,0 | % 101,11 | 48.182.064,30 | 0,11 |
| US67181AAB35 | 0,0000 % Oak Street Health USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026 | USD | 91.925,0 | % 80,47 | 73.973.289,41 | 0,17 |
| US674599EB77 | 5,8750 % Occidental Petroleum USD Notes 20/25 | USD | 62.110,0 | % 106,26 | 65.997.769,24 | 0,15 |
| US674599EA94 | 8,8750 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30 | USD | 40.870,0 | % 127,87 | 52.260.264,65 | 0,12 |
| US674599ED34 | 6,6250 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30 | USD | 107.685,0 | % 114,63 | 123.433.931,25 | 0,28 |
| US679295AF24 | 0,3750 % Okta USD Notes 20/26 | USD | 124.560,0 | % 97,79 | 121.810.214,69 | 0,28 |
| US68213NAD12 | 0,2500 % Omnicell USD Notes 20/25 | USD | 43.140,0 | % 144,69 | 62.417.661,19 | 0,14 |
| US85172FAF62 | 8,2500 % OneMain Finance USD Notes 13/23 | USD | 52.110,0 | % 105,21 | 54.824.931,00 | 0,12 |
| US85172FAQ28 | 6,6250 % OneMain Finance USD Notes 19/28 | USD | 61.165,0 | % 104,17 | 63.716.803,80 | 0,15 |
| US85172FAR01 | 5,3750 % OneMain Finance USD Notes 19/29 | USD | 54.285,0 | % 96,92 | 52.612.479,15 | 0,12 |
| US697435AF27 | 0,3750 % Palo Alto Networks USD Notes 20/25 | USD | 175.370,0 | % 213,46 | 374.353.116,29 | 0,85 |
| US700677AR89 | 6,6250 % Park-Ohio Industries USD Notes 17/27 | USD | 25.035,0 | % 84,87 | 21.246.578,63 | 0,05 |
| US69318FAJ75 | 6,0000 % PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 20/28 | USD | 23.910,0 | % 80,12 | 19.156.811,55 | 0,04 |
| US69327RAJ05 | 5,7500 % PDC Energy USD Notes 18/26 | USD | 62.615,0 | % 101,15 | 63.337.264,03 | 0,14 |
| US70509VAA89 | 1,7500 % Pebblebrook Hotel Trust USD Notes 20/26 | USD | 74.005,0 | % 116,05 | 85.882.021,75 | 0,20 |
| US723787AP23 | 0,2500 % Pioneer Natural Resources USD Notes 20/25 | USD | 90.515,0 | % 244,03 | 220.885.620,92 | 0,50 |
| US74624MAB81 | 0,1250 % Pure Storage USD Notes 18/23 | USD | 47.260,0 | % 142,01 | 67.115.308,36 | 0,15 |
| US75737FAC23 | 0,0000 % Redfin USD Zero-Coupon Notes 15.10.2025 | USD | 42.385,0 | % 74,51 | 31.579.136,25 | 0,07 |
| US76680RAF47 | 0,0000 % RingCentral USD Zero-Coupon Notes 01.03.2025 | USD | 107.500,0 | % 87,57 | 94.138.284,28 | 0,21 |
| US76680RAH03 | 0,0000 % RingCentral USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026 | USD | 56.110,0 | % 82,50 | 46.289.070,07 | 0,11 |
| US257867BB61 | 6,0000 % RR Donnelley & Sons USD Notes 14/24 | USD | 24.610,0 | % 104,50 | 25.717.450,00 | 0,06 |
| US78410GAG91 | 3,1250 % SBA Communications USD Notes 22/29 | USD | 53.865,0 | % 91,10 | 49.068.806,54 | 0,11 |
| US44106MAT99 | 4,5000 % Service Properties Trust USD Notes 14/25 | USD | 37.605,0 | % 93,62 | 35.205.612,98 | 0,08 |
| US44106MAY84 | 4,3750 % Service Properties Trust USD Notes 18/30 | USD | 38.645,0 | % 82,18 | 31.758.654,23 | 0,07 |
| US44106MAZ59 | 4,3500 % Service Properties Trust USD Notes 19/24 | USD | 27.495,0 | % 97,10 | 26.697.919,95 | 0,06 |
| US81761LAA08 | 7,5000 % Service Properties Trust USD Notes 20/25 | USD | 25.210,0 | % 103,88 | 26.186.887,50 | 0,06 |
| US82452JAB52 | 0,0000 % Shift4 Payments USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025 | USD | 37.565,0 | % 108,14 | 40.622.130,98 | 0,09 |
| US78454LAP58 | 6,6250 % SM Energy USD Notes 18/27 | USD | 43.550,0 | % 102,58 | 44.674.896,50 | 0,10 |
| US78454LAW00 | 6,5000 % SM Energy USD Notes 21/28 | USD | 36.460,0 | % 103,60 | 37.770.737,00 | 0,09 |
| US83304AAE64 | 0,0000 % Snap USD Zero-Coupon Notes 01.05.2027 | USD | 189.350,0 | % 85,31 | 161.537.099,92 | 0,37 |
| US83417MAD65 | 0,0000 % SolarEdge Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.09.2025 | USD | 62.805,0 | % 135,91 | 85.360.497,54 | 0,19 |
| US844741BG22 | 1,2500 % Southwest Airlines USD Notes 20/25 | USD | 131.725,0 | % 137,31 | 180.867.050,35 | 0,41 |
| US845467AS85 | 5,3750 % Southwestern Energy USD Notes 21/30 | USD | 58.650,0 | % 101,58 | 59.573.737,50 | 0,14 |
| US845467AT68 | 4,7500 % Southwestern Energy USD Notes 21/32 | USD | 31.930,0 | % 99,64 | 31.814.892,35 | 0,07 |
| US848637AC82 | 0,5000 % Splunk USD Notes 18/23 | USD | 36.375,0 | % 113,08 | 41.132.191,98 | 0,09 |
| US848637AD65 | 1,1250 % Splunk USD Notes 18/25 | USD | 46.400,0 | % 117,33 | 54.439.197,18 | 0,12 |
| US848637AF14 | 1,1250 % Splunk USD Notes 20/27 | USD | 179.780,0 | % 94,84 | 170.512.026,39 | 0,39 |
| US84921RAB69 | 0,0000 % Spotify USA USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026 | USD | 114.425,0 | % 85,74 | 98.112.154,35 | 0,22 |
| US85207UAH86 | 7,1250 % Sprint USD Notes 14/24 | USD | 14.140,0 | % 107,25 | 15.165.150,00 | 0,03 |
| US85207UAK16 | 7,6250 % Sprint USD Notes 18/26 | USD | 43.935,0 | % 113,02 | 49.653.580,04 | 0,11 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| US86765LAN73 | 5,8750 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28 | USD | 39.275,0 | % 100,87 | 39.615.514,25 | 0,09 |
| US87612BBL53 | 6,5000 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/27 | USD | 35.410,0 | % 105,59 | 37.387.981,35 | 0,09 |
| US87612BBN10 | 6,8750 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/29 | USD | 57.455,0 | % 107,57 | 61.806.067,15 | 0,14 |
| US87901JAH86 | 5,0000 % TEGNA USD Notes 19/29 | USD | 79.540,0 | % 99,89 | 79.450.517,50 | 0,18 |
| US87918AAF21 | 1,2500 % Teladoc Health USD Notes 20/27 | USD | 99.945,0 | % 84,99 | 84.946.092,94 | 0,19 |
| US880349AR61 | 5,0000 % Tenneco USD Notes 16/26 | USD | 30.970,0 | % 98,39 | 30.471.537,85 | 0,07 |
| US87264AAV70 | 4,7500 % T-Mobile USA USD Notes 18/28 | USD | 12.900,0 | % 101,91 | 13.146.647,87 | 0,03 |
| US87264ABV61 | 3,3750 % T-Mobile USA USD Notes 21/29 | USD | 57.445,0 | % 95,14 | 54.651.449,65 | 0,12 |
| US87264ABT16 | 2,8750 % T-Mobile USA USD Notes 21/31 | USD | 18.380,0 | % 89,96 | 16.534.556,10 | 0,04 |
| US87264ABW45 | 3,5000 % T-Mobile USA USD Notes 21/31 | USD | 89.710,0 | % 94,41 | 84.691.622,60 | 0,19 |
| US893647BB29 | 6,3750 % TransDigm USD Notes 17/26 | USD | 52.520,0 | % 100,38 | 52.718.263,00 | 0,12 |
| US893647BL01 | 5,5000 % TransDigm USD Notes 20/27 | USD | 80.615,0 | % 99,39 | 80.126.876,18 | 0,18 |
| US90184LAN29 | 0,0000 % Twitter USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026 | USD | 143.915,0 | % 84,55 | 121.678.558,07 | 0,28 |
| US902252AB17 | 0,2500 % Tyler Technologies USD Notes 21/26 | USD | 61.420,0 | % 110,45 | 67.838.390,00 | 0,15 |
| US902252AA34 | 0,2500 % Tyler Technologies USD Notes 21/26 | USD | 58.420,0 | % 110,61 | 64.618.362,00 | 0,15 |
| US90353TAJ97 | 0,0000 % Uber Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025 | USD | 197.800,0 | % 89,95 | 177.914.610,18 | 0,40 |
| US911365BL76 | 5,2500 % United Rentals North America USD Notes 19/30 | USD | 81.685,0 | % 103,53 | 84.566.846,80 | 0,19 |
| US912909AU28 | 6,8750 % United States Steel USD Notes 21/29 | USD | 34.305,0 | % 104,20 | 35.745.810,00 | 0,08 |
| US91740PAF53 | 6,8750 % USA Compression Partners Via USA Compression Finance USD Notes 19/27 | USD | 63.625,0 | % 100,54 | 63.967.620,63 | 0,15 |
| US91879QAN97 | 0,0000 % Vail Resorts USD Zero-Coupon Notes 01.01.2026 | USD | 67.320,0 | % 97,33 | 65.520.098,15 | 0,15 |
| US94419LAM37 | 0,6250 % Wayfair USD Notes 20/25 | USD | 138.185,0 | % 83,29 | 115.090.424,23 | 0,26 |
| US958102AM75 | 4,7500 % Western Digital USD Notes 18/26 | USD | 29.100,0 | % 102,08 | 29.703.825,00 | 0,07 |
| US97381WAZ77 | 6,3750 % Windstream Services Via Windstream Finance USD Defaulted Notes 13/23 ** | USD | 8.595,0 | % 0,00 | 0,86 | 0,00 |
| US225447AD33 | 1,7500 % Wolfspeed USD Notes 20/26 | USD | 18.365,0 | % 254,94 | 46.820.614,36 | 0,11 |
| US98138HAF82 | 0,2500 % Workday USD Notes 17/22 | USD | 81.060,0 | % 163,63 | 132.642.479,93 | 0,30 |
| US988498AP63 | 4,6250 % Yum! Brands USD Notes 21/32 | USD | 58.165,0 | % 97,18 | 56.522.711,23 | 0,13 |
| US988498AR20 | 5,3750 % Yum! Brands USD Notes 22/32 | USD | 41.120,0 | % 100,52 | 41.335.468,80 | 0,09 |
| US98954MAH43 | 2,7500 % Zillow Group USD Notes 20/25 | USD | 70.790,0 | % 114,59 | 81.118.881,12 | 0,18 |
| US98980GAB86 | 0,1250 % Zscaler USD Notes 20/25 | USD | 61.985,0 | % 170,24 | 105.525.987,62 | 0,24 |
| US98986TAD00 | 0,0000 % Zynga USD Zero-Coupon Notes 15.12.2026 | USD | 70.485,0 | % 102,39 | 72.166.823,55 | 0,16 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 133.649.257,78 | 0,30 |
| EE. UU. | | | | | 133.649.257,78 | 0,30 |
| US22822V1017 | Crown Castle International Real Estate Investment Trust | Shs | 715.697 | USD 186,74 | 133.649.257,78 | 0,30 |
| Warrants | | | | | 10.972.100,48 | 0,03 |
| EE. UU. | | | | | 10.972.100,48 | 0,03 |
| US15670S3031 | Cerveo -Warrants- ** | Shs | 3.368.110 | USD 0,00 | 33,68 | 0,00 |
| US1651671802 | Chesapeake Energy -Warrants- | Shs | 180.347 | USD 58,40 | 10.532.264,80 | 0,03 |
| BMG6359F1453 | Nabors Industries -Warrants- | Shs | 19.991 | USD 22,00 | 439.802,00 | 0,00 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 11.406.500.370,74 | 25,89 |
| Bonos | | | | | 11.406.500.370,74 | 25,89 |
| Australia | | | | | 74.731.571,75 | 0,17 |
| US30251GBC06 | 4,3750 % FMG Resources August 2006 USD Notes 21/31 | USD | 79.025,0 | % 94,57 | 74.731.571,75 | 0,17 |
| Bermudas | | | | | 339.698.750,81 | 0,77 |
| US62886HBA86 | 5,8750 % NCL USD Notes 20/26 | USD | 73.900,0 | % 94,62 | 69.921.963,00 | 0,16 |
| US62886HBC43 | 1,1250 % NCL USD Notes 21/27 | USD | 163.335,0 | % 92,16 | 150.534.013,01 | 0,34 |
| US62886HBE09 | 5,8750 % NCL USD Notes 22/27 | USD | 21.120,0 | % 98,63 | 20.830.128,00 | 0,05 |
| US62886HBJ95 | 2,5000 % NCL USD Notes 22/27 | USD | 25.000,0 | % 94,60 | 23.650.000,00 | 0,05 |
| US62886HBG56 | 7,7500 % NCL USD Notes 22/29 | USD | 15.440,0 | % 100,51 | 15.519.052,80 | 0,04 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US947075AP29 | 11,0000% Weatherford International USD Notes 19/24 | USD | 547,0 | % 103,63 | 566.861,57 | 0,00 |
| US947075AU14 | 8,6250 % Weatherford International USD Notes 21/30 | USD | 57.665,0 | % 101,75 | 58.676.732,43 | 0,13 |
| Canadá | | | | | 359.774.132,13 | 0,82 |
| US68245XAM11 | 4,0000 % 1011778 BC ULC Via New Red Finance USD Notes 20/30 | USD | 99.695,0 | % 90,46 | 90.188.583,28 | 0,21 |
| US071734AF49 | 7,2500 % Bausch Health Companies USD Notes 19/29 | USD | 64.135,0 | % 85,19 | 54.634.682,45 | 0,12 |
| US071734AL17 | 5,2500 % Bausch Health Companies USD Notes 20/31 | USD | 73.405,0 | % 77,63 | 56.987.237,70 | 0,13 |
| US36168QAN43 | 4,7500 % GFL Environmental USD Notes 21/29 | USD | 82.360,0 | % 94,87 | 78.137.402,80 | 0,18 |
| US443628AH54 | 6,1250 % Hudbay Minerals USD Notes 20/29 | USD | 31.345,0 | % 103,15 | 32.332.994,40 | 0,07 |
| US443628AJ11 | 4,5000 % Hudbay Minerals USD Notes 21/26 | USD | 48.620,0 | % 97,68 | 47.493.231,50 | 0,11 |
| Islas Caimán | | | | | 105.274.418,03 | 0,24 |
| US41984LAA52 | 5,7500 % Hawaiian Brand Intellectual Property Via HawaiianMiles Loyalty USD Notes 21/26 | USD | 32.460,0 | % 99,38 | 32.259.397,20 | 0,07 |
| US893830BF55 | 7,5000 % Transocean USD Notes 17/26 | USD | 84.745,0 | % 86,16 | 73.015.020,83 | 0,17 |
| Irlanda | | | | | 89.630.372,93 | 0,20 |
| US47216FAA57 | 4,3750 % Jazz Securities USD Notes 21/29 | USD | 92.265,0 | % 97,14 | 89.630.372,93 | 0,20 |
| Liberia | | | | | 183.533.160,37 | 0,41 |
| US780153AZ50 | 11,5000% Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/25 | USD | 34.731,0 | % 110,14 | 38.254.112,64 | 0,09 |
| US780153BG60 | 5,5000 % Royal Caribbean Cruises USD Notes 21/28 | USD | 104.145,0 | % 95,27 | 99.214.254,98 | 0,22 |
| US780153BK72 | 5,3750 % Royal Caribbean Cruises USD Notes 22/27 | USD | 48.310,0 | % 95,35 | 46.064.792,75 | 0,10 |
| Panamá | | | | | 172.048.198,91 | 0,39 |
| US143658BG61 | 10,5000% Carnival USD Notes 20/26 | USD | 40.565,0 | % 111,42 | 45.197.320,18 | 0,10 |
| US143658BN13 | 5,7500 % Carnival USD Notes 21/27 | USD | 67.995,0 | % 95,38 | 64.856.010,83 | 0,15 |
| US143658BR27 | 6,0000 % Carnival USD Notes 21/29 | USD | 65.870,0 | % 94,12 | 61.994.867,90 | 0,14 |
| Supranacional | | | | | 184.415.891,75 | 0,42 |
| US00253XAB73 | 5,7500 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/29 | USD | 91.135,0 | % 99,63 | 90.793.243,75 | 0,21 |
| US69867DAC20 | 8,5000 % Clarios Global Via Clarios US Finance USD Notes 19/27 | USD | 90.230,0 | % 103,76 | 93.622.648,00 | 0,21 |
| Reino Unido | | | | | 126.721.255,86 | 0,29 |
| US460599AF06 | 4,1250 % International Game Technology USD Notes 21/26 | USD | 30.505,0 | % 98,80 | 30.137.872,33 | 0,07 |
| US92769VAJ89 | 5,0000 % Virgin Media Finance USD Notes 20/30 | USD | 52.355,0 | % 94,77 | 49.614.477,53 | 0,11 |
| US92769XAR61 | 4,5000 % Virgin Media Secured Finance USD Notes 20/30 | USD | 50.775,0 | % 92,50 | 46.968.906,00 | 0,11 |
| EE. UU. | | | | | 9.770.672.618,20 | 22,18 |
| US00653VAC54 | 4,6250 % AdaptHealth USD Notes 21/29 | USD | 60.985,0 | % 90,94 | 55.459.454,08 | 0,13 |
| US00109LAA17 | 4,1250 % ADT Security USD Notes 21/29 | USD | 92.515,0 | % 93,10 | 86.131.465,00 | 0,20 |
| US00827BAA44 | 0,0000 % Affirm Holdings USD Zero-Coupon Notes 15.11.2026 | USD | 144.140,0 | % 70,90 | 102.201.561,80 | 0,23 |
| US013092AE14 | 4,8750 % Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 20/30 | USD | 64.240,0 | % 97,19 | 62.433.250,00 | 0,14 |
| US00165CBA18 | 7,5000 % AMC Entertainment Holdings USD Notes 22/29 | USD | 21.400,0 | % 96,13 | 20.572.569,00 | 0,05 |
| US031652BK50 | 6,6250 % Amkor Technology USD Notes 19/27 | USD | 45.755,0 | % 103,17 | 47.206.577,38 | 0,11 |
| US03674XAQ97 | 7,6250 % Antero Resources USD Notes 21/29 | USD | 48.456,0 | % 108,29 | 52.471.306,44 | 0,12 |
| US001877AA71 | 4,1250 % API Group USD Notes 21/29 | USD | 15.000,0 | % 92,35 | 13.851.750,00 | 0,03 |
| US038522AQ17 | 5,0000 % Aramark Services USD Notes 18/28 | USD | 78.795,0 | % 98,14 | 77.328.625,05 | 0,18 |
| US043436AW48 | 4,6250 % Asbury Automotive Group USD Notes 21/29 | USD | 29.790,0 | % 93,23 | 27.773.514,90 | 0,06 |
| US043436AX21 | 5,0000 % Asbury Automotive Group USD Notes 21/32 | USD | 29.100,0 | % 93,09 | 27.089.481,00 | 0,06 |
| US05338GAA40 | 0,2500 % Avalara USD Notes 21/26 | USD | 97.750,0 | % 86,21 | 84.270.966,09 | 0,19 |
| US053499AL36 | 6,1250 % Avaya USD Notes 20/28 | USD | 60.995,0 | % 98,87 | 60.304.841,58 | 0,14 |
| US053773BC09 | 5,7500 % Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 19/27 | USD | 40.410,0 | % 100,13 | 40.461.724,80 | 0,09 |
| US053773BF30 | 5,3750 % Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 21/29 | USD | 29.040,0 | % 98,11 | 28.492.305,60 | 0,06 |
| US501797AW48 | 6,6250 % Bath & Body Works USD Notes 20/30 | USD | 84.890,0 | % 105,12 | 89.234.245,75 | 0,20 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US91911XAW48 | 8,5000 % Bausch Health Americas USD Notes 18/27 | USD | 62.050,0 | % 99,10 | 61.493.411,50 | 0,14 |
| US085770AB14 | 5,6250 % Berry Global USD Notes 19/27 | USD | 60.135,0 | % 101,90 | 61.274.558,25 | 0,14 |
| US090043AC48 | 0,0000 % Bill.com Holdings USD Zero-Coupon Notes 01.04.2027 | USD | 161.360,0 | % 96,51 | 155.728.524,70 | 0,35 |
| US852234AM55 | 3,5000 % Block USD Notes 21/31 | USD | 40.000,0 | % 91,92 | 36.767.000,00 | 0,08 |
| US103304BS93 | 8,6250 % Boyd Gaming USD Notes 20/25 | USD | 24.828,0 | % 105,16 | 26.108.876,52 | 0,06 |
| US103304BV23 | 4,7500 % Boyd Gaming USD Notes 21/31 | USD | 41.455,0 | % 96,54 | 40.022.107,93 | 0,09 |
| US11284DAC92 | 4,5000 % Brookfield Property REIT Via BPR Cumulus Via BPR Nimbus Via GGSJ Selco USD Notes 21/27 | USD | 50.795,0 | % 93,71 | 47.599.486,55 | 0,11 |
| US12008RAN70 | 5,0000 % Builders FirstSource USD Notes 20/30 | USD | 39.525,0 | % 98,94 | 39.105.244,50 | 0,09 |
| US12008RAP29 | 4,2500 % Builders FirstSource USD Notes 21/32 | USD | 55.595,0 | % 93,34 | 51.894.596,80 | 0,12 |
| US28470RAH57 | 6,2500 % Caesars Entertainment USD Notes 20/25 | USD | 50.980,0 | % 103,38 | 52.702.104,40 | 0,12 |
| US28470RAK86 | 8,1250 % Caesars Entertainment USD Notes 20/27 | USD | 65.510,0 | % 107,47 | 70.401.304,15 | 0,16 |
| US12769GAA85 | 4,6250 % Caesars Entertainment USD Notes 21/29 | USD | 68.615,0 | % 93,80 | 64.357.439,25 | 0,15 |
| US13123XBD30 | 8,0000 % Callon Petroleum USD Notes 21/28 | USD | 74.490,0 | % 106,25 | 79.144.507,65 | 0,18 |
| US1248EPCB75 | 5,3750 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 19/29 | USD | 99.475,0 | % 99,68 | 99.152.203,63 | 0,23 |
| US1248EPCQ45 | 4,7500 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 22/32 | USD | 35.845,0 | % 92,90 | 33.299.288,10 | 0,08 |
| US163851AF58 | 5,7500 % Chemours USD Notes 20/28 | USD | 36.020,0 | % 97,99 | 35.294.557,20 | 0,08 |
| US163851AH15 | 4,6250 % Chemours USD Notes 21/29 | USD | 73.380,0 | % 91,76 | 67.330.552,80 | 0,15 |
| US12543DBH26 | 6,0000 % CHS/Community Health Systems USD Notes 20/29 | USD | 47.945,0 | % 101,18 | 48.508.593,48 | 0,11 |
| US12543DBG43 | 5,6250 % CHS/Community Health Systems USD Notes 20/27 | USD | 37.755,0 | % 101,88 | 38.463.850,13 | 0,09 |
| US12543DBJ81 | 6,8750 % CHS/Community Health Systems USD Notes 21/29 | USD | 85.060,0 | % 98,39 | 83.688.832,80 | 0,19 |
| US12543DBM11 | 5,2500 % CHS/Community Health Systems USD Notes 22/30 | USD | 42.790,0 | % 96,19 | 41.157.561,50 | 0,09 |
| US17302XAM83 | 6,3750 % CITGO Petroleum USD Notes 21/26 | USD | 80.830,0 | % 100,80 | 81.476.640,00 | 0,18 |
| US18064PAC32 | 3,8750 % Clarivate Science Holdings USD Notes 21/28 | USD | 33.150,0 | % 94,14 | 31.207.741,50 | 0,07 |
| US18064PAD15 | 4,8750 % Clarivate Science Holdings USD Notes 21/29 | USD | 64.185,0 | % 93,71 | 60.147.442,58 | 0,14 |
| US18453HAC07 | 7,7500 % Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/28 | USD | 50.595,0 | % 101,11 | 51.158.375,33 | 0,12 |
| US18453HAD89 | 7,5000 % Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/29 | USD | 42.690,0 | % 100,62 | 42.953.610,75 | 0,10 |
| US185899AG62 | 6,7500 % Cleveland-Cliffs USD Notes 20/26 | USD | 73.270,0 | % 105,16 | 77.049.999,30 | 0,17 |
| US18915MAD92 | 0,0000 % Cloudflare USD Zero-Coupon Notes 15.08.2026 | USD | 145.030,0 | % 101,98 | 147.901.681,02 | 0,34 |
| US12653CAC29 | 7,2500 % CNX Resources USD Notes 19/27 | USD | 57.255,0 | % 105,97 | 60.672.264,68 | 0,14 |
| US12653CAJ71 | 6,0000 % CNX Resources USD Notes 20/29 | USD | 18.050,0 | % 101,13 | 18.254.055,25 | 0,04 |
| US19260QAA58 | 0,5000 % Coinbase Global USD Notes 21/26 | USD | 155.285,0 | % 93,93 | 145.854.852,52 | 0,33 |
| US20338QAA13 | 8,2500 % CommScope USD Notes 19/27 | USD | 27.660,0 | % 96,99 | 26.827.572,30 | 0,06 |
| US20338HAB96 | 5,0000 % CommScope Technologies USD Notes 17/27 | USD | 91.065,0 | % 86,96 | 79.188.758,03 | 0,18 |
| US20451RAC60 | 5,0000 % Compass Group Diversified Holdings USD Notes 21/32 | USD | 21.350,0 | % 90,74 | 19.373.417,00 | 0,04 |
| US205768AS39 | 6,7500 % Comstock Resources USD Notes 21/29 | USD | 47.750,0 | % 102,38 | 48.886.450,00 | 0,11 |
| US205768AT12 | 5,8750 % Comstock Resources USD Notes 21/30 | USD | 48.550,0 | % 98,12 | 47.637.260,00 | 0,11 |
| US579063AB46 | 7,3750 % Condor Merger Sub USD Notes 22/30 | USD | 90.855,0 | % 95,61 | 86.867.828,33 | 0,20 |
| US20717MAA18 | 0,0000 % Confluent USD Zero-Coupon Notes 15.01.2027 | USD | 109.990,0 | % 83,12 | 91.425.271,86 | 0,21 |
| US20848VAA35 | 6,0000 % Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/26 | USD | 16.935,0 | % 99,37 | 16.828.478,85 | 0,04 |
| US20848VAB18 | 6,5000 % Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/28 | USD | 35.215,0 | % 99,44 | 35.018.324,23 | 0,08 |
| US222070AB02 | 6,5000 % Coty USD Notes 18/26 | USD | 66.590,0 | % 99,90 | 66.524.741,80 | 0,15 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US226373AR90 | 6,0000 % Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 21/29 | USD | 65.270,0 | % 99,21 | 64.753.061,60 | 0,15 |
| US126307AY37 | 7,5000 % CSC Holdings USD Notes 18/28 | USD | 63.615,0 | % 98,51 | 62.664.591,90 | 0,14 |
| US126307BA42 | 5,7500 % CSC Holdings USD Notes 19/30 | USD | 90.015,0 | % 89,94 | 80.961.741,38 | 0,18 |
| US248019AU57 | 8,0000 % Deluxe USD Notes 21/29 | USD | 40.020,0 | % 101,38 | 40.572.476,10 | 0,09 |
| US25402DAA00 | 0,0000 % DigitalOcean Holdings USD Zero- Coupon Notes 01.12.2026 | USD | 147.440,0 | % 80,13 | 118.143.391,86 | 0,27 |
| US25470XBF15 | 5,7500 % DISH DBS USD Notes 21/28 | USD | 53.225,0 | % 95,19 | 50.663.546,88 | 0,11 |
| US28035QAA04 | 5,5000 % Edgewell Personal Care USD Notes 20/28 | USD | 19.500,0 | % 99,59 | 19.419.757,50 | 0,04 |
| US29279XAA81 | 6,0000 % Endurance International Group Holdings USD Notes 21/29 | USD | 43.785,0 | % 86,58 | 37.908.834,08 | 0,09 |
| US29272WAF68 | 6,5000 % Energizer Holdings USD Notes 22/27 | USD | 10.305,0 | % 99,37 | 10.240.181,55 | 0,02 |
| US29355AAE73 | 0,2500 % Enphase Energy USD Notes 20/25 | USD | 2.000,0 | % 254,70 | 5.094.066,96 | 0,01 |
| US26885BAH33 | 6,5000 % EQM Midstream Partners USD Notes 20/27 | USD | 36.545,0 | % 103,66 | 37.880.902,48 | 0,09 |
| US26885BAL45 | 4,7500 % EQM Midstream Partners USD Notes 21/31 | USD | 61.940,0 | % 93,15 | 57.697.729,40 | 0,13 |
| US29786AAM80 | 0,2500 % Etsy USD Notes 21/28 | USD | 130.660,0 | % 91,23 | 119.202.817,89 | 0,27 |
| US34960PAC59 | 9,7500 % Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 20/27 | USD | 42.080,0 | % 104,37 | 43.920.368,80 | 0,10 |
| US34960PAD33 | 5,5000 % Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 21/28 | USD | 42.410,0 | % 91,05 | 38.613.880,90 | 0,09 |
| US35906ABF49 | 5,0000 % Frontier Communications Holdings USD Notes 20/28 | USD | 65.410,0 | % 96,45 | 63.089.580,25 | 0,14 |
| US35908MAB63 | 6,0000 % Frontier Communications Holdings USD Notes 21/30 | USD | 77.440,0 | % 92,63 | 71.735.382,40 | 0,16 |
| US38016LAA35 | 5,2500 % Go Daddy Operating Via GD Finance USD Notes 19/27 | USD | 34.245,0 | % 100,67 | 34.475.640,08 | 0,08 |
| US382550BP55 | 5,2500 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 21/31 | USD | 60.845,0 | % 92,60 | 56.340.644,65 | 0,13 |
| US389286AA34 | 5,3750 % Gray Escrow II USD Notes 21/31 | USD | 52.640,0 | % 95,38 | 50.207.242,40 | 0,11 |
| US389375AL09 | 4,7500 % Gray Television USD Notes 20/30 | USD | 89.550,0 | % 93,14 | 83.402.392,50 | 0,19 |
| US362393AA80 | 7,8750 % GTT Communications USD Defaulted Notes 16/24 | USD | 54.750,0 | % 10,25 | 5.611.875,00 | 0,01 |
| US42704LAA26 | 5,5000 % Herc Holdings USD Notes 19/27 | USD | 62.165,0 | % 101,74 | 63.247.914,30 | 0,14 |
| US428040DB25 | 5,0000 % Hertz USD Notes 21/29 | USD | 82.970,0 | % 91,10 | 75.585.255,15 | 0,17 |
| US432833AL52 | 4,0000 % Hilton Domestic Operating USD Notes 20/31 | USD | 38.170,0 | % 94,83 | 36.198.137,80 | 0,08 |
| US432833AN19 | 3,6250 % Hilton Domestic Operating USD Notes 21/32 | USD | 52.675,0 | % 90,57 | 47.708.537,63 | 0,11 |
| US43284MAA62 | 5,0000 % Hilton Grand Vacations Borrower Escrow USD Notes 21/29 | USD | 71.325,0 | % 96,14 | 68.574.351,38 | 0,16 |
| US44055PAA49 | 5,5000 % Horizon Therapeutics USA USD Notes 19/27 | USD | 54.615,0 | % 102,68 | 56.080.320,45 | 0,13 |
| US902104AC24 | 5,0000 % II-VI USD Notes 21/29 | USD | 68.290,0 | % 98,14 | 67.021.513,25 | 0,15 |
| US46284VAJ08 | 5,2500 % Iron Mountain USD Notes 20/30 | USD | 96.595,0 | % 97,76 | 94.433.203,90 | 0,21 |
| US46285MAA80 | 5,0000 % Iron Mountain Information Management Services USD Notes 21/32 | USD | 70.465,0 | % 93,90 | 66.166.282,68 | 0,15 |
| US48088LAB36 | 8,5000 % Joseph T Ryerson & Son USD Notes 20/28 | USD | 25.070,0 | % 108,13 | 27.108.316,35 | 0,06 |
| US48128DAC11 | 0,1250 % JPMorgan Chase Bank USD Notes 20/23 | USD | 50.345,0 | % 98,75 | 49.715.687,50 | 0,11 |
| US500605AH33 | 6,0000 % Koppers USD Notes 17/25 | USD | 44.655,0 | % 98,12 | 43.816.155,83 | 0,10 |
| US531229AK88 | 0,5000 % Liberty Media USD Notes 20/50 | USD | 120.770,0 | % 142,46 | 172.045.922,75 | 0,39 |
| US53627NAE13 | 5,5000 % Lions Gate Capital Holdings USD Notes 21/29 | USD | 58.380,0 | % 96,84 | 56.534.608,20 | 0,13 |
| US538034AR08 | 4,7500 % Live Nation Entertainment USD Notes 19/27 | USD | 90.625,0 | % 97,80 | 88.634.875,00 | 0,20 |
| US541056AA53 | 5,5000 % LogMein USD Notes 20/27 | USD | 63.565,0 | % 93,81 | 59.631.597,80 | 0,14 |
| US156700BB17 | 5,1250 % Lumen Technologies USD Notes 19/26 | USD | 62.205,0 | % 95,37 | 59.326.152,60 | 0,13 |
| US156700BD72 | 4,5000 % Lumen Technologies USD Notes 20/29 | USD | 86.890,0 | % 85,60 | 74.376.102,20 | 0,17 |
| US550241AA19 | 5,3750 % Lumen Technologies USD Notes 21/29 | USD | 68.615,0 | % 89,01 | 61.071.466,90 | 0,14 |
| US55024UAE91 | 0,5000 % Lumentum Holdings USD Notes 22/28 | USD | 99.800,0 | % 98,47 | 98.272.050,02 | 0,22 |
| US55405YAA82 | 0,2500 % MACOM Technology Solutions Holdings USD Notes 21/26 | USD | 26.945,0 | % 102,90 | 27.727.309,81 | 0,06 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US55617LAQ59 | 5,8750 % Macy's Retail Holdings USD Notes 22/30 | USD | 30.000,0 | % 99,12 | 29.734.800,00 | 0,07 |
| US55617LAR33 | 6,1250 % Macy's Retail Holdings USD Notes 22/32 | USD | 34.825,0 | % 98,81 | 34.411.453,13 | 0,08 |
| US44931RAA05 | 0,8750 % Match Group Financeco USD Notes 17/22 | USD | 8.000,0 | % 250,19 | 20.015.411,28 | 0,05 |
| US44932FAA57 | 0,8750 % Match Group Financeco 2 USD Notes 19/26 | USD | 50.990,0 | % 141,47 | 72.133.825,97 | 0,16 |
| US44932KAA43 | 2,0000 % Match Group Financeco 3 USD Notes 19/30 | USD | 57.495,0 | % 152,62 | 87.747.222,34 | 0,20 |
| US57665RAG11 | 5,0000 % Match Group Holdings II USD Notes 17/27 | USD | 71.890,0 | % 99,85 | 71.780.367,75 | 0,16 |
| US55337PAA03 | 5,5000 % MIWD Holdco II Via MIWD Finance USD Notes 22/30 | USD | 22.105,0 | % 93,12 | 20.583.623,38 | 0,05 |
| US60783XAA28 | 5,0000 % ModivCare Escrow Issuer USD Notes 21/29 | USD | 22.530,0 | % 93,19 | 20.995.594,35 | 0,05 |
| US62482BAB80 | 5,2500 % Mozart Debt Merger Sub USD Notes 21/29 | USD | 113.575,0 | % 93,70 | 106.417.503,50 | 0,24 |
| US63861CAC38 | 5,5000 % Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 20/28 | USD | 68.100,0 | % 95,98 | 65.358.975,00 | 0,15 |
| US63861CAE93 | 5,7500 % Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 21/31 | USD | 47.630,0 | % 95,05 | 45.273.505,75 | 0,10 |
| US62886EAV02 | 6,1250 % NCR USD Notes 19/29 | USD | 34.435,0 | % 100,72 | 34.683.620,70 | 0,08 |
| US62886EBA55 | 5,1250 % NCR USD Notes 21/29 | USD | 63.585,0 | % 95,87 | 60.959.257,43 | 0,14 |
| US64083YAA91 | 5,5000 % NESCO Holdings II USD Notes 21/29 | USD | 61.190,0 | % 97,87 | 59.889.100,60 | 0,14 |
| US65343HAA95 | 5,6250 % Nexstar Media USD Notes 19/27 | USD | 67.550,0 | % 101,50 | 68.563.250,00 | 0,16 |
| US65336YAN31 | 4,7500 % Nexstar Media USD Notes 20/28 | USD | 40.200,0 | % 97,11 | 39.038.220,00 | 0,09 |
| US62922LAA61 | 7,5000 % NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 21/26 | USD | 64.760,0 | % 98,25 | 63.627.023,80 | 0,14 |
| US67059NAG34 | 0,2500 % Nutanix USD Notes 21/27 | USD | 62.240,0 | % 83,96 | 52.254.370,62 | 0,12 |
| US682189AR64 | 0,0000 % ON Semiconductor USD Zero- Coupon Notes 01.05.2027 | USD | 83.750,0 | % 139,03 | 116.433.952,56 | 0,26 |
| US683712AA18 | 0,2500 % Opendoor Technologies USD Notes 21/26 | USD | 41.260,0 | % 79,06 | 32.618.518,80 | 0,07 |
| US68622TAB70 | 5,1250 % Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer USD Notes 21/31 | USD | 107.050,0 | % 96,39 | 103.180.142,50 | 0,23 |
| US69073TAT07 | 6,6250 % Owens-Brockway Glass Container USD Notes 20/27 | USD | 61.080,0 | % 99,54 | 60.800.559,00 | 0,14 |
| US70052LAC72 | 4,8750 % Park Intermediate Holdings Via PK Domestic Property Via PK Finance Co-Issuer USD Notes 21/29 | USD | 67.275,0 | % 94,37 | 63.486.072,00 | 0,14 |
| US70932MAB37 | 4,2500 % PennyMac Financial Services USD Notes 21/29 | USD | 60.905,0 | % 86,20 | 52.501.023,58 | 0,12 |
| US70932MAC10 | 5,7500 % PennyMac Financial Services USD Notes 21/31 | USD | 29.580,0 | % 89,45 | 26.459.310,00 | 0,06 |
| US69346VAA70 | 5,5000 % Performance Food Group USD Notes 19/27 | USD | 74.520,0 | % 99,75 | 74.331.091,80 | 0,17 |
| US71376LAE02 | 4,2500 % Performance Food Group USD Notes 21/29 | USD | 54.310,0 | % 90,88 | 49.354.212,50 | 0,11 |
| US71953LAA98 | 6,1250 % Picasso Finance Sub USD Notes 20/25 | USD | 36.418,0 | % 101,80 | 37.072.977,73 | 0,08 |
| US737446AP91 | 5,5000 % Post Holdings USD Notes 19/29 | USD | 45.265,0 | % 95,91 | 43.411.398,25 | 0,10 |
| US737446AR57 | 4,5000 % Post Holdings USD Notes 21/31 | USD | 72.315,0 | % 88,63 | 64.092.784,50 | 0,15 |
| US74112BAL99 | 5,1250 % Prestige Brands USD Notes 19/28 | USD | 36.790,0 | % 98,96 | 36.407.016,10 | 0,08 |
| US75281ABK43 | 4,7500 % Range Resources USD Notes 22/30 | USD | 62.590,0 | % 99,15 | 62.059.236,80 | 0,14 |
| US80874YBA73 | 8,2500 % Scientific Games International USD Notes 19/26 | USD | 60.945,0 | % 104,13 | 63.458.981,25 | 0,14 |
| US80874YBG44 | 8,6250 % Scientific Games International USD Notes 20/25 | USD | 25.250,0 | % 105,30 | 26.588.250,00 | 0,06 |
| US81105DAB10 | 5,3750 % Scripps Escrow II USD Notes 20/31 | USD | 82.965,0 | % 96,23 | 79.838.463,98 | 0,18 |
| US81282UAG76 | 5,2500 % SeaWorld Parks & Entertainment USD Notes 21/29 | USD | 65.090,0 | % 94,67 | 61.620.052,10 | 0,14 |
| US816196AT67 | 6,2500 % Select Medical USD Notes 19/26 | USD | 57.560,0 | % 103,11 | 59.351.842,80 | 0,13 |
| US82873MAA18 | 4,6250 % Simmons Foods Via Simmons Prepared Foods Via Simmons Pet Food Via Simmons Feed USD Notes 21/29 | USD | 50.610,0 | % 94,23 | 47.687.272,50 | 0,11 |
| US82967NBG25 | 4,1250 % Sirius XM Radio USD Notes 20/30 | USD | 54.335,0 | % 94,12 | 51.141.732,05 | 0,12 |
| US82967NBJ63 | 4,0000 % Sirius XM Radio USD Notes 21/28 | USD | 63.385,0 | % 94,99 | 60.209.094,58 | 0,14 |
| US82967NBM92 | 3,8750 % Sirius XM Radio USD Notes 21/31 | USD | 52.550,0 | % 91,56 | 48.115.568,25 | 0,11 |
| US83304AAG13 | 0,1250 % Snap USD Notes 22/28 | USD | 90.855,0 | % 99,67 | 90.552.904,40 | 0,21 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|-------------|
| US83406FAA03 | 0,0000 % SoFi Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.10.2026 | USD | 119.935,0 | % | 81,55 | 97.806.057,01 | 0,22 |
| US84762LAX38 | 3,8750 % Spectrum Brands USD Notes 21/31 | USD | 42.720,0 | % | 88,18 | 37.668.360,00 | 0,09 |
| US78466CAC01 | 5,5000 % SS&C Technologies USD Notes 19/27 | USD | 46.455,0 | % | 101,00 | 46.918.853,18 | 0,11 |
| US857691AH24 | 4,6250 % Station Casinos USD Notes 21/31 | USD | 37.895,0 | % | 91,18 | 34.553.608,38 | 0,08 |
| US86614RAN70 | 5,2500 % Summit Materials Via Summit Materials Finance USD Notes 20/29 | USD | 49.315,0 | % | 98,98 | 48.812.973,30 | 0,11 |
| US86765LAU17 | 4,5000 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 21/30 | USD | 42.455,0 | % | 91,53 | 38.857.575,58 | 0,09 |
| US87724RAB87 | 5,7500 % Taylor Morrison Communities USD Notes 19/28 | USD | 26.485,0 | % | 103,22 | 27.337.022,45 | 0,06 |
| US88033GCX60 | 6,2500 % Tenet Healthcare USD Notes 19/27 | USD | 32.945,0 | % | 102,49 | 33.763.847,98 | 0,08 |
| US88033GDJ67 | 6,1250 % Tenet Healthcare USD Notes 20/28 | USD | 163.740,0 | % | 101,70 | 166.524.398,70 | 0,38 |
| US880349AS45 | 7,8750 % Tenneco USD Notes 20/29 | USD | 28.700,0 | % | 104,88 | 30.099.555,50 | 0,07 |
| US880779BA01 | 5,0000 % Terex USD Notes 21/29 | USD | 44.215,0 | % | 96,04 | 42.464.638,69 | 0,10 |
| US89680EAA73 | 6,2500 % Triton Water Holdings USD Notes 21/29 | USD | 63.135,0 | % | 85,76 | 54.142.681,95 | 0,12 |
| US896818AQ45 | 6,2500 % Triumph Group USD Notes 19/24 | USD | 40.545,0 | % | 99,66 | 40.407.552,45 | 0,09 |
| US896818AS01 | 8,8750 % Triumph Group USD Notes 20/24 | USD | 34.024,0 | % | 105,78 | 35.991.267,68 | 0,08 |
| US897051AC29 | 4,6250 % Tronox USD Notes 21/29 | USD | 63.395,0 | % | 93,86 | 59.500.328,18 | 0,14 |
| US901109AF51 | 6,8750 % Tutor Perini USD Notes 17/25 | USD | 35.140,0 | % | 94,50 | 33.205.894,40 | 0,08 |
| US90353TAC45 | 8,0000 % Uber Technologies USD Notes 18/26 | USD | 26.830,0 | % | 106,25 | 28.506.875,00 | 0,06 |
| US90353TAE01 | 7,5000 % Uber Technologies USD Notes 19/27 | USD | 82.220,0 | % | 106,63 | 87.667.486,10 | 0,20 |
| US90353TAG58 | 6,2500 % Uber Technologies USD Notes 20/28 | USD | 33.530,0 | % | 102,88 | 34.495.831,65 | 0,08 |
| US91332UAA97 | 0,0000 % Unity Software USD Zero-Coupon Notes 15.11.2026 | USD | 172.435,0 | % | 82,71 | 142.620.509,13 | 0,32 |
| US91680MAA53 | 0,2500 % Upstart Holdings USD Notes 21/26 | USD | 66.100,0 | % | 86,48 | 57.166.210,21 | 0,13 |
| US90290MAC55 | 6,2500 % US Foods USD Notes 20/25 | USD | 47.375,0 | % | 102,63 | 48.620.251,88 | 0,11 |
| US90290MAD39 | 4,7500 % US Foods USD Notes 21/29 | USD | 40.280,0 | % | 95,51 | 38.470.018,20 | 0,09 |
| US95081QAP90 | 7,2500 % WESCO Distribution USD Notes 20/28 | USD | 74.215,0 | % | 106,17 | 78.791.096,90 | 0,18 |
| US977852AA06 | 0,2500 % Wolfspeed USD Notes 22/28 | USD | 50.650,0 | % | 115,46 | 58.482.069,27 | 0,13 |
| US92943GAA94 | 5,6250 % WR Grace Holdings USD Notes 21/29 | USD | 67.380,0 | % | 93,63 | 63.087.894,00 | 0,14 |
| US983130AV78 | 5,5000 % Wynn Las Vegas Via Wynn Las Vegas Capital USD Notes 15/25 | USD | 50.745,0 | % | 99,64 | 50.561.303,10 | 0,11 |
| Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 736.659.173,94 | 1,67 |
| Acciones | | | | | | 10.051.522,75 | 0,02 |
| Luxemburgo | | | | | | 4.485.112,50 | 0,01 |
| - | Claire's Stores | Shs | 13.695 | USD | 327,50 | 4.485.112,50 | 0,01 |
| EE. UU. | | | | | | 5.566.410,25 | 0,01 |
| US12509J2087 | CCF Holdings | Shs | 10.134.969 | USD | 0,46 | 4.662.085,74 | 0,01 |
| - | Cenveo | Shs | 119.398 | USD | 7,56 | 902.648,88 | 0,00 |
| - | GT Advanced Technologies ** | Shs | 1.812 | USD | 0,00 | 0,02 | 0,00 |
| - | Livestyle Holdings ** | Shs | 137.406 | USD | 0,00 | 13,74 | 0,00 |
| - | Quiksilver | Shs | 26 | USD | 63,43 | 1.661,87 | 0,00 |
| - | SFX Entertainment -B- ** | Shs | 9.000 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Bonos | | | | | | 724.784.978,47 | 1,65 |
| Luxemburgo | | | | | | 7,71 | 0,00 |
| US458ESCAA82 | 5,5000 % Intelsat Jackson Holdings USD Notes 14/23 | USD | 44.785,0 | % | 0,00 | 4,48 | 0,00 |
| - | 9,7500 % Intelsat Jackson Holdings USD Notes 17/25 | USD | 32.250,0 | % | 0,00 | 3,23 | 0,00 |
| EE. UU. | | | | | | 724.784.970,76 | 1,65 |
| US03690AAH95 | 5,3750 % Antero Midstream Partners Via Antero Midstream Finance USD Notes 21/29 | USD | 50.570,0 | % | 100,45 | 50.797.565,00 | 0,12 |
| US03674XAS53 | 5,3750 % Antero Resources USD Notes 21/30 | USD | 38.515,0 | % | 102,57 | 39.503.294,90 | 0,09 |
| US88331LAA61 | 1,2500 % Beauty Health USD Notes 21/26 | USD | 74.045,0 | % | 91,65 | 67.862.707,50 | 0,15 |
| US08265TAC36 | 0,3750 % Bentley Systems USD Notes 21/27 | USD | 35.225,0 | % | 87,54 | 30.836.466,96 | 0,07 |
| US20451RAB87 | 5,2500 % Compass Group Diversified Holdings USD Notes 21/29 | USD | 68.275,0 | % | 94,12 | 64.262.819,63 | 0,15 |
| US165ESCAC84 | 5,5000 % Chesapeake Energy USD Notes 16/26 | USD | 111.385,0 | % | 1,94 | 2.158.084,38 | 0,01 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| US25461LAA08 | 5,8750 % Directv Financing Via Directv Financing Co-Obligor USD Notes 21/27 | USD | 93.785,0 | % 98,38 | 92.268.027,63 | 0,21 |
| - | 7,7500 % GCB144A3C7 Escrow USD Notes 17/23 | USD | 34.612,0 | % 1,95 | 674.241,76 | 0,00 |
| US530307AA53 | 2,7500 % Liberty Broadband USD Notes 20/50 | USD | 50.700,0 | % 99,26 | 50.324.711,00 | 0,11 |
| US549498AA11 | 1,2500 % Lucid Group USD Notes 21/26 | USD | 109.230,0 | % 76,11 | 83.136.043,12 | 0,19 |
| - | 8,0000 % Mariposa Borrower USD Notes 13/21 | USD | 29.545,0 | % 29,10 | 8.597.595,00 | 0,02 |
| US609ESCAA64 | 9,1250 % Monitronics International USD Notes 12/20 ** | USD | 19.000,0 | % 0,00 | 1,90 | 0,00 |
| US553368AA93 | 0,2500 % MP Materials USD Notes 21/26 | USD | 65.870,0 | % 147,60 | 97.225.472,97 | 0,22 |
| US62957HAH84 | 9,0000 % Nabors Industries USD Notes 20/25 | USD | 21.336,0 | % 103,92 | 22.173.011,28 | 0,05 |
| - | 7,5000 % Offshore Group Investment USD Notes 12/19 ** | USD | 17.285,0 | % 0,00 | 1,73 | 0,00 |
| US799ESCAJ73 | 6,1250 % Sanchez Energy USD Notes 15/23 | USD | 47.835,0 | % 1,75 | 837.112,50 | 0,00 |
| US82452JAC36 | 0,5000 % Shift4 Payments USD Notes 21/27 | USD | 94.475,0 | % 89,76 | 84.801.627,28 | 0,19 |
| - | 0,2500 % SunEdison USD Notes 14/49 | USD | 36.880,0 | % 0,94 | 345.750,00 | 0,00 |
| - | 2,6250 % SunEdison USD Notes 15/23 | USD | 48.605,0 | % 0,94 | 455.671,88 | 0,00 |
| - | 3,3750 % SunEdison USD Notes 15/25 | USD | 19.385,0 | % 0,94 | 181.734,38 | 0,00 |
| US87157DAG43 | 4,0000 % Synaptics USD Notes 21/29 | USD | 30.005,0 | % 94,46 | 28.343.023,05 | 0,07 |
| US97381LAA61 | 6,3750 % Windstream Services Via Windstream Finance USD Defaulted Notes 17/23 ** | USD | 69.126,0 | % 0,00 | 6,91 | 0,00 |
| Derechos | | | | | 1.065.920,63 | 0,00 |
| Luxemburgo | | | | | 1.065.920,63 | 0,00 |
| LU2445092583 | Intelsat Jackson Holdings -Rights- | Shs | 140.755 | USD 4,88 | 686.180,63 | 0,00 |
| LU2445091858 | Intelsat Jackson Holdings -Rights- | Shs | 75.948 | USD 5,00 | 379.740,00 | 0,00 |
| Warrants | | | | | 756.752,09 | 0,00 |
| Luxemburgo | | | | | 737.846,84 | 0,00 |
| LU2445093987 | Intelsat Emergence -Warrants- | Shs | 132.409 | USD 4,83 | 639.932,70 | 0,00 |
| LU2445094365 | Intelsat Emergence -Warrants- | Shs | 30.917 | USD 3,17 | 97.914,14 | 0,00 |
| EE. UU. | | | | | 18.905,25 | 0,00 |
| - | Affinion Group Holdings -Warrants- | Shs | 29.085 | USD 0,65 | 18.905,25 | 0,00 |
| Participaciones de inversión | | | | | 575.102.522,70 | 1,31 |
| | (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | |
| Luxemburgo | | | | | 575.102.522,70 | 1,31 |
| LU1560902717 | Allianz Global Investors Fund - Allianz American Income -W9- USD - (0,480%) | Shs | 961 | USD 97.538,57 | 93.760.120,88 | 0,21 |
| LU1992128188 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Income and Growth -W- USD - (0,570%) | Shs | 101.448 | USD 1.265,46 | 128.377.953,29 | 0,29 |
| LU1992135126 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Intelligent Cities -WT- USD - (0,610%) | Shs | 30.500 | USD 1.666,80 | 50.836.601,60 | 0,12 |
| LU2403377620 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Select Income and Growth -WT- USD - (0,570%) | Shs | 100.000 | USD 935,29 | 93.529.000,00 | 0,21 |
| LU1377964140 | Allianz Global Investors Fund - Allianz US Equity Plus -W9- USD - (0,650%) | Shs | 838 | USD 248.928,50 | 208.598.846,93 | 0,48 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 41.396.779.544,89 | 93,97 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 2.744.647.573,27 | 6,23 |
| Depósitos a la vista | | | | | 2.744.647.573,27 | 6,23 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 2.611.625.194,70 | 5,93 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 133.022.378,57 | 0,30 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 2.744.647.573,27 | 6,23 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | -4.144.620,95 | -0,01 |
| Operaciones de opciones | | | | -4.144.620,95 | -0,01 |
| Opciones de compra sobre renta variable | | | | -4.144.620,95 | -0,01 |
| Call 57 Freeport-Mcmoran 04/22 | Ctr | -5.255 USD | 0,22 | -5.255,00 | 0,00 |
| Call 60 Cisco Systems 04/22 | Ctr | -6.005 USD | 0,05 | 130.728,85 | 0,00 |
| Call 82.5 Marvell Technology 04/22 | Ctr | -6.955 USD | 0,20 | 88.676,25 | 0,00 |
| Call 84 Dupont De Nemours 04/22 | Ctr | -5.000 USD | 0,12 | 107.500,00 | 0,00 |
| Call 92.5 Micron Technology 04/22 | Ctr | -7.365 USD | 0,13 | 331.351,35 | 0,00 |
| Call 93 Dr Horton 04/22 | Ctr | -4.625 USD | 0,38 | 18.037,50 | 0,00 |
| Call 111 ConocoPhillips 04/22 | Ctr | -7.630 USD | 0,34 | -15.260,00 | 0,00 |
| Call 135 Advanced Micro Devices 04/22 | Ctr | -5.310 USD | 0,26 | 272.987,10 | 0,00 |
| Call 150 Nike 04/22 | Ctr | -5.575 USD | 0,13 | 347.211,00 | 0,00 |
| Call 160 Abbvie 04/22 | Ctr | -4.650 USD | 4,65 | -1.831.216,50 | 0,00 |
| Call 195 Crown Castle International 04/22 | Ctr | -2.510 USD | 0,25 | 188.250,00 | 0,00 |
| Call 210 Zoetis 04/22 | Ctr | -1.150 USD | 0,15 | 169.889,50 | 0,00 |
| Call 240 CrowdStrike Holdings 04/22 | Ctr | -2.390 USD | 4,73 | -550.464,80 | 0,00 |
| Call 250 Visa 05/22 | Ctr | -4.660 USD | 1,16 | 104.523,80 | 0,00 |
| Call 260 CME Group 04/22 | Ctr | -2.300 USD | 0,18 | 293.250,00 | 0,00 |
| Call 280 Eli Lilly 04/22 | Ctr | -2.590 USD | 11,85 | -2.751.771,40 | -0,01 |
| Call 320 Aon 04/22 | Ctr | -1.690 USD | 11,00 | -1.601.815,80 | 0,00 |
| Call 330 Intuitive Surgical 04/22 | Ctr | -2.340 USD | 0,63 | 444.529,80 | 0,00 |
| Call 520 Intuit 04/22 | Ctr | -1.995 USD | 1,10 | 132.707,40 | 0,00 |
| Call 530 Dexcom 04/22 | Ctr | -25 USD | 9,40 | -18.480,00 | 0,00 |
| Derivados extrabursátiles | | | | 286.292.746,07 | 0,65 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 286.292.746,07 | 0,65 |
| Sold AUD / Bought USD - 13 Apr 2022 | | AUD-374.732.147,40 | | -12.691.163,06 | -0,02 |
| Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022 | | AUD-299.515.061,24 | | -9.825.081,47 | -0,02 |
| Sold AUD / Bought USD - 15 Jun 2022 | | AUD-130.312.703,95 | | -2.795.737,84 | -0,01 |
| Sold BRL / Bought USD - 13 May 2022 | | BRL -68.049.342,43 | | -982.262,81 | 0,00 |
| Sold CAD / Bought USD - 13 May 2022 | | CAD -32.369.382,54 | | -550.088,35 | 0,00 |
| Sold CNY / Bought USD - 06 Apr 2022 | | CNY -5.346.046,69 | | -933,23 | 0,00 |
| Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022 | | CNY-315.571.377,81 | | -33.758,73 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | | EUR-199.930.050,83 | | 698.760,94 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022 | | GBP -38.015.992,76 | | 864.332,51 | 0,00 |
| Sold JPY / Bought USD - 13 May 2022 | | JPY-103.706.712,00 | | 50.283,77 | 0,00 |
| Sold NZD / Bought USD - 13 May 2022 | | NZD -60.326.442,71 | | -1.475.644,23 | 0,00 |
| Sold SGD / Bought USD - 13 Apr 2022 | | SGD-194.809.758,78 | | 796.844,95 | 0,00 |
| Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022 | | SGD-180.573.331,26 | | 171.786,86 | 0,00 |
| Sold SGD / Bought USD - 15 Jun 2022 | | SGD -92.804.821,49 | | -451.751,20 | 0,00 |
| Sold USD / Bought AUD - 13 Apr 2022 | | USD -1.335.749.883,31 | | 58.665.524,38 | 0,13 |
| Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022 | | USD-860.845.743,27 | | 42.954.830,21 | 0,08 |
| Sold USD / Bought AUD - 15 Jun 2022 | | USD -1.013.255.657,60 | | 10.674.599,78 | 0,02 |
| Sold USD / Bought BRL - 13 May 2022 | | USD -26.695.532,68 | | 3.132.849,41 | 0,01 |
| Sold USD / Bought CAD - 13 May 2022 | | USD-211.866.142,11 | | 3.128.842,51 | 0,01 |
| Sold USD / Bought CNY - 13 May 2022 | | USD-485.011.289,62 | | 2.371.312,90 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | | USD -2.064.093.705,39 | | -54.989.226,94 | -0,12 |
| Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022 | | USD-484.032.722,19 | | -13.417.565,32 | -0,03 |
| Sold USD / Bought JPY - 13 May 2022 | | USD -9.144.776,48 | | -522.306,61 | 0,00 |
| Sold USD / Bought NZD - 13 May 2022 | | USD-255.361.688,16 | | 11.478.823,03 | 0,03 |
| Sold USD / Bought SGD - 13 Apr 2022 | | USD-843.659.687,93 | | 3.216.935,89 | 0,01 |
| Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022 | | USD-704.399.104,10 | | -4.280.420,43 | -0,01 |
| Sold USD / Bought SGD - 15 Jun 2022 | | USD-815.443.663,73 | | 3.775.941,75 | 0,01 |
| Sold USD / Bought ZAR - 13 Apr 2022 | | USD -1.425.992.754,61 | | 133.669.611,40 | 0,28 |
| Sold USD / Bought ZAR - 13 May 2022 | | USD -1.570.454.153,39 | | 113.472.091,07 | 0,26 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold USD / Bought ZAR - 15 Jun 2022 | USD | -1.372.632.524,48 | | 70.762.497,14 | 0,15 |
| Sold ZAR / Bought USD - 13 Apr 2022 | ZAR | -8.004.662.133,76 | | -36.243.108,11 | -0,08 |
| Sold ZAR / Bought USD - 13 May 2022 | ZAR | -6.678.466.528,70 | | -25.301.229,75 | -0,04 |
| Sold ZAR / Bought USD - 15 Jun 2022 | ZAR | -4.404.538.179,50 | | -10.032.844,35 | -0,01 |
| Inversiones en derivados | | | | 282.148.125,12 | 0,64 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | -370.107.133,05 | -0,84 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 44.053.468.110,23 | 100,00 |

* A la fecha de cierre del ejercicio, la posición estaba parcial o totalmente pignorada/segregada.

** Security valued at fair market value as determined in good faith pursuant to procedures established by the Directors,

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A1J 24S/ISIN: LU0820562030 | 9,02 | 9,70 | 8,80 |
| - Clase AMg2 (H2-AUD) (distribución) WKN: A2D QAW/ISIN: LU1597252433 | 11,79 | 12,47 | 10,94 |
| - Clase AMg7 (H2-AUD) (distribución) WKN: A2P M8J/ISIN: LU2023250413 | 10,03 | 10,87 | 9,99 |
| - Clase RM (H2-AUD) (distribución) WKN: A14 V8W/ISIN: LU1255915669 | 125,14 | 134,07 | 119,51 |
| - Clase AM (H2-CAD) (distribución) WKN: A1J 24T/ISIN: LU0820562113 | 8,60 | 9,22 | 8,32 |
| - Clase AMg2 (H2-CAD) (distribución) WKN: A2D QAY/ISIN: LU1597252862 | 12,08 | 12,74 | 11,13 |
| - Clase RM (H2-CAD) (distribución) WKN: A14 V82/ISIN: LU1255916477 | 127,43 | 136,17 | 120,97 |
| - Clase AM (H2-RMB) (distribución) WKN: A1J 24V/ISIN: LU0820562469 | 8,28 | 8,86 | 7,96 |
| - Clase AMg2 (H2-RMB) (distribución) WKN: A2D QAZ/ISIN: LU1597253084 | 12,14 | 12,76 | 11,08 |
| - Clase RM (H2-RMB) (distribución) WKN: A14 V80/ISIN: LU1255916121 | 12,65 | 13,51 | 11,95 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J V7V/ISIN: LU0766462104 | 125,16 | 135,61 | 119,52 |
| - Clase AM (H2-EUR) (distribución) WKN: A1T 72N/ISIN: LU0913601281 | 8,92 | 9,56 | 8,62 |
| - Clase AQ (H2-EUR) (distribución) WKN: A12 FQA/ISIN: LU1145024482 | 130,30 | 137,04 | 118,83 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A11 7HU/ISIN: LU1070113664 | 154,08 | 159,70 | 134,86 |
| - Clase CT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A1J S9U/ISIN: LU0739342060 | 177,48 | 184,65 | 157,10 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J G0V/ISIN: LU0641242853 | 1.747,63 | 1.832,00 | 1.561,99 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A1J LFB/ISIN: LU0685229519 | 2.193,07 | 2.265,83 | 1.899,52 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A1X BSE/ISIN: LU1015032169 | 1.992,06 | 1.989,54 | 1.664,19 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A11 0X3/ISIN: LU1050568937 | 1.394,59 | 1.462,76 | 1.246,73 |
| - Clase RM (H2-EUR) (distribución) WKN: A14 V81/ISIN: LU1255916394 | 112,64 | 120,07 | 106,73 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A14 Z8V/ISIN: LU1291192091 | 178,74 | 184,71 | 154,99 |
| - Clase AM (H2-GBP) (distribución) WKN: A1J 24U/ISIN: LU0820562386 | 8,70 | 9,30 | 8,35 |
| - Clase AMg2 (H2-GBP) (distribución) WKN: A2D QAX/ISIN: LU1597252607 | 12,07 | 12,69 | 11,05 |
| - Clase PM (H2-GBP) (distribución) WKN: A1J VHC/ISIN: LU0758899339 | 1.117,24 | 1.188,66 | 1.053,25 |
| - Clase RM (H2-GBP) (distribución) WKN: A12 ESK/ISIN: LU1136180780 | 107,02 | 113,92 | 101,12 |
| - Clase AM (HKD) (distribución) WKN: A1J 24R/ISIN: LU0820561909 | 9,16 | 9,75 | 8,74 |
| - Clase AMg2 (HKD) (distribución) WKN: A2D TC6/ISIN: LU1629891620 | 12,33 | 12,89 | 11,16 |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A2Q AS4/ISIN: LU2213496289 | 11,42 | 11,70 | 9,74 |
| - Clase RM (HKD) (distribución) WKN: A14 V8X/ISIN: LU1255915743 | 11,74 | 12,44 | 10,97 |
| - Clase AM (H2-JPY) (distribución) WKN: A2J RR7/ISIN: LU1861127170 | 2.128,42 | 2.272,32 | 2.033,14 |
| - Clase AM (H2-NZD) (distribución) WKN: A1W 8QX/ISIN: LU0994605391 | 8,01 | 8,57 | 7,73 |
| - Clase AM (H2-SGD) (distribución) WKN: A1W 0CK/ISIN: LU0943347566 | 8,97 | 9,61 | 8,68 |
| - Clase AMg2 (H2-SGD) (distribución) WKN: A2D KEX/ISIN: LU1551013425 | 12,22 | 12,85 | 11,21 |
| - Clase RM (H2-SGD) (distribución) WKN: A14 V8Z/ISIN: LU1255916048 | 12,47 | 13,29 | 11,80 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A1W 4VN/ISIN: LU0964807845 | 12,89 | 13,87 | 12,09 |
| - Clase AM (USD) (distribución) WKN: A1J 24Q/ISIN: LU0820561818 | 9,47 | 10,12 | 9,09 |
| - Clase AMg2 (USD) (distribución) WKN: A2D KEW/ISIN: LU1551013342 | 12,48 | 13,11 | 11,40 |
| - Clase AMg7 (USD) (distribución) WKN: A2P M8H/ISIN: LU2023250330 | 10,35 | 11,15 | 10,16 |
| - Clase AQ (USD) (distribución) WKN: A12 FQB/ISIN: LU1145028129 | 13,30 | 13,97 | 12,10 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A1J LXZ/ISIN: LU0689472784 | 23,79 | 24,50 | 20,48 |
| - Clase BM (USD) (distribución) | WKN: A2Q B8D/ISIN: LU2226247976 | 10,38 | 11,10 | -- |
| - Clase BMg7 (USD) (distribución) | WKN: A2Q B8E/ISIN: LU2226248271 | 10,05 | 10,87 | -- |
| - Clase BT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q B8F/ISIN: LU2226248438 | 11,44 | 11,82 | -- |
| - Clase CM (USD) (distribución) | WKN: A12 D90/ISIN: LU1129901515 | 8,28 | 8,88 | 8,04 |
| - Clase CMg2 (USD) (distribución) | WKN: A2P XHH/ISIN: LU2093595705 | 11,06 | 11,70 | 10,29 |
| - Clase CT (USD) (acumulación) | WKN: A2D S0B/ISIN: LU1627332817 | 14,79 | 15,29 | 12,87 |
| - Clase IM (USD) (distribución) | WKN: A2A SG1/ISIN: LU1492452351 | 1.114,79 | 1.186,82 | 1.052,81 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) | WKN: A1J LFA/ISIN: LU0685222696 | 2.063,12 | 2.118,05 | 1.757,52 |
| - Clase P (USD) (distribución) | WKN: A1X FPR/ISIN: LU1046250293 | 1.571,88 | 1.637,45 | 1.381,33 |
| - Clase PM (USD) (distribución) | WKN: A11 1RY/ISIN: LU1056556225 | 916,69 | 977,65 | 874,61 |
| - Clase PT (USD) (acumulación) | WKN: A14 XGB/ISIN: LU1269171986 | 1.625,05 | 1.668,70 | 1.385,28 |
| - Clase RM (USD) (distribución) | WKN: A14 V8Y/ISIN: LU1255915826 | 11,55 | 12,31 | 10,92 |
| - Clase RMg2 (USD) (distribución) | WKN: A2P XHJ/ISIN: LU2093597826 | 11,41 | 11,98 | 10,39 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) | WKN: A14 V8V/ISIN: LU1255915586 | 18,94 | 19,45 | 16,16 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) | WKN: A2N 4R7/ISIN: LU1867685742 | 1.413,85 | 1.449,56 | 1.199,60 |
| - Clase WT (H2-BRL) (acumulación) | WKN: A2P 8BV/ISIN: LU2200255276 | 1.391,73 | 1.209,93 | -- |
| - Clase AM (H2-ZAR) (distribución) | WKN: A14 N4H/ISIN: LU1192664248 | 124,49 | 133,15 | 119,31 |
| - Clase RM (H2-ZAR) (distribución) | WKN: A2P HEV/ISIN: LU1981791087 | -- | 1.731,34 | 1.539,46 |
| Acciones en circulación | | 6.405.634.131 | 5.449.919.704 | 4.776.099.843 |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) | WKN: A1J 24S/ISIN: LU0820562030 | 395.384.670 | 382.592.654 | 417.398.840 |
| - Clase AMg2 (H2-AUD) (distribución) | WKN: A2D QAW/ISIN: LU1597252433 | 1.379.779 | 1.146.609 | 506.105 |
| - Clase AMg7 (H2-AUD) (distribución) | WKN: A2P M8J/ISIN: LU2023250413 | 3.530.840 | 2.005.025 | 595.863 |
| - Clase RM (H2-AUD) (distribución) | WKN: A14 V8W/ISIN: LU1255915669 | 85.364 | 79.760 | 60.237 |
| - Clase AM (H2-CAD) (distribución) | WKN: A1J 24T/ISIN: LU0820562113 | 26.657.247 | 25.030.911 | 25.044.502 |
| - Clase AMg2 (H2-CAD) (distribución) | WKN: A2D QAY/ISIN: LU1597252862 | 303.715 | 295.442 | 47.679 |
| - Clase RM (H2-CAD) (distribución) | WKN: A14 V82/ISIN: LU1255916477 | 73.027 | 70.086 | 56.660 |
| - Clase AM (H2-RMB) (distribución) | WKN: A1J 24V/ISIN: LU0820562469 | 337.609.552 | 289.699.819 | 241.534.386 |
| - Clase AMg2 (H2-RMB) (distribución) | WKN: A2D QAZ/ISIN: LU1597253084 | 1.134.450 | 1.391.189 | 4.516.647 |
| - Clase RM (H2-RMB) (distribución) | WKN: A14 V80/ISIN: LU1255916121 | 2.697.544 | 4.378.330 | 1.287.780 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) | WKN: A1J V7V/ISIN: LU0766462104 | 3.262.269 | 3.015.491 | 2.313.008 |
| - Clase AM (H2-EUR) (distribución) | WKN: A1T 72N/ISIN: LU0913601281 | 85.773.088 | 71.379.468 | 53.014.144 |
| - Clase AQ (H2-EUR) (distribución) | WKN: A12 FQA/ISIN: LU1145024482 | 146.436 | 119.704 | 63.835 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A11 7HU/ISIN: LU1070113664 | 644.037 | 549.145 | 284.363 |
| - Clase CT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A1J S9U/ISIN: LU0739342060 | 892.990 | 863.667 | 552.485 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) | WKN: A1J GOV/ISIN: LU0641242853 | 412 | 369 | 6.454 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A1J LFB/ISIN: LU0685229519 | 74.719 | 65.187 | 44.878 |
| - Clase P (EUR) (distribución) | WKN: A1X BSE/ISIN: LU1015032169 | 6.824 | 2.842 | 2.540 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) | WKN: A11 0X3/ISIN: LU1050568937 | 6.824 | 4.562 | 4.367 |
| - Clase RM (H2-EUR) (distribución) | WKN: A14 V81/ISIN: LU1255916394 | 123.866 | 84.609 | 41.444 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A14 Z8V/ISIN: LU1291192091 | 12.605 | 6.524 | 1.103 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| - Clase AM (H2-GBP) (distribución) WKN: A1J 24U/ISIN: LU0820562386 | 34.972.394 | 32.306.602 | 29.201.122 |
| - Clase AMg2 (H2-GBP) (distribución) WKN: A2D QAX/ISIN: LU1597252607 | 267.372 | 266.719 | 121.914 |
| - Clase PM (H2-GBP) (distribución) WKN: A1J VHC/ISIN: LU0758899339 | 13.343 | 13.271 | 7.796 |
| - Clase RM (H2-GBP) (distribución) WKN: A12 ESK/ISIN: LU1136180780 | 51.368 | 32.749 | 25.528 |
| - Clase AM (HKD) (distribución) WKN: A1J 24R/ISIN: LU0820561909 | 1.826.840.052 | 1.670.334.727 | 1.633.137.287 |
| - Clase AMg2 (HKD) (distribución) WKN: A2D TC6/ISIN: LU1629891620 | 1.893.969 | 1.591.945 | 1.030.252 |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A2Q AS4/ISIN: LU2213496289 | 3.237.995 | 2.287.702 | 923 |
| - Clase RM (HKD) (distribución) WKN: A14 V8X/ISIN: LU1255915743 | 3.769.369 | 3.769.369 | 1.430.335 |
| - Clase AM (H2-JPY) (distribución) WKN: A2J RR7/ISIN: LU1861127170 | 456.217 | 359.686 | 56.099 |
| - Clase AM (H2-NZD) (distribución) WKN: A1W 8QX/ISIN: LU0994605391 | 40.412.356 | 37.110.028 | 41.047.914 |
| - Clase AM (H2-SGD) (distribución) WKN: A1W 0CK/ISIN: LU0943347566 | 301.567.319 | 250.580.808 | 187.184.590 |
| - Clase AMg2 (H2-SGD) (distribución) WKN: A2D KEX/ISIN: LU1551013425 | 6.667.304 | 4.815.520 | 1.951.851 |
| - Clase RM (H2-SGD) (distribución) WKN: A14 V8Z/ISIN: LU1255916048 | 839.734 | 565.475 | 393.579 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A1W 4VN/ISIN: LU0964807845 | 25.830.232 | 24.051.778 | 17.723.890 |
| - Clase AM (USD) (distribución) WKN: A1J 24Q/ISIN: LU0820561818 | 2.426.711.657 | 2.013.191.991 | 1.596.724.510 |
| - Clase AMg2 (USD) (distribución) WKN: A2D KEW/ISIN: LU1551013342 | 13.862.480 | 18.463.429 | 10.094.027 |
| - Clase AMg7 (USD) (distribución) WKN: A2P M8H/ISIN: LU2023250330 | 31.788.953 | 16.151.209 | 2.173.074 |
| - Clase AQ (USD) (distribución) WKN: A12 FQB/ISIN: LU1145028129 | 7.748.102 | 624.368 | 437.961 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A1J LXZ/ISIN: LU0689472784 | 86.852.059 | 71.837.619 | 42.125.997 |
| - Clase BM (USD) (distribución) WKN: A2Q B8D/ISIN: LU2226247976 | 140.629.316 | 60.934.732 | -- |
| - Clase BMg7 (USD) (distribución) WKN: A2Q B8E/ISIN: LU2226248271 | 124.809.827 | 41.046.799 | -- |
| - Clase BT (USD) (acumulación) WKN: A2Q B8F/ISIN: LU2226248438 | 24.088.163 | 13.064.386 | -- |
| - Clase CM (USD) (distribución) WKN: A12 D90/ISIN: LU1129901515 | 18.240.600 | 14.532.609 | 9.374.460 |
| - Clase CMg2 (USD) (distribución) WKN: A2P XHH/ISIN: LU2093595705 | 329.954 | 223.372 | 115 |
| - Clase CT (USD) (acumulación) WKN: A2D SOB/ISIN: LU1627332817 | 17.738.632 | 14.465.572 | 697.952 |
| - Clase IM (USD) (distribución) WKN: A2A SG1/ISIN: LU1492452351 | 144.127 | 61.554 | 14.211 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A1J LFA/ISIN: LU0685222696 | 188.799 | 80.349 | 42.521 |
| - Clase P (USD) (distribución) WKN: A1X FPR/ISIN: LU1046250293 | 12.185 | 7.600 | 7.461 |
| - Clase PM (USD) (distribución) WKN: A11 1RY/ISIN: LU1056556225 | 331.729 | 280.098 | 204.456 |
| - Clase PT (USD) (acumulación) WKN: A14 XGB/ISIN: LU1269171986 | 33.396 | 25.513 | 6.503 |
| - Clase RM (USD) (distribución) WKN: A14 V8Y/ISIN: LU1255915826 | 10.033.200 | 5.208.460 | 2.799.224 |
| - Clase RMg2 (USD) (distribución) WKN: A2P XHJ/ISIN: LU2093597826 | 25.222 | 17.121 | 115 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A14 V8V/ISIN: LU1255915586 | 3.833.453 | 2.721.454 | 1.060.980 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2N 4R7/ISIN: LU1867685742 | 11.279 | 68.101 | 72.293 |
| - Clase WT (H2-BRL) (acumulación) WKN: A2P 8BV/ISIN: LU2200255276 | 11.279 | 25.913 | -- |
| - Clase AM (H2-ZAR) (distribución) WKN: A14 N4H/ISIN: LU1192664248 | 391.530.881 | 366.019.443 | 449.573.460 |
| - Clase RM (H2-ZAR) (distribución) WKN: A2P HEV/ISIN: LU1981791087 | -- | 241 | 127 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 44.053,5 | 38.222,8 | 27.222,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---|---------------|
| Bonos EE. UU. | 49,18 |
| Renta variable de Estados Unidos | 35,56 |
| Participaciones de inversión Luxemburgo | 1,31 |
| REIT de Estados Unidos | 0,30 |
| Derechos Luxemburgo | 0,00 |
| Bonos otros países | 5,93 |
| Acciones de otros países | 1,66 |
| Warrants otros países | 0,03 |
| Otros activos netos | 6,03 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|--------------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 388.411.213,21 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 54.056,17 |
| - tipo de interés negativo | -513.844,39 |
| Ingresos por dividendos | 80.094.280,97 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 6.811.037,09 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 474.856.743,05 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | -721.343,50 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -10.595.016,46 |
| Comisión única | -314.035.505,43 |
| Otros gastos | -224.798,45 |
| Gastos totales | -325.576.663,84 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 149.280.079,21 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 34.656.005,36 |
| - operaciones de valores | 1.237.947.236,31 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -426.322.664,45 |
| - divisas | 15.951.766,52 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 1.011.512.422,95 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | -7.968.297,75 |
| - operaciones de valores | -2.761.650.652,80 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 644.897.493,84 |
| - divisas | 5.476,65 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -1.113.203.557,11 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|--------------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 41.396.779.544,89 |
| (Precio de compra USD 42.765.299.963,30) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 2.744.647.573,27 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 220.221.731,87 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 6.368.448,70 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 207.412.676,43 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 2.629.642,55 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 459.885.868,50 |
| Activo total | 45.037.945.486,21 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | -6.192.184,05 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -148.406.857,91 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -589.483.011,04 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -60.027.937,05 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -6.774.263,50 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -173.593.122,43 |
| Pasivo total | -984.477.375,98 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 44.053.468.110,23 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|--------------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 38.222.782.901,49 |
| Suscripciones | 17.631.994.670,68 |
| Reembolsos | -9.190.508.211,55 |
| Distribución | -1.497.597.693,28 |
| Resultado de las operaciones | -1.113.203.557,11 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 44.053.468.110,23 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 5.449.919.704 |
| - emitido | 2.096.949.081 |
| - reembolsado | -1.141.234.654 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 6.405.634.131 |

Allianz India Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|---------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 21.795.913,33 | 96,09 |
| Acciones | | | | | 21.795.913,33 | 96,09 |
| India | | | | | 21.795.913,33 | 96,09 |
| INE012A01025 | ACC | Shs | 9.083 | INR 2.160,00 | 259.197,15 | 1,14 |
| INE758C01029 | Ahluwalia Contracts India | Shs | 21.547 | INR 475,90 | 135.472,04 | 0,60 |
| INE212H01026 | AIA Engineering | Shs | 6.371 | INR 1.615,00 | 135.933,75 | 0,60 |
| INE371P01015 | Amber Enterprises India | Shs | 6.982 | INR 3.525,00 | 325.151,77 | 1,43 |
| INE079A01024 | Ambuja Cements | Shs | 83.358 | INR 300,60 | 331.042,24 | 1,46 |
| INE437A01024 | Apollo Hospitals Enterprise | Shs | 4.809 | INR 4.524,65 | 287.466,29 | 1,27 |
| INE192R01011 | Avenue Supermarts | Shs | 4.880 | INR 4.034,90 | 260.135,57 | 1,15 |
| INE238A01034 | Axis Bank | Shs | 55.427 | INR 761,15 | 557.363,82 | 2,46 |
| INE397D01024 | Bharti Airtel | Shs | 35.104 | INR 749,00 | 347.364,61 | 1,53 |
| INE102D01028 | Godrej Consumer Products | Shs | 25.534 | INR 741,75 | 250.220,89 | 1,10 |
| INE461C01038 | Greenply Industries | Shs | 83.869 | INR 219,30 | 242.989,35 | 1,07 |
| INE860A01027 | HCL Technologies | Shs | 57.038 | INR 1.164,95 | 877.846,79 | 3,87 |
| INE040A01034 | HDFC Bank | Shs | 58.814 | INR 1.472,20 | 1.143.917,44 | 5,04 |
| INE158A01026 | Hero MotoCorp | Shs | 7.095 | INR 2.305,70 | 216.123,68 | 0,95 |
| INE038A01020 | Hindalco Industries | Shs | 50.525 | INR 571,75 | 381.645,06 | 1,68 |
| INE094A01015 | Hindustan Petroleum | Shs | 108.944 | INR 268,50 | 386.451,29 | 1,70 |
| INE030A01027 | Hindustan Unilever | Shs | 21.259 | INR 2.049,50 | 575.622,69 | 2,54 |
| INE671A01010 | Honeywell Automation India | Shs | 213 | INR 39.431,60 | 110.961,20 | 0,49 |
| INE001A01036 | Housing Development Finance | Shs | 28.216 | INR 2.396,35 | 893.290,77 | 3,94 |
| INE090A01021 | ICICI Bank | Shs | 182.582 | INR 732,05 | 1.765.817,66 | 7,78 |
| INE765G01017 | ICICI Lombard General Insurance | Shs | 20.483 | INR 1.338,90 | 362.317,12 | 1,60 |
| INE009A01021 | Infosys | Shs | 81.718 | INR 1.906,75 | 2.058.536,80 | 9,08 |
| INE634I01029 | KNR Constructions | Shs | 110.997 | INR 284,30 | 416.903,22 | 1,84 |
| MU0295S00016 | MakeMyTrip | Shs | 12.977 | USD 27,24 | 353.493,48 | 1,56 |
| INE585B01010 | Maruti Suzuki India | Shs | 6.783 | INR 7.568,50 | 678.232,79 | 2,99 |
| INE027H01010 | Max Healthcare Institute | Shs | 105.633 | INR 349,85 | 488.234,70 | 2,15 |
| INE093I01010 | Oberoi Realty | Shs | 45.986 | INR 942,00 | 572.299,92 | 2,52 |
| INE195J01029 | PNC Infratec | Shs | 103.059 | INR 261,10 | 355.500,28 | 1,57 |
| INE455K01017 | Polycab India | Shs | 14.014 | INR 2.348,00 | 434.717,73 | 1,92 |
| INE002A01018 | Reliance Industries | Shs | 49.748 | INR 2.636,35 | 1.732.709,84 | 7,64 |
| INE123W01016 | SBI Life Insurance | Shs | 28.545 | INR 1.121,55 | 422.956,63 | 1,86 |
| INE575P01011 | Star Health & Allied Insurance | Shs | 21.941 | INR 710,50 | 205.952,78 | 0,91 |
| INE062A01020 | State Bank of India | Shs | 132.088 | INR 494,65 | 863.194,23 | 3,81 |
| INE00IN01015 | Stove Kraft | Shs | 28.817 | INR 616,25 | 234.613,42 | 1,03 |
| INE467B01029 | Tata Consultancy Services | Shs | 19.140 | INR 3.743,40 | 946.575,63 | 4,17 |
| INE669C01036 | Tech Mahindra | Shs | 38.863 | INR 1.497,00 | 768.608,66 | 3,39 |
| INE494B01023 | TVS Motor | Shs | 54.145 | INR 627,05 | 448.546,72 | 1,98 |
| INE481G01011 | UltraTech Cement. Ltd, | Shs | 2.430 | INR 6.620,25 | 212.533,71 | 0,94 |
| INE410B01037 | Vinati Organics | Shs | 7.112 | INR 1.964,00 | 184.535,69 | 0,81 |
| INE054A01027 | VIP Industries | Shs | 57.652 | INR 750,25 | 571.435,92 | 2,52 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 21.795.913,33 | 96,09 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 1.428.266,02 | 6,30 |
| Depósitos a la vista | | | | | 1.428.266,02 | 6,30 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 1.428.266,02 | 6,30 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 1.428.266,02 | 6,30 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | -540.704,26 | -2,39 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 22.683.475,09 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase X7 (HKD) (distribución) WKN: A2H 5T2/ISIN: LU1704599031 | 1,45 | 1,51 | 0,99 |
| - Clase I (USD) (distribución) WKN: A0Q 09C/ISIN: LU0348742635 | 1.840,17 | 1.927,86 | 1.273,14 |
| - Clase WT2 (USD) (acumulación) WKN: A2H 5F3/ISIN: LU1697982145 | 1.442,08 | 1.507,72 | 991,18 |
| Acciones en circulación | 51.519 | 53.944 | 54.456 |
| - Clase X7 (HKD) (distribución) WKN: A2H 5T2/ISIN: LU1704599031 | 37.467 | 37.279 | 37.128 |
| - Clase I (USD) (distribución) WKN: A0Q 09C/ISIN: LU0348742635 | 6.060 | 6.223 | 5.819 |
| - Clase WT2 (USD) (acumulación) WKN: A2H 5F3/ISIN: LU1697982145 | 7.992 | 10.442 | 11.499 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 22,7 | 27,7 | 18,8 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Finanzas | 29,92 |
| Tecnología | 20,51 |
| Industria | 15,58 |
| Energía | 9,34 |
| Consumo, no cíclicos | 8,21 |
| Consumo, cíclicos | 6,95 |
| Comunicaciones | 3,09 |
| Materiales básicos | 2,49 |
| Otros activos netos | 3,91 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -30,01 |
| Ingresos por dividendos | 58.894,04 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 58.864,03 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -1.150,76 |
| Comisión única | -127.187,31 |
| Otros gastos | -112,14 |
| Gastos totales | -128.450,21 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -69.586,18 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 2.350.871,83 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | 35.708,86 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 2.316.994,51 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -3.326.699,97 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | 469,18 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -1.009.236,28 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 21.795.913,33 |
| (Precio de compra USD 15.602.468,18) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 1.428.266,02 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 8.299,78 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 84.690,91 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 23.317.170,04 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | -613.374,88 |
| Otros acreedores | -20.320,07 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -633.694,95 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 22.683.475,09 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 27.748.196,82 |
| Suscripciones | 2.711.631,21 |
| Reembolsos | -6.767.082,02 |
| Distribución | -34,64 |
| Resultado de las operaciones | -1.009.236,28 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 22.683.475,09 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|---------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 53.944 |
| - emitido | 1.625 |
| - reembolsado | -4.050 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 51.519 |

Allianz Indonesia Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|---------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 41.005.279,79 | 97,13 |
| Acciones | | | | | 40.114.166,43 | 95,02 |
| Indonesia | | | | | 40.114.166,43 | 95,02 |
| ID1000125503 | Ace Hardware Indonesia | Shs | 9.359.300 | IDR 1.025,00 | 667.939,60 | 1,58 |
| ID1000106701 | AKR Corporindo | Shs | 17.291.000 | IDR 910,00 | 1.095.548,13 | 2,59 |
| ID1000106602 | Aneka Tambang | Shs | 3.115.900 | IDR 2.440,00 | 529.350,46 | 1,25 |
| ID1000128309 | Arwana Citramulia | Shs | 20.787.200 | IDR 900,00 | 1.302.592,17 | 3,08 |
| ID1000122807 | Astra International | Shs | 4.958.600 | IDR 6.575,00 | 2.269.994,43 | 5,38 |
| ID1000165004 | Avia Avian | Shs | 6.760.100 | IDR 780,00 | 367.128,15 | 0,87 |
| ID1000136708 | Bank Artos Indonesia | Shs | 649.500 | IDR 14.650,00 | 662.501,31 | 1,57 |
| ID1000109507 | Bank Central Asia | Shs | 7.249.700 | IDR 7.975,00 | 4.025.507,92 | 9,53 |
| ID1000098007 | Bank CIMB Niaga | Shs | 4.954.400 | IDR 1.115,00 | 384.623,57 | 0,91 |
| ID1000095003 | Bank Mandiri | Shs | 5.223.494 | IDR 7.900,00 | 2.873.149,01 | 6,81 |
| ID1000096605 | Bank Negara Indonesia | Shs | 3.521.805 | IDR 8.250,00 | 2.022.968,93 | 4,79 |
| ID1000118201 | Bank Rakyat Indonesia | Shs | 12.241.046 | IDR 4.660,00 | 3.971.681,42 | 9,41 |
| ID1000162001 | Bukalapak.com | Shs | 25.354.000 | IDR 382,00 | 674.341,38 | 1,60 |
| ID1000117708 | Charoen Pokphand Indonesia | Shs | 826.200 | IDR 5.650,00 | 325.015,14 | 0,77 |
| ID1000115306 | Ciputra Development | Shs | 6.847.100 | IDR 1.040,00 | 495.803,93 | 1,17 |
| ID1000164700 | Cisarua Mountain Dairy | Shs | 2.145.400 | IDR 3.500,00 | 522.812,88 | 1,24 |
| ID1000113905 | Elang Mahkota Teknologi | Shs | 6.178.700 | IDR 2.450,00 | 1.053.981,90 | 2,50 |
| ID1000121601 | Erajaya Swasembada | Shs | 10.930.900 | IDR 580,00 | 441.421,90 | 1,05 |
| ID1000062201 | Indah Kiat Pulp & Paper | Shs | 757.100 | IDR 7.900,00 | 416.437,95 | 0,99 |
| ID1000116700 | Indofood CBP Sukses Makmur | Shs | 2.587.000 | IDR 7.350,00 | 1.323.895,56 | 3,14 |
| ID1000057003 | Indofood Sukses Makmur | Shs | 1.876.100 | IDR 5.950,00 | 777.218,10 | 1,84 |
| ID1000130305 | Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul | Shs | 6.853.197 | IDR 1.020,00 | 486.702,24 | 1,15 |
| ID1000108103 | Jasa Marga | Shs | 1.225.800 | IDR 3.850,00 | 328.586,95 | 0,78 |
| ID1000125107 | Kalbe Farma | Shs | 1.842.100 | IDR 1.610,00 | 206.494,76 | 0,49 |
| ID1000060007 | Mayora Indah | Shs | 4.631.500 | IDR 1.760,00 | 567.550,22 | 1,34 |
| ID1000106206 | Media Nusantara Citra | Shs | 3.880.700 | IDR 995,00 | 268.845,71 | 0,64 |
| ID1000055007 | Metrodata Electronics | Shs | 8.436.500 | IDR 680,00 | 399.430,46 | 0,95 |
| ID1000099807 | Mitra Adiperkasa | Shs | 14.268.800 | IDR 880,00 | 874.258,94 | 2,07 |
| ID1000135700 | Mitra Keluarga Karyasehat | Shs | 5.890.500 | IDR 2.170,00 | 889.983,29 | 2,11 |
| ID1000122500 | Pakuwon Jati | Shs | 16.417.000 | IDR 484,00 | 553.234,33 | 1,31 |
| ID1000111602 | Perusahaan Gas Negara | Shs | 2.279.600 | IDR 1.405,00 | 223.000,03 | 0,53 |
| ID1000134109 | Puradelta Lestari | Shs | 18.058.900 | IDR 185,00 | 232.612,46 | 0,55 |
| ID1000099500 | Ramayana Lestari Sentosa | Shs | 4.177.100 | IDR 755,00 | 219.579,50 | 0,52 |
| ID1000128804 | Sarana Menara Nusantara | Shs | 4.490.300 | IDR 1.070,00 | 334.525,40 | 0,79 |
| ID1000127707 | Saratoga Investama Sedaya | Shs | 3.748.600 | IDR 2.730,00 | 712.527,62 | 1,69 |
| ID1000095409 | Selamat Sempurna | Shs | 4.772.200 | IDR 1.420,00 | 471.820,64 | 1,12 |
| ID1000106800 | Semen Indonesia | Shs | 1.232.200 | IDR 6.650,00 | 570.522,54 | 1,35 |
| ID1000125305 | Surya Citra Media | Shs | 15.762.300 | IDR 292,00 | 320.458,95 | 0,76 |
| ID1000129000 | Telekomunikasi Indonesia | Shs | 11.292.500 | IDR 4.580,00 | 3.601.020,02 | 8,53 |
| ID1000063100 | Ultrajaya Milk Industry & Trading | Shs | 4.325.500 | IDR 1.495,00 | 450.243,52 | 1,07 |
| ID1000058407 | United Tractors | Shs | 947.700 | IDR 25.550,00 | 1.685.899,74 | 3,99 |
| ID1000109309 | Vale Indonesia | Shs | 1.099.600 | IDR 6.700,00 | 512.955,27 | 1,21 |
| Acciones de participación | | | | | 891.113,36 | 2,11 |
| Singapur | | | | | 891.113,36 | 2,11 |
| US81141R1005 | Sea (ADR's) | Shs | 7.219 | USD 123,44 | 891.113,36 | 2,11 |
| Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 308.726,20 | 0,73 |
| Acciones | | | | | 308.726,20 | 0,73 |
| Indonesia | | | | | 308.726,20 | 0,73 |
| - | Uni Charm Indonesia | Shs | 3.167.200 | IDR 1.400,00 | 308.726,20 | 0,73 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 41.314.005,99 | 97,86 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 497.459,31 | 1,18 |
| Depósitos a la vista | | | | | 497.459,31 | 1,18 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 497.459,31 | 1,18 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|-------------|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 497.459,31 | 1,18 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | USD 407.669,22 | 0,96 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | USD 42.219.134,52 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0Q 09X/ISIN: LU0348744680 | 338,73 | 308,16 | 237,48 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A0Q 09Y/ISIN: LU0348744763 | 5,17 | 4,91 | 3,82 |
| Acciones en circulación | 7.650.306 | 8.138.867 | 9.391.440 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0Q 09X/ISIN: LU0348744680 | 7.131 | 7.196 | 7.689 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A0Q 09Y/ISIN: LU0348744763 | 7.643.175 | 8.131.671 | 9.383.751 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 42,2 | 42,5 | 37,9 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Finanzas | 36,05 |
| Comunicaciones | 16,14 |
| Consumo, cíclicos | 15,99 |
| Consumo, no cíclicos | 13,15 |
| Materiales básicos | 8,31 |
| Industria | 7,69 |
| Servicios públicos | 0,53 |
| Otros activos netos | 2,14 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|---------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -1.084,85 |
| Ingresos por dividendos | 428.914,64 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 427.829,79 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -10.643,88 |
| Comisión única | -481.494,24 |
| Otros gastos | -179,10 |
| Gastos totales | -492.317,22 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -64.487,43 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 1.450.852,18 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -223.310,83 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 1.163.053,92 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 925.878,17 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | 1.097,78 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | 2.090.029,87 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 41.314.005,99 |
| (Precio de compra USD 35.330.888,05) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 497.459,31 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 308.147,82 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 231.166,45 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 123.076,70 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 42.473.856,27 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -63.055,11 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -107.881,77 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -83.784,87 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -254.721,75 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 42.219.134,52 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 42.485.917,65 |
| Suscripciones | 13.793.266,36 |
| Reembolsos | -16.150.079,36 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | 2.090.029,87 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 42.219.134,52 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 8.138.867 | | |
| - emitido | | 660.901 | |
| - reembolsado | | -1.149.462 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 7.650.306 |

Allianz Japan Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|------------------------------------|--|-----------------------|---------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 224.399.375,97 | 91,56 |
| Acciones | | | | | 224.399.375,97 | 91,56 |
| Japón | | | | | 224.399.375,97 | 91,56 |
| JP3429800000 | ANA Holdings | Shs | 45.200 | JPY 2.566,00 | 949.242,54 | 0,39 |
| JP3116000005 | Asahi Group Holdings | Shs | 64.300 | JPY 4.461,00 | 2.347.606,50 | 0,96 |
| JP3110650003 | Asahi Intecc | Shs | 38.000 | JPY 2.406,00 | 748.275,16 | 0,31 |
| JP3942400007 | Astellas Pharma | Shs | 98.500 | JPY 1.911,00 | 1.540.561,44 | 0,63 |
| JP3778630008 | Bandai Namco Holdings | Shs | 21.900 | JPY 9.292,00 | 1.665.464,66 | 0,68 |
| JP3830800003 | Bridgestone | Shs | 30.500 | JPY 4.758,00 | 1.187.698,98 | 0,48 |
| JP3566800003 | Central Japan Railway | Shs | 11.000 | JPY 15.965,00 | 1.437.287,72 | 0,59 |
| JP3519400000 | Chugai Pharmaceutical | Shs | 33.900 | JPY 4.097,00 | 1.136.705,00 | 0,46 |
| JP3475350009 | Daiichi Sankyo | Shs | 91.400 | JPY 2.680,00 | 2.004.763,27 | 0,82 |
| JP3481800005 | Daikin Industries | Shs | 14.300 | JPY 22.410,00 | 2.622.768,75 | 1,07 |
| JP3505000004 | Daiwa House Industry | Shs | 41.100 | JPY 3.201,00 | 1.076.736,92 | 0,44 |
| JP3783600004 | East Japan Railway | Shs | 19.100 | JPY 7.110,00 | 1.111.437,57 | 0,45 |
| JP3802400006 | FANUC | Shs | 11.100 | JPY 21.645,00 | 1.966.358,39 | 0,80 |
| JP3814000000 | FUJIFILM Holdings | Shs | 42.200 | JPY 7.502,00 | 2.591.025,08 | 1,06 |
| JP3811000003 | Fujikura | Shs | 537.400 | JPY 625,00 | 2.748.905,35 | 1,12 |
| JP3788600009 | Hitachi | Shs | 192.100 | JPY 6.165,00 | 9.692.650,49 | 3,95 |
| JP3837800006 | Hoya | Shs | 19.300 | JPY 14.030,00 | 2.216.139,46 | 0,90 |
| JP3294460005 | Inpex | Shs | 148.700 | JPY 1.440,00 | 1.752.490,08 | 0,72 |
| JP3137200006 | Isuzu Motors | Shs | 573.400 | JPY 1.588,00 | 7.452.299,38 | 3,04 |
| JP3143600009 | ITOCHU | Shs | 273.900 | JPY 4.144,00 | 9.289.533,09 | 3,79 |
| JP3206000006 | Kakaku.com | Shs | 23.500 | JPY 2.757,00 | 530.257,40 | 0,22 |
| JP3236200006 | Keyence | Shs | 9.100 | JPY 57.250,00 | 4.263.821,25 | 1,74 |
| JP3297000006 | Kokuyo | Shs | 397.400 | JPY 1.615,00 | 5.252.698,78 | 2,14 |
| JP3249600002 | Kyocera | Shs | 35.200 | JPY 6.882,00 | 1.982.619,80 | 0,81 |
| JP3877600001 | Marubeni | Shs | 264.100 | JPY 1.426,00 | 3.082.265,42 | 1,26 |
| JP3898400001 | Mitsubishi | Shs | 282.500 | JPY 4.601,00 | 10.637.823,79 | 4,34 |
| JP3899600005 | Mitsubishi Estate | Shs | 174.800 | JPY 1.819,00 | 2.602.293,24 | 1,06 |
| JP3902900004 | Mitsubishi UFJ Financial Group | Shs | 1.061.400 | JPY 760,30 | 6.604.594,84 | 2,69 |
| JP3893200000 | Mitsui Fudosan | Shs | 347.600 | JPY 2.620,00 | 7.453.549,94 | 3,04 |
| JP3914400001 | Murata Manufacturing | Shs | 23.200 | JPY 8.117,00 | 1.541.223,55 | 0,63 |
| JP3649800004 | Nagoya Railroad | Shs | 116.600 | JPY 2.170,00 | 2.070.810,66 | 0,84 |
| JP3733000008 | NEC | Shs | 11.000 | JPY 5.150,00 | 463.641,20 | 0,19 |
| JP3689050007 | Nihon M&A Center | Shs | 79.100 | JPY 1.727,00 | 1.118.023,49 | 0,46 |
| JP3756600007 | Nintendo | Shs | 11.500 | JPY 61.670,00 | 5.804.354,05 | 2,37 |
| JP3717600005 | Nippon Shinyaku | Shs | 28.000 | JPY 8.330,00 | 1.908.908,62 | 0,78 |
| JP3735400008 | Nippon Telegraph & Telephone | Shs | 302.900 | JPY 3.545,00 | 8.788.153,21 | 3,59 |
| JP3753000003 | Nippon Yusen | Shs | 18.900 | JPY 10.760,00 | 1.664.394,16 | 0,68 |
| JP3672400003 | Nissan Motor | Shs | 913.600 | JPY 547,80 | 4.096.002,62 | 1,67 |
| JP3762800005 | Nomura Research Institute | Shs | 154.100 | JPY 4.020,00 | 5.070.033,15 | 2,07 |
| JP3165700000 | NTT Data | Shs | 312.200 | JPY 2.418,00 | 6.178.332,86 | 2,52 |
| JP3201200007 | Olympus | Shs | 270.100 | JPY 2.339,00 | 5.170.552,03 | 2,11 |
| JP3639650005 | Pan Pacific International Holdings | Shs | 144.700 | JPY 1.964,00 | 2.325.905,80 | 0,95 |
| JP3970300004 | Recruit Holdings | Shs | 75.600 | JPY 5.414,00 | 3.349.825,26 | 1,37 |
| JP3164720009 | Renesas Electronics | Shs | 310.200 | JPY 1.432,00 | 3.635.523,18 | 1,48 |
| JP3976300008 | Ryohin Keikaku | Shs | 125.100 | JPY 1.431,00 | 1.465.139,75 | 0,60 |
| JP3336000009 | Santen Pharmaceutical | Shs | 157.900 | JPY 1.227,00 | 1.585.655,36 | 0,65 |
| JP3421800008 | Secom | Shs | 29.500 | JPY 8.868,00 | 2.141.064,78 | 0,87 |
| JP3592600005 | Shibaura Machine | Shs | 168.100 | JPY 3.420,00 | 4.705.176,58 | 1,92 |
| JP3357200009 | Shimadzu | Shs | 34.100 | JPY 4.235,00 | 1.181.924,95 | 0,48 |
| JP3358200008 | Shimamura | Shs | 60.400 | JPY 10.870,00 | 5.373.392,81 | 2,19 |
| JP3371200001 | Shin-Etsu Chemical | Shs | 48.900 | JPY 18.790,00 | 7.519.998,36 | 3,07 |
| JP3274150006 | Ship Healthcare Holdings | Shs | 32.000 | JPY 1.988,00 | 520.653,11 | 0,21 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|---|--|---|
| JP3351600006 | Shiseido | Shs | 20.100 | JPY 6.218,00 | 1.022.889,88 | 0,42 |
| JP3162600005 | SMC | Shs | 5.900 | JPY 68.840,00 | 3.324.106,89 | 1,36 |
| JP3436100006 | SoftBank Group | Shs | 36.800 | JPY 5.559,00 | 1.674.274,26 | 0,68 |
| JP3435000009 | Sony | Shs | 62.200 | JPY 12.730,00 | 6.480.386,30 | 2,64 |
| JP3322930003 | SUMCO | Shs | 157.000 | JPY 2.027,00 | 2.604.566,85 | 1,06 |
| JP3890350006 | Sumitomo Mitsui Financial Group | Shs | 171.700 | JPY 3.907,00 | 5.490.296,68 | 2,24 |
| JP3397200001 | Suzuki Motor | Shs | 20.800 | JPY 4.213,00 | 717.194,42 | 0,29 |
| JP3539220008 | T&D Holdings | Shs | 155.300 | JPY 1.671,00 | 2.123.880,18 | 0,87 |
| JP3545270005 | Tess Holdings | Shs | 107.000 | JPY 1.585,00 | 1.388.018,17 | 0,57 |
| JP3910660004 | Tokio Marine Holdings | Shs | 60.400 | JPY 7.128,00 | 3.523.601,10 | 1,44 |
| JP3571400005 | Tokyo Electron | Shs | 15.200 | JPY 63.250,00 | 7.868.396,28 | 3,21 |
| JP3633400001 | Toyota Motor | Shs | 369.300 | JPY 2.222,50 | 6.717.430,54 | 2,74 |
| JP3931600005 | Yakult Honsha | Shs | 109.400 | JPY 6.520,00 | 5.837.770,59 | 2,38 |
| Participaciones de inversión | | | | | 9.951.643,18 | 4,06 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Luxemburgo | | | | | 9.951.643,18 | 4,06 |
| LU1941710722 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Smaller Companies Equity Share -WT9- EUR - (0,730%) | Shs | 88 | USD 112.950,80 | 9.951.643,18 | 4,06 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 234.351.019,15 | 95,62 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 4.771.258,60 | 1,95 |
| Depósitos a la vista | | | | | 4.771.258,60 | 1,95 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 4.771.258,60 | 1,95 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 4.771.258,60 | 1,95 |
| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 1.591.248,63 | 0,65 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 1.591.248,63 | 0,65 |
| Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022 | EUR | -562,63 | | -2,62 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought JPY - 13 May 2022 | EUR | -12.038.408,44 | | -741.871,50 | -0,29 | |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -1.769.803,30 | | -8.681,37 | 0,00 | |
| Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022 | GBP | -216,30 | | 1,15 | 0,00 | |
| Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022 | GBP | -6,65 | | 0,24 | 0,00 | |
| Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022 | JPY | -9.349.403.976,00 | | 2.401.828,15 | 0,97 | |
| Sold JPY / Bought USD - 13 May 2022 | JPY | -63.805.843,00 | | 29.907,83 | 0,01 | |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -5.835.156,61 | | -82.734,74 | -0,04 | |
| Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022 | USD | -2,34 | | -0,06 | 0,00 | |
| Sold USD / Bought JPY - 13 May 2022 | USD | -132.492,24 | | -7.198,45 | 0,00 | |
| Inversiones en derivados | | | | | 1.591.248,63 | 0,65 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 4.368.288,56 | 1,78 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 245.081.814,94 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A0Q 1BB/ISIN: LU0348752352 | 148,24 | 158,49 | 125,95 |
| - Clase AT (H-EUR) (acumulación) WKN: A12 FGN/ISIN: LU1143164405 | 140,25 | 144,97 | 110,97 |
| - Clase CT (H-EUR) (acumulación) WKN: A0Q 1BK/ISIN: LU0348753244 | 133,85 | 138,49 | 106,81 |
| - Clase F (EUR) (distribución) WKN: A1T 83P/ISIN: LU0918575373 | 1.847,14 | 1.977,07 | 1.570,56 |
| - Clase IT (H-EUR) (acumulación) WKN: A12 AXD/ISIN: LU1106426361 | 1.611,87 | 1.652,96 | 1.255,66 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A11 599/ISIN: LU1078006381 | 1.907,30 | 2.026,78 | 1.603,51 |
| - Clase W9 (EUR) (distribución) WKN: A2H 5T1/ISIN: LU1704598736 | 107.307,89 | 114.728,18 | 91.180,08 |
| - Clase WT (JPY) (acumulación) WKN: A2P XWT/ISIN: LU2098361814 | 247.692,95 | 250.837,73 | 187.639,11 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A0Q 1A4/ISIN: LU0348751388 | 24,02 | 26,68 | 21,44 |
| - Clase AT (H-USD) (acumulación) WKN: A1W 9VA/ISIN: LU1000922390 | 15,61 | 16,06 | 12,15 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A0Q 1BY/ISIN: LU0348755371 | 28,92 | 31,97 | 25,45 |
| Acciones en circulación | 1.158.963 | 1.197.339 | 1.034.836 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A0Q 1BB/ISIN: LU0348752352 | 25.439 | 303.533 | 53.763 |
| - Clase AT (H-EUR) (acumulación) WKN: A12 FGN/ISIN: LU1143164405 | 89.137 | 49.488 | 60.631 |
| - Clase CT (H-EUR) (acumulación) WKN: A0Q 1BK/ISIN: LU0348753244 | 64.652 | 64.216 | 78.800 |
| - Clase F (EUR) (distribución) WKN: A1T 83P/ISIN: LU0918575373 | 33.686 | 34.197 | 37.138 |
| - Clase IT (H-EUR) (acumulación) WKN: A12 AXD/ISIN: LU1106426361 | 24.744 | 28.445 | 32.611 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A11 599/ISIN: LU1078006381 | 24.545 | 16.860 | 4.090 |
| - Clase W9 (EUR) (distribución) WKN: A2H 5T1/ISIN: LU1704598736 | 184 | 170 | 497 |
| - Clase WT (JPY) (acumulación) WKN: A2P XWT/ISIN: LU2098361814 | 3.831 | 3.231 | 4.776 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A0Q 1A4/ISIN: LU0348751388 | 732.498 | 671.789 | 749.975 |
| - Clase AT (H-USD) (acumulación) WKN: A1W 9VA/ISIN: LU1000922390 | 27.706 | 11.247 | 4.898 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A0Q 1BY/ISIN: LU0348755371 | 132.541 | 14.162 | 7.109 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 245,1 | 295,6 | 227,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Consumo, cíclicos | 30,01 |
| Industria | 17,91 |
| Finanzas | 15,40 |
| Consumo, no cíclicos | 12,43 |
| Tecnología | 11,59 |
| Comunicaciones | 4,49 |
| Materiales básicos | 3,07 |
| Energía | 0,72 |
| Otros activos netos | 4,38 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 176,15 |
| - tipo de interés negativo | -3.085,96 |
| Ingresos por dividendos | 2.117.239,47 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 2.114.329,66 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -23.893,55 |
| Comisión única | -1.189.276,80 |
| Otros gastos | -1.083,09 |
| Gastos totales | -1.214.253,44 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 900.076,22 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 11.405.997,96 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 850.674,11 |
| - divisas | -8.139.655,66 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 5.017.092,63 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -31.819.582,62 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.765.389,01 |
| - divisas | 125.385,65 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -24.911.715,33 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 234.351.019,15 |
| (Precio de compra USD 238.564.855,26) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 4.771.258,60 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 1.821.741,17 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 4.933.650,44 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 2.431.737,37 |
| Activo total | 248.309.406,73 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -13.799,58 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -2.189.855,87 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -183.447,60 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -840.488,74 |
| Pasivo total | -3.227.591,79 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 245.081.814,94 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 295.586.184,22 |
| Suscripciones | 157.359.102,08 |
| Reembolsos | -181.848.945,85 |
| Distribución | -1.102.810,18 |
| Resultado de las operaciones | -24.911.715,33 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 245.081.814,94 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.197.339 |
| - emitido | 1.611.717 |
| - reembolsado | -1.650.093 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 1.158.963 |

Allianz Japan Smaller Companies Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|----------------------------|--|-----------------------|---------------|---|--------------|
| | | | | | de mercado en EUR | |
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 37.770.450,45 | 93,21 |
| Acciones | | | | | 37.372.714,04 | 92,23 |
| Japón | | | | | 37.372.714,04 | 92,23 |
| JP3110650003 | Asahi Intecc | Shs | 44.900 | JPY 2.406,00 | 794.416,83 | 1,96 |
| JP3835250006 | BayCurrent Consulting | Shs | 400 | JPY 44.800,00 | 131.778,47 | 0,33 |
| JP3298000005 | Cosmo Energy Holdings | Shs | 28.600 | JPY 2.630,00 | 553.131,32 | 1,37 |
| JP3493800001 | Dai Nippon Printing | Shs | 46.000 | JPY 2.878,00 | 973.542,90 | 2,40 |
| JP3475200006 | Daiichikoshō | Shs | 22.800 | JPY 3.480,00 | 583.472,73 | 1,44 |
| JP3549600009 | Denka | Shs | 53.600 | JPY 3.400,00 | 1.340.140,03 | 3,31 |
| JP3166000004 | Ebara | Shs | 9.500 | JPY 6.840,00 | 477.844,05 | 1,18 |
| JP3130830007 | eRex | Shs | 28.200 | JPY 1.732,00 | 359.172,82 | 0,89 |
| JP3161200005 | Ezaki Glico | Shs | 13.100 | JPY 3.720,00 | 358.360,97 | 0,88 |
| JP3820000002 | Fuji Electric | Shs | 27.100 | JPY 6.160,00 | 1.227.598,86 | 3,03 |
| JP3811000003 | Fujikura | Shs | 102.300 | JPY 6.25,00 | 470.177,80 | 1,16 |
| JP3805010000 | Fukuoka Financial Group | Shs | 44.100 | JPY 2.374,00 | 769.884,85 | 1,90 |
| JP3826270005 | Fuyo General Lease | Shs | 12.900 | JPY 6.990,00 | 663.091,34 | 1,64 |
| JP3777800008 | Hanwa | Shs | 16.600 | JPY 3.240,00 | 395.511,91 | 0,98 |
| JP3789000001 | Hitachi Zosen | Shs | 92.300 | JPY 746,00 | 506.345,55 | 1,25 |
| JP3699400002 | Japan Airport Terminal | Shs | 13.600 | JPY 5.590,00 | 559.058,41 | 1,38 |
| JP3166200000 | JCU | Shs | 16.500 | JPY 4.150,00 | 503.545,26 | 1,24 |
| JP3735000006 | Jeol | Shs | 15.100 | JPY 6.870,00 | 762.851,77 | 1,88 |
| JP3386690006 | JMDC | Shs | 7.400 | JPY 6.760,00 | 367.861,97 | 0,91 |
| JP3223800008 | Kawasaki Kisen Kaisha | Shs | 5.500 | JPY 8.020,00 | 324.372,13 | 0,80 |
| JP3262900008 | Kintetsu World Express | Shs | 29.800 | JPY 3.135,00 | 687.005,61 | 1,70 |
| JP3297000006 | Kokuyo | Shs | 69.200 | JPY 1.615,00 | 821.835,87 | 2,03 |
| JP3870400003 | Marui Group | Shs | 60.000 | JPY 2.250,00 | 992.750,79 | 2,45 |
| JP3868500004 | Matsuda Sangyo | Shs | 29.600 | JPY 2.476,00 | 538.950,43 | 1,33 |
| JP3499800005 | Mitsubishi HC Capital | Shs | 101.400 | JPY 570,00 | 425.029,70 | 1,05 |
| JP3888400003 | Mitsui Mining & Smelting | Shs | 32.800 | JPY 3.355,00 | 809.231,61 | 2,00 |
| JP3649800004 | Nagoya Railroad | Shs | 83.600 | JPY 2.170,00 | 1.334.051,15 | 3,29 |
| JP3657400002 | Nikon | Shs | 116.000 | JPY 1.314,00 | 1.120.881,82 | 2,77 |
| JP3717600005 | Nippon Shinyaku | Shs | 24.300 | JPY 8.330,00 | 1.488.530,53 | 3,67 |
| JP3753400005 | NOF | Shs | 12.000 | JPY 5.020,00 | 442.987,46 | 1,09 |
| JP3448400006 | Pacific Industrial | Shs | 48.200 | JPY 948,00 | 336.017,46 | 0,83 |
| JP3782200004 | PALTAC | Shs | 37.800 | JPY 4.550,00 | 1.264.764,50 | 3,12 |
| JP3965800000 | Raito Kogyo | Shs | 92.700 | JPY 1.953,00 | 1.331.338,37 | 3,29 |
| JP3326000001 | Sankyu | Shs | 15.600 | JPY 3.990,00 | 457.724,30 | 1,13 |
| JP3336000009 | Santen Pharmaceutical | Shs | 47.800 | JPY 1.227,00 | 431.299,48 | 1,06 |
| JP3342000001 | Sanyo Special Steel | Shs | 51.500 | JPY 2.123,00 | 804.014,16 | 1,98 |
| JP3163500006 | SBS Holdings | Shs | 35.000 | JPY 3.345,00 | 860.935,54 | 2,12 |
| JP3592600005 | Shibaura Machine | Shs | 31.800 | JPY 3.420,00 | 799.760,03 | 1,97 |
| JP3358200008 | Shimamura | Shs | 16.100 | JPY 10.870,00 | 1.286.950,65 | 3,18 |
| JP3274150006 | Ship Healthcare Holdings | Shs | 38.600 | JPY 1.988,00 | 564.300,14 | 1,39 |
| JP3399770001 | Snow Peak | Shs | 19.700 | JPY 3.305,00 | 478.789,00 | 1,18 |
| JP3663900003 | Sojitz | Shs | 137.420 | JPY 2.017,00 | 2.038.272,82 | 5,03 |
| JP3539220008 | T&D Holdings | Shs | 49.700 | JPY 1.671,00 | 610.716,02 | 1,51 |
| JP3545130001 | TechMatrix | Shs | 82.800 | JPY 2.138,00 | 1.301.800,73 | 3,21 |
| JP3545270005 | Tess Holdings | Shs | 43.200 | JPY 1.585,00 | 503.523,20 | 1,24 |
| JP3569200003 | Tokyu Fudosan Holdings | Shs | 305.300 | JPY 674,00 | 1.513.188,99 | 3,73 |
| JP3613400005 | Toyo Seikan Group Holdings | Shs | 82.700 | JPY 1.406,00 | 855.061,40 | 2,11 |
| JP3613000003 | Toyo Suisan Kaisha | Shs | 10.700 | JPY 4.370,00 | 343.852,10 | 0,85 |
| JP3634200004 | Toyoda Gosei | Shs | 23.600 | JPY 2.026,00 | 351.607,33 | 0,87 |
| JP3725400000 | Zeon | Shs | 45.400 | JPY 1.364,00 | 455.382,88 | 1,12 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 397.736,41 | 0,98 |
| Japón | | | | | 397.736,41 | 0,98 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| JP3047160001 | Advance Residence Investment Real Estate Investment Trust | Shs | 157 | JPY 344.500,00 | 397.736,41 | 0,98 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 37.770.450,45 | 93,21 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 2.373.937,27 | 5,86 |
| Depósitos a la vista | | | | | 2.373.937,27 | 5,86 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 2.373.937,27 | 5,86 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 2.373.937,27 | 5,86 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 378.504,23 | 0,93 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 40.522.891,95 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2P DSV/ISIN: LU1941710565 | 108,04 | 127,72 | 111,69 |
| - Clase WT9 (USD) (acumulación) WKN: A2P DSX/ISIN: LU1941710722 | 111.250,43 | 136.305,33 | 118.512,70 |
| Acciones en circulación | 172.192 | 204.523 | 200.583 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2P DSV/ISIN: LU1941710565 | 171.972 | 204.278 | 200.245 |
| - Clase WT9 (USD) (acumulación) WKN: A2P DSX/ISIN: LU1941710722 | 220 | 245 | 293 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 40,5 | 54,9 | 52,1 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Japón | 93,21 |
| Otros activos netos | 6,79 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 37.770.450,45 |
| (Precio de compra EUR 38.697.098,18) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 2.373.937,27 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 427.809,49 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 46,65 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 40.572.243,86 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -1.135,89 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -48.216,02 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -49.351,91 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 40.522.891,95 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 54.872.927,03 |
| Suscripciones | 11.209.929,20 |
| Reembolsos | -18.061.846,94 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -7.498.117,34 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 40.522.891,95 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|----------|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 204.523 | | |
| - emitido | | 94.651 | |
| - reembolsado | | -126.982 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 172.192 |

Allianz Korea Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|------------------------------------|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 21.010.458,93 | 95,62 |
| Acciones | | | | | 21.010.458,93 | 95,62 |
| Corea del Sur | | | | | 21.010.458,93 | 95,62 |
| KR7067160002 | AfreecaTV | Shs | 5.089 | KRW 148.000,00 | 621.403,41 | 2,83 |
| KR7090430000 | Amorepacific | Shs | 905 | KRW 160.000,00 | 119.467,02 | 0,54 |
| KR7068270008 | Celltrion | Shs | 986 | KRW 171.500,00 | 139.514,87 | 0,64 |
| KR7097950000 | CJ CheilJedang | Shs | 588 | KRW 369.500,00 | 179.254,98 | 0,82 |
| KR7353200009 | Daeduck Electronics | Shs | 2.863 | KRW 28.400,00 | 67.084,03 | 0,31 |
| KR7375500006 | DL E&C | Shs | 2.597 | KRW 132.500,00 | 283.901,24 | 1,29 |
| KR7383310000 | Ecopro HN | Shs | 1.315 | KRW 54.300,00 | 58.912,17 | 0,27 |
| KR7139480008 | E-MART | Shs | 3.830 | KRW 141.000,00 | 445.550,93 | 2,03 |
| KR7086790003 | Hana Financial Group | Shs | 13.048 | KRW 48.600,00 | 523.190,30 | 2,38 |
| KR7161390000 | Hankook Tire & Technology | Shs | 5.869 | KRW 33.650,00 | 162.940,35 | 0,74 |
| KR7009240003 | Hanssem | Shs | 4.176 | KRW 85.200,00 | 293.548,29 | 1,34 |
| KR7009830001 | Hanwha Chemical | Shs | 9.944 | KRW 35.950,00 | 294.943,94 | 1,34 |
| KR7000720003 | Hyundai Engineering & Construction | Shs | 5.296 | KRW 47.900,00 | 209.296,98 | 0,95 |
| KR7086280005 | Hyundai Glovis | Shs | 2.038 | KRW 192.500,00 | 323.678,89 | 1,47 |
| KR7329180004 | Hyundai Heavy Industries | Shs | 3.060 | KRW 119.500,00 | 301.695,47 | 1,37 |
| KR7012330007 | Hyundai Mobis | Shs | 1.429 | KRW 215.000,00 | 253.483,77 | 1,15 |
| KR7005380001 | Hyundai Motor | Shs | 3.952 | KRW 180.500,00 | 588.536,78 | 2,68 |
| KR7004020004 | Hyundai Steel | Shs | 1.894 | KRW 41.550,00 | 64.927,77 | 0,30 |
| KR7287410005 | Jeisys Medical | Shs | 28.465 | KRW 8.800,00 | 206.668,04 | 0,94 |
| KR7035720002 | Kakao | Shs | 5.233 | KRW 106.500,00 | 459.811,48 | 2,09 |
| KR7293490009 | Kakao Games | Shs | 2.298 | KRW 78.300,00 | 148.453,78 | 0,68 |
| KR7035250000 | Kangwon Land | Shs | 47.570 | KRW 27.850,00 | 1.093.044,43 | 4,97 |
| KR7105560007 | KB Financial Group | Shs | 14.055 | KRW 61.300,00 | 710.838,25 | 3,24 |
| KR7000270009 | Kia | Shs | 8.547 | KRW 74.000,00 | 521.825,01 | 2,38 |
| KR7010130003 | Korea Zinc | Shs | 1.111 | KRW 585.000,00 | 536.227,88 | 2,44 |
| KR7003550001 | LG | Shs | 1.926 | KRW 76.400,00 | 121.402,91 | 0,55 |
| KR7051910008 | LG Chem | Shs | 968 | KRW 532.000,00 | 424.880,16 | 1,93 |
| KR7066570003 | LG Electronics | Shs | 2.260 | KRW 120.500,00 | 224.685,45 | 1,02 |
| KR7373220003 | LG Energy Solution | Shs | 477 | KRW 442.000,00 | 173.948,27 | 0,79 |
| KR7051900009 | LG Household & Health Care | Shs | 401 | KRW 858.000,00 | 283.864,53 | 1,29 |
| KR7011070000 | LG Innotek | Shs | 910 | KRW 387.000,00 | 290.557,32 | 1,32 |
| KR7035420009 | NAVER | Shs | 3.029 | KRW 340.500,00 | 850.933,95 | 3,87 |
| KR7036570000 | NCSOFT | Shs | 219 | KRW 467.500,00 | 84.470,53 | 0,38 |
| KR7005490008 | POSCO | Shs | 2.087 | KRW 293.000,00 | 504.509,71 | 2,30 |
| KR7207940008 | Samsung Biologics | Shs | 1.137 | KRW 827.000,00 | 775.792,25 | 3,53 |
| KR7028260008 | Samsung C&T | Shs | 3.557 | KRW 114.000,00 | 334.555,51 | 1,52 |
| KR7009150004 | Samsung Electro-Mechanics | Shs | 3.831 | KRW 165.000,00 | 521.525,51 | 2,37 |
| KR7005930003 | Samsung Electronics | Shs | 34.912 | KRW 69.600,00 | 2.004.764,82 | 9,12 |
| KR7000810002 | Samsung Fire & Marine Insurance | Shs | 1.904 | KRW 219.000,00 | 344.025,41 | 1,57 |
| KR7032830002 | Samsung Life Insurance | Shs | 4.266 | KRW 65.900,00 | 231.945,38 | 1,06 |
| KR7006400006 | Samsung SDI | Shs | 1.123 | KRW 596.000,00 | 552.211,54 | 2,51 |
| KR7055550008 | Shinhan Financial Group | Shs | 18.957 | KRW 41.500,00 | 649.078,42 | 2,95 |
| KR7034730002 | SK Holdings | Shs | 1.153 | KRW 242.000,00 | 230.209,97 | 1,05 |
| KR7000660001 | SK Hynix | Shs | 19.647 | KRW 118.000,00 | 1.912.747,82 | 8,71 |
| KR7096770003 | SK Innovation | Shs | 1.740 | KRW 215.000,00 | 308.650,63 | 1,41 |
| KR7402340004 | SK Square | Shs | 4.629 | KRW 56.800,00 | 216.927,68 | 0,99 |
| KR7017670001 | SK Telecom | Shs | 9.047 | KRW 56.900,00 | 424.713,75 | 1,93 |
| KR7011790003 | SKC | Shs | 1.163 | KRW 154.500,00 | 148.247,60 | 0,68 |
| KR7010950004 | S-Oil | Shs | 9.872 | KRW 96.700,00 | 787.609,75 | 3,58 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 21.010.458,93 | 95,62 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 802.472,45 | 3,65 |
| Depósitos a la vista | | | | | 802.472,45 | 3,65 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 802.472,45 | 3,65 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 802.472,45 | 3,65 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 161.027,22 | 0,73 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 21.973.958,60 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2P FFU/ISIN: LU1961090567 | 120,65 | 126,94 | 98,45 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A0Q 1CA/ISIN: LU0348756692 | 10,52 | 11,53 | 9,00 |
| Acciones en circulación | 1.705.517 | 1.686.602 | 2.124.050 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2P FFU/ISIN: LU1961090567 | 32.631 | 35.798 | 31.368 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A0Q 1CA/ISIN: LU0348756692 | 1.672.886 | 1.650.804 | 2.092.682 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 22,0 | 24,3 | 22,5 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Tecnología | 19,37 |
| Consumo, cíclicos | 17,10 |
| Comunicaciones | 13,61 |
| Finanzas | 12,19 |
| Industria | 11,24 |
| Materiales básicos | 8,31 |
| Consumo, no cíclicos | 7,76 |
| Energía | 6,04 |
| Otros activos netos | 4,38 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | 0,00 |
| Ingresos por dividendos | 257.555,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 257.555,00 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -5.783,24 |
| Comisión única | -260.981,63 |
| Otros gastos | -128,61 |
| Gastos totales | -266.893,48 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -9.338,48 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -168.942,21 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 438,10 |
| - divisas | -179.168,43 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -357.011,02 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.804.941,00 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -4.848,75 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -2.166.800,77 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 21.010.458,93 |
| (Precio de compra USD 20.783.619,37) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 802.472,45 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 231.247,52 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 3.835,34 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 22.048.014,24 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -30.472,12 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -43.583,52 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -74.055,64 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 21.973.958,60 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 24.303.936,99 |
| Suscripciones | 2.108.241,66 |
| Reembolsos | -2.271.419,28 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -2.166.800,77 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 21.973.958,60 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|----------|------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.686.602 | | |
| - emitido | | 172.717 | |
| - reembolsado | | -153.802 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 1.705.517 |

Allianz Little Dragons

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 136.541.184,25 | 92,04 |
| Acciones | | | | | 136.541.184,25 | 92,04 |
| China | | | | | 18.728.629,12 | 12,62 |
| KYG0146B1032 | Akeso | Shs | 239.000 | HKD 16,68 | 509.169,87 | 0,34 |
| CNE1000001T8 | Aluminum Corporation of China -H- | Shs | 3.274.000 | HKD 4,60 | 1.923.557,85 | 1,30 |
| KYG1996C1006 | CARsgen Therapeutics Holdings | Shs | 250.000 | HKD 15,42 | 492.371,75 | 0,33 |
| KYG2140A1076 | CIFI Holdings Group | Shs | 3.765.300 | HKD 4,61 | 2.217.018,18 | 1,49 |
| CNE100001KV8 | Hangzhou Tigermed Consulting -A- | Shs | 47.700 | CNY 107,60 | 808.079,98 | 0,54 |
| HK0000218211 | Hua Hong Semiconductor | Shs | 140.000 | HKD 33,30 | 595.444,12 | 0,40 |
| KYG465871120 | Huazhu Group | Shs | 300.000 | HKD 26,75 | 1.024.976,21 | 0,69 |
| KYG5322R1039 | KWG Living Group Holdings | Shs | 2.990.722 | HKD 2,92 | 1.115.392,30 | 0,75 |
| CNE1000048G6 | Remegen -H- | Shs | 162.000 | HKD 46,50 | 962.136,55 | 0,65 |
| CNE1000004F1 | Sinotrans -H- | Shs | 1.358.000 | HKD 2,45 | 424.946,84 | 0,29 |
| KYG888311134 | Tiangong International | Shs | 3.946.000 | HKD 3,20 | 1.612.782,51 | 1,09 |
| CNE100000L55 | Yantai Jereh Oilfield Services Group -A- | Shs | 263.600 | CNY 42,15 | 1.749.309,61 | 1,18 |
| KYG9894K1085 | Zhongsheng Group Holdings | Shs | 490.000 | HKD 55,40 | 3.467.165,64 | 2,34 |
| CNE1000004X4 | Zhuzhou CRRC Times Electric | Shs | 465.000 | HKD 30,75 | 1.826.277,71 | 1,23 |
| Hong Kong | | | | | 22.601.181,48 | 15,24 |
| KYG210961051 | China Mengniu Dairy | Shs | 327.000 | HKD 42,20 | 1.762.499,28 | 1,19 |
| HK0144000764 | China Merchants Port Holdings | Shs | 1.725.097 | HKD 14,20 | 3.128.748,18 | 2,11 |
| KYG216771363 | China State Construction International Holdings | Shs | 2.456.000 | HKD 10,48 | 3.287.444,20 | 2,22 |
| KYG211461085 | Chow Tai Fook Jewellery Group | Shs | 485.800 | HKD 14,26 | 884.801,36 | 0,60 |
| BMG2759B1072 | Digital China Holdings | Shs | 2.798.000 | HKD 3,81 | 1.361.574,57 | 0,92 |
| BMG524401079 | Kerry Properties | Shs | 500.000 | HKD 22,15 | 1.414.531,03 | 0,95 |
| HK0000608585 | New World Development | Shs | 619.500 | HKD 31,85 | 2.520.109,97 | 1,70 |
| BMG668971101 | NWS Holdings | Shs | 2.311.000 | HKD 7,20 | 2.125.206,75 | 1,43 |
| BMG684371393 | Pacific Basin Shipping | Shs | 7.264.000 | HKD 4,25 | 3.943.061,13 | 2,66 |
| HK0669013440 | Techtronic Industries | Shs | 70.000 | HKD 126,90 | 1.134.562,45 | 0,76 |
| KYG9828G1082 | Xinyi Glass Holdings | Shs | 428.000 | HKD 19,00 | 1.038.642,56 | 0,70 |
| India | | | | | 23.248.961,09 | 15,67 |
| INE545U01014 | Bandhan Bank | Shs | 635.000 | INR 305,50 | 2.562.902,53 | 1,73 |
| INE259A01022 | Colgate-Palmolive India | Shs | 155.000 | INR 1.534,45 | 3.142.183,84 | 2,12 |
| INE038A01020 | Hindalco Industries | Shs | 480.000 | INR 571,75 | 3.625.722,50 | 2,44 |
| INE094A01015 | Hindustan Petroleum | Shs | 501.000 | INR 268,50 | 1.777.170,79 | 1,20 |
| INE455K01017 | Polycab India | Shs | 107.000 | INR 2.348,00 | 3.319.166,36 | 2,24 |
| INE123W01016 | SBI Life Insurance | Shs | 141.837 | INR 1.121,55 | 2.101.625,49 | 1,42 |
| INE669C01036 | Tech Mahindra | Shs | 101.000 | INR 1.497,00 | 1.997.516,27 | 1,34 |
| INE494B01023 | TVS Motor | Shs | 259.000 | INR 627,05 | 2.145.601,61 | 1,44 |
| INE054A01027 | VIP Industries | Shs | 260.000 | INR 750,25 | 2.577.071,70 | 1,74 |
| Indonesia | | | | | 8.242.315,33 | 5,56 |
| ID1000122807 | Astra International | Shs | 4.276.600 | IDR 6.575,00 | 1.957.782,07 | 1,32 |
| ID1000165004 | Avia Avian | Shs | 27.040.300 | IDR 780,00 | 1.468.507,15 | 0,99 |
| ID1000096605 | Bank Negara Indonesia | Shs | 5.583.900 | IDR 8.250,00 | 3.207.462,14 | 2,16 |
| ID1000134406 | Merdeka Copper Gold | Shs | 5.100.000 | IDR 4.530,00 | 1.608.563,97 | 1,09 |
| Filipinas | | | | | 1.550.161,37 | 1,04 |
| PHY7571C1000 | Security Bank | Shs | 735.900 | PHP 109,00 | 1.550.161,37 | 1,04 |
| Singapur | | | | | 6.958.365,58 | 4,69 |
| SGXE62145532 | Capitaland Investment | Shs | 1.522.400 | SGD 4,01 | 4.508.732,64 | 3,04 |
| SG1F60858221 | Singapore Technologies Engineering | Shs | 803.100 | SGD 4,13 | 2.449.632,94 | 1,65 |
| Corea del Sur | | | | | 5.633.018,44 | 3,80 |
| KR7067160002 | AfreecaTV | Shs | 13.000 | KRW 148.000,00 | 1.587.393,26 | 1,07 |
| KR7004020004 | Hyundai Steel | Shs | 18.000 | KRW 41.550,00 | 617.053,75 | 0,42 |
| KR7000270009 | Kia | Shs | 15.500 | KRW 74.000,00 | 946.330,60 | 0,64 |
| KR7316140003 | Woori Financial Group | Shs | 196.000 | KRW 15.350,00 | 2.482.240,83 | 1,67 |
| Taiwán | | | | | 31.527.048,79 | 21,25 |
| TW0005269005 | ASMedia Technology | Shs | 31.000 | TWD 1.945,00 | 2.104.427,34 | 1,42 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| TW0006788003 | Brilliant Network & Automation Integrated System | Shs | 220.000 TWD | 157,00 | 1.205.521,53 | 0,81 |
| KYG202881093 | Chailease Holding | Shs | 495.768 TWD | 253,50 | 4.386.408,67 | 2,96 |
| TW0002801008 | Chang Hwa Commercial Bank | Shs | 2.515.000 TWD | 19,15 | 1.680.967,84 | 1,13 |
| TW0001476000 | Eclat Textile | Shs | 50.000 TWD | 477,50 | 833.289,71 | 0,56 |
| TW0003532008 | Formosa Sumco Technology | Shs | 154.000 TWD | 289,50 | 1.556.044,19 | 1,05 |
| TW0003406005 | Genius Electronic Optical | Shs | 56.000 TWD | 455,50 | 890.284,98 | 0,60 |
| TW0006488000 | Globalwafers | Shs | 65.000 TWD | 671,00 | 1.522.258,87 | 1,03 |
| TW0003189007 | Kinsus Interconnect Technology | Shs | 400.000 TWD | 194,50 | 2.715.390,12 | 1,83 |
| TW0001477008 | Makalot Industrial | Shs | 235.000 TWD | 205,50 | 1.685.513,85 | 1,14 |
| TW0009914002 | Merida Industry | Shs | 241.000 TWD | 253,00 | 2.128.091,02 | 1,43 |
| TW0002408002 | Nanya Technology | Shs | 854.000 TWD | 69,20 | 2.062.607,54 | 1,39 |
| TW0004919006 | Nuvoton Technology | Shs | 200.000 TWD | 191,00 | 1.333.263,53 | 0,90 |
| TW0008044009 | PChome Online | Shs | 200.000 TWD | 91,20 | 636.615,88 | 0,43 |
| TW0005904007 | Poya International | Shs | 51.500 TWD | 389,00 | 699.212,96 | 0,47 |
| TW0002379005 | Realtek Semiconductor | Shs | 90.000 TWD | 430,50 | 1.352.285,22 | 0,91 |
| TW0003037008 | Unimicron Technology | Shs | 354.000 TWD | 249,00 | 3.076.488,14 | 2,07 |
| TW0003218004 | Universal Vision Biotechnology | Shs | 170.000 TWD | 279,50 | 1.658.377,40 | 1,12 |
| Tailandia | | | | | 3.267.634,91 | 2,20 |
| TH0481B10Z18 | Central Pattana | Shs | 1.219.800 THB | 59,25 | 2.169.876,15 | 1,46 |
| TH0016010017 | Kasikornbank | Shs | 226.400 THB | 161,50 | 1.097.758,76 | 0,74 |
| EE. UU. | | | | | 3.703.096,52 | 2,50 |
| KYG6501M1050 | Nexteer Automotive Group | Shs | 1.545.000 HKD | 5,00 | 986.659,34 | 0,67 |
| KYG6892A1085 | Parade Technologies | Shs | 43.000 TWD | 1.810,00 | 2.716.437,18 | 1,83 |
| Vietnam | | | | | 11.080.771,62 | 7,47 |
| VN000000MWG0 | Mobile World Investment | Shs | 1.444.543 VND | 145.800,00 | 9.222.505,99 | 6,22 |
| VN000000VRE6 | Vincom Retail | Shs | 1.268.676 VND | 33.450,00 | 1.858.265,63 | 1,25 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 136.541.184,25 | 92,04 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 12.479.977,74 | 8,41 |
| Depósitos a la vista | | | | | 12.479.977,74 | 8,41 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 12.479.977,74 | 8,41 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 12.479.977,74 | 8,41 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | USD | -677.311,40 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | USD | 148.343.850,59 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A2 (EUR) (distribución) WKN: A0R K27/ISIN: LU0396102641 | 334,23 | 355,81 | 295,06 |
| - Clase CT2 (EUR) (acumulación) WKN: A0R K28/ISIN: LU0396102724 | 313,84 | 335,27 | 279,35 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A0Q 1EN/ISIN: LU0348766576 | 127,31 | 142,03 | 119,82 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A0Q 1EW/ISIN: LU0348767384 | 127,87 | 142,66 | 120,30 |
| Acciones en circulación | 1.123.420 | 1.204.209 | 1.526.940 |
| - Clase A2 (EUR) (distribución) WKN: A0R K27/ISIN: LU0396102641 | 14.935 | 14.933 | 15.755 |
| - Clase CT2 (EUR) (acumulación) WKN: A0R K28/ISIN: LU0396102724 | 7.503 | 7.861 | 7.025 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A0Q 1EN/ISIN: LU0348766576 | 1.090.419 | 1.165.757 | 1.490.015 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A0Q 1EW/ISIN: LU0348767384 | 10.563 | 15.658 | 14.146 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 148,3 | 177,0 | 188,0 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Taiwán | 21,25 |
| India | 15,67 |
| Hong Kong | 15,24 |
| China | 12,62 |
| Vietnam | 7,47 |
| Indonesia | 5,56 |
| Singapur | 4,69 |
| Corea del Sur | 3,80 |
| EE. UU. | 2,50 |
| Tailandia | 2,20 |
| Filipinas | 1,04 |
| Otros activos netos | 7,96 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 136.541.184,25 |
| (Precio de compra USD 118.796.634,06) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 12.479.977,74 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 309.033,17 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 1.989,31 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 149.332.184,47 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -37.365,44 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | -533.880,24 |
| Otros acreedores | -417.088,20 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -988.333,88 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 148.343.850,59 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 177.033.303,58 |
| Suscripciones | 20.069.011,52 |
| Reembolsos | -31.811.919,78 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -16.946.544,73 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 148.343.850,59 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|----------|------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.204.209 | | |
| - emitido | | 149.295 | |
| - reembolsado | | -230.084 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 1.123.420 |

Allianz Merger Arbitrage Strategy

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 23.174.911,15 | 79,61 |
| Acciones | | | | | 17.999.466,32 | 61,83 |
| Australia | | | | | 677.248,32 | 2,33 |
| AU000000LNK2 | Link Administration Holdings | Shs | 195.000 | AUD 5,17 | 677.248,32 | 2,33 |
| Bélgica | | | | | 735.000,00 | 2,52 |
| FR0004180537 | Akka Technologies | Shs | 15.000 | EUR 49,00 | 735.000,00 | 2,52 |
| Francia | | | | | 1.017.074,00 | 3,49 |
| FR0000120222 | CNP Assurances | Shs | 30.700 | EUR 21,82 | 669.874,00 | 2,30 |
| FR0012789949 | Europcar Mobility Group | Shs | 700.000 | EUR 0,50 | 347.200,00 | 1,19 |
| Alemania | | | | | 1.140.360,00 | 3,92 |
| DE0005408116 | Aareal Bank | Shs | 23.000 | EUR 29,02 | 667.460,00 | 2,29 |
| DE000WAF3001 | Siltronic | Shs | 5.000 | EUR 94,58 | 472.900,00 | 1,63 |
| Italia | | | | | 722.420,00 | 2,48 |
| IT0003198790 | Falck Renewables | Shs | 82.000 | EUR 8,81 | 722.420,00 | 2,48 |
| Jersey | | | | | 754.850,91 | 2,59 |
| JE00BVRZ8S85 | Sanne Group | Shs | 70.000 | GBP 9,15 | 754.850,91 | 2,59 |
| Noruega | | | | | 700.997,26 | 2,41 |
| NO0010739402 | Sbanken | Shs | 65.000 | NOK 104,40 | 700.997,26 | 2,41 |
| Suecia | | | | | 778.723,25 | 2,68 |
| US92336X1090 | Veoneer | Shs | 23.500 | USD 36,88 | 778.723,25 | 2,68 |
| Países Bajos | | | | | 983.190,00 | 3,38 |
| NL0009767532 | Accell Group | Shs | 10.500 | EUR 57,20 | 600.600,00 | 2,06 |
| NL0010937058 | Intertrust | Shs | 19.500 | EUR 19,62 | 382.590,00 | 1,32 |
| Reino Unido | | | | | 631.417,17 | 2,17 |
| GB00B89J2419 | Clinigen Group | Shs | 31.000 | GBP 9,24 | 337.396,55 | 1,16 |
| GB0005790059 | John Menzies | Shs | 42.000 | GBP 5,94 | 294.020,62 | 1,01 |
| EE. UU. | | | | | 9.858.185,41 | 33,86 |
| US02772A1097 | American National Group | Shs | 2.200 | USD 189,05 | 373.700,54 | 1,28 |
| US03272L1089 | Anaplan | Shs | 4.600 | USD 65,20 | 269.482,02 | 0,93 |
| US1013881065 | Bottomline Technologies | Shs | 12.700 | USD 56,78 | 647.923,12 | 2,23 |
| US1567821046 | Cerner | Shs | 8.100 | USD 93,65 | 681.580,51 | 2,34 |
| US15912K1007 | Change Healthcare | Shs | 37.000 | USD 21,89 | 727.732,63 | 2,50 |
| US1773761002 | Citrix Systems | Shs | 6.300 | USD 101,49 | 574.497,53 | 1,97 |
| US3154051003 | Ferro | Shs | 39.300 | USD 21,70 | 766.260,87 | 2,63 |
| US44157R1095 | Houghton Mifflin Harcourt | Shs | 31.000 | USD 21,00 | 584.931,96 | 2,01 |
| US46071F1030 | Intersect ENT | Shs | 30.000 | USD 28,02 | 755.290,03 | 2,59 |
| GB00BYT5JK65 | Mimecast | Shs | 9.500 | USD 79,51 | 678.687,30 | 2,33 |
| US60935Y2081 | MoneyGram International | Shs | 60.000 | USD 10,63 | 573.071,59 | 1,97 |
| US64051T1007 | NeoPhotonics | Shs | 24.000 | USD 15,20 | 327.777,54 | 1,13 |
| US75972A3014 | Renewable Energy Group | Shs | 10.500 | USD 60,75 | 573.138,98 | 1,97 |
| US76118L1026 | Resonant | Shs | 78.500 | USD 4,48 | 315.989,05 | 1,08 |
| US78469X1072 | SPX FLOW | Shs | 8.800 | USD 86,28 | 682.208,57 | 2,34 |
| US91734M1036 | US Ecology | Shs | 7.500 | USD 47,37 | 319.219,21 | 1,10 |
| US92531L2079 | Verso -A- | Shs | 28.000 | USD 26,99 | 679.024,24 | 2,33 |
| US92886T2015 | Vonage Holdings | Shs | 18.000 | USD 20,26 | 327.669,72 | 1,13 |
| Bonos | | | | | 4.611.144,83 | 15,84 |
| Francia | | | | | 1.017.399,70 | 3,50 |
| FR0011356997 | 2,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 12/22 | EUR | 1.000,0 | % 101,74 | 1.017.399,70 | 3,50 |
| Alemania | | | | | 722.498,56 | 2,48 |
| DE000A1YCCQ3 | 2,2500 % Germany Government EUR Bonds 13/23 S.43 | EUR | 700,0 | % 103,21 | 722.498,56 | 2,48 |
| EE. UU. | | | | | 2.871.246,57 | 9,86 |
| US912828TY62 | 1,6250 % United States Government USD Bonds 12/22 | USD | 1.000,0 | % 100,23 | 900.548,67 | 3,09 |
| US91282CAR25 | 2,1250 % United States Government USD Bonds 20/22 | USD | 1.100,0 | % 99,40 | 982.418,70 | 3,37 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|---|
| US912796U237 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 26.04.2022 | USD | 1.100,0 | % 99,99 | 988.279,20 | 3,40 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 564.300,00 | 1,94 |
| Alemania | | | | | 564.300,00 | 1,94 |
| DE000A0LD2U1 | alstria office Real Estate Investment Trust | Shs | 45.000 | EUR 12,54 | 564.300,00 | 1,94 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 23.174.911,15 | 79,61 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 12.972.055,17 | 44,55 |
| Depósitos a la vista | | | | | 12.972.055,17 | 44,55 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | EUR | | | 4.676.497,53 | 16,06 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 8.295.557,64 | 28,49 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 12.972.055,17 | 44,55 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | -482.607,83 | -1,66 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -482.607,83 | -1,66 |
| Sold AUD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | AUD | -2.100.000,00 | | -84.387,41 | -0,29 |
| Sold CAD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | CAD | -1.600.000,00 | | -31.578,11 | -0,11 |
| Sold CAD / Bought USD - 29 Apr 2022 | CAD | -650.000,00 | | -10.104,80 | -0,03 |
| Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022 | CHF | -258,17 | | 0,59 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought AUD - 29 Apr 2022 | EUR | -528.345,09 | | 8.832,04 | 0,03 |
| Sold EUR / Bought CAD - 11 Apr 2022 | EUR | -885.521,86 | | 11.015,38 | 0,04 |
| Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022 | EUR | -10.282,87 | | 269,19 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022 | EUR | -4.688.526,53 | | -7.589,02 | -0,03 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -8.754,07 | | 255,21 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought EUR - 29 Apr 2022 | GBP | -1.450.000,00 | | 27.660,36 | 0,09 |
| Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | USD | -23.000.000,00 | | -396.994,25 | -1,36 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -1.450,67 | | 12,99 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | -482.607,83 | -1,66 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | EUR -6.551.745,80 | -22,50 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | EUR 29.112.612,69 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase PT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2A JV7/ISIN: LU1412279470 | 971,18 | 991,86 | 950,52 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2A GFZ/ISIN: LU1389837813 | 95,79 | 98,04 | 94,30 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A1J 5DV/ISIN: LU0836083401 | 97,72 | 100,02 | 96,20 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A14 1XT/ISIN: LU1304666131 | 95,57 | 97,95 | 94,44 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A1J 5DU/ISIN: LU0836079631 | 1.041,23 | 1.062,56 | 1.016,43 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A1J 5DT/ISIN: LU0836072388 | 1.019,00 | 1.039,91 | 994,22 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A2A EDH/ISIN: LU1363154045 | 989,76 | 1.010,24 | 966,24 |
| - Clase P24 (EUR) (distribución) WKN: A2N 803/ISIN: LU1907153610 | 1.008,51 | 1.026,82 | 986,64 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2A FQD/ISIN: LU1377965113 | 98,84 | 100,90 | 96,56 |
| - Clase PT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2D UJB/ISIN: LU1645746360 | 1.073,40 | 1.089,41 | 1.032,89 |
| Acciones en circulación | 113.607 | 133.743 | 228.599 |
| - Clase PT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2A JV7/ISIN: LU1412279470 | 11 | 11 | 17 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2A GFZ/ISIN: LU1389837813 | 2.293 | 2.409 | 3.708 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A1J 5DV/ISIN: LU0836083401 | 38.953 | 40.926 | 57.179 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A14 1XT/ISIN: LU1304666131 | 53.008 | 64.894 | 99.399 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A1J 5DU/ISIN: LU0836079631 | 15.232 | 5.756 | 11.885 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A1J 5DT/ISIN: LU0836072388 | 3.592 | 18.742 | 21.440 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) WKN: A2A EDH/ISIN: LU1363154045 | 243 | 253 | 253 |
| - Clase P24 (EUR) (distribución) WKN: A2N 803/ISIN: LU1907153610 | 237 | 237 | 426 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2A FQD/ISIN: LU1377965113 | 30 | 330 | 425 |
| - Clase PT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2D UJB/ISIN: LU1645746360 | 8 | 184 | 2.426 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 29,1 | 37,0 | 52,0 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 43,72 |
| Alemania | 8,34 |
| Francia | 6,99 |
| Países Bajos | 3,38 |
| Suecia | 2,68 |
| Jersey | 2,59 |
| Bélgica | 2,52 |
| Italia | 2,48 |
| Noruega | 2,41 |
| Australia | 2,33 |
| Reino Unido | 2,17 |
| Otros activos netos | 20,39 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|--------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 17.050,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 60,19 |
| - tipo de interés negativo | -7.192,48 |
| Ingresos por dividendos | 176.678,10 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 12.093,32 |
| Otros rendimientos | 47.789,87 |
| Ingresos totales | 246.479,00 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | -6.774,82 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -3.585,70 |
| Comisión única | -146.026,06 |
| Otros gastos | -179,71 |
| Gastos totales | -156.566,29 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 89.912,71 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -301.814,22 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -913.278,22 |
| - divisas | 1.274.842,08 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | -14.753,16 |
| Ganancias/pérdidas netas | 134.909,19 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -468.858,25 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -208.222,84 |
| - divisas | -134.991,28 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -677.163,18 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 23.174.911,15 |
| (Precio de compra EUR 23.208.567,09) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 12.972.055,17 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 42.087,57 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 14.920,49 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 690.731,87 |
| Otros deudores | 22.966,10 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 48.045,76 |
| Activo total | 36.965.718,11 |
| Pasivo bancario | -6.262.759,78 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -9.500,72 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.026.063,97 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -24.127,36 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -530.653,59 |
| Pasivo total | -7.853.105,42 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 29.112.612,69 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 37.007.017,17 |
| Suscripciones | 11.958.949,17 |
| Reembolsos | -19.176.190,47 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -677.163,18 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 29.112.612,69 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|--------|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 133.743 | | |
| - emitido | | 13.764 | |
| - reembolsado | | | -33.900 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 113.607 |

Allianz Multi Asset Long / Short

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 108.111.806,15 | 72,02 |
| Bonos | | | | | 108.111.806,15 | 72,02 |
| Canadá | | | | | 1.832.786,84 | 1,22 |
| US06367WYQ04 | 0,4224 % Bank of Montreal USD FLR-MTN 21/24 | USD | 800,0 | % 99,07 | 792.556,00 | 0,53 |
| US13645RBD52 | 1,3500 % Canadian Pacific Railway USD Notes 21/24 | USD | 430,0 | % 96,14 | 413.416,45 | 0,27 |
| US29250NBM65 | 0,8256 % Enbridge USD FLR-Notes 22/24 | USD | 371,0 | % 100,01 | 371.050,05 | 0,25 |
| US29250NBG97 | 0,5500 % Enbridge USD Notes 21/23 | USD | 264,0 | % 96,88 | 255.764,34 | 0,17 |
| Alemania | | | | | 5.010.357,70 | 3,34 |
| US251526CL15 | 0,6719 % Deutsche Bank (New York) USD FLR-Notes 21/23 | USD | 1.000,0 | % 99,37 | 993.703,30 | 0,66 |
| US500769FH22 | 2,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 12/22 | USD | 4.000,0 | % 100,42 | 4.016.654,40 | 2,68 |
| Irlanda | | | | | 1.805.193,94 | 1,20 |
| US00774MBA27 | 0,9506 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD FLR-Notes 21/23 | USD | 500,0 | % 98,83 | 494.139,00 | 0,33 |
| US00774MAD74 | 3,3000 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 18/23 | USD | 443,0 | % 100,37 | 444.623,28 | 0,29 |
| US00774MAQ87 | 3,1500 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 20/24 | USD | 620,0 | % 98,42 | 610.220,24 | 0,41 |
| US00774MAU99 | 1,6500 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 21/24 | USD | 271,0 | % 94,54 | 256.211,42 | 0,17 |
| Corea del Sur | | | | | 246.920,56 | 0,16 |
| US49374JAB98 | 1,0000 % Kia USD Notes 21/24 | USD | 257,0 | % 96,08 | 246.920,56 | 0,16 |
| Supranacional | | | | | 16.238.781,18 | 10,82 |
| US045167ED13 | 1,7500 % Asian Development Bank USD MTN 17/22 | USD | 5.000,0 | % 100,28 | 5.014.161,00 | 3,34 |
| US298785HN98 | 2,0000 % European Investment Bank USD Notes 17/22 | USD | 6.000,0 | % 99,88 | 5.992.578,60 | 3,99 |
| US459058ES86 | 1,8750 % International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 15/22 | USD | 5.244,0 | % 99,77 | 5.232.041,58 | 3,49 |
| Suiza | | | | | 2.055.521,88 | 1,37 |
| US22550UAB70 | 0,5484 % Credit Suisse (New York) USD FLR-Notes 21/24 | USD | 1.450,0 | % 99,26 | 1.439.282,18 | 0,96 |
| US902674YL82 | 0,6261 % UBS (London) USD FLR-Notes 21/24 | USD | 620,0 | % 99,39 | 616.239,70 | 0,41 |
| Reino Unido | | | | | 2.096.973,28 | 1,40 |
| US06738EBC84 | 1,8386 % Barclays USD FLR-Notes 18/24 | USD | 600,0 | % 101,22 | 607.307,64 | 0,41 |
| US404280CW70 | 1,1620 % HSBC Holdings USD FLR-Notes 21/24 | USD | 200,0 | % 96,61 | 193.221,14 | 0,13 |
| US63906YAC21 | 0,7158 % NatWest Markets USD FLR-Notes 21/24 | USD | 1.300,0 | % 99,73 | 1.296.444,50 | 0,86 |
| EE. UU. | | | | | 78.825.270,77 | 52,51 |
| US00287YAX76 | 2,8500 % AbbVie USD Notes 16/23 | USD | 1.000,0 | % 100,55 | 1.005.502,20 | 0,67 |
| US00914AAP75 | 0,8000 % Air Lease USD Notes 21/24 | USD | 650,0 | % 94,16 | 612.021,61 | 0,41 |
| US025816CR81 | 1,1664 % American Express USD FLR-Notes 22/25 | USD | 328,0 | % 100,85 | 330.792,92 | 0,22 |
| US00206RMH20 | 0,9289 % AT&T USD FLR-Notes 21/24 | USD | 1.430,0 | % 99,94 | 1.429.149,15 | 0,95 |
| US049560AV77 | 1,0229 % Atmos Energy USD FLR-Notes 21/23 | USD | 1.600,0 | % 99,91 | 1.598.482,08 | 1,06 |
| US06051GJH39 | 0,8100 % Bank of America USD FLR-MTN 20/24 | USD | 400,0 | % 96,71 | 386.826,44 | 0,26 |
| US06051GJY61 | 0,5230 % Bank of America USD FLR-MTN 21/24 | USD | 500,0 | % 97,24 | 486.208,35 | 0,32 |
| US06051GKF53 | 0,9526 % Bank of America USD FLR- Notes 22/25 S.2025 | USD | 650,0 | % 99,71 | 648.089,39 | 0,43 |
| US097023DD43 | 1,1670 % Boeing USD Notes 21/23 | USD | 1.540,0 | % 99,20 | 1.527.677,38 | 1,02 |
| US14040HCL78 | 0,9381 % Capital One Financial USD FLR-Notes 21/24 | USD | 1.304,0 | % 99,51 | 1.297.590,84 | 0,86 |
| US808513BM66 | 0,7699 % Charles Schwab USD FLR-Notes 21/24 | USD | 1.500,0 | % 99,89 | 1.498.312,50 | 1,00 |
| US172967MT50 | 0,7760 % Citigroup USD FLR-Notes 20/24 | USD | 600,0 | % 96,57 | 579.441,18 | 0,39 |
| US26441CAN56 | 3,7500 % Duke Energy USD Notes 14/24 | USD | 350,0 | % 101,27 | 354.443,53 | 0,24 |
| US29103DAS53 | 0,8330 % Emera US Finance USD Notes 21/24 | USD | 850,0 | % 94,78 | 805.619,12 | 0,54 |
| US29273RBB42 | 7,6000 % Energy Transfer USD Notes 13/24 | USD | 751,0 | % 106,73 | 801.527,28 | 0,53 |
| US29278NAM56 | 5,8750 % Energy Transfer USD Notes 19/24 | USD | 600,0 | % 103,86 | 623.135,28 | 0,41 |
| US3135GOW330 | 1,3750 % Federal National Mortgage Association USD Bonds 19/22 | USD | 6.000,0 | % 100,17 | 6.010.469,40 | 4,00 |
| US320517AC95 | 3,5500 % First Horizon USD Notes 20/23 | USD | 680,0 | % 100,60 | 684.076,43 | 0,46 |
| US341081GH47 | 0,4880 % Florida Power & Light USD FLR-Notes 22/24 | USD | 296,0 | % 99,36 | 294.115,96 | 0,20 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US37045VAE02 | 4,8750 % General Motors USD Notes 14/23 | USD | 250,0 | % 102,89 | 257.215,95 | 0,17 |
| US37045XDN30 | 0,7406 % General Motors Financial USD FLR-Notes 21/24 | USD | 660,0 | % 97,89 | 646.099,48 | 0,43 |
| US372460AB11 | 1,7500 % Genuine Parts USD Notes 22/25 | USD | 237,0 | % 95,57 | 226.509,20 | 0,15 |
| US373334KM26 | 2,1000 % Georgia Power USD Notes 20/23 | USD | 567,0 | % 99,58 | 564.608,85 | 0,38 |
| US38141GZJ65 | 0,8363 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 22/25 | USD | 2.290,0 | % 99,33 | 2.274.559,22 | 1,52 |
| US46625HRW24 | 1,4889 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 16/23 | USD | 400,0 | % 100,41 | 401.645,60 | 0,27 |
| US46647PAD87 | 1,1577 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/23 | USD | 815,0 | % 99,97 | 814.767,73 | 0,54 |
| US494550BQ81 | 3,5000 % Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 13/23 | USD | 1.000,0 | % 100,95 | 1.009.549,50 | 0,67 |
| US595017BB97 | 0,9720 % Microchip Technology USD Notes 20/24 | USD | 490,0 | % 95,93 | 470.071,41 | 0,31 |
| US605417CC64 | 0,5706 % Mississippi Power USD FLR-Notes 21/24 | USD | 112,0 | % 99,00 | 110.881,40 | 0,07 |
| US55336VAQ32 | 3,3750 % MPLX USD Notes 18/23 | USD | 534,0 | % 100,87 | 538.668,07 | 0,36 |
| US628530BD84 | 4,2000 % Mylan USD Notes 13/23 | USD | 730,0 | % 101,44 | 740.534,48 | 0,49 |
| US65339KCE82 | 1,2923 % NextEra Energy Capital Holdings USD FLR-Notes 22/24 | USD | 299,0 | % 100,08 | 299.239,20 | 0,20 |
| US68235PAK49 | 1,3550 % ONE Gas USD FLR-Notes 21/23 | USD | 1.145,0 | % 99,88 | 1.143.592,68 | 0,76 |
| US694308JX68 | 1,3376 % Pacific Gas and Electric USD FLR-Notes 21/22 | USD | 80,0 | % 99,88 | 79.903,48 | 0,05 |
| US694308JE87 | 1,7500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/22 | USD | 1.180,0 | % 99,90 | 1.178.818,82 | 0,79 |
| US714046AL31 | 0,8500 % PerkinElmer USD Notes 21/24 | USD | 471,0 | % 94,94 | 447.168,25 | 0,30 |
| US744573AL05 | 2,6500 % Public Service Enterprise Group USD Notes 17/22 | USD | 570,0 | % 100,49 | 572.812,84 | 0,38 |
| US74460WAB37 | 0,6063 % Public Storage USD FLR-Notes 21/24 | USD | 1.000,0 | % 100,04 | 1.000.405,00 | 0,67 |
| US816851BN84 | 3,3000 % Sempra Energy USD Notes 22/25 | USD | 200,0 | % 99,91 | 199.818,26 | 0,13 |
| US83088MAJ18 | 0,9000 % Skyworks Solutions USD Notes 21/23 | USD | 490,0 | % 97,85 | 479.441,24 | 0,32 |
| US842587DK09 | 0,5569 % Southern USD FLR-Notes 21/23 | USD | 250,0 | % 99,65 | 249.116,25 | 0,17 |
| US842400HC00 | 1,1001 % Southern California Edison USD FLR-Notes 21/24 | USD | 1.500,0 | % 100,14 | 1.502.092,50 | 1,00 |
| US87165BAQ68 | 2,8500 % Synchrony Financial USD Notes 19/22 | USD | 600,0 | % 100,35 | 602.073,12 | 0,40 |
| US879360AB16 | 0,9500 % Teledyne Technologies USD Notes 21/24 | USD | 600,0 | % 96,06 | 576.376,50 | 0,38 |
| US883556CQ39 | 0,6477 % Thermo Fisher Scientific USD FLR-Notes 21/24 | USD | 368,0 | % 99,91 | 367.674,32 | 0,24 |
| US883556CS94 | 1,2150 % Thermo Fisher Scientific USD Notes 21/24 | USD | 820,0 | % 96,24 | 789.145,70 | 0,53 |
| US912828X471 | 1,8750 % United States Government USD Bonds 17/22 | USD | 4.500,0 | % 100,13 | 4.505.625,00 | 3,00 |
| US912828XR65 | 1,7500 % United States Government USD Bonds 17/22 | USD | 4.500,0 | % 100,22 | 4.509.843,75 | 3,00 |
| US912828S88 | 1,6250 % United States Government USD Bonds 17/22 | USD | 4.500,0 | % 100,28 | 4.512.656,25 | 3,01 |
| US91282CAN11 | 0,1250 % United States Government USD Bonds 20/22 | USD | 5.000,0 | % 99,55 | 4.977.734,50 | 3,32 |
| US91282CAX92 | 0,1250 % United States Government USD Bonds 20/22 | USD | 6.000,0 | % 99,23 | 5.954.062,20 | 3,97 |
| US912828ZX16 | 0,1250 % United States Government USD Bonds 20/22 | USD | 4.500,0 | % 99,89 | 4.495.077,90 | 2,99 |
| US91282CAC55 | 0,1250 % United States Government USD Bonds 20/22 | USD | 6.000,0 | % 99,79 | 5.987.343,60 | 3,99 |
| US91282CAR25 | 2,1250 % United States Government USD Bonds 20/24 | USD | 4.000,0 | % 99,40 | 3.975.937,60 | 2,65 |
| US96950FAJ30 | 3,3500 % Williams Companies USD Notes 12/22 | USD | 1.390,0 | % 100,05 | 1.390.719,88 | 0,93 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 20.335.081,52 | 13,55 |
| Bonos | | | | | 16.175.305,43 | 10,78 |
| Supranacional | | | | | 667.900,48 | 0,45 |
| US62947QAZ19 | 4,8750 % NXP Via NXP Funding USD Notes 18/24 | USD | 650,0 | % 102,75 | 667.900,48 | 0,45 |
| Países Bajos | | | | | 787.765,12 | 0,52 |
| US29278GAL23 | 2,6500 % Enel Finance International USD Notes 19/24 | USD | 800,0 | % 98,47 | 787.765,12 | 0,52 |
| Reino Unido | | | | | 1.434.166,42 | 0,96 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US19123MAE30 | 0,8000 % Coca-Cola Europacific Partners USD Notes 21/24 | USD | 1.000,0 | % 95,48 | 954.780,10 | 0,64 |
| US36264NAA28 | 3,1250 % GSK Consumer Healthcare Capital USD Notes 22/25 | USD | 480,0 | % 99,87 | 479.386,32 | 0,32 |
| EE. UU. | | | | | 13.285.473,41 | 8,85 |
| US00138CAS70 | 0,6500 % AIG Global Funding USD Notes 21/24 | USD | 1.150,0 | % 95,03 | 1.092.824,65 | 0,73 |
| US04685A3B58 | 0,7614 % Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24 | USD | 820,0 | % 98,62 | 808.710,65 | 0,54 |
| US04685A3H29 | 0,8142 % Athene Global Funding USD FLR-Notes 22/25 | USD | 800,0 | % 97,45 | 779.632,00 | 0,52 |
| US071813CZ05 | 0,6615 % Baxter International USD FLR-Notes 21/24 | USD | 656,0 | % 99,39 | 652.006,47 | 0,43 |
| US071813CC10 | 0,8680 % Baxter International USD Notes 21/23 | USD | 825,0 | % 96,89 | 799.311,81 | 0,53 |
| US05565EBY05 | 1,1101 % BMW US Capital USD FLR-Notes 22/25 | USD | 108,0 | % 100,21 | 108.225,49 | 0,07 |
| US05565EBZ79 | 3,2500 % BMW US Capital USD Notes 22/25 | USD | 15,0 | % 100,45 | 15.066,98 | 0,01 |
| US10921U2B33 | 0,8667 % Brighthouse Financial Global Funding USD FLR-Notes 21/24 | USD | 625,0 | % 100,20 | 626.218,75 | 0,42 |
| US233853AE09 | 1,0150 % Daimler Trucks Finance North America USD FLR-Notes 21/24 | USD | 450,0 | % 99,55 | 447.968,25 | 0,30 |
| US29449WAC10 | 0,5000 % Equitable Financial Life Global Funding USD Notes 20/23 | USD | 500,0 | % 96,51 | 482.536,55 | 0,32 |
| US29449WAK36 | 1,1000 % Equitable Financial Life Global Funding USD Notes 21/24 | USD | 650,0 | % 94,81 | 616.264,68 | 0,41 |
| US36143L2E48 | 0,7554 % GA Global Funding Trust USD FLR-Notes 21/24 | USD | 860,0 | % 98,93 | 850.823,80 | 0,57 |
| US38937LAA98 | 2,0000 % Gray Oak Pipeline USD Notes 20/23 | USD | 805,0 | % 98,55 | 793.323,56 | 0,53 |
| US46849LUV16 | 1,7500 % Jackson National Life Global Funding USD Notes 22/25 | USD | 650,0 | % 95,87 | 623.159,49 | 0,41 |
| US55903VAA17 | 2,0382 % Magallanes USD FLR-Notes 22/24 | USD | 650,0 | % 100,87 | 655.636,15 | 0,44 |
| US64952WDM29 | 0,5113 % New York Life Global Funding USD FLR-Notes 20/23 | USD | 1.090,0 | % 100,01 | 1.090.128,84 | 0,72 |
| US64952WEL37 | 0,4452 % New York Life Global Funding USD FLR-Notes 22/25 | USD | 780,0 | % 99,52 | 776.289,23 | 0,52 |
| US654740BA63 | 0,8944 % Nissan Motor Acceptance USD FLR-Notes 17/22 | USD | 480,0 | % 99,95 | 479.761,58 | 0,32 |
| US74256LER69 | 0,5979 % Principal Life Global Funding II USD FLR-Notes 21/24 | USD | 260,0 | % 99,07 | 257.591,10 | 0,17 |
| US74368CBM55 | 1,2502 % Protective Life Global Funding USD FLR-Notes 22/25 | USD | 340,0 | % 100,18 | 340.612,68 | 0,23 |
| US84346LAC46 | 0,6250 % Southern Natural Gas USD Notes 21/23 | USD | 600,0 | % 97,92 | 587.532,78 | 0,39 |
| US928668AZ53 | 2,7000 % Volkswagen Group of America Finance USD Notes 19/22 | USD | 400,0 | % 100,46 | 401.847,92 | 0,27 |
| Títulos-valores respaldados por activos | | | | | 4.159.776,09 | 2,77 |
| EE. UU. | | | | | 4.159.776,09 | 2,77 |
| US14315EAC49 | 3,3600 % CarMax Auto Owner Trust 2018-4 ABS USD Notes 18/23 Cl.A3 | USD | 244,8 | % 100,37 | 245.735,51 ¹⁾ | 0,16 |
| US14315VAD47 | 1,7000 % CarMax Auto Owner Trust 2020-2 ABS USD Notes 20/24 Cl.A3 | USD | 93,2 | % 100,01 | 93.214,98 ¹⁾ | 0,06 |
| US14316NAC39 | 0,3400 % CarMax Auto Owner Trust 2021-1 ABS USD Notes 21/25 Cl.A3 | USD | 955,0 | % 97,60 | 932.120,59 ¹⁾ | 0,62 |
| US14314QAC87 | 0,5200 % CarMax Auto Owner Trust 2021-2 ABS USD Notes 21/26 Cl.A3 | USD | 250,0 | % 96,49 | 241.235,28 ¹⁾ | 0,16 |
| US345286AC26 | 1,2900 % Ford Credit Auto Owner Trust 2022-A ABS USD Notes 22/26 Cl.A3 | USD | 1.475,0 | % 97,02 | 1.431.023,91 ¹⁾ | 0,95 |
| US36255JAD63 | 3,0200 % GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2018-3 ABS USD Notes 18/23 Cl.A3 | USD | 0,0 | % 100,00 | 0,13 ¹⁾ | 0,00 |
| US36258VAE48 | 1,7400 % GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2020-2 ABS USD Notes 20/25 Cl.A4 | USD | 158,0 | % 98,69 | 155.937,96 ¹⁾ | 0,11 |
| US36261LAC54 | 0,3500 % GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2021-1 ABS USD Notes 21/25 Cl.A3 | USD | 500,0 | % 98,07 | 490.366,75 ¹⁾ | 0,33 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US89231PAD06 | 3,1800 % Toyota Auto Receivables 2018-D Owner Trust ABS USD Notes 18/23 CLA3 | USD | 0,0 | % 100,11 | 0,08 ¹⁾ | 0,00 |
| US89190GAC15 | 0,6100 % Toyota Auto Receivables 2021-B Owner Trust ABS USD Notes 21/25 CLA3 | USD | 590,0 | % 96,63 | 570.140,90 ¹⁾ | 0,38 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 128.446.887,67 | 85,57 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 23.962.477,23 | 15,97 |
| Depósitos a la vista | | | | | 23.962.477,23 | 15,97 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 6.434.938,64 | 4,29 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 17.527.538,59 | 11,68 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 23.962.477,23 | 15,97 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|----------------|---|--|--------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | 3.918.925,26 | 2,61 |
| Operaciones de futuros | | | | | 3.918.925,26 | 2,61 |
| Futuros de divisas adquiridos | | | | | -1.080,00 | 0,00 |
| AUD USD Currency Futures 06/22 | Ctr | 24 | USD 0,75 | -1.250,00 | 0,00 | |
| NZD USD Currency Futures 06/22 | Ctr | 1 | USD 0,70 | 170,00 | 0,00 | |
| Futuros de índices adquiridos | | | | | 601.083,98 | 0,40 |
| BIST 30 Index Futures 04/22 | Ctr | 634 | TRY 2.534,75 | 153.472,80 | 0,10 | |
| FTSE 100 Index Futures 06/22 | Ctr | 49 | GBP 7.536,50 | 132.778,24 | 0,09 | |
| FTSE Taiwan Index Futures 04/22 | Ctr | 14 | USD 1.544,00 | 1.660,00 | 0,00 | |
| FTSE/JSE Top 40 Index Futures 06/22 | Ctr | 32 | ZAR 68.544,00 | 76.441,53 | 0,05 | |
| Mini Bovespa Index Futures 04/22 | Ctr | 85 | BRL 120.784,00 | 3.634,97 | 0,00 | |
| S&P 500 E-mini Index Futures 06/22 | Ctr | 20 | USD 4.596,00 | 94.712,50 | 0,06 | |
| S&P/TSX 60 Index Futures 06/22 | Ctr | 19 | CAD 1.329,30 | 130.859,88 | 0,09 | |
| SPI 200 Index Futures 06/22 | Ctr | 11 | AUD 7.479,00 | 42.634,75 | 0,03 | |
| Topix Index Futures 06/22 | Ctr | 26 | JPY 1.946,50 | -35.110,69 | -0,02 | |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | 3.017.367,21 | 2,01 |
| 10-Year Australian Government Bond Futures 06/22 | Ctr | -154 | AUD 97,10 | 499.911,67 | 0,33 | |
| 10-Year Canada Government Bond Futures 06/22 | Ctr | -164 | CAD 129,98 | 553.548,90 | 0,37 | |
| 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | Ctr | -37 | EUR 157,92 | 224.504,26 | 0,15 | |
| 10-Year Japan Government Bond Futures 06/22 | Ctr | -16 | JPY 149,70 | 39.939,44 | 0,03 | |
| 10-Year UK Long Gilt Futures 06/22 | Ctr | -69 | GBP 121,19 | 92.090,89 | 0,06 | |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -338 | USD 122,63 | 1.113.734,25 | 0,74 | |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -9 | USD 135,06 | 18.296,88 | 0,01 | |
| Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | -32 | EUR 137,66 | 229.924,33 | 0,15 | |
| Euro OAT Futures 06/22 | Ctr | -39 | EUR 150,70 | 245.416,59 | 0,17 | |
| Futuros de divisas vendidos | | | | | 493.224,25 | 0,33 |
| CAD USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -12 | USD 0,80 | -20.542,00 | -0,01 | |
| EUR USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -259 | USD 1,12 | -545.412,50 | -0,36 | |
| GBP USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -348 | USD 1,31 | -90.862,50 | -0,06 | |
| JPY USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -228 | USD 82,29 | 1.150.041,25 | 0,76 | |
| Futuros de índices vendidos | | | | | -191.670,18 | -0,13 |
| DAX Mini Index Futures 06/22 | Ctr | -25 | EUR 14.616,00 | -111.378,47 | -0,07 | |
| FTSE China A50 Index Futures 04/22 | Ctr | -80 | USD 13.749,00 | -23.982,00 | -0,02 | |
| FTSE MIB Index Futures 06/22 | Ctr | -3 | EUR 24.665,00 | -32.637,26 | -0,02 | |
| IBEX 35 Index Futures 04/22 | Ctr | -6 | EUR 8.497,00 | -23.672,45 | -0,02 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | -5.975.729,84 | -3,98 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | -5.731.394,16 | -3,82 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -731.361,70 | | 19.315,61 | 0,01 | |
| Sold JPY / Bought USD - 13 May 2022 | JPY | -83.938.001,00 | | 43.255,30 | 0,03 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -69.024.318,81 | | -1.796.395,35 | -1,20 |
| Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022 | USD | -37.875.724,27 | | -1.091.285,20 | -0,73 |
| Sold USD / Bought JPY - 13 May 2022 | USD | -50.662.125,26 | | -2.906.284,52 | -1,93 |
| Operaciones de swaps | | | | -244.335,68 | -0,16 |
| Swaps de operaciones crediticias | | | | -59.661,08 | -0,04 |
| Comprador de protección | | | | -59.661,08 | -0,04 |
| Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% 20 Jun 2027 | USD | 6.000.000,00 | | -31.074,03 | -0,02 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2027 | USD | 3.200.000,00 | | -28.587,05 | -0,02 |
| Swaps de rentabilidad total | | | | -184.674,60 | -0,12 |
| Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives | | | | | |
| Commodity notional amount - pays 0.28% - 01 Apr 2022 | USD | 21.900.000,00 | | -184.674,60 | -0,12 |
| Inversiones en derivados | | | | -2.056.804,58 | -1,37 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | -240.109,38 | -0,17 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 150.112.450,94 | 100,00 |

¹⁾ El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A2A RL6/ISIN: LU1481687843 | -- | 107,30 | 91,53 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A RL7/ISIN: LU1481687926 | 114,35 | 110,46 | 93,54 |
| - Clase I3 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2A RMF/ISIN: LU1481688817 | 1.124,42 | 1.087,93 | 925,59 |
| - Clase P14 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2A RL9/ISIN: LU1481688148 | 1.066,61 | 1.033,29 | 894,56 |
| - Clase WT2 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2D W0P/ISIN: LU1677197599 | 1.123,97 | 1.079,71 | 902,94 |
| - Clase W9 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2D NSA/ISIN: LU1584111725 | 108.337,71 | 104.899,40 | 89.371,88 |
| - Clase IT3 (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P EHD/ISIN: LU1953143655 | 1.233,82 | 1.181,31 | 984,05 |
| - Clase IT14 (H2-JPY) (acumulación) WKN: A2J NV0/ISIN: LU1837282968 | 230.496,08 | 222.547,51 | 187.572,97 |
| Acciones en circulación | 96.031 | 92.070 | 160.119 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A2A RL6/ISIN: LU1481687843 | -- | 2.402 | 2.811 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A RL7/ISIN: LU1481687926 | 35.304 | 30.916 | 50.521 |
| - Clase I3 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2A RMF/ISIN: LU1481688817 | 8.524 | 7.113 | 20.967 |
| - Clase P14 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2A RL9/ISIN: LU1481688148 | 183 | 232 | 244 |
| - Clase WT2 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2D W0P/ISIN: LU1677197599 | 3.692 | 3.080 | 6.603 |
| - Clase W9 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2D NSA/ISIN: LU1584111725 | 380 | 380 | 951 |
| - Clase IT3 (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P EHD/ISIN: LU1953143655 | 22.948 | 22.948 | 8.928 |
| - Clase IT14 (H2-JPY) (acumulación) WKN: A2J NV0/ISIN: LU1837282968 | 25.000 | 25.000 | 25.000 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 150,1 | 149,8 | 264,0 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 64,13 |
| Supranacional | 11,27 |
| Alemania | 3,34 |
| Reino Unido | 2,36 |
| Otros países | 4,47 |
| Otros activos netos | 14,43 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 942.798,90 |
| - operaciones de swap | 107.708,32 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -14.436,80 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 1.036.070,42 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | -80.027,74 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | -546.217,50 |
| Taxe d'Abonnement | -8.378,42 |
| Comisión única | -497.589,02 |
| Otros gastos | -759,19 |
| Gastos totales | -1.132.971,87 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -96.901,45 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -720.483,18 |
| - operaciones de futuros financieros | -1.679.935,55 |
| - contratos de divisas a plazo | -5.920.973,22 |
| - divisas | -141.756,53 |
| - operaciones de swap | 6.079.247,28 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -2.480.802,65 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.390.444,21 |
| - operaciones de futuros financieros | 4.320.524,50 |
| - contratos de divisas a plazo | -2.026.261,67 |
| - divisas | 140.052,83 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -793.816,01 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -2.230.747,21 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 128.446.887,67 |
| (Precio de compra USD 129.671.353,34) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 23.962.477,23 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 379.800,33 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 389.093,93 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 12.766,08 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 4.803.773,13 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 62.570,91 |
| Activo total | 158.057.369,28 |
| Pasivo bancario | -99.861,50 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | -150.400,44 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | -14.305,55 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -29,75 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -123.211,32 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -633.961,16 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -884.847,87 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -244.335,68 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -5.793.965,07 |
| Pasivo total | -7.944.918,34 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 150.112.450,94 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 149.771.623,39 |
| Suscripciones | 11.859.888,41 |
| Reembolsos | -8.854.025,34 |
| Distribución | -434.288,31 |
| Resultado de las operaciones | -2.230.747,21 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 150.112.450,94 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|---------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 92.070 |
| - emitido | 17.159 |
| - reembolsado | -13.198 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 96.031 |

Allianz Multi Asset Opportunities

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 150.948.216,46 | 85,98 |
| Bonos | | | | | 150.948.216,46 | 85,98 |
| Canadá | | | | | 1.634.003,55 | 0,93 |
| US06367WYQ04 | 0,4224 % Bank of Montreal USD FLR-MTN 21/24 | USD | 700,0 | % 99,07 | 693.486,50 | 0,40 |
| US13645RBD52 | 1,3500 % Canadian Pacific Railway USD Notes 21/24 | USD | 390,0 | % 96,14 | 374.959,10 | 0,21 |
| US29250NBM65 | 0,8256 % Enbridge USD FLR-Notes 22/24 | USD | 333,0 | % 100,01 | 333.044,92 | 0,19 |
| US29250NBG97 | 0,5500 % Enbridge USD Notes 21/23 | USD | 240,0 | % 96,88 | 232.513,03 | 0,13 |
| Alemania | | | | | 4.016.654,40 | 2,29 |
| US500769FH22 | 2,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 12/22 | USD | 4.000,0 | % 100,42 | 4.016.654,40 | 2,29 |
| Irlanda | | | | | 1.718.892,76 | 0,98 |
| US00774MBA27 | 0,9506 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD FLR-Notes 21/23 | USD | 450,0 | % 98,83 | 444.725,10 | 0,25 |
| US00774MAD74 | 3,3000 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 18/23 | USD | 332,0 | % 100,37 | 333.216,55 | 0,19 |
| US00774MAQ87 | 3,1500 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 20/24 | USD | 640,0 | % 98,42 | 629.904,77 | 0,36 |
| US00774MAU99 | 1,6500 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 21/24 | USD | 329,0 | % 94,54 | 311.046,34 | 0,18 |
| Corea del Sur | | | | | 204.646,23 | 0,12 |
| US49374JAB98 | 1,0000 % Kia USD Notes 21/24 | USD | 213,0 | % 96,08 | 204.646,23 | 0,12 |
| Supranacional | | | | | 20.023.637,10 | 11,40 |
| US045167ED13 | 1,7500 % Asian Development Bank USD MTN 17/22 | USD | 5.000,0 | % 100,28 | 5.014.161,00 | 2,85 |
| US298785HN98 | 2,0000 % European Investment Bank USD Notes 17/22 | USD | 7.000,0 | % 99,88 | 6.991.341,70 | 3,98 |
| US4581X0DA31 | 2,5000 % Inter-American Development Bank USD Notes 18/23 | USD | 8.000,0 | % 100,23 | 8.018.134,40 | 4,57 |
| Suiza | | | | | 1.802.267,45 | 1,03 |
| US22550UAB70 | 0,5484 % Credit Suisse (New York) USD FLR-Notes 21/24 | USD | 1.300,0 | % 99,26 | 1.290.390,92 | 0,74 |
| US902674YL82 | 0,6261 % UBS (London) USD FLR-Notes 21/24 | USD | 515,0 | % 99,39 | 511.876,53 | 0,29 |
| Reino Unido | | | | | 2.442.754,86 | 1,39 |
| US06738EBC84 | 1,8386 % Barclays USD FLR-Notes 18/24 | USD | 1.050,0 | % 101,22 | 1.062.788,37 | 0,60 |
| US404280CW70 | 1,1620 % HSBC Holdings USD FLR-Notes 21/24 | USD | 200,0 | % 96,61 | 193.221,14 | 0,11 |
| US63906YAC21 | 0,7158 % NatWest Markets USD FLR-Notes 21/24 | USD | 1.190,0 | % 99,73 | 1.186.745,35 | 0,68 |
| EE. UU. | | | | | 119.105.360,11 | 67,84 |
| US00287YAX76 | 2,8500 % AbbVie USD Notes 16/23 | USD | 1.000,0 | % 100,55 | 1.005.502,20 | 0,57 |
| US00914AAP75 | 0,8000 % Air Lease USD Notes 21/24 | USD | 600,0 | % 94,16 | 564.943,02 | 0,32 |
| US025816CR81 | 1,1664 % American Express USD FLR-Notes 22/25 | USD | 297,0 | % 100,85 | 299.528,96 | 0,17 |
| US00206RMH20 | 0,9289 % AT&T USD FLR-Notes 21/24 | USD | 1.250,0 | % 99,94 | 1.249.256,25 | 0,71 |
| US049560AV77 | 1,0229 % Atmos Energy USD FLR-Notes 21/23 | USD | 1.400,0 | % 99,91 | 1.398.671,82 | 0,80 |
| US06051GJH39 | 0,8100 % Bank of America USD FLR-MTN 20/24 | USD | 600,0 | % 96,71 | 580.239,66 | 0,33 |
| US06051GKF53 | 0,9220 % Bank of America USD FLR-Notes 22/25 | USD | 580,0 | % 99,71 | 578.295,15 | 0,33 |
| US097023DD43 | 1,1670 % Boeing USD Notes 21/23 | USD | 1.295,0 | % 99,20 | 1.284.637,80 | 0,73 |
| US14040HCL78 | 0,9381 % Capital One Financial USD FLR-Notes 21/24 | USD | 1.184,0 | % 99,51 | 1.178.180,64 | 0,67 |
| US808513BM66 | 0,7699 % Charles Schwab USD FLR-Notes 21/24 | USD | 1.250,0 | % 99,89 | 1.248.593,75 | 0,71 |
| US172967MT50 | 0,7760 % Citigroup USD FLR-Notes 20/24 | USD | 650,0 | % 96,57 | 627.727,95 | 0,36 |
| US251526CL15 | 0,6719 % Deutsche Bank (New York) USD FLR-Notes 21/23 | USD | 900,0 | % 99,37 | 894.332,97 | 0,51 |
| US26441CAN56 | 3,7500 % Duke Energy USD Notes 14/24 | USD | 350,0 | % 101,27 | 354.443,53 | 0,20 |
| US29103DAS53 | 0,8330 % Emera US Finance USD Notes 21/24 | USD | 752,0 | % 94,78 | 712.735,97 | 0,41 |
| US29273RBB42 | 7,6000 % Energy Transfer USD Notes 13/24 | USD | 694,0 | % 106,73 | 740.692,32 | 0,42 |
| US29278NAM56 | 5,8750 % Energy Transfer Operating USD Notes 19/24 | USD | 550,0 | % 103,86 | 571.207,34 | 0,33 |
| US3135GOW330 | 1,3750 % Federal National Mortgage Association USD Notes 19/22 | USD | 8.000,0 | % 100,17 | 8.013.959,20 | 4,56 |
| US320517AC95 | 3,5500 % First Horizon USD Notes 20/23 | USD | 600,0 | % 100,60 | 603.596,85 | 0,34 |
| US341081GH47 | 0,4880 % Florida Power & Light USD FLR-Notes 22/24 | USD | 268,0 | % 99,36 | 266.294,18 | 0,15 |
| US37045VAE02 | 4,8750 % General Motors USD Notes 14/23 | USD | 250,0 | % 102,89 | 257.215,95 | 0,15 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US37045XDN30 | 0,7406 % General Motors Financial USD FLR-Notes 21/24 | USD | 600,0 | % 97,89 | 587.363,16 | 0,34 |
| US372460AB11 | 1,7500 % Genuine Parts USD Notes 22/25 | USD | 213,0 | % 95,57 | 203.571,56 | 0,12 |
| US373334KM26 | 2,1000 % Georgia Power USD Notes 20/23 | USD | 500,0 | % 99,58 | 497.891,40 | 0,28 |
| US38141GZJ65 | 0,8363 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 22/25 | USD | 2.080,0 | % 99,33 | 2.065.975,18 | 1,18 |
| US46625HRW24 | 1,4889 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 16/23 | USD | 350,0 | % 100,41 | 351.439,90 | 0,20 |
| US46647PAD87 | 1,1577 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/23 | USD | 715,0 | % 99,97 | 714.796,23 | 0,41 |
| US494550BQ81 | 3,5000 % Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 13/23 | USD | 880,0 | % 100,95 | 888.403,56 | 0,51 |
| US595017BB97 | 0,9720 % Microchip Technology USD Notes 20/24 | USD | 365,0 | % 95,93 | 350.155,23 | 0,20 |
| US605417CC64 | 0,5706 % Mississippi Power USD FLR-Notes 21/24 | USD | 96,0 | % 99,00 | 95.041,20 | 0,05 |
| US55336VAQ32 | 3,3750 % MPLX USD Notes 18/23 | USD | 426,0 | % 100,87 | 429.723,96 | 0,25 |
| US628530BD84 | 4,2000 % Mylan USD Notes 13/23 | USD | 650,0 | % 101,44 | 659.380,02 | 0,38 |
| US65339KCE82 | 1,2923 % NextEra Energy Capital Holdings USD FLR-Notes 22/24 | USD | 270,0 | % 100,08 | 270.216,00 | 0,15 |
| US68235PAK49 | 1,3550 % ONE Gas USD FLR-Notes 21/23 | USD | 1.000,0 | % 99,88 | 998.770,90 | 0,57 |
| US694308JX68 | 1,3376 % Pacific Gas and Electric USD FLR-Notes 21/22 | USD | 73,0 | % 99,88 | 72.911,93 | 0,04 |
| US694308JE87 | 1,7500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/22 | USD | 980,0 | % 99,90 | 979.019,02 | 0,56 |
| US714046AL31 | 0,8500 % PerkinElmer USD Notes 21/24 | USD | 430,0 | % 94,94 | 408.242,77 | 0,23 |
| US744573AL05 | 2,6500 % Public Service Enterprise Group USD Notes 17/22 | USD | 500,0 | % 100,49 | 502.467,40 | 0,29 |
| US74460WAB37 | 0,6063 % Public Storage USD FLR-Notes 21/24 | USD | 850,0 | % 100,04 | 850.344,25 | 0,48 |
| US816851BN84 | 3,3000 % Sempra Energy USD Notes 22/25 | USD | 190,0 | % 99,91 | 189.827,35 | 0,11 |
| US83088MAJ18 | 0,9000 % Skyworks Solutions USD Notes 21/23 | USD | 360,0 | % 97,85 | 352.242,54 | 0,20 |
| US842587DK09 | 0,5569 % Southern USD FLR-Notes 21/23 | USD | 250,0 | % 99,65 | 249.116,25 | 0,14 |
| US842400HC00 | 1,1001 % Southern California Edison USD FLR-Notes 21/24 | USD | 1.250,0 | % 100,14 | 1.251.743,75 | 0,71 |
| US87165BAQ68 | 2,8500 % Synchrony Financial USD Notes 19/22 | USD | 550,0 | % 100,35 | 551.900,36 | 0,31 |
| US879360AB16 | 0,9500 % Teledyne Technologies USD Notes 21/24 | USD | 500,0 | % 96,06 | 480.313,75 | 0,27 |
| US883556CQ39 | 0,6477 % Thermo Fisher Scientific USD FLR-Notes 21/24 | USD | 337,0 | % 99,91 | 336.701,76 | 0,19 |
| US883556CS94 | 1,2150 % Thermo Fisher Scientific USD Notes 21/24 | USD | 750,0 | % 96,24 | 721.779,60 | 0,41 |
| US912828X471 | 1,8750 % United States Government USD Bonds 17/22 | USD | 13.500,0 | % 100,13 | 13.516.875,00 | 7,70 |
| US912796H440 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 19.05.2022 | USD | 8.000,0 | % 99,97 | 7.997.487,20 | 4,56 |
| US912796J420 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 16.06.2022 | USD | 15.000,0 | % 99,91 | 14.986.245,00 | 8,54 |
| US912796K576 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 14.07.2022 | USD | 11.000,0 | % 99,82 | 10.980.692,80 | 6,25 |
| US912796L640 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 11.08.2022 | USD | 13.000,0 | % 99,69 | 12.959.459,50 | 7,38 |
| US912796M713 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 08.09.2022 | USD | 15.000,0 | % 99,60 | 14.939.568,00 | 8,51 |
| US912796M895 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 06.10.2022 | USD | 5.000,0 | % 99,48 | 4.973.985,00 | 2,83 |
| US96950FAJ30 | 3,3500 % Williams Companies USD Notes 12/22 | USD | 1.261,0 | % 100,05 | 1.261.653,07 | 0,72 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 18.281.273,91 | 10,41 |
| Bonos | | | | | 14.445.887,92 | 8,23 |
| Supranacional | | | | | 616.523,52 | 0,35 |
| US62947QAZ19 | 4,8750 % NXP Via NXP Funding USD Notes 18/24 | USD | 600,0 | % 102,75 | 616.523,52 | 0,35 |
| Países Bajos | | | | | 787.765,12 | 0,45 |
| US29278GAL23 | 2,6500 % Enel Finance International USD Notes 19/24 | USD | 800,0 | % 98,47 | 787.765,12 | 0,45 |
| Reino Unido | | | | | 1.203.261,54 | 0,69 |
| US19123MAE30 | 0,8000 % Coca-Cola Europacific Partners USD Notes 21/24 | USD | 800,0 | % 95,48 | 763.824,08 | 0,44 |
| US36264NAA28 | 3,1250 % GSK Consumer Healthcare Capital UK USD Notes 22/25 | USD | 440,0 | % 99,87 | 439.437,46 | 0,25 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| EE. UU. | | | | | 11.838.337,74 | 6,74 |
| US00138CAS70 | 0,6500 % AIG Global Funding USD Notes 21/24 | USD | 850,0 | % 95,03 | 807.739,96 | 0,46 |
| US04685A3B58 | 0,7614 % Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24 | USD | 750,0 | % 98,62 | 739.674,38 | 0,42 |
| US04685A3H29 | 0,8142 % Athene Global Funding USD FLR-Notes 22/25 | USD | 700,0 | % 97,45 | 682.178,00 | 0,39 |
| US071813CZ05 | 0,6615 % Baxter International USD FLR-Notes 21/24 | USD | 602,0 | % 99,39 | 598.335,20 | 0,34 |
| US071813CC10 | 0,8680 % Baxter International USD Notes 21/23 | USD | 750,0 | % 96,89 | 726.647,10 | 0,41 |
| US05565EBY05 | 1,1101 % BMW US Capital USD FLR-Notes 22/25 | USD | 109,0 | % 100,21 | 109.227,58 | 0,06 |
| US05565EBZ79 | 3,2500 % BMW US Capital USD Notes 22/25 | USD | 14,0 | % 100,45 | 14.062,51 | 0,01 |
| US10921U2B33 | 0,8667 % Brighthouse Financial Global Funding USD FLR-Notes 21/24 | USD | 500,0 | % 100,20 | 500.975,00 | 0,29 |
| US233853AE09 | 1,0150 % Daimler Trucks Finance North America USD FLR-Notes 21/24 | USD | 400,0 | % 99,55 | 398.194,00 | 0,23 |
| US29449WAC10 | 0,5000 % Equitable Financial Life Global Funding USD Notes 20/23 | USD | 500,0 | % 96,51 | 482.536,55 | 0,28 |
| US29449WAK36 | 1,1000 % Equitable Financial Life Global Funding USD Notes 21/24 | USD | 600,0 | % 94,81 | 568.859,70 | 0,32 |
| US36143L2E48 | 0,7554 % GA Global Funding Trust USD FLR-Notes 21/24 | USD | 800,0 | % 98,93 | 791.464,00 | 0,45 |
| US38937LAA98 | 2,0000 % Gray Oak Pipeline USD Notes 20/23 | USD | 645,0 | % 98,55 | 635.644,34 | 0,36 |
| US46849LUV16 | 1,7500 % Jackson National Life Global Funding USD Notes 22/25 | USD | 590,0 | % 95,87 | 565.637,07 | 0,32 |
| US49456BAB71 | 5,6250 % Kinder Morgan USD Notes 13/23 | USD | 200,0 | % 103,36 | 206.713,70 | 0,12 |
| US55903VAA17 | 2,0382 % Magallanes USD FLR-Notes 22/24 | USD | 590,0 | % 100,87 | 595.115,89 | 0,34 |
| US64952WDM29 | 0,5113 % New York Life Global Funding USD FLR-Notes 20/23 | USD | 840,0 | % 100,01 | 840.099,29 | 0,48 |
| US64952WEL37 | 0,4452 % New York Life Global Funding USD FLR-Notes 22/25 | USD | 710,0 | % 99,52 | 706.622,25 | 0,40 |
| US654740BA63 | 0,8944 % Nissan Motor Acceptance USD FLR-Notes 17/22 | USD | 440,0 | % 99,95 | 439.781,45 | 0,25 |
| US74256LER69 | 0,5979 % Principal Life Global Funding II USD FLR-Notes 21/24 | USD | 300,0 | % 99,07 | 297.220,50 | 0,17 |
| US74368CBM55 | 1,2502 % Protective Life Global Funding USD FLR-Notes 22/25 | USD | 340,0 | % 100,18 | 340.612,68 | 0,19 |
| US84346LAC46 | 0,6250 % Southern Natural Gas USD Notes 21/23 | USD | 500,0 | % 97,92 | 489.610,65 | 0,28 |
| US928668AZ53 | 2,7000 % Volkswagen Group of America Finance USD Notes 19/22 | USD | 300,0 | % 100,46 | 301.385,94 | 0,17 |
| Títulos-valores respaldados por activos | | | | | 3.835.385,99 | 2,18 |
| EE. UU. | | | | | 3.835.385,99 | 2,18 |
| US02007TAC99 | 1,8400 % Ally Auto Receivables Trust 2019-4 ABS USD Notes 19/24 Cl.A3 | USD | 155,2 | % 100,09 | 155.366,95 ¹⁾ | 0,09 |
| US14315EAC49 | 3,3600 % Carmax Auto Owner Trust 2018-4 ABS USD Notes 18/23 Cl.A3 | USD | 107,6 | % 100,37 | 108.003,76 ¹⁾ | 0,06 |
| US14315VAD47 | 1,7000 % Carmax Auto Owner Trust 2020-2 ABS USD Notes 20/24 Cl.A3 | USD | 39,1 | % 100,01 | 39.090,15 ¹⁾ | 0,02 |
| US14316NAC39 | 0,3400 % Carmax Auto Owner Trust 2021-1 ABS USD Notes 21/25 Cl.A3 | USD | 390,0 | % 97,60 | 380.656,58 ¹⁾ | 0,22 |
| US14314QAC87 | 0,5200 % Carmax Auto Owner Trust 2021-2 ABS USD Notes 21/26 Cl.A3 | USD | 230,0 | % 96,49 | 221.936,45 ¹⁾ | 0,12 |
| US34532TAE29 | 3,3800 % Ford Credit Auto Owner Trust 2018-B ABS USD Notes 18/24 Cl.A4 | USD | 0,0 | % 100,59 | 0,01 ¹⁾ | 0,00 |
| US345286AC26 | 1,2900 % Ford Credit Auto Owner Trust 2022-A ABS USD Notes 22/26 Cl.A3 | USD | 1.245,0 | % 97,02 | 1.207.881,20 ¹⁾ | 0,69 |
| US36261LAC54 | 0,3500 % GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2021-1 ABS USD Notes 21/25 Cl.A3 | USD | 500,0 | % 98,07 | 490.366,75 ¹⁾ | 0,28 |
| US89190GAC15 | 0,6100 % Toyota Auto Receivables 2021-B Owner Trust ABS USD Notes 21/25 Cl.A3 | USD | 1.275,0 | % 96,63 | 1.232.084,14 ¹⁾ | 0,70 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 169.229.490,37 | 96,39 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 10.551.350,32 | 6,01 |
| Depósitos a la vista | | | | | 10.551.350,32 | 6,01 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 6.758.726,39 | 3,85 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 3.792.623,93 | 2,16 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 10.551.350,32 | 6,01 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|--------------|---|--|---------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | 934.628,20 | 0,53 |
| Operaciones de futuros | | | | | 934.628,20 | 0,53 |
| Futuros de índices adquiridos | | | | | | |
| FTSE 100 Index Futures 06/22 | | | | 777.084,45 | 0,44 | |
| S&P 500 E-mini Index Futures 06/22 | Ctr | 106 | GBP 7.536,50 | 318.192,97 | 0,18 | |
| S&P/TSX 60 Index Futures 06/22 | Ctr | 5 | USD 4.596,00 | 20.937,50 | 0,01 | |
| SPI 200 Index Futures 06/22 | Ctr | 41 | CAD 1.329,30 | 290.661,88 | 0,17 | |
| Topix Index Futures 06/22 | Ctr | 46 | AUD 7.479,00 | 162.146,62 | 0,09 | |
| | Ctr | 11 | JPY 1.946,50 | -14.854,52 | -0,01 | |
| Futuros de divisas vendidos | | | | | 157.543,75 | 0,09 |
| EUR USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -66 | USD 1,12 | -139.356,25 | -0,08 | |
| GBP USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -98 | USD 1,31 | -25.887,50 | -0,01 | |
| JPY USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -64 | USD 82,29 | 322.787,50 | 0,18 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | -5.340.576,74 | -3,04 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | -5.181.798,45 | -2,95 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -2.132.062,56 | | 64.594,40 | 0,03 | |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -182.001.369,09 | | -5.246.392,85 | -2,98 | |
| Operaciones de swaps | | | | | -158.778,29 | -0,09 |
| Swaps de rentabilidad total | | | | | -158.778,29 | -0,09 |
| Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives | | | | | | |
| Commodity notional amount - pays 0.26% - 01.04.2022 | USD | 15.200.000,00 | | -158.778,29 | -0,09 | |
| Inversiones en derivados | | | | | -4.405.948,54 | -2,51 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 194.962,57 | 0,11 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 175.569.854,72 | 100,00 |

¹⁾ El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A RMM/ISIN: LU1481689468 | 103,18 | 103,00 | 98,88 |
| - Clase I3 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2A RMV/ISIN: LU1481690474 | 1.009,03 | 1.006,29 | 971,36 |
| - Clase W9 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2D NSB/ISIN: LU1584112020 | 98.817,16 | 98.615,73 | 95.200,44 |
| Acciones en circulación | 22.047 | 25.894 | 68.516 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A RMM/ISIN: LU1481689468 | 8.384 | 8.583 | 12.763 |
| - Clase I3 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2A RMV/ISIN: LU1481690474 | 12.200 | 15.822 | 26.757 |
| - Clase W9 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2D NSB/ISIN: LU1584112020 | 1.463 | 1.489 | 1.496 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 175,6 | 189,9 | 247,8 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|--|---------------|
| Bonos EE. UU. | 74,58 |
| Bonos supranacionales | 11,75 |
| Bonos Alemania | 2,29 |
| Valores respaldados por activos de EE. UU. | 2,18 |
| Bonos en el Reino Unido | 2,08 |
| Bonos otros países | 3,51 |
| Otros activos netos | 3,61 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 849.807,82 |
| - operaciones de swap | 21.388,89 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 493,49 |
| - tipo de interés negativo | -19.709,84 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 851.980,36 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -9.159,16 |
| Comisión única | -469.363,86 |
| Otros gastos | -795,72 |
| Gastos totales | -479.318,74 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 372.661,62 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -628.429,84 |
| - operaciones de futuros financieros | -4.844.941,51 |
| - contratos de divisas a plazo | -7.308.492,88 |
| - divisas | -7.219,96 |
| - operaciones de swap | 5.170.517,45 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -7.245.905,12 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.333.144,68 |
| - operaciones de futuros financieros | 3.134.885,86 |
| - contratos de divisas a plazo | -1.123.203,64 |
| - divisas | 22.404,21 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -254.572,94 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -6.799.536,31 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 169.229.490,37 |
| (Precio de compra USD 170.432.562,53) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 10.551.350,32 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 400.204,87 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 304,71 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 3,91 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 1.114.726,47 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 64.594,40 |
| Activo total | 181.360.675,05 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -1.671,99 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -123.211,91 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -80.667,02 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -180.098,27 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -158.778,29 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -5.246.392,85 |
| Pasivo total | -5.790.820,33 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 175.569.854,72 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 189.923.557,92 |
| Suscripciones | 947.657,61 |
| Reembolsos | -8.073.638,39 |
| Distribución | -428.186,11 |
| Resultado de las operaciones | -6.799.536,31 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 175.569.854,72 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|---------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 25.894 |
| - emitido | 1.303 |
| - reembolsado | -5.150 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 22.047 |

Allianz Multi Asset Risk Premia

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|--|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 64.561.190,05 | 90,28 |
| Bonos | | | | | 64.561.190,05 | 90,28 |
| Alemania | | | | | 3.012.490,80 | 4,21 |
| US500769FH22 | 2,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 12/22 | USD | 3.000,0 | % 100,42 | 3.012.490,80 | 4,21 |
| Supranacional | | | | | 18.145.513,20 | 25,38 |
| US045167ED13 | 1,7500 % Asian Development Bank USD MTN 17/22 | USD | 3.000,0 | % 100,28 | 3.008.496,60 | 4,21 |
| US222213AT75 | 1,7500 % Council Of Europe Development Bank USD Notes 19/22 | USD | 3.000,0 | % 100,26 | 3.007.706,40 | 4,21 |
| US298785GX89 | 2,2500 % European Investment Bank USD Notes 15/22 | USD | 3.000,0 | % 100,25 | 3.007.418,40 | 4,21 |
| US4581X0CN60 | 1,7500 % Inter-American Development Bank USD MTN 15/22 | USD | 3.000,0 | % 100,05 | 3.001.606,50 | 4,20 |
| US459056LD78 | 7,6250 % International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 93/23 | USD | 3.000,0 | % 104,28 | 3.128.415,60 | 4,37 |
| US45950VLH77 | 2,0000 % International Finance USD MTN 17/22 | USD | 3.000,0 | % 99,73 | 2.991.869,70 | 4,18 |
| EE. UU. | | | | | 43.403.186,05 | 60,69 |
| US313379Q698 | 2,1250 % Federal Home Loan Banks USD Bonds 12/22 | USD | 3.000,0 | % 100,28 | 3.008.286,30 | 4,21 |
| US3135G0T450 | 1,8750 % Federal National Mortgage Association USD Bonds 17/22 | USD | 3.000,0 | % 100,01 | 3.000.408,00 | 4,20 |
| US912828X471 | 1,8750 % United States Government USD Bonds 17/22 | USD | 4.000,0 | % 100,13 | 4.005.000,00 | 5,60 |
| US912828ZX16 | 0,1250 % United States Government USD Bonds 20/22 | USD | 5.000,0 | % 99,89 | 4.994.531,00 | 6,98 |
| US91282CAC55 | 0,1250 % United States Government USD Bonds 20/22 | USD | 7.000,0 | % 99,79 | 6.985.234,20 | 9,77 |
| US91282CAN11 | 0,1250 % United States Government USD Bonds 20/22 | USD | 4.500,0 | % 99,55 | 4.479.961,05 | 6,26 |
| US91282CAR25 | 2,1250 % United States Government USD Bonds 20/22 | USD | 4.000,0 | % 99,40 | 3.975.937,60 | 5,56 |
| US912828ZR48 | 0,1250 % United States Government USD Bonds 20/22 | USD | 5.000,0 | % 99,95 | 4.997.265,50 | 6,99 |
| US91282CAG69 | 0,1250 % United States Government USD Bonds 20/22 | USD | 4.000,0 | % 99,68 | 3.987.187,60 | 5,57 |
| US91282CAX92 | 0,1250 % United States Government USD Bonds 20/22 | USD | 4.000,0 | % 99,23 | 3.969.374,80 | 5,55 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 64.561.190,05 | 90,28 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 10.562.200,62 | 14,77 |
| Depósitos a la vista | | | | | 10.562.200,62 | 14,77 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | USD | | | 2.226.041,14 | 3,11 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 8.336.159,48 | 11,66 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 10.562.200,62 | 14,77 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|--------------|---|--|--------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | 347.837,15 | 0,48 |
| Operaciones de futuros | | | | | 347.837,15 | 0,48 |
| Futuros de divisas adquiridos | | | | | -281.527,50 | -0,39 |
| CAD USD Currency Futures 06/22 | | Ctr 10 | USD 0,80 | -2.780,00 | 0,00 | |
| GBP USD Currency Futures 06/22 | | Ctr 46 | USD 1,31 | -20.525,00 | -0,03 | |
| JPY USD Currency Futures 06/22 | | Ctr 50 | USD 82,29 | -260.437,50 | -0,36 | |
| NZD USD Currency Futures 06/22 | | Ctr 71 | USD 0,70 | 2.215,00 | 0,00 | |
| Futuros de índices adquiridos | | | | | 802.166,07 | 1,12 |
| DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22 | | Ctr 17 | EUR 3.869,00 | 6.855,77 | 0,01 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|---------------|---|--|
| FTSE 100 Index Futures 06/22 | Ctr | 30 | GBP 7.536,50 | 113.018,25 | 0,16 |
| FTSE Taiwan Index Futures 04/22 | Ctr | 4 | USD 1.544,00 | 1.600,00 | 0,00 |
| FTSE/JSE Top 40 Index Futures 06/22 | Ctr | 13 | ZAR 68.544,00 | -2.567,01 | 0,00 |
| Mexico Bolsa Index Futures 06/22 | Ctr | 39 | MXN 56.250,00 | 13.833,50 | 0,02 |
| S&P 500 E-mini Energy Index Futures 06/22 | Ctr | 16 | USD 807,80 | 105.440,00 | 0,15 |
| S&P 500 E-mini Financial Index Futures 06/22 | Ctr | 18 | USD 482,75 | 950,00 | 0,00 |
| S&P 500 E-mini Index Futures 06/22 | Ctr | 20 | USD 366,65 | 142.750,00 | 0,20 |
| S&P 500 E-mini Materials Index Futures 06/22 | Ctr | 25 | USD 942,60 | 182.250,00 | 0,25 |
| S&P 500 E-mini Technology Index Futures 06/22 | Ctr | 5 | USD 1.624,30 | 62.240,00 | 0,09 |
| S&P/TSX 60 Index Futures 06/22 | Ctr | 10 | CAD 1.329,30 | 51.033,93 | 0,07 |
| Topix Index Futures 06/22 | Ctr | 14 | JPY 1.946,50 | 124.761,63 | 0,17 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | 518.039,08 | 0,72 |
| 10-Year Australia Government Bond Futures 06/22 | Ctr | -54 | AUD 97,10 | 144.675,06 | 0,20 |
| 10-Year Canada Government Bond Futures 06/22 | Ctr | -47 | CAD 129,98 | 120.271,46 | 0,17 |
| 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | Ctr | -28 | EUR 157,92 | 122.513,53 | 0,17 |
| 10-Year Japan Government Bond Futures 06/22 | Ctr | -13 | JPY 149,70 | 45.832,14 | 0,06 |
| 10-Year UK Long Gilt Futures 06/22 | Ctr | -24 | GBP 121,19 | 16.356,26 | 0,02 |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -27 | USD 135,06 | 68.390,63 | 0,10 |
| Futuros de divisas vendidos | | | | -232.042,50 | -0,33 |
| AUD USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -53 | USD 0,75 | 7.670,00 | 0,01 |
| CHF USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -213 | USD 1,09 | -118.825,00 | -0,17 |
| EUR USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -64 | USD 1,12 | -120.887,50 | -0,17 |
| Futuros de índices vendidos | | | | -458.798,00 | -0,64 |
| CBOE Volatility Index Futures 05/22 | Ctr | -56 | USD 24,07 | 140.829,30 | 0,20 |
| DAX Mini Index Futures 06/22 | Ctr | -2 | EUR 14.616,00 | -2.854,72 | 0,00 |
| FTSE China A50 Index Futures 04/22 | Ctr | -39 | USD 13.749,00 | -14.508,00 | -0,02 |
| FTSE MIB Index Futures 06/22 | Ctr | -1 | EUR 24.665,00 | -5.620,40 | -0,01 |
| S&P 500 Consumer Discretionary Index Futures 06/22 | Ctr | -5 | USD 1.905,40 | -99.260,00 | -0,14 |
| S&P 500 E-mini Consumer Staples Index Futures 06/22 | Ctr | -34 | USD 764,00 | -105.400,00 | -0,15 |
| S&P 500 E-mini Healthcare Index Futures 06/22 | Ctr | -25 | USD 1.396,90 | -14.500,00 | -0,02 |
| S&P 500 E-mini Index Futures 06/22 | Ctr | -10 | USD 4.596,00 | -171.075,00 | -0,24 |
| S&P 500 E-mini Industrial Index Futures 06/22 | Ctr | -22 | USD 1.052,00 | -114.070,00 | -0,16 |
| S&P 500 E-mini Utilities Index Futures 06/22 | Ctr | -34 | USD 751,20 | -490,00 | 0,00 |
| SPI 200 Index Futures 06/22 | Ctr | -14 | AUD 7.479,00 | -71.849,18 | -0,10 |
| Derivados extrabursátiles | | | | -2.525.836,64 | -3,53 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -1.558.713,46 | -2,18 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -2.829.390,40 | | 27.143,54 | 0,04 |
| Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022 | GBP | -502,22 | | 2,14 | 0,00 |
| Sold HUF / Bought USD - 15 Jun 2022 | HUF | -821.300.000,00 | | -63.726,23 | -0,09 |
| Sold KRW / Bought USD - 15 Jun 2022 | KRW | -15.732.000.000,00 | | -144.341,37 | -0,21 |
| Sold SEK / Bought USD - 15 Jun 2022 | SEK | -56.960.000,00 | | -68.967,21 | -0,10 |
| Sold SGD / Bought USD - 15 Jun 2022 | SGD | -26.180.000,00 | | -46.383,37 | -0,06 |
| Sold USD / Bought BRL - 15 Jun 2022 | USD | -4.423.235,57 | | 194.746,02 | 0,27 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -77.731.604,08 | | -2.126.003,66 | -2,98 |
| Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022 | USD | -24.469,37 | | -717,57 | 0,00 |
| Sold USD / Bought HUF - 15 Jun 2022 | USD | -369.378,72 | | 6.055,42 | 0,01 |
| Sold USD / Bought INR - 15 Jun 2022 | USD | -16.429.021,13 | | 185.152,45 | 0,26 |
| Sold USD / Bought KRW - 15 Jun 2022 | USD | -894.469,06 | | 4.155,91 | 0,01 |
| Sold USD / Bought MXN - 15 Jun 2022 | USD | -6.000.417,88 | | 276.344,85 | 0,39 |
| Sold USD / Bought NOK - 15 Jun 2022 | USD | -16.200.474,14 | | 59.140,21 | 0,08 |
| Sold USD / Bought SEK - 15 Jun 2022 | USD | -4.006.206,17 | | 179.175,75 | 0,25 |
| Sold USD / Bought SGD - 15 Jun 2022 | USD | -1.494.839,86 | | 4.346,37 | 0,01 |
| Sold USD / Bought ZAR - 15 Jun 2022 | USD | -1.434.377,83 | | 14.648,26 | 0,02 |
| Sold ZAR / Bought USD - 15 Jun 2022 | ZAR | -21.550.000,00 | | -59.484,97 | -0,08 |
| Operaciones de swaps | | | | -967.123,18 | -1,35 |
| Swaps de operaciones crediticias | | | | -24.216,04 | -0,03 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|--|--|-----------------------|--------|---|--|
| Comprador de protección | | | | 8.559,59 | 0,01 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2026 | USD | 1.500.000,00 | | 23.081,25 | 0,03 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2026 | USD | 1.000.000,00 | | -14.521,66 | -0,02 |
| Vendedor de protección | | | | -32.775,63 | -0,04 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2026 | USD | 1.500.000,00 | | -32.775,63 | -0,04 |
| Swaps de tipos de interés | | | | -1.056.764,76 | -1,48 |
| IRS AUD Pay 2.71% / Receive 6M BBSW - 10 Jun 2032 | AUD | 9.500.000,00 | | -1.533,94 | 0,00 |
| IRS AUD Pay 2.73% / Receive 6M BBSW - 10 Jun 2032 | AUD | 4.500.000,00 | | -693,93 | 0,00 |
| IRS AUD Pay 3.18% / Receive 6M BBSW - 10 Jun 2032 | AUD | 6.000.000,00 | | -24,36 | 0,00 |
| IRS AUD Receive 2.71% / Pay 6M BBSW - 10 Jun 2032 | AUD | 9.500.000,00 | | -252.494,42 | -0,35 |
| IRS AUD Receive 2.73% / Pay 6M BBSW - 10 Jun 2032 | AUD | 4.500.000,00 | | -119.515,37 | -0,17 |
| IRS CAD Pay 2.93% / Receive 3M CDOR - 15 Jun 2032 | CAD | 12.000.000,00 | | 37.008,38 | 0,05 |
| IRS EUR Pay 1.36% / Receive 6M EURIBOR - 16 Jun 2032 | EUR | 13.500.000,00 | | 0,00 | 0,00 |
| IRS EUR Receive 1.01% / Pay 6M EURIBOR - 16 Jun 2032 | EUR | 26.000.000,00 | | -738.993,53 | -1,04 |
| IRS GBP Pay 1.52% / Receive 1M SONIA - 15 Jun 2032 | GBP | 3.500.000,00 | | 84.527,63 | 0,12 |
| IRS GBP Pay 1.57% / Receive 1M SONIA - 15 Jun 2032 | GBP | 10.500.000,00 | | 137.622,53 | 0,19 |
| IRS GBP Receive 1.52% / Pay 1M SONIA - 15 Jun 2032 | GBP | 500.000,00 | | 23,88 | 0,00 |
| IRS GBP Receive 1.57% / Pay 1M SONIA - 15 Jun 2032 | GBP | 10.500.000,00 | | 393,33 | 0,00 |
| IRS JPY Pay 0.09% / Receive 1M TONAR - 16 Mar 2032 | JPY | 1.406.500.000,00 | | 148.359,96 | 0,21 |
| IRS JPY Receive 0.09% / Pay 1M TONAR - 16 Mar 2032 | JPY | 1.406.500.000,00 | | -310.259,59 | -0,44 |
| IRS JPY Receive 0.23% / Pay 1M TONAR - 15 Jun 2032 | JPY | 7.070.000.000,00 | | -809.084,97 | -1,13 |
| IRS JPY Receive 0.29% / Pay 1M TONAR - 15 Jun 2032 | JPY | 3.503.000.000,00 | | -220.319,26 | -0,31 |
| IRS USD Pay 1.76% / Receive 1M SOFR - 15 Jun 2027 | USD | 11.500.000,00 | | 205.124,06 | 0,29 |
| IRS USD Pay 1.77% / Receive 1M SOFR - 17 Jun 2024 | USD | 53.000.000,00 | | 593.263,13 | 0,83 |
| IRS USD Pay 1.81% / Receive 1M SOFR - 15 Jun 2032 | USD | 18.000.000,00 | | 406.590,80 | 0,57 |
| IRS USD Pay 2.52% / Receive 1M SOFR - 17 Jun 2024 | USD | 1.500.000,00 | | 0,00 | 0,00 |
| IRS USD Receive 1.76% / Pay 1M SOFR - 15 Jun 2027 | USD | 1.500.000,00 | | 0,00 | 0,00 |
| IRS USD Receive 1.76% / Pay 1M SOFR - 16 Jun 2042 | USD | 1.000.000,00 | | -57.067,41 | -0,08 |
| IRS USD Receive 1.81% / Pay 1M SOFR - 15 Jun 2032 | USD | 8.000.000,00 | | 0,04 | 0,00 |
| IRS USD Receive 1.90% / Pay 1M SOFR - 16 Jun 2042 | USD | 6.500.000,00 | | -159.691,72 | -0,22 |
| Swaps de rentabilidad total | | | | 113.857,62 | 0,16 |
| Total Return Swap on Commodity Basket - Fund pays Commodity notional amount - receives 0.20% - 30 Mar 2022 | USD | 6.175.000,00 | | -629.293,20 | -0,88 |
| Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.00% - 30 Mar 2022 | USD | 1.800.000,00 | | -109.373,67 | -0,15 |
| Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.20% - 30 Mar 2022 | USD | 5.700.000,00 | | 852.524,49 | 1,19 |
| Inversiones en derivados | | | | -2.177.999,49 | -3,05 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | -1.429.772,08 | -2,00 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 71.515.619,10 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase W (H2-EUR) (distribución) WKN: A2J GED/ISIN: LU1794549805 | 887,65 | 950,50 | 872,50 |
| - Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2J GP3/ISIN: LU1794552932 | 92.065,99 | 98.393,58 | 89.669,44 |
| - Clase X7 (H2-EUR) (distribución) WKN: A3D CW0/ISIN: LU2435675058 | 0,99 | -- | -- |
| - Clase IT3 (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P ZZP/ISIN: LU2118209936 | 921,34 | 982,56 | 929,44 |
| Acciones en circulación | 10.883 | 7.199 | 95.752 |
| - Clase W (H2-EUR) (distribución) WKN: A2J GED/ISIN: LU1794549805 | 168 | 6.434 | 11.468 |
| - Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2J GP3/ISIN: LU1794552932 | 696 | 746 | 408 |
| - Clase X7 (H2-EUR) (distribución) WKN: A3D CW0/ISIN: LU2435675058 | 10.000 | -- | -- |
| - Clase IT3 (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P ZZP/ISIN: LU2118209936 | 19 | 19 | 10.726 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 71,5 | 92,3 | 188,6 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Bonos EE. UU. | 60,69 |
| Bonos supranacionales | 25,38 |
| Bonos Alemania | 4,21 |
| Otros activos netos | 9,72 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 64.561.190,05 |
| (Precio de compra USD 64.744.476,07) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 10.562.200,62 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 1.241.874,15 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 232.295,89 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 2.966,48 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 1.473.486,46 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 2.488.519,48 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 950.910,92 |
| Activo total | 81.513.444,05 |
| Pasivo bancario | -1.762.025,03 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | -1.071.442,77 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | -23.238,09 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -50.202,71 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -1.125.649,31 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -3.455.642,66 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -2.509.624,38 |
| Pasivo total | -9.997.824,95 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 71.515.619,10 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 92.304.475,39 |
| Suscripciones | 214.130,58 |
| Reembolsos | -12.023.461,90 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -8.979.524,97 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 71.515.619,10 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|--------|---------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 7.199 | | |
| - emitido | | 10.196 | |
| - reembolsado | | -6.512 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 10.883 |

Allianz Oriental Income

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|------------------------------------|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 1.011.136.515,05 | 95,77 |
| Acciones | | | | | 986.646.489,55 | 93,45 |
| Australia | | | | | 106.808.739,59 | 10,12 |
| AU000000BFC6 | Beston Global Food | Shs | 45.522.752 | AUD 0,05 | 1.701.754,59 | 0,16 |
| AU000000CSL8 | CSL | Shs | 97.700 | AUD 268,15 | 19.587.128,90 | 1,86 |
| AU0000071482 | Kibaran Resources | Shs | 9.000.000 | AUD 0,57 | 3.835.445,20 | 0,36 |
| AU000000NST8 | Northern Star Resources | Shs | 1.819.000 | AUD 10,74 | 14.606.137,91 | 1,38 |
| AU000000PAR5 | Paradigm Biopharmaceuticals | Shs | 6.100.000 | AUD 1,13 | 5.130.749,06 | 0,49 |
| AU000000PNV0 | PolyNovo | Shs | 11.920.000 | AUD 1,10 | 9.758.628,63 | 0,92 |
| AU000000SPL0 | Starpharma Holdings | Shs | 26.800.000 | AUD 0,91 | 18.133.506,39 | 1,72 |
| AU000000WPL2 | Woodside Petroleum | Shs | 1.419.000 | AUD 32,10 | 34.055.388,91 | 3,23 |
| China | | | | | 96.874.989,43 | 9,18 |
| KYG0146B1032 | Akeso | Shs | 6.750.000 | HKD 16,68 | 14.380.320,46 | 1,36 |
| CNE1000001Y8 | AviChina Industry & Technology -H- | Shs | 12.200.000 | HKD 4,35 | 6.778.253,90 | 0,64 |
| CNE100000296 | BYD -H- | Shs | 192.000 | HKD 224,40 | 5.502.915,28 | 0,52 |
| CNE1000002H1 | China Construction Bank -H- | Shs | 15.744.000 | HKD 5,89 | 11.844.019,69 | 1,12 |
| CNE1000002P4 | China Oilfield Services -H- | Shs | 28.061.000 | HKD 8,03 | 28.779.777,63 | 2,73 |
| KYG8208B1014 | JD.com -A- | Shs | 216.000 | HKD 234,00 | 6.455.625,87 | 0,61 |
| CNE1000048G6 | Remegen -H- | Shs | 1.357.500 | HKD 46,50 | 8.062.347,93 | 0,77 |
| CNE1000004L9 | Weichai Power -H- | Shs | 6.700.000 | HKD 12,38 | 10.594.103,03 | 1,00 |
| CNE000000VG9 | Yunnan Aluminium -A- | Shs | 2.078.921 | CNY 13,68 | 4.477.625,64 | 0,43 |
| Hong Kong | | | | | 117.681.091,27 | 11,15 |
| HK0000069689 | AIA Group | Shs | 877.000 | HKD 82,45 | 9.235.469,92 | 0,87 |
| KYG2177B1014 | CK Asset Holdings | Shs | 4.460.000 | HKD 53,70 | 30.589.888,18 | 2,90 |
| BMG2178K1009 | CK Infrastructure Holdings | Shs | 1.263.000 | HKD 52,45 | 8.460.919,99 | 0,80 |
| HK0027032686 | Galaxy Entertainment Group | Shs | 4.982.000 | HKD 47,00 | 29.906.826,15 | 2,83 |
| KYG618201092 | Modern Dental Group | Shs | 12.628.000 | HKD 2,99 | 4.822.525,21 | 0,46 |
| BMG677491539 | Orient Overseas International | Shs | 560.000 | HKD 209,40 | 14.977.297,26 | 1,42 |
| BMG684371393 | Pacific Basin Shipping | Shs | 36.270.000 | HKD 4,25 | 19.688.164,56 | 1,87 |
| India | | | | | 5.318.030,19 | 0,50 |
| INE418L01021 | Nazara Technologies | Shs | 245.000 | INR 1.643,00 | 5.318.030,19 | 0,50 |
| Japón | | | | | 213.433.590,06 | 20,21 |
| JP3110650003 | Asahi Intecc | Shs | 350.000 | JPY 2.406,00 | 6.892.008,02 | 0,65 |
| JP3802400006 | FANUC | Shs | 61.000 | JPY 21.645,00 | 10.806.113,68 | 1,02 |
| JP3667600005 | JGC Holdings | Shs | 491.000 | JPY 1.464,00 | 5.883.078,94 | 0,56 |
| JP3236200006 | Keyence | Shs | 34.000 | JPY 57.250,00 | 15.930.760,73 | 1,51 |
| JP3979200007 | Lasertec | Shs | 335.000 | JPY 20.785,00 | 56.987.150,63 | 5,40 |
| JP3877600001 | Marubeni | Shs | 1.835.200 | JPY 1.426,00 | 21.418.301,76 | 2,03 |
| JP3499800005 | Mitsubishi HC Capital | Shs | 2.565.000 | JPY 570,00 | 11.965.871,42 | 1,13 |
| JP3888300005 | Mitsui Chemicals | Shs | 642.200 | JPY 3.090,00 | 16.240.929,74 | 1,54 |
| JP3407200009 | OSAKA Titanium Technologies | Shs | 460.000 | JPY 1.438,00 | 5.413.757,83 | 0,51 |
| JP3435000009 | Sony | Shs | 111.000 | JPY 12.730,00 | 11.564.676,52 | 1,10 |
| JP3601800000 | Toho Titanium | Shs | 772.000 | JPY 1.455,00 | 9.193.108,81 | 0,87 |
| JP3610400008 | Toyo Gosei | Shs | 205.700 | JPY 10.930,00 | 18.400.793,88 | 1,74 |
| JP3633400001 | Toyota Motor | Shs | 1.250.000 | JPY 2.222,50 | 22.737.038,10 | 2,15 |
| Nueva Zelanda | | | | | 87.622.571,26 | 8,30 |
| NZERDE0001S5 | Eroad | Shs | 2.926.000 | AUD 4,14 | 9.056.764,59 | 0,86 |
| NZMFTE0001S9 | Mainfreight | Shs | 1.352.800 | NZD 83,75 | 78.565.806,67 | 7,44 |
| Singapur | | | | | 10.823.751,85 | 1,02 |
| SG1L01001701 | DBS Group Holdings | Shs | 408.000 | SGD 35,92 | 10.823.751,85 | 1,02 |
| Corea del Sur | | | | | 71.360.565,99 | 6,76 |
| KR7039030002 | Eo Technics | Shs | 190.000 | KRW 108.700,00 | 17.039.726,08 | 1,61 |
| KR7005870001 | Huneeed Technologies | Shs | 800.000 | KRW 8.500,00 | 5.610.329,61 | 0,53 |
| KR7064290000 | Intekplus | Shs | 79.728 | KRW 26.750,00 | 1.759.600,68 | 0,17 |
| KR7098460009 | Koh Young Technology | Shs | 3.003.000 | KRW 18.950,00 | 46.950.909,62 | 4,45 |
| Taiwán | | | | | 254.914.812,73 | 24,14 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| KYG022421088 | Alchip Technologies | Shs | 1.445.000 | TWD | 1.100,00 | 55.477.025,64 | 5,25 |
| TW0005269005 | ASMedia Technology | Shs | 710.000 | TWD | 1.945,00 | 48.198.174,62 | 4,56 |
| TW0005274005 | ASPEED Technology | Shs | 264.931 | TWD | 3.260,00 | 30.144.148,12 | 2,85 |
| TW0002308004 | Delta Electronics | Shs | 2.635.000 | TWD | 268,50 | 24.693.209,78 | 2,34 |
| TW0003406005 | Genius Electronic Optical | Shs | 465.000 | TWD | 455,50 | 7.392.544,89 | 0,70 |
| TW0003005005 | Getac Technology | Shs | 4.252.000 | TWD | 49,75 | 7.383.103,85 | 0,70 |
| TW0002376001 | Gigabyte Technology | Shs | 1.519.000 | TWD | 130,00 | 6.892.134,79 | 0,65 |
| TW0005904007 | Poya International | Shs | 705.773 | TWD | 389,00 | 9.582.245,15 | 0,91 |
| TW0002330008 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | Shs | 890.000 | TWD | 597,00 | 18.544.578,82 | 1,76 |
| TW0003037008 | Unimicron Technology | Shs | 2.379.000 | TWD | 249,00 | 20.675.043,19 | 1,96 |
| TW0002327004 | Yageo | Shs | 1.712.000 | TWD | 434,00 | 25.932.603,88 | 2,46 |
| Tailandia | | | | | | 8.608.655,71 | 0,82 |
| TH0363010Z10 | Precious Shipping | Shs | 16.768.000 | THB | 17,10 | 8.608.655,71 | 0,82 |
| Vietnam | | | | | | 13.199.691,47 | 1,25 |
| VN000000MWG0 | Mobile World Investment | Shs | 2.067.499 | VND | 145.800,00 | 13.199.691,47 | 1,25 |
| Acciones de participación | | | | | | 24.490.025,50 | 2,32 |
| China | | | | | | 8.641.893,90 | 0,82 |
| US98887Q1040 | Zai Lab (ADR's) | Shs | 189.890 | USD | 45,51 | 8.641.893,90 | 0,82 |
| Hong Kong | | | | | | 15.848.131,60 | 1,50 |
| US44842L1035 | Hutchison China MediTech (ADR's) | Shs | 801.220 | USD | 19,78 | 15.848.131,60 | 1,50 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 1.011.136.515,05 | 95,77 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 44.138.307,12 | 4,19 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 44.138.307,12 | 4,19 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | | 40.070.573,56 | 3,80 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | | 4.067.733,56 | 0,39 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 44.138.307,12 | 4,19 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | 173.670,01 | 0,01 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 173.670,01 | 0,01 |
| Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022 | AUD | -1.719.524,29 | | -57.006,67 | -0,01 |
| Sold CAD / Bought USD - 13 May 2022 | CAD | -39,79 | | -0,39 | 0,00 |
| Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022 | CHF | -10,59 | | 0,04 | 0,00 |
| Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022 | CNY | -2.042.487,72 | | -138,05 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -51.175,91 | | 1.670,25 | 0,00 |
| Sold HKD / Bought USD - 13 May 2022 | HKD | -22.081.575,11 | | 11.263,09 | 0,00 |
| Sold INR / Bought USD - 13 May 2022 | INR | -3.633.622,72 | | 222,80 | 0,00 |
| Sold JPY / Bought USD - 13 May 2022 | JPY | -361.948.561,00 | | 174.649,28 | 0,01 |
| Sold KRW / Bought USD - 13 May 2022 | KRW | -1.186.084.208,00 | | 8.645,65 | 0,00 |
| Sold NZD / Bought USD - 13 May 2022 | NZD | -1.202.852,12 | | -37.026,75 | 0,00 |
| Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022 | SGD | -158.180,42 | | 851,72 | 0,00 |
| Sold THB / Bought USD - 13 May 2022 | THB | -2.959.857,97 | | 966,53 | 0,00 |
| Sold TWD / Bought USD - 13 May 2022 | TWD | -95.168.762,00 | | 105.132,45 | 0,01 |
| Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022 | USD | -73.312,58 | | 1.941,71 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CAD - 13 May 2022 | USD | -1,85 | | 0,04 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022 | USD | -0,77 | | -0,01 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CNY - 13 May 2022 | USD | -2.283.595,66 | | 11.461,84 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -713,54 | | 7,38 | 0,00 |
| Sold USD / Bought HKD - 13 May 2022 | USD | -530.940,72 | | -528,97 | 0,00 |
| Sold USD / Bought INR - 13 May 2022 | USD | -3.852,94 | | 59,42 | 0,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold USD / Bought JPY - 13 May 2022 | USD | -727.360,77 | | -41.685,41 | 0,00 |
| Sold USD / Bought KRW - 13 May 2022 | USD | -225.512,93 | | 418,95 | 0,00 |
| Sold USD / Bought NZD - 13 May 2022 | USD | -49.077,29 | | 1.108,61 | 0,00 |
| Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022 | USD | -6.821,51 | | 12,55 | 0,00 |
| Sold USD / Bought THB - 13 May 2022 | USD | -6.170,23 | | -73,40 | 0,00 |
| Sold USD / Bought TWD - 13 May 2022 | USD | -517.966,21 | | -8.282,65 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | 173.670,01 | 0,01 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | 372.056,80 | 0,03 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 1.055.820.548,98 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|---------------------------------|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | | |
| - Clase AT (H2-RMB) (acumulación) | WKN: A2P 2E8/ISIN: LU2150013857 | 16,27 | 17,46 | 13,27 |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A2J BTT/ISIN: LU1752425543 | 171,35 | 178,50 | 137,56 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A0Q 1G7/ISIN: LU0348784041 | 359,23 | 373,89 | 286,75 |
| - Clase Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR) (distribución) | WKN: A14 MUU/ISIN: LU1173936821 | 194,84 | 202,80 | 156,18 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q R4F/ISIN: LU2325213093 | 987,78 | 1.022,96 | -- |
| - Clase P (EUR) (distribución) | WKN: A2J BTS/ISIN: LU1752425386 | 1.766,54 | 1.833,87 | 1.397,26 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A14 VUB/ISIN: LU1254141416 | 219,62 | 227,56 | 173,32 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q MNT/ISIN: LU2290907638 | 958,37 | 991,43 | -- |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) | WKN: A2Q M85/ISIN: LU2293587155 | 9,27 | 9,99 | -- |
| - Clase AT (SGD) (acumulación) | WKN: A0X 8E9/ISIN: LU0417516571 | 27,21 | 29,69 | 23,12 |
| - Clase A (USD) (distribución) | WKN: A0Q 1G0/ISIN: LU0348783233 | 203,59 | 220,89 | 171,21 |
| - Clase A (H-USD) (distribución) | WKN: A0Q 1G4/ISIN: LU0348783662 | 23,30 | 24,63 | 18,89 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A0Q 1G8/ISIN: LU0348784397 | 224,78 | 243,88 | 188,96 |
| - Clase CT (USD) (acumulación) | WKN: A0Q 1HC/ISIN: LU0348784801 | 8,89 | 9,68 | -- |
| - Clase I (USD) (distribución) | WKN: A0Q 1HL/ISIN: LU0348785790 | 218,22 | 236,44 | 182,02 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) | WKN: A0Q 1HU/ISIN: LU0348786764 | 258,81 | 279,56 | 214,68 |
| - Clase P (USD) (distribución) | WKN: A0Q 1HW/ISIN: LU0348786921 | 216,31 | 234,31 | 180,40 |
| Acciones en circulación | | 5.867.172 | 6.402.375 | 3.272.409 |
| - Clase AT (H2-RMB) (acumulación) | WKN: A2P 2E8/ISIN: LU2150013857 | 802.288 | 925.382 | 73.731 |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A2J BTT/ISIN: LU1752425543 | 29.419 | 11.493 | 1.748 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A0Q 1G7/ISIN: LU0348784041 | 250.288 | 235.281 | 55.819 |
| - Clase Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR) (distribución) | WKN: A14 MUU/ISIN: LU1173936821 | 73.036 | 80.584 | 9.128 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q R4F/ISIN: LU2325213093 | 952 | 601 | -- |
| - Clase P (EUR) (distribución) | WKN: A2J BTS/ISIN: LU1752425386 | 3.829 | 7.581 | 5.941 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A14 VUB/ISIN: LU1254141416 | 122.659 | 118.350 | 6.357 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q MNT/ISIN: LU2290907638 | 29.612 | 35.317 | -- |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) | WKN: A2Q M85/ISIN: LU2293587155 | 5.886 | 926 | -- |
| - Clase AT (SGD) (acumulación) | WKN: A0X 8E9/ISIN: LU0417516571 | 264.303 | 374.529 | 185.954 |
| - Clase A (USD) (distribución) | WKN: A0Q 1G0/ISIN: LU0348783233 | 1.636.568 | 1.628.771 | 1.190.557 |
| - Clase A (H-USD) (distribución) | WKN: A0Q 1G4/ISIN: LU0348783662 | 481.384 | 462.239 | 354.395 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A0Q 1G8/ISIN: LU0348784397 | 900.829 | 899.110 | 611.021 |
| - Clase CT (USD) (acumulación) | WKN: A0Q 1HC/ISIN: LU0348784801 | 119 | 119 | -- |
| - Clase I (USD) (distribución) | WKN: A0Q 1HL/ISIN: LU0348785790 | 318.139 | 780.884 | 334.247 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) | WKN: A0Q 1HU/ISIN: LU0348786764 | 833.985 | 737.644 | 329.161 |
| - Clase P (USD) (distribución) | WKN: A0Q 1HW/ISIN: LU0348786921 | 113.876 | 103.561 | 114.349 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | | 1.055,8 | 1.228,4 | 513,1 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Taiwán | 24,14 |
| Japón | 20,21 |
| Hong Kong | 12,65 |
| Australia | 10,12 |
| China | 10,00 |
| Nueva Zelanda | 8,30 |
| Corea del Sur | 6,76 |
| Otros países | 3,59 |
| Otros activos netos | 4,23 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 45,91 |
| - tipo de interés negativo | -12.753,25 |
| Ingresos por dividendos | 5.892.734,29 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 5.880.026,95 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -222.259,60 |
| Comisión única | -8.705.676,07 |
| Otros gastos | -5.151,15 |
| Gastos totales | -8.933.086,82 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -3.053.059,87 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 52.724.239,63 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 299.827,38 |
| - divisas | -11.097.178,04 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 38.873.829,10 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -131.399.255,98 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -4.693,23 |
| - divisas | 117.188,57 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -92.412.931,54 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 1.011.136.515,05 |
| (Precio de compra USD 857.706.425,56) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 44.138.307,12 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 2.527.573,72 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 1.909.097,33 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 223.605,47 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 318.412,31 |
| Activo total | 1.060.253.511,00 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -2.892.770,94 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -1.395.448,78 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -144.742,30 |
| Pasivo total | -4.432.962,02 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 1.055.820.548,98 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 1.228.400.528,49 |
| Suscripciones | 302.674.806,14 |
| Reembolsos | -382.044.039,59 |
| Distribución | -797.814,52 |
| Resultado de las operaciones | -92.412.931,54 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 1.055.820.548,98 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 6.402.375 |
| - emitido | 1.451.560 |
| - reembolsado | -1.986.763 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 5.867.172 |

Allianz Pet and Animal Wellbeing

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|--|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 699.712.611,70 | 97,21 |
| Acciones | | | | | 699.712.611,70 | 97,21 |
| Brasil | | | | | 5.824.448,73 | 0,81 |
| BRPETZACNOR2 | Pet Center Comercio e Participacoes | Shs | 1.479.900 | BRL 18,78 | 5.824.448,73 | 0,81 |
| Finlandia | | | | | 8.942.074,83 | 1,24 |
| FI4000410758 | Musti Group | Shs | 324.498 | EUR 24,76 | 8.942.074,83 | 1,24 |
| Francia | | | | | 25.961.794,65 | 3,61 |
| FR0000031577 | Virbac | Shs | 63.735 | EUR 366,00 | 25.961.794,65 | 3,61 |
| Alemania | | | | | 18.777.810,62 | 2,61 |
| DE000SYM9999 | Symrise | Shs | 154.719 | EUR 109,05 | 18.777.810,62 | 2,61 |
| Japón | | | | | 28.754.738,69 | 3,99 |
| JP3122440005 | Anicom Holdings | Shs | 1.401.392 | JPY 652,00 | 7.478.066,73 | 1,04 |
| JP3951600000 | Unicharm | Shs | 596.396 | JPY 4.359,00 | 21.276.671,96 | 2,95 |
| Suiza | | | | | 27.698.039,16 | 3,85 |
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 211.452 | CHF 121,10 | 27.698.039,16 | 3,85 |
| Países Bajos | | | | | 18.041.769,90 | 2,51 |
| NL0000009827 | DSM | Shs | 98.816 | EUR 164,05 | 18.041.769,90 | 2,51 |
| Reino Unido | | | | | 90.228.773,76 | 12,53 |
| GB00B2863827 | CVS Group | Shs | 1.097.457 | GBP 17,88 | 25.737.876,31 | 3,57 |
| GB0009633180 | Dechra Pharmaceuticals | Shs | 636.122 | GBP 40,72 | 33.975.500,81 | 4,72 |
| GB00BJ62K685 | Pets at Home Group | Shs | 6.274.247 | GBP 3,71 | 30.515.396,64 | 4,24 |
| EE. UU. | | | | | 475.483.161,36 | 66,06 |
| US0576652004 | Balchem | Shs | 50.807 | USD 137,65 | 6.993.583,55 | 0,97 |
| US1535271068 | Central Garden & Pet | Shs | 546.740 | USD 44,90 | 24.548.626,00 | 3,41 |
| US16679L1098 | Chewy -A- | Shs | 465.164 | USD 42,79 | 19.904.367,56 | 2,76 |
| US1941621039 | Colgate-Palmolive | Shs | 288.056 | USD 76,36 | 21.995.956,16 | 3,06 |
| US22304C1009 | Covetrus | Shs | 531.225 | USD 17,20 | 9.137.070,00 | 1,27 |
| US28414H1032 | Elanco Animal Health | Shs | 1.030.562 | USD 27,16 | 27.990.063,92 | 3,89 |
| US3580391056 | Freshpet | Shs | 286.716 | USD 104,93 | 30.085.109,88 | 4,18 |
| US3703341046 | General Mills | Shs | 380.981 | USD 67,94 | 25.883.849,14 | 3,60 |
| US42805E3062 | Heska | Shs | 156.363 | USD 138,07 | 21.589.039,41 | 3,00 |
| US45168D1046 | IDEXX Laboratories | Shs | 75.179 | USD 548,68 | 41.249.213,72 | 5,73 |
| US8326964058 | J M Smucker | Shs | 181.216 | USD 134,88 | 24.442.414,08 | 3,40 |
| US58933Y1055 | Merck | Shs | 357.390 | USD 82,40 | 29.448.936,00 | 4,09 |
| US6404911066 | Neogen | Shs | 722.431 | USD 31,23 | 22.561.520,13 | 3,13 |
| US7033951036 | Patterson Companies | Shs | 287.420 | USD 31,94 | 9.180.194,80 | 1,28 |
| US71639T1060 | PetIQ | Shs | 485.948 | USD 23,93 | 11.628.735,64 | 1,62 |
| US7163821066 | PetMed Express | Shs | 412.605 | USD 26,61 | 10.979.419,05 | 1,52 |
| US84790A1051 | Spectrum Brands Holdings | Shs | 285.570 | USD 90,75 | 25.915.477,50 | 3,60 |
| US8923561067 | Tractor Supply | Shs | 199.759 | USD 232,85 | 46.513.883,15 | 6,46 |
| US8982021060 | Trupanion | Shs | 293.093 | USD 89,55 | 26.246.478,15 | 3,65 |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 204.836 | USD 191,32 | 39.189.223,52 | 5,44 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 699.712.611,70 | 97,21 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 23.082.098,09 | 3,21 |
| Depósitos a la vista | | | | | 23.082.098,09 | 3,21 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | USD | | | 19.852.098,09 | 2,76 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 3.230.000,00 | 0,45 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 23.082.098,09 | 3,21 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | -2.209.107,11 | -0,31 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -2.209.107,11 | -0,31 |
| Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022 | CHF | -1.141.388,33 | | 3.290,14 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -7.683.838,15 | | 46.122,63 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022 | GBP | -469,68 | | 22,19 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022 | USD | -15.725.804,33 | | -47.422,02 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -81.213.513,30 | | -2.210.756,43 | -0,31 |
| Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022 | USD | -12.034,90 | | -363,62 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | -2.209.107,11 | -0,31 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | -802.045,28 | -0,11 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | 719.783.557,40 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P EHB/ISIN: LU1953143499 | 156,80 | 178,09 | 137,91 |
| - Clase P2 (H2-CHF) (distribución) WKN: A2P BHK/ISIN: LU1931536665 | 1.589,08 | 1.793,87 | 1.373,14 |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A3C V3V/ISIN: LU2369574467 | 89,65 | 101,64 | -- |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2P BHA/ISIN: LU1931535857 | 166,94 | 180,78 | 136,71 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P BHC/ISIN: LU1931536079 | 153,67 | 174,71 | 134,97 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2P BHB/ISIN: LU1931535931 | 167,49 | 181,23 | 137,04 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P BHD/ISIN: LU1931536152 | 154,72 | 175,50 | 135,52 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2P BHE/ISIN: LU1931536236 | 1.738,59 | 1.869,15 | 1.399,48 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2P EHC/ISIN: LU1953143572 | 1.750,38 | 1.884,51 | 1.410,80 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P BT5/ISIN: LU1934578516 | 1.604,54 | 1.814,75 | 1.388,30 |
| - Clase P2 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P BHJ/ISIN: LU1931536582 | 1.609,60 | 1.816,19 | 1.383,24 |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A2P BT6/ISIN: LU1934578862 | 174,05 | 187,66 | 140,53 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2P BHF/ISIN: LU1931536319 | 172,56 | 185,85 | 139,11 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A3C V3W/ISIN: LU2369574541 | 89,76 | 101,68 | -- |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A2P BHG/ISIN: LU1931536749 | 1.748,30 | 1.876,77 | 1.398,14 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A3C 8CL/ISIN: LU2414745260 | 906,32 | -- | -- |
| - Clase W9 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P BVZ/ISIN: LU1936792180 | -- | 182.018,10 | 138.602,05 |
| - Clase RT (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2Q Q7L/ISIN: LU2314670170 | 102,82 | 115,55 | -- |
| - Clase AT (SEK) (acumulación) WKN: A3C 9N2/ISIN: LU2425617912 | 923,90 | -- | -- |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A2P DR1/ISIN: LU1941712264 | 160,09 | 180,60 | 137,76 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2P DR2/ISIN: LU1941712348 | 9,12 | 10,29 | -- |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2P DR8/ISIN: LU1941713072 | 918,80 | 1.031,32 | -- |
| - Clase P2 (USD) (distribución) WKN: A2P BHH/ISIN: LU1931536400 | 1.706,92 | 1.912,98 | 1.440,34 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2P BHL/ISIN: LU1931536822 | 168,94 | 189,77 | 143,47 |
| Acciones en circulación | 3.811.732 | 2.649.801 | 728.465 |
| - Clase AT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P EHB/ISIN: LU1953143499 | 41.126 | 38.796 | 1.645 |
| - Clase P2 (H2-CHF) (distribución) WKN: A2P BHK/ISIN: LU1931536665 | 4.447 | 4.309 | 939 |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A3C V3V/ISIN: LU2369574467 | 108 | 108 | -- |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2P BHA/ISIN: LU1931535857 | 73.763 | 754.103 | 268.221 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P BHC/ISIN: LU1931536079 | 73.763 | 72.986 | 24.371 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2P BHB/ISIN: LU1931535931 | 260.148 | 740.981 | 265.946 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P BHD/ISIN: LU1931536152 | 260.148 | 210.825 | 54.172 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2P BHE/ISIN: LU1931536236 | 107.699 | 94.419 | 36.020 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2P EHC/ISIN: LU1953143572 | 43 | 884 | 47 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P BT5/ISIN: LU1934578516 | 43 | 39 | 10 |
| - Clase P2 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P BHJ/ISIN: LU1931536582 | 7.932 | 7.905 | 4.645 |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A2P BT6/ISIN: LU1934578862 | 13.633 | 24.136 | 1.668 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2P BHF/ISIN: LU1931536319 | 2.856 | 83.181 | 36.725 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A3C V3W/ISIN: LU2369574541 | 2.856 | 100 | -- |
| - Clase W (EUR) (distribución) WKN: A2P BHG/ISIN: LU1931536749 | 1.778 | 7.607 | 4.380 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A3C 8CL/ISIN: LU2414745260 | 13 | -- | -- |
| - Clase W9 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P BVZ/ISIN: LU1936792180 | -- | 1 | 1 |
| - Clase RT (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2Q Q7L/ISIN: LU2314670170 | 85 | 85 | -- |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|---------------------------------|------------|------------|------------|
| - Clase AT (SEK) (acumulación) | WKN: A3C 9N2/ISIN: LU2425617912 | 14 | -- | -- |
| - Clase A (USD) (distribución) | WKN: A2P DR1/ISIN: LU1941712264 | 229.213 | 207.096 | 14.039 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A2P DR2/ISIN: LU1941712348 | 1.169.948 | 328.585 | -- |
| - Clase IT (USD) (acumulación) | WKN: A2P DR8/ISIN: LU1941713072 | 5.922 | 6.022 | -- |
| - Clase P2 (USD) (distribución) | WKN: A2P BHH/ISIN: LU1931536400 | 8.178 | 9.689 | 835 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) | WKN: A2P BHL/ISIN: LU1931536822 | 75.836 | 57.943 | 14.801 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | | 719,8 | 727,4 | 185,1 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 66,06 |
| Reino Unido | 12,53 |
| Japón | 3,99 |
| Suiza | 3,85 |
| Francia | 3,61 |
| Alemania | 2,61 |
| Países Bajos | 2,51 |
| Otros países | 2,05 |
| Otros activos netos | 2,79 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|------------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 546,90 |
| - tipo de interés negativo | -380,54 |
| Ingresos por dividendos | 2.776.824,86 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 2.776.991,22 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -150.805,90 |
| Comisión única | -6.322.529,53 |
| Otros gastos | -3.690,22 |
| Gastos totales | -6.477.025,65 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -3.700.034,43 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 22.250.365,65 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -3.231.876,00 |
| - divisas | -1.172.018,37 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 14.146.436,85 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -116.570.862,00 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -184.937,64 |
| - divisas | -13.365,15 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -102.622.727,94 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 699.712.611,70 |
| (Precio de compra USD 700.055.797,47) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 23.082.098,09 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 312.066,16 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 509.621,52 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 49.434,96 |
| Activo total | 723.665.832,43 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -560.397,40 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -1.063.335,56 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -2.258.542,07 |
| Pasivo total | -3.882.275,03 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 719.783.557,40 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 727.425.501,22 |
| Suscripciones | 327.872.821,25 |
| Reembolsos | -232.892.037,13 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -102.622.727,94 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 719.783.557,40 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|-----------|------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 2.649.801 | | |
| - emitido | | 1.745.966 | |
| - reembolsado | | -584.035 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 3.811.732 |

Allianz Positive Change

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 82.028.405,69 | 94,19 |
| Acciones | | | | | 80.329.314,59 | 92,24 |
| Australia | | | | | 1.510.190,22 | 1,73 |
| AU000000BXB1 | Brambles | Shs | 203.826 | AUD 9,91 | 1.510.190,22 | 1,73 |
| Bélgica | | | | | 1.176.024,30 | 1,35 |
| BE0974320526 | Umicore | Shs | 27.122 | EUR 38,96 | 1.176.024,30 | 1,35 |
| Brasil | | | | | 581.290,63 | 0,67 |
| KYG687071012 | Pagseguro Digital -A- | Shs | 29.021 | USD 20,03 | 581.290,63 | 0,67 |
| Canadá | | | | | 4.100.980,55 | 4,71 |
| CA0158571053 | Algonquin Power & Utilities | Shs | 97.958 | CAD 19,34 | 1.512.581,01 | 1,74 |
| CA6665111002 | Northland Power | Shs | 12.722 | CAD 41,35 | 420.003,75 | 0,48 |
| CA85472N1096 | Stantec | Shs | 43.021 | CAD 63,13 | 2.168.395,79 | 2,49 |
| Chile | | | | | 1.537.666,10 | 1,77 |
| GB0000456144 | Antofagasta | Shs | 68.980 | GBP 17,00 | 1.537.666,10 | 1,77 |
| China | | | | | 1.341.534,84 | 1,54 |
| KYG2121Q1055 | China Feihe | Shs | 754.000 | HKD 7,76 | 747.311,75 | 0,86 |
| KYG596691041 | Meituan -B- | Shs | 29.900 | HKD 155,60 | 594.223,09 | 0,68 |
| Dinamarca | | | | | 2.360.893,29 | 2,71 |
| DK0060094928 | Orsted | Shs | 10.924 | DKK 824,20 | 1.347.162,84 | 1,55 |
| DK0061539921 | Vestas Wind Systems | Shs | 34.374 | DKK 197,10 | 1.013.730,45 | 1,16 |
| Finlandia | | | | | 857.060,08 | 0,98 |
| FI0009014575 | Metso Outotec | Shs | 98.627 | EUR 7,81 | 857.060,08 | 0,98 |
| Francia | | | | | 1.675.602,65 | 1,92 |
| FR0010220475 | Alstom | Shs | 51.202 | EUR 21,70 | 1.236.580,22 | 1,42 |
| FR0000120578 | Sanofi | Shs | 4.218 | EUR 93,52 | 439.022,43 | 0,50 |
| Alemania | | | | | 1.078.887,90 | 1,24 |
| DE0007165631 | Sartorius | Shs | 959 | EUR 406,80 | 434.185,37 | 0,50 |
| DE000SYM9999 | Symrise | Shs | 5.312 | EUR 109,05 | 644.702,53 | 0,74 |
| Indonesia | | | | | 895.174,24 | 1,03 |
| ID1000118201 | Bank Rakyat Indonesia | Shs | 2.759.000 | IDR 4.660,00 | 895.174,24 | 1,03 |
| Irlanda | | | | | 3.095.325,06 | 3,55 |
| IE0004906560 | Kerry Group -A- | Shs | 7.704 | EUR 102,00 | 874.564,98 | 1,00 |
| IE00B1RR8406 | Smurfit Kappa Group (traded in Ireland) | Shs | 16.497 | EUR 40,76 | 748.367,27 | 0,86 |
| IE00B1RR8406 | Smurfit Kappa Group (traded in United Kingdom) | Shs | 10.895 | GBP 34,55 | 493.733,92 | 0,57 |
| IE00BK9ZQ967 | Trane Technologies | Shs | 6.171 | USD 158,59 | 978.658,89 | 1,12 |
| Israel | | | | | 500.254,16 | 0,57 |
| US83417M1045 | SolarEdge Technologies | Shs | 1.592 | USD 314,23 | 500.254,16 | 0,57 |
| Italia | | | | | 426.107,18 | 0,49 |
| IT0003128367 | Enel | Shs | 62.244 | EUR 6,15 | 426.107,18 | 0,49 |
| Japón | | | | | 2.627.740,71 | 3,02 |
| JP3266400005 | Kubota | Shs | 63.700 | JPY 2.303,00 | 1.200.647,38 | 1,38 |
| JP3435750009 | M3 | Shs | 6.800 | JPY 4.469,00 | 248.714,65 | 0,29 |
| JP3734800000 | Nidec | Shs | 10.500 | JPY 9.748,00 | 837.696,93 | 0,96 |
| JP3463000004 | Takeda Pharmaceutical | Shs | 11.900 | JPY 3.498,00 | 340.681,75 | 0,39 |
| Luxemburgo | | | | | 1.111.337,17 | 1,28 |
| LU1704650164 | Befesa | Shs | 5.795 | EUR 72,30 | 466.302,10 | 0,54 |
| FR0014000MR3 | Eurofins Scientific | Shs | 6.348 | EUR 91,30 | 645.035,07 | 0,74 |
| Noruega | | | | | 2.023.679,98 | 2,32 |
| NO0010081235 | NEL | Shs | 494.965 | NOK 14,84 | 844.474,41 | 0,97 |
| NO0005668905 | TOMRA Systems | Shs | 22.249 | NOK 461,00 | 1.179.205,57 | 1,35 |
| España | | | | | 917.910,06 | 1,05 |
| ES0127797019 | EDP Renovaveis | Shs | 36.237 | EUR 22,76 | 917.910,06 | 1,05 |
| Suecia | | | | | 1.284.198,23 | 1,48 |
| SE0000695876 | Alfa Laval | Shs | 28.000 | SEK 322,40 | 972.585,69 | 1,12 |
| SE0000163628 | Elekta -B- | Shs | 38.574 | SEK 74,98 | 311.612,54 | 0,36 |
| Suiza | | | | | 5.170.038,73 | 5,94 |
| CH0002432174 | Bucher Industries | Shs | 1.841 | CHF 375,20 | 747.153,27 | 0,86 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|----------------------------------|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| CH0030170408 | Geberit | Shs | 2.760 | CHF | 576,80 | 1.721.977,29 | 1,98 |
| CH0001752309 | Georg Fischer | Shs | 829 | CHF | 1.130,00 | 1.013.272,04 | 1,16 |
| CH0013841017 | Lonza Group | Shs | 1.062 | CHF | 672,00 | 771.945,92 | 0,89 |
| CH0435377954 | SIG Combibloc Group | Shs | 35.871 | CHF | 23,60 | 915.690,21 | 1,05 |
| Países Bajos | | | | | | 1.218.900,34 | 1,40 |
| NL0000009827 | DSM | Shs | 6.676 | EUR | 164,05 | 1.218.900,34 | 1,40 |
| Reino Unido | | | | | | 3.719.477,12 | 4,27 |
| GB0002318888 | Cranswick | Shs | 13.701 | GBP | 35,74 | 642.280,14 | 0,74 |
| GB0004052071 | Halma | Shs | 37.003 | GBP | 25,46 | 1.235.699,92 | 1,42 |
| GB00B1CRLC47 | Mondi | Shs | 20.960 | GBP | 15,27 | 419.667,92 | 0,48 |
| VGG6564A1057 | Nomad Foods | Shs | 43.195 | USD | 22,46 | 970.159,70 | 1,11 |
| GB0007908733 | SSE | Shs | 19.638 | GBP | 17,54 | 451.669,44 | 0,52 |
| Uruguay | | | | | | 1.242.139,88 | 1,43 |
| KYG290181018 | Dlocal | Shs | 38.314 | USD | 32,42 | 1.242.139,88 | 1,43 |
| EE. UU. | | | | | | 39.876.901,17 | 45,79 |
| US68269G1076 | 1Life Healthcare | Shs | 21.688 | USD | 11,04 | 239.435,52 | 0,28 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | Shs | 7.800 | USD | 120,38 | 938.964,00 | 1,08 |
| US0010841023 | AGCO | Shs | 5.193 | USD | 145,14 | 753.712,02 | 0,87 |
| US00846U1016 | Agilent Technologies | Shs | 4.098 | USD | 135,46 | 555.115,08 | 0,64 |
| US0304201033 | American Water Works | Shs | 7.967 | USD | 165,85 | 1.321.326,95 | 1,52 |
| US0394831020 | Archer-Daniels-Midland | Shs | 10.395 | USD | 89,30 | 928.273,50 | 1,07 |
| NO0010768500 | Atlantic Sapphire | Shs | 107.546 | NOK | 34,95 | 432.135,10 | 0,50 |
| US05352A1007 | Avantor | Shs | 31.825 | USD | 34,37 | 1.093.825,25 | 1,26 |
| US0565251081 | Badger Meter | Shs | 16.994 | USD | 99,60 | 1.692.602,40 | 1,94 |
| US0900431000 | Bill.com Holdings | Shs | 5.268 | USD | 232,15 | 1.222.966,20 | 1,40 |
| US8522341036 | Block | Shs | 5.373 | USD | 140,10 | 752.757,30 | 0,86 |
| BMG169621056 | Bunge | Shs | 11.353 | USD | 109,71 | 1.245.537,63 | 1,43 |
| US1488061029 | Catalent | Shs | 7.366 | USD | 110,83 | 816.373,78 | 0,94 |
| US2283681060 | Crown Holdings | Shs | 3.634 | USD | 127,47 | 463.225,98 | 0,53 |
| US2441991054 | Deere | Shs | 5.126 | USD | 415,55 | 2.130.109,30 | 2,45 |
| US2788651006 | Ecolab | Shs | 6.772 | USD | 180,40 | 1.221.668,80 | 1,40 |
| US3364331070 | First Solar | Shs | 9.653 | USD | 81,94 | 790.966,82 | 0,91 |
| US3377381088 | Fiserv | Shs | 8.713 | USD | 102,14 | 889.945,82 | 1,02 |
| US40412C1018 | HCA Healthcare | Shs | 7.813 | USD | 254,96 | 1.992.002,48 | 2,29 |
| US4364401012 | Hologic | Shs | 7.601 | USD | 76,67 | 582.768,67 | 0,67 |
| US44888K2096 | Hydrofarm Holdings Group | Shs | 62.694 | USD | 16,17 | 1.013.761,98 | 1,16 |
| US45167R1041 | IDEX | Shs | 7.182 | USD | 195,37 | 1.403.147,34 | 1,61 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 2.958 | USD | 471,95 | 1.396.028,10 | 1,60 |
| US50540R4092 | Laboratory Corporation of America Holdings | Shs | 4.377 | USD | 269,00 | 1.177.413,00 | 1,35 |
| US58470H1014 | Medifast | Shs | 6.386 | USD | 171,04 | 1.092.261,44 | 1,25 |
| US60770K1079 | Moderna | Shs | 2.519 | USD | 174,92 | 440.623,48 | 0,51 |
| US65339F1012 | NextEra Energy | Shs | 18.935 | USD | 85,50 | 1.618.942,50 | 1,86 |
| US6907421019 | Owens Corning | Shs | 4.024 | USD | 94,49 | 380.227,76 | 0,44 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 7.010 | USD | 118,49 | 830.614,90 | 0,95 |
| CA8676EP1086 | SunOpta | Shs | 153.606 | USD | 5,22 | 801.823,32 | 0,92 |
| US87918A1051 | Teladoc Health | Shs | 10.261 | USD | 73,07 | 749.771,27 | 0,86 |
| US88162G1031 | Tetra Tech | Shs | 12.700 | USD | 166,94 | 2.120.138,00 | 2,43 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 1.985 | USD | 595,15 | 1.181.372,75 | 1,36 |
| US8962391004 | Trimble | Shs | 19.988 | USD | 72,91 | 1.457.325,08 | 1,67 |
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 4.953 | USD | 223,95 | 1.109.224,35 | 1,27 |
| US94106L1098 | Waste Management | Shs | 10.498 | USD | 159,45 | 1.673.906,10 | 1,92 |
| US98419M1009 | Xylem | Shs | 15.512 | USD | 88,10 | 1.366.607,20 | 1,57 |
| Acciones de participación | | | | | | 1.699.091,10 | 1,95 |
| Alemania | | | | | | 790.879,50 | 0,91 |
| US09075V1026 | BioNTech (ADR's) | Shs | 4.525 | USD | 174,78 | 790.879,50 | 0,91 |
| Kazajistán | | | | | | 908.211,60 | 1,04 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|---|
| US48581R2058 | Kaspi,KZ (GDR's) | Shs | 17.601 | USD 51,60 | 908.211,60 | 1,04 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 82.028.405,69 | 94,19 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 4.381.827,60 | 5,03 |
| Depósitos a la vista | | | | | 4.381.827,60 | 5,03 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | USD | | | 4.371.827,60 | 5,02 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 10.000,00 | 0,01 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 4.381.827,60 | 5,03 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | -955,94 | 0,00 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -955,94 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -2.608,09 | | 19,15 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -36.440,36 | | -975,09 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | -955,94 | 0,00 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | 675.123,36 | 0,78 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | 87.084.400,71 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 |
|---|---------------------------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A2Q AF8/ISIN: LU2211815142 | 105,28 | 117,61 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AGA/ISIN: LU2211815498 | 105,20 | 117,53 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2Q AFT/ISIN: LU2211813444 | 945,63 | 1.156,20 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AGC/ISIN: LU2211815654 | 1.063,64 | 1.184,21 |
| - Clase P (EUR) (distribución) | WKN: A2Q AGE/ISIN: LU2211815902 | 1.023,86 | 1.140,16 |
| - Clase PT10 (EUR) (acumulación) | WKN: A3C NLO/ISIN: LU2337295070 | 950,70 | 1.055,33 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AGG/ISIN: LU2211816116 | 106,61 | 118,41 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AGJ/ISIN: LU2211816389 | 1.070,53 | 1.186,72 |
| - Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AGL/ISIN: LU2211816975 | 99.391,98 | 115.995,06 |
| - Clase X7 (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2Q AS1/ISIN: LU2213495984 | 0,99 | 1,17 |
| - Clase WT6 (GBP) (acumulación) | WKN: A3D EL7/ISIN: LU2444844331 | 107,43 | -- |
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q AGB/ISIN: LU2211815571 | 9,94 | 11,57 |
| - Clase PT10 (USD) (acumulación) | WKN: A3C NL1/ISIN: LU2337295153 | 870,12 | 1.006,63 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q AGH/ISIN: LU2211816207 | 10,06 | 11,67 |
| Acciones en circulación | | 903.177 | 679.776 |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: A2Q AF8/ISIN: LU2211815142 | 598.790 | 441.980 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AGA/ISIN: LU2211815498 | 16.417 | 14.771 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2Q AFT/ISIN: LU2211813444 | 10 | 30.010 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AGC/ISIN: LU2211815654 | 837 | 68 |
| - Clase P (EUR) (distribución) | WKN: A2Q AGE/ISIN: LU2211815902 | 48 | 1 |
| - Clase PT10 (EUR) (acumulación) | WKN: A3C NLO/ISIN: LU2337295070 | 9.533 | 1 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AGG/ISIN: LU2211816116 | 15 | 10 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AGJ/ISIN: LU2211816389 | 996 | 7.700 |
| - Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2Q AGL/ISIN: LU2211816975 | 0 | 0 |
| - Clase X7 (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2Q AS1/ISIN: LU2213495984 | 10.099 | 10.000 |
| - Clase WT6 (GBP) (acumulación) | WKN: A3D EL7/ISIN: LU2444844331 | 8 | -- |
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q AGB/ISIN: LU2211815571 | 266.305 | 175.116 |
| - Clase PT10 (USD) (acumulación) | WKN: A3C NL1/ISIN: LU2337295153 | 1 | 1 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q AGH/ISIN: LU2211816207 | 118 | 118 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | | 87,1 | 115,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 45,79 |
| Suiza | 5,94 |
| Canadá | 4,71 |
| Reino Unido | 4,27 |
| Irlanda | 3,55 |
| Japón | 3,02 |
| Dinamarca | 2,71 |
| Noruega | 2,32 |
| Alemania | 2,15 |
| Otros países | 19,73 |
| Otros activos netos | 5,81 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -16,63 |
| Ingresos por dividendos | 334.904,17 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 334.887,54 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -21.699,24 |
| Comisión única | -864.282,63 |
| Otros gastos | -500,17 |
| Gastos totales | -886.482,04 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -551.594,50 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -2.169.281,98 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -1.481.187,34 |
| - divisas | -1.077.356,48 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -5.279.420,30 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -11.996.984,17 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 884.057,91 |
| - divisas | 2.810,56 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -16.389.536,00 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 82.028.405,69 |
| (Precio de compra USD 92.043.738,90) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 4.381.827,60 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 102.119,20 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 714.716,20 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 19,15 |
| Activo total | 87.227.087,84 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -11.307,47 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -130.404,57 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -975,09 |
| Pasivo total | -142.687,13 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 87.084.400,71 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 115.361.501,67 |
| Suscripciones | 68.067.528,42 |
| Reembolsos | -79.904.724,27 |
| Distribución | -50.369,11 |
| Resultado de las operaciones | -16.389.536,00 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 87.084.400,71 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|----------|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 679.776 | | |
| - emitido | | 325.058 | |
| - reembolsado | | -101.657 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 903.177 |

Allianz Renminbi Fixed Income

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en CNH | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 526.482.525,12 | 95,05 |
| Bonos | | | | | 526.482.525,12 | 95,05 |
| China | | | | | 506.423.564,70 | 91,43 |
| CND100045JR7 | 4,1500 % Bank of China CNY Notes 21/31 | CNY | 10.000,0 | % 102,80 | 10.293.816,80 | 1,86 |
| CND10002B4J6 | 3,8300 % Central Huijin Investment CNY MTN 19/24 | CNY | 10.000,0 | % 101,93 | 10.206.634,50 | 1,84 |
| CND10003NQC8 | 4,2000 % China Construction Bank CNY Notes 20/30 | CNY | 10.000,0 | % 103,06 | 10.319.713,05 | 1,86 |
| CND10004P6B0 | 2,7300 % China Development Bank CNY Notes 21/24 S.2118 | CNY | 20.000,0 | % 100,46 | 20.119.300,22 | 3,63 |
| CND100045707 | 3,3000 % China Development Bank CNY Notes 21/26 S.2103 | CNY | 10.000,0 | % 102,02 | 10.215.479,20 | 1,84 |
| CND100009CX6 | 2,8500 % China Government CNY Bonds 16/26 S.1604 | CNY | 1.000,0 | % 101,33 | 1.014.649,60 | 0,18 |
| CND10001SWR7 | 3,2200 % China Government CNY Bonds 18/25 S.1828 | CNY | 1.000,0 | % 102,59 | 1.027.298,32 | 0,19 |
| CND10003VNX4 | 3,2700 % China Government CNY Bonds 20/30 | CNY | 10.000,0 | % 103,74 | 10.388.209,64 | 1,88 |
| CND10004NF68 | 2,5600 % China Government CNY Bonds 21/23 | CNY | 10.000,0 | % 100,49 | 10.062.647,07 | 1,82 |
| CND10004GNL8 | 2,6900 % China Government CNY Bonds 21/26 | CNY | 80.000,0 | % 100,69 | 80.658.688,89 | 14,56 |
| CND10004NCC6 | 2,9100 % China Government CNY Bonds 21/28 | CNY | 50.000,0 | % 100,91 | 50.519.993,80 | 9,12 |
| CND100047QT4 | 3,0200 % China Government CNY Bonds 21/31 | CNY | 30.000,0 | % 101,99 | 30.638.585,20 | 5,53 |
| CND10004S9F2 | 2,2600 % China Government CNY Bonds 22/25 | CNY | 80.000,0 | % 99,59 | 79.774.912,08 | 14,40 |
| CND10004R114 | 2,3700 % China Government CNY Bonds 22/27 | CNY | 50.000,0 | % 99,20 | 49.667.100,83 | 8,97 |
| CND10004R999 | 2,7500 % China Government CNY Bonds 22/32 | CNY | 60.000,0 | % 99,86 | 59.993.008,07 | 10,83 |
| CND10003DWW2 | 3,3700 % China National Building Material CNY MTN 20/25 | CNY | 10.000,0 | % 100,45 | 10.058.646,78 | 1,82 |
| CND100032S44 | 2,7500 % China National Petroleum CNY MTN 20/23 | CNY | 10.000,0 | % 100,17 | 10.029.950,83 | 1,81 |
| CND10001ZSV2 | 4,7000 % China State Construction Engineering CNY MTN 18/23 | CNY | 10.000,0 | % 102,25 | 10.238.169,20 | 1,85 |
| CND1000382K2 | 3,5500 % China Three Gorges CNY FLR-MTN 20/undefined | CNY | 10.000,0 | % 101,13 | 10.126.145,05 | 1,83 |
| CND10004T4D7 | 3,1000 % HSBC Bank China CNY Notes 22/25 | CNY | 10.000,0 | % 99,87 | 10.000.225,52 | 1,80 |
| CND10002DR76 | 4,4500 % Industrial & Commercial Bank of China CNY FLR-Notes 19/99 | CNY | 10.000,0 | % 102,74 | 10.287.800,84 | 1,86 |
| CND100004S89 | 5,2400 % State Grid Corporation of China CNY Notes 11/26 | CNY | 10.000,0 | % 107,68 | 10.782.589,21 | 1,95 |
| Francia | | | | | 9.991.514,00 | 1,80 |
| CND10004M2H9 | 3,1400 % Crédit Agricole CNY Notes 21/24 | CNY | 10.000,0 | % 99,78 | 9.991.514,00 | 1,80 |
| Países Bajos | | | | | 10.067.446,42 | 1,82 |
| CND10004M826 | 3,3000 % Mercedes-Benz International Finance CNY MTN 21/24 | CNY | 10.000,0 | % 100,54 | 10.067.446,42 | 1,82 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 526.482.525,12 | 95,05 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 19.883.412,13 | 3,59 |
| Depósitos a la vista | | | | | 19.883.412,13 | 3,59 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | CNH | | | 9.821.225,17 | 1,77 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | CNH | | | 10.062.186,96 | 1,82 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 19.883.412,13 | 3,59 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|-------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 1.779.995,44 | 0,32 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 1.779.995,44 | 0,32 |
| Sold CNH / Bought EUR - 07 Apr 2022 | | CNH -7.302.070,17 | | 59.386,90 | 0,01 | |
| Sold CNH / Bought EUR - 29 Apr 2022 | | CNH -400.120.914,81 | | 1.861.205,76 | 0,34 | |
| Sold EUR / Bought CNH - 01 Apr 2022 | | EUR -1.071.373,11 | | -51.159,83 | -0,01 | |
| Sold EUR / Bought CNH - 06 Apr 2022 | | EUR -2.564,00 | | -142,05 | 0,00 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold EUR / Bought CNH - 07 Apr 2022 | EUR | -5,985,00 | | -341,34 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CNH - 08 Apr 2022 | EUR | -9,287,89 | | 214,44 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CNH - 29 Apr 2022 | EUR | -2.307.004,79 | | -89.168,44 | -0,02 |
| Inversiones en derivados | | | | 1.779.995,44 | 0,32 |
| Activos/pasivos corrientes netos | CNH | | | 5.789.316,61 | 1,04 |
| Patrimonio neto del Subfondo | CNH | | | 553.935.249,30 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase PT (RMB) (acumulación) WKN: A2Q LMT/ISIN: LU2280487807 | 10.322,98 | 10.229,75 | -- |
| - Clase PT10 (RMB) (acumulación) WKN: A2Q PQ9/ISIN: LU2305038932 | 10.347,33 | 10.240,08 | -- |
| - Clase PT2 (RMB) (acumulación) WKN: A2Q PRA/ISIN: LU2305039070 | 10.336,76 | 10.234,12 | -- |
| - Clase RT (RMB) (acumulación) WKN: A2Q LMS/ISIN: LU2280487716 | 10,30 | 10,21 | -- |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J GR4/ISIN: LU0631905352 | 93,00 | 95,74 | 90,78 |
| - Clase CT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A1J ZTG/ISIN: LU0792749094 | 111,93 | 112,63 | 104,54 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J GSC/ISIN: LU0631906160 | 936,30 | 966,80 | 915,88 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A1J GR1/ISIN: LU0631904975 | 10,93 | 10,91 | 10,24 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A3C RLX/ISIN: LU2349350467 | 10,38 | 10,11 | -- |
| - Clase CT (USD) (acumulación) WKN: A3C RLW/ISIN: LU2349350384 | 10,35 | 10,10 | -- |
| - Clase P (USD) (distribución) WKN: A1J EY6/ISIN: LU0634319239 | 1.097,41 | 1.096,86 | 1.030,06 |
| Acciones en circulación | 542.560 | 972.251 | 314.895 |
| - Clase PT (RMB) (acumulación) WKN: A2Q LMT/ISIN: LU2280487807 | 1 | 1 | -- |
| - Clase PT10 (RMB) (acumulación) WKN: A2Q PQ9/ISIN: LU2305038932 | 1 | 1 | -- |
| - Clase PT2 (RMB) (acumulación) WKN: A2Q PRA/ISIN: LU2305039070 | 1 | 1 | -- |
| - Clase RT (RMB) (acumulación) WKN: A2Q LMS/ISIN: LU2280487716 | 782 | 500.782 | -- |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J GR4/ISIN: LU0631905352 | 67.357 | 71.489 | 68.995 |
| - Clase CT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A1J ZTG/ISIN: LU0792749094 | 43.890 | 40.349 | 22.871 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J GSC/ISIN: LU0631906160 | 46.211 | 14.422 | 733 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A1J GR1/ISIN: LU0631904975 | 330.853 | 328.494 | 213.184 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A3C RLX/ISIN: LU2349350467 | 32.700 | 119 | -- |
| - Clase CT (USD) (acumulación) WKN: A3C RLW/ISIN: LU2349350384 | 119 | 119 | -- |
| - Clase P (USD) (distribución) WKN: A1J EY6/ISIN: LU0634319239 | 20.645 | 16.474 | 9.112 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de CNH | 553,9 | 51,8 | 22,5 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| 2023 | 5,48 |
| 2024 | 9,09 |
| 2025 | 18,21 |
| 2026 | 18,53 |
| 2027 | 8,97 |
| 2028 | 9,12 |
| 2030 | 3,74 |
| 2031 | 7,39 |
| 2032 | 10,83 |
| Otros vencimientos | 3,69 |
| Otros activos netos | 4,95 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | CNH |
| Interés sobre | |
| - bonos | 4.962.865,49 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 32.490,39 |
| - tipo de interés negativo | 0,00 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 4.995.355,88 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -69.591,06 |
| Comisión única | -1.246.442,43 |
| Otros gastos | -592,12 |
| Gastos totales | -1.316.625,61 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 3.678.730,27 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.842.815,13 |
| - operaciones de futuros financieros | -39.666,63 |
| - contratos de divisas a plazo | -13.815.709,44 |
| - divisas | -2.358.985,54 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -14.378.446,47 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 185.350,06 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.779.995,44 |
| - divisas | 653,59 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -12.412.447,38 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | CNH |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 526.482.525,12 |
| (Precio de compra CNH 522.572.777,49) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 19.883.412,13 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 5.725.619,81 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 9.730.766,03 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.920.807,10 |
| Activo total | 563.743.130,19 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -9.337.702,02 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -329.367,21 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -140.811,66 |
| Pasivo total | -9.807.880,89 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 553.935.249,30 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | CNH |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 335.378.121,10 |
| Suscripciones | 368.191.643,91 |
| Reembolsos | -131.222.149,82 |
| Distribución | -5.999.918,51 |
| Resultado de las operaciones | -12.412.447,38 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 553.935.249,30 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 972.251 |
| - emitido | 106.851 |
| - reembolsado | -536.542 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 542.560 |

Allianz Select Income and Growth

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|----------------------------|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 97.090.210,07 | 83,97 |
| Acciones | | | | | 41.846.717,01 | 36,19 |
| Australia | | | | | 414.483,00 | 0,36 |
| GB00BZ09BD16 | Atlassian -A- | Shs | 1.380 USD | 300,35 | 414.483,00 | 0,36 |
| Canadá | | | | | 188.526,75 | 0,16 |
| US36168Q1206 | GFL Environmental | Shs | 2.595 USD | 72,65 | 188.526,75 | 0,16 |
| Irlanda | | | | | 561.899,10 | 0,48 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A- | Shs | 1.645 USD | 341,58 | 561.899,10 | 0,48 |
| Jersey | | | | | 552.286,50 | 0,48 |
| JE00BMHMX696 | Aptiv | Shs | 2.650 USD | 140,64 | 372.696,00 | 0,32 |
| JE00BM91P354 | Clarivate | Shs | 2.650 USD | 67,77 | 179.590,50 | 0,16 |
| EE. UU. | | | | | 40.129.521,66 | 34,71 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | Shs | 3.255 USD | 120,03 | 390.697,65 | 0,34 |
| US00287Y1091 | AbbVie | Shs | 4.290 USD | 163,69 | 702.230,10 | 0,61 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 260 USD | 459,71 | 119.523,30 | 0,10 |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | Shs | 1.990 USD | 113,37 | 225.606,30 | 0,20 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 805 USD | 2.818,00 | 2.268.490,00 | 1,96 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 455 USD | 3.320,33 | 1.510.750,15 | 1,31 |
| IE00BLP1HW54 | Aon -A- | Shs | 1.190 USD | 329,33 | 391.902,70 | 0,34 |
| US0378331005 | Apple | Shs | 13.010 USD | 176,23 | 2.292.752,30 | 1,98 |
| US05352A2096 | Avantor | Shs | 3.470 USD | 103,93 | 360.637,10 | 0,31 |
| US0605056821 | Bank of America | Shs | 330 USD | 1.309,95 | 432.283,50 | 0,37 |
| US09857L1089 | Booking Holdings | Shs | 280 USD | 2.365,73 | 662.404,40 | 0,57 |
| US1011372067 | Boston Scientific | Shs | 4.015 USD | 121,85 | 489.207,68 | 0,42 |
| US11135F2002 | Broadcom | Shs | 650 USD | 1.969,12 | 1.279.924,75 | 1,11 |
| US8085131055 | Charles Schwab | Shs | 6.050 USD | 88,01 | 532.460,50 | 0,46 |
| US1696561059 | Chipotle Mexican Grill | Shs | 250 USD | 1.602,95 | 400.737,50 | 0,35 |
| US17275R1023 | Cisco Systems | Shs | 6.725 USD | 56,32 | 378.752,00 | 0,33 |
| US12572Q1058 | CME Group | Shs | 1.790 USD | 242,98 | 434.934,20 | 0,38 |
| US20825C1045 | ConocoPhillips | Shs | 7.110 USD | 101,13 | 719.034,30 | 0,62 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale | Shs | 1.390 USD | 583,17 | 810.606,30 | 0,70 |
| US22788C1053 | Crowdstrike Holdings -A- | Shs | 1.740 USD | 229,26 | 398.912,40 | 0,35 |
| US2358514097 | Danaher | Shs | 590 USD | 1.611,29 | 950.658,15 | 0,82 |
| US2441991054 | Deere | Shs | 1.900 USD | 419,62 | 797.278,00 | 0,69 |
| US25179M1036 | Devon Energy | Shs | 11.340 USD | 60,85 | 690.039,00 | 0,60 |
| US2521311074 | Dexcom | Shs | 650 USD | 516,29 | 335.588,50 | 0,29 |
| US23331A1097 | DR Horton | Shs | 3.755 USD | 77,73 | 291.876,15 | 0,25 |
| US26614N1028 | Dupont de Nemours | Shs | 4.960 USD | 75,67 | 375.323,20 | 0,32 |
| US5324571083 | Eli Lilly | Shs | 2.170 USD | 290,05 | 629.397,65 | 0,54 |
| US29355A1079 | Enphase Energy | Shs | 1.905 USD | 200,47 | 381.895,35 | 0,33 |
| US29414B1044 | EPAM Systems | Shs | 450 USD | 301,97 | 135.886,50 | 0,12 |
| US35671D8570 | Freeport-McMoRan | Shs | 5.645 USD | 50,87 | 287.161,15 | 0,25 |
| US3687361044 | Generac Holdings | Shs | 635 USD | 313,13 | 198.837,55 | 0,17 |
| US4370761029 | Home Depot | Shs | 2.555 USD | 303,77 | 776.132,35 | 0,67 |
| IE00BQPVQZ61 | Horizon Therapeutics | Shs | 2.575 USD | 106,12 | 273.259,00 | 0,24 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 1.070 USD | 480,35 | 513.974,50 | 0,44 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 1.710 USD | 306,62 | 524.320,20 | 0,45 |
| US46266C1053 | IQVIA Holdings | Shs | 1.765 USD | 232,82 | 410.927,30 | 0,36 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase | Shs | 3.990 USD | 139,80 | 557.802,00 | 0,48 |
| US48251W4015 | KKR | Shs | 3.465 USD | 75,07 | 260.100,23 | 0,22 |
| US5128071082 | Lam Research | Shs | 705 USD | 549,58 | 387.453,90 | 0,34 |
| US5738741041 | Marvell Technology | Shs | 3.020 USD | 72,90 | 220.158,00 | 0,19 |
| US57636Q1040 | Mastercard -A- | Shs | 1.575 USD | 359,91 | 566.858,25 | 0,49 |
| US58155Q1031 | McKesson | Shs | 610 USD | 307,55 | 187.605,50 | 0,16 |
| US30303M1027 | Meta Platform -A- | Shs | 2.140 USD | 226,80 | 485.352,00 | 0,42 |
| US5529531015 | MGM Resorts International* | Shs | 8.155 USD | 42,96 | 350.338,80 | 0,30 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------------|---|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| US5951121038 | Micron Technology | Shs | 4.345 | USD 77,32 | 335.955,40 | 0,29 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 7.420 | USD 311,90 | 2.314.298,00 | 2,00 |
| US65339F7399 | NextEra Energy | Shs | 22.245 | USD 53,11 | 1.181.431,95 | 1,02 |
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 2.780 | USD 136,95 | 380.721,00 | 0,33 |
| US67066G1040 | NVIDIA | Shs | 4.665 | USD 277,29 | 1.293.557,85 | 1,12 |
| US7475251036 | QUALCOMM | Shs | 1.135 | USD 153,04 | 173.700,40 | 0,15 |
| US78409V1044 | S&P Global | Shs | 660 | USD 420,63 | 277.615,80 | 0,24 |
| US79466L3024 | salesforce.com | Shs | 835 | USD 214,61 | 179.199,35 | 0,16 |
| AN8068571086 | Schlumberger | Shs | 10.625 | USD 41,87 | 444.868,75 | 0,38 |
| US81762P1021 | ServiceNow | Shs | 915 | USD 566,73 | 518.557,95 | 0,45 |
| US8243481061 | Sherwin-Williams | Shs | 995 | USD 252,42 | 251.157,90 | 0,22 |
| US8545028461 | Stanley Black & Decker | Shs | 2.500 | USD 88,90 | 222.250,00 | 0,19 |
| US88160R1014 | Tesla | Shs | 1.575 | USD 1.089,00 | 1.715.175,00 | 1,48 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 835 | USD 599,88 | 500.899,80 | 0,43 |
| US8725401090 | TJX Compamies | Shs | 2.470 | USD 61,64 | 152.250,80 | 0,13 |
| US9078181081 | Union Pacific | Shs | 2.770 | USD 278,63 | 771.805,10 | 0,67 |
| US9113121068 | United Parcel Service -B- | Shs | 1.715 | USD 219,48 | 376.408,20 | 0,33 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 1.605 | USD 517,91 | 831.245,55 | 0,72 |
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 2.555 | USD 222,30 | 567.976,50 | 0,49 |
| US94106L1098 | Waste Management | Shs | 3.785 | USD 160,57 | 607.757,45 | 0,53 |
| US9497461015 | Wells Fargo | Shs | 13.540 | USD 50,04 | 677.541,60 | 0,59 |
| US9497468044 | Wells Fargo | Shs | 490 | USD 1.314,44 | 644.073,15 | 0,56 |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 1.655 | USD 193,96 | 321.003,80 | 0,28 |
| Bonos | | | | | 54.851.339,06 | 47,44 |
| Bermudas | | | | | 608.235,25 | 0,53 |
| US472145AF83 | 2,0000 % Jazz Investments I USD Notes 20/26 | USD | 495,0 | % 122,88 | 608.235,25 | 0,53 |
| Canadá | | | | | 445.237,50 | 0,38 |
| US82509LAA52 | 0,1250 % Shopify USD Notes 20/25 | USD | 465,0 | % 95,75 | 445.237,50 | 0,38 |
| Islas Caimán | | | | | 543.870,67 | 0,47 |
| US62914VAF31 | 0,5000 % NIO USD Notes 21/27 | USD | 300,0 | % 81,61 | 244.832,84 | 0,21 |
| US81141RAG56 | 0,2500 % Sea USD Notes 21/26 | USD | 375,0 | % 79,74 | 299.037,83 | 0,26 |
| Irlanda | | | | | 885.959,90 | 0,77 |
| US00774MAR60 | 4,6250 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 20/27 | USD | 875,0 | % 101,25 | 885.959,90 | 0,77 |
| Liberia | | | | | 392.060,18 | 0,34 |
| US780153BB73 | 4,2500 % Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/23 | USD | 300,0 | % 130,69 | 392.060,18 | 0,34 |
| Reino Unido | | | | | 875.666,45 | 0,76 |
| US404280CC17 | 3,9730 % HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 19/30 | USD | 875,0 | % 100,08 | 875.666,45 | 0,76 |
| EE. UU. | | | | | 51.100.309,11 | 44,19 |
| US9013751055 | 5,2500 % 2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust USD Notes 20/23 | USD | 355,0 | % 1.122,61 | 398.527,62 | 0,34 |
| US009066AB74 | 0,0000 % Airbnb USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026 | USD | 820,0 | % 97,41 | 798.725,51 | 0,69 |
| US00971TAJ07 | 0,1250 % Akamai Technologies USD Notes 18/25 | USD | 390,0 | % 133,81 | 521.871,35 | 0,45 |
| US03027XAU46 | 3,9500 % American Tower USD Notes 19/29 | USD | 875,0 | % 100,39 | 878.397,01 | 0,76 |
| US032095AJ08 | 2,8000 % Amphenol USD Notes 19/30 | USD | 875,0 | % 94,75 | 829.030,56 | 0,72 |
| US94973VVG14 | 2,7500 % Anthem USD Notes 12/42 | USD | 45,0 | % 707,27 | 318.271,35 | 0,28 |
| US045054AL70 | 4,2500 % Ashtead Capital USD Notes 19/29 | USD | 875,0 | % 99,44 | 870.089,94 | 0,75 |
| US00206RGL06 | 4,1000 % AT&T USD Notes 18/28 | USD | 875,0 | % 104,01 | 910.110,69 | 0,79 |
| US06051GGC78 | 4,1830 % Bank of America USD MTN 16/27 | USD | 875,0 | % 102,13 | 893.662,53 | 0,77 |
| US08265TAB52 | 0,1250 % Bentley Systems USD Notes 21/26 | USD | 375,0 | % 98,50 | 369.375,00 | 0,32 |
| US09061GAH48 | 0,5990 % BioMarin Pharmaceutical USD Notes 17/24 | USD | 70,0 | % 99,98 | 69.982,74 | 0,06 |
| US09061GAK76 | 1,2500 % BioMarin Pharmaceutical USD Notes 20/27 | USD | 310,0 | % 100,84 | 312.593,32 | 0,27 |
| US09239BAD10 | 0,0000 % Blackline USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026 | USD | 175,0 | % 84,95 | 148.665,70 | 0,13 |
| US852234AJ27 | 0,0000 % Block USD Zero-Coupon Notes 01.05.2026 | USD | 775,0 | % 93,32 | 723.239,97 | 0,63 |
| US097023CD51 | 3,2000 % Boeing USD Notes 19/29 | USD | 875,0 | % 95,31 | 833.928,64 | 0,72 |
| US09857LAN82 | 0,7500 % Booking Holdings USD Notes 20/25 | USD | 400,0 | % 146,17 | 584.684,52 | 0,51 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US101137BA41 | 2,6500 % Boston Scientific USD Notes 20/30 | USD | 875,0 | % 94,07 | 823.120,38 | 0,71 |
| US10806XAD49 | 2,2500 % Bridgebio Pharma USD Notes 21/29 | USD | 190,0 | % 46,95 | 89.205,00 | 0,08 |
| US120568AZ33 | 3,7500 % Bunge USD Notes 17/27 | USD | 875,0 | % 100,59 | 880.141,98 | 0,76 |
| US122017AB26 | 2,2500 % Burlington Stores USD Notes 20/25 | USD | 370,0 | % 116,53 | 431.147,07 | 0,37 |
| US14448CAQ78 | 2,7220 % Carrier Global USD Notes 20/30 | USD | 875,0 | % 94,11 | 823.505,38 | 0,71 |
| US163092AD18 | 0,1250 % Chegg USD Notes 19/25 | USD | 200,0 | % 101,34 | 202.673,37 | 0,18 |
| US172967KA87 | 4,4500 % Citigroup USD Notes 15/27 | USD | 875,0 | % 103,17 | 902.762,44 | 0,78 |
| US22266LAF31 | 0,3750 % Coupa Software USD Notes 20/26 | USD | 510,0 | % 83,65 | 426.592,85 | 0,37 |
| US126650CX62 | 4,3000 % CVS Health USD Notes 18/28 | USD | 875,0 | % 105,58 | 923.782,74 | 0,80 |
| US252131AK39 | 0,2500 % DexCom USD Notes 20/25 | USD | 830,0 | % 115,09 | 955.218,39 | 0,83 |
| US253393AD47 | 3,2500 % Dick's Sporting Goods USD Notes 20/25 | USD | 55,0 | % 320,87 | 176.478,68 | 0,15 |
| US25466AAP66 | 4,6500 % Discover Bank USD Notes 18/28 | USD | 875,0 | % 103,67 | 907.085,99 | 0,78 |
| US25470DBF50 | 4,1250 % Discovery Communications USD Notes 19/29 | USD | 875,0 | % 100,89 | 882.743,93 | 0,76 |
| US25470MAB54 | 3,3750 % DISH Network USD Notes 16/26 | USD | 775,0 | % 89,57 | 694.139,76 | 0,60 |
| US29355AAH05 | 0,0000 % Enphase Energy USD Zero- Coupon Notes 01.03.2026 | USD | 1.500,0 | % 102,22 | 1.533.245,22 | 1,33 |
| US30212PBE43 | 0,0000 % Expedia Group USD Zero- Coupon Notes 15.02.2026 | USD | 500,0 | % 123,22 | 616.110,97 | 0,53 |
| US31428XBZ87 | 4,2500 % FedEx USD Notes 20/30 | USD | 875,0 | % 104,90 | 917.843,59 | 0,79 |
| US345370CZ16 | 0,0000 % Ford Motor USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026 | USD | 310,0 | % 120,68 | 374.108,62 | 0,32 |
| US38141GXH28 | 3,8000 % Goldman Sachs Group USD Notes 20/30 | USD | 875,0 | % 100,67 | 880.873,53 | 0,76 |
| US40131MAB54 | 0,0000 % Guardant Health USD Zero- Coupon Notes 15.11.2027 | USD | 170,0 | % 81,00 | 137.701,76 | 0,12 |
| US406216BL45 | 2,9200 % Halliburton USD Notes 20/30 | USD | 875,0 | % 96,68 | 845.929,79 | 0,73 |
| US40637HAD17 | 0,2500 % Halozyme Therapeutics USD Notes 21/27 | USD | 435,0 | % 88,22 | 383.756,48 | 0,33 |
| US44701QBE17 | 4,5000 % Huntsman International USD Notes 19/29 | USD | 875,0 | % 103,42 | 904.912,63 | 0,78 |
| US902104AB41 | 0,2500 % Il-VI USD Notes 17/22 | USD | 100,0 | % 155,85 | 155.848,50 | 0,14 |
| US45784PAK75 | 0,3750 % Insulet USD Notes 19/26 | USD | 400,0 | % 133,09 | 532.366,70 | 0,46 |
| US459200KA85 | 3,5000 % International Business Machines USD Notes 19/29 | USD | 875,0 | % 101,80 | 890.784,48 | 0,77 |
| US49456BAP67 | 4,3000 % Kinder Morgan USD Notes 18/28 | USD | 875,0 | % 103,80 | 908.222,00 | 0,79 |
| US526057CD41 | 4,7500 % Lennar USD Notes 18/27 | USD | 875,0 | % 104,50 | 914.355,67 | 0,79 |
| US531229AB89 | 1,3750 % Liberty Media USD Notes 13/23 | USD | 230,0 | % 143,36 | 329.730,18 | 0,29 |
| US538034AU37 | 2,0000 % Live Nation Entertainment USD Notes 20/25 | USD | 515,0 | % 130,90 | 674.124,71 | 0,58 |
| US539183AA12 | 0,8750 % Livongo Health USD Notes 20/25 | USD | 180,0 | % 100,69 | 181.249,14 | 0,15 |
| US548661DR53 | 3,6500 % Lowe's Companies USD Notes 19/29 | USD | 875,0 | % 101,39 | 887.139,49 | 0,77 |
| US55024UAD19 | 0,5000 % Lumentum Holdings USD Notes 19/26 | USD | 300,0 | % 116,68 | 350.043,77 | 0,30 |
| US565849AP16 | 4,4000 % Marathon Oil USD Notes 17/27 | USD | 875,0 | % 103,49 | 905.548,61 | 0,78 |
| US571903BE27 | 4,6250 % Marriott International USD Notes 20/30 | USD | 875,0 | % 104,39 | 913.371,73 | 0,79 |
| US571748BG65 | 4,3750 % Marsh & McLennan Companies USD Notes 19/29 | USD | 875,0 | % 105,67 | 924.589,23 | 0,80 |
| US58013MFQ24 | 3,6000 % McDonald's USD MTN 20/30 | USD | 875,0 | % 101,64 | 889.349,39 | 0,77 |
| US595017AU87 | 0,1250 % Microchip Technology USD Notes 20/24 | USD | 600,0 | % 114,59 | 687.567,97 | 0,59 |
| US596278AB74 | 1,0000 % Middleby USD Notes 20/25 | USD | 160,0 | % 140,23 | 224.373,77 | 0,19 |
| US60937PAD87 | 0,2500 % MongoDB USD Notes 20/26 | USD | 135,0 | % 214,20 | 289.169,01 | 0,25 |
| US6174468G77 | 4,4310 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 19/30 | USD | 875,0 | % 104,56 | 914.890,11 | 0,79 |
| US61945CAG87 | 4,0500 % Mosaic USD Notes 17/27 | USD | 875,0 | % 102,50 | 896.916,21 | 0,78 |
| US679295AF24 | 0,3750 % Okta USD Notes 20/26 | USD | 320,0 | % 97,79 | 312.935,68 | 0,27 |
| US68213NAD12 | 0,2500 % Omnicell USD Notes 20/25 | USD | 105,0 | % 144,69 | 151.920,59 | 0,13 |
| US67103HAF47 | 3,6000 % O'Reilly Automotive USD Notes 17/27 | USD | 875,0 | % 101,24 | 885.844,31 | 0,77 |
| US697435AF27 | 0,3750 % Palo Alto Networks USD Notes 20/25 | USD | 415,0 | % 213,46 | 885.878,68 | 0,77 |
| US70509VAA89 | 1,7500 % Pebblebrook Hotel Trust USD Notes 20/26 | USD | 300,0 | % 116,05 | 348.146,84 | 0,30 |
| US718546AR56 | 3,9000 % Phillips 66 USD Notes 18/28 | USD | 875,0 | % 101,54 | 888.507,03 | 0,77 |
| US723787AP23 | 0,2500 % Pioneer Natural Resources USD Notes 20/25 | USD | 235,0 | % 244,03 | 573.475,35 | 0,50 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| US74624MAB81 | 0,1250 % Pure Storage USD Notes 18/23 | USD | 260,0 | % 142,01 | 369.233,61 | 0,32 |
| US82452JAB52 | 0,0000 % Shift4 Payments USD Zero- Coupon Notes 15.12.2025 | USD | 570,0 | % 108,14 | 616.387,99 | 0,53 |
| US83304AAE64 | 0,0000 % Snap USD Zero-Coupon Notes 01.05.2027 | USD | 600,0 | % 85,31 | 511.868,29 | 0,44 |
| US844741BK34 | 5,1250 % Southwest Airlines USD Notes 20/27 | USD | 875,0 | % 106,76 | 934.108,44 | 0,81 |
| US848637AC82 | 0,5000 % Splunk USD Notes 18/23 | USD | 310,0 | % 113,08 | 350.542,39 | 0,30 |
| US848637AF14 | 1,1250 % Splunk USD Notes 20/27 | USD | 420,0 | % 94,84 | 398.348,27 | 0,34 |
| US852234AF05 | 0,1250 % Block USD Notes 20/25 | USD | 90,0 | % 133,66 | 120.292,97 | 0,10 |
| US86333MAA62 | 1,1250 % Stride USD Notes 20/27 | USD | 360,0 | % 99,29 | 357.455,39 | 0,31 |
| US87264ABF12 | 3,8750 % T-Mobile USA USD Notes 21/30 | USD | 875,0 | % 100,27 | 877.376,59 | 0,76 |
| US902252AB17 | 0,2500 % Tyler Technologies USD Notes 21/26 | USD | 280,0 | % 110,45 | 309.260,00 | 0,27 |
| US90353TAJ97 | 0,0000 % Uber Technologies USD Zero- Coupon Notes 15.12.2025 | USD | 485,0 | % 89,95 | 436.241,59 | 0,38 |
| US91879QAN97 | 0,0000 % Vail Resorts USD Zero-Coupon Notes 01.01.2026 | USD | 375,0 | % 97,33 | 364.973,81 | 0,32 |
| US92343VEU44 | 4,0160 % Verizon Communications USD Notes 19/29 | USD | 875,0 | % 104,06 | 910.529,38 | 0,79 |
| US925550AB17 | 1,0000 % Viavi Solutions USD Notes 17/24 | USD | 245,0 | % 131,18 | 321.393,55 | 0,28 |
| US254687FQ40 | 3,8000 % Walt Disney USD Notes 20/30 | USD | 875,0 | % 104,14 | 911.185,19 | 0,79 |
| US962166BY91 | 4,0000 % Weyerhaeuser USD Notes 20/30 | USD | 875,0 | % 103,07 | 901.862,24 | 0,78 |
| US225447AD33 | 1,7500 % Wolfspeed USD Notes 20/26 | USD | 40,0 | % 254,94 | 101.977,92 | 0,09 |
| US98138HAF82 | 0,2500 % Workday USD Notes 17/22 | USD | 200,0 | % 163,63 | 327.269,87 | 0,28 |
| US98980GAB86 | 0,1250 % Zscaler USD Notes 20/25 | USD | 170,0 | % 170,24 | 289.415,47 | 0,25 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 392.154,00 | 0,34 |
| EE. UU. | | | | | 392.154,00 | 0,34 |
| US22822V1017 | Crown Castle International Real Estate Investment Trust | Shs | 2.100 | USD 186,74 | 392.154,00 | 0,34 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 10.599.355,67 | 9,17 |
| Bonos | | | | | 10.599.355,67 | 9,17 |
| Bermudas | | | | | 354.826,55 | 0,31 |
| US62886HBC43 | 1,1250 % NCL USD Notes 21/27 | USD | 385,0 | % 92,16 | 354.826,55 | 0,31 |
| Supranacional | | | | | 902.962,90 | 0,78 |
| US62954HAB42 | 4,3000 % NXP Via NXP Funding Via NXP USA USD Notes 19/29 | USD | 875,0 | % 103,20 | 902.962,90 | 0,78 |
| Suiza | | | | | 864.540,78 | 0,75 |
| US225401AP33 | 4,1940 % Credit Suisse Group USD FLR-Notes 20/31 | USD | 875,0 | % 98,80 | 864.540,78 | 0,75 |
| EE. UU. | | | | | 8.477.025,44 | 7,33 |
| US00827BAA44 | 0,0000 % Affirm Holdings USD Zero- Coupon Notes 15.11.2026 | USD | 185,0 | % 70,90 | 131.173,09 | 0,11 |
| US05338GAA40 | 0,2500 % Avalara USD Notes 21/26 | USD | 255,0 | % 86,21 | 219.837,30 | 0,19 |
| US090043AC48 | 0,0000 % Bill.com Holdings USD Zero- Coupon Notes 01.04.2027 | USD | 600,0 | % 96,51 | 579.059,96 | 0,50 |
| US18915MAD92 | 0,0000 % Cloudflare USD Zero-Coupon Notes 15.08.2026 | USD | 330,0 | % 101,98 | 336.534,20 | 0,29 |
| US19260QAA58 | 0,5000 % Coinbase Global USD Notes 21/26 | USD | 375,0 | % 93,93 | 352.227,00 | 0,30 |
| US20717MAA18 | 0,0000 % Confluent USD Zero-Coupon Notes 15.01.2027 | USD | 600,0 | % 83,12 | 498.728,64 | 0,43 |
| US247361ZX93 | 7,0000 % Delta Air Lines USD Notes 20/25 | USD | 875,0 | % 106,97 | 935.983,13 | 0,81 |
| US25402DAA00 | 0,0000 % DigitalOcean Holdings USD Zero- Coupon Notes 01.12.2026 | USD | 340,0 | % 80,13 | 272.441,35 | 0,24 |
| US29786AAM80 | 0,2500 % Etsy USD Notes 21/28 | USD | 830,0 | % 91,23 | 757.219,80 | 0,65 |
| US55024UAE91 | 0,5000 % Lumentum Holdings USD Notes 22/28 | USD | 200,0 | % 98,47 | 196.937,98 | 0,17 |
| US55903VAL71 | 4,2790 % Magallanes USD Notes 22/32 | USD | 875,0 | % 100,55 | 879.800,78 | 0,76 |
| US44932FAA57 | 0,8750 % Match Group Financo 2 USD Notes 19/26 | USD | 295,0 | % 141,47 | 417.326,51 | 0,36 |
| US67059NAG34 | 0,2500 % Nutanix USD Notes 21/27 | USD | 450,0 | % 83,96 | 377.803,13 | 0,33 |
| US682189AR64 | 0,0000 % ON Semiconductor USD Zero- Coupon Notes 01.05.2027 | USD | 205,0 | % 139,03 | 285.002,51 | 0,25 |
| US83304AAG13 | 0,1250 % Snap USD Notes 22/28 | USD | 180,0 | % 99,67 | 179.401,49 | 0,16 |
| US83406FAA03 | 0,0000 % SoFi Technologies USD Zero- Coupon Notes 15.10.2026 | USD | 300,0 | % 81,55 | 244.647,66 | 0,21 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US91332UAA97 | 0,0000 % Unity Software USD Zero-Coupon Notes 15.11.2026 | USD | 375,0 | % 82,71 | 310.161,46 | 0,27 |
| US91680MAA53 | 0,2500 % Upstart Holdings USD Notes 21/26 | USD | 230,0 | % 86,48 | 198.914,20 | 0,17 |
| US928668AU66 | 4,7500 % Volkswagen Group of America Finance USD Notes 18/28 | USD | 875,0 | % 105,46 | 922.796,96 | 0,80 |
| US977852AA06 | 0,2500 % Wolfspeed USD Notes 22/28 | USD | 330,0 | % 115,46 | 381.028,29 | 0,33 |
| Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 1.582.097,53 | 1,37 |
| Bonos | | | | | 1.582.097,53 | 1,37 |
| EE. UU. | | | | | 1.582.097,53 | 1,37 |
| US88331LAA61 | 1,2500 % Beauty Health USD Notes 21/26 | USD | 415,0 | % 91,65 | 380.350,11 | 0,33 |
| US530307AA53 | 2,7500 % Liberty Broadband USD Notes 20/50 | USD | 700,0 | % 99,26 | 694.818,50 | 0,60 |
| US549498AA11 | 1,2500 % Lucid Group USD Notes 21/26 | USD | 220,0 | % 76,11 | 167.444,20 | 0,15 |
| US553368AA93 | 0,2500 % MP Materials USD Notes 21/26 | USD | 230,0 | % 147,60 | 339.484,72 | 0,29 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 109.271.663,27 | 94,51 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 6.135.439,60 | 5,31 |
| Depósitos a la vista | | | | | 6.135.439,60 | 5,31 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 5.978.105,69 | 5,17 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 157.333,91 | 0,14 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 6.135.439,60 | 5,31 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|---------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | -14.118,96 | -0,01 |
| Operaciones de opciones | | | | | -14.118,96 | -0,01 |
| Opciones de compra sobre renta variable | | | | | -14.118,96 | -0,01 |
| Call 60 Cisco System 04/22 | Ctr | -17 USD | 0,05 | 370,09 | 0,00 | |
| Call 84 Dupont De Nemours 04/22 | Ctr | -12 USD | 0,12 | 258,00 | 0,00 | |
| Call 92.5 Micron Technology 04/22 | Ctr | -20 USD | 0,13 | 899,80 | 0,00 | |
| Call 160 Abbvie 04/22 | Ctr | -15 USD | 4,65 | -5.912,40 | 0,00 | |
| Call 195 Crown Castle International 04/22 | Ctr | -5 USD | 0,25 | 375,00 | 0,00 | |
| Call 210 Zoetis 04/22 | Ctr | -3 USD | 0,15 | 443,19 | 0,00 | |
| Call 240 CrowdStrike Holdings 04/22 | Ctr | -5 USD | 4,73 | -1.151,60 | 0,00 | |
| Call 260 CME Group 04/22 | Ctr | -6 USD | 0,18 | 765,00 | 0,00 | |
| Call 280 Eli Lilly 04/22 | Ctr | -6 USD | 11,85 | -6.374,76 | -0,01 | |
| Call 320 AON 04/22 | Ctr | -4 USD | 11,00 | -3.791,28 | 0,00 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | -20.496,31 | -0,02 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | -20.496,31 | -0,02 |
| Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022 | AUD | -55.350,30 | | -1.790,16 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -12.026,90 | | 19,43 | 0,00 | |
| Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022 | GBP | -2.758,53 | | 38,83 | 0,00 | |
| Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022 | SGD | -1.105.490,43 | | -3.975,82 | 0,00 | |
| Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022 | USD | -1.223.414,35 | | 41.367,86 | 0,04 | |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -179.572,21 | | -4.530,43 | -0,01 | |
| Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022 | USD | -52.800,15 | | -1.614,92 | 0,00 | |
| Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022 | USD | -18.887.570,17 | | -50.011,10 | -0,05 | |
| Inversiones en derivados | | | | | -34.615,27 | -0,03 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 242.771,15 | 0,21 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 115.615.258,75 | 100,00 |

* A la fecha de cierre del ejercicio, la posición estaba parcial o totalmente pignorada/segregada.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 |
|--|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A3C 57R/ISIN: LU2403377976 | 9,17 |
| - Clase AM (H2-EUR) (distribución) WKN: A3C 57S/ISIN: LU2403378198 | 9,19 |
| - Clase AM (H2-GBP) (distribución) WKN: A3C 57T/ISIN: LU2403378271 | 9,20 |
| - Clase AM (H2-SGD) (distribución) WKN: A3C 57U/ISIN: LU2403378354 | 9,22 |
| - Clase AM (USD) (distribución) WKN: A3C 57Q/ISIN: LU2403377893 | 9,21 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A3D 7N4/ISIN: LU2420271590 | 10,10 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A3C 57P/ISIN: LU2403377620 | 932,98 |
| Acciones en circulación | 3.267.914 |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A3C 57R/ISIN: LU2403377976 | 178.278 |
| - Clase AM (H2-EUR) (distribución) WKN: A3C 57S/ISIN: LU2403378198 | 16.071 |
| - Clase AM (H2-GBP) (distribución) WKN: A3C 57T/ISIN: LU2403378271 | 4.013 |
| - Clase AM (H2-SGD) (distribución) WKN: A3C 57U/ISIN: LU2403378354 | 2.691.389 |
| - Clase AM (USD) (distribución) WKN: A3C 57Q/ISIN: LU2403377893 | 278.051 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A3D 7N4/ISIN: LU2420271590 | 111 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A3C 57P/ISIN: LU2403377620 | 100.001 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 115,6 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 87,94 |
| Otros países | 6,57 |
| Otros activos netos | 5,49 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 109.271.663,27 |
| (Precio de compra USD 115.091.977,41) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 6.135.439,60 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 404.478,30 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 14.992,42 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 617.624,86 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 3.111,08 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 41.426,12 |
| Activo total | 116.488.735,65 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | -7.478,04 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -72.086,75 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -643.720,23 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -71.039,41 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -17.230,04 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -61.922,43 |
| Pasivo total | -873.476,90 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 115.615.258,75 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 0,00 |
| Suscripciones | 122.659.456,23 |
| Reembolsos | -371.240,30 |
| Distribución | -121.828,30 |
| Resultado de las operaciones | -6.551.128,88 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 115.615.258,75 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 08.12.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 0 |
| - emitido | 3.323.310 |
| - reembolsado | -55.396 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 3.267.914 |

Allianz Selection Alternative

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| Participaciones de inversión | | | | | 684.498.506,25 | 99,43 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Irlanda | | | | | 197.074.349,65 | 28,63 |
| IE00B4Z6HC18 | BNY Mellon Global Funds - Global Real Return Fund -A- EUR - (1,620%) | Shs | 32.900.000 | EUR 1,47 | 48.198.500,00 | 7,00 |
| IE00BHBFD143 | Legg Mason Global Funds plc - Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund -A- EUR (hedged) - (1,740%) | Shs | 276.000 | EUR 105,84 | 29.211.840,00 | 4,24 |
| IE00B8BS6228 | Lyxor Newcits IRL plc - Lyxor/Tiedemann Arbitrage Strategy Fund -I- EUR - (1,570%) | Shs | 294.500 | EUR 119,36 | 35.152.609,65 | 5,11 |
| IE00BF2F4L66 | Neuberger Berman Investment Funds plc - Uncorrelated Strategies Fund -I- EUR - (0,950%) | Shs | 4.970.000 | EUR 10,15 | 50.445.500,00 | 7,33 |
| IE00BZ6SF303 | Pimco Global Investors Series plc - Dynamic Multi-Asset Fund -Institutional- EUR - (0,850%) | Shs | 2.790.000 | EUR 12,21 | 34.065.900,00 | 4,95 |
| Luxemburgo | | | | | 487.424.156,60 | 70,80 |
| LU2073791589 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Strategic Bond -WT9 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,420%) | Shs | 414 | EUR 111.018,80 | 45.961.783,20 | 6,68 |
| LU1597245650 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -IT- EUR - (0,690%) | Shs | 54.500 | EUR 1.013,41 | 55.230.845,00 | 8,02 |
| LU1376384878 | BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF- EUR (hedged) - (1,860%) | Shs | 615.000 | EUR 114,63 | 70.497.450,00 | 10,24 |
| LU1331972494 | Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund -I- EUR - (1,070%) | Shs | 56.000 | EUR 1.222,82 | 68.477.920,00 | 9,95 |
| LU2049492049 | Exane Funds 2 SICAV - EXANE PLEIADE FUND -S- EUR - (1,150%) | Shs | 6.040 | EUR 11.485,46 | 69.372.178,40 | 10,08 |
| LU0687944396 | GAMCO International SICAV - GAMCO Merger Arbitrage -I- EUR (Hedged) - (1,220%) | Shs | 5.200.000 | EUR 13,52 | 70.300.880,00 | 10,21 |
| LU0917670407 | JPMorgan Investment Funds Sicav - Global Macro Fund -A- EUR (hedged) - (1,470%) | Shs | 522.000 | EUR 91,81 | 47.924.820,00 | 6,96 |
| LU2147879543 | Tikehau Fund - Tikehau International Cross Assets -R- EUR - (1,500%) | Shs | 90.200 | EUR 661,40 | 59.658.280,00 | 8,66 |
| Participaciones de inversión | | | | | 684.498.506,25 | 99,43 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 2.159.866,15 | 0,31 |
| Depósitos a la vista | | | | | 2.159.866,15 | 0,31 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 2.159.866,15 | 0,31 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 2.159.866,15 | 0,31 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 1.736.102,81 | 0,26 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 688.394.475,21 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 | |
|---|---------------------------------|------------|------------|-----------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | | |
| - Clase Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (acumulación) | WKN: A2A KKJ/ISIN: LU1418653660 | 97,68 | 99,89 | 96,45 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A2P 2W2/ISIN: LU2153615351 | 106,66 | 108,64 | 104,15 |
| Acciones en circulación | | | | |
| - Clase Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (acumulación) | WKN: A2A KKJ/ISIN: LU1418653660 | 5.272.111 | 5.673.422 | 8.856.632 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A2P 2W2/ISIN: LU2153615351 | 1.625.807 | 1.048.183 | 290 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | | | | |
| | | 688,4 | 680,6 | 854,3 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---|---------------|
| Fondo mixto internacional | 35,92 |
| Valores de renta variable internacionales | 25,40 |
| Rentabilidad absoluta internacional | 14,48 |
| Bonos internacionales | 13,68 |
| Valores de renta variable de Europa | 9,95 |
| Otros activos netos | 0,57 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Participaciones de inversión | 684.498.506,25 |
| (Precio de compra EUR 666.885.058,86) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 2.159.866,15 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 1.469.579,50 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 1.597.890,80 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 689.725.842,70 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -729.960,74 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -601.406,75 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -1.331.367,49 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 688.394.475,21 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 680.571.704,93 |
| Suscripciones | 76.488.721,69 |
| Reembolsos | -53.687.983,00 |
| Resultado de las operaciones | -14.977.968,41 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 688.394.475,21 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 6.721.605 |
| - emitido | 715.225 |
| - reembolsado | -538.912 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 6.897.918 |

Allianz Selection Fixed Income

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| Participaciones de inversión | | | | | 2.379.908.510,00 | 99,59 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Francia | | | | | 87.906.991,00 | 3,68 |
| FR0013309218 | Allianz Euro Oblig Court Terme ISR FCP -WC- EUR - (0,140%) | Shs | 8.900 | EUR 9.877,19 | 87.906.991,00 | 3,68 |
| Irlanda | | | | | 950.559.320,00 | 39,78 |
| IE00BYQP5894 | Legg Mason Global Funds plc - Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund -Premier- EUR (Hedged) - (0,690%) | Shs | 808.000 | EUR 120,09 | 97.032.720,00 | 4,06 |
| IE0033758917 | Muzinich Funds - Enhancedyield Short-Term Fund -A- EUR (hedged) - (0,540%) | Shs | 1.170.000 | EUR 166,08 | 194.313.600,00 | 8,13 |
| IE00BDZRX185 | Neuberger Berman Investment Funds plc - Short Duration Emerging Market Debt Fund -I- EUR - (0,630%) | Shs | 22.800.000 | EUR 10,36 | 236.208.000,00 | 9,88 |
| IE00BKT1DL55 | Pimco Global Investors Series plc - PIMCO Asia High Yield Bond Fund -Institutional- EUR (Hedged) - (0,650%) | Shs | 22.000.000 | EUR 8,36 | 183.920.000,00 | 7,70 |
| IE00B6VHBN16 | PIMCO Global Investors Series plc - Capital Securities Fund -Inst- EUR (hedged) - (0,790%) | Shs | 16.100.000 | EUR 14,85 | 239.085.000,00 | 10,01 |
| Luxemburgo | | | | | 1.341.442.199,00 | 56,13 |
| LU1303786096 | DNB SICAV - High Yield -Institutional A- EUR - (0,430%) | Shs | 1.080.000 | EUR 114,06 | 123.189.660,00 | 5,15 |
| LU1814670961 | JPMorgan Funds Sicav - Emerging Markets Strategic Bond Fund -I2- EUR (hedged) - (0,570%) | Shs | 1.160.000 | EUR 99,37 | 115.269.200,00 | 4,82 |
| LU0628638206 | Oddo BHF SICAV - Euro Credit Short Duration Fund -CP- EUR - (0,470%) | Shs | 17.670.000 | EUR 11,13 | 196.737.780,00 | 8,23 |
| LU1732224917 | PARETO SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond -I- EUR - (0,480%) | Shs | 1.990.000 | EUR 111,43 | 221.743.909,00 | 9,28 |
| LU0853555893 | The Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond -I- EUR - (0,640%) | Shs | 12.150.000 | EUR 13,71 | 166.576.500,00 | 6,97 |
| LU2098116341 | Tikehau Fund - Tikehau Short Duration -SI- EUR - (0,400%) | Shs | 2.450.000 | EUR 101,04 | 247.548.000,00 | 10,36 |
| LU1750111533 | Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond -HI- EUR - (0,830%) | Shs | 1.535.000 | EUR 103,17 | 158.365.950,00 | 6,63 |
| LU1991126514 | Vontobel Fund - Emerging Markets Debt -AQHNG- EUR (hedged) - (0,650%) | Shs | 1.370.000 | EUR 81,76 | 112.011.200,00 | 4,69 |
| Participaciones de inversión | | | | | 2.379.908.510,00 | 99,59 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 8.935.693,12 | 0,37 |
| Depósitos a la vista | | | | | 8.935.693,12 | 0,37 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 8.935.693,12 | 0,37 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 8.935.693,12 | 0,37 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 750.093,85 | 0,04 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 2.389.594.296,97 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR) (acumulación) WKN: A2A KKH/ISIN: LU1418646292 | 100,34 | 106,69 | 101,20 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2P 2W1/ISIN: LU2153615278 | 110,17 | 116,74 | 110,05 |
| Acciones en circulación | 23.280.847 | 19.591.971 | 16.793.157 |
| - Clase Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR) (acumulación) WKN: A2A KKH/ISIN: LU1418646292 | 17.838.350 | 16.524.680 | 16.792.621 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2P 2W1/ISIN: LU2153615278 | 5.442.497 | 3.067.291 | 536 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 2.389,6 | 2.121,1 | 1.699,5 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|--|---------------|
| Renta fija mundial | 38,02 |
| Renta fija mundial de Mercados emergentes | 26,02 |
| Alto rendimiento de la renta fija mundial en EUR | 13,38 |
| Renta fija en EUR | 11,81 |
| Short Term Bond Europa | 10,36 |
| Otros activos netos | 0,41 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|---|-------------------------|
| | EUR |
| Participaciones de inversión (Precio de compra EUR 2.447.000.388,29) | 2.379.908.510,00 |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 8.935.693,12 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 5.224.266,09 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 138.089,40 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 2.394.206.558,61 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -2.685.497,16 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -1.926.764,48 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -4.612.261,64 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 2.389.594.296,97 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 2.121.140.374,84 |
| Suscripciones | 584.364.285,69 |
| Reembolsos | -169.577.270,11 |
| Resultado de las operaciones | -146.333.093,45 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 2.389.594.296,97 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|-------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 19.591.971 |
| - emitido | 5.320.024 |
| - reembolsado | -1.631.148 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 23.280.847 |

Allianz Selection Small and Mid Cap Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| Participaciones de inversión | | | | | 157.749.817,00 | 99,24 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Francia | | | | | 113.900.665,00 | 71,65 |
| FR0011556828 | AMUNDI ACTIONS PME -C- EUR - (1,660%) | Shs | 25.900 | EUR 919,21 | 23.807.539,00 | 14,98 |
| FR0013111382 | Echiquier Entrepreneurs - Echiquier Entrepreneurs -G- EUR - (1,770%) | Shs | 14.130 | EUR 2.145,80 | 30.320.154,00 | 19,07 |
| FR0012353415 | HSBC Euro PME FCP -IC- EUR - (1,080%) | Shs | 4.500 | EUR 1.960,07 | 8.820.315,00 | 5,55 |
| FR0011606268 | ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP -CR- EUR - (2,310%) | Shs | 88.800 | EUR 269,93 | 23.969.784,00 | 15,08 |
| FR0011171412 | Sextant PME -I- EUR - (1,020%) | Shs | 4.600 | EUR 3.893,13 | 17.908.398,00 | 11,26 |
| FR0013173051 | Sicav Pluvalca - Pluvalca Initiatives PME -B- EUR - (1,150%) | Shs | 46.500 | EUR 195,15 | 9.074.475,00 | 5,71 |
| Luxemburgo | | | | | 43.849.152,00 | 27,59 |
| LU0212992860 | AXA World Funds - Framlington Europe MicroCap -A- EUR - (2,300%) | Shs | 35.400 | EUR 310,83 | 11.003.382,00 | 6,92 |
| LU0104337620 | Independance et Expansion SICAV - Siparex Small Cap Value -X- EUR - (2,160%) | Shs | 25.300 | EUR 721,85 | 18.262.805,00 | 11,49 |
| LU1303941329 | Mandarine Funds SICAV - Mandarine Europe Microcap -M- EUR - (1,230%) | Shs | 68.500 | EUR 212,89 | 14.582.965,00 | 9,18 |
| Participaciones de inversión | | | | | 157.749.817,00 | 99,24 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 552.955,17 | 0,35 |
| Depósitos a la vista | | | | | 552.955,17 | 0,35 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 552.955,17 | 0,35 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 552.955,17 | 0,35 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 661.732,19 | 0,41 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 158.964.504,36 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR) (acumulación) WKN: A2A TTZ/ISIN: LU1505875739 | 128,16 | 137,24 | 102,91 |
| Acciones en circulación | 1.240.371 | 1.249.325 | 1.727.726 |
| - Clase Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR) (acumulación) WKN: A2A TTZ/ISIN: LU1505875739 | 1.240.371 | 1.249.325 | 1.727.726 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 159,0 | 171,5 | 177,8 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---|---------------|
| Valores de renta variable de Europa | 50,25 |
| Valores de renta variable de la zona euro | 48,99 |
| Otros activos netos | 0,76 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|---|-----------------------|
| | EUR |
| Participaciones de inversión (Precio de compra EUR 120.574.798,52) | 157.749.817,00 |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 552.955,17 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 106.156,70 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 893.235,50 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 159.302.164,37 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -142.956,46 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -194.703,55 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -337.660,01 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 158.964.504,36 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 171.460.662,43 |
| Suscripciones | 8.345.159,40 |
| Reembolsos | -9.920.356,62 |
| Resultado de las operaciones | -10.920.960,85 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 158.964.504,36 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.249.325 |
| - emitido | 61.656 |
| - reembolsado | -70.610 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 1.240.371 |

Allianz Selective Global High Income

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 88.018.943,06 | 69,25 |
| Bonos | | | | | 88.018.943,06 | 69,25 |
| Austria | | | | | 4.918.515,10 | 3,87 |
| XS1806328750 | 5,0000 % BAWAG Group EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 1.600,0 | % 97,40 | 1.734.379,54 | 1,37 |
| USA08163AA41 | 4,3500 % BRF USD Notes 16/26 | USD | 1.443,0 | % 97,52 | 1.407.228,03 | 1,11 |
| USA35155AA77 | 5,7500 % Klabin Austria USD Notes 19/29 | USD | 700,0 | % 106,04 | 742.287,00 | 0,58 |
| XS1640667116 | 6,1250 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 1.000,0 | % 92,96 | 1.034.620,53 | 0,81 |
| Islas Vírgenes Británicas | | | | | 622.853,13 | 0,49 |
| XS2066225124 | 4,3500 % Fortune Star EUR Notes 19/23 | EUR | 587,0 | % 95,34 | 622.853,13 | 0,49 |
| Chile | | | | | 805.509,38 | 0,63 |
| USP9810XAA92 | 5,1250 % VTR Comunicaciones USD Notes 20/28 | USD | 844,0 | % 95,44 | 805.509,38 | 0,63 |
| Finlandia | | | | | 1.403.130,78 | 1,11 |
| XS2319950130 | 3,6250 % Ahlstrom-Munksjo Holding 3 EUR Notes 21/28 | EUR | 1.350,0 | % 93,39 | 1.403.130,78 | 1,11 |
| Francia | | | | | 17.392.295,04 | 13,68 |
| FR0013399177 | 4,3750 % Accor EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 800,0 | % 100,60 | 895.658,58 | 0,70 |
| XS2314312179 | 1,3750 % AXA EUR FLR-MTN 21/41 | EUR | 1.200,0 | % 89,31 | 1.192.786,88 | 0,94 |
| XS2343000241 | 3,5000 % Chrome Bidco EUR Notes 21/28 | EUR | 1.000,0 | % 95,92 | 1.067.546,82 | 0,84 |
| US225313AJ46 | 8,1250 % Crédit Agricole USD FLR-Notes 16/49 | USD | 1.025,0 | % 111,47 | 1.142.557,66 | 0,90 |
| XS1227287221 | 3,3750 % Crown European Holdings EUR Notes 15/25 | EUR | 1.350,0 | % 102,72 | 1.543.342,00 | 1,21 |
| FR0011700293 | 5,8750 % Électricité de France GBP FLR-MTN 14/49 | GBP | 900,0 | % 99,19 | 1.170.927,98 | 0,92 |
| FR0013449998 | 1,6250 % Elis EUR MTN 19/28 | EUR | 1.400,0 | % 92,99 | 1.448.899,73 | 1,14 |
| XS2081474046 | 2,3750 % Faurecia EUR Notes 19/27 | EUR | 1.000,0 | % 89,53 | 996.464,49 | 0,78 |
| XS2397781357 | 5,1250 % Iliad Holding EUR Notes 21/26 | EUR | 400,0 | % 101,29 | 450.942,57 | 0,36 |
| FR00140055R9 | 1,7500 % Lagardère EUR Notes 21/27 | EUR | 900,0 | % 96,23 | 963.849,69 | 0,76 |
| FR0013414919 | 3,3750 % Orano EUR MTN 19/26 | EUR | 1.300,0 | % 102,90 | 1.488.728,91 | 1,17 |
| FR0013451416 | 1,1250 % Renault EUR Notes 19/27 | EUR | 1.500,0 | % 85,88 | 1.433.661,23 | 1,13 |
| XS2332306344 | 2,1250 % Rexel EUR Notes 21/28 | EUR | 1.000,0 | % 95,86 | 1.066.898,42 | 0,84 |
| XS2399981435 | 2,2500 % Seche Environnement EUR Notes 21/28 | EUR | 1.250,0 | % 94,18 | 1.310.262,07 | 1,03 |
| FR0013426376 | 2,6250 % SPIE EUR Notes 19/26 | EUR | 1.100,0 | % 99,63 | 1.219.768,01 | 0,96 |
| Alemania | | | | | 3.956.385,10 | 3,11 |
| XS2296203123 | 3,7500 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/28 | EUR | 700,0 | % 96,44 | 751.346,93 | 0,59 |
| XS1690644668 | 3,5000 % Nidda Healthcare Holding EUR Notes 17/24 | EUR | 300,0 | % 96,22 | 321.252,71 | 0,25 |
| XS2199445193 | 5,7500 % Renk (Frankfurt am Main) EUR Notes 20/25 | EUR | 1.050,0 | % 100,59 | 1.175.496,61 | 0,93 |
| XS2199597456 | 4,3750 % TK Elevator Midco EUR Notes 20/27 | EUR | 1.550,0 | % 99,03 | 1.708.288,85 | 1,34 |
| Grecia | | | | | 629.061,55 | 0,50 |
| XS2337604479 | 2,2500 % Mytilineos EUR Notes 21/26 | EUR | 600,0 | % 94,20 | 629.061,55 | 0,50 |
| Irlanda | | | | | 4.322.637,40 | 3,40 |
| XS2344772426 | 1,7500 % Hammerson Ireland Finance EUR Notes 21/27 | EUR | 1.400,0 | % 92,28 | 1.437.896,99 | 1,13 |
| XS2050968333 | 1,5000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 19/27 | EUR | 1.050,0 | % 98,22 | 1.147.826,22 | 0,90 |
| XS2187646901 | 4,8750 % Virgin Media Vendor Financing Notes III GBP Notes 20/28 | GBP | 1.400,0 | % 94,59 | 1.736.914,19 | 1,37 |
| Italia | | | | | 8.746.842,68 | 6,88 |
| XS2357754097 | 1,7130 % Assicurazioni Generali EUR MTN 21/32 | EUR | 700,0 | % 88,24 | 687.443,65 | 0,54 |
| XS2312744217 | 1,3750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 900,0 | % 90,07 | 902.226,68 | 0,71 |
| XS2397352662 | 4,7500 % Iccrea Banca EUR FLR-MTN 21/32 | EUR | 1.150,0 | % 95,60 | 1.223.603,54 | 0,96 |
| XS2244936659 | 1,6250 % Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 20/28 | EUR | 1.000,0 | % 93,28 | 1.038.158,94 | 0,81 |
| XS2223762381 | 5,5000 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 20/undefined | EUR | 1.000,0 | % 99,16 | 1.103.649,36 | 0,87 |
| XS2332589972 | 1,6250 % Nexi EUR Notes 21/26 | EUR | 1.600,0 | % 95,45 | 1.699.702,51 | 1,34 |
| XS1846631049 | 2,8750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 18/26 | EUR | 1.300,0 | % 96,50 | 1.396.233,77 | 1,10 |
| XS2389112736 | 4,6250 % Verde Bidco EUR Notes 21/26 | EUR | 650,0 | % 96,19 | 695.824,23 | 0,55 |
| Japón | | | | | 741.278,37 | 0,58 |
| XS1793255941 | 5,0000 % SoftBank Group EUR Notes 18/28 | EUR | 700,0 | % 95,15 | 741.278,37 | 0,58 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Luxemburgo | | | | | 1.729.157,17 | 1,36 |
| XS2111944133 | 1,8750 % Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28 | EUR | 450,0 % | 89,64 | 448.923,82 | 0,35 |
| USL6388GHV51 | 6,2500 % Millicom International Cellular USD Notes 19/29 | USD | 1.215,0 % | 105,37 | 1.280.233,35 | 1,01 |
| Mauricio | | | | | 297.677,91 | 0,24 |
| XS2445185916 | 7,3750 % Axian Telecom USD Notes 22/27 | USD | 300,0 % | 99,23 | 297.677,91 | 0,24 |
| Noruega | | | | | 1.349.553,24 | 1,06 |
| XS2249894234 | 3,0000 % Adevinta EUR Notes 20/27 | EUR | 1.250,0 % | 97,01 | 1.349.553,24 | 1,06 |
| Portugal | | | | | 1.389.736,15 | 1,09 |
| PTEDPKOM0034 | 4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79 | EUR | 1.200,0 % | 104,06 | 1.389.736,15 | 1,09 |
| España | | | | | 3.586.275,84 | 2,82 |
| XS1918887156 | 5,3750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28 | EUR | 1.300,0 % | 104,59 | 1.513.274,03 | 1,19 |
| XS2102934697 | 1,0000 % Cellnex Telecom EUR Notes 20/27 | EUR | 1.400,0 % | 91,66 | 1.428.162,26 | 1,12 |
| XS2240463674 | 4,0000 % Lorca Telecom Bondco EUR Notes 20/27 | EUR | 600,0 % | 96,57 | 644.839,55 | 0,51 |
| Supranacional | | | | | 2.873.511,18 | 2,26 |
| XS2247616514 | 2,3750 % CANPACK Via Eastern PA Land Investment Holding EUR Notes 20/27 | EUR | 1.350,0 % | 92,11 | 1.383.963,62 | 1,09 |
| XS1964638107 | 4,3750 % Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26 | EUR | 1.350,0 % | 99,14 | 1.489.547,56 | 1,17 |
| Suecia | | | | | 837.875,73 | 0,66 |
| XS2289588837 | 3,2500 % Verisure Holding EUR Notes 21/27 | EUR | 800,0 % | 94,11 | 837.875,73 | 0,66 |
| Países Bajos | | | | | 3.499.737,99 | 2,75 |
| XS1716927766 | 2,1240 % Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 1.400,0 % | 97,57 | 1.520.327,05 | 1,19 |
| XS1076781589 | 4,3750 % NN Group EUR FLR-MTN 14/49 | EUR | 1.150,0 % | 104,96 | 1.343.366,92 | 1,06 |
| XS2417090789 | 3,7500 % WP/AP Telecom Holdings IV EUR Notes 21/29 | EUR | 600,0 % | 95,25 | 636.044,02 | 0,50 |
| Reino Unido | | | | | 8.561.508,97 | 6,74 |
| USG0751NAB94 | 4,1250 % Atlantica Sustainable Infrastructure USD Notes 21/28 | USD | 2.100,0 % | 96,59 | 2.028.337,50 | 1,59 |
| XS2193661324 | 3,2500 % BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 600,0 % | 100,43 | 670.638,91 | 0,53 |
| USG4289TAA19 | 5,5000 % Harbour Energy USD Notes 21/26 | USD | 500,0 % | 99,73 | 498.640,00 | 0,39 |
| XS2291929573 | 2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 21/26 | EUR | 600,0 % | 94,74 | 632.652,42 | 0,50 |
| XS2080995405 | 5,1250 % Lloyds Banking Group GBP FLR-Notes 19/undefined | GBP | 800,0 % | 99,62 | 1.045.289,93 | 0,82 |
| XS2258827034 | 5,1250 % Natwest Group GBP FLR-Notes 20/undefined | GBP | 800,0 % | 98,87 | 1.037.444,91 | 0,82 |
| US64073KAA16 | 6,6250 % Neptune Energy Bondco USD Notes 18/25 | USD | 450,0 % | 101,22 | 455.490,00 | 0,36 |
| XS0903532090 | 5,6250 % NGG Finance GBP FLR-Notes 13/73 | GBP | 500,0 % | 102,36 | 671.311,68 | 0,53 |
| XS1171593293 | 6,6250 % Phoenix Group Holdings GBP Notes 15/25 | GBP | 1.050,0 % | 110,49 | 1.521.703,62 | 1,20 |
| EE. UU. | | | | | 20.355.400,35 | 16,02 |
| US058498AW66 | 2,8750 % Ball USD Notes 20/30 | USD | 1.200,0 % | 89,00 | 1.068.000,00 | 0,84 |
| XS2125168729 | 2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28 | EUR | 1.025,0 % | 93,88 | 1.070.933,25 | 0,84 |
| US15135BAV36 | 3,3750 % Centene USD Notes 20/30 | USD | 1.300,0 % | 94,01 | 1.222.097,50 | 0,96 |
| US26439XAC74 | 8,1250 % DCP Midstream Operating USD Notes 00/30 | USD | 650,0 % | 122,95 | 799.175,00 | 0,63 |
| US404119CA57 | 3,5000 % HCA USD Notes 20/30 | USD | 2.000,0 % | 95,92 | 1.918.440,00 | 1,51 |
| US432833AF84 | 4,8750 % Hilton Domestic Operating USD Notes 19/30 | USD | 950,0 % | 99,96 | 949.586,75 | 0,75 |
| XS2305744059 | 2,2500 % IQVIA EUR Notes 21/29 | EUR | 1.250,0 % | 92,04 | 1.280.432,23 | 1,01 |
| XS1602130947 | 3,3750 % Levi Strauss EUR Notes 17/27 | EUR | 600,0 % | 100,50 | 671.113,43 | 0,53 |
| US655664AY65 | 4,2500 % Nordstrom USD Notes 21/31 | USD | 1.550,0 % | 89,42 | 1.386.002,25 | 1,09 |
| XS2391351454 | 3,8750 % Olympus Water US Holding EUR Notes 21/28 | EUR | 600,0 % | 91,38 | 610.191,43 | 0,48 |
| US85172FAN96 | 7,1250 % OneMain Finance USD Notes 18/26 | USD | 374,0 % | 106,65 | 398.874,74 | 0,31 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2332250708 | 2,8750 % Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer EUR Notes 21/28 | EUR | 1.310,0 | % 95,67 | 1.394.849,16 | 1,10 |
| US75281ABJ79 | 8,2500 % Range Resources USD Notes 21/29 | USD | 750,0 | % 109,89 | 824.145,00 | 0,65 |
| US817565BT00 | 7,5000 % Service Corporation International USD Notes 07/27 | USD | 650,0 | % 109,58 | 712.240,75 | 0,56 |
| US817565CE22 | 5,1250 % Service Corporation International USD Notes 19/29 | USD | 1.050,0 | % 101,54 | 1.066.128,00 | 0,84 |
| US87612BBS07 | 4,8750 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 20/31 | USD | 1.076,0 | % 100,96 | 1.086.315,61 | 0,85 |
| US87901JAJ43 | 4,6250 % TEGNA USD Notes 20/28 | USD | 1.450,0 | % 99,64 | 1.444.838,00 | 1,14 |
| US98310WAM01 | 6,6000 % Travel & Leisure USD Notes 15/25 | USD | 750,0 | % 106,13 | 795.941,25 | 0,63 |
| US911365BL76 | 5,2500 % United Rentals North America USD Notes 19/30 | USD | 1.600,0 | % 103,51 | 1.656.096,00 | 1,30 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 30.564.082,10 | 24,04 |
| Bonos | | | | | 30.564.082,10 | 24,04 |
| Canadá | | | | | 583.168,68 | 0,46 |
| US86828LAC63 | 4,5000 % Superior Plus Via Superior General Partner USD Notes 21/29 | USD | 621,0 | % 93,91 | 583.168,68 | 0,46 |
| Islas Caimán | | | | | 1.084.645,86 | 0,85 |
| US785712AG56 | 5,7500 % Sable International Finance USD Notes 19/27 | USD | 1.078,0 | % 100,62 | 1.084.645,86 | 0,85 |
| Italia | | | | | 1.423.494,97 | 1,12 |
| US904678AQ20 | 7,2960 % UniCredit USD FLR-Notes 19/34 | USD | 1.350,0 | % 105,44 | 1.423.494,97 | 1,12 |
| Luxemburgo | | | | | 2.862.434,24 | 2,25 |
| US781467AC98 | 5,2500 % Rumo Luxembourg USD Notes 20/28 | USD | 1.300,0 | % 100,24 | 1.303.120,00 | 1,02 |
| BE6300372289 | 5,5000 % Telenet Finance Luxembourg USD Notes 17/28 | USD | 1.600,0 | % 97,46 | 1.559.314,24 | 1,23 |
| Noruega | | | | | 795.937,36 | 0,63 |
| US00973RAJ23 | 4,0000 % Aker BP USD Notes 20/31 | USD | 800,0 | % 99,49 | 795.937,36 | 0,63 |
| Supranacional | | | | | 375.923,00 | 0,29 |
| US019579AA90 | 4,6250 % Allied Universal Holdco Via Allied Universal Finance Via Atlas Luxco 4 USD Notes 21/28 | USD | 200,0 | % 94,13 | 188.256,00 | 0,15 |
| US049362AA49 | 4,6250 % Allied Universal Holdco Via Allied Universal Finance Via Atlas Luxco 4 USD Notes 21/28 | USD | 200,0 | % 93,83 | 187.667,00 | 0,14 |
| EE. UU. | | | | | 23.438.477,99 | 18,44 |
| US05352TAA79 | 4,6250 % Avantor Funding USD Notes 20/28 | USD | 950,0 | % 99,15 | 941.925,00 | 0,74 |
| US501797AW48 | 6,6250 % Bath & Body Works USD Notes 20/30 | USD | 550,0 | % 105,44 | 579.922,75 | 0,46 |
| US13057QAH02 | 7,1250 % California Resources USD Notes 21/26 | USD | 900,0 | % 104,01 | 936.099,00 | 0,74 |
| US165167DG90 | 5,8750 % Chesapeake Energy USD Notes 21/29 | USD | 1.200,0 | % 103,41 | 1.240.902,00 | 0,98 |
| US12543DBM11 | 5,2500 % CHS/Community Health Systems USD Notes 22/30 | USD | 650,0 | % 95,52 | 620.850,75 | 0,49 |
| US20848VAB18 | 6,5000 % Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/28 | USD | 600,0 | % 99,61 | 597.648,00 | 0,47 |
| US25470XBE40 | 5,2500 % DISH DBS USD Notes 21/26 | USD | 650,0 | % 95,62 | 621.526,75 | 0,49 |
| US431318AU81 | 5,7500 % Hilcorp Energy I Via Hilcorp Finance USD Notes 21/29 | USD | 900,0 | % 99,88 | 898.906,50 | 0,71 |
| US436440AP62 | 3,2500 % Hologic USD Notes 20/29 | USD | 1.650,0 | % 93,23 | 1.538.303,25 | 1,21 |
| US44055PAA49 | 5,5000 % Horizon Therapeutics USA USD Notes 19/27 | USD | 600,0 | % 102,55 | 615.315,00 | 0,48 |
| US46284VAN10 | 4,5000 % Iron Mountain USD Notes 20/31 | USD | 1.450,0 | % 91,98 | 1.333.760,75 | 1,05 |
| US45074JAA25 | 6,5000 % ITT Holdings USD Notes 21/29 | USD | 800,0 | % 91,66 | 733.288,00 | 0,58 |
| US156700BC99 | 4,0000 % Lumen Technologies USD Notes 20/27 | USD | 1.700,0 | % 93,07 | 1.582.147,50 | 1,24 |
| US55354GAL41 | 3,8750 % MSCI USD Notes 20/31 | USD | 1.950,0 | % 94,72 | 1.846.971,75 | 1,45 |
| US65336YAN31 | 4,7500 % Nexstar Media USD Notes 20/28 | USD | 650,0 | % 97,13 | 631.322,25 | 0,50 |
| US45569KAA16 | 2,8750 % PRA Health Sciences USD Notes 21/26 | USD | 1.500,0 | % 95,12 | 1.426.830,00 | 1,12 |
| US74166MAE66 | 6,2500 % Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 20/28 | USD | 1.250,0 | % 98,19 | 1.227.362,50 | 0,96 |
| US74965LAB71 | 4,0000 % RLJ Lodging Trust USD Notes 21/29 | USD | 782,0 | % 92,58 | 723.991,24 | 0,57 |
| US771049AA15 | 3,8750 % ROBLOX USD Notes 21/30 | USD | 1.450,0 | % 93,83 | 1.360.556,75 | 1,07 |
| US87105NAA81 | 3,7500 % Switch USD Notes 20/28 | USD | 2.150,0 | % 97,28 | 2.091.530,75 | 1,64 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|---------|-------------------------------|---|
| US880779BA01 | 5,0000 % Terex USD Notes 21/29 | USD | 1.000,0 | % 96,40 | 964.005,00 | 0,76 |
| US885160AA99 | 4,0000 % Thor Industries USD Notes 21/29 | USD | 1.050,0 | % 88,13 | 925.312,50 | 0,73 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 118.583.025,16 | 93,29 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 7.779.471,68 | 6,12 |
| Depósitos a la vista | | | | | 7.779.471,68 | 6,12 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | USD | | | 7.119.471,68 | 5,60 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 660.000,00 | 0,52 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 7.779.471,68 | 6,12 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|----------------|---|---|---------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | 128.879,60 | 0,10 |
| Operaciones de futuros | | | | | 128.879,60 | 0,10 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | 128.879,60 | 0,10 |
| | Euro OAT Futures 06/22 | Ctr | -14 EUR | 150,70 | 128.879,60 | 0,10 |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 884.508,97 | 0,70 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 884.508,97 | 0,70 |
| | Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -3.704.845,70 | | -95.391,22 | -0,07 |
| | Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022 | EUR | -53.476.530,09 | | -741.177,06 | -0,58 |
| | Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022 | GBP | -306.428,37 | | 1.114,18 | 0,00 |
| | Sold GBP / Bought USD - 22 Jun 2022 | GBP | -6.411.177,21 | | -31.846,43 | -0,02 |
| | Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -79.685.370,39 | | 1.764.774,76 | 1,38 |
| | Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022 | USD | -8.253.972,91 | | -12.965,26 | -0,01 |
| Inversiones en derivados | | | | | 1.013.388,57 | 0,80 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | -271.190,68 | -0,21 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 127.104.694,73 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A2A RKB/ISIN: LU1480273405 | 89,94 | 98,19 | 95,83 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A RKE/ISIN: LU1480273744 | 103,49 | 110,17 | 104,51 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A RKL/ISIN: LU1480274551 | 1.071,27 | 1.137,07 | 1.071,10 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A2A RKP/ISIN: LU1480274809 | -- | 983,57 | 959,57 |
| - Clase PT9 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P DSM/ISIN: LU1941709716 | 994,08 | 1.054,23 | 992,48 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A S6J/ISIN: LU1504570927 | 1.080,42 | 1.145,49 | 1.077,19 |
| - Clase PT3 (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P DSL/ISIN: LU1941709633 | 1.012,96 | 1.069,48 | 999,58 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A2A RJ9/ISIN: LU1480273231 | -- | 10,80 | 10,46 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A2D T6Q/ISIN: LU1641600843 | -- | 9,65 | 9,57 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2A RKC/ISIN: LU1480273587 | 11,37 | 12,04 | 11,32 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2A RKJ/ISIN: LU1480274395 | 1.191,09 | 1.257,46 | 1.174,85 |
| - Clase PT9 (USD) (acumulación) WKN: A2P DSJ/ISIN: LU1941709476 | 1.028,77 | 1.085,55 | 1.013,22 |
| Acciones en circulación | 166.006 | 258.232 | 248.082 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A2A RKB/ISIN: LU1480273405 | 6.809 | 45.132 | 26.093 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A RKE/ISIN: LU1480273744 | 10.034 | 13.893 | 17.701 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A RKL/ISIN: LU1480274551 | 2.830 | 5.599 | 5.445 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A2A RKP/ISIN: LU1480274809 | -- | 309 | 119 |
| - Clase PT9 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P DSM/ISIN: LU1941709716 | 21.905 | 21.902 | 28.681 |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A S6J/ISIN: LU1504570927 | 40.315 | 42.987 | 54.952 |
| - Clase PT3 (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P DSL/ISIN: LU1941709633 | 5.947 | 10.011 | 11.925 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A2A RJ9/ISIN: LU1480273231 | -- | 9.419 | 9.416 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A2D T6Q/ISIN: LU1641600843 | -- | 1.732 | 135 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2A RKC/ISIN: LU1480273587 | 42.844 | 72.032 | 58.595 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2A RKJ/ISIN: LU1480274395 | 27.449 | 27.344 | 25.566 |
| - Clase PT9 (USD) (acumulación) WKN: A2P DSJ/ISIN: LU1941709476 | 7.873 | 7.871 | 9.145 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 127,1 | 156,9 | 170,2 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 34,46 |
| Francia | 13,68 |
| Italia | 8,00 |
| Reino Unido | 6,74 |
| Austria | 3,87 |
| Luxemburgo | 3,61 |
| Irlanda | 3,40 |
| Alemania | 3,11 |
| España | 2,82 |
| Países Bajos | 2,75 |
| Supranacional | 2,55 |
| Otros países | 8,30 |
| Otros activos netos | 6,71 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 2.667.399,94 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -39.951,96 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 2.627.447,98 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -15.543,49 |
| Comisión única | -425.518,90 |
| Otros gastos | -636,80 |
| Gastos totales | -441.699,19 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 2.185.748,79 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.568.040,00 |
| - operaciones de futuros financieros | 71.235,58 |
| - contratos de divisas a plazo | -2.642.805,51 |
| - divisas | -901.687,63 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -2.855.548,77 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -10.525.618,78 |
| - operaciones de futuros financieros | 91.465,10 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.815.421,10 |
| - divisas | 38.743,59 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -11.435.537,76 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 118.583.025,16 |
| (Precio de compra USD 128.002.287,04) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 7.779.471,68 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 1.503.572,57 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 191,76 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 128.879,60 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.765.888,94 |
| Activo total | 129.761.029,71 |
| Pasivo bancario | -91.509,64 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -1.204,06 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.608.937,94 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -73.303,37 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -881.379,97 |
| Pasivo total | -2.656.334,98 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 127.104.694,73 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 156.903.967,40 |
| Suscripciones | 6.801.572,94 |
| Reembolsos | -25.148.440,23 |
| Distribución | -16.867,62 |
| Resultado de las operaciones | -11.435.537,76 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 127.104.694,73 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 258.232 |
| - emitido | 6.973 |
| - reembolsado | -99.199 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 166.006 |

Allianz SGD Income

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en SGD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 42.410.224,44 | 92,81 |
| Bonos | | | | | 42.410.224,44 | 92,81 |
| Australia | | | | | 1.686.632,58 | 3,69 |
| USQ66345AB78 | 4,7000 % Newcastle Coal Infrastructure Group USD Notes 21/31 | USD | 400,0 | % 88,97 | 481.885,46 | 1,05 |
| XS1707749229 | 5,2500 % QBE Insurance Group USD FLR-MTN 17/undefined | USD | 400,0 | % 99,26 | 537.569,85 | 1,18 |
| USQ8053LAA28 | 4,7500 % Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80 | USD | 300,0 | % 98,57 | 400.397,68 | 0,88 |
| USQ8053LAB01 | 5,1250 % Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80 | USD | 200,0 | % 98,52 | 266.779,59 | 0,58 |
| Austria | | | | | 530.027,71 | 1,16 |
| XS2108494837 | 3,3750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/undefined | EUR | 400,0 | % 87,93 | 530.027,71 | 1,16 |
| Bermudas | | | | | 776.322,39 | 1,70 |
| SGXF61065755 | 4,1500 % ARA Asset Management SGD MTN 19/24 | SGD | 250,0 | % 99,72 | 249.294,63 | 0,55 |
| XS2059681135 | 4,3750 % Li & Fung USD MTN 19/24 | USD | 400,0 | % 97,31 | 527.027,76 | 1,15 |
| Islas Vírgenes Británicas | | | | | 6.894.045,28 | 15,09 |
| XS2123115029 | 4,1000 % Elect Global Investments USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 400,0 | % 96,83 | 524.404,20 | 1,15 |
| USG3065HAB71 | 3,3750 % ENN Clean Energy International Investment USD Notes 21/26 | USD | 200,0 | % 93,14 | 252.224,26 | 0,55 |
| XS2360202829 | 5,4500 % Estate Sky USD Notes 21/25 | USD | 400,0 | % 95,01 | 514.560,62 | 1,12 |
| XS2066225124 | 4,3500 % Fortune Star EUR Notes 19/23 | EUR | 500,0 | % 95,34 | 718.350,20 | 1,57 |
| XS2238561794 | 5,9500 % Fortune Star USD Notes 20/25 | USD | 400,0 | % 92,48 | 500.854,29 | 1,10 |
| XS1713316252 | 3,8000 % Huarong Finance 2017 SGD Notes 17/25 | SGD | 1.000,0 | % 94,66 | 946.610,00 | 2,07 |
| XS2352436526 | 4,8000 % LS Finance 2017 USD Notes 21/26 | USD | 200,0 | % 87,43 | 236.769,46 | 0,52 |
| XS2221839793 | 3,6250 % Nan Fung Treasury USD MTN 20/30 | USD | 400,0 | % 91,01 | 492.890,01 | 1,08 |
| XS2348062899 | 4,1250 % NWD Finance USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 500,0 | % 91,58 | 620.021,99 | 1,36 |
| XS2239623437 | 5,3500 % Peak RE Bvi Holding USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 400,0 | % 98,55 | 533.746,80 | 1,17 |
| XS2281039771 | 5,2000 % RKPF Overseas 2020 A USD Notes 21/26 | USD | 200,0 | % 76,49 | 207.128,15 | 0,45 |
| XS2356173406 | 5,1250 % RKPF Overseas 2020 A USD Notes 21/26 | USD | 300,0 | % 76,15 | 309.321,30 | 0,68 |
| XS2098034452 | 4,7500 % Sino-Ocean Land Treasure IV USD Notes 20/30 | USD | 400,0 | % 65,53 | 354.917,25 | 0,78 |
| XS2293578832 | 3,2500 % Sino-Ocean Land Treasure IV USD Notes 21/26 | USD | 200,0 | % 73,18 | 198.157,90 | 0,43 |
| XS2078814147 | 6,9500 % Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22 | USD | 200,0 | % 89,83 | 243.246,10 | 0,53 |
| XS2100658066 | 6,8750 % Wanda Properties Overseas USD Notes 20/23 | USD | 200,0 | % 88,94 | 240.842,75 | 0,53 |
| Islas Caimán | | | | | 4.733.464,85 | 10,36 |
| XS2082380515 | 7,5000 % Anton Oilfield Services Group USD Notes 19/22 | USD | 200,0 | % 95,57 | 258.790,02 | 0,57 |
| XS2055625839 | 7,3750 % China Hongqiao Group USD Notes 19/23 | USD | 200,0 | % 100,05 | 270.934,05 | 0,59 |
| XS2348238259 | 6,2500 % China Hongqiao Group USD Notes 21/24 | USD | 200,0 | % 96,57 | 261.498,02 | 0,57 |
| XS2280833133 | 2,7000 % Country Garden Holdings USD Notes 21/26 | USD | 400,0 | % 71,01 | 384.581,12 | 0,84 |
| XS2280833307 | 3,3000 % Country Garden Holdings USD Notes 21/31 | USD | 200,0 | % 70,33 | 190.448,01 | 0,42 |
| SGXF85669657 | 5,6500 % ESR Cayman SGD FLR-MTN 21/undefined | SGD | 1.000,0 | % 99,69 | 996.875,00 | 2,18 |
| USG59669AC89 | 3,0500 % Meituan USD Notes 20/30 | USD | 500,0 | % 81,27 | 550.209,75 | 1,20 |
| XS2078556342 | 7,1250 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 19/22 | USD | 200,0 | % 48,56 | 131.506,28 | 0,29 |
| XS2030333384 | 6,9500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 19/23 | USD | 200,0 | % 41,21 | 111.596,68 | 0,24 |
| US80007RAK14 | 3,8000 % Sands China USD Notes 21/26 | USD | 200,0 | % 94,60 | 256.176,83 | 0,56 |
| US80007RAL96 | 4,3750 % Sands China USD Notes 21/30 | USD | 200,0 | % 90,19 | 244.229,10 | 0,53 |
| XS2281036249 | 4,4500 % Seazen Group USD Notes 21/25 | USD | 400,0 | % 65,49 | 354.680,30 | 0,78 |
| XS2212116854 | 6,6500 % Sunac China Holdings USD Notes 20/24 | USD | 400,0 | % 26,02 | 140.936,34 | 0,31 |
| XS2348280962 | 5,5500 % Times China Holdings USD Notes 21/24 | USD | 200,0 | % 43,13 | 116.807,90 | 0,26 |
| US948596AE12 | 3,3750 % Weibo USD Notes 20/30 | USD | 400,0 | % 85,71 | 464.195,45 | 1,02 |
| Finlandia | | | | | 232.552,67 | 0,51 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en SGD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|--------------|
| US65559D2D05 | 3,7500 % Nordea Bank USD FLR-MTN 21/undefined | USD | 200,0 | % 85,88 | 232.552,67 | 0,51 | |
| Francia | | | | | | 508.863,10 | 1,11 |
| FR0013414810 | 6,1250 % Société Générale SGD FLR-Notes 19/undefined | SGD | 500,0 | % 101,77 | 508.863,10 | 1,11 | |
| Alemania | | | | | | 549.202,00 | 1,20 |
| DE000CZ45WA7 | 4,2500 % Commerzbank EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 400,0 | % 91,11 | 549.202,00 | 1,20 | |
| Hong Kong | | | | | | 3.969.503,48 | 8,69 |
| XS2352275684 | 2,9000 % AIA Group SGD FLR-MTN 21/undefined | SGD | 500,0 | % 91,87 | 459.348,40 | 1,00 | |
| XS2222027364 | 5,8250 % Bank of East Asia USD FLR-MTN 20/undefined | USD | 400,0 | % 99,79 | 540.462,64 | 1,18 | |
| XS2372975040 | 2,8500 % China Ping An Insurance Overseas USD MTN 21/31 | USD | 500,0 | % 84,52 | 572.189,50 | 1,25 | |
| XS2109200050 | 3,3750 % Far East Horizon USD MTN 20/25 | USD | 200,0 | % 92,23 | 249.760,11 | 0,55 | |
| XS2302544353 | 2,6250 % Far East Horizon USD MTN 21/24 | USD | 300,0 | % 93,97 | 381.716,95 | 0,84 | |
| XS2287420744 | 5,1000 % FEC Finance USD MTN 21/24 | USD | 400,0 | % 100,45 | 544.037,20 | 1,19 | |
| XS2357443410 | 4,9500 % Gemdale Ever Prosperity Investment USD MTN 21/24 | USD | 400,0 | % 95,05 | 514.790,80 | 1,13 | |
| USY77108AF80 | 4,1000 % Xiaomi Best Time International USD Notes 21/51 | USD | 200,0 | % 81,12 | 219.667,60 | 0,48 | |
| XS2317279573 | 5,1250 % Yanlord Land HK USD Notes 21/26 | USD | 400,0 | % 90,02 | 487.530,28 | 1,07 | |
| India | | | | | | 1.080.537,63 | 2,37 |
| XS2113454115 | 5,8750 % IIFL Finance USD MTN 20/23 | USD | 200,0 | % 97,93 | 265.184,39 | 0,58 | |
| XS1791439257 | 4,6250 % REC USD MTN 18/28 | USD | 400,0 | % 101,39 | 549.109,34 | 1,20 | |
| USY7758EEG27 | 4,4000 % Shriram Transport Finance USD MTN 21/24 | USD | 200,0 | % 98,32 | 266.243,90 | 0,59 | |
| Indonesia | | | | | | 1.700.820,19 | 3,72 |
| XS2385923722 | 4,3000 % Bank Negara Indonesia USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 500,0 | % 91,82 | 621.596,96 | 1,36 | |
| XS2399788277 | 4,8050 % Indofood CBP Sukses Makmur USD Notes 21/52 | USD | 200,0 | % 86,94 | 235.430,95 | 0,51 | |
| USY7140WAC20 | 6,5300 % Indonesia Asahan Aluminium USD Notes 18/28 | USD | 200,0 | % 111,14 | 300.968,26 | 0,66 | |
| USY7140WAG34 | 5,8000 % Indonesia Asahan Aluminium USD Notes 20/50 | USD | 400,0 | % 100,23 | 542.824,02 | 1,19 | |
| Isla de Man | | | | | | 513.643,37 | 1,12 |
| XS1551355149 | 4,2500 % Gohl Capital USD Notes 17/27 | USD | 400,0 | % 94,84 | 513.643,37 | 1,12 | |
| Japón | | | | | | 633.481,63 | 1,39 |
| XS2282238083 | 4,1000 % Asahi Mutual Life Insurance USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 500,0 | % 93,57 | 633.481,63 | 1,39 | |
| Jersey | | | | | | 483.332,88 | 1,06 |
| XS2346524783 | 4,9500 % West China Cement USD Notes 21/26 | USD | 400,0 | % 89,24 | 483.332,88 | 1,06 | |
| Luxemburgo | | | | | | 687.270,00 | 1,50 |
| XS2106857746 | 5,8000 % CPI Property Group SGD FLR-MTN 20/undefined | SGD | 750,0 | % 91,64 | 687.270,00 | 1,50 | |
| Mauricio | | | | | | 517.247,34 | 1,13 |
| XS2189565992 | 4,6250 % UPL USD Notes 20/30 | USD | 400,0 | % 95,50 | 517.247,34 | 1,13 | |
| Singapur | | | | | | 8.600.708,55 | 18,82 |
| SGXF72350378 | 5,6500 % AIMS APAC Real Estate Investment Trust SGD FLR-MTN 20/undefined | SGD | 500,0 | % 97,20 | 485.994,00 | 1,06 | |
| SGXF10875296 | 5,3750 % AIMS APAC Real Estate Investment Trust SGD FLR-MTN 21/undefined | SGD | 500,0 | % 98,87 | 494.365,50 | 1,08 | |
| SGXF50149396 | 3,0000 % Ascendas Real Estate Investment Trust SGD FLR-MTN 20/undefined | SGD | 750,0 | % 96,19 | 721.403,63 | 1,58 | |
| SGXF86578394 | 3,3750 % Aviva Singlife Holdings SGD FLR-MTN 20/31 | SGD | 1.000,0 | % 99,77 | 997.739,20 | 2,18 | |
| SGXF64305638 | 4,4000 % Hotel Properties SGD FLR-MTN 19/undefined | SGD | 750,0 | % 95,78 | 718.312,50 | 1,57 | |
| SGXF11132135 | 4,7500 % Keppel Infrastructure Trust SGD FLR-MTN 19/undefined | SGD | 1.000,0 | % 99,95 | 999.470,00 | 2,19 | |
| SGXF78346933 | 4,3000 % Keppel Infrastructure Trust SGD FLR-MTN 21/undefined | SGD | 1.000,0 | % 98,95 | 989.527,40 | 2,17 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en SGD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| SGXF45754102 | 4,0000 % Singapore Press Holdings SGD FLR-MTN 19/undefined | SGD | 500,0 | % 98,88 | 494.400,60 | 1,08 |
| SGXF40510863 | 4,5000 % Singapore Press Holdings SGD FLR-Notes 19/undefined | SGD | 250,0 | % 100,64 | 251.607,65 | 0,55 |
| SGXF43872450 | 4,1000 % Singapore Technologies Telemidia SGD FLR-MTN 20/undefined | SGD | 1.500,0 | % 97,55 | 1.463.234,85 | 3,20 |
| SGXF57756193 | 4,2000 % Singapore Technologies Telemidia SGD FLR-MTN 21/undefined | SGD | 750,0 | % 99,08 | 743.130,38 | 1,63 |
| XS2385642041 | 5,8750 % Trafigura Group USD FLR- Notes 21/undefined | USD | 200,0 | % 89,19 | 241.522,84 | 0,53 |
| Corea del Sur | | | | | 935.131,05 | 2,05 |
| USY306AXAD26 | 3,3790 % Hanwha Life Insurance USD FLR-Notes 22/32 | USD | 300,0 | % 95,48 | 387.834,07 | 0,85 |
| XS2229476184 | 5,2500 % Tongyang Life Insurance USD FLR-Notes 20/undefined | USD | 400,0 | % 101,05 | 547.296,98 | 1,20 |
| Suiza | | | | | 1.017.375,00 | 2,23 |
| CH0482172324 | 5,6250 % Crédit Suisse Group SGD FLR- Notes 19/undefined | SGD | 1.000,0 | % 101,74 | 1.017.375,00 | 2,23 |
| Tailandia | | | | | 1.605.815,65 | 3,51 |
| US88323AAE29 | 3,5000 % Thaioil Treasury Center USD MTN 19/undefined | USD | 400,0 | % 74,34 | 402.601,34 | 0,88 |
| US88323AAH59 | 3,7500 % Thaioil Treasury Center USD MTN 20/50 | USD | 400,0 | % 77,78 | 421.240,07 | 0,92 |
| XS2084378798 | 4,9000 % TMBThanachart Bank USD FLR-MTN 19/undefined | USD | 600,0 | % 96,25 | 781.974,24 | 1,71 |
| Países Bajos | | | | | 979.870,84 | 2,14 |
| US456837AY94 | 3,8750 % ING Groep USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 200,0 | % 87,00 | 235.596,00 | 0,51 |
| US456837AZ69 | 4,2500 % ING Groep USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 200,0 | % 84,25 | 228.149,00 | 0,50 |
| USN57445AA17 | 4,6250 % Minejesa Capital USD Notes 17/30 | USD | 400,0 | % 95,30 | 516.125,84 | 1,13 |
| Reino Unido | | | | | 3.291.307,80 | 7,20 |
| US06738EBT10 | 4,3750 % Barclays USD FLR-Notes 21/undefined | USD | 400,0 | % 88,22 | 477.789,99 | 1,04 |
| XS2193663619 | 4,2500 % BP Capital Markets GBP FLR- Notes 20/undefined | GBP | 600,0 | % 99,34 | 1.058.561,15 | 2,32 |
| US404280CN71 | 4,6000 % HSBC Holdings USD FLR- Notes 20/undefined | USD | 400,0 | % 90,22 | 488.646,41 | 1,07 |
| XS1580239207 | 5,2500 % Legal & General Group USD FLR-MTN 17/47 | USD | 600,0 | % 102,64 | 833.815,11 | 1,82 |
| XS1802140894 | 5,7500 % Phoenix Group Holdings GBP FLR-Notes 18/undefined | GBP | 250,0 | % 97,41 | 432.495,14 | 0,95 |
| EE. UU. | | | | | 483.068,45 | 1,06 |
| USU76198AA52 | 4,6250 % Resorts World Las Vegas Via RWLV Capital USD Notes 19/29 | USD | 400,0 | % 89,19 | 483.068,45 | 1,06 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 42.410.224,44 | 92,81 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 2.391.462,64 | 5,23 |
| Depósitos a la vista | | | | | 2.391.462,64 | 5,23 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | SGD | | | 2.369.122,37 | 5,18 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | SGD | | | 22.340,27 | 0,05 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 2.391.462,64 | 5,23 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|------------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | 86.938,28 | 0,19 |
| Operaciones de futuros | | | | 86.938,28 | 0,19 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | 86.938,28 | 0,19 |
| 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | Ctr | -3 | EUR 157,92 | 37.432,25 | 0,08 |
| Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -6 | USD 176,06 | 49.506,03 | 0,11 |
| Derivados extrabursátiles | | | | 176.605,07 | 0,39 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---------------------------------------|--|-----------------------|--------|---|--|
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 176.605,07 | 0,39 |
| Sold EUR / Bought SGD - 22 Apr 2022 | EUR | -1.000.000,00 | | -8.181,09 | -0,02 |
| Sold GBP / Bought SGD - 22 Apr 2022 | GBP | -770.000,00 | | 1.482,84 | 0,00 |
| Sold SGD / Bought USD - 22 Apr 2022 | SGD | -4.411.005,00 | | -10.060,61 | -0,02 |
| Sold SGD / Bought USD - 29 Apr 2022 | SGD | -29.525.402,85 | | -77.751,70 | -0,17 |
| Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022 | USD | -24.800.000,00 | | 271.115,63 | 0,60 |
| Inversiones en derivados | | | | 263.543,35 | 0,58 |
| Activos/pasivos corrientes netos | SGD | | | 627.348,22 | 1,38 |
| Patrimonio neto del Subfondo | SGD | | | 45.692.578,65 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AMg (SGD) (distribución) WKN: A2N 61B/ISIN: LU1890836452 | 9,68 | 10,71 | 10,77 |
| - Clase W (SGD) (distribución) WKN: A2N 61C/ISIN: LU1890836536 | 1.005,45 | 1.129,28 | 1.128,90 |
| - Clase W (H2-USD) (distribución) WKN: A2P RX1/ISIN: LU2052518391 | 941,97 | 1.057,67 | 1.056,79 |
| Acciones en circulación | 1.619.095 | 2.073.934 | 724.329 |
| - Clase AMg (SGD) (distribución) WKN: A2N 61B/ISIN: LU1890836452 | 1.595.351 | 2.035.598 | 669.684 |
| - Clase W (SGD) (distribución) WKN: A2N 61C/ISIN: LU1890836536 | 144 | 336 | 457 |
| - Clase W (H2-USD) (distribución) WKN: A2P RX1/ISIN: LU2052518391 | 23.600 | 38.000 | 53.980 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de SGD | 45,7 | 76,9 | 86,1 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---------------------------|---------------|
| Singapur | 18,82 |
| Islas Vírgenes Británicas | 15,09 |
| Islas Caimán | 10,36 |
| Hong Kong | 8,69 |
| Reino Unido | 7,20 |
| Indonesia | 3,72 |
| Australia | 3,69 |
| Tailandia | 3,51 |
| India | 2,37 |
| Suiza | 2,23 |
| Países Bajos | 2,14 |
| Corea del Sur | 2,05 |
| Otros países | 12,94 |
| Otros activos netos | 7,19 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | SGD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 42.410.224,44 |
| (Precio de compra SGD 46.614.581,20) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 2.391.462,64 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 601.196,70 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 77.342,03 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 86.938,28 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 272.598,47 |
| Activo total | 45.839.762,56 |
| Pasivo bancario | -19.476,07 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -4.106,01 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -27.608,43 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -95.993,40 |
| Pasivo total | -147.183,91 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 45.692.578,65 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | SGD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 76.857.080,02 |
| Suscripciones | 3.387.843,38 |
| Reembolsos | -26.505.369,40 |
| Distribución | -2.449.563,43 |
| Resultado de las operaciones | -5.597.411,92 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 45.692.578,65 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 2.073.934 |
| - emitido | 184.603 |
| - reembolsado | -639.442 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 1.619.095 |

Allianz Short Duration Global Bond SRI

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|--|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 89.832.280,71 | 84,04 |
| Bonos | | | | | 89.832.280,71 | 84,04 |
| Bélgica | | | | | 1.595.185,70 | 1,49 |
| BE0002832138 | 0,2500 % KBC Group EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 600,0 | 95,24 | 636.008,43 | 0,59 |
| BE0002839208 | 0,7500 % KBC Group EUR FLR-MTN 22/28 | EUR | 900,0 | 95,76 | 959.177,27 | 0,90 |
| Canadá | | | | | 4.178.667,24 | 3,91 |
| US13645RBD52 | 1,3500 % Canadian Pacific Railway USD Notes 21/24 | USD | 700,0 | 96,14 | 673.003,52 | 0,63 |
| US78016EYZ41 | 0,8424 % Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 22/27 | USD | 2.100,0 | 98,72 | 2.073.067,92 | 1,94 |
| US89114TZH84 | 0,8407 % Toronto-Dominion Bank USD FLR-Notes 21/26 | USD | 1.450,0 | 98,80 | 1.432.595,80 | 1,34 |
| Islas Caimán | | | | | 1.357.754,01 | 1,27 |
| XS2240971742 | 3,1250 % Country Garden Holdings USD Notes 20/25 | USD | 400,0 | 77,55 | 310.209,64 | 0,29 |
| US88032XAL82 | 3,2800 % Tencent Holdings USD MTN 19/24 | USD | 1.050,0 | 99,77 | 1.047.544,37 | 0,98 |
| Dinamarca | | | | | 1.692.537,23 | 1,58 |
| XS2443438051 | 1,3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 22/27 | EUR | 300,0 | 98,43 | 328.654,28 | 0,31 |
| XS2046595836 | 0,5000 % Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25 | EUR | 1.050,0 | 98,12 | 1.146.604,45 | 1,07 |
| XS2412258522 | 0,8750 % GN Store Nord EUR MTN 21/24 | EUR | 200,0 | 97,61 | 217.278,50 | 0,20 |
| Finlandia | | | | | 2.278.901,05 | 2,13 |
| XS2443893255 | 1,1250 % Nordea Bank EUR MTN 22/27 | EUR | 400,0 | 98,73 | 439.546,41 | 0,41 |
| XS2436853035 | 0,6250 % OP Corporate Bank EUR MTN 22/27 | EUR | 250,0 | 94,73 | 263.569,86 | 0,25 |
| XS2393539080 | 1,3750 % OP Corporate Bank GBP MTN 21/26 | GBP | 700,0 | 94,12 | 864.151,78 | 0,81 |
| XS2438632874 | 0,0020 % SBB Treasury EUR FLR-MTN 22/24 | EUR | 650,0 | 98,37 | 711.633,00 | 0,66 |
| Francia | | | | | 2.131.231,09 | 1,99 |
| XS2451372499 | 1,2500 % ALD EUR MTN 22/26 | EUR | 600,0 | 97,90 | 653.725,10 | 0,61 |
| XS1750122225 | 0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/25 | EUR | 200,0 | 98,74 | 219.779,50 | 0,20 |
| FR0013312493 | 0,8750 % BPCE EUR MTN 18/24 | EUR | 200,0 | 100,29 | 223.239,91 | 0,21 |
| FR0014002J90 | 1,0000 % BPCE GBP MTN 21/25 | GBP | 200,0 | 94,24 | 247.214,83 | 0,23 |
| FR0014007KL5 | 0,5000 % RCI Banque EUR MTN 22/25 | EUR | 750,0 | 94,32 | 787.271,75 | 0,74 |
| Alemania | | | | | 4.999.902,13 | 4,68 |
| DE000CB0HRY3 | 0,1000 % Commerzbank EUR MTN 21/25 | EUR | 900,0 | 96,34 | 964.971,35 | 0,90 |
| XS2411541654 | 1,5000 % Commerzbank GBP MTN 21/24 S.989 | GBP | 300,0 | 96,86 | 381.150,38 | 0,36 |
| DE000DL19WL7 | 1,8750 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 22/28 | EUR | 600,0 | 98,27 | 656.195,25 | 0,61 |
| US251526CC16 | 2,2220 % Deutsche Bank (New York) USD FLR-Notes 20/24 | USD | 589,0 | 97,95 | 576.919,96 | 0,54 |
| US251526CN70 | 1,4130 % Deutsche Bank (New York) USD FLR-Notes 21/27 | USD | 350,0 | 96,94 | 339.302,25 | 0,32 |
| DE000LB2CQX3 | 1,5000 % Landesbank Baden-Württemberg GBP Notes 20/25 | GBP | 300,0 | 96,42 | 379.416,13 | 0,36 |
| DE000A3MQNN9 | 0,3750 % LEG Immobilien EUR MTN 22/26 | EUR | 200,0 | 95,21 | 211.934,74 | 0,20 |
| DE000A3H3J14 | 0,0000 % Vantage Towers EUR Zero- Coupon MTN 31.03.2025 | EUR | 500,0 | 96,03 | 534.404,73 | 0,50 |
| DE000A3E5MF0 | 0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 16.09.2024 | EUR | 300,0 | 97,29 | 324.851,46 | 0,30 |
| DE000A3MP4T1 | 0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025 | EUR | 600,0 | 94,46 | 630.755,88 | 0,59 |
| Hong Kong | | | | | 957.811,10 | 0,90 |
| XS2351320366 | 1,1250 % Bocom Leasing Management Hong Kong USD MTN 21/24 | USD | 1.000,0 | 95,78 | 957.811,10 | 0,90 |
| Irlanda | | | | | 1.141.546,82 | 1,07 |
| XS2464405229 | 2,2500 % AIB Group EUR FLR-MTN 22/28 | EUR | 400,0 | 99,91 | 444.796,37 | 0,42 |
| XS1849518276 | 2,8750 % Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 18/26 | EUR | 600,0 | 104,34 | 696.750,45 | 0,65 |
| Italia | | | | | 796.420,45 | 0,74 |
| XS2412267358 | 1,0000 % ASTM EUR MTN 21/26 | EUR | 750,0 | 95,41 | 796.420,45 | 0,74 |
| Japón | | | | | 3.807.248,48 | 3,56 |
| US606822BZ65 | 1,6400 % Mitsubishi UFJ Financial Group USD FLR-Notes 21/27 | USD | 1.500,0 | 92,08 | 1.381.170,60 | 1,29 |
| XS2228683277 | 2,6520 % Nissan Motor EUR Notes 20/26 | EUR | 1.350,0 | 100,69 | 1.512.819,81 | 1,42 |
| XS2411311579 | 0,0820 % NTT Finance EUR MTN 21/25 | EUR | 200,0 | 96,18 | 214.078,59 | 0,20 |
| US75972BAB71 | 2,1700 % Renesas Electronics USD Notes 21/26 | USD | 750,0 | 93,22 | 699.179,48 | 0,65 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|-------------------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|-------------|
| Jersey | | | | | | 1.363.568,17 | 1,28 |
| XS0596919299 | 6,1250 % Gatwick Funding GBP MTN 11/26 | GBP | 450,0 | % 111,93 | 660.656,18 | 0,62 | |
| XS0746068732 | 7,1250 % Heathrow Funding GBP MTN 12/24 | GBP | 500,0 | % 107,18 | 702.911,99 | 0,66 | |
| Luxemburgo | | | | | | 1.887.247,79 | 1,77 |
| XS2421195848 | 0,3750 % Arountown EUR MTN 21/27 | EUR | 700,0 | % 91,03 | 709.177,15 | 0,66 | |
| XS2406914346 | 0,3180 % Highland Holdings EUR Notes 21/26 | EUR | 300,0 | % 94,12 | 314.257,96 | 0,30 | |
| DE000A3KNP88 | 0,1250 % Traton Finance Luxembourg EUR MTN 21/25 | EUR | 400,0 | % 96,34 | 428.869,57 | 0,40 | |
| DE000A3KSGM5 | 0,0000 % Traton Finance Luxembourg EUR Zero-Coupon MTN 14.06.2024 | EUR | 400,0 | % 97,70 | 434.943,11 | 0,41 | |
| Nueva Zelanda | | | | | | 1.157.153,03 | 1,08 |
| XS2448001813 | 1,0990 % Westpac Securities (London) EUR MTN 22/26 | EUR | 1.050,0 | % 99,02 | 1.157.153,03 | 1,08 | |
| Noruega | | | | | | 784.577,37 | 0,73 |
| XS2465774474 | 2,6250 % DNB Bank GBP FLR-Notes 22/26 | GBP | 600,0 | % 99,69 | 784.577,37 | 0,73 | |
| Portugal | | | | | | 311.992,08 | 0,29 |
| PTCGDCOM0037 | 0,3750 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 300,0 | % 93,44 | 311.992,08 | 0,29 | |
| España | | | | | | 4.941.178,22 | 4,62 |
| XS1967636272 | 3,3750 % Abertis Infraestructuras GBP MTN 19/26 | GBP | 500,0 | % 101,60 | 666.312,78 | 0,62 | |
| XS2322289385 | 0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 700,0 | % 94,83 | 738.807,80 | 0,69 | |
| XS2455392584 | 2,6250 % Banco de badell EUR FLR-MTN 22/26 | EUR | 300,0 | % 100,03 | 333.975,13 | 0,31 | |
| XS2028816028 | 0,8750 % Banco de Sabadell EUR MTN 19/25 | EUR | 500,0 | % 97,35 | 541.734,68 | 0,51 | |
| XS2331739750 | 1,5000 % Banco Santander GBP MTN 21/26 | GBP | 1.100,0 | % 94,16 | 1.358.589,07 | 1,27 | |
| XS2434702424 | 0,6250 % CaixaBank EUR FLR-MTN 22/28 | EUR | 1.000,0 | % 94,80 | 1.055.081,23 | 0,99 | |
| XS2348693297 | 1,5000 % CaixaBank GBP FLR-MTN 21/26 | GBP | 200,0 | % 94,03 | 246.677,53 | 0,23 | |
| Suecia | | | | | | 1.306.816,02 | 1,22 |
| XS1198117670 | 1,1250 % Essity EUR MTN 15/25 | EUR | 600,0 | % 99,50 | 664.454,36 | 0,62 | |
| XS2442768227 | 0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 22/27 | EUR | 600,0 | % 96,20 | 642.361,66 | 0,60 | |
| Suiza | | | | | | 1.280.055,01 | 1,20 |
| XS2358287238 | 0,0100 % UBS (London) EUR MTN 21/26 | EUR | 700,0 | % 94,81 | 738.661,72 | 0,69 | |
| CH1168499791 | 1,0000 % UBS Group EUR FLR-MTN 22/25 | EUR | 200,0 | % 99,88 | 222.312,11 | 0,21 | |
| US902613AH15 | 1,0000 % UBS Group USD FLR-Notes 21/27 | USD | 350,0 | % 91,17 | 319.081,18 | 0,30 | |
| Países Bajos | | | | | | 9.765.361,33 | 9,14 |
| XS2356029541 | 0,5000 % CTP EUR MTN 21/25 | EUR | 250,0 | % 94,77 | 263.688,84 | 0,25 | |
| XS2390530330 | 0,6250 % CTP EUR MTN 21/26 | EUR | 150,0 | % 90,83 | 151.626,45 | 0,14 | |
| XS2434791690 | 0,8750 % CTP EUR MTN 22/26 | EUR | 150,0 | % 94,14 | 157.162,56 | 0,15 | |
| XS2356091269 | 0,2500 % de Volksbank EUR MTN 21/26 | EUR | 500,0 | % 94,32 | 524.891,07 | 0,49 | |
| XS2100663579 | 0,6250 % Digital Dutch Finco EUR Notes 20/25 | EUR | 500,0 | % 96,56 | 537.331,12 | 0,50 | |
| DK0030485271 | 0,1250 % Euronext EUR Notes 21/26 | EUR | 700,0 | % 95,01 | 740.209,26 | 0,69 | |
| XS2462324745 | 1,2500 % GSK Consumer Healthcare Capital EUR MTN 22/26 | EUR | 150,0 | % 99,85 | 166.699,83 | 0,16 | |
| XS2397239000 | 0,2500 % Heimstaden Bostad Treasury EUR MTN 21/24 | EUR | 250,0 | % 97,01 | 269.921,28 | 0,25 | |
| XS2435603571 | 0,6250 % Heimstaden Bostad Treasury EUR MTN 22/25 | EUR | 250,0 | % 96,29 | 267.924,56 | 0,25 | |
| XS2413696761 | 0,1250 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/25 | EUR | 400,0 | % 97,01 | 431.857,97 | 0,40 | |
| US456837AX12 | 1,2806 % ING Groep USD FLR-Notes 21/27 | USD | 600,0 | % 98,34 | 590.048,10 | 0,55 | |
| US456837BD49 | 1,9106 % ING Groep USD FLR-Notes 22/26 | USD | 550,0 | % 100,37 | 552.054,25 | 0,52 | |
| USN5369RAA79 | 2,0000 % Lundin Energy Finance USD Notes 21/26 | USD | 500,0 | % 93,40 | 467.012,75 | 0,44 | |
| XS2416413339 | 0,3750 % Rabobank EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 800,0 | % 94,77 | 843.753,54 | 0,79 | |
| XS2178833773 | 3,8750 % Stellantis EUR Notes 20/26 | EUR | 1.150,0 | % 107,52 | 1.376.177,86 | 1,29 | |
| XS2193969370 | 1,0230 % Upjohn Finance EUR Notes 20/24 | EUR | 1.150,0 | % 99,31 | 1.271.077,96 | 1,19 | |
| XS1596735701 | 2,2500 % Volkswagen Financial Services GBP MTN 17/25 | GBP | 900,0 | % 97,75 | 1.153.923,93 | 1,08 | |
| Emiratos Árabes Unidos | | | | | | 1.345.489,04 | 1,26 |
| XS2384290727 | 1,1250 % First Abu Dhabi Bank GBP MTN 21/26 | GBP | 1.100,0 | % 93,25 | 1.345.489,04 | 1,26 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Reino Unido | | | | | 11.531.421,17 | 10,79 |
| XS2430951660 | 0,8770 % Barclays EUR FLR-Notes 22/28 | EUR | 300,0 | % 95,20 | 317.863,11 | 0,30 |
| US06738EBQ70 | 1,0070 % Barclays USD FLR-Notes 20/24 | USD | 600,0 | % 95,98 | 575.875,98 | 0,54 |
| XS2237991240 | 0,7390 % Experian Finance GBP MTN 20/25 | GBP | 450,0 | % 94,72 | 559.065,53 | 0,52 |
| US404280CX53 | 2,2510 % HSBC Holdings USD FLR-Notes 21/27 | USD | 1.500,0 | % 93,27 | 1.399.045,05 | 1,31 |
| XS0503834821 | 7,6250 % Lloyds Bank GBP MTN 10/25 | GBP | 400,0 | % 112,83 | 591.965,62 | 0,55 |
| USG5690PAB79 | 1,3750 % LSEGA Financing USD Notes 21/26 | USD | 850,0 | % 92,61 | 787.196,48 | 0,74 |
| XS2207657417 | 0,2500 % Nationwide Building Society EUR Notes 20/25 | EUR | 700,0 | % 96,99 | 755.653,99 | 0,71 |
| XS1788515606 | 1,7500 % NatWest Group EUR FLR-MTN 18/26 | EUR | 800,0 | % 100,53 | 895.075,75 | 0,84 |
| XS2150006646 | 2,7500 % NatWest Markets EUR MTN 20/25 | EUR | 550,0 | % 104,40 | 639.029,98 | 0,60 |
| XS1171593293 | 6,6250 % Phoenix Group Holdings GBP Notes 15/25 | GBP | 850,0 | % 110,49 | 1.231.855,31 | 1,15 |
| US78081BAH69 | 1,2000 % Royalty Pharma USD Notes 21/25 | USD | 600,0 | % 92,58 | 555.479,82 | 0,52 |
| XS2126058168 | 0,3910 % Santander UK Group Holdings EUR FLR-MTN 20/25 | EUR | 100,0 | % 98,70 | 109.852,95 | 0,10 |
| US80281LAQ86 | 1,6730 % Santander UK Group Holdings USD FLR-Notes 21/27 | USD | 500,0 | % 91,08 | 455.415,40 | 0,43 |
| US853254BY53 | 0,9910 % Standard Chartered USD FLR-Notes 21/25 | USD | 1.000,0 | % 95,61 | 956.105,20 | 0,89 |
| US853254CB42 | 1,2140 % Standard Chartered USD FLR-Notes 21/25 | USD | 200,0 | % 95,51 | 191.020,86 | 0,18 |
| USG84228EX25 | 1,1363 % Standard Chartered USD FLR-Notes 21/25 | USD | 300,0 | % 98,13 | 294.397,05 | 0,27 |
| XS2346591113 | 0,3750 % Virgin Money UK EUR FLR-MTN 21/24 | EUR | 150,0 | % 99,62 | 166.308,91 | 0,16 |
| XS1637124741 | 3,1250 % Virgin Money UK GBP FLR-MTN 17/25 | GBP | 800,0 | % 100,09 | 1.050.214,18 | 0,98 |
| EE. UU. | | | | | 29.220.216,18 | 27,34 |
| US00914AAJ16 | 2,8750 % Air Lease USD MTN 20/26 | USD | 1.450,0 | % 96,54 | 1.399.762,43 | 1,31 |
| XS2346206902 | 0,4500 % American Tower EUR Notes 21/27 | EUR | 450,0 | % 93,37 | 467.631,59 | 0,44 |
| XS2393701284 | 0,4000 % American Tower EUR Notes 21/27 | EUR | 150,0 | % 92,79 | 154.910,90 | 0,14 |
| XS2225890537 | 1,1250 % Athene Global Funding EUR MTN 20/25 | EUR | 600,0 | % 98,21 | 655.796,05 | 0,61 |
| XS2384413311 | 0,3660 % Athene Global Funding EUR MTN 21/26 | EUR | 900,0 | % 93,32 | 934.724,77 | 0,87 |
| US06051GKH10 | 1,3202 % Bank of America USD FLR-Notes 22/28 | USD | 1.650,0 | % 100,02 | 1.650.400,62 | 1,54 |
| XS2375836553 | 0,0340 % Becton Dickinson EUR Notes 21/25 | EUR | 650,0 | % 95,85 | 693.395,00 | 0,65 |
| US66980Q2A49 | 1,6250 % BOC Aviation USD MTN 21/24 | USD | 750,0 | % 96,40 | 722.997,53 | 0,68 |
| US11135FAZ45 | 4,2500 % Broadcom USD Notes 20/26 | USD | 1.150,0 | % 102,66 | 1.180.550,90 | 1,10 |
| XS2009011771 | 0,8000 % Capital One Financial EUR Notes 19/24 | EUR | 500,0 | % 99,36 | 552.924,83 | 0,52 |
| US808513BZ79 | 1,2840 % Charles Schwab USD FLR-Notes 22/27 | USD | 1.650,0 | % 100,61 | 1.659.991,91 | 1,55 |
| US161175BQ65 | 4,5000 % Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital USD Notes 18/24 | USD | 950,0 | % 102,44 | 973.201,47 | 0,91 |
| XS2091604715 | 0,3000 % Chubb INA Holdings EUR Notes 19/24 | EUR | 850,0 | % 98,21 | 929.082,63 | 0,87 |
| US172967MZ11 | 1,0459 % Citigroup USD FLR-Notes 21/27 | USD | 1.600,0 | % 98,02 | 1.568.251,68 | 1,47 |
| US281020AR84 | 4,9500 % Edison International USD Notes 20/25 | USD | 1.550,0 | % 102,69 | 1.591.630,83 | 1,49 |
| US29103DAS53 | 0,8330 % Emera US Finance USD Notes 21/24 | USD | 500,0 | % 94,78 | 473.893,60 | 0,44 |
| US29444UBC99 | 2,6250 % Equinix USD Notes 19/24 | USD | 950,0 | % 98,66 | 937.270,19 | 0,88 |
| US320517AD78 | 4,0000 % First Horizon USD Notes 20/25 | USD | 900,0 | % 101,53 | 913.725,46 | 0,85 |
| XS2405467528 | 0,1250 % General Mills EUR Notes 21/25 | EUR | 250,0 | % 95,81 | 266.574,77 | 0,25 |
| US37045XCX21 | 2,7500 % General Motors Financial USD Notes 20/25 | USD | 1.450,0 | % 97,22 | 1.409.709,87 | 1,32 |
| US372460AB11 | 1,7500 % Genuine Parts USD Notes 22/25 | USD | 362,0 | % 95,57 | 345.976,07 | 0,32 |
| US38141GXX77 | 1,0583 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 21/27 | USD | 1.250,0 | % 97,94 | 1.224.265,00 | 1,15 |
| US38141GZJ65 | 0,8363 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 22/25 | USD | 450,0 | % 99,33 | 446.965,79 | 0,42 |
| US437076CN04 | 2,8750 % Home Depot USD Notes 22/27 | USD | 1.050,0 | % 99,79 | 1.047.766,44 | 0,98 |
| US548661EG89 | 3,3500 % Lowe's Cos USD Notes 22/27 | USD | 290,0 | % 100,69 | 291.990,10 | 0,27 |
| US595017BB97 | 0,9720 % Microchip Technology USD Notes 20/24 | USD | 600,0 | % 95,93 | 575.597,64 | 0,54 |
| US61772BAB99 | 1,5930 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 21/27 | USD | 850,0 | % 92,96 | 790.177,17 | 0,74 |
| US694308JL21 | 3,4500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/25 | USD | 1.400,0 | % 97,74 | 1.368.336,48 | 1,28 |
| US723787AT45 | 1,1250 % Pioneer Natural Resources USD Notes 21/26 | USD | 400,0 | % 92,89 | 371.561,56 | 0,35 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US72650RBJ05 | 4,6500 % Plains All American Pipeline Via PAA Finance USD Notes 15/25 | USD | 700,0 | % 102,82 | 719.730,41 | 0,67 |
| US816851BN84 | 3,3000 % Sempra Energy USD Notes 22/25 | USD | 670,0 | % 99,91 | 669.391,17 | 0,63 |
| XS2087622069 | 0,2500 % Stryker EUR Notes 19/24 | EUR | 350,0 | % 97,92 | 381.433,45 | 0,36 |
| US87165BAN38 | 4,3750 % Synchrony Financial USD Notes 19/24 | USD | 900,0 | % 101,74 | 915.628,77 | 0,86 |
| US87264ABB08 | 3,5000 % T-Mobile USA USD Notes 21/25 | USD | 450,0 | % 100,62 | 452.806,56 | 0,42 |
| US92556VAB27 | 1,6500 % Viatrix USD Notes 21/25 | USD | 100,0 | % 93,12 | 93.116,04 | 0,09 |
| USU9273ADA08 | 3,3500 % Volkswagen Group of America Finance USD Notes 20/25 | USD | 200,0 | % 99,58 | 199.158,60 | 0,19 |
| US98138HAG65 | 3,5000 % Workday USD Notes 22/27 | USD | 190,0 | % 99,94 | 189.887,90 | 0,18 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 14.253.990,21 | 13,33 |
| Bonos | | | | | 13.279.454,90 | 12,42 |
| Australia | | | | | 1.484.872,50 | 1,39 |
| US55608JBB35 | 0,8267 % Macquarie Group USD FLR-Notes 21/25 | USD | 1.500,0 | % 98,99 | 1.484.872,50 | 1,39 |
| Francia | | | | | 2.206.660,21 | 2,06 |
| US09659W2J22 | 2,8190 % BNP Paribas USD FLR-Notes 19/25 | USD | 950,0 | % 98,03 | 931.249,19 | 0,87 |
| US09659W2Q64 | 1,6750 % BNP Paribas USD FLR-Notes 21/27 | USD | 600,0 | % 91,88 | 551.270,34 | 0,51 |
| US05583JAG76 | 2,3750 % BPCE USD Notes 20/25 | USD | 750,0 | % 96,55 | 724.140,68 | 0,68 |
| Nueva Zelanda | | | | | 1.095.732,00 | 1,02 |
| US06407EAD76 | 0,9601 % Bank of New Zealand USD FLR-Notes 22/27 | USD | 1.100,0 | % 99,61 | 1.095.732,00 | 1,02 |
| Noruega | | | | | 2.123.135,79 | 1,99 |
| US00973RAG83 | 2,8750 % Aker BP USD Notes 20/26 | USD | 1.100,0 | % 97,42 | 1.071.608,56 | 1,00 |
| US25601B2C82 | 1,1003 % DNB Bank USD FLR-Notes 22/25 | USD | 1.050,0 | % 100,15 | 1.051.527,23 | 0,99 |
| Supranacional | | | | | 1.263.772,38 | 1,18 |
| US830867AA59 | 4,5000 % Delta Air Lines Via SkyMiles IP USD Notes 20/25 | USD | 1.250,0 | % 101,10 | 1.263.772,38 | 1,18 |
| EE. UU. | | | | | 5.105.282,02 | 4,78 |
| US071813CJ62 | 1,9150 % Baxter International USD Notes 21/27 | USD | 962,0 | % 93,52 | 899.680,58 | 0,84 |
| US212015AU57 | 2,2680 % Continental Resources USD Notes 21/26 | USD | 705,0 | % 93,28 | 657.588,75 | 0,62 |
| US36264FAB76 | 3,3750 % GSK Consumer Healthcare Capital USD Notes 22/27 | USD | 720,0 | % 100,25 | 721.799,42 | 0,68 |
| US46849LUV16 | 1,7500 % Jackson National Life Global Funding USD Notes 22/25 | USD | 950,0 | % 95,87 | 910.771,56 | 0,85 |
| US595017AX27 | 0,9830 % Microchip Technology USD Notes 21/24 | USD | 250,0 | % 94,47 | 236.168,55 | 0,22 |
| US6944PL2G38 | 0,8564 % Pacific Life Global Funding II USD FLR-Notes 21/26 | USD | 600,0 | % 99,55 | 597.327,00 | 0,56 |
| US74368CBM55 | 1,2502 % Protective Life Global Funding USD FLR-Notes 22/25 | USD | 1.080,0 | % 100,18 | 1.081.946,16 | 1,01 |
| Títulos-valores respaldados por activos | | | | | 974.535,31 | 0,91 |
| EE. UU. | | | | | 974.535,31 | 0,91 |
| US46185HAA05 | 1,0848 % Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 CL.A | USD | 976.949,3 | % 99,75 | 974.535,31 ¹⁾ | 0,91 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 104.086.270,92 | 97,37 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 2.932.876,45 | 2,75 |
| Depósitos a la vista | | | | | 2.932.876,45 | 2,75 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 2.913.523,24 | 2,73 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 19.353,21 | 0,02 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 2.932.876,45 | 2,75 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|---------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | 814.305,60 | 0,76 | |
| Operaciones de futuros | | | | 814.305,60 | 0,76 | |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | -38.217,41 | -0,04 | |
| 2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22 | Ctr | 15 EUR | 110,69 | -15.998,66 | -0,02 | |
| 2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 9 USD | 105,88 | -22.218,75 | -0,02 | |
| Futuros de bonos vendidos | | | | 852.523,01 | 0,80 | |
| 10-Year UK Long Gilt Futures 06/22 | Ctr | -21 GBP | 121,19 | 24.606,54 | 0,02 | |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | -143 EUR | 128,56 | 715.838,28 | 0,67 | |
| 5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -83 USD | 114,55 | 112.078,19 | 0,11 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | 484.327,08 | 0,46 | |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 484.327,08 | 0,46 | |
| Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022 | EUR | -32.619,02 | | 795,37 | 0,00 | |
| Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022 | EUR | -38.304.686,21 | | -488.718,35 | -0,46 | |
| Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022 | GBP | -2.528.223,38 | | 12.795,07 | 0,01 | |
| Sold GBP / Bought USD - 22 Jun 2022 | GBP | -9.160.290,59 | | -4.884,43 | 0,00 | |
| Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022 | SEK | -572.627,48 | | -2.927,28 | 0,00 | |
| Sold SEK / Bought GBP - 13 May 2022 | SEK | -254.828,34 | | -1.910,89 | 0,00 | |
| Sold SEK / Bought USD - 13 May 2022 | SEK | -15.567.055,20 | | -112.100,65 | -0,11 | |
| Sold USD / Bought EUR - 22 Jun 2022 | USD | -4.864.229,50 | | 26.718,78 | 0,03 | |
| Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022 | USD | -81.777.410,97 | | -126.906,24 | -0,12 | |
| Sold USD / Bought SEK - 13 May 2022 | USD | -16.191.810,51 | | 1.181.465,70 | 1,11 | |
| Inversiones en derivados | | | | 1.298.632,68 | 1,22 | |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | USD | -1.421.715,73 | -1,34 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | USD | 106.896.064,32 | 100,00 |

¹⁾ El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase W (H2-GBP) (distribución) WKN: A2D JFL/ISIN: LU1537447184 | 951,51 | 988,56 | 990,99 |
| - Clase WT (H-SEK) (acumulación) WKN: A2Q JWN/ISIN: LU2265250923 | 9.706,23 | 10.036,31 | -- |
| - Clase I (USD) (distribución) WKN: A2D JFH/ISIN: LU1537446707 | 1.003,36 | 1.041,33 | 1.041,83 |
| Acciones en circulación | 90.622 | 79.109 | 57.266 |
| - Clase W (H2-GBP) (distribución) WKN: A2D JFL/ISIN: LU1537447184 | 62.666 | 59.373 | 54.333 |
| - Clase WT (H-SEK) (acumulación) WKN: A2Q JWN/ISIN: LU2265250923 | 15.004 | 15.004 | -- |
| - Clase I (USD) (distribución) WKN: A2D JFH/ISIN: LU1537446707 | 12.952 | 4.731 | 2.933 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 106,9 | 100,9 | 72,1 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|-------------------------|---------------|
| Bonos EE. UU. | 32,12 |
| Bonos en el Reino Unido | 10,79 |
| Bonos Países Bajos | 9,14 |
| Bonos Alemania | 4,68 |
| Bonos España | 4,62 |
| Bonos Francia | 4,05 |
| Bonos de Canadá | 3,91 |
| Bonos Japón | 3,56 |
| Bonos Noruega | 2,72 |
| Bonos Finlandia | 2,13 |
| Bonos Nueva Zelanda | 2,10 |
| ABS EE. UU. | 0,91 |
| Bonos otros países | 16,64 |
| Otros activos netos | 2,63 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 104.086.270,92 |
| (Precio de compra USD 110.588.089,88) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 2.932.876,45 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 532.520,02 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 27,80 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 852.523,01 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.221.774,92 |
| Activo total | 109.625.993,12 |
| Pasivo bancario | -503.646,40 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.420.144,90 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -30.472,25 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -38.217,41 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -737.447,84 |
| Pasivo total | -2.729.928,80 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 106.896.064,32 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 100.942.185,44 |
| Suscripciones | 15.673.599,81 |
| Reembolsos | -2.789.096,92 |
| Distribución | -593.251,45 |
| Resultado de las operaciones | -6.337.372,56 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 106.896.064,32 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|---------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 79.109 |
| - emitido | 13.637 |
| - reembolsado | -2.124 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 90.622 |

Allianz Smart Energy

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 280.929.726,73 | 96,29 |
| Acciones | | | | | 271.639.569,49 | 93,11 |
| Australia | | | | | 3.301.710,97 | 1,13 |
| AU0000193666 | Allkem | Shs | 386.362 | AUD 11,43 | 3.301.710,97 | 1,13 |
| Bélgica | | | | | 11.821.251,25 | 4,05 |
| BE0974320526 | Umicore | Shs | 272.627 | EUR 38,96 | 11.821.251,25 | 4,05 |
| Canadá | | | | | 5.966.361,72 | 2,05 |
| CA0585861085 | Ballard Power Systems | Shs | 255.232 | USD 11,87 | 3.029.603,84 | 1,04 |
| CA6665111002 | Northland Power | Shs | 88.955 | CAD 41,35 | 2.936.757,88 | 1,01 |
| Chile | | | | | 4.837.027,66 | 1,66 |
| GB0000456144 | Antofagasta | Shs | 216.990 | GBP 17,00 | 4.837.027,66 | 1,66 |
| China | | | | | 25.952.722,91 | 8,90 |
| CNE100003662 | Contemporary Amperex Technology -A- | Shs | 76.900 | CNY 512,30 | 6.202.608,83 | 2,13 |
| KYG3066L1014 | ENN Energy Holdings | Shs | 269.700 | HKD 117,50 | 4.047.506,53 | 1,39 |
| CNE1000031W9 | Ganfeng Lithium -H- | Shs | 426.600 | HKD 112,00 | 6.102.497,62 | 2,09 |
| CNE100001FR6 | LONGi Green Energy Technology -A- | Shs | 504.000 | CNY 72,19 | 5.728.372,83 | 1,96 |
| CNE100000PP1 | Xinjiang Goldwind Science & Technology -H- | Shs | 2.564.600 | HKD 11,82 | 3.871.737,10 | 1,33 |
| Dinamarca | | | | | 19.098.539,16 | 6,55 |
| DK0060094928 | Orsted | Shs | 48.453 | DKK 824,20 | 5.975.291,22 | 2,05 |
| DK0010219153 | ROCKWOOL International -B- | Shs | 7.151 | DKK 2.297,00 | 2.457.726,59 | 0,84 |
| DK0061539921 | Vestas Wind Systems | Shs | 361.651 | DKK 197,10 | 10.665.521,35 | 3,66 |
| Finlandia | | | | | 3.686.023,39 | 1,26 |
| FI0009013296 | Neste | Shs | 82.121 | EUR 40,33 | 3.686.023,39 | 1,26 |
| Francia | | | | | 14.669.294,02 | 5,03 |
| FR0010220475 | Alstom | Shs | 118.214 | EUR 21,70 | 2.854.987,96 | 0,98 |
| FR0011726835 | Gaztransport Et Technigaz | Shs | 26.337 | EUR 102,60 | 3.007.386,87 | 1,03 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | Shs | 51.903 | EUR 152,46 | 8.806.919,19 | 3,02 |
| Alemania | | | | | 7.915.417,71 | 2,71 |
| DE0006766504 | Aurubis | Shs | 30.863 | EUR 110,20 | 3.785.256,97 | 1,30 |
| DE000A0TGJ55 | Varta | Shs | 41.316 | EUR 89,82 | 4.130.160,74 | 1,41 |
| Hong Kong | | | | | 2.364.825,12 | 0,81 |
| KYG3777B1032 | Geely Automobile Holdings | Shs | 1.498.000 | HKD 12,36 | 2.364.825,12 | 0,81 |
| Israel | | | | | 12.676.980,89 | 4,35 |
| US83417M1045 | SolarEdge Technologies | Shs | 40.343 | USD 314,23 | 12.676.980,89 | 4,35 |
| Irlanda | | | | | 3.301.496,16 | 1,13 |
| JE00B783TY65 | Aptiv | Shs | 27.026 | USD 122,16 | 3.301.496,16 | 1,13 |
| Italia | | | | | 5.064.742,96 | 1,74 |
| IT0003128367 | Enel | Shs | 739.837 | EUR 6,15 | 5.064.742,96 | 1,74 |
| Japón | | | | | 36.828.837,00 | 12,62 |
| JP3551500006 | Denso | Shs | 76.600 | JPY 7.860,00 | 4.927.577,03 | 1,69 |
| JP3385820000 | GS Yuasa | Shs | 114.100 | JPY 2.341,00 | 2.186.095,67 | 0,75 |
| JP3734800000 | Nidec | Shs | 66.000 | JPY 9.748,00 | 5.265.523,59 | 1,81 |
| JP3866800000 | Panasonic | Shs | 558.600 | JPY 1.188,50 | 5.433.531,94 | 1,86 |
| JP3164720009 | Renesas Electronics | Shs | 772.500 | JPY 1.432,00 | 9.053.648,16 | 3,10 |
| JP3633400001 | Toyota Motor | Shs | 547.700 | JPY 2.222,50 | 9.962.460,61 | 3,41 |
| Noruega | | | | | 1.343.672,55 | 0,46 |
| NO0010081235 | NEL | Shs | 787.556 | NOK 14,84 | 1.343.672,55 | 0,46 |
| Corea del Sur | | | | | 17.806.337,53 | 6,10 |
| KR7336260005 | Doosan Fuel Cell | Shs | 82.786 | KRW 40.900,00 | 2.793.570,73 | 0,96 |
| KR7018880005 | Hanon Systems | Shs | 579.915 | KRW 11.800,00 | 5.645.804,22 | 1,93 |
| KR7010060002 | OCI | Shs | 42.583 | KRW 105.000,00 | 3.688.969,10 | 1,26 |
| KR7006400006 | Samsung SDI | Shs | 11.547 | KRW 596.000,00 | 5.677.993,48 | 1,95 |
| España | | | | | 10.405.437,74 | 3,57 |
| ES0127797019 | EDP Renovaveis | Shs | 410.783 | EUR 22,76 | 10.405.437,74 | 3,57 |
| Países Bajos | | | | | 14.480.654,35 | 4,96 |
| NL0009538784 | NXP Semiconductors | Shs | 28.401 | USD 187,33 | 5.320.359,33 | 1,82 |
| NL0011821392 | Signify | Shs | 190.172 | EUR 43,28 | 9.160.295,02 | 3,14 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|--------------|
| Reino Unido | | | | | | 23.553.660,96 | 8,07 |
| GB00BG5KQW09 | Ceres Power Holdings | Shs | 323.203 | GBP 7,29 | 3.088.322,34 | 1,06 | |
| GB00BZ4BQC70 | Johnson Matthey | Shs | 119.007 | GBP 18,77 | 2.929.130,76 | 1,00 | |
| IE00BZ12WP82 | Linde | Shs | 15.828 | EUR 292,60 | 5.154.374,84 | 1,77 | |
| GB0007908733 | SSE | Shs | 538.346 | GBP 17,54 | 12.381.833,02 | 4,24 | |
| EE. UU. | | | | | | 46.564.575,44 | 15,96 |
| US0126531013 | Albemarle | Shs | 40.084 | USD 223,15 | 8.944.744,60 | 3,07 | |
| US2310211063 | Cummins | Shs | 19.273 | USD 209,57 | 4.039.042,61 | 1,38 | |
| US29275Y1029 | EnerSys | Shs | 44.280 | USD 75,82 | 3.357.309,60 | 1,15 | |
| US30040W1080 | Eversource Energy | Shs | 36.728 | USD 88,64 | 3.255.569,92 | 1,12 | |
| US3364331070 | First Solar | Shs | 33.858 | USD 81,94 | 2.774.324,52 | 0,95 | |
| US4657411066 | Iltron | Shs | 68.983 | USD 53,08 | 3.661.617,64 | 1,25 | |
| US65339F1012 | NextEra Energy | Shs | 84.989 | USD 85,50 | 7.266.559,50 | 2,49 | |
| US6821891057 | ON Semiconductor | Shs | 117.219 | USD 64,43 | 7.552.420,17 | 2,59 | |
| US86771W1053 | Sunrun | Shs | 184.528 | USD 30,96 | 5.712.986,88 | 1,96 | |
| Acciones de participación | | | | | | 9.290.157,24 | 3,18 |
| Chile | | | | | | 9.290.157,24 | 3,18 |
| US8336351056 | Sociedad Química y Minera de Chile (ADR's) | Shs | 108.606 | USD 85,54 | 9.290.157,24 | 3,18 | |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 280.929.726,73 | 96,29 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 17.475.639,71 | 5,99 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 17.475.639,71 | 5,99 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | USD | | | 12.145.639,71 | 4,16 | |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 5.330.000,00 | 1,83 | |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 17.475.639,71 | 5,99 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | | | | | |
| | EUR | -16.098.550,88 | | -181.090,08 | -0,06 |
| Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022 | | | | | |
| | SGD | -26.330,81 | | -38,99 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | | | | | |
| | USD | -146.948.275,83 | | -3.712.915,00 | -1,27 |
| Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022 | | | | | |
| | USD | -121.669,75 | | -306,13 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | | |
| | | | | -3.894.350,20 | -1,33 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | |
| | USD | | | -2.761.928,76 | -0,95 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | |
| | USD | | | 291.749.087,48 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2P QWF/ISIN: LU2048585439 | 100,72 | 103,36 | -- |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2P QWG/ISIN: LU2048585512 | 92,58 | -- | -- |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P QWJ/ISIN: LU2048585785 | 158,24 | 171,25 | 119,52 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P QWX/ISIN: LU2048587138 | 1.622,92 | 1.744,57 | 1.206,85 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2P QXF/ISIN: LU2048589423 | 1.687,44 | 1.728,76 | 1.173,56 |
| - Clase PT10 (EUR) (acumulación) WKN: A3C NLZ/ISIN: LU2337294933 | 1.043,97 | 1.063,96 | -- |
| - Clase R (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P QW8/ISIN: LU2048588615 | 161,14 | 173,64 | 120,53 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A3C 5L5/ISIN: LU2406543186 | 912,74 | -- | -- |
| - Clase W9 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P QXA/ISIN: LU2048588888 | 161.584,37 | 174.624,79 | 121.143,93 |
| - Clase WT6 (GBP) (acumulación) WKN: A3D EL4/ISIN: LU2444844091 | 107,04 | -- | -- |
| - Clase AT (H2-SGD) (acumulación) WKN: A3C 4HP/ISIN: LU2393953505 | 8,70 | -- | -- |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2P QWT/ISIN: LU2048586759 | 16,64 | 17,80 | 12,27 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2P QWY/ISIN: LU2048587302 | 1.699,27 | 1.809,59 | 1.236,09 |
| - Clase PT10 (USD) (acumulación) WKN: A2P TS9/ISIN: LU2066005278 | 954,84 | 1.014,81 | -- |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2P QWR/ISIN: LU2048586593 | 16,94 | 18,06 | 12,36 |
| Acciones en circulación | 4.284.805 | 1.840.688 | 61.380 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2P QWF/ISIN: LU2048585439 | 718.534 | 206.973 | -- |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2P QWG/ISIN: LU2048585512 | 110.212 | -- | -- |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P QWJ/ISIN: LU2048585785 | 110.212 | 96.454 | 3.449 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P QWX/ISIN: LU2048587138 | 70 | 10 | 10 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2P QXF/ISIN: LU2048589423 | 5.097 | 3.661 | 1 |
| - Clase PT10 (EUR) (acumulación) WKN: A3C NLZ/ISIN: LU2337294933 | 1 | 1 | -- |
| - Clase R (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P QW8/ISIN: LU2048588615 | 422 | 922 | 250 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A3C 5L5/ISIN: LU2406543186 | 1 | -- | -- |
| - Clase W9 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P QXA/ISIN: LU2048588888 | 609 | 644 | 53 |
| - Clase WT6 (GBP) (acumulación) WKN: A3D EL4/ISIN: LU2444844091 | 8 | -- | -- |
| - Clase AT (H2-SGD) (acumulación) WKN: A3C 4HP/ISIN: LU2393953505 | 16.289 | -- | -- |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2P QWT/ISIN: LU2048586759 | 2.665.551 | 1.502.273 | 57.504 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2P QWY/ISIN: LU2048587302 | 8.932 | 445 | 1 |
| - Clase PT10 (USD) (acumulación) WKN: A2P TS9/ISIN: LU2066005278 | 1 | 1 | -- |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2P QWR/ISIN: LU2048586593 | 758.902 | 29.304 | 111 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 291,7 | 210,1 | 8,7 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 15,96 |
| Japón | 12,62 |
| China | 8,90 |
| Reino Unido | 8,07 |
| Dinamarca | 6,55 |
| Corea del Sur | 6,10 |
| Francia | 5,03 |
| Países Bajos | 4,96 |
| Chile | 4,84 |
| Israel | 4,35 |
| Bélgica | 4,05 |
| España | 3,57 |
| Alemania | 2,71 |
| Canadá | 2,05 |
| Otros países | 6,53 |
| Otros activos netos | 3,71 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 922,63 |
| - tipo de interés negativo | -67,18 |
| Ingresos por dividendos | 1.120.223,69 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 1.121.079,14 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -39.120,35 |
| Comisión única | -1.432.625,23 |
| Otros gastos | -1.039,64 |
| Gastos totales | -1.472.785,22 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -351.706,08 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -3.242.704,12 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -6.524.254,29 |
| - divisas | -1.139.521,78 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -11.258.186,27 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -9.647.821,30 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -547.241,28 |
| - divisas | -1.945,59 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -21.455.194,44 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 280.929.726,73 |
| (Precio de compra USD 288.900.852,76) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 17.475.639,71 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 388.817,46 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 881.053,50 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 299.675.237,40 |
| Pasivo bancario | -1.676,70 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -2.933,60 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -3.703.472,41 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -323.717,01 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -3.894.350,20 |
| Pasivo total | -7.926.149,92 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 291.749.087,48 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 210.088.958,20 |
| Suscripciones | 127.395.453,09 |
| Reembolsos | -23.463.330,88 |
| Distribución | -816.798,49 |
| Resultado de las operaciones | -21.455.194,44 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 291.749.087,48 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.840.688 |
| - emitido | 2.798.102 |
| - reembolsado | -353.985 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 4.284.805 |

Allianz Strategic Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 889.353.575,68 | 89,49 |
| Bonos | | | | | 889.353.575,68 | 89,49 |
| Argentina | | | | | 2.832.223,64 | 0,29 |
| US040114HX11 | 1,0000 % Argentina Government USD Bonds 20/29 | USD | 32,3 | % 34,21 | 11.054,76 | 0,00 |
| US040114HT09 | 1,1250 % Argentina Government USD FLR-Bonds 20/35 | USD | 9.212,0 | % 30,63 | 2.821.168,88 | 0,29 |
| Australia | | | | | 11.113.201,76 | 1,12 |
| AU000XCLWAP3 | 3,2500 % Australia Government AUD Bonds 15/39 S.147 | AUD | 2.233,0 | % 101,84 | 1.700.241,30 | 0,17 |
| AU000XCLWAS7 | 3,0000 % Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150 | AUD | 8.788,0 | % 95,76 | 6.291.754,75 | 0,63 |
| AU0000018442 | 2,7500 % Australia Government AUD Bonds 18/41 S.156 | AUD | 4.445,0 | % 93,92 | 3.121.205,71 | 0,32 |
| Brasil | | | | | 56.294.683,67 | 5,66 |
| BRSTNCNTF170 | 10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 14/25 | BRL | 134.000,0 | % 98,96 | 27.788.855,52 | 2,80 |
| BRSTNCNTF1P8 | 10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 16/27 | BRL | 105.000,0 | % 97,70 | 21.498.478,57 | 2,16 |
| BRSTNCNTF1Q6 | 10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 18/29 | BRL | 35.000,0 | % 95,53 | 7.007.349,58 | 0,70 |
| Canadá | | | | | 74.353.032,32 | 7,48 |
| CA135087XW98 | 5,0000 % Canada Government CAD Bonds 04/37 | CAD | 9.500,0 | % 131,23 | 9.953.572,85 | 1,00 |
| CA135087YQ12 | 4,0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41 | CAD | 9.500,0 | % 122,69 | 9.305.828,34 | 0,94 |
| CA135087E679 | 1,5000 % Canada Government CAD Bonds 15/26 | CAD | 17.500,0 | % 96,52 | 13.485.828,34 | 1,36 |
| CA135087F825 | 1,0000 % Canada Government CAD Bonds 16/27 | CAD | 13.670,0 | % 93,19 | 10.170.916,57 | 1,02 |
| CA135087L518 | 0,2500 % Canada Government CAD Bonds 20/26 | CAD | 36.300,0 | % 92,00 | 26.663.473,05 | 2,68 |
| CA135087N266 | 1,5000 % Canada Government CAD Bonds 21/31 | CAD | 6.500,0 | % 91,98 | 4.773.413,17 | 0,48 |
| Chile | | | | | 35.362.134,94 | 3,56 |
| CL0002172501 | 4,5000 % Bonos de la Tesorería de la República en pesos CLP Bonds 15/26 | CLP | 800.000,0 | % 92,83 | 941.056,61 | 0,10 |
| CL0002187822 | 5,0000 % Bonos de la Tesorería de la República en pesos CLP Bonds 15/35 | CLP | 1.200.000,0 | % 90,76 | 1.380.152,83 | 0,14 |
| CL0002454248 | 4,7000 % Bonos de la Tesorería de la República en pesos CLP Bonds 18/30 | CLP | 20.250.000,0 | % 90,80 | 23.300.600,03 | 2,34 |
| CL0002686989 | 5,0000 % Bonos de la Tesorería de la República en pesos CLP Bonds 21/28 | CLP | 8.400.000,0 | % 91,50 | 9.740.325,47 | 0,98 |
| Colombia | | | | | 40.231.608,73 | 4,05 |
| COL17CT03722 | 7,2500 % Colombia Government COP Bonds 20/50 | COP | 136.180.000,0 | % 74,26 | 26.940.708,52 | 2,71 |
| US195325DT91 | 4,1250 % Colombia Government USD Bonds 20/51 | USD | 3.250,0 | % 76,66 | 2.491.368,75 | 0,25 |
| US195325DZ51 | 3,2500 % Colombia Government USD Bonds 21/32 | USD | 7.500,0 | % 84,61 | 6.346.098,00 | 0,64 |
| US195325EA91 | 4,1250 % Colombia Government USD Bonds 21/42 | USD | 4.333,0 | % 79,35 | 3.438.276,66 | 0,35 |
| US279158AN94 | 6,8750 % Ecopetrol USD Notes 20/30 | USD | 960,0 | % 105,75 | 1.015.156,80 | 0,10 |
| Egipto | | | | | 11.848.290,48 | 1,19 |
| XS2176899701 | 8,8750 % Egypt Government USD Bonds 20/50 | USD | 6.700,0 | % 88,32 | 5.917.540,50 | 0,59 |
| XS2297221405 | 7,5000 % Egypt Government USD MTN 21/61 | USD | 7.400,0 | % 80,15 | 5.930.749,98 | 0,60 |
| Francia | | | | | 21.558.729,33 | 2,17 |
| FR0011427848 | 0,2500 % France Government EUR Bonds 13/24 | EUR | 6.485,6 | % 110,40 | 7.968.425,57 | 0,80 |
| FR0013519253 | 0,1000 % France Government EUR Bonds 20/26 | EUR | 10.910,4 | % 111,92 | 13.590.303,76 | 1,37 |
| Alemania | | | | | 114.386.381,23 | 11,51 |
| DE0001135432 | 3,2500 % Germany Government EUR Bonds 10/42 | EUR | 8.550,0 | % 149,59 | 14.234.662,88 | 1,43 |
| DE0001102374 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 0,0 | % 101,03 | 5,42 | 0,00 |
| DE0001030567 | 0,1000 % Germany Government EUR Bonds 15/26 | EUR | 7.709,9 | % 112,66 | 9.667.327,33 | 0,97 |
| DE0001102416 | 0,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/27 | EUR | 9.100,0 | % 99,36 | 10.063.228,91 | 1,01 |
| DE0001102432 | 1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48 | EUR | 11.900,0 | % 114,36 | 15.146.487,59 | 1,53 |
| DE0001102473 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2029 | EUR | 9.650,0 | % 96,46 | 10.359.341,53 | 1,04 |
| DE0001102515 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.05.2035 | EUR | 25.401,0 | % 91,52 | 25.873.870,16 | 2,61 |
| DE0001102549 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.05.2036 | EUR | 19.690,0 | % 90,70 | 19.875.981,79 | 2,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| DE0001102481 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050 | EUR | 10.000,0 | % 82,35 | 9.165.475,62 | 0,92 |
| Indonesia | | | | | 33.585.938,63 | 3,38 |
| IDG000015207 | 6,5000 % Indonesia Government IDR Bonds 20/31 | IDR | 325.000.000,0 | % 98,32 | 22.248.340,30 | 2,24 |
| IDG000018706 | 6,3750 % Indonesia Government IDR Bonds 21/32 | IDR | 165.000.000,0 | % 98,69 | 11.337.598,33 | 1,14 |
| Japón | | | | | 47.729.657,15 | 4,80 |
| JP1103341E67 | 0,6000 % Japan Government JPY Bonds 14/24 S.334 | JPY | 162.500,0 | % 101,43 | 1.348.912,12 | 0,13 |
| JP1400091G59 | 0,4000 % Japan Government JPY Bonds 16/56 S.9 | JPY | 625.900,0 | % 84,82 | 4.344.736,19 | 0,44 |
| JP1051391K44 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/24 S.139 | JPY | 171.150,0 | % 100,29 | 1.404.842,93 | 0,14 |
| JP1103561KA2 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/29 S.356 | JPY | 695.150,0 | % 99,80 | 5.677.856,17 | 0,57 |
| JP1051441L76 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/25 S.144 | JPY | 834.300,0 | % 100,37 | 6.853.701,61 | 0,69 |
| JP1103601LA4 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/30 S.360 | JPY | 1.179.500,0 | % 99,45 | 9.600.037,24 | 0,97 |
| JP1201721L45 | 0,4000 % Japan Government JPY Bonds 20/40 S.172 | JPY | 973.800,0 | % 96,54 | 7.693.969,21 | 0,77 |
| JP1201731L76 | 0,4000 % Japan Government JPY Bonds 20/40 S.173 | JPY | 663.250,0 | % 96,29 | 5.227.088,53 | 0,53 |
| JP1103611M11 | 0,1000 % Japan Government JPY Bonds 21/30 S.361 | JPY | 686.000,0 | % 99,36 | 5.578.513,15 | 0,56 |
| Líbano | | | | | 440.544,33 | 0,04 |
| XS1586230051 | 6,8500 % Lebanon Government USD Defaulted Bonds 17/27 | USD | 3.685,0 | % 11,96 | 440.544,33 | 0,04 |
| México | | | | | 80.211.657,29 | 8,07 |
| MX0MGO0000R8 | 7,7500 % Mexican Bonos MXN Bonds 12/42 | MXN | 265.000,0 | % 93,30 | 12.440.474,90 | 1,25 |
| MX0MGO0000P2 | 7,7500 % Mexico Government MXN Bonds 11/31 | MXN | 570.010,0 | % 95,62 | 27.425.309,73 | 2,76 |
| MX0MGO0000U2 | 7,7500 % Mexico Government MXN Bonds 14/34 | MXN | 379.650,0 | % 95,45 | 18.234.153,85 | 1,83 |
| US91087BAL45 | 5,0000 % Mexico Government USD Bonds 20/51 | USD | 2.200,0 | % 102,11 | 2.246.413,18 | 0,23 |
| US91087BAQ32 | 4,2800 % Mexico Government USD Bonds 21/41 | USD | 1.850,0 | % 94,24 | 1.743.368,41 | 0,18 |
| US91087BAR15 | 3,5000 % Mexico Government USD Bonds 22/34 | USD | 8.000,0 | % 93,80 | 7.504.222,40 | 0,75 |
| US91087BAS97 | 4,4000 % Mexico Government USD Bonds 22/52 | USD | 11.443,0 | % 92,79 | 10.617.714,82 | 1,07 |
| Noruega | | | | | 22.267.370,55 | 2,24 |
| NO0010844079 | 1,7500 % Norway Government NOK Bonds 19/29 S.481 | NOK | 54.930,0 | % 94,53 | 5.969.703,52 | 0,60 |
| NO0010875230 | 1,3750 % Norway Government NOK Bonds 20/30 S.482 | NOK | 86.990,0 | % 91,21 | 9.121.796,17 | 0,92 |
| NO0012440397 | 2,1250 % Norway Government NOK Bonds 22/32 S.484 | NOK | 64.700,0 | % 96,47 | 7.175.870,86 | 0,72 |
| Perú | | | | | 38.106.917,97 | 3,83 |
| PEP01000C5G4 | 5,4000 % Peru Government PEN Bonds 19/34 | PEN | 83.200,0 | % 87,01 | 19.512.512,52 | 1,96 |
| PEP01000C5H2 | 5,3500 % Peru Government PEN Bonds 19/40 | PEN | 84.075,0 | % 82,05 | 18.594.405,45 | 1,87 |
| Rusia | | | | | 2,57 | 0,00 |
| RU000A100A82 | 7,6500 % Russia Government RUB Bonds 19/30 S.6228 | RUB | 2.090.000,0 | % 0,00 | 2,57 | 0,00 |
| Singapur | | | | | 67.163.044,40 | 6,76 |
| SG7U32949426 | 2,8750 % Singapore Government SGD Bonds 10/30 | SGD | 17.880,0 | % 103,76 | 13.702.113,51 | 1,38 |
| SG3261987691 | 3,3750 % Singapore Government SGD Bonds 13/33 | SGD | 21.915,0 | % 109,43 | 17.711.366,34 | 1,78 |
| SG3263998209 | 2,8750 % Singapore Government SGD Bonds 14/29 | SGD | 15.860,0 | % 103,36 | 12.106.837,59 | 1,22 |
| SG31A0000001 | 2,3750 % Singapore Government SGD Bonds 15/25 | SGD | 16.280,0 | % 100,85 | 12.126.379,23 | 1,22 |
| SG31A9000002 | 2,2500 % Singapore Government SGD Bonds 16/36 | SGD | 16.110,0 | % 96,79 | 11.516.347,73 | 1,16 |
| Sudáfrica | | | | | 30.119.343,55 | 3,03 |
| ZAG000106998 | 8,0000 % South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S.2030 | ZAR | 475.060,0 | % 91,83 | 30.119.343,55 | 3,03 |
| Corea del Sur | | | | | 2.769.301,60 | 0,28 |
| KR103502GB66 | 2,0000 % Korea Government KRW Bonds 21/31 S.3106 | KRW | 3.600.000,0 | % 93,24 | 2.769.301,60 | 0,28 |
| España | | | | | 944.558,84 | 0,10 |
| XS2300293003 | 2,0000 % Cellnex Finance EUR MTN 21/33 | EUR | 1.000,0 | % 84,87 | 944.558,84 | 0,10 |
| Suecia | | | | | 33.283.079,46 | 3,35 |
| SE0002829192 | 3,5000 % Sweden Government SEK Bonds 09/39 S.1053 | SEK | 50.395,0 | % 132,60 | 7.199.310,69 | 0,72 |
| SE0004517290 | 2,2500 % Sweden Government SEK Bonds 12/32 S.1056 | SEK | 90.730,0 | % 109,66 | 10.719.289,60 | 1,08 |

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|--|------|
| SE0011281922 | 0,7500 % Sweden Government SEK Bonds 18/29 S.1061 | SEK | 109.455,0 | % | 96,64 | 11.396.508,87 | 1,15 |
| SE0016102115 | 1,3750 % Sweden Government SEK Bonds 21/71 S.1064 | SEK | 48.200,0 | % | 76,41 | 3.967.970,30 | 0,40 |
| EE. UU. | | | | | 164.040.882,24 | 16,51 | |
| US9128283F58 | 2,2500 % United States Government USD Bonds 17/27 | USD | 5.935,0 | % | 98,88 | 5.868.694,77 | 0,59 |
| US9128284V99 | 2,8750 % United States Government USD Bonds 18/28 | USD | 8.580,0 | % | 102,47 | 8.791.818,75 | 0,89 |
| US9128285M81 | 3,1250 % United States Government USD Bonds 18/28 | USD | 10.740,0 | % | 104,11 | 11.181.346,34 | 1,13 |
| US912828YB05 | 1,6250 % United States Government USD Bonds 19/29 | USD | 12.385,0 | % | 94,80 | 11.740.592,35 | 1,18 |
| US912828ZQ64 | 0,6250 % United States Government USD Bonds 20/30 | USD | 9.960,0 | % | 87,11 | 8.676.093,25 | 0,87 |
| US91282CAE12 | 0,6250 % United States Government USD Bonds 20/30 | USD | 12.060,0 | % | 86,80 | 10.467.702,52 | 1,05 |
| US912810SR05 | 1,1250 % United States Government USD Bonds 20/40 | USD | 24.650,0 | % | 78,67 | 19.392.615,96 | 1,95 |
| US912810SN90 | 1,2500 % United States Government USD Bonds 20/50 | USD | 15.800,0 | % | 74,45 | 11.763.592,96 | 1,18 |
| US912810SP49 | 1,3750 % United States Government USD Bonds 20/50 | USD | 9.240,0 | % | 76,79 | 7.095.309,14 | 0,72 |
| US91282CDJ71 | 1,3750 % United States Government USD Bonds 21/31 | USD | 15.000,0 | % | 91,62 | 13.742.578,50 | 1,38 |
| US912828WU04 | 0,1250 % United States Government Inflation Indexed USD Bonds 14/24 | USD | 19.294,8 | % | 105,26 | 20.309.282,87 | 2,04 |
| US912828XL95 | 0,3750 % United States Government Inflation Indexed USD Bonds 15/25 | USD | 20.292,4 | % | 106,15 | 21.540.038,02 | 2,17 |
| US912828S505 | 0,1250 % United States Government Inflation Indexed USD Bonds 16/26 | USD | 12.781,2 | % | 105,40 | 13.471.216,81 | 1,36 |
| Venezuela | | | | | 710.991,00 | 0,07 | |
| US922646AS37 | 9,2500 % Venezuela Government USD Defaulted Bonds 97/27 | USD | 1.400,0 | % | 8,50 | 119.000,00 | 0,01 |
| XS0217249126 | 7,6500 % Venezuela Government USD Defaulted Bonds 05/25 | USD | 1.606,0 | % | 8,50 | 136.510,00 | 0,01 |
| USP17625AA59 | 9,0000 % Venezuela Government USD Defaulted Bonds 08/23 | USD | 691,4 | % | 8,50 | 58.769,00 | 0,01 |
| USP17625AB33 | 9,2500 % Venezuela Government USD Defaulted Bonds 08/28 | USD | 689,0 | % | 8,50 | 58.565,00 | 0,01 |
| USP97475AP55 | 8,2500 % Venezuela Government USD Defaulted Bonds 09/24 | USD | 618,2 | % | 8,50 | 52.547,00 | 0,00 |
| USP17625AC16 | 12,7500% Venezuela Government USD Defaulted Bonds 10/22 | USD | 1.200,0 | % | 8,50 | 102.000,00 | 0,01 |
| USP17625AE71 | 11,7500% Venezuela Government USD Defaulted Bonds 11/26 | USD | 700,0 | % | 8,50 | 59.500,00 | 0,01 |
| USP17625AD98 | 11,9500% Venezuela Government USD Defaulted Bonds 11/31 | USD | 1.460,0 | % | 8,50 | 124.100,00 | 0,01 |
| Participaciones de inversión (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | 15.157.403,48 | 1,53 | |
| Luxemburgo | | | | | 15.157.403,48 | 1,53 | |
| LU2280532289 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Aggregate Bond -WT (H4-USD)- USD - (0,420%) | Shs | 16.334 | USD | 927,95 | 15.157.403,48 | 1,53 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 904.510.979,16 | 91,02 | |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 172.725.309,84 | 17,38 | |
| Depósitos a la vista | | | | | 172.725.309,84 | 17,38 | |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 24.479.482,13 | 2,46 | |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 148.245.827,71 | 14,92 | |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 172.725.309,84 | 17,38 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | -1.511.909,08 | -0,15 |
| Operaciones de futuros | | | | -1.511.909,08 | -0,15 |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | -18.371.279,48 | -1,85 |
| 10-Year Canada Government Bond Futures 06/22 | Ctr | 670 CAD | 129,98 | -2.860.982,04 | -0,29 |
| 10-Year Korea Government Bond Futures 06/22 | Ctr | 372 KRW | 117,00 | -523.757,27 | -0,05 |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 1.387 USD | 122,63 | -4.377.921,89 | -0,44 |
| 2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 1.363 USD | 105,88 | -3.757.796,27 | -0,38 |
| 3-Year Korea Government Bond Futures 06/22 | Ctr | 1.207 KRW | 106,23 | -1.050.804,83 | -0,10 |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | 400 EUR | 128,56 | -1.863.924,06 | -0,19 |
| 5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 1.335 USD | 114,55 | -3.936.093,12 | -0,40 |
| Futuros de tipos de interés adquiridos | | | | -1.684.469,03 | -0,17 |
| ICE 3-Month SONIA Futures 06/22 | Ctr | 498 GBP | 99,18 | -876.640,71 | -0,09 |
| ICE 3-Month SONIA Futures 09/22 | Ctr | 249 GBP | 98,60 | -807.828,32 | -0,08 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | 11.108.164,43 | 1,12 |
| 10-Year UK Long Gilt Futures 06/22 | Ctr | -207 GBP | 121,19 | 460.703,65 | 0,05 |
| 3-Year Australian Government Bond Futures 06/22 | Ctr | -1.622 AUD | 97,45 | 1.715.525,46 | 0,17 |
| Euro Bono Futures 06/22 | Ctr | -221 EUR | 148,46 | 1.435.293,65 | 0,15 |
| Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | -734 EUR | 137,66 | 5.194.883,10 | 0,52 |
| Euro OAT Futures 06/22 | Ctr | -274 EUR | 150,70 | 2.301.758,57 | 0,23 |
| Futuros de tipos de interés vendidos | | | | 7.435.675,00 | 0,75 |
| 90-Day EURO Futures 09/24 | Ctr | -2.171 USD | 97,19 | 7.435.675,00 | 0,75 |
| Derivados extrabursátiles | | | | -85.853.111,34 | -8,64 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -12.592.580,69 | -1,27 |
| Sold AUD / Bought NZD - 15 Jun 2022 | AUD | -65.900.000,00 | | -503.857,44 | -0,05 |
| Sold AUD / Bought USD - 15 Jun 2022 | AUD | -37.142.282,00 | | -427.288,74 | -0,04 |
| Sold BRL / Bought USD - 15 Jun 2022 | BRL | -274.687.956,80 | | -3.566.636,28 | -0,37 |
| Sold CAD / Bought EUR - 15 Jun 2022 | CAD | -14.500.000,00 | | -102.517,96 | -0,01 |
| Sold CAD / Bought USD - 15 Jun 2022 | CAD | -148.094.922,00 | | -2.292.382,56 | -0,23 |
| Sold CHF / Bought USD - 29 Apr 2022 | CHF | -2.997.811,65 | | -31.246,66 | 0,00 |
| Sold CLP / Bought USD - 15 Jun 2022 | CLP | -12.629.277.750,00 | | -464.927,72 | -0,04 |
| Sold CNY / Bought USD - 15 Jun 2022 | CNY | -754.566.946,00 | | -5.358,16 | 0,00 |
| Sold COP / Bought USD - 15 Jun 2022 | COP | -53.277.852.000,00 | | -258.683,74 | -0,03 |
| Sold EUR / Bought PLN - 15 Jun 2022 | EUR | -19.176.180,56 | | 713.334,45 | 0,07 |
| Sold EUR / Bought SEK - 15 Jun 2022 | EUR | -3.602.166,39 | | 81.288,52 | 0,01 |
| Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022 | EUR | -44.250.679,81 | | -539.554,93 | -0,04 |
| Sold EUR / Bought USD - 15 Jun 2022 | EUR | -195.984.268,00 | | -2.964.330,36 | -0,30 |
| Sold GBP / Bought SEK - 15 Jun 2022 | GBP | -1.979.305,50 | | 102.717,12 | 0,01 |
| Sold GBP / Bought USD - 29 Apr 2022 | GBP | -4.409.881,96 | | 29.458,66 | 0,00 |
| Sold IDR / Bought USD - 15 Jun 2022 | IDR | -375.000.000,00 | | 81,67 | 0,00 |
| Sold ILS / Bought GBP - 15 Jun 2022 | ILS | -25.000,00 | | -226,95 | 0,00 |
| Sold JPY / Bought USD - 15 Jun 2022 | JPY | -2.368.880.029,00 | | 883.393,59 | 0,09 |
| Sold KRW / Bought USD - 15 Jun 2022 | KRW | -49.138.135.348,00 | | -774.622,91 | -0,08 |
| Sold MXN / Bought USD - 15 Jun 2022 | MXN | -1.920.914.374,20 | | -5.675.895,00 | -0,57 |
| Sold NOK / Bought USD - 15 Jun 2022 | NOK | -214.701.691,00 | | -730.123,49 | -0,07 |
| Sold NZD / Bought AUD - 15 Jun 2022 | NZD | -86.931.570,00 | | 334.337,31 | 0,03 |
| Sold PEN / Bought USD - 15 Jun 2022 | PEN | -65.445.252,00 | | -221.699,74 | -0,02 |
| Sold PHP / Bought USD - 15 Jun 2022 | PHP | -1.797.000.000,00 | | -521.672,38 | -0,05 |
| Sold SEK / Bought USD - 15 Jun 2022 | SEK | -429.300.000,00 | | -1.794.487,65 | -0,18 |
| Sold SGD / Bought USD - 29 Apr 2022 | SGD | -47.607,60 | | -52,64 | 0,00 |
| Sold SGD / Bought USD - 15 Jun 2022 | SGD | -108.483.996,00 | | -338.545,11 | -0,04 |
| Sold THB / Bought USD - 15 Jun 2022 | THB | -9.711.240,00 | | -2.362,95 | 0,00 |
| Sold USD / Bought AUD - 15 Jun 2022 | USD | -4.016.456,87 | | 4.641,10 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CHF - 29 Apr 2022 | USD | -48.279.792,28 | | 381.136,15 | 0,03 |
| Sold USD / Bought CLP - 15 Jun 2022 | USD | -11.978.683,71 | | 301.998,22 | 0,03 |
| Sold USD / Bought CNY - 15 Jun 2022 | USD | -20.423.177,67 | | -9.758,83 | 0,00 |
| Sold USD / Bought COP - 15 Jun 2022 | USD | -7.134.820,18 | | 84.040,07 | 0,01 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | | USD -706.616.104,63 | | 7.921.064,44 | 0,80 |
| Sold USD / Bought EUR - 15 Jun 2022 | | USD -30.108.060,00 | | 23.139,41 | 0,00 |
| Sold USD / Bought GBP - 29 Apr 2022 | | USD -120.042.430,32 | | -866.234,08 | -0,09 |
| Sold USD / Bought GBP - 15 Jun 2022 | | USD -64.219.530,28 | | 6.110,04 | 0,00 |
| Sold USD / Bought JPY - 15 Jun 2022 | | USD -3.706.141,83 | | -16.360,34 | 0,00 |
| Sold USD / Bought NZD - 15 Jun 2022 | | USD -10.905.045,99 | | 115.979,94 | 0,01 |
| Sold USD / Bought PHP - 15 Jun 2022 | | USD -11.753,44 | | 252,58 | 0,00 |
| Sold USD / Bought SGD - 29 Apr 2022 | | USD -645.088,40 | | 1.704,17 | 0,00 |
| Sold USD / Bought SGD - 15 Jun 2022 | | USD -8.868.727,32 | | -6.542,69 | 0,00 |
| Sold USD / Bought THB - 15 Jun 2022 | | USD -291.346,23 | | 491,27 | 0,00 |
| Sold ZAR / Bought USD - 15 Jun 2022 | | ZAR -509.199.807,00 | | -1.462.380,09 | -0,15 |
| Operaciones de opciones | | | | 36.474,79 | 0,00 |
| Compra de opciones de compra sobre divisas | | | | 2.698,60 | 0,00 |
| OTC USD Call CNH Put Strike 6.45 Jun 2022 | Ctr | 1.700.000 USD | 0,00 | -8.445,60 | 0,00 |
| OTC USD Call INR Put Strike 78 Apr 2022 | Ctr | 60.000 USD | 0,03 | -3.844,14 | 0,00 |
| OTC USD Call RUB Put Strike 74 Apr 2022 | Ctr | 28.000 USD | 0,77 | 14.988,34 | 0,00 |
| Compra de opciones de venta sobre divisas | | | | 27.560,38 | 0,00 |
| OTC EUR Put NOK Call Strike 9.5 Apr 2022 | Ctr | 50.000 EUR | 0,17 | 1.528,22 | 0,00 |
| OTC EUR Put PLN Call Strike 4.55 Aug 2022 | Ctr | 70.000 EUR | 0,22 | 1.940,33 | 0,00 |
| OTC EUR Put SEK Call Strike 10.2 Apr 2022 | Ctr | 25.000 EUR | 0,28 | 1.888,65 | 0,00 |
| OTC NZD Put CAD Call Strike 0.86 May 2022 | Ctr | 2.600.000 NZD | 0,01 | -3.196,70 | 0,00 |
| OTC USD Put BRL Call Strike 4.95 Apr 2022 | Ctr | 47.000 USD | 0,78 | 25.399,88 | 0,00 |
| Opciones de compra a corto plazo sobre divisas | | | | 4.270,14 | 0,00 |
| OTC USD Call INR Put Strike 78 Apr 2022 | Ctr | -60.000 USD | 0,03 | 4.270,14 | 0,00 |
| Opciones de venta sobre divisas | | | | 1.945,67 | 0,00 |
| OTC NZD Put CAD Call Strike 0.84 May 2022 | Ctr | -2.600.000 NZD | 0,00 | 1.945,67 | 0,00 |
| Operaciones de swaps | | | | -73.297.005,44 | -7,37 |
| Swaps de operaciones crediticias | | | | -8.643.560,09 | -0,87 |
| Comprador de protección | | | | -2.590.829,71 | -0,26 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2027 | USD | 44.700.000,00 | | -455.206,14 | -0,05 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2027 | USD | 53.200.000,00 | | -535.347,60 | -0,05 |
| Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2027 | EUR | 3.000.000,00 | | -33.888,62 | 0,00 |
| Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2027 | EUR | 76.000.000,00 | | -1.090.627,95 | -0,11 |
| Turkey Government 11.88% 15 Jan 2030 - 1.00% - 20 Jun 2027 | USD | 32.200.000,00 | | -475.759,40 | -0,05 |
| Vendedor de protección | | | | -6.052.730,38 | -0,61 |
| Russia Government 1.00% 31 Mar 2030 - 1.00% - 20 Dec 2026 | USD | 3.000.000,00 | | -1.408.517,88 | -0,14 |
| Russia Government 1.00% 31 Mar 2030 - 1.00% - 20 Dec 2026 | USD | 3.000.000,00 | | -1.402.681,88 | -0,14 |
| Russia Government 1.00% 31 Mar 2030 - 1.00% - 20 Dec 2026 | USD | 7.000.000,00 | | -3.241.530,62 | -0,33 |
| Swaps de tipos de interés | | | | -41.222,67 | 0,00 |
| IRS AUD Pay 1.31% / Receive 3M BBSW - 18 Mar 2024 | AUD | 17.000.000,00 | | 224.426,34 | 0,02 |
| IRS AUD Receive 1.88% / Pay 3M BBSW - 17 Mar 2027 | AUD | 7.000.000,00 | | -239.426,61 | -0,02 |
| IRS GBP Receive 0.78% / Pay 1M SONIA - 15 Sep 2022 | GBP | 39.000.000,00 | | -44.307,31 | 0,00 |
| IRS GBP Receive 1.70% / Pay 1M SONIA - 15 Sep 2022 | GBP | 76.000.000,00 | | 18.084,91 | 0,00 |
| Swaps de inflación | | | | -64.612.222,68 | -6,50 |
| Inf. swap EUR Pay 0.75% / Receive 12M CPTFE - 15 Sep 2025 | EUR | 54.000.000,00 | | 8.846.177,25 | 0,89 |
| Inf. swap EUR Pay 0.77% / Receive 12M CPTFE - 15 Jul 2025 | EUR | 7.000.000,00 | | 1.122.308,21 | 0,11 |
| Inf. swap EUR Pay 1.15% / Receive 12M CPTFE - 15 Jan 2026 | EUR | 9.000.000,00 | | 1.410.351,12 | 0,14 |
| Inf. swap EUR Pay 1.36% / Receive 12M CPTFE - 15 Mar 2026 | EUR | 5.500.000,00 | | 807.934,75 | 0,08 |
| Inf. swap EUR Pay 1.43% / Receive 12M CPTFE - 15 Mar 2026 | EUR | 4.000.000,00 | | 571.631,49 | 0,06 |
| Inf. swap EUR Pay 1.99% / Receive 12M CPTFE - 15 Oct 2026 | EUR | 13.050.000,00 | | 1.246.169,25 | 0,13 |
| Inf. swap EUR Pay 1.99% / Receive 12M CPTFE - 15 Oct 2026 | EUR | 13.050.000,00 | | 1.240.876,85 | 0,12 |
| Inf. swap EUR Pay 2.03% / Receive 12M CPTFE - 15 Oct 2026 | EUR | 13.050.000,00 | | 1.209.849,52 | 0,12 |
| Inf. swap EUR Pay 2.08% / Receive 12M CPTFE - 15 Oct 2026 | EUR | 13.050.000,00 | | 1.177.255,05 | 0,12 |
| Inf. swap EUR Pay 2.08% / Receive 12M CPTFE - 15 Oct 2026 | EUR | 13.050.000,00 | | 1.175.737,74 | 0,12 |
| Inf. swap EUR Pay 2.16% / Receive 12M CPTFE - 15 Oct 2024 | EUR | 26.100.000,00 | | 2.018.312,99 | 0,20 |
| Inf. swap EUR Pay 2.19% / Receive 12M CPTFE - 15 Oct 2024 | EUR | 13.000.000,00 | | 990.114,43 | 0,10 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Inf. swap EUR Pay 2.20% / Receive 12M CPTFE - 15 Oct 2024 | EUR | 13.050.000,00 | | 988.991,81 | 0,10 |
| Inf. swap EUR Pay 2.28% / Receive 12M CPTFE - 15 Jan 2025 | EUR | 24.413.000,00 | | 1.575.476,48 | 0,16 |
| Inf. swap EUR Pay 2.30% / Receive 12M CPTFE - 15 Jan 2025 | EUR | 12.207.000,00 | | 782.546,36 | 0,08 |
| Inf. swap EUR Pay 2.53% / Receive 12M CPTFE - 15 Feb 2025 | EUR | 41.000.000,00 | | 1.950.978,56 | 0,20 |
| Inf. swap EUR Pay 2.86% / Receive 12M CPTFE - 15 Feb 2024 | EUR | 62.000.000,00 | | 2.463.928,54 | 0,25 |
| Inf. swap EUR Pay 3.32% / Receive 12M CPTFE - 15 Mar 2025 | EUR | 7.084.000,00 | | 137.498,10 | 0,01 |
| Inf. swap EUR Pay 3.35% / Receive 12M CPTFE - 15 Mar 2025 | EUR | 11.808.000,00 | | 216.788,98 | 0,02 |
| Inf. swap EUR Pay 3.36% / Receive 12M CPTFE - 15 Mar 2025 | EUR | 11.808.000,00 | | 212.653,94 | 0,02 |
| Inf. swap GBP Receive 2.40% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2022 | GBP | 4.000.000,00 | | -255.570,82 | -0,03 |
| Inf. swap GBP Receive 2.50% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2022 | GBP | 640.000,00 | | -37.894,44 | 0,00 |
| Inf. swap GBP Receive 3.00% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2025 | GBP | 21.000.000,00 | | -3.481.976,72 | -0,35 |
| Inf. swap GBP Receive 3.05% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2025 | GBP | 4.000.000,00 | | -653.616,51 | -0,07 |
| Inf. swap GBP Receive 3.10% / Pay 12M UKRPI - 15 Jun 2025 | GBP | 12.000.000,00 | | -2.049.310,41 | -0,21 |
| Inf. swap GBP Receive 3.12% / Pay 12M UKRPI - 15 Jun 2025 | GBP | 12.000.000,00 | | -2.034.689,71 | -0,20 |
| Inf. swap GBP Receive 3.14% / Pay 12M UKRPI - 15 Jun 2025 | GBP | 21.000.000,00 | | -3.525.588,96 | -0,36 |
| Inf. swap GBP Receive 3.15% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2025 | GBP | 460.000,00 | | -71.383,32 | -0,01 |
| Inf. swap GBP Receive 3.15% / Pay 12M UKRPI - 15 May 2025 | GBP | 8.000.000,00 | | -1.260.922,96 | -0,13 |
| Inf. swap GBP Receive 3.25% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2030 | GBP | 1.000.000,00 | | -253.211,18 | -0,03 |
| Inf. swap GBP Receive 3.28% / Pay 12M UKRPI - 15 May 2027 | GBP | 11.000.000,00 | | -2.005.984,65 | -0,20 |
| Inf. swap GBP Receive 3.29% / Pay 12M UKRPI - 15 Jul 2025 | GBP | 9.000.000,00 | | -1.495.981,05 | -0,15 |
| Inf. swap GBP Receive 3.31% / Pay 12M UKRPI - 15 Jul 2025 | GBP | 52.000.000,00 | | -8.592.494,27 | -0,86 |
| Inf. swap GBP Receive 3.33% / Pay 12M UKRPI - 15 Jul 2025 | GBP | 10.000.000,00 | | -1.634.892,36 | -0,16 |
| Inf. swap GBP Receive 3.34% / Pay 12M UKRPI - 15 Jul 2025 | GBP | 51.000.000,00 | | -8.291.479,03 | -0,83 |
| Inf. swap GBP Receive 3.34% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026 | GBP | 16.000.000,00 | | -2.914.905,81 | -0,29 |
| Inf. swap GBP Receive 3.35% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026 | GBP | 24.000.000,00 | | -4.359.010,12 | -0,44 |
| Inf. swap GBP Receive 3.35% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2030 | GBP | 120.000,00 | | -27.499,19 | 0,00 |
| Inf. swap GBP Receive 3.37% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026 | GBP | 14.000.000,00 | | -2.525.226,87 | -0,25 |
| Inf. swap GBP Receive 3.38% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026 | GBP | 26.000.000,00 | | -4.671.611,72 | -0,47 |
| Inf. swap GBP Receive 3.41% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026 | GBP | 35.000.000,00 | | -6.203.377,11 | -0,62 |
| Inf. swap GBP Receive 3.43% / Pay 12M UKRPI - 15 Nov 2025 | GBP | 10.000.000,00 | | -1.650.367,46 | -0,17 |
| Inf. swap GBP Receive 3.44% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026 | GBP | 25.000.000,00 | | -4.387.396,89 | -0,44 |
| Inf. swap GBP Receive 3.45% / Pay 12M UKRPI - 15 Oct 2025 | GBP | 40.000.000,00 | | -6.641.039,14 | -0,67 |
| Inf. swap GBP Receive 3.45% / Pay 12M UKRPI - 15 Aug 2027 | GBP | 33.000.000,00 | | -6.234.150,55 | -0,63 |
| Inf. swap GBP Receive 3.47% / Pay 12M UKRPI - 15 Oct 2025 | GBP | 20.000.000,00 | | -3.291.763,50 | -0,33 |
| Inf. swap GBP Receive 3.48% / Pay 12M UKRPI - 15 Sep 2025 | GBP | 35.000.000,00 | | -5.202.645,73 | -0,52 |
| Inf. swap GBP Receive 3.48% / Pay 12M UKRPI - 15 Oct 2025 | GBP | 25.000.000,00 | | -4.100.669,07 | -0,41 |
| Inf. swap GBP Receive 3.51% / Pay 12M UKRPI - 15 Oct 2025 | GBP | 11.000.000,00 | | -1.788.629,19 | -0,18 |
| Inf. swap GBP Receive 3.53% / Pay 12M UKRPI - 15 Nov 2029 | GBP | 600.000,00 | | -109.864,78 | -0,01 |
| Inf. swap GBP Receive 3.55% / Pay 12M UKRPI - 15 Nov 2024 | GBP | 2.300.000,00 | | -256.164,10 | -0,03 |
| Inf. swap GBP Receive 3.59% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2026 | GBP | 30.000.000,00 | | -4.987.656,86 | -0,50 |
| Inf. swap GBP Receive 3.59% / Pay 12M UKRPI - 15 Jun 2026 | GBP | 19.000.000,00 | | -2.937.107,79 | -0,30 |
| Inf. swap GBP Receive 3.62% / Pay 12M UKRPI - 15 Mar 2026 | GBP | 38.000.000,00 | | -6.055.138,47 | -0,61 |
| Inf. swap GBP Receive 3.77% / Pay 12M UKRPI - 15 May 2026 | GBP | 9.400.000,00 | | -1.454.275,00 | -0,15 |
| Inf. swap GBP Receive 3.83% / Pay 12M UKRPI - 15 Aug 2026 | GBP | 19.000.000,00 | | -2.537.691,08 | -0,26 |
| Inf. swap GBP Receive 3.88% / Pay 12M UKRPI - 15 Aug 2031 | GBP | 500.000,00 | | -79.266,43 | -0,01 |
| Inf. swap USD Pay 1.32% / Receive 12M USCPI - 11 May 2030 | USD | 7.000.000,00 | | 1.557.003,21 | 0,16 |
| Inf. swap USD Pay 1.33% / Receive 12M USCPI - 06 May 2030 | USD | 1.800.000,00 | | 395.756,37 | 0,04 |
| Inf. swap USD Pay 1.36% / Receive 12M USCPI - 27 May 2030 | USD | 15.000.000,00 | | 3.339.309,90 | 0,34 |
| Inf. swap USD Pay 1.59% / Receive 12M USCPI - 29 Jun 2030 | USD | 14.500.000,00 | | 3.085.009,41 | 0,31 |
| Inf. swap USD Pay 1.63% / Receive 12M USCPI - 26 Jun 2030 | USD | 12.500.000,00 | | 2.597.090,37 | 0,26 |
| Inf. swap USD Pay 3.33% / Receive 12M USCPI - 04 Mar 2027 | USD | 11.712.000,00 | | 140.697,90 | 0,01 |
| Inf. swap USD Pay 3.33% / Receive 12M USCPI - 04 Mar 2027 | USD | 11.712.000,00 | | 140.697,90 | 0,01 |
| Inf. swap USD Pay 3.33% / Receive 12M USCPI - 04 Mar 2027 | USD | 23.423.000,00 | | 278.390,32 | 0,03 |
| Inf. swap USD Pay 3.34% / Receive 12M USCPI - 04 Mar 2027 | USD | 23.423.000,00 | | 275.396,63 | 0,03 |
| Inf. swap USD Pay 3.34% / Receive 12M USCPI - 04 Mar 2027 | USD | 28.577.000,00 | | 328.689,22 | 0,03 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Inf. swap USD Pay 3.34% / Receive 12M USCPI - 04 Mar 2027 | USD | 5.153.000,00 | | 59.269,19 | 0,01 |
| Inf. swap USD Pay 3.62% / Receive 12M USCPI - 08 Mar 2025 | USD | 23.784.000,00 | | 348.444,64 | 0,04 |
| Inf. swap USD Pay 3.72% / Receive 12M USCPI - 08 Mar 2025 | USD | 64.216.000,00 | | 756.894,09 | 0,08 |
| Inversiones en derivados | | | | -87.365.020,42 | -8,79 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | 3.893.254,29 | 0,39 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 993.764.522,87 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P 9GC/ISIN: LU2207432845 | 85,21 | 92,75 | 98,37 |
| - Clase PT2 (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P T2F/ISIN: LU2068227169 | 1.104,09 | 1.197,55 | 1.262,18 |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P T2D/ISIN: LU2068227243 | 109,83 | 119,28 | 125,95 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P U3K/ISIN: LU2072100485 | 108,45 | 118,40 | 125,93 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P TS1/ISIN: LU2066004206 | 109,46 | 119,03 | 125,95 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P TS4/ISIN: LU2066004545 | 1.105,76 | 1.199,69 | 1.263,73 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P 6TW/ISIN: LU2190493234 | 849,64 | 930,18 | 979,48 |
| - Clase PT2 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P TAM/ISIN: LU2060905614 | 923,48 | 1.000,68 | 1.052,88 |
| - Clase R (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P 9GQ/ISIN: LU2207541546 | 85,48 | 93,58 | 98,66 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P TS2/ISIN: LU2066004388 | 109,95 | 119,28 | 125,81 |
| - Clase WT6 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P 8HK/ISIN: LU2202892811 | 86,45 | 93,70 | 98,31 |
| - Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P UDV/ISIN: LU2073791589 | 111.219,50 | 120.470,53 | 126.576,62 |
| - Clase W6 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P 8C0/ISIN: LU2201842932 | 85,90 | 94,20 | 99,19 |
| - Clase W9 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P TS6/ISIN: LU2066004891 | 108.532,07 | 118.779,57 | 126.181,13 |
| - Clase RT (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P 9GD/ISIN: LU2207432928 | 87,15 | 94,18 | 98,58 |
| - Clase W (H2-GBP) (distribución) WKN: A2P TAT/ISIN: LU2060905887 | 1.102,04 | 1.203,23 | 1.270,62 |
| - Clase WT6 (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P 8HL/ISIN: LU2202893033 | 87,45 | 94,31 | 98,44 |
| - Clase WT9 (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P UDW/ISIN: LU2073791746 | 113.257,19 | 122.161,55 | 127.528,42 |
| - Clase W6 (H2-GBP) (distribución) WKN: A2P 9XL/ISIN: LU2208987417 | 86,26 | 94,11 | 98,33 |
| - Clase AT (H2-SGD) (acumulación) WKN: A2P 9GB/ISIN: LU2207432761 | 8,65 | 9,36 | 9,81 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2P 19L/ISIN: LU2146180109 | 9,38 | 10,15 | 10,65 |
| - Clase CT (USD) (acumulación) WKN: A2Q G36/ISIN: LU2257586383 | 8,60 | 9,33 | -- |
| - Clase PT2 (USD) (acumulación) WKN: A2P TS5/ISIN: LU2066004628 | 941,16 | 1.015,11 | 1.057,25 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2P N80/ISIN: LU2028906522 | 11,35 | 12,26 | 12,80 |
| - Clase WT6 (USD) (acumulación) WKN: A2P 8HJ/ISIN: LU2202892738 | 87,96 | 94,73 | 98,46 |
| - Clase WT9 (USD) (acumulación) WKN: A2P UDU/ISIN: LU2073790698 | 114.582,70 | 123.561,93 | 128.658,57 |
| - Clase W6 (USD) (distribución) WKN: A2P 8CZ/ISIN: LU2201842858 | 87,97 | 95,95 | 100,08 |
| - Clase W9 (USD) (distribución) WKN: A2P TAQ/ISIN: LU2060905457 | 111.733,38 | 121.856,15 | 128.297,17 |
| Acciones en circulación | 5.509.148 | 7.947.387 | 2.864.801 |
| - Clase AT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P 9GC/ISIN: LU2207432845 | 30.791 | 32.278 | 17.706 |
| - Clase PT2 (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P T2F/ISIN: LU2068227169 | 20.595 | 23.023 | 18.788 |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P T2D/ISIN: LU2068227243 | 150.208 | 144.233 | 25.593 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P U3K/ISIN: LU2072100485 | 991.364 | 1.474.811 | 86.750 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P TS1/ISIN: LU2066004206 | 474.031 | 617.102 | 309.200 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P TS4/ISIN: LU2066004545 | 74.120 | 93.892 | 78.574 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P 6TW/ISIN: LU2190493234 | 37.086 | 46.103 | 1.544 |
| - Clase PT2 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P TAM/ISIN: LU2060905614 | 8.208 | 15.665 | 18.439 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| - Clase R (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P 9GQ/ISIN: LU2207541546 | 99.541 | 257.600 | 158.900 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P TS2/ISIN: LU2066004388 | 640.667 | 932.395 | 387.963 |
| - Clase WT6 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P 8HK/ISIN: LU2202892811 | 56.919 | 89.487 | 100 |
| - Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P UDV/ISIN: LU2073791589 | 1.555 | 2.071 | 894 |
| - Clase W6 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P 8C0/ISIN: LU2201842932 | 148.755 | 196.719 | 18.387 |
| - Clase W9 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P TS6/ISIN: LU2066004891 | 442 | 776 | 427 |
| - Clase RT (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P 9GD/ISIN: LU2207432928 | 12.793 | 28.636 | 90 |
| - Clase W (H2-GBP) (distribución) WKN: A2P TAT/ISIN: LU2060905887 | 28.090 | 39.032 | 21.173 |
| - Clase WT6 (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P 8HL/ISIN: LU2202893033 | 20.083 | 29.151 | 7.172 |
| - Clase WT9 (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P UDW/ISIN: LU2073791746 | 43 | 37 | 35 |
| - Clase W6 (H2-GBP) (distribución) WKN: A2P 9XL/ISIN: LU2208987417 | 557.615 | 88.214 | 90 |
| - Clase AT (H2-SGD) (acumulación) WKN: A2P 9GB/ISIN: LU2207432761 | 95.672 | 144.636 | 915.651 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2P 19L/ISIN: LU2146180109 | 602.573 | 979.830 | 27.118 |
| - Clase CT (USD) (acumulación) WKN: A2Q G36/ISIN: LU2257586383 | 90.789 | 48.722 | -- |
| - Clase PT2 (USD) (acumulación) WKN: A2P TS5/ISIN: LU2066004628 | 10.067 | 22.759 | 7.489 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2P N80/ISIN: LU2028906522 | 1.221.260 | 2.478.546 | 740.916 |
| - Clase WT6 (USD) (acumulación) WKN: A2P 8HJ/ISIN: LU2202892738 | 12 | 12 | 12 |
| - Clase WT9 (USD) (acumulación) WKN: A2P UDU/ISIN: LU2073790698 | 823 | 786 | 81 |
| - Clase W6 (USD) (distribución) WKN: A2P 8CZ/ISIN: LU2201842858 | 134.755 | 160.552 | 21.270 |
| - Clase W9 (USD) (distribución) WKN: A2P TAQ/ISIN: LU2060905457 | 291 | 318 | 438 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 993,8 | 1.426,3 | 637,6 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 16,51 |
| Alemania | 11,51 |
| México | 8,07 |
| Canadá | 7,48 |
| Singapur | 6,76 |
| Brasil | 5,66 |
| Japón | 4,80 |
| Colombia | 4,05 |
| Perú | 3,83 |
| Chile | 3,56 |
| Indonesia | 3,38 |
| Suecia | 3,35 |
| Sudáfrica | 3,03 |
| Noruega | 2,24 |
| Francia | 2,17 |
| Otros países | 4,62 |
| Otros activos netos | 8,98 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|------------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 20.501.487,10 |
| - operaciones de swap | 147.763,05 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 69.777,50 |
| - tipo de interés negativo | -361.632,17 |
| Ingresos por dividendos | 33.504,48 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 20.390.899,96 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | -6.503.392,99 |
| - obligaciones bancarias | -278,28 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -148.612,82 |
| Comisión única | -3.705.287,37 |
| Otros gastos | -7.015,23 |
| Gastos totales | -10.364.586,69 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 10.026.313,27 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -1.560.213,11 |
| - operaciones de valores | -11.761.761,75 |
| - operaciones de futuros financieros | 24.971.857,50 |
| - contratos de divisas a plazo | -28.829.508,51 |
| - divisas | -16.094.894,67 |
| - operaciones de swap | 1.900.231,79 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -21.347.975,48 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 1.075.546,58 |
| - operaciones de valores | -60.978.476,63 |
| - operaciones de futuros financieros | -7.724.643,75 |
| - contratos de divisas a plazo | -15.974.872,65 |
| - divisas | 859.472,17 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -28.452.657,78 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -132.543.607,54 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 904.510.979,16 |
| (Precio de compra USD 1.030.936.652,94) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 172.725.309,84 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 81.299,04 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 6.516.843,86 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 7.659.226,16 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 9.023,36 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 2.624.834,37 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 5.248.058,35 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 51.961,23 |
| - operaciones de futuros | 18.543.839,43 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 43.690.741,82 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 10.985.168,71 |
| Activo total | 1.172.647.285,33 |
| Pasivo bancario | -4.580.393,21 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | -12.724,25 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | -11.330.843,32 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | -299.298,79 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -1.443.903,17 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -578.868,11 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -15.486,44 |
| - operaciones de futuros | -20.055.748,51 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -116.987.747,26 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -23.577.749,40 |
| Pasivo total | -178.882.762,46 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 993.764.522,87 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 1.426.347.289,36 |
| Suscripciones | 239.938.289,15 |
| Reembolsos | -535.597.261,50 |
| Distribución | -4.380.186,60 |
| Resultado de las operaciones | -132.543.607,54 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 993.764.522,87 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 7.947.387 |
| - emitido | 1.280.008 |
| - reembolsado | -3.718.247 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 5.509.148 |

Allianz Strategy Select Europe 40 Sustainability

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|---|--|--|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 4.612.201,06 | 94,30 |
| Bonos | | | | | 4.612.201,06 | 94,30 |
| Bélgica | | | | | 802.324,40 | 16,41 |
| BE0312783559 | 0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2022 | EUR | 400,0 | % 100,19 | 400.770,84 | 8,20 |
| BE0312785570 | 0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.11.2022 | EUR | 400,0 | % 100,39 | 401.553,56 | 8,21 |
| Francia | | | | | 1.203.795,84 | 24,61 |
| FR0126893587 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 07.09.2022 | EUR | 400,0 | % 100,30 | 401.212,04 | 8,20 |
| FR0126893694 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 05.10.2022 | EUR | 400,0 | % 100,31 | 401.223,80 | 8,20 |
| FR0126893702 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 02.11.2022 | EUR | 400,0 | % 100,34 | 401.360,00 | 8,21 |
| Italia | | | | | 802.610,04 | 16,41 |
| IT0005466609 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.11.2022 | EUR | 400,0 | % 100,32 | 401.265,60 | 8,20 |
| IT0005472953 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2022 | EUR | 400,0 | % 100,34 | 401.344,44 | 8,21 |
| Portugal | | | | | 601.274,40 | 12,29 |
| PTPBTGGE0043 | 0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 20.05.2022 | EUR | 200,0 | % 100,13 | 200.263,60 | 4,09 |
| PTPBTHGE0042 | 0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 22.07.2022 | EUR | 400,0 | % 100,25 | 401.010,80 | 8,20 |
| España | | | | | 801.811,16 | 16,39 |
| ES0L02207089 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.07.2022 | EUR | 400,0 | % 100,18 | 400.727,64 | 8,19 |
| ES0L02208129 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.08.2022 | EUR | 400,0 | % 100,27 | 401.083,52 | 8,20 |
| Países Bajos | | | | | 400.385,22 | 8,19 |
| NL0015000N82 | 0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.04.2022 | EUR | 300,0 | % 100,05 | 300.157,83 | 6,14 |
| NL0015000QQ1 | 0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.07.2022 | EUR | 100,0 | % 100,23 | 100.227,39 | 2,05 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 4.612.201,06 | 94,30 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 283.089,15 | 5,78 |
| Depósitos a la vista | | | | | 283.089,15 | 5,78 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 86.282,71 | 1,76 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 196.806,44 | 4,02 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 283.089,15 | 5,78 |
| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo | |
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | -3.180,00 | -0,07 |
| Operaciones de futuros | | | | | -3.180,00 | -0,07 |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | | -60.710,00 | -1,24 |
| 2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22 | Ctr | 2 EUR | 110,68 | -2.210,00 | -0,05 | |
| 30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22 | Ctr | 1 EUR | 184,46 | -22.660,00 | -0,46 | |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | 3 EUR | 128,55 | -12.150,00 | -0,25 | |
| Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | 3 EUR | 137,99 | -8.420,00 | -0,17 | |
| Euro OAT Futures 06/22 | Ctr | 2 EUR | 150,80 | -15.270,00 | -0,31 | |
| Futuros de índices adquiridos | | | | | 57.530,00 | 1,17 |
| DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/22 | Ctr | 65 EUR | 168,60 | 57.530,00 | 1,17 | |
| Inversiones en derivados | | | | | -3.180,00 | -0,07 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | -1.118,56 | -0,01 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 4.890.991,65 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 |
|---|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A3C 5SL/ISIN: LU2401737866 | 976,72 |
| - Clase WT2 (EUR) (acumulación) WKN: A3C 5SK/ISIN: LU2401737783 | 977,81 |
| Acciones en circulación | 5.002 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A3C 5SL/ISIN: LU2401737866 | 1 |
| - Clase WT2 (EUR) (acumulación) WKN: A3C 5SK/ISIN: LU2401737783 | 5.001 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 4,9 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Francia | 24,61 |
| Bélgica | 16,41 |
| Italia | 16,41 |
| España | 16,39 |
| Portugal | 12,29 |
| Países Bajos | 8,19 |
| Otros activos netos | 5,70 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|---|---------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario (Precio de compra EUR 4.612.140,79) | 4.612.201,06 |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 283.089,15 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 57.530,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 4.952.820,21 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -1.118,56 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -60.710,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -61.828,56 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 4.890.991,65 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|---------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 0,00 |
| Suscripciones | 5.002.000,00 |
| Reembolsos | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -111.008,35 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 4.890.991,65 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 20.01.2021 |
|--|--------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 0 |
| - emitido | 5.002 |
| - reembolsado | 0 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 5.002 |

Allianz Strategy Select 30

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|------|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 584.494.433,00 | 94,94 | |
| Bonos | | | | | 584.494.433,00 | 94,94 | |
| Bélgica | | | | | 100.359.956,00 | 16,30 | |
| BE0312783559 | 0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2022 | EUR | 25.000,0 | % 100,19 | 25.048.177,50 | 4,07 | |
| BE0312785570 | 0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.11.2022 | EUR | 25.000,0 | % 100,39 | 25.097.097,50 | 4,08 | |
| BE0312786586 | 0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.01.2023 | EUR | 20.000,0 | % 100,42 | 20.083.902,00 | 3,26 | |
| BE0312787592 | 0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.03.2023 | EUR | 30.000,0 | % 100,44 | 30.130.779,00 | 4,89 | |
| Francia | | | | | 90.188.287,50 | 14,65 | |
| FR0126750787 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.04.2022 | EUR | 20.000,0 | % 100,03 | 20.006.750,00 | 3,25 | |
| FR0126750803 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.06.2022 | EUR | 25.000,0 | % 100,14 | 25.035.347,50 | 4,07 | |
| FR0126893694 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 05.10.2022 | EUR | 20.000,0 | % 100,31 | 20.061.190,00 | 3,26 | |
| FR0126893702 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 02.11.2022 | EUR | 25.000,0 | % 100,34 | 25.085.000,00 | 4,07 | |
| Italia | | | | | 76.158.032,50 | 12,37 | |
| IT0005444507 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.05.2022 | EUR | 19.000,0 | % 100,08 | 19.014.626,20 | 3,09 | |
| IT0005452252 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2022 | EUR | 30.000,0 | % 100,18 | 30.055.416,00 | 4,88 | |
| IT0005466609 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.11.2022 | EUR | 14.000,0 | % 100,32 | 14.044.296,00 | 2,28 | |
| IT0005472953 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2022 | EUR | 13.000,0 | % 100,34 | 13.043.694,30 | 2,12 | |
| Portugal | | | | | 80.217.237,50 | 13,03 | |
| PTPBTIGE0041 | 0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 17.03.2023 | EUR | 25.000,0 | % 100,43 | 25.108.477,50 | 4,08 | |
| PTPBTGGE0043 | 0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 20.05.2022 | EUR | 25.000,0 | % 100,13 | 25.032.950,00 | 4,07 | |
| PTPBTHGE0042 | 0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 22.07.2022 | EUR | 30.000,0 | % 100,25 | 30.075.810,00 | 4,88 | |
| España | | | | | 124.319.859,20 | 20,19 | |
| ES0L02204086 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.04.2022 | EUR | 28.000,0 | % 100,01 | 28.002.192,40 | 4,55 | |
| ES0L02205067 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.05.2022 | EUR | 28.000,0 | % 100,11 | 28.031.360,00 | 4,55 | |
| ES0L02207089 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.07.2022 | EUR | 28.000,0 | % 100,18 | 28.050.934,80 | 4,56 | |
| ES0L02301130 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.01.2023 | EUR | 10.000,0 | % 100,46 | 10.046.057,00 | 1,63 | |
| ES0L02302104 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.02.2023 | EUR | 30.000,0 | % 100,63 | 30.189.315,00 | 4,90 | |
| Países Bajos | | | | | 113.251.060,30 | 18,40 | |
| NL0015000N82 | 0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.04.2022 | EUR | 30.000,0 | % 100,05 | 30.015.783,00 | 4,88 | |
| NL0015000QE7 | 0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.06.2022 | EUR | 15.000,0 | % 100,18 | 15.026.944,50 | 2,44 | |
| NL0015000QQ1 | 0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.07.2022 | EUR | 20.000,0 | % 100,23 | 20.045.478,00 | 3,26 | |
| NL0015000SD5 | 0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.08.2022 | EUR | 20.000,0 | % 100,29 | 20.057.600,00 | 3,26 | |
| NL0015000SI4 | 0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.09.2022 | EUR | 28.000,0 | % 100,38 | 28.105.254,80 | 4,56 | |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 584.494.433,00 | 94,94 | |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 12.243.002,72 | 1,99 | |
| Depósitos a la vista | | | | | 12.243.002,72 | 1,99 | |
| Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | | | | | EUR | 12.243.002,72 | 1,99 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|-------------|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 12.243.002,72 | 1,99 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|-------------|--|-----------------------|--------|---|--|
|-------------|--|-----------------------|--------|---|--|

| | | | | | |
|---|-----|------------|--------------|-----------------------|---------------|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | -1.591.767,70 | -0,26 |
| Operaciones de futuros | | | | -1.591.767,70 | -0,26 |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | -11.435.490,00 | -1,86 |
| 2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22 | Ctr | 343 | EUR 110,68 | -376.850,00 | -0,06 |
| 30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22 | Ctr | 238 | EUR 184,46 | -3.763.280,00 | -0,61 |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | 571 | EUR 128,55 | -2.379.930,00 | -0,39 |
| Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | 455 | EUR 137,99 | -2.434.190,00 | -0,40 |
| Euro OAT Futures 06/22 | Ctr | 361 | EUR 150,80 | -2.481.240,00 | -0,40 |
| Futuros de índices adquiridos | | | | 9.674.526,68 | 1,57 |
| MSCI EAFE Index Futures 06/22 | Ctr | 493 | USD 2.171,90 | 2.757.270,44 | 0,45 |
| S&P 500 E-mini Index Futures 06/22 | Ctr | 414 | USD 4.596,75 | 6.917.256,24 | 1,12 |
| Futuros de divisas vendidos | | | | 169.195,62 | 0,03 |
| CHF USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -87 | USD 1,08 | -46.071,25 | -0,01 |
| EUR USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -138 | USD 1,11 | -119.759,43 | -0,02 |
| GBP USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -157 | USD 1,31 | -21.575,54 | 0,00 |
| JPY USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -94 | USD 82,38 | 356.601,84 | 0,06 |
| Inversiones en derivados | | | | -1.591.767,70 | -0,26 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | EUR | | 20.482.605,72 | 3,33 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | EUR | | 615.628.273,74 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2N 774/ISIN: LU1901058815 | 1.019,24 | 1.054,62 | 996,00 |
| - Clase WT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2N 773/ISIN: LU1901058732 | 1.117,36 | 1.151,84 | 1.079,71 |
| Acciones en circulación | 553.848 | 483.562 | 166.597 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2N 774/ISIN: LU1901058815 | 32.831 | 26.391 | 15.083 |
| - Clase WT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2N 773/ISIN: LU1901058732 | 521.017 | 457.171 | 151.514 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 615,6 | 554,4 | 178,6 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| España | 20,19 |
| Países Bajos | 18,40 |
| Bélgica | 16,30 |
| Francia | 14,65 |
| Portugal | 13,03 |
| Italia | 12,37 |
| Otros activos netos | 5,06 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 584.494.433,00 |
| (Precio de compra EUR 584.516.845,29) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 12.243.002,72 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 913.134,32 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 25.000.000,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 10.031.128,52 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 632.681.698,56 |
| Pasivo bancario | -5.270.472,33 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -160.056,27 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -11.622.896,22 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -17.053.424,82 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 615.628.273,74 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 554.418.533,06 |
| Suscripciones | 88.435.543,06 |
| Reembolsos | -8.137.516,00 |
| Resultado de las operaciones | -19.088.286,38 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 615.628.273,74 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 483.562 |
| - emitido | 77.432 |
| - reembolsado | -7.146 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 553.848 |

Allianz Strategy Select 50

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 2.286.131.333,00 | 97,85 |
| Bonos | | | | | 2.286.131.333,00 | 97,85 |
| Bélgica | | | | | 301.040.836,00 | 12,88 |
| BE0312783559 | 0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2022 | EUR | 90.000,0 | % 100,19 | 90.173.439,00 | 3,86 |
| BE0312785570 | 0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.11.2022 | EUR | 70.000,0 | % 100,39 | 70.271.873,00 | 3,00 |
| BE0312786586 | 0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.01.2023 | EUR | 90.000,0 | % 100,42 | 90.377.559,00 | 3,87 |
| BE0312787592 | 0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.03.2023 | EUR | 50.000,0 | % 100,44 | 50.217.965,00 | 2,15 |
| Francia | | | | | 466.279.285,00 | 19,96 |
| FR0126750787 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.04.2022 | EUR | 70.000,0 | % 100,03 | 70.023.625,00 | 3,00 |
| FR0126750803 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.06.2022 | EUR | 70.000,0 | % 100,14 | 70.098.973,00 | 3,00 |
| FR0126893587 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 07.09.2022 | EUR | 70.000,0 | % 100,30 | 70.212.107,00 | 3,00 |
| FR0126893694 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 05.10.2022 | EUR | 70.000,0 | % 100,31 | 70.214.165,00 | 3,01 |
| FR0126893702 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 02.11.2022 | EUR | 85.000,0 | % 100,34 | 85.289.000,00 | 3,65 |
| FR0127034702 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.01.2023 | EUR | 50.000,0 | % 100,45 | 50.225.765,00 | 2,15 |
| FR0127034710 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.02.2023 | EUR | 50.000,0 | % 100,43 | 50.215.650,00 | 2,15 |
| Italia | | | | | 285.679.957,00 | 12,23 |
| IT0005444507 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.05.2022 | EUR | 50.000,0 | % 100,08 | 50.038.490,00 | 2,14 |
| IT0005452252 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2022 | EUR | 85.000,0 | % 100,18 | 85.157.012,00 | 3,65 |
| IT0005466609 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.11.2022 | EUR | 100.000,0 | % 100,32 | 100.316.400,00 | 4,29 |
| IT0005472953 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2022 | EUR | 50.000,0 | % 100,34 | 50.168.055,00 | 2,15 |
| Portugal | | | | | 411.188.397,00 | 17,60 |
| PTPBTGGE0043 | 0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 20.05.2022 | EUR | 120.000,0 | % 100,13 | 120.158.160,00 | 5,14 |
| PTPBTHGE0042 | 0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 22.07.2022 | EUR | 120.000,0 | % 100,25 | 120.303.240,00 | 5,15 |
| PTPBDTGE0053 | 0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 20.01.2023 | EUR | 50.000,0 | % 100,41 | 50.206.305,00 | 2,15 |
| PTPBTIGE0041 | 0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 17.03.2023 | EUR | 120.000,0 | % 100,43 | 120.520.692,00 | 5,16 |
| España | | | | | 431.074.691,00 | 18,45 |
| ES0L02204086 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.04.2022 | EUR | 100.000,0 | % 100,01 | 100.007.830,00 | 4,28 |
| ES0L02205067 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.05.2022 | EUR | 100.000,0 | % 100,11 | 100.112.000,00 | 4,29 |
| ES0L02208129 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.08.2022 | EUR | 100.000,0 | % 100,27 | 100.270.880,00 | 4,29 |
| ES0L02301130 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.01.2023 | EUR | 80.000,0 | % 100,46 | 80.368.456,00 | 3,44 |
| ES0L02302104 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.02.2023 | EUR | 50.000,0 | % 100,63 | 50.315.525,00 | 2,15 |
| Países Bajos | | | | | 390.868.167,00 | 16,73 |
| NL0015000N82 | 0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.04.2022 | EUR | 90.000,0 | % 100,05 | 90.047.349,00 | 3,86 |
| NL0015000QQ1 | 0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.07.2022 | EUR | 80.000,0 | % 100,23 | 80.181.912,00 | 3,43 |
| NL0015000QE7 | 0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.06.2022 | EUR | 60.000,0 | % 100,18 | 60.107.778,00 | 2,57 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| NL0015000SD5 | 0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.08.2022 | EUR | 80.000,0 | % 100,29 | 80.230.400,00 | 3,43 |
| NL0015000SI4 | 0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.09.2022 | EUR | 80.000,0 | % 100,38 | 80.300.728,00 | 3,44 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 2.286.131.333,00 | 97,85 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 92.416.248,64 | 3,96 |
| Depósitos a la vista | | | | | 92.416.248,64 | 3,96 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | EUR | | | 54.862.805,80 | 2,35 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 37.553.442,84 | 1,61 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 92.416.248,64 | 3,96 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|--------------|---|--|---------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | 33.980.823,37 | 1,45 |
| Operaciones de futuros | | | | | 33.980.823,37 | 1,45 |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | | -35.185.885,00 | -1,51 |
| 2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22 | Ctr | 1.010 | EUR 110,68 | -1.082.105,00 | -0,05 | |
| 30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22 | Ctr | 701 | EUR 184,46 | -11.206.940,00 | -0,48 | |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | 1.682 | EUR 128,55 | -7.194.750,00 | -0,31 | |
| Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | 1.342 | EUR 137,99 | -7.971.520,00 | -0,34 | |
| Euro OAT Futures 06/22 | Ctr | 1.066 | EUR 150,80 | -7.730.570,00 | -0,33 | |
| Futuros de índices adquiridos | | | | | 68.065.616,62 | 2,91 |
| MSCI EAFE Index Futures 06/22 | Ctr | 3.357 | USD 2.171,90 | 19.433.768,98 | 0,83 | |
| S&P 500 E-mini Index Futures 06/22 | Ctr | 2.820 | USD 4.596,75 | 48.631.847,64 | 2,08 | |
| Futuros de divisas vendidos | | | | | 1.101.091,75 | 0,05 |
| CHF USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -594 | USD 1,08 | -347.533,60 | -0,01 | |
| EUR USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -943 | USD 1,11 | -854.261,23 | -0,04 | |
| GBP USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -1.067 | USD 1,31 | -178.613,15 | -0,01 | |
| JPY USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -640 | USD 82,38 | 2.481.499,73 | 0,11 | |
| Inversiones en derivados | | | | | 33.980.823,37 | 1,45 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | -76.112.682,24 | -3,26 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 2.336.415.722,77 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2A PBV/ISIN: LU1459824568 | 1.316,54 | 1.340,16 | 1.189,16 |
| - Clase IT4 (EUR) (acumulación) WKN: A2D XTB/ISIN: LU1685826924 | 1.170,85 | 1.191,85 | 1.057,56 |
| - Clase WT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2A PH7/ISIN: LU1462180164 | 1.353,41 | 1.372,54 | 1.208,80 |
| Acciones en circulación | 1.771.050 | 1.599.994 | 1.519.245 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2A PBV/ISIN: LU1459824568 | 444.455 | 421.982 | 407.185 |
| - Clase IT4 (EUR) (acumulación) WKN: A2D XTB/ISIN: LU1685826924 | 241.842 | 232.358 | 218.365 |
| - Clase WT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2A PH7/ISIN: LU1462180164 | 1.084.753 | 945.653 | 893.695 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 2.336,4 | 2.140,4 | 1.795,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Francia | 19,96 |
| España | 18,45 |
| Portugal | 17,60 |
| Países Bajos | 16,73 |
| Bélgica | 12,88 |
| Italia | 12,23 |
| Otros activos netos | 2,15 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 2.286.131.333,00 |
| (Precio de compra EUR 2.286.167.093,71) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 92.416.248,64 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 2.087.057,57 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 50.000.000,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 70.547.116,35 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 2.501.181.755,56 |
| Pasivo bancario | -76.944.012,08 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -50.186.484,62 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -1.069.243,11 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -36.566.292,98 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -164.766.032,79 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 2.336.415.722,77 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 2.140.403.951,38 |
| Suscripciones | 253.206.582,41 |
| Reembolsos | -18.802.791,15 |
| Resultado de las operaciones | -38.392.019,87 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 2.336.415.722,77 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.599.994 |
| - emitido | 185.310 |
| - reembolsado | -14.254 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 1.771.050 |

Allianz Strategy Select 75

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|------|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 339.862.181,20 | 98,21 | |
| Bonos | | | | | 339.862.181,20 | 98,21 | |
| Bélgica | | | | | 54.166.273,00 | 15,65 | |
| BE0312782544 | 0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.05.2022 | EUR | 17.000,0 | % 100,07 | 17.012.489,90 | 4,92 | |
| BE0312785570 | 0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.11.2022 | EUR | 12.000,0 | % 100,39 | 12.046.606,80 | 3,48 | |
| BE0312786586 | 0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.01.2023 | EUR | 11.000,0 | % 100,42 | 11.046.146,10 | 3,19 | |
| BE0312787592 | 0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.03.2023 | EUR | 14.000,0 | % 100,44 | 14.061.030,20 | 4,06 | |
| Francia | | | | | 63.139.093,10 | 18,25 | |
| FR0126750787 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.04.2022 | EUR | 14.000,0 | % 100,03 | 14.004.725,00 | 4,05 | |
| FR0126750803 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.06.2022 | EUR | 14.000,0 | % 100,14 | 14.019.794,60 | 4,05 | |
| FR0126893694 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 05.10.2022 | EUR | 13.000,0 | % 100,31 | 13.039.773,50 | 3,77 | |
| FR0126893702 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 02.11.2022 | EUR | 22.000,0 | % 100,34 | 22.074.800,00 | 6,38 | |
| Italia | | | | | 54.131.238,20 | 15,64 | |
| IT0005444507 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.05.2022 | EUR | 10.000,0 | % 100,08 | 10.007.698,00 | 2,89 | |
| IT0005452252 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2022 | EUR | 14.000,0 | % 100,18 | 14.025.860,80 | 4,05 | |
| IT0005466609 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.11.2022 | EUR | 16.000,0 | % 100,32 | 16.050.624,00 | 4,64 | |
| IT0005472953 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2022 | EUR | 14.000,0 | % 100,34 | 14.047.055,40 | 4,06 | |
| Portugal | | | | | 59.177.184,70 | 17,10 | |
| PTPBTGGE0043 | 0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 20.05.2022 | EUR | 16.000,0 | % 100,13 | 16.021.088,00 | 4,63 | |
| PTPBTHGE0042 | 0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 22.07.2022 | EUR | 16.000,0 | % 100,25 | 16.040.432,00 | 4,64 | |
| PTPBDTGE0053 | 0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 20.01.2023 | EUR | 7.000,0 | % 100,41 | 7.028.882,70 | 2,03 | |
| PTPBTIGE0041 | 0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 17.03.2023 | EUR | 20.000,0 | % 100,43 | 20.086.782,00 | 5,80 | |
| España | | | | | 44.104.560,50 | 12,75 | |
| ES0L02204086 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.04.2022 | EUR | 12.000,0 | % 100,01 | 12.000.939,60 | 3,47 | |
| ES0L02205067 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.05.2022 | EUR | 15.000,0 | % 100,11 | 15.016.800,00 | 4,34 | |
| ES0L02301130 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.01.2023 | EUR | 12.000,0 | % 100,46 | 12.055.268,40 | 3,48 | |
| ES0L02302104 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.02.2023 | EUR | 5.000,0 | % 100,63 | 5.031.552,50 | 1,46 | |
| Países Bajos | | | | | 65.143.831,70 | 18,82 | |
| NL0015000N82 | 0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.04.2022 | EUR | 18.000,0 | % 100,05 | 18.009.469,80 | 5,20 | |
| NL0015000QE7 | 0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.06.2022 | EUR | 8.000,0 | % 100,18 | 8.014.370,40 | 2,32 | |
| NL0015000QQ1 | 0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.07.2022 | EUR | 12.000,0 | % 100,23 | 12.027.286,80 | 3,47 | |
| NL0015000SD5 | 0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.08.2022 | EUR | 10.000,0 | % 100,29 | 10.028.800,00 | 2,90 | |
| NL0015000SI4 | 0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.09.2022 | EUR | 17.000,0 | % 100,38 | 17.063.904,70 | 4,93 | |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 339.862.181,20 | 98,21 | |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 2.591.767,94 | 0,75 | |
| Depósitos a la vista | | | | | 2.591.767,94 | 0,75 | |
| Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | | | | | EUR | 2.591.767,94 | 0,75 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|-------------|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 2.591.767,94 | 0,75 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|-------------|--|-----------------------|--------|---|--|
|-------------|--|-----------------------|--------|---|--|

Derivados

Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.

| | | | | | | |
|--|------------|------|-----|----------|-----------------------|---------------|
| Derivados cotizados | | | | | 12.600.017,28 | 3,64 |
| Operaciones de futuros | | | | | 12.600.017,28 | 3,64 |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | | -2.370.250,00 | -0,68 |
| 2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22 | Ctr | 73 | EUR | 110,68 | -76.270,00 | -0,02 |
| 30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22 | Ctr | 51 | EUR | 184,46 | -740.760,00 | -0,22 |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | 122 | EUR | 128,55 | -495.200,00 | -0,14 |
| Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | 97 | EUR | 137,99 | -531.270,00 | -0,15 |
| Euro OAT Futures 06/22 | Ctr | 77 | EUR | 150,80 | -526.750,00 | -0,15 |
| Futuros de índices adquiridos | | | | | 14.752.434,03 | 4,26 |
| MSCI EAFE Index Futures 06/22 | Ctr | 742 | USD | 2.171,90 | 4.239.665,71 | 1,22 |
| S&P 500 E-mini Index Futures 06/22 | Ctr | 624 | USD | 4.596,75 | 10.512.768,32 | 3,04 |
| Futuros de divisas vendidos | | | | | 217.833,25 | 0,06 |
| CHF USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -131 | USD | 1,08 | -80.029,43 | -0,02 |
| EUR USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -209 | USD | 1,11 | -185.709,16 | -0,06 |
| GBP USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -236 | USD | 1,31 | -39.484,03 | -0,01 |
| JPY USD Currency Futures 06/22 | Ctr | -142 | USD | 82,38 | 523.055,87 | 0,15 |
| Inversiones en derivados | | | | | 12.600.017,28 | 3,64 |
| Activos/pasivos corrientes netos | EUR | | | | -8.986.024,51 | -2,60 |
| Patrimonio neto del Subfondo | EUR | | | | 346.067.941,91 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2A PBW/ISIN: LU1459824642 | 1.521,26 | 1.519,27 | 1.248,08 |
| - Clase WT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2A PH8/ISIN: LU1462191526 | 1.561,53 | 1.553,66 | 1.266,81 |
| Acciones en circulación | 226.044 | 205.944 | 192.382 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2A PBW/ISIN: LU1459824642 | 171.514 | 168.959 | 168.602 |
| - Clase WT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2A PH8/ISIN: LU1462191526 | 54.530 | 36.985 | 23.779 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 346,1 | 314,2 | 240,6 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Países Bajos | 18,82 |
| Francia | 18,25 |
| Portugal | 17,10 |
| Bélgica | 15,65 |
| Italia | 15,64 |
| España | 12,75 |
| Otros activos netos | 1,79 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 339.862.181,20 |
| (Precio de compra EUR 339.881.478,89) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 2.591.767,94 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 10.272,79 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 15.000.000,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 15.275.489,90 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 372.739.711,83 |
| Pasivo bancario | -16.718.273,31 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -11.938,65 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -7.026.107,85 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -239.977,49 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -2.675.472,62 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -26.671.769,92 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 346.067.941,91 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 314.156.579,95 |
| Suscripciones | 38.734.471,37 |
| Reembolsos | -6.657.837,57 |
| Resultado de las operaciones | -165.271,84 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 346.067.941,91 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 205.944 |
| - emitido | 24.423 |
| - reembolsado | -4.323 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 226.044 |

Allianz Sustainable Health Evolution

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 44.188.216,79 | 95,62 |
| Acciones | | | | | 44.188.216,79 | 95,62 |
| Dinamarca | | | | | 885.347,86 | 1,92 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 7.753 DKK | 763,20 | 885.347,86 | 1,92 |
| Francia | | | | | 1.041.344,18 | 2,25 |
| FR0000120073 | Air Liquide | Shs | 2.173 EUR | 159,54 | 385.837,96 | 0,83 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement | Shs | 20.047 EUR | 29,38 | 655.506,22 | 1,42 |
| Irlanda | | | | | 1.477.767,75 | 3,20 |
| IE0004906560 | Kerry Group -A- | Shs | 5.063 EUR | 102,00 | 574.756,29 | 1,24 |
| IE00BK9ZQ967 | Trane Technologies | Shs | 5.694 USD | 158,59 | 903.011,46 | 1,96 |
| Japón | | | | | 997.892,54 | 2,16 |
| JP3481800005 | Daikin Industries | Shs | 2.500 JPY | 22.410,00 | 458.526,01 | 0,99 |
| JP3270000007 | Kurita Water Industries | Shs | 14.500 JPY | 4.545,00 | 539.366,53 | 1,17 |
| Suiza | | | | | 2.603.414,93 | 5,63 |
| CH0030170408 | Geberit | Shs | 1.043 CHF | 576,80 | 650.732,72 | 1,41 |
| CH0013841017 | Lonza Group | Shs | 709 CHF | 672,00 | 515.357,49 | 1,11 |
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 5.368 CHF | 121,10 | 703.152,84 | 1,52 |
| CH0012032048 | Roche Holding | Shs | 1.829 CHF | 371,10 | 734.171,88 | 1,59 |
| Países Bajos | | | | | 648.835,13 | 1,40 |
| NL0011872650 | Basic-Fit | Shs | 14.324 EUR | 40,70 | 648.835,13 | 1,40 |
| Reino Unido | | | | | 3.107.029,31 | 6,72 |
| GB0009895292 | AstraZeneca | Shs | 5.318 GBP | 102,52 | 715.088,91 | 1,55 |
| GB00BJFFLV09 | Croda International | Shs | 4.921 GBP | 79,54 | 513.400,91 | 1,11 |
| GB00BZ4BQC70 | Johnson Matthey | Shs | 24.743 GBP | 18,77 | 609.001,85 | 1,32 |
| VGG6564A1057 | Nomad Foods | Shs | 32.411 USD | 22,46 | 727.951,06 | 1,57 |
| GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group | Shs | 7.057 GBP | 58,51 | 541.586,58 | 1,17 |
| EE. UU. | | | | | 33.426.585,09 | 72,34 |
| US00287Y1091 | AbbVie | Shs | 4.504 USD | 163,75 | 737.530,00 | 1,60 |
| US00790R1041 | Advanced Drainage Systems | Shs | 10.088 USD | 124,12 | 1.252.122,56 | 2,71 |
| US00846U1016 | Agilent Technologies | Shs | 6.678 USD | 135,46 | 904.601,88 | 1,96 |
| US0304201033 | American Water Works | Shs | 3.832 USD | 165,85 | 635.537,20 | 1,38 |
| US0367521038 | Anthem | Shs | 1.895 USD | 502,48 | 952.199,60 | 2,06 |
| US0378331005 | Apple | Shs | 2.049 USD | 177,77 | 364.250,73 | 0,79 |
| US05352A1007 | Avantor | Shs | 45.482 USD | 34,37 | 1.563.216,34 | 3,38 |
| US1101221083 | Bristol-Myers Squibb | Shs | 9.783 USD | 73,72 | 721.202,76 | 1,56 |
| BMG169621056 | Bunge | Shs | 7.391 USD | 109,71 | 810.866,61 | 1,75 |
| US1488061029 | Catalent | Shs | 4.757 USD | 110,83 | 527.218,31 | 1,14 |
| US15135B1017 | Centene | Shs | 11.076 USD | 86,36 | 956.523,36 | 2,07 |
| US1266501006 | CVS Health | Shs | 6.363 USD | 103,55 | 658.888,65 | 1,43 |
| US2576511099 | Donaldson | Shs | 14.841 USD | 52,88 | 784.792,08 | 1,70 |
| US2788651006 | Ecolab | Shs | 6.754 USD | 180,40 | 1.218.421,60 | 2,64 |
| US5324571083 | Eli Lilly | Shs | 3.224 USD | 289,89 | 934.605,36 | 2,02 |
| US30057T1051 | Evoqua Water Technologies | Shs | 38.934 USD | 47,61 | 1.853.647,74 | 4,01 |
| US40412C1018 | HCA Healthcare | Shs | 5.917 USD | 254,96 | 1.508.598,32 | 3,26 |
| US4364401012 | Hologic | Shs | 12.881 USD | 76,67 | 987.586,27 | 2,14 |
| US4523271090 | illumina | Shs | 699 USD | 352,04 | 246.075,96 | 0,53 |
| US46266C1053 | IQVIA Holdings | Shs | 6.107 USD | 231,32 | 1.412.671,24 | 3,06 |
| IE00BY7QL619 | Johnson Controls International | Shs | 19.526 USD | 67,00 | 1.308.242,00 | 2,83 |
| US50540R4092 | Laboratory Corporation of America Holdings | Shs | 4.871 USD | 269,00 | 1.310.299,00 | 2,84 |
| US58470H1014 | Medifast | Shs | 3.215 USD | 171,04 | 549.893,60 | 1,19 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 1.186 USD | 313,86 | 372.237,96 | 0,81 |
| US60770K1079 | Moderna | Shs | 1.702 USD | 174,92 | 297.713,84 | 0,64 |
| US6247581084 | Mueller Water Products -A- | Shs | 62.059 USD | 12,91 | 801.181,69 | 1,73 |
| US68213N1090 | Omnicell | Shs | 8.993 USD | 132,02 | 1.187.255,86 | 2,57 |
| US68389X1054 | Oracle | Shs | 4.506 USD | 83,36 | 375.620,16 | 0,81 |
| US72703H1014 | Planet Fitness -A- | Shs | 5.785 USD | 85,00 | 491.725,00 | 1,06 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|---|---|---|
| US74834L1008 | Quest Diagnostics | Shs | 3.264 | USD 138,96 | 453.565,44 | 0,98 |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals | Shs | 2.900 | USD 692,38 | 2.007.902,00 | 4,35 |
| US87918A1051 | Teladoc Health | Shs | 3.327 | USD 73,07 | 243.103,89 | 0,53 |
| US8793691069 | Teleflex | Shs | 1.372 | USD 348,31 | 477.881,32 | 1,03 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 1.591 | USD 595,15 | 946.883,65 | 2,05 |
| US90184D1000 | Twist Bioscience | Shs | 4.633 | USD 50,25 | 232.808,25 | 0,50 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 1.375 | USD 520,82 | 716.127,50 | 1,55 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals | Shs | 7.138 | USD 256,52 | 1.831.039,76 | 3,96 |
| US98419M1009 | Xylem | Shs | 8.996 | USD 88,10 | 792.547,60 | 1,72 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 44.188.216,79 | 95,62 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 3.001.806,67 | 6,50 |
| Depósitos a la vista | | | | | 3.001.806,67 | 6,50 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | USD | | | 1.681.806,67 | 3,64 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 1.320.000,00 | 2,86 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 3.001.806,67 | 6,50 |
| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo | |
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | -952.218,46 | -2,06 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | -952.218,46 | -2,06 |
| | Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -2.054.811,38 | 15.860,15 | 0,04 | |
| | Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -35.143.189,09 | -968.078,61 | -2,10 | |
| Inversiones en derivados | | | | | -952.218,46 | -2,06 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | -28.134,61 | -0,06 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 46.209.670,39 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 |
|--|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2Q E9D/ISIN: LU2243670820 | 89,78 | 103,48 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2Q E9F/ISIN: LU2243671125 | 89,98 | 103,08 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A2Q E9C/ISIN: LU2243670747 | 833,90 | 1.006,99 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2Q E9H/ISIN: LU2243671471 | 907,74 | 1.041,80 |
| - Clase PT10 (EUR) (acumulación) WKN: A3C NLV/ISIN: LU2337294420 | 920,31 | 1.051,83 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2Q E9M/ISIN: LU2243671802 | 90,72 | 104,14 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2Q E9P/ISIN: LU2243672016 | 909,35 | 1.042,04 |
| - Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2Q E9R/ISIN: LU2243672289 | 84.107,56 | 100.961,85 |
| - Clase WT6 (GBP) (acumulación) WKN: A3D EL5/ISIN: LU2444844174 | 105,83 | -- |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2Q E9G/ISIN: LU2243671398 | 8,41 | 10,10 |
| - Clase PT10 (USD) (acumulación) WKN: A3C NLW/ISIN: LU2337294693 | 840,20 | 1.003,23 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2Q E9N/ISIN: LU2243671984 | 8,50 | 10,17 |
| Acciones en circulación | 86.372 | 62.722 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2Q E9D/ISIN: LU2243670820 | 11.499 | 7.899 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2Q E9F/ISIN: LU2243671125 | 5.889 | 8.152 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A2Q E9C/ISIN: LU2243670747 | 35.080 | 35.080 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2Q E9H/ISIN: LU2243671471 | 1 | 1 |
| - Clase PT10 (EUR) (acumulación) WKN: A3C NLV/ISIN: LU2337294420 | 2.300 | 1 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2Q E9M/ISIN: LU2243671802 | 10 | 10 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2Q E9P/ISIN: LU2243672016 | 9.245 | 8.290 |
| - Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2Q E9R/ISIN: LU2243672289 | 0 | 10 |
| - Clase WT6 (GBP) (acumulación) WKN: A3D EL5/ISIN: LU2444844174 | 8 | -- |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2Q E9G/ISIN: LU2243671398 | 22.220 | 3.158 |
| - Clase PT10 (USD) (acumulación) WKN: A3C NLW/ISIN: LU2337294693 | 1 | 1 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2Q E9N/ISIN: LU2243671984 | 119 | 119 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 46,2 | 54,2 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 72,34 |
| Reino Unido | 6,72 |
| Suiza | 5,63 |
| Irlanda | 3,20 |
| Francia | 2,25 |
| Japón | 2,16 |
| Otros países | 3,32 |
| Otros activos netos | 4,38 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 329,15 |
| - tipo de interés negativo | 0,00 |
| Ingresos por dividendos | 118.730,10 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 119.059,25 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -3.775,72 |
| Comisión única | -251.423,93 |
| Otros gastos | 0,00 |
| Gastos totales | -255.199,65 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -136.140,40 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -8.329.637,30 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -1.842.136,60 |
| - divisas | -161.021,13 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -10.468.935,43 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.162.043,52 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 20.053,76 |
| - divisas | 445,03 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -11.610.480,16 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 44.188.216,79 |
| (Precio de compra USD 43.198.179,06) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 3.001.806,67 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 24.037,43 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 11.379,02 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 15.860,15 |
| Activo total | 47.241.300,06 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -25.021,48 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -38.529,58 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -968.078,61 |
| Pasivo total | -1.031.629,67 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 46.209.670,39 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 54.165.639,16 |
| Suscripciones | 14.482.118,92 |
| Reembolsos | -10.827.607,53 |
| Resultado de las operaciones | -11.610.480,16 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 46.209.670,39 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|---------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 62.722 |
| - emitido | 64.313 |
| - reembolsado | -40.663 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 86.372 |

Allianz Sustainable Multi Asset 75

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 123.908.501,20 | 81,79 |
| Acciones | | | | | 102.333.916,22 | 67,55 |
| Argentina | | | | | 225.022,65 | 0,15 |
| US58733R1023 | MercadoLibre | Shs | 207 USD | 1.209,85 | 225.022,65 | 0,15 |
| Australia | | | | | 1.182.217,54 | 0,78 |
| AU000000ANN9 | Ansell | Shs | 15.526 AUD | 25,77 | 268.779,90 | 0,18 |
| AU000000CBA7 | Commonwealth Bank of Australia | Shs | 3.416 AUD | 105,77 | 242.718,65 | 0,16 |
| AU000000JBH7 | JB Hi-Fi | Shs | 3.654 AUD | 54,22 | 133.091,66 | 0,09 |
| AU000000MQG1 | Macquarie Group | Shs | 387 AUD | 203,27 | 52.845,38 | 0,03 |
| AU000000MTS0 | Metcash | Shs | 80.049 AUD | 4,54 | 244.137,53 | 0,16 |
| AU000000SHL7 | Sonic Healthcare | Shs | 8.173 AUD | 35,48 | 194.799,52 | 0,13 |
| AU000000WPL2 | Woodside Petroleum | Shs | 2.126 AUD | 32,10 | 45.844,90 | 0,03 |
| Bermudas | | | | | 175.756,33 | 0,12 |
| BMG9078F1077 | Triton International | Shs | 2.800 USD | 69,86 | 175.756,33 | 0,12 |
| Canadá | | | | | 3.058.893,28 | 2,02 |
| CA11777Q2099 | B2Gold | Shs | 41.224 CAD | 5,79 | 171.228,21 | 0,11 |
| CA2652692096 | Dundee Precious Metals | Shs | 8.979 CAD | 7,67 | 49.404,89 | 0,03 |
| CA2918434077 | Empire -A- | Shs | 1.372 CAD | 44,00 | 43.306,53 | 0,03 |
| CA3518581051 | Franco-Nevada | Shs | 1.395 CAD | 201,62 | 201.769,00 | 0,13 |
| CA9611485090 | George Weston | Shs | 1.775 CAD | 153,78 | 195.814,50 | 0,13 |
| CA39138C1068 | Great-West Lifeco | Shs | 3.835 CAD | 36,83 | 101.324,32 | 0,07 |
| CA4488112083 | Hydro One | Shs | 11.147 CAD | 33,48 | 267.725,71 | 0,18 |
| CA4969024047 | Kinross Gold (traded in Canada) | Shs | 21.710 CAD | 7,40 | 115.249,27 | 0,07 |
| CA4969024047 | Kinross Gold (traded in United States) | Shs | 50.985 USD | 5,92 | 271.199,26 | 0,18 |
| CA5394811015 | Loblaw Companies | Shs | 2.975 CAD | 111,16 | 237.236,84 | 0,16 |
| CA7392391016 | Power Corporation of Canada | Shs | 8.763 CAD | 39,03 | 245.356,74 | 0,16 |
| CA85472N1096 | Stantec | Shs | 5.710 CAD | 63,13 | 258.594,05 | 0,17 |
| CA8849037095 | Thomson Reuters | Shs | 3.222 CAD | 136,06 | 314.486,95 | 0,21 |
| CA8911605092 | Toronto-Dominion Bank | Shs | 8.057 CAD | 101,42 | 586.197,01 | 0,39 |
| Dinamarca | | | | | 197.543,77 | 0,13 |
| DK0010244508 | AP Møller - Maersk -B- | Shs | 41 DKK | 20.500,00 | 112.997,25 | 0,07 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 824 DKK | 763,20 | 84.546,52 | 0,06 |
| Finlandia | | | | | 606.298,54 | 0,40 |
| FI0009000202 | Kesko -B- | Shs | 6.159 EUR | 25,79 | 158.840,61 | 0,10 |
| FI4000297767 | Nordea Bank | Shs | 46.855 SEK | 98,65 | 447.457,93 | 0,30 |
| Francia | | | | | 2.781.948,80 | 1,84 |
| FR0000120073 | Air Liquide | Shs | 1.025 EUR | 159,54 | 163.528,50 | 0,11 |
| FR0000120628 | AXA | Shs | 35.714 EUR | 26,75 | 955.170,93 | 0,63 |
| FR0000120172 | Carrefour | Shs | 2.800 EUR | 19,55 | 54.740,00 | 0,03 |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain | Shs | 3.005 EUR | 55,43 | 166.567,15 | 0,11 |
| FR0010221234 | Eutelsat Communications | Shs | 4.841 EUR | 9,88 | 47.838,76 | 0,03 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 88 EUR | 657,40 | 57.851,20 | 0,04 |
| FR0010112524 | Nexity | Shs | 1.386 EUR | 32,42 | 44.934,12 | 0,03 |
| FR0000133308 | Orange | Shs | 72.942 EUR | 10,73 | 782.813,54 | 0,52 |
| FR0000120578 | Sanofi | Shs | 1.264 EUR | 93,52 | 118.209,28 | 0,08 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | Shs | 1.992 EUR | 152,46 | 303.700,32 | 0,20 |
| FR0000051807 | Teleperformance | Shs | 251 EUR | 345,00 | 86.595,00 | 0,06 |
| Alemania | | | | | 1.173.119,69 | 0,77 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke | Shs | 1.425 EUR | 79,77 | 113.672,25 | 0,07 |
| DE0006062144 | Covestro | Shs | 1.766 EUR | 46,86 | 82.754,76 | 0,05 |
| DE0008019001 | Deutsche Pfandbriefbank | Shs | 10.957 EUR | 11,19 | 122.608,83 | 0,08 |
| DE0005552004 | Deutsche Post | Shs | 12.631 EUR | 44,42 | 561.069,02 | 0,37 |
| DE000HLAG475 | Hapag-Lloyd | Shs | 359 EUR | 320,20 | 114.951,80 | 0,08 |
| DE0006599905 | Merck | Shs | 537 EUR | 192,55 | 103.399,35 | 0,07 |
| DE0007164600 | SAP | Shs | 728 EUR | 102,56 | 74.663,68 | 0,05 |
| Hong Kong | | | | | 133.753,57 | 0,09 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|-------------------|---|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|---|-------------|
| KYG8187G1055 | SITC International Holdings | Shs | 42.000 HKD | 27,75 | 133.753,57 | 0,09 | |
| Irlanda | | | | | | 980.702,44 | 0,65 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A- | Shs | 2.059 USD | 338,46 | 626.163,95 | 0,42 | |
| IE00BFRT3W74 | Allegion | Shs | 1.967 USD | 113,35 | 200.331,96 | 0,13 | |
| IE0002424939 | DCC | Shs | 2.208 GBP | 59,26 | 154.206,53 | 0,10 | |
| Italia | | | | | | 1.243.368,43 | 0,82 |
| IT0001207098 | ACEA | Shs | 4.185 EUR | 16,93 | 70.852,05 | 0,05 | |
| IT0000062072 | Assicurazioni Generali | Shs | 40.329 EUR | 20,63 | 831.987,27 | 0,55 | |
| IT0005218380 | Banco BPM | Shs | 42.564 EUR | 2,74 | 116.582,80 | 0,08 | |
| IT0000062957 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario | Shs | 16.877 EUR | 9,14 | 154.289,53 | 0,10 | |
| IT0004810054 | Unipol Gruppo | Shs | 13.898 EUR | 5,01 | 69.656,78 | 0,04 | |
| Japón | | | | | | 5.500.374,77 | 3,63 |
| JP3112000009 | AGC | Shs | 5.900 JPY | 4.905,00 | 212.812,68 | 0,14 | |
| JP3119600009 | Ajinomoto | Shs | 2.600 JPY | 3.475,00 | 66.440,77 | 0,04 | |
| JP3711200000 | Aozora Bank | Shs | 10.600 JPY | 2.589,00 | 201.810,79 | 0,13 | |
| JP3822000000 | H,U, Group Holdings | Shs | 9.700 JPY | 2.905,00 | 207.216,50 | 0,14 | |
| JP3768600003 | Haseko | Shs | 4.800 JPY | 1.407,00 | 49.664,01 | 0,03 | |
| JP3854600008 | Honda Motor | Shs | 7.600 JPY | 3.487,00 | 194.882,13 | 0,13 | |
| JP3137200006 | Isuzu Motors | Shs | 13.000 JPY | 1.588,00 | 151.809,98 | 0,10 | |
| JP3752900005 | Japan Post Holdings | Shs | 26.700 JPY | 898,40 | 176.395,49 | 0,12 | |
| JP3496400007 | KDDI | Shs | 5.400 JPY | 4.005,00 | 159.038,68 | 0,11 | |
| JP3262900008 | Kintetsu World Express | Shs | 12.400 JPY | 3.135,00 | 285.868,10 | 0,19 | |
| JP3877600001 | Marubeni | Shs | 25.400 JPY | 1.426,00 | 266.354,30 | 0,18 | |
| JP3902900004 | Mitsubishi UFJ Financial Group | Shs | 41.300 JPY | 760,30 | 230.909,35 | 0,15 | |
| JP3893600001 | Mitsui | Shs | 16.800 JPY | 3.328,00 | 411.148,84 | 0,27 | |
| JP3885780001 | Mizuho Financial Group | Shs | 25.800 JPY | 1.567,00 | 297.300,18 | 0,20 | |
| JP3738600000 | NGK Spark Plug | Shs | 6.600 JPY | 1.977,00 | 95.952,67 | 0,06 | |
| JP3735400008 | Nippon Telegraph & Telephone | Shs | 27.800 JPY | 3.545,00 | 724.715,43 | 0,48 | |
| JP3762900003 | Nomura Real Estate Holdings | Shs | 15.400 JPY | 2.933,00 | 332.153,82 | 0,22 | |
| JP3981400009 | Rengo | Shs | 8.100 JPY | 782,00 | 46.579,87 | 0,03 | |
| JP3500610005 | Resona Holdings | Shs | 93.400 JPY | 524,10 | 359.970,99 | 0,24 | |
| JP3420600003 | Sekisui House | Shs | 7.300 JPY | 2.371,00 | 127.280,21 | 0,08 | |
| JP3435000009 | Sony | Shs | 4.600 JPY | 12.730,00 | 430.618,52 | 0,28 | |
| JP3409800004 | Sumitomo Forestry | Shs | 9.300 JPY | 2.168,00 | 148.268,43 | 0,10 | |
| JP3890350006 | Sumitomo Mitsui Financial Group | Shs | 4.900 JPY | 3.907,00 | 140.781,62 | 0,09 | |
| JP3942800008 | Yamaha Motor | Shs | 9.000 JPY | 2.756,00 | 182.401,41 | 0,12 | |
| Luxemburgo | | | | | | 103.719,63 | 0,07 |
| LU1673108939 | Aroundtown | Shs | 19.445 EUR | 5,33 | 103.719,63 | 0,07 | |
| Noruega | | | | | | 143.971,63 | 0,09 |
| NO0005052605 | Norsk Hydro | Shs | 5.753 NOK | 87,52 | 52.012,07 | 0,03 | |
| NO0003733800 | Orkla | Shs | 11.300 NOK | 78,78 | 91.959,56 | 0,06 | |
| Singapur | | | | | | 255.050,28 | 0,17 |
| SG1L01001701 | DBS Group Holdings | Shs | 10.700 SGD | 35,92 | 255.050,28 | 0,17 | |
| Sudáfrica | | | | | | 49.968,90 | 0,03 |
| GB00B17BBQ50 | Investec | Shs | 8.343 GBP | 5,08 | 49.968,90 | 0,03 | |
| España | | | | | | 856.445,86 | 0,56 |
| ES0125220311 | Acciona | Shs | 215 EUR | 170,30 | 36.614,50 | 0,02 | |
| ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | Shs | 85.074 EUR | 5,34 | 453.954,86 | 0,30 | |
| ES0113900J37 | Banco Santander | Shs | 115.273 EUR | 3,17 | 365.876,50 | 0,24 | |
| Suecia | | | | | | 816.142,15 | 0,54 |
| SE0010468116 | Arjo -B- | Shs | 13.140 SEK | 79,80 | 101.507,34 | 0,07 | |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 2.932 SEK | 487,90 | 138.482,20 | 0,09 | |
| SE0012853455 | EQT | Shs | 2.177 SEK | 371,00 | 78.186,45 | 0,05 | |
| SE0000202624 | Getinge -B- | Shs | 1.304 SEK | 378,10 | 47.729,12 | 0,03 | |
| SE0015811955 | Investor -A- | Shs | 5.280 SEK | 222,00 | 113.471,31 | 0,07 | |
| SE0000825820 | Lundin Energy | Shs | 7.370 SEK | 395,80 | 282.385,54 | 0,19 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------------|-------------------------------|--|-----------------------|-----|----------|-------------------------------|---|
| | | | | | | | |
| SE0006422390 | Thule Group | Shs | 1.502 | SEK | 374,00 | 54.380,19 | 0,04 |
| Suiza | | | | | | 4.799.456,86 | 3,17 |
| CH0044328745 | Chubb | Shs | 1.623 | USD | 217,50 | 317.177,34 | 0,21 |
| CH0360674466 | Galenica | Shs | 842 | CHF | 71,35 | 58.387,99 | 0,04 |
| CH0010645932 | Givaudan | Shs | 46 | CHF | 3.841,00 | 171.719,49 | 0,11 |
| CH0025238863 | Kuehne & Nagel International | Shs | 1.382 | CHF | 268,10 | 360.099,32 | 0,24 |
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 16.134 | CHF | 121,10 | 1.898.906,78 | 1,25 |
| CH0012005267 | Novartis | Shs | 2.972 | CHF | 81,67 | 235.900,47 | 0,16 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 139 | CHF | 1.159,50 | 156.640,12 | 0,10 |
| CH0012032048 | Roche Holding | Shs | 3.192 | CHF | 371,10 | 1.151.254,36 | 0,76 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 954 | CHF | 309,60 | 287.056,10 | 0,19 |
| CH0244767585 | UBS Group | Shs | 9.052 | CHF | 18,45 | 162.314,89 | 0,11 |
| Países Bajos | | | | | | 2.906.173,09 | 1,92 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize | Shs | 23.070 | EUR | 29,30 | 675.951,00 | 0,45 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 1.892 | EUR | 619,60 | 1.172.283,20 | 0,77 |
| NL0010801007 | IMCD | Shs | 1.054 | EUR | 155,00 | 163.370,00 | 0,11 |
| NL0000379121 | Randstad | Shs | 695 | EUR | 55,88 | 38.836,60 | 0,03 |
| NL0011821392 | Signify | Shs | 5.683 | EUR | 43,28 | 245.960,24 | 0,16 |
| NL00150001Q9 | Stellantis | Shs | 11.500 | EUR | 15,08 | 173.466,00 | 0,11 |
| NL0009432491 | Vopak | Shs | 3.465 | EUR | 29,17 | 101.074,05 | 0,07 |
| NL0000395903 | Walters Kluwer | Shs | 3.456 | EUR | 97,00 | 335.232,00 | 0,22 |
| Reino Unido | | | | | | 3.746.618,56 | 2,47 |
| GB0009895292 | AstraZeneca | Shs | 5.455 | GBP | 102,52 | 659.068,91 | 0,43 |
| GB0031348658 | Barclays | Shs | 134.478 | GBP | 1,52 | 240.487,98 | 0,16 |
| GB0030913577 | BT Group | Shs | 38.224 | GBP | 1,84 | 82.904,15 | 0,05 |
| GB00BD6K4575 | Compass Group | Shs | 18.484 | GBP | 16,73 | 364.337,72 | 0,24 |
| GB00B1VNSX38 | Drax Group | Shs | 20.438 | GBP | 7,80 | 187.891,83 | 0,12 |
| JE00BJVNS543 | Ferguson | Shs | 451 | GBP | 105,00 | 55.809,47 | 0,04 |
| GB0009252882 | GlaxoSmithKline | Shs | 3.408 | GBP | 16,65 | 66.865,74 | 0,04 |
| GB00B06QFB75 | IG Group Holdings | Shs | 4.369 | GBP | 8,27 | 42.582,35 | 0,03 |
| GB00BHJYC057 | InterContinental Hotels Group | Shs | 763 | GBP | 52,26 | 46.993,31 | 0,03 |
| GB00B019KW72 | J Sainsbury | Shs | 72.974 | GBP | 2,56 | 220.184,87 | 0,15 |
| IE00BZ12WP82 | Linde | Shs | 2.143 | USD | 325,62 | 626.985,66 | 0,41 |
| GB0008706128 | Lloyds Banking Group | Shs | 806.041 | GBP | 0,48 | 456.629,82 | 0,30 |
| JE00BJ1DLW90 | Man Group | Shs | 126.222 | GBP | 2,37 | 352.836,48 | 0,23 |
| GB00B7T77214 | Natwest Group | Shs | 20.712 | GBP | 2,20 | 53.677,14 | 0,04 |
| GB00BDVZY77 | Royal Mail | Shs | 6.964 | GBP | 3,40 | 27.888,44 | 0,02 |
| GB00BH4HKS39 | Vodafone Group | Shs | 109.298 | GBP | 1,25 | 161.503,72 | 0,11 |
| GB00B1KJJ408 | Whitbread | Shs | 2.912 | GBP | 29,13 | 99.970,97 | 0,07 |
| EE. UU. | | | | | | 71.397.369,45 | 47,13 |
| US88579Y1010 | 3M | Shs | 3.202 | USD | 151,43 | 435.669,96 | 0,29 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | Shs | 5.910 | USD | 120,38 | 639.243,30 | 0,42 |
| US00287Y1091 | AbbVie | Shs | 4.322 | USD | 163,75 | 635.902,36 | 0,42 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 3.052 | USD | 460,06 | 1.261.604,91 | 0,83 |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | Shs | 445 | USD | 119,22 | 47.668,72 | 0,03 |
| US00846U1016 | Agilent Technologies | Shs | 4.078 | USD | 135,46 | 496.343,86 | 0,33 |
| US0200021014 | Allstate | Shs | 4.213 | USD | 140,39 | 531.437,26 | 0,35 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 877 | USD | 2.838,77 | 2.236.939,12 | 1,48 |
| US02079K1079 | Alphabet -C- | Shs | 830 | USD | 2.852,89 | 2.127.587,76 | 1,40 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 1.813 | USD | 3.326,02 | 5.418.100,11 | 3,58 |
| US0311621009 | Amgen | Shs | 4.547 | USD | 242,57 | 991.029,10 | 0,65 |
| US0017441017 | AMN Healthcare Services | Shs | 1.336 | USD | 105,75 | 126.943,71 | 0,08 |
| US0378331005 | Apple | Shs | 7.048 | USD | 177,77 | 1.125.767,57 | 0,74 |
| US0382221051 | Applied Materials | Shs | 6.244 | USD | 135,80 | 761.880,80 | 0,50 |
| US00206R1023 | AT&T | Shs | 17.775 | USD | 24,14 | 385.541,60 | 0,25 |
| US0476491081 | Atkore | Shs | 774 | USD | 100,27 | 69.732,68 | 0,05 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US0530151036 | Automatic Data Processing | Shs | 4.546 USD | 227,76 | 930.317,63 | 0,61 |
| US0536111091 | Avery Dennison | Shs | 1.147 USD | 176,83 | 182.240,01 | 0,12 |
| US0605051046 | Bank of America | Shs | 24.933 USD | 43,00 | 963.312,86 | 0,64 |
| US0865161014 | Best Buy | Shs | 1.642 USD | 96,43 | 142.268,81 | 0,09 |
| US09062X1037 | Biogen | Shs | 835 USD | 211,03 | 158.327,02 | 0,10 |
| US0905722072 | Bio-Rad Laboratories -A- | Shs | 304 USD | 580,23 | 158.488,64 | 0,10 |
| US09260D1072 | Blackstone Group -A- | Shs | 2.676 USD | 127,23 | 305.914,46 | 0,20 |
| US09739D1000 | Boise Cascade | Shs | 1.731 USD | 71,88 | 111.796,83 | 0,07 |
| US1273871087 | Cadence Design Systems | Shs | 3.692 USD | 163,31 | 541.749,90 | 0,36 |
| US14149Y1082 | Cardinal Health | Shs | 5.501 USD | 57,63 | 284.848,95 | 0,19 |
| US14448C1045 | Carrier Global | Shs | 3.006 USD | 47,57 | 128.483,24 | 0,08 |
| US1488061029 | Catalent | Shs | 863 USD | 110,83 | 85.939,43 | 0,06 |
| US12504L1098 | CBRE Group -A- | Shs | 2.271 USD | 92,77 | 189.299,32 | 0,12 |
| US12514G1085 | CDW | Shs | 1.285 USD | 178,82 | 206.463,64 | 0,14 |
| US1508701034 | Celanese | Shs | 1.367 USD | 144,64 | 177.656,58 | 0,12 |
| US16411R2085 | Cheniere Energy | Shs | 3.142 USD | 141,28 | 398.851,50 | 0,26 |
| US1696561059 | Chipotle Mexican Grill | Shs | 151 USD | 1.574,09 | 213.565,39 | 0,14 |
| US17275R1023 | Cisco Systems | Shs | 29.767 USD | 56,05 | 1.499.115,34 | 0,99 |
| US1729674242 | Citigroup | Shs | 15.951 USD | 54,97 | 787.839,98 | 0,52 |
| US1746101054 | Citizens Financial Group | Shs | 3.880 USD | 46,80 | 163.155,58 | 0,11 |
| US1912161007 | Coca-Cola | Shs | 26.470 USD | 62,21 | 1.479.580,19 | 0,98 |
| US2058871029 | Conagra Brands | Shs | 4.878 USD | 33,40 | 146.390,41 | 0,10 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale | Shs | 1.067 USD | 576,47 | 552.669,50 | 0,36 |
| US2358511028 | Danaher | Shs | 1.065 USD | 297,36 | 284.548,64 | 0,19 |
| US2441991054 | Deere | Shs | 915 USD | 415,55 | 341.640,03 | 0,23 |
| US24703L2025 | Dell Technologies -C- | Shs | 2.490 USD | 54,32 | 121.529,99 | 0,08 |
| US2521311074 | Dexcom | Shs | 458 USD | 519,02 | 213.586,57 | 0,14 |
| US2605571031 | Dow | Shs | 6.849 USD | 64,26 | 395.450,61 | 0,26 |
| US2786421030 | eBay | Shs | 4.421 USD | 59,36 | 235.797,27 | 0,16 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences | Shs | 578 USD | 117,09 | 60.809,58 | 0,04 |
| US2855121099 | Electronic Arts | Shs | 1.408 USD | 127,68 | 161.528,77 | 0,11 |
| US5324571083 | Eli Lilly | Shs | 4.168 USD | 289,89 | 1.085.638,68 | 0,72 |
| US29414B1044 | EPAM Systems | Shs | 524 USD | 293,00 | 137.950,50 | 0,09 |
| US2944291051 | Equifax | Shs | 594 USD | 239,53 | 127.841,17 | 0,08 |
| US3021301094 | Expeditors International of Washington | Shs | 3.608 USD | 105,13 | 340.814,10 | 0,23 |
| US31428X1063 | FedEx | Shs | 267 USD | 235,25 | 56.437,17 | 0,04 |
| US31620R3030 | Fidelity National Financial | Shs | 5.209 USD | 49,79 | 233.034,84 | 0,15 |
| US31847R1023 | First American Financial | Shs | 4.769 USD | 67,00 | 287.095,57 | 0,19 |
| US3703341046 | General Mills | Shs | 4.130 USD | 67,94 | 252.115,74 | 0,17 |
| US3755581036 | Gilead Sciences | Shs | 1.606 USD | 59,66 | 86.090,09 | 0,06 |
| US38141G1040 | Goldman Sachs Group | Shs | 1.117 USD | 335,59 | 336.811,22 | 0,22 |
| US4165151048 | Hartford Financial Services Group | Shs | 3.219 USD | 73,52 | 212.642,88 | 0,14 |
| US40412C1018 | HCA Healthcare | Shs | 257 USD | 254,96 | 58.874,81 | 0,04 |
| US4364401012 | Hologic | Shs | 1.469 USD | 76,67 | 101.197,93 | 0,07 |
| US4370761029 | Home Depot | Shs | 4.546 USD | 308,46 | 1.259.948,08 | 0,83 |
| IE00BQPQVQZ61 | Horizon Therapeutics | Shs | 799 USD | 105,81 | 75.962,26 | 0,05 |
| US4448591028 | Humana | Shs | 537 USD | 439,39 | 212.006,33 | 0,14 |
| US45168D1046 | IDEXX Laboratories | Shs | 964 USD | 548,68 | 475.248,25 | 0,31 |
| US4581401001 | Intel | Shs | 21.594 USD | 51,43 | 997.870,05 | 0,66 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 1.756 USD | 471,95 | 744.637,44 | 0,49 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 128 USD | 304,44 | 35.013,54 | 0,02 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | Shs | 13.097 USD | 179,59 | 2.113.383,65 | 1,40 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase | Shs | 4.727 USD | 140,54 | 596.911,46 | 0,39 |
| US49338L1035 | Keysight Technologies | Shs | 769 USD | 160,81 | 111.112,71 | 0,07 |
| US4824801009 | KLA | Shs | 642 USD | 373,82 | 215.636,33 | 0,14 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US5006432000 | Korn Ferry | Shs | 3.512 USD | 66,40 | 209.530,36 | 0,14 |
| US50540R4092 | Laboratory Corporation of America Holdings | Shs | 1.860 USD | 269,00 | 449.561,99 | 0,30 |
| US5128071082 | Lam Research | Shs | 1.002 USD | 548,56 | 493.874,07 | 0,33 |
| US5486611073 | Lowe's Companies | Shs | 4.065 USD | 209,49 | 765.152,87 | 0,51 |
| US5719032022 | Marriott International -A- | Shs | 2.455 USD | 176,45 | 389.222,13 | 0,26 |
| US5745991068 | Masco | Shs | 5.032 USD | 53,35 | 241.212,28 | 0,16 |
| US58933Y1055 | Merck | Shs | 11.008 USD | 82,40 | 815.004,48 | 0,54 |
| US59156R1086 | MetLife | Shs | 6.076 USD | 71,63 | 391.054,31 | 0,26 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 21.480 USD | 313,86 | 6.057.516,59 | 4,00 |
| US6174464486 | Morgan Stanley | Shs | 4.713 USD | 90,27 | 382.265,63 | 0,25 |
| US6516391066 | Newmont | Shs | 11.835 USD | 79,96 | 850.286,75 | 0,56 |
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 4.348 USD | 138,54 | 541.239,00 | 0,36 |
| US6556631025 | Nordson | Shs | 985 USD | 229,91 | 203.478,47 | 0,13 |
| US67066G1040 | NVIDIA | Shs | 11.979 USD | 276,90 | 2.980.354,23 | 1,97 |
| US6792951054 | Okta | Shs | 359 USD | 152,60 | 49.223,60 | 0,03 |
| US68268W1036 | OneMain Holdings | Shs | 4.710 USD | 47,57 | 201.316,06 | 0,13 |
| US6826801036 | ONEOK | Shs | 5.808 USD | 71,71 | 374.223,19 | 0,25 |
| US68389X1054 | Oracle | Shs | 3.767 USD | 83,36 | 282.148,46 | 0,19 |
| US68902V1070 | Otis Worldwide | Shs | 819 USD | 77,75 | 57.214,84 | 0,04 |
| US6937181088 | PACCAR | Shs | 1.298 USD | 89,40 | 104.264,53 | 0,07 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 6.054 USD | 118,49 | 644.537,93 | 0,43 |
| US73278L1052 | Pool | Shs | 490 USD | 449,44 | 197.875,56 | 0,13 |
| US7427181091 | Procter & Gamble | Shs | 10.180 USD | 154,39 | 1.412.184,08 | 0,93 |
| US7443201022 | Prudential Financial | Shs | 2.876 USD | 120,30 | 310.870,04 | 0,21 |
| US7475251036 | QUALCOMM | Shs | 955 USD | 152,73 | 131.054,55 | 0,09 |
| US74834L1008 | Quest Diagnostics | Shs | 2.646 USD | 138,96 | 330.372,59 | 0,22 |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals | Shs | 436 USD | 692,38 | 271.241,02 | 0,18 |
| US7595091023 | Reliance Steel & Aluminum | Shs | 424 USD | 184,68 | 70.357,45 | 0,05 |
| US7607591002 | Republic Services | Shs | 2.909 USD | 134,69 | 352.049,26 | 0,23 |
| US79466L3024 | salesforce.com | Shs | 4.011 USD | 214,94 | 774.629,93 | 0,51 |
| US80689H1023 | Schneider National -B- | Shs | 13.823 USD | 26,35 | 327.270,83 | 0,22 |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technology Holdings | Shs | 917 USD | 91,37 | 75.283,07 | 0,05 |
| US8175651046 | Service Corporation International | Shs | 2.859 USD | 66,06 | 169.698,14 | 0,11 |
| US81762P1021 | ServiceNow | Shs | 509 USD | 573,99 | 262.510,38 | 0,17 |
| US78467J1007 | SS&C Technologies Holdings | Shs | 3.706 USD | 75,97 | 252.971,68 | 0,17 |
| US8536661056 | Standard Motor Products | Shs | 1.402 USD | 43,96 | 55.377,08 | 0,04 |
| IE00BFY8C754 | STERIS | Shs | 1.101 USD | 245,89 | 243.249,83 | 0,16 |
| US8716071076 | Synopsys | Shs | 1.173 USD | 332,59 | 350.535,14 | 0,23 |
| US8740541094 | Take-Two Interactive Software | Shs | 418 USD | 156,06 | 58.612,77 | 0,04 |
| US87612E1064 | Target | Shs | 2.608 USD | 221,96 | 520.123,73 | 0,34 |
| US88160R1014 | Tesla | Shs | 3.258 USD | 1.093,99 | 3.202.497,48 | 2,11 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 2.469 USD | 595,15 | 1.320.297,78 | 0,87 |
| US8923561067 | Tractor Supply | Shs | 1.458 USD | 232,85 | 305.040,94 | 0,20 |
| US9026811052 | UGI | Shs | 1.459 USD | 36,51 | 47.862,07 | 0,03 |
| US9078181081 | Union Pacific | Shs | 274 USD | 276,69 | 68.119,02 | 0,05 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 560 USD | 520,82 | 262.059,58 | 0,17 |
| US9224751084 | Veeva Systems -A- | Shs | 598 USD | 214,01 | 114.989,88 | 0,08 |
| US92343V1044 | Verizon Communications | Shs | 31.446 USD | 51,61 | 1.458.221,96 | 0,96 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals | Shs | 1.675 USD | 256,52 | 386.064,98 | 0,25 |
| US9282541013 | Virtu Financial -A- | Shs | 5.131 USD | 37,61 | 173.392,26 | 0,11 |
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 3.482 USD | 223,95 | 700.654,96 | 0,46 |
| US0844231029 | W R Berkley | Shs | 4.149 USD | 67,08 | 250.069,57 | 0,17 |
| US9314271084 | Walgreens Boots Alliance | Shs | 5.723 USD | 47,46 | 244.048,33 | 0,16 |
| US2546871060 | Walt Disney | Shs | 2.233 USD | 140,96 | 282.819,26 | 0,19 |
| US94106L1098 | Waste Management | Shs | 571 USD | 159,45 | 81.805,97 | 0,05 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| US9553061055 | West Pharmaceutical Services | Shs | 157 USD | 418,01 | 58.967,22 | 0,04 |
| US9746371007 | Winnebago Industries | Shs | 1.826 USD | 55,39 | 90.877,53 | 0,06 |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 3.548 USD | 191,32 | 609.913,64 | 0,40 |
| US98980L1017 | Zoom Video Communications -A- | Shs | 199 USD | 122,39 | 21.883,83 | 0,01 |
| Bonos | | | | | 19.710.923,21 | 13,01 |
| Australia | | | | | 94.623,26 | 0,06 |
| XS2105735935 | 0,6250 % Macquarie Group EUR Notes 20/27 | EUR | 100,0 % | 94,62 | 94.623,26 | 0,06 |
| Austria | | | | | 139.308,47 | 0,09 |
| AT0000A04967 | 4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37 | EUR | 40,0 % | 142,74 | 57.096,39 | 0,04 |
| AT0000A0U299 | 3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62 | EUR | 35,0 % | 177,78 | 62.223,43 | 0,04 |
| AT0000A1K9F1 | 1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47 | EUR | 10,0 % | 107,90 | 10.790,05 | 0,01 |
| AT0000A2NW83 | 0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2031 | EUR | 10,0 % | 91,99 | 9.198,60 | 0,00 |
| Bélgica | | | | | 594.177,58 | 0,39 |
| BE0000291972 | 5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31 | EUR | 100,0 % | 128,96 | 128.961,00 | 0,09 |
| BE0000304130 | 5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44 | EUR | 40,0 % | 145,83 | 58.332,00 | 0,04 |
| BE0000333428 | 3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73 | EUR | 30,0 % | 121,34 | 36.401,10 | 0,02 |
| BE0000335449 | 1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75 | EUR | 50,0 % | 100,56 | 50.280,00 | 0,03 |
| BE0000336454 | 1,9000 % Belgium Government EUR Bonds 15/38 S.76 | EUR | 90,0 % | 109,20 | 98.279,09 | 0,07 |
| BE0000337460 | 1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77 | EUR | 50,0 % | 102,07 | 51.034,00 | 0,03 |
| BE0000338476 | 1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78 | EUR | 60,0 % | 102,23 | 61.340,39 | 0,04 |
| BE0000342510 | 0,5000 % Belgium Government EUR Bonds 17/24 S.82 | EUR | 50,0 % | 100,97 | 50.485,00 | 0,03 |
| BE0000343526 | 2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83 | EUR | 50,0 % | 118,13 | 59.065,00 | 0,04 |
| Dinamarca | | | | | 295.297,73 | 0,20 |
| XS2410368042 | 0,7500 % AP Moller - Maersk EUR MTN 21/31 | EUR | 100,0 % | 90,03 | 90.026,62 | 0,06 |
| XS1071713470 | 2,5000 % Carlsberg Breweries EUR MTN 14/24 | EUR | 100,0 % | 102,72 | 102.716,63 | 0,07 |
| XS1145526825 | 2,1250 % ISS Global EUR MTN 14/24 | EUR | 100,0 % | 102,55 | 102.554,48 | 0,07 |
| Finlandia | | | | | 59.092,22 | 0,04 |
| FI4000148630 | 0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31 | EUR | 10,0 % | 98,71 | 9.871,47 | 0,01 |
| FI4000348727 | 0,5000 % Finland Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 50,0 % | 98,44 | 49.220,75 | 0,03 |
| Francia | | | | | 4.782.578,09 | 3,16 |
| FR0013302197 | 1,0000 % Aéroports de Paris EUR Notes 17/27 | EUR | 100,0 % | 96,63 | 96.632,73 | 0,06 |
| XS1288858548 | 3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 15/25 | EUR | 100,0 % | 104,77 | 104.765,20 | 0,07 |
| XS1617831026 | 1,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27 | EUR | 100,0 % | 98,99 | 98.993,25 | 0,07 |
| FR00140007J7 | 0,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 20/31 | EUR | 100,0 % | 90,07 | 90.071,64 | 0,06 |
| XS1823532640 | 1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/23 | EUR | 100,0 % | 101,15 | 101.153,61 | 0,07 |
| XS1748456974 | 1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/26 | EUR | 150,0 % | 98,94 | 148.415,58 | 0,10 |
| FR0013204476 | 0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23 | EUR | 100,0 % | 100,27 | 100.265,91 | 0,07 |
| FR0013412343 | 1,0000 % BPCE EUR MTN 19/25 | EUR | 100,0 % | 99,41 | 99.409,52 | 0,07 |
| FR0013455540 | 0,5000 % BPCE EUR MTN 19/27 | EUR | 100,0 % | 94,16 | 94.158,99 | 0,06 |
| FR0013464930 | 0,1250 % BPCE EUR Notes 19/24 | EUR | 100,0 % | 98,68 | 98.675,96 | 0,07 |
| FR0014003C70 | 0,0000 % Bpifrance EUR Zero-Coupon MTN 25.05.2028 | EUR | 100,0 % | 94,27 | 94.267,32 | 0,06 |
| FR00140006K7 | 0,0100 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 20/35 | EUR | 100,0 % | 82,61 | 82.607,90 | 0,05 |
| FR0013413382 | 0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27 | EUR | 100,0 % | 96,80 | 96.797,51 | 0,06 |
| XS1028421383 | 3,1250 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26 | EUR | 100,0 % | 108,59 | 108.593,29 | 0,07 |
| FR0013348802 | 0,8750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/28 | EUR | 100,0 % | 98,51 | 98.513,37 | 0,07 |
| FR0013511227 | 0,8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 20/27 | EUR | 100,0 % | 96,92 | 96.922,91 | 0,06 |
| FR0013506870 | 0,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 20/25 | EUR | 100,0 % | 97,97 | 97.969,49 | 0,06 |
| FR0000187635 | 5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32 | EUR | 70,0 % | 147,69 | 103.382,18 | 0,07 |
| FR0010070060 | 4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35 | EUR | 50,0 % | 144,31 | 72.156,59 | 0,05 |
| FR0010171975 | 4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55 | EUR | 150,0 % | 166,66 | 249.996,26 | 0,17 |
| FR0010371401 | 4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38 | EUR | 130,0 % | 142,02 | 184.630,33 | 0,12 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-----------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0010773192 | 4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41 | EUR | 70,0 | % 153,71 | 107.596,07 | 0,07 |
| FR0011461037 | 3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45 | EUR | 120,0 | % 137,29 | 164.748,20 | 0,11 |
| FR0011962398 | 1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 170,0 | % 103,96 | 176.726,90 | 0,12 |
| FR0011883966 | 2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30 | EUR | 150,0 | % 113,29 | 169.939,50 | 0,11 |
| FR0012993103 | 1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31 | EUR | 50,0 | % 105,13 | 52.567,00 | 0,03 |
| FR0013131877 | 0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 110,0 | % 99,92 | 109.908,70 | 0,07 |
| FR0013286192 | 0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28 | EUR | 10,0 | % 100,28 | 10.028,30 | 0,01 |
| FR0013257524 | 2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48 | EUR | 50,0 | % 113,37 | 56.686,00 | 0,04 |
| FR0013341682 | 0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 50,0 | % 100,03 | 50.015,63 | 0,03 |
| FR0013313582 | 1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34 | EUR | 200,0 | % 101,38 | 202.758,00 | 0,13 |
| FR0014001N46 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2024 | EUR | 200,0 | % 99,99 | 199.978,00 | 0,13 |
| FR0013451507 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029 | EUR | 200,0 | % 93,85 | 187.692,66 | 0,12 |
| FR0013396512 | 1,1250 % Orange EUR MTN 19/24 | EUR | 200,0 | % 101,28 | 202.563,46 | 0,13 |
| FR0013444692 | 1,3750 % Orange EUR MTN 19/49 | EUR | 100,0 | % 91,32 | 91.318,53 | 0,06 |
| FR0013169778 | 1,0000 % RCI Banque EUR MTN 16/23 | EUR | 100,0 | % 100,07 | 100.070,30 | 0,07 |
| FR0013201597 | 0,5000 % RCI Banque EUR MTN 16/23 | EUR | 100,0 | % 99,12 | 99.121,41 | 0,07 |
| FR0013334695 | 1,6250 % RCI Banque EUR MTN 18/26 | EUR | 100,0 | % 95,78 | 95.776,68 | 0,06 |
| FR0013476090 | 1,1250 % RCI Banque EUR MTN 20/27 | EUR | 200,0 | % 92,67 | 185.349,30 | 0,12 |
| FR0013368602 | 2,1250 % Société Générale EUR MTN 18/28 | EUR | 100,0 | % 100,54 | 100.544,56 | 0,07 |
| FR0012663169 | 1,5900 % Veolia Environnement EUR MTN 15/28 | EUR | 100,0 | % 100,81 | 100.809,35 | 0,07 |
| Alemania | | | | | 2.789.464,76 | 1,84 |
| DE000CZ40NG4 | 1,2500 % Commerzbank EUR MTN 18/23 | EUR | 100,0 | % 100,76 | 100.755,95 | 0,07 |
| DE000CZ40M39 | 1,5000 % Commerzbank EUR MTN 18/28 | EUR | 100,0 | % 99,71 | 99.705,62 | 0,07 |
| DE000CZ45VC5 | 0,5000 % Commerzbank EUR MTN 19/26 | EUR | 100,0 | % 96,10 | 96.097,52 | 0,06 |
| DE000CZ45VM4 | 0,8750 % Commerzbank EUR MTN 20/27 | EUR | 100,0 | % 95,17 | 95.165,87 | 0,06 |
| DE000CB0HRY3 | 0,1000 % Commerzbank EUR MTN 21/25 | EUR | 100,0 | % 96,34 | 96.337,70 | 0,06 |
| XS1936208252 | 1,8750 % Fresenius EUR MTN 19/25 | EUR | 100,0 | % 101,68 | 101.679,23 | 0,07 |
| XS2237434472 | 0,3750 % Fresenius EUR MTN 20/26 | EUR | 200,0 | % 95,12 | 190.240,34 | 0,13 |
| DE0001135176 | 5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31 | EUR | 120,0 | % 142,74 | 171.293,99 | 0,11 |
| DE0001135226 | 4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3 | EUR | 150,0 | % 149,54 | 224.302,50 | 0,15 |
| DE0001135325 | 4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39 | EUR | 120,0 | % 158,53 | 190.234,80 | 0,12 |
| DE0001135481 | 2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44 | EUR | 140,0 | % 138,94 | 194.510,39 | 0,13 |
| DE0001102333 | 1,7500 % Germany Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 200,0 | % 103,44 | 206.872,00 | 0,14 |
| DE0001102432 | 1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48 | EUR | 90,0 | % 114,36 | 102.927,60 | 0,07 |
| DE0001102440 | 0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 80,0 | % 100,20 | 80.159,20 | 0,05 |
| DE0001102499 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030 | EUR | 50,0 | % 96,13 | 48.063,00 | 0,03 |
| DE0001102564 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031 | EUR | 50,0 | % 94,82 | 47.411,50 | 0,03 |
| DE0001102572 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052 | EUR | 20,0 | % 80,55 | 16.110,40 | 0,01 |
| XS1425274484 | 2,2500 % HeidelbergCement EUR MTN 16/24 | EUR | 200,0 | % 102,40 | 204.795,58 | 0,13 |
| XS1529515584 | 1,5000 % HeidelbergCement EUR MTN 16/25 | EUR | 100,0 | % 100,60 | 100.604,16 | 0,07 |
| DE000A2AAPH7 | 0,6250 % Land Berlin EUR Bonds 16/36 S.490 | EUR | 160,0 | % 90,76 | 145.223,87 | 0,10 |
| XS2343822842 | 0,3750 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26 | EUR | 100,0 | % 93,94 | 93.944,99 | 0,06 |
| XS2343821794 | 0,0000 % Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 19.07.2024 | EUR | 100,0 | % 97,40 | 97.396,24 | 0,06 |
| DE000A3MP4V7 | 0,7500 % Vonovia EUR MTN 21/32 | EUR | 100,0 | % 85,63 | 85.632,31 | 0,06 |
| Irlanda | | | | | 218.518,11 | 0,14 |
| IE00BV8C9186 | 2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45 | EUR | 30,0 | % 112,15 | 33.644,98 | 0,02 |
| IE00BV8C9418 | 1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 100,0 | % 102,02 | 102.016,00 | 0,07 |
| IE00BFZRPZ02 | 1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33 | EUR | 20,0 | % 101,45 | 20.290,00 | 0,01 |
| IE00BMQ5JM72 | 0,5500 % Ireland Government EUR Bonds 21/41 | EUR | 20,0 | % 87,11 | 17.422,63 | 0,01 |
| IE00BMQ5JL65 | 0,0000 % Ireland Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2031 | EUR | 50,0 | % 90,29 | 45.144,50 | 0,03 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------------|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Italia | | | | | 3.734.333,52 | 2,47 |
| XS1551306951 | 1,3750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/24 | EUR | 100,0 % | 101,43 | 101.431,23 | 0,07 |
| IT0005320673 | 0,5000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/24 | EUR | 100,0 % | 99,61 | 99.611,32 | 0,07 |
| IT0005339210 | 1,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/25 | EUR | 100,0 % | 100,73 | 100.732,31 | 0,07 |
| XS2022425297 | 1,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24 | EUR | 100,0 % | 100,15 | 100.148,76 | 0,07 |
| XS2089368596 | 0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24 | EUR | 100,0 % | 99,30 | 99.302,44 | 0,06 |
| IT0001174611 | 6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27 | EUR | 200,0 % | 127,22 | 254.433,50 | 0,17 |
| IT0001278511 | 5,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29 | EUR | 20,0 % | 126,08 | 25.215,00 | 0,02 |
| IT0003535157 | 5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34 | EUR | 250,0 % | 131,87 | 329.673,75 | 0,22 |
| IT0004286966 | 5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39 | EUR | 100,0 % | 138,30 | 138.302,50 | 0,09 |
| IT0004644735 | 4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26 | EUR | 300,0 % | 113,21 | 339.624,99 | 0,22 |
| IT0004953417 | 4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24 | EUR | 350,0 % | 107,90 | 377.664,00 | 0,25 |
| IT0004889033 | 4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28 | EUR | 150,0 % | 119,22 | 178.836,38 | 0,12 |
| IT0005094088 | 1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 | EUR | 100,0 % | 96,75 | 96.745,50 | 0,06 |
| IT0005215246 | 0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23 | EUR | 100,0 % | 100,89 | 100.892,00 | 0,07 |
| IT0005170839 | 1,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26 | EUR | 300,0 % | 101,77 | 305.316,75 | 0,20 |
| IT0005162828 | 2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47 | EUR | 120,0 % | 105,45 | 126.538,80 | 0,08 |
| IT0005217390 | 2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67 | EUR | 30,0 % | 100,57 | 30.169,50 | 0,02 |
| IT0005273013 | 3,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48 | EUR | 80,0 % | 119,66 | 95.724,79 | 0,06 |
| IT0005321325 | 2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38 | EUR | 80,0 % | 109,09 | 87.271,20 | 0,06 |
| IT0005386245 | 0,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25 | EUR | 200,0 % | 98,81 | 197.617,50 | 0,13 |
| IT0005422891 | 0,9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31 | EUR | 300,0 % | 91,08 | 273.229,35 | 0,18 |
| XS1982819994 | 2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25 | EUR | 100,0 % | 98,28 | 98.277,89 | 0,06 |
| XS2289133758 | 0,8500 % UniCredit EUR MTN 21/31 | EUR | 100,0 % | 86,37 | 86.368,31 | 0,06 |
| XS2433141947 | 1,6250 % UniCredit EUR MTN 22/32 | EUR | 100,0 % | 91,21 | 91.205,75 | 0,06 |
| Luxemburgo | | | | | 893.464,97 | 0,59 |
| EU000A1G0BJ5 | 3,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34 | EUR | 250,0 % | 120,57 | 301.416,20 | 0,20 |
| EU000A1G0DJ1 | 1,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/47 | EUR | 150,0 % | 102,05 | 153.079,23 | 0,10 |
| EU000A1G0DN3 | 2,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56 | EUR | 100,0 % | 119,47 | 119.466,93 | 0,08 |
| EU000A1G0EL5 | 0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Bonds 20.01.2031 | EUR | 350,0 % | 91,29 | 319.502,61 | 0,21 |
| Noruega | | | | | 192.885,48 | 0,13 |
| XS2079723552 | 0,0500 % DNB Bank EUR MTN 19/23 | EUR | 100,0 % | 99,44 | 99.441,97 | 0,07 |
| XS2341719503 | 0,0100 % DNB Boligkreditt EUR Notes 21/28 | EUR | 100,0 % | 93,44 | 93.443,51 | 0,06 |
| Polonia | | | | | 441.579,59 | 0,29 |
| XS1508566392 | 1,0000 % Poland Government EUR MTN 16/28 | EUR | 200,0 % | 98,24 | 196.483,34 | 0,13 |
| XS1508566558 | 2,0000 % Poland Government EUR MTN 16/46 | EUR | 50,0 % | 97,39 | 48.694,41 | 0,03 |
| XS1958534528 | 1,0000 % Poland Government EUR MTN 19/29 | EUR | 200,0 % | 98,20 | 196.401,84 | 0,13 |
| Portugal | | | | | 333.362,84 | 0,22 |
| PTOTEKOE0011 | 2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25 | EUR | 20,0 % | 108,35 | 21.669,20 | 0,02 |
| PTOTEBOE0020 | 4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45 | EUR | 45,0 % | 143,12 | 64.403,55 | 0,04 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| PTOTEVOE0018 | 2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28 | EUR | 100,0 % | 107,23 | 107.234,00 | 0,07 |
| PTOTEMOE0035 | 0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27 | EUR | 75,0 % | 99,16 | 74.373,00 | 0,05 |
| PTOTELOE0028 | 0,4750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30 | EUR | 70,0 % | 93,83 | 65.683,09 | 0,04 |
| Rumanía | | | | | 617.780,60 | 0,41 |
| XS1420357318 | 2,8750 % Romania Government EUR Bonds 16/28 | EUR | 100,0 % | 98,35 | 98.354,75 | 0,07 |
| XS1060842975 | 3,6250 % Romania Government EUR MTN 14/24 | EUR | 150,0 % | 104,61 | 156.908,75 | 0,10 |
| XS1599193403 | 2,3750 % Romania Government EUR MTN 17/27 | EUR | 200,0 % | 97,88 | 195.760,92 | 0,13 |
| XS2109813142 | 3,3750 % Romania Government EUR MTN 20/50 | EUR | 50,0 % | 79,88 | 39.940,06 | 0,03 |
| XS2364199757 | 1,7500 % Romania Government EUR MTN 21/30 | EUR | 150,0 % | 84,54 | 126.816,12 | 0,08 |
| Eslovaquia | | | | | 50.361,32 | 0,03 |
| SK4120012691 | 1,8750 % Slovakia Government EUR Bonds 17/37 S.232 | EUR | 50,0 % | 100,72 | 50.361,32 | 0,03 |
| España | | | | | 2.336.813,46 | 1,54 |
| XS1967636199 | 3,0000 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/31 | EUR | 100,0 % | 106,23 | 106.233,81 | 0,07 |
| XS2177552390 | 2,5000 % Amadeus IT Group EUR MTN 20/24 | EUR | 100,0 % | 102,94 | 102.936,29 | 0,07 |
| XS2058729653 | 0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24 | EUR | 100,0 % | 98,81 | 98.810,85 | 0,06 |
| XS2168647357 | 1,3750 % Banco Santander EUR MTN 20/26 | EUR | 100,0 % | 99,81 | 99.806,36 | 0,07 |
| ES0413900574 | 0,1250 % Banco Santander EUR Notes 19/30 | EUR | 200,0 % | 91,50 | 182.997,08 | 0,12 |
| ES0000011868 | 6,0000 % Spain Government EUR Bonds 98/29 | EUR | 120,0 % | 133,04 | 159.642,00 | 0,10 |
| ES00000120N0 | 4,9000 % Spain Government EUR Bonds 07/40 | EUR | 50,0 % | 149,70 | 74.848,00 | 0,05 |
| ES00000121S7 | 4,7000 % Spain Government EUR Bonds 09/41 | EUR | 50,0 % | 147,53 | 73.765,50 | 0,05 |
| ES00000123C7 | 5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26 | EUR | 150,0 % | 121,89 | 182.836,50 | 0,12 |
| ES00000124W3 | 3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 130,0 % | 107,41 | 139.635,60 | 0,09 |
| ES00000126B2 | 2,7500 % Spain Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 100,0 % | 106,36 | 106.361,00 | 0,07 |
| ES00000127G9 | 2,1500 % Spain Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 150,0 % | 105,28 | 157.915,50 | 0,10 |
| ES00000127A2 | 1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30 | EUR | 240,0 % | 105,66 | 253.574,40 | 0,17 |
| ES00000128C6 | 2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46 | EUR | 60,0 % | 119,35 | 71.607,60 | 0,05 |
| ES00000128E2 | 3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66 | EUR | 45,0 % | 129,19 | 58.133,70 | 0,04 |
| ES0000012A89 | 1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27 | EUR | 20,0 % | 102,73 | 20.545,40 | 0,01 |
| ES0000012B88 | 1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28 | EUR | 230,0 % | 102,41 | 235.549,88 | 0,16 |
| ES0000012B47 | 2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48 | EUR | 50,0 % | 115,42 | 57.708,00 | 0,04 |
| ES0000012E69 | 1,8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35 | EUR | 150,0 % | 102,60 | 153.905,99 | 0,10 |
| Supranacional | | | | | 264.926,82 | 0,17 |
| XS2286422071 | 0,0000 % Council Of Europe Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2031 | EUR | 150,0 % | 90,99 | 136.484,63 | 0,09 |
| EU000A283867 | 0,1000 % European Union EUR MTN 20/40 | EUR | 160,0 % | 80,28 | 128.442,19 | 0,08 |
| Países Bajos | | | | | 1.008.535,31 | 0,67 |
| XS2102283061 | 0,6000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 20/27 | EUR | 100,0 % | 96,24 | 96.240,66 | 0,06 |
| XS1342516629 | 1,0000 % BNG Bank EUR MTN 16/26 | EUR | 100,0 % | 100,97 | 100.968,79 | 0,07 |
| XS1557095616 | 1,3750 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 17/27 | EUR | 50,0 % | 100,89 | 50.446,63 | 0,03 |
| XS2199343513 | 1,2500 % ISS Finance EUR MTN 20/25 | EUR | 100,0 % | 99,21 | 99.207,02 | 0,07 |
| XS0454773713 | 5,6250 % KPN EUR MTN 09/24 | EUR | 200,0 % | 111,75 | 223.509,64 | 0,15 |
| XS2406890066 | 0,8750 % KPN EUR MTN 21/33 | EUR | 100,0 % | 87,15 | 87.153,33 | 0,06 |
| NL0000102317 | 5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28 | EUR | 50,0 % | 128,23 | 64.116,50 | 0,04 |
| NL0010733424 | 2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 14/24 | EUR | 50,0 % | 104,40 | 52.201,50 | 0,04 |
| NL0010721999 | 2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47 | EUR | 35,0 % | 142,69 | 49.941,15 | 0,03 |
| NL0011819040 | 0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 100,0 % | 100,38 | 100.379,00 | 0,07 |
| NL0013552060 | 0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40 | EUR | 70,0 % | 93,55 | 65.488,49 | 0,04 |
| NL0014555419 | 0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030 | EUR | 20,0 % | 94,41 | 18.882,60 | 0,01 |
| Reino Unido | | | | | 453.402,46 | 0,30 |
| XS2102283814 | 0,0500 % Santander UK EUR MTN 20/27 | EUR | 100,0 % | 95,06 | 95.058,99 | 0,06 |
| XS1140857316 | 3,1250 % Standard Chartered EUR MTN 14/24 | EUR | 100,0 % | 104,49 | 104.486,19 | 0,07 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| XS1372839214 | 2,2000 % Vodafone Group EUR MTN 16/26 | EUR | 100,0 | % 104,49 | 104.494,66 | 0,07 |
| XS2002018500 | 1,6250 % Vodafone Group EUR MTN 19/30 | EUR | 150,0 | % 99,58 | 149.362,62 | 0,10 |
| EE. UU. | | | | | 410.416,62 | 0,27 |
| XS2125914833 | 2,6250 % AbbVie EUR Notes 20/28 | EUR | 100,0 | % 105,10 | 105.102,99 | 0,07 |
| XS1614198262 | 1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24 | EUR | 100,0 | % 101,03 | 101.033,88 | 0,06 |
| XS1379171140 | 1,7500 % Morgan Stanley EUR MTN 16/24 | EUR | 100,0 | % 102,01 | 102.008,64 | 0,07 |
| XS1492458044 | 3,1250 % Utah Acquisition Sub EUR Notes 16/28 | EUR | 100,0 | % 102,27 | 102.271,11 | 0,07 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 1.863.661,77 | 1,23 |
| EE. UU. | | | | | 1.863.661,77 | 1,23 |
| US03027X1000 | American Tower Real Estate Investment Trust | Shs | 1.103 | USD 250,87 | 248.627,18 | 0,17 |
| US22822V1017 | Crown Castle International Real Estate Investment Trust | Shs | 386 | USD 184,56 | 64.010,21 | 0,04 |
| US29476L1070 | Equity Residential Real Estate Investment Trust | Shs | 4.668 | USD 91,50 | 383.774,67 | 0,25 |
| US30225T1025 | Extra Space Storage Real Estate Investment Trust | Shs | 1.931 | USD 208,95 | 362.534,23 | 0,24 |
| US46284V1017 | Iron Mountain Real Estate Investment Trust | Shs | 2.791 | USD 55,46 | 139.079,80 | 0,09 |
| US74460D1090 | Public Storage Real Estate Investment Trust | Shs | 1.870 | USD 396,16 | 665.635,68 | 0,44 |
| Participaciones de inversión (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | 22.715.019,31 | 15,00 |
| Alemania | | | | | 770.747,67 | 0,51 |
| DE000A2DTL86 | Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (0,950%) | Shs | 8.253 | EUR 93,39 | 770.747,67 | 0,51 |
| Irlanda | | | | | 4.653.268,77 | 3,07 |
| IE00B1FZS350 | iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF EUR - (0,590%) | Shs | 125.227 | EUR 26,44 | 3.311.001,88 | 2,18 |
| IE00BGDQ0T50 | iShares IV plc - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD - EUR - (0,250%) | Shs | 248.338 | EUR 5,41 | 1.342.266,89 | 0,89 |
| Jersey | | | | | 1.514.629,94 | 1,00 |
| JE00BP2PWW32 | WisdomTree Carbon - ETC | Shs | 55.730 | EUR 27,18 | 1.514.629,94 | 1,00 |
| Luxemburgo | | | | | 15.776.372,93 | 10,42 |
| LU0542501423 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%) | Shs | 20.834 | EUR 680,56 | 14.178.638,68 | 9,36 |
| LU1602090547 | Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0,480%) | Shs | 717 | EUR 1.092,84 | 783.985,93 | 0,52 |
| LU1390062245 | Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF -C- EUR - (0,250%) | Shs | 7.518 | EUR 108,24 | 813.748,32 | 0,54 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 146.623.520,51 | 96,79 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 4.187.816,97 | 2,76 |
| Depósitos a la vista | | | | | 4.187.816,97 | 2,76 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 3.248.598,64 | 2,14 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 939.218,33 | 0,62 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 4.187.816,97 | 2,76 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|--------------|---|---|-------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | 1.107.847,53 | 0,73 |
| Operaciones de futuros | | | | | 1.107.847,53 | 0,73 |
| Futuros de divisas adquiridos | | | | | 42.273,91 | 0,03 |
| EUR USD Currency Futures 06/22 | Ctr | 21 | USD 1,12 | 42.273,91 | 0,03 | |
| Futuros de índices adquiridos | | | | | 717.961,46 | 0,47 |
| DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/22 | Ctr | 40 | EUR 168,80 | 50.400,00 | 0,03 | |
| MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22 | Ctr | 15 | USD 1.142,60 | 85.583,36 | 0,06 | |
| Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22 | Ctr | 60 | USD 1.655,00 | 270.497,34 | 0,18 | |
| Russell 2000 E-Mini Index Futures 06/22 | Ctr | 30 | USD 2.088,50 | 155.060,88 | 0,10 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|--|--|-----------------------|----------|---|--|
| S&P 500 E-mini Financial Index Futures 06/22 | Ctr | 19 USD | 482,75 | 156.419,88 | 0,10 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | 1.431.545,00 | 0,95 |
| 2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22 | Ctr | -26 EUR | 110,69 | 38.775,00 | 0,03 |
| 30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22 | Ctr | -23 EUR | 184,16 | 534.780,00 | 0,35 |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | Ctr | -72 EUR | 128,56 | 376.560,00 | 0,25 |
| Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | -21 EUR | 137,66 | 141.750,00 | 0,10 |
| Euro OAT Futures 06/22 | Ctr | -36 EUR | 150,70 | 307.440,00 | 0,20 |
| Short Euro BTP Futures 06/22 | Ctr | -26 EUR | 110,90 | 32.240,00 | 0,02 |
| Futuros de índices vendidos | | | | -1.083.932,84 | -0,72 |
| MSCI World Index Futures 06/22 | Ctr | -70 USD | 9.391,00 | -540.354,94 | -0,36 |
| Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22 | Ctr | -35 USD | 2.835,70 | -543.577,90 | -0,36 |
| Inversiones en derivados | | | | 1.107.847,53 | 0,73 |
| Activos/pasivos corrientes netos | EUR | | | -423.265,45 | -0,28 |
| Patrimonio neto del Subfondo | EUR | | | 151.495.919,56 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 |
|---|---------------------------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A3C 4ZM/ISIN: LU2397365300 | 97,64 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) | WKN: A3C 4ZL/ISIN: LU2397365482 | 97,40 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A3C 4ZK/ISIN: LU2397365565 | 979,21 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) | WKN: A3C 4ZJ/ISIN: LU2397365649 | 979,01 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A3C 4ZH/ISIN: LU2397365722 | 97,85 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) | WKN: A3C 4YZ/ISIN: LU2397365995 | 980,49 |
| - Clase WT7 (EUR) (acumulación) | WKN: A3C 4YY/ISIN: LU2397363784 | 98,04 |
| Acciones en circulación | | 1.545.167 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) | WKN: A3C 4ZM/ISIN: LU2397365300 | 10 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) | WKN: A3C 4ZL/ISIN: LU2397365482 | 10 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A3C 4ZK/ISIN: LU2397365565 | 1 |
| - Clase PT (EUR) (acumulación) | WKN: A3C 4ZJ/ISIN: LU2397365649 | 1 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) | WKN: A3C 4ZH/ISIN: LU2397365722 | 10 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) | WKN: A3C 4YZ/ISIN: LU2397365995 | 1 |
| - Clase WT7 (EUR) (acumulación) | WKN: A3C 4YY/ISIN: LU2397363784 | 1.545.134 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | | 151,5 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 48,63 |
| Luxemburgo | 11,08 |
| Francia | 5,00 |
| Irlanda | 3,86 |
| Japón | 3,63 |
| Italia | 3,29 |
| Suiza | 3,17 |
| Alemania | 3,12 |
| Reino Unido | 2,77 |
| Países Bajos | 2,59 |
| España | 2,10 |
| Canadá | 2,02 |
| Otros países | 5,53 |
| Otros activos netos | 3,21 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 146.623.520,51 |
| (Precio de compra EUR 146.443.464,56) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 4.187.816,97 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 164.935,29 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 156.226,22 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 147.996,83 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 240,65 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 2.191.780,37 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 153.472.516,84 |
| Pasivo bancario | -825.376,50 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -67.287,94 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -1.083.932,84 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -1.976.597,28 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 151.495.919,56 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 0,00 |
| Suscripciones | 154.111.682,83 |
| Reembolsos | -650.560,41 |
| Resultado de las operaciones | -1.965.202,86 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 151.495.919,56 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 07.12.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 0 |
| - emitido | 1.552.129 |
| - reembolsado | -6.962 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 1.545.167 |

Allianz Thailand Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--------------------------------------|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 69.925.719,40 | 96,54 |
| Acciones | | | | | 66.132.155,22 | 91,31 |
| Indonesia | | | | | 349.376,07 | 0,49 |
| ID1000162001 | Bukalapak.com | Shs | 13.135.900 | IDR 382,00 | 349.376,07 | 0,49 |
| Tailandia | | | | | 65.782.779,15 | 90,82 |
| TH0268010Z11 | Advanced Info Service | Shs | 530.600 | THB 233,00 | 3.711.770,62 | 5,12 |
| TH0664010Z11 | AEON Thana Sinsap Thailand | Shs | 115.500 | THB 195,50 | 677.932,90 | 0,94 |
| TH0765010Z16 | Airports of Thailand | Shs | 1.555.200 | THB 66,00 | 3.081.684,31 | 4,25 |
| TH0308010Y16 | AP Thailand | Shs | 3.102.500 | THB 10,90 | 1.015.304,36 | 1,40 |
| TH0963A10Z16 | Asiasoft | Shs | 1.426.300 | THB 24,50 | 1.049.143,59 | 1,45 |
| TH9436010010 | Asset World | Shs | 5.807.700 | THB 5,15 | 897.985,59 | 1,24 |
| TH7545010012 | B Grimm Power | Shs | 1.141.500 | THB 35,25 | 1.208.072,51 | 1,67 |
| TH0001010014 | Bangkok Bank | Shs | 574.300 | THB 137,00 | 2.362.203,71 | 3,26 |
| TH9479010018 | Bangkok Commercial Asset Management | Shs | 1.096.800 | THB 20,40 | 671.762,22 | 0,93 |
| TH0264A10Z12 | Bangkok Dusit Medical Services -F- | Shs | 4.412.100 | THB 25,00 | 3.311.641,52 | 4,57 |
| TH0221B10Z13 | BTS Group Holdings | Shs | 4.704.600 | THB 9,15 | 1.292.414,32 | 1,78 |
| TH0168A10Z19 | Bumrungrad Hospital | Shs | 236.500 | THB 157,00 | 1.114.778,95 | 1,54 |
| TH6066010013 | Carabao Group -F- | Shs | 106.600 | THB 108,00 | 345.651,88 | 0,48 |
| TH0481B10Z18 | Central Pattana | Shs | 1.092.300 | THB 59,25 | 1.943.069,13 | 2,68 |
| TH9597010015 | Central Retail | Shs | 1.184.600 | THB 39,75 | 1.413.731,14 | 1,95 |
| TH0737010Y16 | CP ALL | Shs | 2.204.700 | THB 65,00 | 4.302.499,44 | 5,94 |
| TH0528010Z18 | Delta Electronics Thailand | Shs | 32.900 | THB 388,00 | 383.253,02 | 0,53 |
| TH0278A10Z16 | Dynasty Ceramic | Shs | 12.949.336 | THB 3,00 | 1.166.344,16 | 1,61 |
| TH8319010Z14 | Gulf Energy Development | Shs | 884.500 | THB 51,50 | 1.367.612,40 | 1,89 |
| TH0324B10Z19 | Hana Microelectronics | Shs | 781.600 | THB 49,00 | 1.149.843,13 | 1,59 |
| TH0661010015 | Home Product Center | Shs | 3.580.900 | THB 15,80 | 1.698.663,06 | 2,35 |
| TH0016010017 | Kasikornbank | Shs | 499.600 | THB 161,50 | 2.422.439,39 | 3,34 |
| TH0122C10Z12 | KCE Electronics | Shs | 334.500 | THB 65,75 | 660.312,99 | 0,91 |
| TH0143010Z16 | Land & Houses | Shs | 4.133.473 | THB 9,55 | 1.185.158,51 | 1,64 |
| TH0128B10Z17 | Minor International | Shs | 1.326.512 | THB 33,50 | 1.334.178,55 | 1,84 |
| THA271010011 | Ngern Tid Lor | Shs | 1.036.800 | THB 38,75 | 1.206.214,82 | 1,67 |
| TH8752010018 | Osotspa | Shs | 1.062.600 | THB 37,50 | 1.196.352,17 | 1,65 |
| TH0646010Z18 | PTT | Shs | 5.222.500 | THB 39,00 | 6.115.064,17 | 8,44 |
| TH0355A10Z12 | PTT Exploration & Production | Shs | 888.300 | THB 145,00 | 3.867.102,00 | 5,34 |
| TH1074010014 | PTT Global Chemical | Shs | 906.500 | THB 50,00 | 1.360.804,62 | 1,88 |
| TH0256A10Z12 | Quality Houses | Shs | 11.364.938 | THB 2,32 | 791.613,19 | 1,09 |
| TH0133010Z17 | Regional Container Lines | Shs | 154.000 | THB 43,50 | 201.125,87 | 0,28 |
| TH0098010Y13 | SCG Packaging | Shs | 978.649 | THB 60,50 | 1.777.625,59 | 2,45 |
| TH0003010Z12 | Siam Cement | Shs | 181.400 | THB 381,00 | 2.075.010,13 | 2,87 |
| TH0015010018 | Siam Commercial Bank | Shs | 365.900 | THB 114,00 | 1.252.348,57 | 1,73 |
| TH0307010Z17 | Sino-Thai Engineering & Construction | Shs | 793.600 | THB 13,40 | 319.274,64 | 0,44 |
| TH0902010014 | Thai Beverage | Shs | 3.976.500 | SGD 0,72 | 2.099.850,44 | 2,90 |
| TH0796010013 | Thai Oil | Shs | 278.600 | THB 51,75 | 432.861,97 | 0,60 |
| TH0450010Y16 | Thai Union Group -F- | Shs | 1.773.300 | THB 18,90 | 1.006.240,94 | 1,39 |
| TH0999010Z11 | Tisco Financial Group | Shs | 312.700 | THB 100,50 | 943.521,73 | 1,30 |
| TH3871010Z19 | WHA | Shs | 13.503.500 | THB 3,38 | 1.370.316,90 | 1,89 |
| Acciones de participación | | | | | 3.747.336,81 | 5,17 |
| Singapur | | | | | 1.690.017,04 | 2,33 |
| US81141R1005 | Sea (ADR's) | Shs | 13.691 | USD 123,44 | 1.690.017,04 | 2,33 |
| Tailandia | | | | | 2.057.319,77 | 2,84 |
| TH0664010R11 | AEON Thana Sinsap Thailand (NVDR's) | Shs | 49.000 | THB 195,50 | 287.607,90 | 0,40 |
| TH0201010R12 | Intouch Holdings (NVDR's) | Shs | 755.701 | THB 78,00 | 1.769.711,87 | 2,44 |
| Warrants | | | | | 46.227,37 | 0,06 |
| Tailandia | | | | | 46.227,37 | 0,06 |
| TH0221052903 | BTS Group Holdings -Warrants- | Shs | 191.320 | THB 0,48 | 2.757,14 | 0,00 |
| TH0221056B05 | BTS Group Holdings -Warrants- | Shs | 765.280 | THB 0,52 | 11.947,63 | 0,01 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera | | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|------------|-----|--------|-------------------------------|---|
| | | | 31.03.2022 | | | | |
| TH0221054B07 | BTS Group Holdings -Warrants- | Shs | 382.640 | THB | 0,55 | 6.318,46 | 0,01 |
| TH5456055802 | Srisawad -Warrants- | Shs | 15.866 | THB | 7,90 | 3.763,16 | 0,01 |
| TH3740052909 | VGI Global Media -Warrants- | Shs | 5.101.040 | THB | 0,14 | 21.440,98 | 0,03 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 69.925.719,40 | 96,54 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 1.982.236,31 | 2,74 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 1.982.236,31 | 2,74 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | USD | | | | 1.982.236,31 | 2,74 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 1.982.236,31 | 2,74 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | | 523.019,54 | 0,72 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | | 72.430.975,25 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0Q 1LH/ISIN: LU0348798009 | 610,06 | 576,16 | 490,54 |
| - Clase IT (JPY) (acumulación) WKN: A1K B39/ISIN: LU0878861235 | 286.857,86 | 256.601,88 | 204.635,09 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A0Q 1LJ/ISIN: LU0348798264 | 44,79 | 44,23 | 37,97 |
| Acciones en circulación | 1.109.935 | 1.107.971 | 1.505.585 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0Q 1LH/ISIN: LU0348798009 | 21.489 | 26.773 | 24.028 |
| - Clase IT (JPY) (acumulación) WKN: A1K B39/ISIN: LU0878861235 | 3.949 | 2.759 | 3.326 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A0Q 1LJ/ISIN: LU0348798264 | 1.084.497 | 1.078.439 | 1.205.451 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 72,4 | 71,9 | 79,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Consumo, cíclicos | 19,55 |
| Finanzas | 17,50 |
| Energía | 14,38 |
| Industria | 13,86 |
| Consumo, no cíclicos | 12,53 |
| Comunicaciones | 10,41 |
| Servicios públicos | 3,56 |
| Diversificado | 2,87 |
| Materiales básicos | 1,88 |
| Otros activos netos | 3,46 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|---------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -574,63 |
| Ingresos por dividendos | 678.736,38 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 678.161,75 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -16.115,93 |
| Comisión única | -769.021,63 |
| Otros gastos | -302,88 |
| Gastos totales | -785.440,44 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -107.278,69 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 1.269.448,32 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -529,27 |
| - divisas | -293.866,96 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 867.773,40 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 588.905,43 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -8.833,51 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | 1.447.845,32 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 69.925.719,40 |
| (Precio de compra USD 66.184.768,03) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 1.982.236,31 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 524.504,68 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 190.511,65 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 72.622.972,04 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -55.700,36 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -136.296,43 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -191.996,79 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 72.430.975,25 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 71.923.883,68 |
| Suscripciones | 19.125.379,83 |
| Reembolsos | -19.716.563,51 |
| Distribución | -349.570,07 |
| Resultado de las operaciones | 1.447.845,32 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 72.430.975,25 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.107.971 |
| - emitido | 188.217 |
| - reembolsado | -186.253 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 1.109.935 |

Allianz Thematica

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--------------------------|--|-----------------------|---------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 3.762.636.058,29 | 95,85 |
| Acciones | | | | | 3.733.637.867,62 | 95,11 |
| Australia | | | | | 54.869.338,43 | 1,40 |
| AU0000193666 | Allkem | Shs | 1.830.942 | AUD 11,43 | 15.646.573,12 | 0,40 |
| GB00BZ09BD16 | Atlassian -A- | Shs | 51.634 | USD 302,64 | 15.626.513,76 | 0,40 |
| AU000000CSR5 | CSR | Shs | 1.578.434 | AUD 6,15 | 7.257.715,82 | 0,18 |
| AU000000ILU1 | Iluka Resources | Shs | 1.935.623 | AUD 11,29 | 16.338.535,73 | 0,42 |
| Bélgica | | | | | 8.876.464,20 | 0,23 |
| BE0974320526 | Umicore | Shs | 204.713 | EUR 38,96 | 8.876.464,20 | 0,23 |
| Canadá | | | | | 145.611.101,00 | 3,71 |
| CA0585861085 | Ballard Power Systems | Shs | 2.140.246 | USD 11,87 | 25.404.720,02 | 0,65 |
| CA13645T1003 | Canadian Pacific Railway | Shs | 351.092 | USD 83,58 | 29.344.269,36 | 0,75 |
| CA3359341052 | First Quantum Minerals | Shs | 1.125.494 | CAD 43,52 | 39.106.985,13 | 0,99 |
| CA5503721063 | Lundin Mining | Shs | 2.544.563 | CAD 12,75 | 25.902.737,13 | 0,66 |
| CA8787422044 | Teck Resources -B- | Shs | 632.397 | USD 40,88 | 25.852.389,36 | 0,66 |
| Chile | | | | | 29.685.538,03 | 0,76 |
| GB0000456144 | Antofagasta | Shs | 1.331.699 | GBP 17,00 | 29.685.538,03 | 0,76 |
| China | | | | | 18.235.540,17 | 0,46 |
| KYG3066L1014 | ENN Energy Holdings | Shs | 1.215.100 | HKD 117,50 | 18.235.540,17 | 0,46 |
| Dinamarca | | | | | 76.361.756,12 | 1,94 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 259.226 | DKK 763,20 | 29.602.113,19 | 0,75 |
| DK0060094928 | Orsted | Shs | 138.552 | DKK 824,20 | 17.086.424,98 | 0,43 |
| DK0061539921 | Vestas Wind Systems | Shs | 1.006.172 | DKK 197,10 | 29.673.217,95 | 0,76 |
| Finlandia | | | | | 21.870.292,56 | 0,56 |
| FI4000297767 | Nordea Bank | Shs | 2.057.703 | SEK 98,65 | 21.870.292,56 | 0,56 |
| Francia | | | | | 93.434.659,27 | 2,38 |
| FR0010220475 | Alstom | Shs | 544.697 | EUR 21,70 | 13.154.984,85 | 0,34 |
| FR0010908533 | Edenred | Shs | 399.960 | EUR 45,28 | 20.155.733,75 | 0,51 |
| FR0000120578 | Sanofi | Shs | 182.099 | EUR 93,52 | 18.953.424,69 | 0,48 |
| FR0000121972 | Schneider Electric | Shs | 73.551 | EUR 152,46 | 12.480.159,40 | 0,32 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement | Shs | 877.422 | EUR 29,38 | 28.690.356,58 | 0,73 |
| Alemania | | | | | 42.463.561,70 | 1,08 |
| DE0006766504 | Aurubis | Shs | 114.786 | EUR 110,20 | 14.078.168,26 | 0,36 |
| DE0006219934 | Jungheinrich | Shs | 119.440 | EUR 26,72 | 3.551.909,43 | 0,09 |
| DE000KGX8881 | KION Group | Shs | 143.827 | EUR 61,78 | 9.889.263,77 | 0,25 |
| DE0007236101 | Siemens | Shs | 103.993 | EUR 129,12 | 14.944.220,24 | 0,38 |
| Irlanda | | | | | 41.599.172,29 | 1,06 |
| IE00BFRT3W74 | Allegion | Shs | 76.201 | USD 113,35 | 8.637.383,35 | 0,22 |
| IE0001827041 | CRH | Shs | 323.919 | GBP 31,29 | 13.294.122,25 | 0,34 |
| IE0004927939 | Kingspan Group | Shs | 199.770 | EUR 88,46 | 19.667.666,69 | 0,50 |
| Israel | | | | | 29.125.978,70 | 0,74 |
| US83417M1045 | SolarEdge Technologies | Shs | 92.690 | USD 314,23 | 29.125.978,70 | 0,74 |
| Italia | | | | | 31.702.587,30 | 0,81 |
| IT0003128367 | Enel | Shs | 2.287.690 | EUR 6,15 | 15.660.965,61 | 0,40 |
| IT0000072170 | FinecoBank Banca Fineco | Shs | 527.022 | EUR 14,00 | 8.208.754,79 | 0,21 |
| IT0005366767 | Nexi | Shs | 655.301 | EUR 10,74 | 7.832.866,90 | 0,20 |
| Japón | | | | | 152.939.163,98 | 3,89 |
| JP3122400009 | Advantest | Shs | 149.700 | JPY 9.670,00 | 11.847.599,95 | 0,30 |
| JP3497400006 | Daifuku | Shs | 160.300 | JPY 8.790,00 | 11.531.996,56 | 0,29 |
| JP3802400006 | FANUC | Shs | 73.200 | JPY 21.645,00 | 12.967.336,42 | 0,33 |
| JP3236200006 | Keyence | Shs | 27.100 | JPY 57.250,00 | 12.697.753,41 | 0,32 |
| JP3266400005 | Kubota | Shs | 1.458.300 | JPY 2.303,00 | 27.486.720,14 | 0,70 |
| JP3734800000 | Nidec | Shs | 166.200 | JPY 9.748,00 | 13.259.545,77 | 0,34 |
| JP3197800000 | Omron | Shs | 132.200 | JPY 8.214,00 | 8.887.267,67 | 0,23 |
| JP3866800000 | Panasonic | Shs | 1.085.700 | JPY 1.188,50 | 10.560.661,70 | 0,27 |
| JP3162600005 | SMC | Shs | 11.700 | JPY 68.840,00 | 6.591.872,98 | 0,17 |
| JP3435000009 | Sony | Shs | 239.600 | JPY 12.730,00 | 24.963.031,47 | 0,63 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|----------------------|------------------------|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|--------------|
| JP3932000007 | Yaskawa Electric | Shs | 308.200 | JPY 4.815,00 | 12.145.377,91 | 0,31 | |
| Luxemburgo | | | | | | 12.042.199,61 | 0,31 |
| LU1598757687 | ArcelorMittal | Shs | 365.852 | EUR 29,58 | 12.042.199,61 | 0,31 | |
| Noruega | | | | | | 63.166.387,88 | 1,61 |
| NO0010161896 | DNB Bank | Shs | 650.681 | NOK 204,50 | 15.298.171,95 | 0,39 | |
| NO0010081235 | NEL | Shs | 6.811.646 | NOK 14,84 | 11.621.550,42 | 0,30 | |
| NO0005052605 | Norsk Hydro | Shs | 3.602.323 | NOK 87,52 | 36.246.665,51 | 0,92 | |
| Polonia | | | | | | 9.473.622,97 | 0,24 |
| PLKGHM000017 | KGHM Polska Miedz | Shs | 226.754 | PLN 174,65 | 9.473.622,97 | 0,24 | |
| Corea del Sur | | | | | | 31.755.158,94 | 0,81 |
| KR7336260005 | Doosan Fuel Cell | Shs | 225.036 | KRW 40.900,00 | 7.593.723,36 | 0,19 | |
| KR7051910008 | LG Chem | Shs | 17.855 | KRW 532.000,00 | 7.837.019,92 | 0,20 | |
| KR7006400006 | Samsung SDI | Shs | 33.198 | KRW 596.000,00 | 16.324.415,66 | 0,42 | |
| España | | | | | | 21.467.346,96 | 0,55 |
| ES0127797019 | EDP Renovaveis | Shs | 847.482 | EUR 22,76 | 21.467.346,96 | 0,55 | |
| Suecia | | | | | | 95.424.304,49 | 2,43 |
| SE0015811559 | Boliden | Shs | 734.552 | SEK 474,30 | 37.536.215,39 | 0,96 | |
| SE0015658109 | Epiroc -A- | Shs | 1.060.388 | SEK 200,20 | 22.871.976,17 | 0,58 | |
| SE0000171100 | SSAB -A- | Shs | 4.843.626 | SEK 67,10 | 35.016.112,93 | 0,89 | |
| Suiza | | | | | | 177.979.826,89 | 4,54 |
| CH0012221716 | ABB | Shs | 427.735 | CHF 30,35 | 14.041.922,39 | 0,36 | |
| CH0030170408 | Geberit | Shs | 18.317 | CHF 576,80 | 11.428.064,47 | 0,29 | |
| JE00B4T3BW64 | Glencore | Shs | 2.973.750 | GBP 4,99 | 19.463.578,13 | 0,50 | |
| CH0025751329 | Logitech International | Shs | 312.580 | CHF 70,38 | 23.795.976,64 | 0,61 | |
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 211.497 | CHF 121,10 | 27.703.933,69 | 0,71 | |
| CH0012032048 | Roche Holding | Shs | 54.104 | CHF 371,10 | 21.717.679,18 | 0,55 | |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 34.711 | CHF 309,60 | 11.624.148,84 | 0,30 | |
| NL0000226223 | STMicroelectronics | Shs | 569.922 | EUR 40,45 | 25.654.047,62 | 0,65 | |
| CH0012280076 | Straumann Holding | Shs | 13.761 | CHF 1.515,00 | 22.550.475,93 | 0,57 | |
| Países Bajos | | | | | | 47.654.724,57 | 1,21 |
| NL0012969182 | Adyen | Shs | 9.356 | EUR 1.866,60 | 19.436.457,35 | 0,49 | |
| NL0009538784 | NXP Semiconductors | Shs | 150.634 | USD 187,33 | 28.218.267,22 | 0,72 | |
| Reino Unido | | | | | | 258.526.322,65 | 6,58 |
| GB00B1XZS820 | Anglo American | Shs | 467.138 | GBP 40,06 | 24.545.609,69 | 0,62 | |
| GB0009895292 | AstraZeneca | Shs | 123.488 | GBP 102,52 | 16.604.907,61 | 0,42 | |
| GB00BG5KQW09 | Ceres Power Holdings | Shs | 477.033 | GBP 7,29 | 4.558.223,99 | 0,12 | |
| NL0010545661 | CNH Industrial | Shs | 2.133.233 | EUR 14,32 | 33.986.409,10 | 0,87 | |
| GB0004052071 | Halma | Shs | 282.632 | GBP 25,46 | 9.438.379,01 | 0,24 | |
| GB00BNNTLN49 | Pennon Group | Shs | 2.128.644 | GBP 10,78 | 30.098.127,52 | 0,77 | |
| GB00BJ62K685 | Pets at Home Group | Shs | 3.568.405 | GBP 3,71 | 17.355.276,88 | 0,44 | |
| GB0007188757 | Rio Tinto | Shs | 267.470 | GBP 61,01 | 21.403.942,95 | 0,54 | |
| GB00BVFNZH21 | Rotork | Shs | 3.359.764 | GBP 3,29 | 14.494.950,48 | 0,37 | |
| GB00B1FH8J72 | Severn Trent | Shs | 812.434 | GBP 30,66 | 32.672.165,68 | 0,83 | |
| GB0007908733 | SSE | Shs | 990.999 | GBP 17,54 | 22.792.746,93 | 0,58 | |
| GB00B39J2M42 | United Utilities Group | Shs | 2.073.132 | GBP 11,24 | 30.575.582,81 | 0,78 | |
| EE. UU. | | | | | | 2.269.372.818,91 | 57,81 |
| US00287Y1091 | AbbVie | Shs | 117.382 | USD 163,75 | 19.221.302,50 | 0,49 | |
| US0010841023 | AGCO | Shs | 222.410 | USD 145,14 | 32.280.587,40 | 0,82 | |
| US0126531013 | Albemarle | Shs | 166.591 | USD 223,15 | 37.174.781,65 | 0,95 | |
| US0162551016 | Align Technology | Shs | 54.119 | USD 442,17 | 23.929.798,23 | 0,61 | |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 11.252 | USD 2.838,77 | 31.941.840,04 | 0,81 | |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 7.856 | USD 3.326,02 | 26.129.213,12 | 0,67 | |
| US0258161092 | American Express | Shs | 86.458 | USD 189,76 | 16.406.270,08 | 0,42 | |
| US0304201033 | American Water Works | Shs | 185.734 | USD 165,85 | 30.803.983,90 | 0,79 | |
| US03662Q1058 | ANSYS | Shs | 34.302 | USD 320,31 | 10.987.273,62 | 0,28 | |
| US0378331005 | Apple | Shs | 184.214 | USD 177,77 | 32.747.722,78 | 0,83 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--------------|---------------------------------|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|------|
| US0382221051 | Applied Materials | Shs | 171.396 | USD | 135,80 | 23.275.576,80 | 0,59 |
| US0527691069 | Autodesk | Shs | 51.353 | USD | 221,00 | 11.349.013,00 | 0,29 |
| US05352A1007 | Avantor | Shs | 741.059 | USD | 34,37 | 25.470.197,83 | 0,65 |
| US05465P1012 | Axonics | Shs | 122.945 | USD | 62,45 | 7.677.915,25 | 0,20 |
| US05722G1004 | Baker Hughes | Shs | 1.121.569 | USD | 37,35 | 41.890.602,15 | 1,07 |
| US0576652004 | Balchem | Shs | 123.582 | USD | 137,65 | 17.011.062,30 | 0,43 |
| US1488061029 | Catalent | Shs | 178.704 | USD | 110,83 | 19.805.764,32 | 0,51 |
| US1491231015 | Caterpillar | Shs | 105.802 | USD | 223,08 | 23.602.310,16 | 0,60 |
| US1535271068 | Central Garden & Pet | Shs | 81.431 | USD | 44,90 | 3.656.251,90 | 0,09 |
| US16679L1098 | Chewy -A- | Shs | 83.582 | USD | 42,79 | 3.576.473,78 | 0,09 |
| US17275R1023 | Cisco Systems | Shs | 198.903 | USD | 56,05 | 11.148.513,15 | 0,28 |
| US18915M1071 | Cloudflare -A- | Shs | 237.395 | USD | 124,40 | 29.531.938,00 | 0,75 |
| US1941621039 | Colgate-Palmolive | Shs | 182.927 | USD | 76,36 | 13.968.305,72 | 0,36 |
| US22788C1053 | CrowdStrike Holdings -A- | Shs | 140.082 | USD | 224,96 | 31.512.846,72 | 0,80 |
| US2310211063 | Cummins | Shs | 70.925 | USD | 209,57 | 14.863.752,25 | 0,38 |
| US1266501006 | CVS Health | Shs | 99.752 | USD | 103,55 | 10.329.319,60 | 0,26 |
| US2358511028 | Danaher | Shs | 104.335 | USD | 297,36 | 31.025.055,60 | 0,79 |
| US2441991054 | Deere | Shs | 90.730 | USD | 415,55 | 37.702.851,50 | 0,96 |
| US2910111044 | Emerson Electric | Shs | 171.397 | USD | 98,98 | 16.964.875,06 | 0,43 |
| US29275Y1029 | EnerSys | Shs | 138.145 | USD | 75,82 | 10.474.153,90 | 0,27 |
| US29362U1043 | Entegris | Shs | 224.225 | USD | 135,44 | 30.369.034,00 | 0,77 |
| US29670G1022 | Essential Utilities | Shs | 501.436 | USD | 51,99 | 26.069.657,64 | 0,66 |
| US3364331070 | First Solar | Shs | 341.762 | USD | 81,94 | 28.003.978,28 | 0,71 |
| US3377381088 | Fiserv | Shs | 236.634 | USD | 102,14 | 24.169.796,76 | 0,62 |
| US34959E1091 | Fortinet | Shs | 80.256 | USD | 341,93 | 27.441.934,08 | 0,70 |
| US3580391056 | Freshpet | Shs | 93.563 | USD | 104,93 | 9.817.565,59 | 0,25 |
| US3703341046 | General Mills | Shs | 285.510 | USD | 67,94 | 19.397.549,40 | 0,49 |
| US42805E3062 | Heska | Shs | 42.909 | USD | 138,07 | 5.924.445,63 | 0,15 |
| IE00BQPQZ61 | Horizon Therapeutics | Shs | 143.241 | USD | 105,81 | 15.156.330,21 | 0,39 |
| US45167R1041 | IDEX | Shs | 59.282 | USD | 195,37 | 11.581.924,34 | 0,30 |
| US45168D1046 | IDEXX Laboratories | Shs | 47.370 | USD | 548,68 | 25.990.971,60 | 0,66 |
| US4523271090 | illumina | Shs | 32.693 | USD | 352,04 | 11.509.243,72 | 0,29 |
| US45784P1012 | Insulet | Shs | 72.182 | USD | 263,65 | 19.030.784,30 | 0,49 |
| US45866F1049 | Intercontinental Exchange | Shs | 147.034 | USD | 134,35 | 19.754.017,90 | 0,50 |
| US4592001014 | International Business Machines | Shs | 96.825 | USD | 132,13 | 12.793.487,25 | 0,33 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 30.683 | USD | 471,95 | 14.480.841,85 | 0,37 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 102.270 | USD | 304,44 | 31.135.078,80 | 0,79 |
| US4657411066 | Itron | Shs | 245.819 | USD | 53,08 | 13.048.072,52 | 0,33 |
| US8326964058 | J M Smucker | Shs | 141.717 | USD | 134,88 | 19.114.788,96 | 0,49 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | Shs | 106.679 | USD | 179,59 | 19.158.481,61 | 0,49 |
| IE00BY7QL619 | Johnson Controls International | Shs | 176.844 | USD | 67,00 | 11.848.548,00 | 0,30 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase | Shs | 193.066 | USD | 140,54 | 27.133.495,64 | 0,69 |
| US4824801009 | KLA | Shs | 60.664 | USD | 373,82 | 22.677.416,48 | 0,58 |
| US5128071082 | Lam Research | Shs | 38.765 | USD | 548,56 | 21.264.928,40 | 0,54 |
| US53814L1089 | Livent | Shs | 1.390.228 | USD | 26,19 | 36.410.071,32 | 0,93 |
| US5627501092 | Manhattan Associates | Shs | 52.461 | USD | 142,05 | 7.452.085,05 | 0,19 |
| US5732841060 | Martin Marietta Materials | Shs | 42.770 | USD | 390,26 | 16.691.420,20 | 0,43 |
| US57636Q1040 | Mastercard -A- | Shs | 64.036 | USD | 362,24 | 23.196.400,64 | 0,59 |
| US58933Y1055 | Merck | Shs | 409.853 | USD | 82,40 | 33.771.887,20 | 0,86 |
| US5950171042 | Microchip Technology | Shs | 302.359 | USD | 76,39 | 23.097.204,01 | 0,59 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 105.368 | USD | 313,86 | 33.070.800,48 | 0,84 |
| US60770K1079 | Moderna | Shs | 72.109 | USD | 174,92 | 12.613.306,28 | 0,32 |
| US6200763075 | Motorola Solutions | Shs | 93.042 | USD | 240,78 | 22.402.652,76 | 0,57 |
| US55354G1004 | MSCI | Shs | 21.387 | USD | 510,28 | 10.913.358,36 | 0,28 |
| US62886E1082 | NCR | Shs | 202.261 | USD | 40,87 | 8.266.407,07 | 0,21 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|-------------|
| US6404911066 | Neogen | Shs | 174.029 USD | 31,23 | 5.434.925,67 | 0,14 | |
| US65339F1012 | NextEra Energy | Shs | 234.527 USD | 85,50 | 20.052.058,50 | 0,51 | |
| US6703461052 | Nucor | Shs | 180.853 USD | 149,47 | 27.032.097,91 | 0,69 | |
| US67066G1040 | NVIDIA | Shs | 94.279 USD | 276,90 | 26.105.855,10 | 0,67 | |
| US68213N1090 | Omnicell | Shs | 95.388 USD | 132,02 | 12.593.123,76 | 0,32 | |
| US6821891057 | ON Semiconductor | Shs | 565.131 USD | 64,43 | 36.411.390,33 | 0,93 | |
| US6907421019 | Owens Corning | Shs | 265.114 USD | 94,49 | 25.050.621,86 | 0,64 | |
| US6974351057 | Palo Alto Networks | Shs | 44.080 USD | 615,75 | 27.142.260,00 | 0,69 | |
| US7010941042 | Parker-Hannifin | Shs | 44.133 USD | 291,65 | 12.871.389,45 | 0,33 | |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 104.201 USD | 118,49 | 12.346.776,49 | 0,31 | |
| US7140461093 | PerkinElmer | Shs | 186.829 USD | 178,49 | 33.347.108,21 | 0,85 | |
| US7475251036 | QUALCOMM | Shs | 128.732 USD | 152,73 | 19.661.238,36 | 0,50 | |
| US74762E1029 | Quanta Services | Shs | 239.919 USD | 132,16 | 31.707.695,04 | 0,81 | |
| US7493971052 | R1 RCM | Shs | 413.211 USD | 26,29 | 10.863.317,19 | 0,28 | |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals | Shs | 46.488 USD | 692,38 | 32.187.361,44 | 0,82 | |
| AU000000RWC7 | Reliance Worldwide | Shs | 4.837.511 AUD | 4,26 | 15.407.422,12 | 0,39 | |
| US7739031091 | Rockwell Automation | Shs | 45.235 USD | 280,72 | 12.698.369,20 | 0,32 | |
| US7766961061 | Roper Technologies | Shs | 50.023 USD | 478,32 | 23.927.001,36 | 0,61 | |
| US78409V1044 | S&P Global | Shs | 30.375 USD | 418,95 | 12.725.606,25 | 0,32 | |
| US79466L3024 | salesforce.com | Shs | 50.323 USD | 214,94 | 10.816.425,62 | 0,28 | |
| AN8068571086 | Schlumberger | Shs | 820.809 USD | 42,21 | 34.646.347,89 | 0,88 | |
| GB00BFMBMT84 | Sensata Technologies Holding | Shs | 216.752 USD | 52,01 | 11.273.271,52 | 0,29 | |
| US81762P1021 | ServiceNow | Shs | 46.251 USD | 573,99 | 26.547.611,49 | 0,68 | |
| US8574771031 | State Street | Shs | 238.752 USD | 92,11 | 21.991.446,72 | 0,56 | |
| US8581191009 | Steel Dynamics | Shs | 303.486 USD | 83,64 | 25.383.569,04 | 0,65 | |
| US86771W1053 | Sunrun | Shs | 868.378 USD | 30,96 | 26.884.982,88 | 0,69 | |
| US78486Q1013 | SVB Financial Group | Shs | 42.196 USD | 567,04 | 23.926.819,84 | 0,61 | |
| US8716071076 | Synopsys | Shs | 38.491 USD | 332,59 | 12.801.721,69 | 0,33 | |
| CH0102993182 | TE Connectivity | Shs | 74.153 USD | 133,59 | 9.906.099,27 | 0,25 | |
| US87918A1051 | Teladoc Health | Shs | 91.954 USD | 73,07 | 6.719.078,78 | 0,17 | |
| US8807701029 | Teradyne | Shs | 49.066 USD | 121,03 | 5.938.457,98 | 0,15 | |
| US88162G1031 | Tetra Tech | Shs | 49.783 USD | 166,94 | 8.310.774,02 | 0,21 | |
| US8825081040 | Texas Instruments | Shs | 71.892 USD | 187,45 | 13.476.155,40 | 0,34 | |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 36.361 USD | 595,15 | 21.640.249,15 | 0,55 | |
| US8923561067 | Tractor Supply | Shs | 143.904 USD | 232,85 | 33.508.046,40 | 0,85 | |
| US8962391004 | Trimble | Shs | 373.215 USD | 72,91 | 27.211.105,65 | 0,69 | |
| US9078181081 | Union Pacific | Shs | 98.449 USD | 276,69 | 27.239.853,81 | 0,69 | |
| US9113631090 | United Rentals | Shs | 78.454 USD | 359,19 | 28.179.892,26 | 0,72 | |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 21.846 USD | 520,82 | 11.377.833,72 | 0,29 | |
| US9224751084 | Veeva Systems -A- | Shs | 107.504 USD | 214,01 | 23.006.931,04 | 0,59 | |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals | Shs | 32.685 USD | 256,52 | 8.384.356,20 | 0,21 | |
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 133.356 USD | 223,95 | 29.865.076,20 | 0,76 | |
| US98419M1009 | Xylem | Shs | 104.270 USD | 88,10 | 9.186.187,00 | 0,23 | |
| US9892071054 | Zebra Technologies -A- | Shs | 26.569 USD | 429,61 | 11.414.308,09 | 0,29 | |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 135.840 USD | 191,32 | 25.988.908,80 | 0,66 | |
| US98980G1022 | Zscaler | Shs | 111.274 USD | 239,90 | 26.694.632,60 | 0,68 | |
| US98983L1089 | Zurn Water Solutions | Shs | 229.901 USD | 35,97 | 8.269.538,97 | 0,21 | |
| Acciones de participación | | | | | | 12.625.410,99 | 0,32 |
| China | | | | | | 12.625.410,99 | 0,32 |
| US62914V1061 | NIO (ADR's) | Shs | 273.607 USD | 22,17 | 6.065.867,19 | 0,15 | |
| US98422D1054 | Xpeng (ADR's) | Shs | 230.645 USD | 28,44 | 6.559.543,80 | 0,17 | |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | | 16.372.779,68 | 0,42 |
| EE. UU. | | | | | | 16.372.779,68 | 0,42 |
| US03027X1000 | American Tower Real Estate Investment Trust | Shs | 65.264 USD | 250,87 | 16.372.779,68 | 0,42 | |
| Participaciones de inversión | | | | | | 7.817.486,59 | 0,20 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|---|
| | (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | 7.817.486,59 | 0,20 |
| Luxemburgo LU2365567606 | Allianz Global Investors Fund-Allianz China Thematica -WT6- USD -(0,930%) | Shs | 100.884 | USD 77,49 | 7.817.486,59 | 0,20 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 3.770.453.544,88 | 96,05 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 148.889.796,91 | 3,79 |
| Depósitos a la vista | | | | | 148.889.796,91 | 3,79 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 148.709.796,91 | 3,79 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 180.000,00 | 0,00 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 148.889.796,91 | 3,79 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | | |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|---------------|-------|
| Derivados | | | | 175.009,56 | 0,00 | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 175.009,56 | 0,00 | |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | | | |
| Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022 | | | | | AUD -5.205.096,73 | -154.997,51 | 0,00 |
| Sold CNY / Bought USD - 06 Apr 2022 | | | | | CNY -1.952.000,00 | -340,75 | 0,00 |
| Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022 | | | | | CNY -5.329.357,39 | -493,87 | 0,00 |
| Sold CZK / Bought USD - 13 May 2022 | | | | | CZK -7.095.501,58 | -15.848,72 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022 | | | | | GBP -14.640,43 | 133,52 | 0,00 |
| Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022 | | | | | SGD -32.193.742,01 | -102.003,57 | 0,00 |
| Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022 | | | | | USD -37.355.651,81 | 1.753.651,17 | 0,04 |
| Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022 | | | | | USD -11.060,51 | 66,67 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CNY - 13 May 2022 | | | | | USD -7.994.128,31 | 36.275,77 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CZK - 13 May 2022 | | | | | USD -3.280.364,03 | -81.269,70 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | | | | | USD -11.075,07 | 68,51 | 0,00 |
| Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022 | | | | | USD -209.425,80 | -5.909,84 | 0,00 |
| Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022 | | | | | USD -191.005.290,12 | -1.254.322,12 | -0,04 |
| Inversiones en derivados | | | | | 175.009,56 | 0,00 | |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | USD 5.996.713,61 | 0,16 | |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | USD 3.925.515.064,96 | 100,00 | |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AMg (H2-AUD) (distribución) WKN: A2P M8L/ISIN: LU2023250769 | 13,51 | 14,35 | 12,04 |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A3D GBJ/ISIN: LU2449769640 | 102,29 | -- | -- |
| - Clase AMg (H2-RMB) (distribución) WKN: A2P MSF/ISIN: LU2014482397 | 13,73 | 14,57 | 12,08 |
| - Clase AT (H2-CZK) (acumulación) WKN: A2P RXY/ISIN: LU2052517310 | 4.695,05 | 4.857,32 | 3.943,62 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2A QF1/ISIN: LU1479563717 | 207,74 | 207,36 | 165,42 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2P HEW/ISIN: LU1981791327 | 155,43 | 155,09 | 123,78 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A2Q PRB/ISIN: LU2305038858 | 1.092,74 | 1.083,78 | -- |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2P LUK/ISIN: LU2009011938 | 1.613,36 | 1.602,48 | 1.266,04 |
| - Clase IT4 (EUR) (acumulación) WKN: A2P WN8/ISIN: LU2092388706 | 1.500,33 | 1.489,00 | 1.174,91 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2A QF2/ISIN: LU1479563808 | 2.176,56 | 2.163,95 | 1.711,65 |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A2P EHS/ISIN: LU1953145353 | 167,16 | 166,27 | 131,58 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2P LUM/ISIN: LU2009012159 | 160,40 | 159,46 | 126,38 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A3D GBH/ISIN: LU2449769566 | 102,26 | -- | -- |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2P YKG/ISIN: LU2106854214 | 1.324,40 | 1.313,32 | 1.035,01 |
| - Clase RT (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P NQ5/ISIN: LU2028102338 | 154,33 | 160,43 | 129,08 |
| - Clase WT6 (GBP) (acumulación) WKN: A3D EL3/ISIN: LU2444843952 | 110,09 | -- | -- |
| - Clase AMg (HKD) (distribución) WKN: A2P YKJ/ISIN: LU2106854487 | 12,38 | 13,03 | 10,80 |
| - Clase AMg (H2-SGD) (distribución) WKN: A2P M8K/ISIN: LU2023250504 | 13,92 | 14,72 | 12,27 |
| - Clase AT (H2-SGD) (acumulación) WKN: A2P M8M/ISIN: LU2023250843 | 15,13 | 15,78 | 12,76 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A2P GMN/ISIN: LU1974910355 | 13,92 | 14,70 | 12,18 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2P AVH/ISIN: LU1917777945 | 166,62 | 173,37 | 139,53 |
| - Clase BT (USD) (acumulación) WKN: A2Q B8A/ISIN: LU2226247547 | 11,76 | 12,28 | -- |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2P LUL/ISIN: LU2009012076 | 1.571,43 | 1.628,06 | 1.298,99 |
| - Clase PT (USD) (acumulación) WKN: A3C ZHH/ISIN: LU2384383738 | 979,55 | -- | -- |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2P LUN/ISIN: LU2009012233 | 156,60 | 162,36 | 129,73 |
| Acciones en circulación | 59.064.385 | 51.485.124 | 8.402.897 |
| - Clase AMg (H2-AUD) (distribución) WKN: A2P M8L/ISIN: LU2023250769 | 3.502.962 | 3.020.703 | 488.818 |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A3D GBJ/ISIN: LU2449769640 | 103 | -- | -- |
| - Clase AMg (H2-RMB) (distribución) WKN: A2P MSF/ISIN: LU2014482397 | 3.452.038 | 1.554.132 | 100.148 |
| - Clase AT (H2-CZK) (acumulación) WKN: A2P RXY/ISIN: LU2052517310 | 13.983 | 12.280 | 1.788 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2A QF1/ISIN: LU1479563717 | 7.855.506 | 6.256.551 | 1.703.664 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2P HEW/ISIN: LU1981791327 | 2.270.167 | 1.861.963 | 100.867 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A2Q PRB/ISIN: LU2305038858 | 2.750 | 7.501 | -- |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2P LUK/ISIN: LU2009011938 | 77.177 | 74.762 | 28.582 |
| - Clase IT4 (EUR) (acumulación) WKN: A2P WN8/ISIN: LU2092388706 | 8.596 | 7.637 | 1.623 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2A QF2/ISIN: LU1479563808 | 48.567 | 52.142 | 58.240 |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A2P EHS/ISIN: LU1953145353 | 604.212 | 543.215 | 365.411 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2P LUM/ISIN: LU2009012159 | 100 | 203.712 | 44.060 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A3D GBH/ISIN: LU2449769566 | 100 | -- | -- |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2P YKG/ISIN: LU2106854214 | 261.276 | 167.474 | 100.765 |
| - Clase RT (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P NQ5/ISIN: LU2028102338 | 930 | 515 | 91 |
| - Clase WT6 (GBP) (acumulación) WKN: A3D EL3/ISIN: LU2444843952 | 8 | -- | -- |
| - Clase AMg (HKD) (distribución) WKN: A2P YKJ/ISIN: LU2106854487 | 4.077.255 | 2.624.683 | 861 |
| - Clase AMg (H2-SGD) (distribución) WKN: A2P M8K/ISIN: LU2023250504 | 13.391.737 | 12.156.481 | 1.306.427 |
| - Clase AT (H2-SGD) (acumulación) WKN: A2P M8M/ISIN: LU2023250843 | 3.117.522 | 3.117.912 | 1.298.782 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A2P GMN/ISIN: LU1974910355 | 14.894.804 | 14.721.019 | 2.204.414 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2P AVH/ISIN: LU1917777945 | 2.352.321 | 2.107.936 | 567.549 |
| - Clase BT (USD) (acumulación) WKN: A2Q B8A/ISIN: LU2226247547 | 2.814.561 | 2.898.266 | -- |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2P LUL/ISIN: LU2009012076 | 22.934 | 28.923 | 1.227 |
| - Clase PT (USD) (acumulación) WKN: A3C ZHH/ISIN: LU2384383738 | 715 | -- | -- |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2P LUN/ISIN: LU2009012233 | 72.877 | 67.316 | 29.580 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 3.925,5 | 3.416,1 | 830,8 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 58,23 |
| Reino Unido | 6,58 |
| Suiza | 4,54 |
| Japón | 3,89 |
| Canadá | 3,71 |
| Suecia | 2,43 |
| Francia | 2,38 |
| Otros países | 14,29 |
| Otros activos netos | 3,95 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|------------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 448,66 |
| - tipo de interés negativo | -977,69 |
| Ingresos por dividendos | 18.876.701,65 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 18.876.172,62 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -872.391,63 |
| Comisión única | -31.689.675,26 |
| Otros gastos | -14.737,25 |
| Gastos totales | -32.576.804,14 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -13.700.631,52 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 9.418.966,00 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -587.275,65 |
| - divisas | -24.147.126,81 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -29.016.067,98 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -132.219.201,74 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 2.552.442,95 |
| - divisas | -520.453,08 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -159.203.279,85 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 3.770.453.544,88 |
| (Precio de compra USD 3.487.714.864,34) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 148.889.796,91 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 6.356.780,88 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 6.833.271,26 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.790.195,64 |
| Activo total | 3.934.323.589,57 |
| Pasivo bancario | -35.789,83 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -1.392.459,75 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -5.765.088,95 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -1.615.186,08 |
| Pasivo total | -8.808.524,61 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 3.925.515.064,96 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 8.276.694.475,48 |
| Suscripciones | 1.166.432.186,54 |
| Reembolsos | -1.564.209.595,60 |
| Distribución | -4.355.314,53 |
| Resultado de las operaciones | -700.540.897,21 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 7.174.020.854,68 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|-------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 51.485.124 | | |
| - emitido | | 16.659.399 | |
| - reembolsado | | -9.080.138 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 59.064.385 |

Allianz Total Return Asian Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 433.952.973,11 | 95,66 |
| Acciones | | | | | 381.298.097,39 | 84,05 |
| China | | | | | 120.355.506,05 | 26,53 |
| CNE100000GR6 | Aier Eye Hospital Group -A- | Shs | 294.054 | CNY 31,55 | 1.460.663,42 | 0,32 |
| KYG014081064 | Airtac International Group | Shs | 129.707 | TWD 931,00 | 4.214.690,92 | 0,93 |
| CNE100000296 | BYD -H- | Shs | 255.000 | HKD 224,40 | 7.308.559,35 | 1,61 |
| CNE1000002M1 | China Merchants Bank -H- | Shs | 891.500 | HKD 61,55 | 7.008.388,20 | 1,55 |
| KYG2453A1085 | Country Garden Services Holdings | Shs | 960.000 | HKD 33,60 | 4.119.829,62 | 0,91 |
| CNE0000018R8 | Kweichow Moutai -A- | Shs | 68.971 | CNY 1.719,00 | 18.666.637,64 | 4,11 |
| KYG596691041 | Meituan -B- | Shs | 446.000 | HKD 155,60 | 8.863.662,20 | 1,95 |
| CNE1000003X6 | Ping An Insurance Group Company of China -H- | Shs | 1.291.000 | HKD 55,65 | 9.176.142,64 | 2,02 |
| KYG8190F1028 | Silergy | Shs | 58.000 | TWD 3.430,00 | 6.943.441,01 | 1,53 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings | Shs | 717.300 | HKD 374,20 | 34.282.569,02 | 7,56 |
| KYG970081173 | Wuxi Biologics Cayman | Shs | 530.000 | HKD 65,05 | 4.403.438,30 | 0,97 |
| KYG984191075 | Yihai International Holding | Shs | 676.000 | HKD 22,50 | 1.942.665,19 | 0,43 |
| US98850P1093 | Yum China Holdings | Shs | 164.488 | USD 43,71 | 7.189.770,48 | 1,59 |
| CNE100000502 | Zijin Mining Group -H- | Shs | 3.100.000 | HKD 12,06 | 4.775.048,06 | 1,05 |
| Hong Kong | | | | | 46.263.581,74 | 10,20 |
| HK0000069689 | AIA Group | Shs | 2.028.200 | HKD 82,45 | 21.358.472,18 | 4,71 |
| HK0388045442 | Hong Kong Exchanges & Clearing | Shs | 274.400 | HKD 371,40 | 13.016.515,85 | 2,87 |
| HK0669013440 | Techtronic Industries | Shs | 733.500 | HKD 126,90 | 11.888.593,71 | 2,62 |
| India | | | | | 33.498.249,62 | 7,38 |
| INE585B01010 | Maruti Suzuki India | Shs | 77.372 | INR 7.568,50 | 7.736.433,36 | 1,70 |
| INE002A01018 | Reliance Industries | Shs | 739.650 | INR 2.636,35 | 25.761.816,26 | 5,68 |
| Indonesia | | | | | 16.300.744,91 | 3,59 |
| ID1000165004 | Avia Avian | Shs | 37.705.100 | IDR 780,00 | 2.047.692,11 | 0,45 |
| ID1000118201 | Bank Rakyat Indonesia | Shs | 43.929.071 | IDR 4.660,00 | 14.253.052,80 | 3,14 |
| Filipinas | | | | | 8.854.477,53 | 1,95 |
| PHY0967S1694 | Bank of the Philippine Islands | Shs | 4.600.150 | PHP 99,60 | 8.854.477,53 | 1,95 |
| Singapur | | | | | 27.884.422,45 | 6,15 |
| SGXE62145532 | Capitaland Investment | Shs | 3.306.800 | SGD 4,01 | 9.793.403,25 | 2,16 |
| SG1T75931496 | Singapore Telecommunications | Shs | 7.290.600 | SGD 2,66 | 14.322.744,46 | 3,16 |
| SG1M31001969 | United Overseas Bank | Shs | 158.800 | SGD 32,13 | 3.768.274,74 | 0,83 |
| Corea del Sur | | | | | 43.716.332,66 | 9,64 |
| KR7035720002 | Kakao | Shs | 57.290 | KRW 106.500,00 | 5.033.938,37 | 1,11 |
| KR7005930003 | Samsung Electronics | Shs | 673.635 | KRW 69.600,00 | 38.682.394,29 | 8,53 |
| Taiwán | | | | | 68.265.466,03 | 15,05 |
| TW0002345006 | Accton Technology | Shs | 658.000 | TWD 222,50 | 5.109.854,63 | 1,13 |
| TW0005269005 | ASMedia Technology | Shs | 128.000 | TWD 1.945,00 | 8.689.248,38 | 1,91 |
| TW0002454006 | MediaTek | Shs | 225.000 | TWD 905,00 | 7.106.957,75 | 1,57 |
| TW0002330008 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | Shs | 2.121.000 | TWD 597,00 | 44.194.440,08 | 9,74 |
| TW0006274004 | Taiwan Union Technology | Shs | 1.086.000 | TWD 83,50 | 3.164.965,19 | 0,70 |
| Tailandia | | | | | 12.874.322,60 | 2,84 |
| TH0737010Y16 | CP ALL | Shs | 6.597.100 | THB 65,00 | 12.874.322,60 | 2,84 |
| EE. UU. | | | | | 3.284.993,80 | 0,72 |
| KYG6892A1085 | Parade Technologies | Shs | 52.000 | TWD 1.810,00 | 3.284.993,80 | 0,72 |
| Acciones de participación | | | | | 52.654.875,72 | 11,61 |
| China | | | | | 18.848.654,40 | 4,15 |
| US01609W1027 | Alibaba Group Holding (ADR's) | Shs | 161.680 | USD 116,58 | 18.848.654,40 | 4,15 |
| India | | | | | 27.785.929,08 | 6,13 |
| US40415F1012 | HDFC Bank (ADR's) | Shs | 453.796 | USD 61,23 | 27.785.929,08 | 6,13 |
| Singapur | | | | | 6.020.292,24 | 1,33 |
| US81141R1005 | Sea (ADR's) | Shs | 48.771 | USD 123,44 | 6.020.292,24 | 1,33 |
| Participaciones de inversión | | | | | 4.704.764,40 | 1,04 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|--------------|---|---|-------------|
| Luxemburgo | | | | | | 4.704.764,40 | 1,04 |
| LU1046320252 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Asian Small Cap Equity -WT3- USD - (0,670%) | Shs | 2.231 | USD 2.108,37 | 4.704.764,40 | 1,04 | |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 438.657.737,51 | 96,70 | |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 14.270.386,94 | 3,15 | |
| Depósitos a la vista | | | | | | 14.270.386,94 | 3,15 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | USD | | | 14.270.386,94 | 3,15 | |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 14.270.386,94 | 3,15 | |
| Descripción | | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo | |
| Derivados | | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 1.379.837,71 | 0,30 | |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 1.379.837,71 | 0,30 | |
| | Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022 | AUD | -11.578.492,47 | | -297.934,11 | -0,07 | |
| | Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022 | SGD | -702.355,83 | | -2.375,80 | 0,00 | |
| | Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022 | USD | -35.674.327,16 | | 1.694.955,22 | 0,37 | |
| | Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022 | USD | -2.167.680,03 | | -14.807,60 | 0,00 | |
| Inversiones en derivados | | | | | 1.379.837,71 | 0,30 | |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | USD -654.746,93 | -0,15 | |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | USD 453.653.215,23 | 100,00 | |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A1T 8QL/ISIN: LU0918147579 | 11,73 | 13,86 | 13,32 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0Q 1NV/ISIN: LU0348814566 | 139,92 | 155,19 | 143,00 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A0Q 1PR/ISIN: LU0348822403 | 1.742,10 | 1.920,57 | 1.749,78 |
| - Clase AM (HKD) (distribución) WKN: A1T 8QJ/ISIN: LU0918141705 | 13,10 | 15,25 | 14,40 |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A1J Z6W/ISIN: LU0797268264 | 19,68 | 22,64 | 20,94 |
| - Clase AT4 (HKD) (acumulación) WKN: A2Q B75/ISIN: LU2226246903 | 0,92 | 1,06 | -- |
| - Clase AM (H2-SGD) (distribución) WKN: A12 AS8/ISIN: LU1105468828 | 11,21 | 13,16 | 12,53 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A0Q 1NW/ISIN: LU0348814723 | 37,89 | 43,82 | 40,74 |
| - Clase AM (USD) (distribución) WKN: A1T 8QK/ISIN: LU0918141887 | 12,97 | 15,19 | 14,41 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A14 ZLZ/ISIN: LU1282648689 | 11,73 | 13,92 | 13,43 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A0Q 1N4/ISIN: LU0348816934 | 44,15 | 51,05 | 47,45 |
| - Clase IT2 (USD) (acumulación) WKN: A14 NTB/ISIN: LU1190993664 | 1.509,04 | 1.736,45 | 1.597,76 |
| - Clase PT (USD) (acumulación) WKN: A0Q 1P0/ISIN: LU0348824870 | 51,55 | 59,33 | 54,61 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A3C UH6/ISIN: LU2330049953 | 787,98 | 905,92 | -- |
| Acciones en circulación | 28.676.878 | 28.859.670 | 13.688.248 |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A1T 8QL/ISIN: LU0918147579 | 3.303.320 | 3.241.591 | 1.648.568 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0Q 1NV/ISIN: LU0348814566 | 563.137 | 580.202 | 442.629 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A0Q 1PR/ISIN: LU0348822403 | 3.078 | 3.026 | 263 |
| - Clase AM (HKD) (distribución) WKN: A1T 8QJ/ISIN: LU0918141705 | 14.646.980 | 14.341.042 | 4.756.033 |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A1J Z6W/ISIN: LU0797268264 | 1.600.096 | 1.992.668 | 1.094.725 |
| - Clase AT4 (HKD) (acumulación) WKN: A2Q B75/ISIN: LU2226246903 | 24.126 | 24.126 | -- |
| - Clase AM (H2-SGD) (distribución) WKN: A12 AS8/ISIN: LU1105468828 | 199.032 | 266.740 | 326.230 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A0Q 1NW/ISIN: LU0348814723 | 1.571.694 | 1.633.078 | 1.045.287 |
| - Clase AM (USD) (distribución) WKN: A1T 8QK/ISIN: LU0918141887 | 1.809.303 | 1.825.563 | 878.935 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A14 ZLZ/ISIN: LU1282648689 | 199.124 | 219.978 | 160.689 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A0Q 1N4/ISIN: LU0348816934 | 4.624.869 | 4.594.826 | 3.268.518 |
| - Clase IT2 (USD) (acumulación) WKN: A14 NTB/ISIN: LU1190993664 | 3.093 | 7.130 | 18.552 |
| - Clase PT (USD) (acumulación) WKN: A0Q 1P0/ISIN: LU0348824870 | 129.025 | 129.698 | 47.821 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A3C UH6/ISIN: LU2330049953 | 1 | 1 | -- |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 453,7 | 537,1 | 349,8 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| China | 30,68 |
| Taiwán | 15,05 |
| India | 13,51 |
| Hong Kong | 10,20 |
| Corea del Sur | 9,64 |
| Singapur | 7,48 |
| Indonesia | 3,59 |
| Tailandia | 2,84 |
| Otros países | 3,71 |
| Otros activos netos | 3,30 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 308,50 |
| - tipo de interés negativo | -62,81 |
| Ingresos por dividendos | 1.543.167,51 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 1.543.413,20 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -118.980,52 |
| Comisión única | -5.122.805,09 |
| Otros gastos | -2.353,37 |
| Gastos totales | -5.244.138,98 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -3.700.725,78 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -16.385.878,33 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -1.591.720,77 |
| - divisas | -638.401,54 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -22.316.726,42 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -51.767.072,15 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 2.479.564,72 |
| - divisas | -39.862,18 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -71.644.096,03 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 438.657.737,51 |
| (Precio de compra USD 465.752.568,49) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 14.270.386,94 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 873.643,68 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 237.801,76 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 49.326.416,28 |
| Otros deudores | 25.018,36 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.694.955,22 |
| Activo total | 505.085.959,75 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -408.653,63 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -49.177.158,13 |
| Impuesto sobre plusvalías | -711.198,57 |
| Otros acreedores | -820.616,68 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -315.117,51 |
| Pasivo total | -51.432.744,52 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 453.653.215,23 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 537.074.433,16 |
| Suscripciones | 86.449.917,56 |
| Reembolsos | -97.079.553,62 |
| Distribución | -1.147.485,84 |
| Resultado de las operaciones | -71.644.096,03 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 453.653.215,23 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|-------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 28.859.670 |
| - emitido | 5.578.267 |
| - reembolsado | -5.761.059 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 28.676.878 |

Allianz Treasury Short Term Plus Euro

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 749.294.898,05 | 94,86 |
| Bonos | | | | | 749.294.898,05 | 94,86 |
| Australia | | | | | 4.070.075,90 | 0,52 |
| XS1028952312 | 2,3750 % Brambles Finance EUR Notes 14/24 | EUR | 3.000,0 | 102,19 | 3.065.661,90 | 0,39 |
| XS1801780583 | 0,5000 % Toyota Finance Australia EUR MTN 18/23 | EUR | 1.000,0 | 100,44 | 1.004.414,00 | 0,13 |
| Austria | | | | | 515.022,20 | 0,07 |
| AT0000A2GLA0 | 2,7500 % Wienerberger EUR Notes 20/25 | EUR | 500,0 | 103,00 | 515.022,20 | 0,07 |
| Bélgica | | | | | 1.167.665,90 | 0,15 |
| BE0002597756 | 2,7500 % Elia Group EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 500,0 | 101,94 | 509.683,75 | 0,07 |
| BE6324000858 | 2,5000 % Solvay EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 700,0 | 94,00 | 657.982,15 | 0,08 |
| Islas Vírgenes Británicas | | | | | 1.784.505,88 | 0,23 |
| XS2358736051 | 0,4190 % State Grid Overseas Investment EUR Notes 21/28 | EUR | 900,0 | 87,64 | 788.803,38 | 0,10 |
| XS1810963147 | 1,3750 % State Grid Overseas Investment 2016 EUR MTN 18/25 | EUR | 1.000,0 | 99,57 | 995.702,50 | 0,13 |
| Bulgaria | | | | | 311.023,27 | 0,04 |
| XS2234571425 | 0,3750 % Bulgaria Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 350,0 | 88,86 | 311.023,27 | 0,04 |
| Canadá | | | | | 997.290,00 | 0,13 |
| XS2465609191 | 1,0000 % Bank of Montreal EUR Notes 22/26 | EUR | 1.000,0 | 99,73 | 997.290,00 | 0,13 |
| Chile | | | | | 8.300.099,12 | 1,05 |
| XS1346652891 | 1,7500 % Chile Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 4.000,0 | 102,19 | 4.087.562,00 | 0,52 |
| XS2369244087 | 0,1000 % Chile Government EUR Bonds 21/27 | EUR | 3.600,0 | 93,83 | 3.377.972,88 | 0,43 |
| XS2388560604 | 0,5550 % Chile Government EUR Bonds 21/29 | EUR | 900,0 | 92,73 | 834.564,24 | 0,10 |
| China | | | | | 9.207.914,93 | 1,17 |
| XS1917947613 | 0,6250 % China Development Bank EUR MTN 18/22 | EUR | 5.425,0 | 100,41 | 5.447.018,45 | 0,69 |
| XS2244836354 | 0,0000 % China Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2023 | EUR | 3.800,0 | 98,97 | 3.760.896,48 | 0,48 |
| Colombia | | | | | 2.087.327,60 | 0,26 |
| XS1385239006 | 3,8750 % Colombia Government EUR MTN 16/26 | EUR | 2.000,0 | 104,37 | 2.087.327,60 | 0,26 |
| Croacia | | | | | 9.090.869,63 | 1,15 |
| XS1028953989 | 3,8750 % Croatia Government EUR Bonds 14/22 | EUR | 6.400,0 | 100,62 | 6.439.898,88 | 0,81 |
| XS1117298916 | 3,0000 % Croatia Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 2.500,0 | 106,04 | 2.650.970,75 | 0,34 |
| Chipre | | | | | 6.463.133,25 | 0,82 |
| XS1989405425 | 0,6250 % Cyprus Government EUR MTN 19/24 | EUR | 6.000,0 | 99,77 | 5.986.032,60 | 0,76 |
| XS2297209293 | 0,0000 % Cyprus Government EUR Zero-Coupon MTN 09.02.2026 | EUR | 500,0 | 95,42 | 477.100,65 | 0,06 |
| Dinamarca | | | | | 1.444.993,52 | 0,18 |
| XS2225893630 | 1,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30 | EUR | 250,0 | 96,97 | 242.432,48 | 0,03 |
| XS2194006834 | 1,3750 % Danske Bank EUR FLR-Notes 20/23 | EUR | 1.200,0 | 100,21 | 1.202.561,04 | 0,15 |
| Estonia | | | | | 1.383.767,25 | 0,18 |
| XS2181347183 | 0,1250 % Estonia Government EUR Bonds 20/30 | EUR | 1.500,0 | 92,25 | 1.383.767,25 | 0,18 |
| Finlandia | | | | | 2.985.117,00 | 0,38 |
| XS1956022716 | 0,3750 % OP Corporate Bank EUR MTN 19/24 | EUR | 3.000,0 | 99,50 | 2.985.117,00 | 0,38 |
| Francia | | | | | 91.635.659,41 | 11,60 |
| FR0014009A50 | 1,0000 % Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 22/25 | EUR | 1.700,0 | 99,60 | 1.693.267,83 | 0,21 |
| XS1823532996 | 0,0920 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 18/23 | EUR | 1.000,0 | 100,48 | 1.004.814,90 | 0,13 |
| FR0013476611 | 1,1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32 | EUR | 600,0 | 94,39 | 566.322,36 | 0,07 |
| FR0013532280 | 0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-Notes 20/28 | EUR | 200,0 | 92,61 | 185.226,80 | 0,02 |
| XS1325645825 | 2,7500 % BNP Paribas EUR MTN 15/26 | EUR | 1.000,0 | 103,45 | 1.034.512,70 | 0,13 |
| XS1793252419 | 1,2500 % BNP Paribas EUR MTN 18/25 | EUR | 1.000,0 | 100,05 | 1.000.513,70 | 0,13 |
| FR0013312493 | 0,8750 % BPCE EUR MTN 18/24 | EUR | 1.000,0 | 100,29 | 1.002.919,80 | 0,13 |
| FR0013412343 | 1,0000 % BPCE EUR MTN 19/25 | EUR | 4.000,0 | 99,41 | 3.976.380,80 | 0,50 |
| XS1086835979 | 1,7500 % Carrefour EUR MTN 14/22 | EUR | 1.000,0 | 100,69 | 1.006.852,40 | 0,13 |
| XS1787278008 | 0,0740 % Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 18/23 | EUR | 9.000,0 | 100,39 | 9.035.110,80 | 1,14 |
| FR0013292828 | 1,7500 % Danone EUR FLR-MTN 17/undefined | EUR | 4.500,0 | 100,84 | 4.537.818,00 | 0,57 |
| FR0011401751 | 5,3750 % Électricité de France EUR FLR-MTN 13/undefined | EUR | 2.000,0 | 104,08 | 2.081.520,00 | 0,26 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-----------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|--|
| FR0013398229 | 3,2500 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 500,0 | % 102,61 | 513.052,65 | 0,07 |
| FR0013431244 | 1,6250 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 500,0 | % 96,98 | 484.921,25 | 0,06 |
| FR0013516051 | 0,2500 % EssilorLuxottica EUR MTN 20/24 | EUR | 600,0 | % 99,53 | 597.158,70 | 0,08 |
| FR0011339746 | 3,1250 % Eutelsat EUR Notes 12/22 | EUR | 200,0 | % 101,63 | 203.261,02 | 0,03 |
| XS1785467751 | 2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25 | EUR | 1.000,0 | % 97,57 | 975.684,40 | 0,12 |
| XS2081474046 | 2,3750 % Faurecia EUR Notes 19/27 | EUR | 500,0 | % 89,53 | 447.668,15 | 0,06 |
| FR0013266343 | 0,0000 % Gecina EUR FLR-MTN 17/22 | EUR | 1.000,0 | % 100,10 | 1.000.952,70 | 0,13 |
| FR0012370872 | 2,0000 % Imerys EUR MTN 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 101,51 | 1.015.071,20 | 0,13 |
| FR0013512381 | 0,2500 % Kering EUR MTN 20/23 | EUR | 700,0 | % 100,25 | 701.742,37 | 0,09 |
| FR0013506508 | 0,7500 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR MTN 20/25 | EUR | 100,0 | % 99,61 | 99.606,99 | 0,01 |
| XS1115498260 | 5,0000 % Orange EUR FLR-MTN 14/undefined | EUR | 1.100,0 | % 111,78 | 1.229.633,35 | 0,16 |
| XS1028599287 | 5,2500 % Orange EUR FLR-Notes 14/undefined | EUR | 2.000,0 | % 106,98 | 2.139.555,80 | 0,27 |
| FR0011560077 | 3,1250 % Orange EUR MTN 13/24 | EUR | 2.000,0 | % 104,91 | 2.098.168,40 | 0,27 |
| FR0013292687 | 0,0230 % RCI Banque EUR FLR-MTN 17/24 | EUR | 3.000,0 | % 99,46 | 2.983.697,70 | 0,38 |
| FR0013322146 | 0,0750 % RCI Banque EUR FLR-MTN 18/25 | EUR | 3.000,0 | % 99,35 | 2.980.432,20 | 0,38 |
| FR0013283371 | 0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22 | EUR | 5.000,0 | % 100,20 | 5.009.770,00 | 0,63 |
| FR0013241361 | 1,3750 % RCI Banque EUR MTN 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,85 | 998.523,40 | 0,13 |
| FR0013250693 | 1,6250 % RCI Banque EUR MTN 17/25 | EUR | 1.000,0 | % 98,59 | 985.872,30 | 0,12 |
| FR0013334695 | 1,6250 % RCI Banque EUR MTN 18/26 | EUR | 1.000,0 | % 95,78 | 957.766,80 | 0,12 |
| FR0013448669 | 0,2500 % RCI Banque EUR MTN 19/23 | EUR | 4.000,0 | % 99,82 | 3.992.701,20 | 0,51 |
| FR0013412699 | 0,7500 % RCI Banque EUR MTN 19/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,06 | 1.000.571,90 | 0,13 |
| FR0013240835 | 1,0000 % Renault EUR MTN 17/23 | EUR | 1.500,0 | % 99,67 | 1.495.108,50 | 0,19 |
| FR0013505104 | 1,0000 % Sanofi EUR MTN 20/25 | EUR | 300,0 | % 100,67 | 301.997,88 | 0,04 |
| FR0014009KS6 | 0,8750 % Sanofi EUR Notes 22/25 | EUR | 900,0 | % 100,10 | 900.927,00 | 0,11 |
| FR0013517711 | 0,0000 % Schneider Electric EUR Zero- Coupon MTN 12.06.2023 | EUR | 300,0 | % 99,90 | 299.699,79 | 0,04 |
| XS1616341829 | 0,2720 % Société Générale EUR FLR-MTN 17/24 | EUR | 3.000,0 | % 100,89 | 3.026.740,80 | 0,38 |
| FR0013321791 | 0,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/23 | EUR | 6.500,0 | % 100,24 | 6.515.288,00 | 0,82 |
| FR0013320033 | 1,3750 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/28 | EUR | 2.100,0 | % 100,10 | 2.102.165,73 | 0,27 |
| FR0013509098 | 1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 800,0 | % 99,02 | 792.195,52 | 0,10 |
| XS1195574881 | 2,6250 % Société Générale EUR MTN 15/25 | EUR | 200,0 | % 102,74 | 205.479,00 | 0,03 |
| FR0013311503 | 1,1250 % Société Générale EUR MTN 18/25 | EUR | 500,0 | % 100,39 | 501.927,55 | 0,06 |
| XS1413581205 | 3,8750 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/undefined | EUR | 8.200,0 | % 100,45 | 8.236.763,88 | 1,04 |
| XS1501167164 | 2,7080 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/undefined | EUR | 1.000,0 | % 101,30 | 1.013.022,70 | 0,13 |
| XS1974787480 | 1,7500 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 19/undefined | EUR | 500,0 | % 99,74 | 498.680,30 | 0,06 |
| FR0014000UC8 | 0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/27 | EUR | 700,0 | % 94,31 | 660.203,67 | 0,08 |
| FR0011689033 | 3,2500 % Valeo EUR MTN 14/24 | EUR | 500,0 | % 103,31 | 516.560,40 | 0,07 |
| FR0013281888 | 0,3750 % Valeo EUR MTN 17/22 | EUR | 2.000,0 | % 100,02 | 2.000.402,20 | 0,25 |
| FR0013342334 | 1,5000 % Valeo EUR MTN 18/25 | EUR | 500,0 | % 97,59 | 487.944,20 | 0,06 |
| FR00140007K5 | 2,2500 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 1.000,0 | % 97,52 | 975.180,80 | 0,12 |
| FR0014001150 | 0,0000 % Veolia Environnement EUR Zero- Coupon MTN 14.01.2027 | EUR | 600,0 | % 93,93 | 563.574,42 | 0,07 |
| FR0013424850 | 0,0000 % Vivendi EUR Zero-Coupon MTN 13.06.2022 | EUR | 3.000,0 | % 100,02 | 3.000.724,50 | 0,38 |
| Alemania | | | | | 126.387.251,86 | 16,00 |
| DE000A2E4CQ2 | 0,3750 % Aareal Bank EUR MTN 19/24 | EUR | 1.000,0 | % 98,94 | 989.353,90 | 0,12 |
| DE000AAR0264 | 0,5000 % Aareal Bank EUR MTN 20/27 | EUR | 600,0 | % 94,87 | 569.234,34 | 0,07 |
| DE000A1YCCQ29 | 4,7500 % Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined | EUR | 6.000,0 | % 105,21 | 6.312.464,40 | 0,80 |
| XS1222591023 | 3,0000 % Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75 | EUR | 3.800,0 | % 101,34 | 3.851.063,64 | 0,49 |
| DE000CB0HRQ9 | 0,7500 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 1.400,0 | % 97,80 | 1.369.209,38 | 0,17 |
| DE000CZ45WX9 | 0,4720 % Commerzbank EUR FLR-MTN 21/23 | EUR | 3.600,0 | % 101,27 | 3.645.722,88 | 0,46 |
| DE000CZ40NG4 | 1,2500 % Commerzbank EUR MTN 18/23 | EUR | 6.000,0 | % 100,76 | 6.045.357,00 | 0,76 |
| DE000CB0HRY3 | 0,1000 % Commerzbank EUR MTN 21/25 | EUR | 3.100,0 | % 96,34 | 2.986.468,70 | 0,38 |
| DE000DL19TQ2 | 0,2840 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 17/22 | EUR | 8.500,0 | % 100,08 | 8.506.545,00 | 1,08 |
| DE000DL19VR6 | 1,0000 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/25 | EUR | 2.000,0 | % 98,00 | 1.960.076,80 | 0,25 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| DE000DB7XJP9 | 1,1250 % Deutsche Bank EUR MTN 15/25 | EUR | 1.500,0 | % 98,61 | 1.479.123,45 | 0,19 |
| DE000DL19UC0 | 1,1250 % Deutsche Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 2.500,0 | % 101,38 | 2.534.420,25 | 0,32 |
| DE000DL19US6 | 2,6250 % Deutsche Bank EUR MTN 19/26 | EUR | 6.000,0 | % 102,12 | 6.126.975,00 | 0,78 |
| DE000A3T0X97 | 0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 22/25 | EUR | 3.400,0 | % 97,49 | 3.314.614,10 | 0,42 |
| XS1555094066 | 1,0000 % DVB Bank EUR MTN 17/22 | EUR | 5.200,0 | % 100,07 | 5.203.809,00 | 0,66 |
| XS2463505581 | 0,8750 % E.ON EUR MTN 22/25 | EUR | 100,0 | % 99,62 | 99.615,44 | 0,01 |
| XS2433244089 | 0,1250 % E.ON EUR MTN 22/26 | EUR | 3.350,0 | % 95,77 | 3.208.283,95 | 0,41 |
| XS2103015009 | 0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 18.12.2023 | EUR | 500,0 | % 99,54 | 497.696,70 | 0,06 |
| DE000A3E5WW4 | 1,3750 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/81 | EUR | 2.000,0 | % 91,92 | 1.838.447,80 | 0,23 |
| XS2237434472 | 0,3750 % Fresenius EUR MTN 20/26 | EUR | 2.100,0 | % 95,12 | 1.997.523,57 | 0,25 |
| DE000HCB0A86 | 0,5000 % Hamburg Commercial Bank EUR FLR-MTN 21/26 | EUR | 600,0 | % 95,36 | 572.166,00 | 0,07 |
| DE000HCB0AY6 | 0,7500 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 20/23 | EUR | 20.000,0 | % 100,25 | 20.050.582,00 | 2,54 |
| XS1837288494 | 1,1250 % Knorr-Bremse EUR MTN 18/25 | EUR | 2.850,0 | % 100,26 | 2.857.363,55 | 0,36 |
| XS2171210862 | 0,3750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 20/25 | EUR | 2.800,0 | % 97,94 | 2.742.218,64 | 0,35 |
| XS2383886947 | 0,0000 % LANXESS EUR Zero-Coupon MTN 08.09.2027 | EUR | 1.000,0 | % 91,14 | 911.354,80 | 0,12 |
| XS2218405772 | 1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 800,0 | % 97,73 | 781.827,28 | 0,10 |
| XS0764278528 | 6,2500 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-MTN 12/42 | EUR | 4.200,0 | % 100,95 | 4.239.821,88 | 0,54 |
| DE000BRL8826 | 0,4210 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR FLR-MTN 12/22 S.182 | EUR | 1.000,0 | % 99,93 | 999.325,00 | 0,13 |
| XS2176715311 | 0,0000 % SAP EUR Zero-Coupon Notes 17.05.2023 | EUR | 900,0 | % 99,91 | 899.218,62 | 0,11 |
| XS1806457211 | 0,8750 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/23 | EUR | 5.050,0 | % 100,49 | 5.074.608,15 | 0,64 |
| XS2152058868 | 2,5000 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 20/23 | EUR | 1.000,0 | % 102,19 | 1.021.922,20 | 0,13 |
| XS2374595127 | 0,0000 % Volkswagen Financial Services EUR Zero-Coupon MTN 12.02.2025 | EUR | 1.800,0 | % 95,86 | 1.725.417,18 | 0,22 |
| XS0823975585 | 2,3750 % Volkswagen Leasing EUR MTN 12/22 | EUR | 5.000,0 | % 101,04 | 5.051.968,00 | 0,64 |
| XS1014610254 | 2,6250 % Volkswagen Leasing EUR MTN 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 103,24 | 1.032.385,80 | 0,13 |
| XS1692347526 | 1,1250 % Volkswagen Leasing EUR MTN 17/24 | EUR | 500,0 | % 100,18 | 500.903,40 | 0,06 |
| XS2014292937 | 0,5000 % Volkswagen Leasing EUR MTN 19/22 | EUR | 1.000,0 | % 100,16 | 1.001.583,70 | 0,13 |
| XS2282093769 | 0,0000 % Volkswagen Leasing EUR Zero- Coupon MTN 12.07.2023 | EUR | 2.000,0 | % 99,46 | 1.989.170,80 | 0,25 |
| XS2343821794 | 0,0000 % Volkswagen Leasing EUR Zero- Coupon MTN 19.07.2024 | EUR | 2.600,0 | % 97,40 | 2.532.302,24 | 0,32 |
| DE000A3MQS56 | 1,3750 % Vonovia EUR MTN 22/26 | EUR | 600,0 | % 99,17 | 595.036,92 | 0,08 |
| DE000A3E5MF0 | 0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 16.09.2024 | EUR | 4.400,0 | % 97,29 | 4.280.954,48 | 0,54 |
| DE000A3MP4T1 | 0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025 | EUR | 3.200,0 | % 94,46 | 3.022.625,92 | 0,38 |
| XS2231715322 | 3,0000 % ZF Finance EUR MTN 20/25 | EUR | 2.000,0 | % 98,42 | 1.968.490,00 | 0,25 |
| Hong Kong | | | | | 2.885.000,10 | 0,37 |
| HK0000789849 | 0,0000 % Hong Kong Government EUR Zero- Coupon MTN 24.11.2026 | EUR | 3.000,0 | % 96,17 | 2.885.000,10 | 0,37 |
| Hungría | | | | | 1.012.081,80 | 0,13 |
| XS1401114811 | 2,6250 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23 | EUR | 1.000,0 | % 101,21 | 1.012.081,80 | 0,13 |
| Islandia | | | | | 2.024.445,89 | 0,26 |
| XS2015295814 | 0,1000 % Iceland Government EUR Bonds 19/24 | EUR | 650,0 | % 98,58 | 640.756,87 | 0,08 |
| XS2182399274 | 0,6250 % Iceland Government EUR Bonds 20/26 | EUR | 1.415,0 | % 97,79 | 1.383.689,02 | 0,18 |
| Irlanda | | | | | 8.432.901,49 | 1,07 |
| XS2337060607 | 0,0000 % CCEP Finance Ireland EUR Zero- Coupon Notes 06.09.2025 | EUR | 2.700,0 | % 96,19 | 2.597.069,25 | 0,33 |
| XS1109950755 | 1,7500 % Cloverie for Zurich Insurance EUR MTN 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 102,20 | 1.022.011,20 | 0,13 |
| XS1554373248 | 1,5000 % Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/24 | EUR | 3.730,0 | % 100,95 | 3.765.518,18 | 0,48 |
| XS2325562424 | 0,0000 % Fresenius Finance Ireland EUR Zero- Coupon Notes 01.10.2025 | EUR | 1.100,0 | % 95,30 | 1.048.302,86 | 0,13 |
| Israel | | | | | 1.040.894,60 | 0,13 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS1023541847 | 2,8750 % Israel Government EUR MTN 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 104,09 | 1.040.894,60 | 0,13 |
| Italia | | | | | 89.045.008,52 | 11,27 |
| XS1767087940 | 0,0000 % ACEA EUR FLR-MTN 18/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,12 | 1.001.221,10 | 0,13 |
| XS2292486771 | 0,0000 % ACEA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025 | EUR | 900,0 | % 96,19 | 865.743,12 | 0,11 |
| XS1140860534 | 4,5960 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined | EUR | 1.000,0 | % 105,24 | 1.052.365,00 | 0,13 |
| XS1032529205 | 3,3750 % ASTM EUR MTN 14/24 | EUR | 1.500,0 | % 103,92 | 1.558.855,20 | 0,20 |
| XS2228373671 | 2,2500 % Enel EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 100,0 | % 96,59 | 96.585,25 | 0,01 |
| XS2334852253 | 2,0000 % Eni EUR FLR-Notes 21/undefined | EUR | 500,0 | % 92,43 | 462.174,15 | 0,06 |
| XS1807182495 | 1,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23 | EUR | 1.000,0 | % 101,49 | 1.014.930,50 | 0,13 |
| XS1873219304 | 2,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23 | EUR | 2.500,0 | % 102,56 | 2.563.972,25 | 0,32 |
| XS1979446843 | 1,5000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24 | EUR | 1.500,0 | % 101,53 | 1.522.920,30 | 0,19 |
| XS2015314037 | 2,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24 | EUR | 3.000,0 | % 103,16 | 3.094.773,30 | 0,39 |
| XS2022425297 | 1,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24 | EUR | 1.000,0 | % 100,15 | 1.001.487,60 | 0,13 |
| XS2179037697 | 2,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 20/25 | EUR | 500,0 | % 102,34 | 511.675,20 | 0,07 |
| XS2304664167 | 0,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26 | EUR | 1.000,0 | % 95,46 | 954.618,30 | 0,12 |
| IT0005090318 | 1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25 | EUR | 8.000,0 | % 101,93 | 8.154.220,00 | 1,03 |
| IT0005215246 | 0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23 | EUR | 13.000,0 | % 100,89 | 13.115.960,00 | 1,66 |
| IT0005246340 | 1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24 | EUR | 5.000,0 | % 102,76 | 5.138.100,00 | 0,65 |
| IT0005282527 | 1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24 | EUR | 4.000,0 | % 101,76 | 4.070.350,00 | 0,52 |
| IT0005482309 | 0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 29.11.2023 | EUR | 10.000,0 | % 99,56 | 9.955.500,00 | 1,26 |
| IT0005437147 | 0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.04.2026 | EUR | 2.000,0 | % 95,40 | 1.908.045,80 | 0,24 |
| IT0005454050 | 0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 30.01.2024 | EUR | 7.000,0 | % 99,46 | 6.962.007,50 | 0,88 |
| IT0005451361 | 0,1260 % Italy Certificati di Credito Del Tesoro EUR FLR-Bonds 21/29 | EUR | 10.000,0 | % 100,44 | 10.044.300,00 | 1,27 |
| XS1615501837 | 0,2760 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 17/22 | EUR | 2.000,0 | % 100,07 | 2.001.312,60 | 0,25 |
| XS2106861771 | 1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/25 | EUR | 1.000,0 | % 98,64 | 986.377,40 | 0,13 |
| XS2227196404 | 1,0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27 | EUR | 200,0 | % 95,14 | 190.286,06 | 0,02 |
| XS1169832810 | 3,2500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 15/23 | EUR | 5.000,0 | % 101,72 | 5.086.005,00 | 0,64 |
| XS1551678409 | 2,5000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23 | EUR | 1.000,0 | % 101,17 | 1.011.705,50 | 0,13 |
| XS1982819994 | 2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25 | EUR | 200,0 | % 98,28 | 196.555,78 | 0,03 |
| XS2017471553 | 1,2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/25 | EUR | 1.550,0 | % 99,78 | 1.546.633,71 | 0,20 |
| XS2063547041 | 0,5000 % UniCredit EUR MTN 19/25 | EUR | 1.000,0 | % 96,93 | 969.272,10 | 0,12 |
| XS2031235315 | 1,0000 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/22 | EUR | 2.000,0 | % 100,35 | 2.007.055,80 | 0,25 |
| Japón | | | | | 11.800.922,57 | 1,49 |
| XS2328980979 | 0,0100 % Asahi Group Holdings EUR Notes 21/24 | EUR | 2.400,0 | % 98,42 | 2.362.053,12 | 0,30 |
| XS1828132735 | 0,0200 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 18/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,34 | 1.003.356,90 | 0,13 |
| XS2241387252 | 0,2140 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/25 | EUR | 1.100,0 | % 96,28 | 1.059.084,51 | 0,13 |
| XS2228676735 | 1,9400 % Nissan Motor EUR Notes 20/23 | EUR | 5.200,0 | % 101,32 | 5.268.822,52 | 0,67 |
| XS2228683277 | 2,6520 % Nissan Motor EUR Notes 20/26 | EUR | 100,0 | % 100,69 | 100.688,02 | 0,01 |
| XS2305026762 | 0,0000 % NTT Finance EUR Notes 00/25 | EUR | 1.000,0 | % 97,13 | 971.338,20 | 0,12 |
| XS1843449122 | 2,2500 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/26 | EUR | 1.000,0 | % 103,56 | 1.035.579,30 | 0,13 |
| Letonia | | | | | 2.398.658,64 | 0,30 |
| XS2156474392 | 0,1250 % Latvia Government EUR Bonds 20/23 | EUR | 2.400,0 | % 99,94 | 2.398.658,64 | 0,30 |
| Luxemburgo | | | | | 27.564.050,36 | 3,49 |
| XS2082323630 | 1,0000 % ArcelorMittal EUR MTN 19/23 | EUR | 4.000,0 | % 100,57 | 4.022.756,00 | 0,51 |
| XS1412424662 | 2,8750 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 16/23 | EUR | 600,0 | % 102,85 | 617.096,28 | 0,08 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS1823623878 | 1,8750 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 18/26 | EUR | 1.000,0 | % 101,24 | 1.012.376,90 | 0,13 |
| XS0856556807 | 5,0000 % Hannover Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 12/43 | EUR | 3.000,0 | % 105,25 | 3.157.459,20 | 0,40 |
| XS1589806907 | 1,6250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/26 | EUR | 1.000,0 | % 100,31 | 1.003.137,90 | 0,13 |
| XS1863994981 | 0,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 18/22 | EUR | 6.000,0 | % 100,02 | 6.001.455,60 | 0,76 |
| XS1713466495 | 3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 3.000,0 | % 100,37 | 3.011.207,40 | 0,38 |
| XS2020670696 | 0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon MTN 02.12.2022 | EUR | 3.000,0 | % 100,13 | 3.004.023,60 | 0,38 |
| XS2240133459 | 0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon Notes 15.03.2023 | EUR | 1.250,0 | % 100,07 | 1.250.856,88 | 0,16 |
| XS2350621863 | 0,0000 % Nestlé Finance International EUR Zero-Coupon MTN 14.06.2026 | EUR | 2.600,0 | % 96,07 | 2.497.706,90 | 0,31 |
| XS1769040111 | 0,5000 % Novartis Finance EUR Notes 18/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,69 | 1.006.858,60 | 0,13 |
| XS1514149159 | 1,2500 % Whirlpool Finance Luxembourg EUR Notes 16/26 | EUR | 1.000,0 | % 97,91 | 979.115,10 | 0,12 |
| México | | | | | 2.071.261,00 | 0,26 |
| XS0954302104 | 3,2590 % América Móvil EUR Notes 13/23 | EUR | 2.000,0 | % 103,56 | 2.071.261,00 | 0,26 |
| Noruega | | | | | 500.374,45 | 0,06 |
| XS1794344827 | 1,1250 % DNB Bank EUR FLR-Notes 18/28 | EUR | 500,0 | % 100,07 | 500.374,45 | 0,06 |
| Perú | | | | | 4.199.048,40 | 0,53 |
| XS1315181708 | 2,7500 % Peru Government EUR Bonds 15/26 | EUR | 4.000,0 | % 104,98 | 4.199.048,40 | 0,53 |
| Filipinas | | | | | 8.316.619,50 | 1,05 |
| XS2334361271 | 0,2500 % Philippine Government EUR Bonds 21/25 | EUR | 1.400,0 | % 96,31 | 1.348.382,00 | 0,17 |
| XS2104122986 | 0,0000 % Philippine Government EUR Zero-Coupon Bonds 03.02.2023 | EUR | 7.000,0 | % 99,55 | 6.968.237,50 | 0,88 |
| Polonia | | | | | 995.554,20 | 0,13 |
| XS2199493169 | 0,0000 % Poland Government EUR Zero-Coupon MTN 07.07.2023 | EUR | 1.000,0 | % 99,56 | 995.554,20 | 0,13 |
| Rumanía | | | | | 1.032.895,30 | 0,13 |
| XS1129788524 | 2,8750 % Romania Government EUR MTN 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 103,29 | 1.032.895,30 | 0,13 |
| Serbia | | | | | 847.855,60 | 0,11 |
| XS2015296465 | 1,5000 % Serbia Government EUR Bonds 19/29 | EUR | 1.000,0 | % 84,79 | 847.855,60 | 0,11 |
| Corea del Sur | | | | | 12.275.167,98 | 1,55 |
| XS1857091166 | 0,6250 % Korea Development Bank EUR Notes 18/23 | EUR | 2.000,0 | % 100,72 | 2.014.310,00 | 0,25 |
| XS2022179159 | 0,0000 % Korea Development Bank EUR Zero-Coupon Notes 10.07.2024 | EUR | 700,0 | % 98,45 | 689.161,62 | 0,09 |
| XS2226969686 | 0,0000 % Korea Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.09.2025 | EUR | 5.000,0 | % 96,73 | 4.836.250,00 | 0,61 |
| XS2376820259 | 0,0000 % Korea Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.10.2026 | EUR | 550,0 | % 96,75 | 532.125,00 | 0,07 |
| XS1972557737 | 0,5000 % LG Chem EUR Notes 19/23 | EUR | 4.200,0 | % 100,08 | 4.203.321,36 | 0,53 |
| España | | | | | 27.587.618,71 | 3,49 |
| XS1878191052 | 0,8750 % Amadeus IT Group EUR MTN 18/23 | EUR | 2.900,0 | % 100,64 | 2.918.480,54 | 0,37 |
| XS1788584321 | 0,1020 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 18/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,35 | 1.003.503,10 | 0,13 |
| XS2076079594 | 0,6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25 | EUR | 300,0 | % 97,41 | 292.230,75 | 0,04 |
| XS1608362379 | 0,4300 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/23 | EUR | 2.000,0 | % 100,57 | 2.011.417,60 | 0,25 |
| XS1689234570 | 0,2670 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,54 | 1.005.401,40 | 0,13 |
| XS1611255719 | 0,6970 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/24 | EUR | 4.000,0 | % 101,08 | 4.043.049,60 | 0,51 |
| XS1717591884 | 0,2210 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/24 | EUR | 5.000,0 | % 100,54 | 5.027.061,50 | 0,64 |
| XS1897489578 | 1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23 | EUR | 2.000,0 | % 101,99 | 2.039.766,00 | 0,26 |
| XS2055758804 | 0,6250 % CaixaBank EUR MTN 19/24 | EUR | 500,0 | % 98,55 | 492.764,95 | 0,06 |
| ES0224244071 | 1,6250 % Mapfre EUR Notes 16/26 | EUR | 900,0 | % 100,94 | 908.451,18 | 0,11 |
| XS2100690036 | 0,3750 % Santander Consumer Finance EUR MTN 20/25 | EUR | 900,0 | % 98,06 | 882.522,09 | 0,11 |
| ES0000012H33 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2024 | EUR | 7.000,0 | % 99,47 | 6.962.970,00 | 0,88 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Supranacional | | | | | 12.533.047,40 | 1,59 |
| XS1943474483 | 0,6250 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 19/24 | EUR | 2.000,0 | % 99,97 | 1.999.447,40 | 0,25 |
| XS2296027217 | 0,2500 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 21/26 | EUR | 11.000,0 | % 95,76 | 10.533.600,00 | 1,34 |
| Suecia | | | | | 20.610.157,43 | 2,61 |
| XS2444281260 | 0,8750 % Alfa Laval Treasury International EUR MTN 22/26 | EUR | 1.550,0 | % 98,02 | 1.519.250,64 | 0,19 |
| XS0942094805 | 2,5000 % Essity EUR MTN 13/23 | EUR | 1.000,0 | % 102,55 | 1.025.509,80 | 0,13 |
| XS1584122177 | 1,1250 % Essity EUR MTN 17/24 | EUR | 2.000,0 | % 100,64 | 2.012.833,80 | 0,26 |
| XS2332179725 | 0,0500 % Länsförsäkringar Bank EUR MTN 21/26 | EUR | 3.250,0 | % 94,88 | 3.083.709,85 | 0,39 |
| XS2236283383 | 0,5000 % Scania EUR MTN 20/23 | EUR | 650,0 | % 99,77 | 648.481,80 | 0,08 |
| XS2259865926 | 0,0000 % Scania EUR Zero-Coupon MTN 23.11.2022 | EUR | 1.150,0 | % 100,05 | 1.150.556,95 | 0,15 |
| XS2156510021 | 1,0000 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/25 | EUR | 350,0 | % 100,09 | 350.307,09 | 0,04 |
| XS2404629235 | 0,1250 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 21/26 | EUR | 3.750,0 | % 95,00 | 3.562.399,88 | 0,45 |
| XS2404027935 | 0,2500 % Swedbank EUR MTN 21/26 | EUR | 2.800,0 | % 95,01 | 2.660.177,52 | 0,34 |
| XS1571293684 | 1,8750 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/24 | EUR | 500,0 | % 100,45 | 502.258,10 | 0,06 |
| XS1590787799 | 3,0000 % Telia EUR FLR-Notes 17/78 | EUR | 4.000,0 | % 102,37 | 4.094.672,00 | 0,52 |
| Suiza | | | | | 2.011.871,20 | 0,25 |
| XS1810806635 | 0,6250 % UBS (London) EUR MTN 18/23 | EUR | 2.000,0 | % 100,59 | 2.011.871,20 | 0,25 |
| Países Bajos | | | | | 99.381.005,17 | 12,58 |
| XS2463975628 | 0,2270 % ABB Finance EUR FLR-MTN 22/24 | EUR | 800,0 | % 100,96 | 807.652,40 | 0,10 |
| XS0802995166 | 7,1250 % ABN AMRO Bank EUR MTN 12/22 | EUR | 12.050,0 | % 101,78 | 12.263.947,75 | 1,55 |
| DE000A28RSQ8 | 0,0000 % Allianz Finance II EUR Zero-Coupon MTN 14.01.2025 | EUR | 1.000,0 | % 98,16 | 981.646,40 | 0,12 |
| XS2454766473 | 0,7500 % American Medical Systems Europe EUR Notes 22/25 | EUR | 1.100,0 | % 98,73 | 1.086.035,39 | 0,14 |
| XS1948612905 | 0,6250 % BMW Finance EUR MTN 19/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,39 | 1.003.861,50 | 0,13 |
| XS2447561403 | 0,5000 % BMW Finance EUR MTN 22/25 | EUR | 2.700,0 | % 98,76 | 2.666.651,49 | 0,34 |
| XS2102355588 | 0,0000 % BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 14.04.2023 | EUR | 500,0 | % 100,10 | 500.480,15 | 0,06 |
| XS2280845491 | 0,0000 % BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 11.01.2026 | EUR | 750,0 | % 95,90 | 719.259,60 | 0,09 |
| XS2193657561 | 1,1250 % Conti-Gummi Finance EUR Notes 20/24 | EUR | 850,0 | % 100,13 | 851.118,77 | 0,11 |
| XS1328173080 | 1,8750 % CRH Funding EUR MTN 15/24 | EUR | 500,0 | % 101,86 | 509.280,00 | 0,06 |
| XS2356091269 | 0,2500 % de Volksbank EUR MTN 21/26 | EUR | 1.800,0 | % 94,32 | 1.697.837,22 | 0,21 |
| XS2390400633 | 0,0000 % Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 28.05.2026 | EUR | 850,0 | % 94,37 | 802.163,79 | 0,10 |
| XS1797138960 | 2,6250 % Iberdrola International EUR FLR-MTN 18/undefined | EUR | 1.000,0 | % 101,91 | 1.019.141,40 | 0,13 |
| XS1721244371 | 1,8750 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 5.000,0 | % 100,95 | 5.047.671,00 | 0,64 |
| XS1291004270 | 1,7500 % Iberdrola International EUR MTN 15/23 | EUR | 5.000,0 | % 102,31 | 5.115.579,00 | 0,65 |
| XS1882544205 | 0,3570 % ING Groep EUR FLR-MTN 18/23 | EUR | 8.000,0 | % 100,90 | 8.071.958,40 | 1,02 |
| XS2350756446 | 0,8750 % ING Groep EUR FLR-MTN 21/32 | EUR | 700,0 | % 92,92 | 650.462,33 | 0,08 |
| XS2390506546 | 0,3750 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/28 | EUR | 1.300,0 | % 92,56 | 1.203.308,73 | 0,15 |
| XS1771838494 | 1,1250 % ING Groep EUR MTN 18/25 | EUR | 1.000,0 | % 100,22 | 1.002.163,70 | 0,13 |
| XS2069101868 | 2,0000 % KPN EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 700,0 | % 97,34 | 681.375,73 | 0,09 |
| DE000A2GSCY9 | 0,0000 % Mercedes-Benz International Finance EUR FLR-MTN 17/24 | EUR | 3.500,0 | % 100,22 | 3.507.784,70 | 0,44 |
| DE000A2R9ZT1 | 0,2500 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 19/23 | EUR | 1.000,0 | % 99,69 | 996.869,40 | 0,13 |
| DE000A289XH6 | 1,6250 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 20/23 | EUR | 2.000,0 | % 101,78 | 2.035.528,80 | 0,26 |
| XS1139494493 | 4,1250 % Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined | EUR | 1.300,0 | % 101,63 | 1.321.172,45 | 0,17 |
| XS2384734542 | 0,2500 % NIBC Bank EUR MTN 21/26 | EUR | 6.200,0 | % 93,12 | 5.773.526,18 | 0,73 |
| XS1054522922 | 4,6250 % NN Group EUR FLR-Notes 14/44 | EUR | 1.500,0 | % 105,60 | 1.583.983,35 | 0,20 |
| XS0826634874 | 4,1250 % Rabobank EUR MTN 12/22 | EUR | 2.000,0 | % 101,88 | 2.037.594,40 | 0,26 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS1207058733 | 4,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75 | EUR | 200,0 | % 104,21 | 208.421,26 | 0,03 |
| XS2241090088 | 0,1250 % Repsol International Finance EUR MTN 20/24 | EUR | 500,0 | % 98,33 | 491.658,35 | 0,06 |
| FR0013153707 | 2,3750 % Stellantis EUR MTN 16/23 | EUR | 7.000,0 | % 102,08 | 7.145.454,40 | 0,90 |
| XS1388625425 | 3,7500 % Stellantis EUR MTN 16/24 | EUR | 500,0 | % 105,24 | 526.218,70 | 0,07 |
| FR0013245586 | 2,0000 % Stellantis EUR MTN 17/24 | EUR | 4.500,0 | % 101,88 | 4.584.392,10 | 0,58 |
| XS2325733413 | 0,6250 % Stellantis EUR MTN 21/27 | EUR | 500,0 | % 94,21 | 471.057,85 | 0,06 |
| XS1731823255 | 2,6250 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 17/undefined | EUR | 2.100,0 | % 100,97 | 2.120.313,51 | 0,27 |
| XS2305049897 | 0,4720 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR FLR-MTN 21/24 | EUR | 5.000,0 | % 101,27 | 5.063.721,50 | 0,64 |
| XS2325191778 | 0,5230 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR FLR-MTN 21/24 | EUR | 5.000,0 | % 101,45 | 5.072.340,00 | 0,64 |
| XS1884740041 | 0,6250 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR MTN 18/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,52 | 1.005.224,10 | 0,13 |
| XS1241577490 | 1,0000 % Unilever Finance Netherlands EUR MTN 15/23 | EUR | 1.000,0 | % 101,21 | 1.012.078,00 | 0,13 |
| DE000A192ZH7 | 0,8750 % Vonovia Finance EUR MTN 18/23 | EUR | 5.000,0 | % 100,54 | 5.027.213,00 | 0,64 |
| DE000A28VQC4 | 1,6250 % Vonovia Finance EUR MTN 20/24 | EUR | 1.500,0 | % 100,99 | 1.514.896,65 | 0,19 |
| XS2010040124 | 1,2500 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/23 | EUR | 1.200,0 | % 100,00 | 1.199.961,72 | 0,15 |
| Emiratos Árabes Unidos | | | | | 4.281.129,45 | 0,54 |
| XS2300313041 | 0,1250 % First Abu Dhabi Bank EUR MTN 21/26 | EUR | 4.500,0 | % 95,14 | 4.281.129,45 | 0,54 |
| Reino Unido | | | | | 33.355.058,50 | 4,22 |
| XS1509003361 | 0,6250 % Aviva EUR MTN 16/23 | EUR | 3.000,0 | % 100,67 | 3.020.226,00 | 0,38 |
| XS1716820029 | 0,6250 % Barclays EUR FLR-MTN 17/23 | EUR | 2.000,0 | % 100,37 | 2.007.395,40 | 0,25 |
| XS1757394322 | 1,3750 % Barclays EUR FLR-MTN 18/26 | EUR | 1.000,0 | % 99,86 | 998.641,70 | 0,13 |
| XS2082324364 | 0,7500 % Barclays EUR FLR-MTN 19/25 | EUR | 1.000,0 | % 98,94 | 989.380,20 | 0,12 |
| XS2342059784 | 0,4720 % Barclays EUR FLR-Notes 21/26 | EUR | 4.500,0 | % 100,78 | 4.534.996,05 | 0,57 |
| XS1873982745 | 1,5000 % Barclays EUR Notes 18/23 | EUR | 1.000,0 | % 101,77 | 1.017.671,10 | 0,13 |
| XS2119468572 | 1,8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 1.000,0 | % 94,85 | 948.505,90 | 0,12 |
| XS1409362784 | 1,6150 % FCE Bank EUR MTN 16/23 | EUR | 500,0 | % 100,72 | 503.594,70 | 0,06 |
| XS1633845158 | 0,2870 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 17/24 | EUR | 6.400,0 | % 101,14 | 6.472.749,44 | 0,82 |
| XS1382368113 | 2,5000 % Natwest Group EUR MTN 16/23 | EUR | 6.000,0 | % 102,45 | 6.147.001,80 | 0,78 |
| XS2355599197 | 0,1250 % NatWest Markets EUR MTN 21/26 | EUR | 3.250,0 | % 93,86 | 3.050.472,10 | 0,39 |
| XS2010044977 | 1,6250 % NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79 | EUR | 2.000,0 | % 97,56 | 1.951.241,00 | 0,25 |
| XS2183818637 | 2,5000 % Standard Chartered EUR FLR-Notes 20/30 | EUR | 200,0 | % 99,75 | 199.508,66 | 0,03 |
| XS1140857316 | 3,1250 % Standard Chartered EUR MTN 14/24 | EUR | 500,0 | % 104,49 | 522.430,95 | 0,07 |
| XS1888179477 | 3,1000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79 | EUR | 500,0 | % 100,94 | 504.681,85 | 0,06 |
| XS2225157424 | 2,6250 % Vodafone Group EUR FLR- Notes 20/undefined | EUR | 500,0 | % 97,31 | 486.561,65 | 0,06 |
| EE. UU. | | | | | 105.260.553,07 | 13,32 |
| XS1234370127 | 0,9500 % 3M EUR MTN 15/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,92 | 1.009.161,20 | 0,13 |
| XS1793316834 | 0,5500 % American Honda Finance EUR Notes 18/23 | EUR | 3.000,0 | % 100,55 | 3.016.451,40 | 0,38 |
| XS0993148856 | 3,5000 % AT&T EUR Notes 13/25 | EUR | 500,0 | % 109,20 | 546.001,70 | 0,07 |
| XS1374344668 | 2,7500 % AT&T EUR Notes 16/23 | EUR | 5.000,0 | % 103,04 | 5.151.867,50 | 0,65 |
| XS1602557495 | 0,2330 % Bank of America EUR FLR-MTN 17/23 | EUR | 11.000,0 | % 100,05 | 11.005.365,80 | 1,39 |
| XS2345784057 | 0,4720 % Bank of America EUR FLR-MTN 21/25 | EUR | 10.000,0 | % 100,70 | 10.070.063,00 | 1,27 |
| XS2387929834 | 0,5130 % Bank of America EUR FLR-MTN 21/26 | EUR | 4.350,0 | % 100,59 | 4.375.770,71 | 0,55 |
| XS1822506272 | 1,4010 % Becton Dickinson EUR Notes 18/23 | EUR | 3.947,0 | % 101,20 | 3.994.265,72 | 0,51 |
| XS1112850125 | 2,3750 % Booking Holdings EUR Notes 14/24 | EUR | 4.000,0 | % 103,33 | 4.133.227,60 | 0,52 |
| XS2308321962 | 0,1000 % Booking Holdings EUR Notes 21/25 | EUR | 4.500,0 | % 97,03 | 4.366.285,65 | 0,55 |
| XS1492691008 | 1,1250 % Celanese US Holdings EUR Notes 16/23 | EUR | 2.000,0 | % 100,34 | 2.006.725,80 | 0,25 |
| XS1319820541 | 1,6250 % FedEx EUR Notes 16/27 | EUR | 1.000,0 | % 100,64 | 1.006.390,60 | 0,13 |
| XS1767930826 | 0,0000 % Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 18/22 | EUR | 5.100,0 | % 99,74 | 5.086.694,10 | 0,64 |
| XS1821814982 | 0,2070 % Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 18/23 | EUR | 495,0 | % 97,91 | 484.661,93 | 0,06 |
| XS2116728895 | 1,7440 % Ford Motor Credit EUR MTN 20/24 | EUR | 500,0 | % 98,37 | 491.862,50 | 0,06 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS1223830677 | 1,0000 % General Mills EUR Notes 15/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,69 | 1.006.890,40 | 0,13 |
| XS2100788780 | 0,4500 % General Mills EUR Notes 20/26 | EUR | 1.000,0 | % 96,53 | 965.288,80 | 0,12 |
| XS1485748393 | 0,9550 % General Motors Financial EUR MTN 16/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,31 | 1.003.061,00 | 0,13 |
| XS1792505866 | 1,6940 % General Motors Financial EUR MTN 18/25 | EUR | 1.000,0 | % 99,97 | 999.702,40 | 0,13 |
| XS2049548444 | 0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22 | EUR | 5.500,0 | % 100,09 | 5.505.052,30 | 0,70 |
| XS1939356645 | 2,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/24 | EUR | 2.000,0 | % 102,09 | 2.041.843,20 | 0,26 |
| XS2444424639 | 1,0000 % General Motors Financial EUR MTN 22/25 | EUR | 1.500,0 | % 98,04 | 1.470.641,85 | 0,19 |
| XS2125145867 | 0,8500 % General Motors Financial EUR Notes 20/26 | EUR | 500,0 | % 95,01 | 475.058,80 | 0,06 |
| XS1173867323 | 0,4570 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 15/22 | EUR | 1.000,0 | % 100,26 | 1.002.611,50 | 0,13 |
| XS1691349523 | 0,1370 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/23 | EUR | 9.000,0 | % 100,02 | 9.001.512,90 | 1,14 |
| XS2107332483 | 0,0000 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 20/23 | EUR | 5.500,0 | % 100,01 | 5.500.754,60 | 0,70 |
| XS2338355360 | 0,4530 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24 | EUR | 3.950,0 | % 100,43 | 3.966.906,00 | 0,50 |
| XS2389353181 | 0,5060 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 2.800,0 | % 99,59 | 2.788.429,84 | 0,35 |
| XS1614198262 | 1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 101,03 | 1.010.338,80 | 0,13 |
| XS2075185228 | 0,9000 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24 | EUR | 500,0 | % 99,18 | 495.885,45 | 0,06 |
| XS2154335363 | 3,8750 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 20/23 | EUR | 3.000,0 | % 103,66 | 3.109.843,20 | 0,39 |
| XS1319817323 | 1,7500 % International Flavors & Fragrances EUR Notes 16/24 | EUR | 1.000,0 | % 101,22 | 1.012.152,20 | 0,13 |
| XS1253558388 | 2,0000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 15/23 | EUR | 1.500,0 | % 101,45 | 1.521.734,55 | 0,19 |
| XS1405782407 | 1,5000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24 | EUR | 1.000,0 | % 100,77 | 1.007.728,40 | 0,13 |
| XS1989375503 | 1,0000 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 19/24 | EUR | 1.000,0 | % 100,35 | 1.003.457,60 | 0,13 |
| XS2338643740 | 0,4060 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/27 | EUR | 500,0 | % 94,54 | 472.692,05 | 0,06 |
| XS2434710799 | 0,4100 % National Grid North America EUR MTN 22/26 | EUR | 1.900,0 | % 96,30 | 1.829.626,85 | 0,23 |
| DE000A14J7G6 | 2,7500 % ZF North America Capital EUR Notes 15/23 | EUR | 1.300,0 | % 101,89 | 1.324.545,17 | 0,17 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 749.294.898,05 | 94,86 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 30.058.131,66 | 3,80 |
| Depósitos a la vista | | | | | 28.057.261,66 | 3,55 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 28.057.261,66 | 3,55 |
| Depósitos a plazo | | | | | 2.000.870,00 | 0,25 |
| XS2338644557 | 0,0000 % Barclays Bank (28.04.2021 - 27.04.2022) | EUR | 2.000,0 | % 100,04 | 2.000.870,00 | 0,25 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 30.058.131,66 | 3,80 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|---|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | 5.245.750,00 | 0,66 |
| Operaciones de futuros | | | | 5.245.750,00 | 0,66 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | |
| 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22 | | | | Ctr -529 EUR 128,56 | 2.481.350,00 0,31 |
| Euro OAT Futures 06/22 | | | | Ctr -200 EUR 150,70 | 1.543.000,00 0,20 |
| Put 145 3-Month Euribor Interest Rate Futures 03/24 | | | | Ctr -540 EUR 98,67 | 1.221.400,00 0,15 |
| Inversiones en derivados | | | | 5.245.750,00 | 0,66 |
| Activos/positivos corrientes netos | | | | EUR 5.342.769,68 | 0,68 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | EUR 789.941.549,39 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|---------------------------------|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: 592 694/ISIN: LU0178431259 | 91,95 | 93,04 | 92,75 |
| - Clase I (EUR) (distribución) | WKN: 592 698/ISIN: LU0178432067 | 906,40 | 917,48 | 914,02 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D Q0R/ISIN: LU1602092246 | 991,59 | 1.003,12 | 998,86 |
| - Clase IT4 (EUR) (acumulación) | WKN: A2N 77Z/ISIN: LU1901058229 | -- | 50,27 | 49,95 |
| - Clase I2 (EUR) (distribución) | WKN: A2P KK5/ISIN: LU1992136447 | 49,47 | 50,09 | 49,87 |
| - Clase P2 (EUR) (distribución) | WKN: A12 D91/ISIN: LU1132057099 | 95,93 | 97,15 | 96,71 |
| - Clase R (EUR) (distribución) | WKN: A2D W0Y/ISIN: LU1677199538 | 98,11 | 99,28 | 98,97 |
| - Clase W (EUR) (distribución) | WKN: A12 FSH/ISIN: LU1145749880 | 971,61 | 984,09 | 979,63 |
| - Clase WT7 (EUR) (acumulación) | WKN: A3C M8Q/ISIN: LU2334260838 | 990,39 | 1.000,71 | -- |
| Acciones en circulación | | 3.503.272 | 3.515.880 | 3.789.931 |
| - Clase A (EUR) (distribución) | WKN: 592 694/ISIN: LU0178431259 | 1.194.893 | 1.269.884 | 1.213.278 |
| - Clase I (EUR) (distribución) | WKN: 592 698/ISIN: LU0178432067 | 21.512 | 88.971 | 14.397 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) | WKN: A2D Q0R/ISIN: LU1602092246 | 9.319 | 7.956 | 1.255 |
| - Clase IT4 (EUR) (acumulación) | WKN: A2N 77Z/ISIN: LU1901058229 | -- | 1.180 | 1.180 |
| - Clase I2 (EUR) (distribución) | WKN: A2P KK5/ISIN: LU1992136447 | 904.180 | 847.180 | 942.480 |
| - Clase P2 (EUR) (distribución) | WKN: A12 D91/ISIN: LU1132057099 | 815.670 | 863.550 | 1.363.003 |
| - Clase R (EUR) (distribución) | WKN: A2D W0Y/ISIN: LU1677199538 | 18.260 | 36.545 | 5.030 |
| - Clase W (EUR) (distribución) | WKN: A12 FSH/ISIN: LU1145749880 | 409.433 | 335.935 | 249.297 |
| - Clase WT7 (EUR) (acumulación) | WKN: A3C M8Q/ISIN: LU2334260838 | 130.005 | 64.680 | -- |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | | 789,9 | 733,1 | 550,5 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| 2022 | 27,83 |
| 2023 | 23,50 |
| 2024 | 11,88 |
| 2025 | 9,90 |
| 2026 | 10,84 |
| Otros vencimientos | 10,91 |
| Otros activos netos | 5,14 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 4.084.012,84 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 763,04 |
| - tipo de interés negativo | -50.065,80 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 177.589,10 |
| Ingresos totales | 4.212.299,18 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -75.964,70 |
| Comisión única | -1.010.227,16 |
| Otros gastos | -3.672,80 |
| Gastos totales | -1.089.864,66 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 3.122.434,52 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -3.494.879,72 |
| - operaciones de futuros financieros | 1.939.562,82 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | 51.939,07 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 1.619.056,69 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -13.624.314,24 |
| - operaciones de futuros financieros | 3.882.921,74 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | 1.833,77 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -8.120.502,04 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 749.294.898,05 |
| (Precio de compra EUR 760.122.929,23) | |
| Depósitos a plazo | 2.000.870,00 |
| Depósitos bancarios | 28.057.261,66 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 4.918.549,44 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 12.402.942,84 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 5.245.750,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 801.920.271,99 |
| Pasivo bancario | -3.700.244,51 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -192.062,89 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -7.875.331,43 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -211.083,77 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -11.978.722,60 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 789.941.549,39 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 733.090.467,07 |
| Suscripciones | 457.457.166,73 |
| Reembolsos | -391.746.560,03 |
| Distribución | -739.022,34 |
| Resultado de las operaciones | -8.120.502,04 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 789.941.549,39 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 3.515.880 |
| - emitido | 1.632.478 |
| - reembolsado | -1.645.086 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 3.503.272 |

Allianz Trend and Brands

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| Participaciones de inversión | | | | | 78.677.519,77 | 95,80 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Francia | | | | | 13.426.110,87 | 16,35 |
| FR0013090669 | Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%) | Shs | 74 | EUR 92.253,32 | 6.851.100,56 | 8,34 |
| FR0013106713 | Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%) | Shs | 45 | EUR 146.993,30 | 6.575.010,31 | 8,01 |
| Alemania | | | | | 7.333.925,26 | 8,93 |
| DE000A14N9X1 | Allianz Geldmarktfonds Spezial -P- EUR - (0,150%) | Shs | 7.586 | EUR 966,82 | 7.333.925,26 | 8,93 |
| Irlanda | | | | | 4.661.150,25 | 5,68 |
| IE00B579F325 | Invesco Physical Gold ETC | Shs | 8.711 | EUR 167,35 | 1.457.785,85 | 1,78 |
| IE00BYXVX196 | Pimco Global Investors Series plc - Global Bond ESG Fund -Institutional- (H-EUR) - (0,520%) | Shs | 231.715 | EUR 10,32 | 2.391.296,26 | 2,91 |
| IE00BKLF1R75 | WisdomTree Issuer ICAV - WisdomTree Battery Solutions UCITS ETF USD - (0,400%) | Shs | 19.552 | USD 46,23 | 812.068,14 | 0,99 |
| Luxemburgo | | | | | 53.256.333,39 | 64,84 |
| LU2130096998 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Dividend -I- EUR - (0,950%) | Shs | 734 | EUR 1.675,48 | 1.230.273,13 | 1,50 |
| LU0542501423 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%) | Shs | 4.807 | EUR 680,56 | 3.271.134,10 | 3,98 |
| LU1846562301 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Enhanced Short Term Euro -W- EUR - (0,180%) | Shs | 7.795 | EUR 988,24 | 7.703.476,07 | 9,38 |
| LU1633810442 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W- (H-EUR) - (0,390%) | Shs | 1.806 | EUR 1.063,28 | 1.920.014,67 | 2,34 |
| LU0604768290 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0,950%) | Shs | 1.318 | EUR 910,72 | 1.200.637,69 | 1,46 |
| LU1766616152 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0,650%) | Shs | 1.139 | EUR 1.803,70 | 2.054.268,20 | 2,50 |
| LU1297616101 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0,420%) | Shs | 2.426 | EUR 972,96 | 2.359.967,99 | 2,87 |
| LU1481688817 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Long / Short -I3- (H2-EUR) - (0,940%) | Shs | 2.724 | EUR 1.126,74 | 3.069.510,18 | 3,74 |
| LU2106854214 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0,730%) | Shs | 1.843 | EUR 1.328,94 | 2.449.224,46 | 2,98 |
| LU1602090547 | Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0,480%) | Shs | 1.071 | EUR 1.092,84 | 1.170.132,20 | 1,42 |
| LU1586358795 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0,690%) | Shs | 2.277 | EUR 1.023,54 | 2.330.345,72 | 2,84 |
| LU0631906160 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Renminbi Fixed Income -I (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,550%) | Shs | 2.595 | EUR 935,65 | 2.428.323,32 | 2,96 |
| LU1883315480 | Amundi Funds Sicav - Amundi Funds European Equity Value -I2- EUR - (0,810%) | Shs | 404 | EUR 2.280,64 | 921.155,06 | 1,12 |
| LU1681048127 | Amundi Index Solutions - Amundi S&P 500 Buyback UCITS ETF EUR - (0,150%) | Shs | 6.361 | EUR 233,30 | 1.484.021,30 | 1,81 |
| LU0171301533 | BlackRock Global Funds - World Energy Fund -A2- EUR - (2,060%) | Shs | 132.339 | EUR 19,41 | 2.568.692,61 | 3,13 |
| LU1376384878 | BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF- (H-EUR) - (1,860%) | Shs | 20.403 | EUR 114,63 | 2.338.809,65 | 2,85 |
| LU1982711951 | BNP Paribas Funds - Disruptive Technology -I Plus- EUR - (0,810%) | Shs | 3.596 | EUR 182,90 | 657.680,60 | 0,80 |
| LU1683285750 | CS Investment Funds 2 - Digital Health Equity Fund -IB- USD - (1,160%) | Shs | 404 | USD 881,53 | 319.994,73 | 0,39 |
| LU1550163023 | Fidelity Funds Sicav - Global Financial Services Fund -I- EUR - (0,890%) | Shs | 109.593 | EUR 15,83 | 1.734.864,79 | 2,11 |
| LU1390062245 | Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF -C- EUR - (0,250%) | Shs | 24.510 | EUR 108,24 | 2.652.962,40 | 3,23 |
| LU0386882277 | Pictet - Global Megatrend Selection -P- EUR - (2,020%) | Shs | 6.868 | EUR 339,11 | 2.329.004,77 | 2,83 |
| LU0951570927 | Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1,340%) | Shs | 1.292 | EUR 1.348,42 | 1.742.387,87 | 2,12 |
| LU1599408454 | UBS (Lux) Equity Sicav - Long Term Themes -I-A1- USD - (0,840%) | Shs | 15.890 | USD 169,53 | 2.420.400,00 | 2,95 |
| LU0384405600 | Vontobel Fund - Clean Technology -B- EUR - (2,030%) | Shs | 1.277 | EUR 513,06 | 655.010,36 | 0,80 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|---|
| LU1547288214 | Wellington Management Funds (Luxembourg) - Wellington Global Innovation Fund -S- USD - (0,900%) | Shs | 107.136 | USD 23,31 | 2.244.041,52 | 2,73 |
| Participaciones de inversión | | | | | 78.677.519,77 | 95,80 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 2.040.098,84 | 2,48 |
| Depósitos a la vista | | | | | 2.040.098,84 | 2,48 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | EUR | | | 2.040.098,84 | 2,48 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 2.040.098,84 | 2,48 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 1.411.801,50 | 1,72 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 82.129.420,11 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase WT6 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q AFR/ISIN: LU2211813287 | 103,33 | 103,86 | 100,17 |
| Acciones en circulación | 794.862 | 826.892 | 30.010 |
| - Clase WT6 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q AFR/ISIN: LU2211813287 | 794.862 | 826.892 | 30.010 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 82,1 | 85,9 | 3,0 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---|---------------|
| Valores de renta variable internacionales | 19,24 |
| Bonos de la zona euro | 17,72 |
| Mercado monetario Eurolandia | 16,94 |
| Bonos internacionales | 12,50 |
| Rentabilidad absoluta internacional | 8,71 |
| Acciones | 7,74 |
| Fondos de materias primas | 3,98 |
| Valores de renta variable de la zona euro | 3,23 |
| Fondo mixto internacional | 2,84 |
| Otro tipo de fondos objetivo | 2,90 |
| Otros activos netos | 4,20 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Participaciones de inversión | 78.677.519,77 |
| (Precio de compra EUR 77.146.708,86) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 2.040.098,84 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 64.462,85 |
| Gastos pagados con antelación | 1.462.793,56 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 82.244.875,02 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -89.194,32 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -26.260,59 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -115.454,91 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 82.129.420,11 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 85.877.394,92 |
| Suscripciones | 95,00 |
| Reembolsos | -3.330.848,07 |
| Resultado de las operaciones | -417.221,74 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 82.129.420,11 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 826.892 |
| - emitido | 1 |
| - reembolsado | -32.031 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 794.862 |

Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 36.664.833,04 | 71,69 |
| Acciones | | | | | 1.840.505,62 | 3,60 |
| Australia | | | | | 194.975,97 | 0,38 |
| AU000000BAP9 | Bapcor | Shs | 3.240 AUD | 6,40 | 13.929,89 | 0,03 |
| AU000000CWY3 | Cleanaway Waste Management | Shs | 7.050 AUD | 3,08 | 14.586,89 | 0,03 |
| AU000000CTD3 | Corporate Travel Management | Shs | 900 AUD | 23,75 | 14.359,16 | 0,03 |
| AU000000CWN6 | Crown Resorts | Shs | 1.610 AUD | 12,76 | 13.800,64 | 0,03 |
| AU0000154833 | Endeavour Group | Shs | 2.900 AUD | 7,29 | 14.201,96 | 0,03 |
| AU000000EVT1 | EVENT Hospitality and Entertainment | Shs | 1.460 AUD | 14,50 | 14.221,44 | 0,03 |
| AU000000FLT9 | Flight Centre Travel Group | Shs | 1.060 AUD | 19,70 | 14.027,97 | 0,03 |
| AU000000IEL5 | IDP Education | Shs | 670 AUD | 31,58 | 14.213,78 | 0,03 |
| AU0000186678 | Kelsian Group | Shs | 2.820 AUD | 7,05 | 13.355,53 | 0,02 |
| AU000000PMV2 | Premier Investments | Shs | 730 AUD | 27,50 | 13.485,85 | 0,02 |
| AU000000QAN2 | Qantas Airways | Shs | 4.070 AUD | 5,21 | 14.244,75 | 0,03 |
| AU000000SGR6 | Star Entertainment Group | Shs | 5.980 AUD | 3,25 | 13.055,92 | 0,02 |
| AU000000TAH8 | Tabcorp Holdings | Shs | 3.920 AUD | 5,34 | 14.062,10 | 0,03 |
| AU000000WEB7 | Webjet | Shs | 3.570 AUD | 5,60 | 13.430,09 | 0,02 |
| Francia | | | | | 110.303,20 | 0,22 |
| FR0000120404 | Accor | Shs | 530 EUR | 29,60 | 15.688,00 | 0,03 |
| FR0000120503 | Bouygues | Shs | 490 EUR | 31,92 | 15.640,80 | 0,03 |
| FR0000130452 | Eiffage | Shs | 170 EUR | 93,10 | 15.827,00 | 0,03 |
| FR0010533075 | Getlink | Shs | 1.060 EUR | 16,39 | 17.368,10 | 0,04 |
| FR0000073272 | Safran | Shs | 140 EUR | 107,76 | 15.086,40 | 0,03 |
| FR0000121220 | Sodexo | Shs | 200 EUR | 74,10 | 14.820,00 | 0,03 |
| FR0000125486 | Vinci | Shs | 170 EUR | 93,37 | 15.872,90 | 0,03 |
| Alemania | | | | | 59.335,14 | 0,12 |
| DE0008232125 | Deutsche Lufthansa | Shs | 2.300 EUR | 7,46 | 17.146,50 | 0,03 |
| DE0005773303 | Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide | Shs | 250 EUR | 50,76 | 12.690,00 | 0,03 |
| DE0006070006 | HOCHTIEF | Shs | 220 EUR | 62,16 | 13.675,20 | 0,03 |
| DE000TUAG000 | TUI | Shs | 5.434 GBP | 2,47 | 15.823,44 | 0,03 |
| Hong Kong | | | | | 3.025,86 | 0,01 |
| KYG2177B1014 | CK Asset Holdings | Shs | 491 HKD | 53,70 | 3.025,86 | 0,01 |
| Italia | | | | | 16.711,20 | 0,03 |
| IT0003506190 | Atlantia | Shs | 880 EUR | 18,99 | 16.711,20 | 0,03 |
| Japón | | | | | 297.927,82 | 0,58 |
| JP3152740001 | ABC-Mart | Shs | 400 JPY | 4.615,00 | 13.574,95 | 0,03 |
| JP3388200002 | Aeon | Shs | 700 JPY | 2.609,50 | 13.432,65 | 0,03 |
| JP3429800000 | ANA Holdings | Shs | 800 JPY | 2.566,00 | 15.095,69 | 0,03 |
| JP3118000003 | Asics | Shs | 800 JPY | 2.374,00 | 13.966,17 | 0,03 |
| JP3566800003 | Central Japan Railway | Shs | 100 JPY | 15.965,00 | 11.740,20 | 0,02 |
| JP3783600004 | East Japan Railway | Shs | 300 JPY | 7.110,00 | 15.685,46 | 0,03 |
| JP3802670004 | Fancl | Shs | 600 JPY | 2.734,00 | 12.063,03 | 0,02 |
| JP3810400006 | Fuji Kyuko | Shs | 500 JPY | 3.910,00 | 14.376,50 | 0,03 |
| JP3160740001 | HIS | Shs | 1.000 JPY | 2.137,00 | 15.714,88 | 0,03 |
| JP3386380004 | J Front Retailing | Shs | 1.900 JPY | 997,00 | 13.930,13 | 0,03 |
| JP3705200008 | Japan Airlines | Shs | 900 JPY | 2.290,00 | 15.156,00 | 0,03 |
| JP3206000006 | Kakaku.com | Shs | 700 JPY | 2.757,00 | 14.191,92 | 0,03 |
| JP3283650004 | Kose | Shs | 100 JPY | 12.890,00 | 9.478,93 | 0,02 |
| JP3277150003 | K's Holdings | Shs | 1.400 JPY | 1.263,00 | 13.002,83 | 0,02 |
| JP3870400003 | Marui Group | Shs | 900 JPY | 2.250,00 | 14.891,26 | 0,03 |
| JP3899600005 | Mitsubishi Estate | Shs | 1.000 JPY | 1.819,00 | 13.376,40 | 0,02 |
| JP3893200000 | Mitsui Fudosan | Shs | 700 JPY | 2.620,00 | 13.486,70 | 0,03 |
| JP3639650005 | Pan Pacific International Holdings | Shs | 1.000 JPY | 1.964,00 | 14.442,69 | 0,03 |
| JP3855900001 | Pola Orbis Holdings | Shs | 1.000 JPY | 1.599,00 | 11.758,58 | 0,02 |
| JP3976300008 | Ryohin Keikaku | Shs | 1.100 JPY | 1.431,00 | 11.575,47 | 0,02 |
| JP3409000001 | Sumitomo Realty & Development | Shs | 500 JPY | 3.389,00 | 12.460,86 | 0,02 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|----------------------|---|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|---|--------------|
| JP3456000003 | Takashimaya | Shs | 1.700 JPY | 1.162,00 | 14.526,52 | 0,03 | |
| Macao | | | | | | 15.219,10 | 0,03 |
| KYG7800X1079 | Sands China | Shs | 3.600 HKD | 18,98 | 7.841,37 | 0,02 | |
| KYG981491007 | Wynn Macau | Shs | 11.200 HKD | 5,74 | 7.377,73 | 0,01 | |
| Singapur | | | | | | 25.543,92 | 0,05 |
| SG1N31909426 | ComfortDelGro | Shs | 8.500 SGD | 1,49 | 8.404,48 | 0,02 | |
| SGXE21576413 | Genting Singapore | Shs | 15.400 SGD | 0,82 | 8.379,93 | 0,01 | |
| SG1V61937297 | Singapore Airlines | Shs | 2.400 SGD | 5,50 | 8.759,51 | 0,02 | |
| Corea del Sur | | | | | | 50.071,13 | 0,10 |
| KR7039130000 | Hana Tour Service | Shs | 130 KRW | 85.000,00 | 8.191,55 | 0,02 | |
| KR7180640005 | Hanjin Kal | Shs | 200 KRW | 61.900,00 | 9.177,50 | 0,02 | |
| KR7035250000 | Kangwon Land | Shs | 400 KRW | 27.850,00 | 8.258,27 | 0,02 | |
| KR7003490000 | Korean Air Lines | Shs | 380 KRW | 30.200,00 | 8.507,35 | 0,02 | |
| KR7032350001 | Lotte Tour Development | Shs | 600 KRW | 17.900,00 | 7.961,74 | 0,01 | |
| KR7034230003 | Paradise | Shs | 650 KRW | 16.550,00 | 7.974,72 | 0,01 | |
| España | | | | | | 18.276,00 | 0,04 |
| ES0105046009 | Aena | Shs | 120 EUR | 152,30 | 18.276,00 | 0,04 | |
| Suecia | | | | | | 22.824,08 | 0,04 |
| SE0000112385 | Saab -B- | Shs | 690 SEK | 341,70 | 22.824,08 | 0,04 | |
| Tailandia | | | | | | 40.219,24 | 0,08 |
| TH0765010Z08 | Airports of Thailand | Shs | 4.400 THB | 66,00 | 7.833,92 | 0,01 | |
| TH0221B10Z05 | BTS Group Holdings | Shs | 30.900 THB | 9,15 | 7.627,14 | 0,01 | |
| TH0481B10Z00 | Central Pattana | Shs | 5.200 THB | 59,25 | 8.311,40 | 0,02 | |
| TH9597010007 | Central Retail | Shs | 7.500 THB | 39,75 | 8.042,31 | 0,02 | |
| TH0128B10Z09 | Minor International | Shs | 9.300 THB | 33,50 | 8.404,47 | 0,02 | |
| Reino Unido | | | | | | 88.675,03 | 0,17 |
| GB0031348658 | Barclays | Shs | 239 GBP | 1,52 | 427,41 | 0,00 | |
| GB00BD6K4575 | Compass Group | Shs | 786 GBP | 16,73 | 15.492,83 | 0,03 | |
| GB00B7KR2P84 | easyJet | Shs | 4.381 GBP | 5,56 | 28.707,15 | 0,05 | |
| ES0177542018 | International Consolidated Airlines Group | Shs | 8.560 GBP | 1,45 | 14.660,64 | 0,03 | |
| GB00BGBN7C04 | SSP Group | Shs | 5.236 GBP | 2,37 | 14.624,80 | 0,03 | |
| GB00B1KJ408 | Whitbread | Shs | 430 GBP | 29,13 | 14.762,20 | 0,03 | |
| EE. UU. | | | | | | 897.397,93 | 1,75 |
| US02376R1023 | American Airlines Group | Shs | 5.200 USD | 18,05 | 84.334,43 | 0,16 | |
| US0970231058 | Boeing | Shs | 500 USD | 194,91 | 87.564,58 | 0,17 | |
| PA1436583006 | Carnival | Shs | 4.600 USD | 19,60 | 81.009,93 | 0,16 | |
| US17243V1026 | Cinemark Holdings | Shs | 5.800 USD | 17,43 | 90.834,27 | 0,18 | |
| US2383371091 | Dave & Buster's Entertainment | Shs | 2.500 USD | 49,91 | 112.111,96 | 0,22 | |
| US5178341070 | Las Vegas Sands | Shs | 2.500 USD | 39,65 | 89.065,10 | 0,17 | |
| BMG667211046 | Norwegian Cruise Line Holdings | Shs | 4.400 USD | 21,22 | 83.892,36 | 0,16 | |
| LR0008862868 | Royal Caribbean Cruises | Shs | 1.200 USD | 81,48 | 87.853,01 | 0,17 | |
| US8447411088 | Southwest Airlines | Shs | 2.200 USD | 45,57 | 90.079,52 | 0,18 | |
| US9100471096 | United Airlines Holdings | Shs | 2.200 USD | 45,86 | 90.652,77 | 0,18 | |
| Bonos | | | | | | 33.503.895,82 | 65,51 |
| Austria | | | | | | 389.590,64 | 0,76 |
| XS1806328750 | 5,0000 % BAWAG Group EUR FLR-Notes 18/undefined | EUR | 400,0 % | 97,40 | 389.590,64 | 0,76 | |
| Brasil | | | | | | 938.237,89 | 1,83 |
| BRSTNCNTF1P8 | 10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 16/27 | BRL | 5.100,0 % | 97,70 | 938.237,89 | 1,83 | |
| Islas Caimán | | | | | | 557.454,79 | 1,09 |
| XS2240971742 | 3,1250 % Country Garden Holdings USD Notes 20/25 | USD | 800,0 % | 77,55 | 557.454,79 | 1,09 | |
| Dinamarca | | | | | | 554.347,75 | 1,08 |
| XS1720192696 | 2,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 550,0 % | 100,79 | 554.347,75 | 1,08 | |
| Francia | | | | | | 970.039,90 | 1,90 |
| XS1227287221 | 3,3750 % Crown European Holdings EUR Notes 15/25 | EUR | 400,0 % | 102,72 | 410.877,88 | 0,81 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|--------------|
| FR0013534351 | 2,8750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 600,0 | % 93,19 | 559.162,02 | 1,09 | |
| Alemania | | | | | | 6.057.995,59 | 11,84 |
| XS1071551474 | 4,7890 % Deutsche Bank USD FLR-Notes 14/undefined | USD | 600,0 | % 93,34 | 503.182,30 | 0,98 | |
| DE0001030559 | 0,5000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 14/30 | EUR | 1.779,6 | % 123,77 | 2.202.599,14 | 4,31 | |
| DE0001030567 | 0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/26 | EUR | 2.536,0 | % 112,66 | 2.857.078,75 | 5,58 | |
| XS2199597456 | 4,3750 % TK Elevator Midco EUR Notes 20/27 | EUR | 500,0 | % 99,03 | 495.135,40 | 0,97 | |
| Hong Kong | | | | | | 710.947,84 | 1,39 |
| XS2123955952 | 1,4543 % Bocom Leasing Management Hong Kong USD FLR-MTN 20/25 | USD | 800,0 | % 98,91 | 710.947,84 | 1,39 | |
| Irlanda | | | | | | 1.887.157,97 | 3,69 |
| US00774MAB19 | 3,6500 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 17/27 | USD | 600,0 | % 97,13 | 523.626,78 | 1,02 | |
| XS1991034825 | 3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26 | EUR | 700,0 | % 98,74 | 691.187,49 | 1,35 | |
| XS2344385815 | 0,8750 % Ryanair EUR MTN 21/26 | EUR | 700,0 | % 96,05 | 672.343,70 | 1,32 | |
| Italia | | | | | | 1.603.730,98 | 3,14 |
| XS2412267358 | 1,0000 % ASTM EUR MTN 21/26 | EUR | 400,0 | % 95,41 | 381.650,20 | 0,75 | |
| XS2267889991 | 2,0000 % Autostrade per l'Italia EUR Notes 20/28 | EUR | 350,0 | % 97,01 | 339.524,19 | 0,66 | |
| XS0971213201 | 6,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23 | EUR | 400,0 | % 107,60 | 430.397,80 | 0,84 | |
| XS2066703989 | 1,7500 % Nexi EUR Notes 19/24 | EUR | 450,0 | % 100,48 | 452.158,79 | 0,89 | |
| Japón | | | | | | 352.408,07 | 0,69 |
| XS2228683277 | 2,6520 % Nissan Motor EUR Notes 20/26 | EUR | 350,0 | % 100,69 | 352.408,07 | 0,69 | |
| México | | | | | | 821.385,50 | 1,61 |
| MX0MGO0000P2 | 7,7500 % Mexico Government MXN Bonds 11/31 | MXN | 19.000,0 | % 95,62 | 821.385,50 | 1,61 | |
| Nueva Zelanda | | | | | | 4.227.601,29 | 8,27 |
| NZGOVDT532C8 | 2,0000 % New Zealand Government NZD Bonds 21/32 S.532 | NZD | 7.580,0 | % 89,51 | 4.227.601,29 | 8,27 | |
| Portugal | | | | | | 832.464,00 | 1,63 |
| PTEDPKOM0034 | 4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79 | EUR | 800,0 | % 104,06 | 832.464,00 | 1,63 | |
| España | | | | | | 2.576.127,70 | 5,04 |
| XS2055652056 | 1,8750 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 19/32 | EUR | 700,0 | % 96,12 | 672.870,73 | 1,32 | |
| XS2383811424 | 1,7500 % Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28 | EUR | 400,0 | % 89,53 | 358.121,56 | 0,70 | |
| XS1720572848 | 6,1250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 400,0 | % 100,30 | 401.214,44 | 0,78 | |
| ES0213900220 | 1,0000 % Banco Santander EUR FLR-Notes 17/undefined | EUR | 550,0 | % 93,07 | 511.885,44 | 1,00 | |
| XS2193658619 | 1,8750 % Cellnex Telecom EUR Notes 20/29 | EUR | 700,0 | % 90,29 | 632.035,53 | 1,24 | |
| Supranacional | | | | | | 396.556,40 | 0,77 |
| XS1964638107 | 4,3750 % Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26 | EUR | 400,0 | % 99,14 | 396.556,40 | 0,77 | |
| Suecia | | | | | | 351.369,34 | 0,69 |
| XS2240978085 | 2,5000 % Volvo Car EUR MTN 20/27 | EUR | 350,0 | % 100,39 | 351.369,34 | 0,69 | |
| Países Bajos | | | | | | 1.661.536,98 | 3,25 |
| XS2310411090 | 1,6250 % Citycon Treasury EUR MTN 21/28 | EUR | 600,0 | % 84,90 | 509.379,24 | 1,00 | |
| XS2244941063 | 1,8740 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 600,0 | % 96,93 | 581.574,00 | 1,14 | |
| XS2050933972 | 3,2500 % Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined | EUR | 600,0 | % 95,10 | 570.583,74 | 1,11 | |
| Turquía | | | | | | 270.113,22 | 0,53 |
| XS0910932788 | 5,0000 % Arcelik USD Notes 13/23 | USD | 300,0 | % 100,21 | 270.113,22 | 0,53 | |
| Reino Unido | | | | | | 1.237.975,52 | 2,42 |
| XS0184639895 | 6,0000 % Hammerson GBP Notes 04/26 | GBP | 300,0 | % 104,93 | 371.001,30 | 0,72 | |
| XS2291928849 | 3,7500 % INEOS Quattro Finance 1 EUR Notes 21/26 | EUR | 475,0 | % 94,26 | 447.727,50 | 0,88 | |
| XS1775239095 | 4,0000 % Virgin Money UK GBP FLR-MTN 18/26 | GBP | 350,0 | % 101,64 | 419.246,72 | 0,82 | |
| EE. UU. | | | | | | 7.106.854,45 | 13,89 |
| US097023DG73 | 2,1960 % Boeing USD Notes 21/26 | USD | 550,0 | % 94,57 | 467.369,26 | 0,91 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|---------------|-------------------------------|---|
| XS2125168729 | 2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28 | EUR | 600,0 | % 93,88 | 563.266,80 | 1,10 |
| XS2089972629 | 1,4500 % CyrusOne Via CyrusOne Finance EUR Notes 20/27 | EUR | 750,0 | % 103,01 | 772.564,50 | 1,51 |
| US281020AR84 | 4,9500 % Edison International USD Notes 20/25 | USD | 700,0 | % 102,69 | 645.852,06 | 1,26 |
| XS2229875989 | 3,2500 % Ford Motor Credit EUR MTN 20/25 | EUR | 350,0 | % 101,69 | 355.912,55 | 0,70 |
| US37045VAV27 | 6,1250 % General Motors USD Notes 20/25 | USD | 700,0 | % 107,46 | 675.894,42 | 1,32 |
| US404121AH82 | 5,3750 % HCA USD Notes 18/26 | USD | 500,0 | % 104,91 | 471.319,49 | 0,92 |
| XS2036798150 | 2,2500 % IQVIA EUR Notes 19/28 | EUR | 1.000,0 | % 95,25 | 952.500,00 | 1,86 |
| US64110LAN64 | 4,3750 % Netflix USD Notes 16/26 | USD | 500,0 | % 103,39 | 464.497,53 | 0,91 |
| US85172FAS83 | 8,8750 % OneMain Finance USD Notes 20/25 | USD | 500,0 | % 105,46 | 473.789,05 | 0,93 |
| US694308JM04 | 4,5500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/30 | USD | 700,0 | % 99,20 | 623.954,35 | 1,22 |
| US87612BBG68 | 5,0000 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 17/28 | USD | 700,0 | % 101,75 | 639.934,44 | 1,25 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 1.320.431,60 | 2,58 |
| Hong Kong | | | | | 515,16 | 0,00 |
| HK0823032773 | Link Real Estate Investment Trust | Shs | 67 | HKD 67,00 | 515,16 | 0,00 |
| Japón | | | | | 13.744,08 | 0,03 |
| JP3046400002 | Japan Hotel REIT Investment Real Estate Investment Trust | Shs | 30 | JPY 62.300,00 | 13.744,08 | 0,03 |
| Reino Unido | | | | | 331,97 | 0,00 |
| GB00BYW0PQ60 | Land Securities Group Real Estate Investment Trust | Shs | 35 | GBP 8,05 | 331,97 | 0,00 |
| EE. UU. | | | | | 1.305.840,39 | 2,55 |
| US03027X1000 | American Tower Real Estate Investment Trust | Shs | 300 | USD 250,87 | 67.622,99 | 0,13 |
| US0534841012 | AvalonBay Communities Real Estate Investment Trust | Shs | 500 | USD 251,95 | 113.190,18 | 0,22 |
| US22822V1017 | Crown Castle International Real Estate Investment Trust | Shs | 400 | USD 184,56 | 66.331,82 | 0,13 |
| US2538681030 | Digital Real Estate Investment Trust | Shs | 400 | USD 144,16 | 51.811,85 | 0,10 |
| US2644115055 | Duke Real Estate Investment Trust | Shs | 1.100 | USD 59,11 | 58.422,21 | 0,11 |
| US29444U7000 | Equinix Real Estate Investment Trust | Shs | 100 | USD 753,81 | 67.730,81 | 0,13 |
| US29476L1070 | Equity Residential Real Estate Investment Trust | Shs | 1.400 | USD 91,50 | 115.099,52 | 0,22 |
| US2971781057 | Essex Property Real Estate Investment Trust | Shs | 400 | USD 348,72 | 125.331,78 | 0,25 |
| US30225T1025 | Extra Space Storage Real Estate Investment Trust | Shs | 300 | USD 208,95 | 56.323,29 | 0,11 |
| US81761L1026 | Hospitality Properties Real Estate Investment Trust | Shs | 10.600 | USD 9,01 | 85.813,38 | 0,17 |
| US44107P1049 | Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust | Shs | 5.600 | USD 19,93 | 100.281,24 | 0,20 |
| US7005171050 | Park Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust | Shs | 5.100 | USD 19,94 | 91.373,38 | 0,18 |
| US74340W1036 | Prologis Real Estate Investment Trust | Shs | 400 | USD 164,14 | 58.992,77 | 0,12 |
| US74460D1090 | Public Storage Real Estate Investment Trust | Shs | 200 | USD 396,16 | 71.190,98 | 0,14 |
| US78410G1040 | SBA Communications Real Estate Investment Trust | Shs | 200 | USD 342,98 | 61.634,40 | 0,12 |
| US9026531049 | UDR Real Estate Investment Trust | Shs | 2.200 | USD 58,02 | 114.689,79 | 0,22 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 4.974.940,17 | 9,73 |
| Bonos | | | | | 4.421.910,95 | 8,65 |
| Islas Caimán | | | | | 902.200,58 | 1,77 |
| US05401AAM36 | 2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26 | USD | 1.100,0 | % 91,28 | 902.200,58 | 1,77 |
| Supranacional | | | | | 450.887,30 | 0,88 |
| US00253XAA90 | 5,5000 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/26 | USD | 500,0 | % 100,36 | 450.887,30 | 0,88 |
| EE. UU. | | | | | 3.068.823,07 | 6,00 |
| US013092AC57 | 4,6250 % Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 19/27 | USD | 500,0 | % 97,13 | 436.356,10 | 0,85 |
| US1248EPCE15 | 4,5000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 20/30 | USD | 1.100,0 | % 94,01 | 929.176,10 | 1,82 |
| US226373AQ18 | 5,6250 % Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 19/27 | USD | 450,0 | % 99,38 | 401.842,19 | 0,79 |
| US599191AA16 | 6,5000 % Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27 | USD | 800,0 | % 104,10 | 748.272,64 | 1,46 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------------|-------------------------------|---|
| US55354GAL41 | 3,8750 % MSCI USD Notes 20/31 | USD | 650,0 | % 94,72 | 553.176,04 | 1,08 |
| Títulos-valores respaldados por activos | | | | | | 1,08 |
| EE. UU. | | | | | | 553.029,22 |
| US25755TAH32 | 4,1180 % Domino's Pizza Master Issuer ABS USD Notes 17/47 Cl.A23 | USD | 618,2 | % 99,56 | 553.029,22 ¹⁾ | 1,08 |
| Participaciones de inversión | | | | | | 4.273.578,96 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | 8,35 |
| Irlanda | | | | | | 2.624.829,78 |
| IE00BKT6RT64 | iShares IV plc - iShares China CNY Bond UCITS ETF - (H-USD) - (0,400%) | Shs | 467.000 | USD 4,97 | 2.086.404,78 | 4,08 |
| IE00B52XQP83 | iShares III PLC - iShares MSCI South Africa UCITS ETF EUR - (0,650%) | Shs | 15.000 | EUR 35,90 | 538.425,00 | 1,05 |
| Luxemburgo | | | | | | 1.648.749,18 |
| LU1997245763 | Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares -W7- USD - (0,790%) | Shs | 912 | USD 1.615,09 | 1.323.475,58 | 2,59 |
| LU2048588888 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Smart Energy -W9- (H-EUR) - (0,700%) | Shs | 2 | EUR 162.636,80 | 325.273,60 | 0,63 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 45.913.352,17 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 6.099.916,96 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 6.099.916,96 |
| State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | | | | | | 3.942.207,46 |
| Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | | | | | | 2.157.709,50 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 6.099.916,96 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | |
| Operaciones de futuros | | | | | |
| Futuros de bonos adquiridos | | | | | |
| 10-Year Japan Government Bond Futures 06/22 | Ctr | 1 | JPY 149,70 | -7.059,56 | -0,01 |
| 5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | 191 | USD 114,55 | -187.445,19 | -0,37 |
| Futuros de índices adquiridos | | | | | |
| FTSE 100 Index Futures 06/22 | Ctr | 15 | GBP 7.536,50 | 74.247,63 | 0,15 |
| MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22 | Ctr | 14 | USD 1.142,60 | 37.989,13 | 0,08 |
| S&P 500 E-mini Energy Index Futures 06/22 | Ctr | 7 | USD 807,80 | 6.900,58 | 0,01 |
| S&P 500 E-mini Financial Index Futures 06/22 | Ctr | 5 | USD 482,75 | 41.219,28 | 0,08 |
| S&P 500 E-mini Index Futures 06/22 | Ctr | 4 | USD 4.596,00 | 67.175,08 | 0,13 |
| Topix Index Futures 06/22 | Ctr | 6 | JPY 1.946,50 | 58.167,84 | 0,11 |
| Futuros de bonos vendidos | | | | | |
| 10-Year Australian Government Bond Futures 06/22 | Ctr | -57 | AUD 97,10 | 215.489,34 | 0,42 |
| 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22 | Ctr | -21 | EUR 157,92 | 26.880,00 | 0,05 |
| 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -33 | USD 135,06 | 241.854,43 | 0,47 |
| 2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22 | Ctr | -134 | USD 105,88 | 325.991,71 | 0,64 |
| Futuros de índices vendidos | | | | | |
| DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22 | Ctr | -70 | EUR 3.869,00 | -266.235,00 | -0,52 |
| Derivados extrabursátiles | | | | | |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | |
| Sold AUD / Bought GBP - 13 May 2022 | AUD | -209,02 | | -10,74 | 0,00 |
| Sold BRL / Bought GBP - 13 May 2022 | BRL | -4,57 | | -0,11 | 0,00 |
| Sold BRL / Bought USD - 22 Apr 2022 | BRL | -5.100.000,00 | | -147.611,99 | -0,29 |
| Sold EUR / Bought GBP - 21 Apr 2022 | EUR | -1.381.751,15 | | -27.269,56 | -0,06 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|--|--|-----------------------|--------|---|--|
| Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022 | EUR | -17.993,86 | | -28,55 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought AUD - 13 May 2022 | GBP | -19,79 | | 1,89 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought EUR - 21 Apr 2022 | GBP | -1.440.000,00 | | 22.899,19 | 0,05 |
| Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022 | GBP | -3.264,17 | | 38,97 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought HKD - 13 May 2022 | GBP | -84,29 | | -0,32 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought JPY - 13 May 2022 | GBP | -14,82 | | -0,43 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought KRW - 13 May 2022 | GBP | -86,33 | | 2,38 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought NZD - 13 May 2022 | GBP | -78,60 | | 1,64 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought RUB - 13 May 2022 | GBP | -115,58 | | -8,72 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought SEK - 13 May 2022 | GBP | -0,81 | | 0,04 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought SGD - 13 May 2022 | GBP | -3,89 | | 0,12 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought TWD - 13 May 2022 | GBP | -459,25 | | -1,58 | 0,00 |
| Sold GBP / Bought USD - 21 Apr 2022 | GBP | -1.828.066,67 | | 92.055,09 | 0,18 |
| Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022 | GBP | -638,41 | | 9,09 | 0,00 |
| Sold HKD / Bought GBP - 13 May 2022 | HKD | -907,00 | | -2,68 | 0,00 |
| Sold JPY / Bought GBP - 13 May 2022 | JPY | -20.070,00 | | 4,32 | 0,00 |
| Sold KRW / Bought GBP - 13 May 2022 | KRW | -735.327,00 | | -11,05 | 0,00 |
| Sold MXN / Bought GBP - 13 May 2022 | MXN | -35,25 | | -0,11 | 0,00 |
| Sold MXN / Bought USD - 21 Apr 2022 | MXN | -20.100.000,00 | | -30.728,18 | -0,06 |
| Sold NZD / Bought EUR - 21 Apr 2022 | NZD | -7.278.800,00 | | -206.391,05 | -0,40 |
| Sold NZD / Bought GBP - 13 May 2022 | NZD | -12,06 | | -0,55 | 0,00 |
| Sold RUB / Bought GBP - 13 May 2022 | RUB | -12.096,16 | | 8,74 | 0,00 |
| Sold SGD / Bought GBP - 13 May 2022 | SGD | -0,04 | | -0,01 | 0,00 |
| Sold TWD / Bought GBP - 13 May 2022 | TWD | -3.211,00 | | 0,05 | 0,00 |
| Sold TWD / Bought USD - 21 Apr 2022 | TWD | -50.525.600,00 | | 72.248,05 | 0,14 |
| Sold USD / Bought EUR - 21 Apr 2022 | USD | -20.515.000,00 | | -513.066,91 | -1,00 |
| Sold USD / Bought GBP - 21 Apr 2022 | USD | -2.500.000,00 | | -43.368,36 | -0,08 |
| Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022 | USD | -1.334,81 | | -32,93 | 0,00 |
| Sold USD / Bought KRW - 21 Apr 2022 | USD | -1.844.000,00 | | -28.283,12 | -0,06 |
| Operaciones de swaps | | | | -547.745,76 | -1,07 |
| Swaps de operaciones crediticias | | | | -35.186,04 | -0,07 |
| Comprador de protección | | | | -35.186,04 | -0,07 |
| Markit CDX North America High Yield Index - 1.00% - 20 Dec 2026 | USD | 4.700.000,00 | | -35.186,04 | -0,07 |
| Swaps de tipos de interés | | | | -489.791,82 | -0,96 |
| Inf. swap GBP Receive 4.36% / Pay 12M UKRPI - 15 Sep 2026 | GBP | 6.000.000,00 | | -489.791,82 | -0,96 |
| Swaps de rentabilidad total | | | | -22.767,90 | -0,04 |
| Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and Livestock 20/30 Capped Index - pays 0.06% - 08 Apr 2022 | USD | 1.710.000,00 | | -22.767,90 | -0,04 |
| Inversiones en derivados | | | | -722.117,87 | -1,41 |
| Activos/pasivos corrientes netos | EUR | | | -145.516,27 | -0,29 |
| Patrimonio neto del Subfondo | EUR | | | 51.145.634,99 | 100,00 |

¹⁾ El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AT2 (EUR) (acumulación) WKN: A14 2N7/ISIN: LU1309437132 | 108,82 | 115,58 | 107,95 |
| - Clase A13 (EUR) (distribución) WKN: A1X EHQ/ISIN: LU1036042908 | 103,49 | 111,01 | 105,11 |
| - Clase CT2 (EUR) (acumulación) WKN: A1W 7CS/ISIN: LU0986130309 | 110,90 | 118,00 | 110,60 |
| - Clase IT2 (EUR) (acumulación) WKN: A1K C5Q/ISIN: LU0891412909 | 1.225,42 | 1.297,98 | 1.205,75 |
| - Clase RT2 (H-GBP) (acumulación)WKN: A12 ESH/ISIN: LU1136180517 | 127,31 | 134,95 | 124,50 |
| Acciones en circulación | 260.853 | 490.444 | 538.722 |
| - Clase AT2 (EUR) (acumulación) WKN: A14 2N7/ISIN: LU1309437132 | 174.307 | 210.851 | 253.386 |
| - Clase A13 (EUR) (distribución) WKN: A1X EHQ/ISIN: LU1036042908 | 26.396 | 214.841 | 45.670 |
| - Clase CT2 (EUR) (acumulación) WKN: A1W 7CS/ISIN: LU0986130309 | 39.617 | 43.912 | 53.026 |
| - Clase IT2 (EUR) (acumulación) WKN: A1K C5Q/ISIN: LU0891412909 | 20.432 | 20.716 | 21.722 |
| - Clase RT2 (H-GBP) (acumulación)WKN: A12 ESH/ISIN: LU1136180517 | 101 | 124 | 124 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 51,1 | 80,3 | 65,7 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 25,27 |
| Alemania | 11,96 |
| Irlanda | 8,82 |
| Nueva Zelanda | 8,27 |
| España | 5,08 |
| Países Bajos | 3,25 |
| Luxemburgo | 3,22 |
| Italia | 3,17 |
| Islas Caimán | 2,86 |
| Reino Unido | 2,59 |
| Francia | 2,12 |
| Otros países | 13,16 |
| Otros activos netos | 10,23 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 868.435,50 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 10.801,01 |
| - tipo de interés negativo | -13.956,38 |
| Ingresos por dividendos | 15.040,58 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 39.895,42 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 66.473,52 |
| Ingresos totales | 986.689,65 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | -74.431,75 |
| - obligaciones bancarias | -1.618,78 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | -10.751,85 |
| Taxe d'Abonnement | -9.943,39 |
| Comisión única | -335.019,93 |
| Otros gastos | -344,44 |
| Gastos totales | -432.110,14 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 554.579,51 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 336.701,33 |
| - operaciones de valores | -348.891,97 |
| - operaciones de futuros financieros | -914.193,24 |
| - contratos de divisas a plazo | -751.842,06 |
| - divisas | 596.256,94 |
| - operaciones de swap | 180.992,32 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -346.397,17 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | -26.160,07 |
| - operaciones de valores | -2.176.079,88 |
| - operaciones de futuros financieros | 569.438,28 |
| - contratos de divisas a plazo | -531.705,72 |
| - divisas | -13.216,81 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -635.459,05 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -3.159.580,42 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 45.913.352,17 |
| (Precio de compra EUR 46.434.323,96) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 6.099.916,96 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 376.882,78 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 63,42 |
| Dividendos por cobrar | 3.366,70 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 73.347,56 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 66.473,52 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 1.095.915,02 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 187.269,57 |
| Activo total | 53.816.587,70 |
| Pasivo bancario | -338.106,84 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | -235.144,15 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | -6.586,94 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -22.992,12 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -62.820,20 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -460.739,75 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -547.745,76 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -996.816,95 |
| Pasivo total | -2.670.952,71 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 51.145.634,99 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 80.308.354,52 |
| Suscripciones | 2.141.226,47 |
| Reembolsos | -27.831.278,51 |
| Distribución | -313.087,07 |
| Resultado de las operaciones | -3.159.580,42 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 51.145.634,99 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 490.444 |
| - emitido | 5.657 |
| - reembolsado | -235.248 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 260.853 |

Allianz US Equity Fund

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 233.218.052,73 | 96,56 |
| Acciones | | | | | 227.115.743,25 | 94,03 |
| Reino Unido | | | | | 2.798.715,38 | 1,16 |
| VGG1890L1076 | Capri Holdings | Shs | 51.362 USD | 54,49 | 2.798.715,38 | 1,16 |
| EE. UU. | | | | | 224.317.027,87 | 92,87 |
| US00650F1093 | Adaptive Biotechnologies | Shs | 66.975 USD | 13,87 | 928.943,25 | 0,39 |
| US0090661010 | Airbnb -A- | Shs | 20.125 USD | 173,63 | 3.494.303,75 | 1,45 |
| US0162551016 | Align Technology | Shs | 4.055 USD | 442,17 | 1.792.999,35 | 0,74 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 5.284 USD | 2.838,77 | 15.000.060,68 | 6,21 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 3.434 USD | 3.326,02 | 11.421.552,68 | 4,73 |
| US0311621009 | Amgen | Shs | 14.276 USD | 242,57 | 3.462.929,32 | 1,43 |
| US0378331005 | Apple | Shs | 103.798 USD | 177,77 | 18.452.170,46 | 7,64 |
| US05352A1007 | Avantor | Shs | 87.927 USD | 34,37 | 3.022.050,99 | 1,25 |
| US0970231058 | Boeing | Shs | 20.125 USD | 194,91 | 3.922.563,75 | 1,62 |
| US1011371077 | Boston Scientific | Shs | 89.908 USD | 44,70 | 4.018.887,60 | 1,66 |
| US11135F1012 | Broadcom | Shs | 10.079 USD | 631,09 | 6.360.756,11 | 2,63 |
| PA1436583006 | Carnival | Shs | 152.768 USD | 19,60 | 2.994.252,80 | 1,24 |
| US1667641005 | Chevron | Shs | 35.204 USD | 165,48 | 5.825.557,92 | 2,41 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale | Shs | 8.762 USD | 576,47 | 5.051.030,14 | 2,09 |
| US22788C1053 | Crowdstrike Holdings -A- | Shs | 5.634 USD | 224,96 | 1.267.424,64 | 0,53 |
| US2283681060 | Crown Holdings | Shs | 24.374 USD | 127,47 | 3.106.953,78 | 1,29 |
| US1266501006 | CVS Health | Shs | 28.858 USD | 103,55 | 2.988.245,90 | 1,24 |
| US2521311074 | Dexcom | Shs | 3.052 USD | 519,02 | 1.584.049,04 | 0,66 |
| US5324571083 | Eli Lilly | Shs | 19.405 USD | 289,89 | 5.625.315,45 | 2,33 |
| US5184391044 | Estee Lauder Companies -A- | Shs | 11.674 USD | 279,16 | 3.258.913,84 | 1,35 |
| US33616C1009 | First Republic Bank | Shs | 20.145 USD | 166,02 | 3.344.472,90 | 1,39 |
| US3696043013 | General Electric | Shs | 43.962 USD | 94,58 | 4.157.925,96 | 1,72 |
| US37045V1008 | General Motors | Shs | 104.370 USD | 45,22 | 4.719.611,40 | 1,95 |
| US40131M1099 | Guardant Health | Shs | 31.074 USD | 66,99 | 2.081.647,26 | 0,86 |
| IE00BQPQZ61 | Horizon Therapeutics | Shs | 41.013 USD | 105,81 | 4.339.585,53 | 1,80 |
| US4448591028 | Humana | Shs | 11.408 USD | 439,39 | 5.012.561,12 | 2,08 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase | Shs | 39.816 USD | 140,54 | 5.595.740,64 | 2,32 |
| US5128071082 | Lam Research | Shs | 7.059 USD | 548,56 | 3.872.285,04 | 1,60 |
| US57636Q1040 | Mastercard -A- | Shs | 20.213 USD | 362,24 | 7.321.957,12 | 3,03 |
| US30303M1027 | Meta Platform -A- | Shs | 26.519 USD | 227,85 | 6.042.354,15 | 2,50 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 60.876 USD | 313,86 | 19.106.541,36 | 7,91 |
| US6174464486 | Morgan Stanley | Shs | 35.372 USD | 90,27 | 3.193.030,44 | 1,32 |
| US6311031081 | Nasdaq | Shs | 18.812 USD | 181,88 | 3.421.526,56 | 1,42 |
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 27.275 USD | 138,54 | 3.778.678,50 | 1,56 |
| US6558441084 | Norfolk Southern | Shs | 14.698 USD | 289,15 | 4.249.926,70 | 1,76 |
| US6974351057 | Palo Alto Networks | Shs | 1.926 USD | 615,75 | 1.185.934,50 | 0,49 |
| US72352L1061 | Pinterest -A- | Shs | 68.542 USD | 25,69 | 1.760.843,98 | 0,73 |
| US72919P2020 | Plug Power | Shs | 149.848 USD | 28,39 | 4.254.184,72 | 1,76 |
| US7427181091 | Procter & Gamble | Shs | 33.776 USD | 154,39 | 5.214.676,64 | 2,16 |
| US7475251036 | QUALCOMM | Shs | 20.781 USD | 152,73 | 3.173.882,13 | 1,31 |
| AN8068571086 | Schlumberger | Shs | 88.229 USD | 42,21 | 3.724.146,09 | 1,54 |
| US8725401090 | TJX Companies | Shs | 60.740 USD | 62,00 | 3.765.880,00 | 1,56 |
| US91913Y1001 | Valero Energy | Shs | 33.844 USD | 100,50 | 3.401.322,00 | 1,41 |
| US9311421039 | Walmart | Shs | 29.081 USD | 149,87 | 4.358.369,47 | 1,80 |
| US2546871060 | Walt Disney | Shs | 12.542 USD | 140,96 | 1.767.920,32 | 0,73 |
| US9497461015 | Wells Fargo | Shs | 111.700 USD | 50,11 | 5.597.287,00 | 2,32 |
| US98980F1049 | ZoomInfo Technologies -A- | Shs | 39.521 USD | 58,09 | 2.295.774,89 | 0,95 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 6.102.309,48 | 2,53 |
| EE. UU. | | | | | 6.102.309,48 | 2,53 |
| US74340W1036 | Prologis Real Estate Investment Trust | Shs | 23.022 USD | 164,14 | 3.778.831,08 | 1,57 |
| US74460D1090 | Public Storage Real Estate Investment Trust | Shs | 5.865 USD | 396,16 | 2.323.478,40 | 0,96 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 233.218.052,73 | 96,56 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 5.868.582,78 | 2,43 |
| Depósitos a la vista | | | | | 5.868.582,78 | 2,43 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 3.608.582,78 | 1,49 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 2.260.000,00 | 0,94 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 5.868.582,78 | 2,43 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | 704.877,20 | 0,29 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 704.877,20 | 0,29 |
| Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022 | EUR | -2.033.862,84 | | -22.123,02 | -0,01 |
| Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022 | USD | -66.893.374,06 | | 727.000,22 | 0,30 |
| Inversiones en derivados | | | | 704.877,20 | 0,29 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | 1.744.168,76 | 0,72 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | 241.535.681,47 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0K DQR/ISIN: LU0256843979 | 346,55 | 347,15 | 258,90 |
| - Clase A (H-EUR) (distribución) WKN: A2P J3S/ISIN: LU1992126729 | 129,05 | 135,87 | 103,49 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2P J3T/ISIN: LU1992126992 | 134,91 | 135,09 | 100,73 |
| - Clase AT (H-EUR) (acumulación) WKN: A2P J3U/ISIN: LU1992127610 | 129,07 | 136,05 | 103,48 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A0K DQU/ISIN: LU0256844787 | 298,83 | 300,18 | 225,41 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2P J3X/ISIN: LU1992127370 | -- | 136,64 | 101,07 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2P J3Z/ISIN: LU1992127537 | 1.382,07 | 1.374,44 | 1.012,87 |
| - Clase WT (H-EUR) (acumulación) WKN: A2P J30/ISIN: LU1992127701 | 1.326,95 | 1.388,76 | 1.044,73 |
| - Clase AT (SGD) (acumulación) WKN: A0X 8FK/ISIN: LU0417517546 | 33,87 | 35,53 | 26,88 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A0K DQF/ISIN: LU0256863811 | 28,48 | 29,74 | 22,36 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A0K DQG/ISIN: LU0256863902 | 27,10 | 28,29 | 21,28 |
| - Clase C2 (USD) (distribución) WKN: A2P J3V/ISIN: LU1992127024 | 14,04 | 14,65 | 11,03 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2P J3W/ISIN: LU1992127297 | 1.373,15 | 1.427,19 | 1.063,79 |
| - Clase P (USD) (distribución) WKN: A0K DQM/ISIN: LU0256914820 | 2.714,44 | 2.821,82 | 2.105,20 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2P J3Y/ISIN: LU1992127453 | -- | 14,24 | 10,63 |
| Acciones en circulación | 4.240.315 | 5.220.572 | 4.691.671 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A0K DQR/ISIN: LU0256843979 | 157.293 | 163.277 | 167.215 |
| - Clase A (H-EUR) (distribución) WKN: A2P J3S/ISIN: LU1992126729 | 52.863 | 57.466 | 67.662 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2P J3T/ISIN: LU1992126992 | 68.106 | 140.030 | 289.827 |
| - Clase AT (H-EUR) (acumulación) WKN: A2P J3U/ISIN: LU1992127610 | 19.099 | 147.002 | 63.734 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: A0K DQU/ISIN: LU0256844787 | 54.791 | 55.795 | 59.570 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2P J3X/ISIN: LU1992127370 | -- | 20 | 12 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A2P J3Z/ISIN: LU1992127537 | 7.522 | 2.249 | 1.598 |
| - Clase WT (H-EUR) (acumulación) WKN: A2P J30/ISIN: LU1992127701 | 37.605 | 35.890 | 35.890 |
| - Clase AT (SGD) (acumulación) WKN: A0X 8FK/ISIN: LU0417517546 | 496.229 | 897.287 | 171.257 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A0K DQF/ISIN: LU0256863811 | 204.369 | 447.446 | 284.572 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A0K DQG/ISIN: LU0256863902 | 518.197 | 546.392 | 563.093 |
| - Clase C2 (USD) (distribución) WKN: A2P J3V/ISIN: LU1992127024 | 2.620.568 | 2.715.971 | 2.975.248 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2P J3W/ISIN: LU1992127297 | 3.020 | 3.636 | 4.165 |
| - Clase P (USD) (distribución) WKN: A0K DQM/ISIN: LU0256914820 | 653 | 875 | 640 |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A2P J3Y/ISIN: LU1992127453 | -- | 7.234 | 7.173 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 241,5 | 300,6 | 222,7 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Tecnología | 22,57 |
| Consumo, no cíclicos | 17,95 |
| Comunicaciones | 16,84 |
| Finanzas | 14,33 |
| Consumo, cíclicos | 11,36 |
| Energía | 7,12 |
| Industria | 6,39 |
| Otros activos netos | 3,44 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 229,37 |
| - tipo de interés negativo | -282,59 |
| Ingresos por dividendos | 869.217,74 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 2.474,54 |
| Ingresos totales | 871.639,06 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -55.129,54 |
| Comisión única | -2.175.822,94 |
| Otros gastos | -1.519,21 |
| Gastos totales | -2.232.471,69 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -1.360.832,63 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 15.121.375,12 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -5.238.811,64 |
| - divisas | -27.435,46 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 8.494.295,39 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -27.164.103,91 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.725.805,57 |
| - divisas | 385,60 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -16.943.617,35 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 233.218.052,73 |
| (Precio de compra USD 201.391.584,90) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 5.868.582,78 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 56.008,29 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 40.993,27 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 5.133.066,51 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 727.000,22 |
| Activo total | 245.043.703,80 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -3.159.893,98 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -326.005,33 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -22.123,02 |
| Pasivo total | -3.508.022,33 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 241.535.681,47 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 300.628.607,66 |
| Suscripciones | 95.200.429,05 |
| Reembolsos | -137.349.737,89 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -16.943.617,35 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 241.535.681,47 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 5.220.572 |
| - emitido | 1.826.044 |
| - reembolsado | -2.806.301 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 4.240.315 |

Allianz US Equity Plus

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---------------------------|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 218.398.841,95 | 96,20 |
| Acciones | | | | | 216.171.967,45 | 95,22 |
| Australia | | | | | 2.215.081,25 | 0,97 |
| GB00BZ09BD16 | Atlassian -A- | Shs | 7.375 USD | 300,35 | 2.215.081,25 | 0,97 |
| Irlanda | | | | | 3.989.654,40 | 1,76 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A- | Shs | 11.680 USD | 341,58 | 3.989.654,40 | 1,76 |
| EE. UU. | | | | | 209.967.231,80 | 92,49 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | Shs | 16.940 USD | 120,03 | 2.033.308,20 | 0,90 |
| US00287Y1091 | AbbVie | Shs | 26.390 USD | 163,69 | 4.319.779,10 | 1,90 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 1.660 USD | 459,71 | 763.110,30 | 0,34 |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | Shs | 13.870 USD | 113,37 | 1.572.441,90 | 0,69 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 4.835 USD | 2.818,00 | 13.625.030,00 | 6,00 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 2.635 USD | 3.320,33 | 8.749.069,55 | 3,85 |
| IE00BLP1HW54 | Aon -A- | Shs | 7.875 USD | 329,33 | 2.593.473,75 | 1,14 |
| US0378331005 | Apple | Shs | 76.945 USD | 176,23 | 13.560.017,35 | 5,97 |
| US09857L1089 | Booking Holdings | Shs | 1.590 USD | 2.365,73 | 3.761.510,70 | 1,66 |
| US8085131055 | Charles Schwab* | Shs | 33.140 USD | 88,01 | 2.916.651,40 | 1,29 |
| US1696561059 | Chipotle Mexican Grill | Shs | 1.405 USD | 1.602,95 | 2.252.144,75 | 0,99 |
| US17275R1023 | Cisco Systems | Shs | 37.580 USD | 56,32 | 2.116.505,60 | 0,93 |
| US12572Q1058 | CME Group | Shs | 11.000 USD | 242,98 | 2.672.780,00 | 1,18 |
| US20825C1045 | ConocoPhillips | Shs | 39.440 USD | 101,13 | 3.988.567,20 | 1,76 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale | Shs | 8.615 USD | 583,17 | 5.024.009,55 | 2,21 |
| US22788C1053 | CrowdStrike Holdings -A- | Shs | 10.495 USD | 229,26 | 2.406.083,70 | 1,06 |
| US2441991054 | Deere | Shs | 10.410 USD | 419,62 | 4.368.244,20 | 1,92 |
| US25179M1036 | Devon Energy | Shs | 65.200 USD | 60,85 | 3.967.420,00 | 1,75 |
| US2521311074 | Dexcom | Shs | 6.000 USD | 516,29 | 3.097.740,00 | 1,37 |
| US23331A1097 | DR Horton | Shs | 26.200 USD | 77,73 | 2.036.526,00 | 0,90 |
| US26614N1028 | Dupont de Nemours | Shs | 31.620 USD | 75,67 | 2.392.685,40 | 1,05 |
| US5324571083 | Eli Lilly | Shs | 12.245 USD | 290,05 | 3.551.601,03 | 1,56 |
| US29355A1079 | Enphase Energy | Shs | 12.570 USD | 200,47 | 2.519.907,90 | 1,11 |
| US29414B1044 | EPAM Systems | Shs | 2.461 USD | 301,97 | 743.148,17 | 0,33 |
| US35671D8570 | Freeport-McMoRan | Shs | 33.065 USD | 50,87 | 1.682.016,55 | 0,74 |
| US3687361044 | Generac Holdings | Shs | 4.405 USD | 313,13 | 1.379.337,65 | 0,61 |
| US4370761029 | Home Depot | Shs | 17.720 USD | 303,77 | 5.382.804,40 | 2,37 |
| IE00BQPQZ61 | Horizon Therapeutics | Shs | 14.125 USD | 106,12 | 1.498.945,00 | 0,66 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 6.475 USD | 480,35 | 3.110.266,25 | 1,37 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 9.780 USD | 306,62 | 2.998.743,60 | 1,32 |
| US46266C1053 | IQVIA Holdings | Shs | 12.295 USD | 232,82 | 2.862.521,90 | 1,26 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase | Shs | 26.970 USD | 139,80 | 3.770.406,00 | 1,66 |
| US5128071082 | Lam Research | Shs | 4.680 USD | 549,58 | 2.572.034,40 | 1,13 |
| US5738741041 | Marvell Technology | Shs | 21.415 USD | 72,90 | 1.561.153,50 | 0,69 |
| US57636Q1040 | Mastercard -A- | Shs | 10.140 USD | 359,91 | 3.649.487,40 | 1,61 |
| US58155Q1031 | McKesson | Shs | 3.665 USD | 307,55 | 1.127.170,75 | 0,50 |
| US30303M1027 | Meta Platforms -A- | Shs | 14.120 USD | 226,80 | 3.202.416,00 | 1,41 |
| US5529531015 | MGM Resorts International | Shs | 49.810 USD | 42,96 | 2.139.837,60 | 0,94 |
| US5951121038 | Micron Technology | Shs | 24.105 USD | 77,32 | 1.863.798,60 | 0,82 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 44.555 USD | 311,90 | 13.896.704,50 | 6,12 |
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 17.135 USD | 136,95 | 2.346.638,25 | 1,03 |
| US67066G1040 | NVIDIA | Shs | 27.140 USD | 277,29 | 7.525.650,60 | 3,32 |
| US7475251036 | QUALCOMM | Shs | 8.195 USD | 153,04 | 1.254.162,80 | 0,55 |
| US78409V1044 | S&P Global | Shs | 4.035 USD | 420,63 | 1.697.242,05 | 0,75 |
| US79466L3024 | salesforce.com | Shs | 5.365 USD | 214,61 | 1.151.382,65 | 0,51 |
| AN8068571086 | Schlumberger* | Shs | 66.330 USD | 41,87 | 2.777.237,10 | 1,22 |
| US81762P1021 | ServiceNow | Shs | 5.600 USD | 566,73 | 3.173.688,00 | 1,40 |
| US8243481061 | Sherwin-Williams | Shs | 6.185 USD | 252,42 | 1.561.217,70 | 0,69 |
| US88160R1014 | Tesla | Shs | 9.335 USD | 1.089,00 | 10.165.815,00 | 4,48 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 5.075 | USD 599,88 | 3.044.391,00 | 1,34 |
| US8725401090 | TJX Companies | Shs | 19.980 | USD 61,64 | 1.231.567,20 | 0,54 |
| US9078181081 | Union Pacific | Shs | 16.785 | USD 278,63 | 4.676.804,55 | 2,06 |
| US9113121068 | United Parcel Service -B- | Shs | 9.675 | USD 219,48 | 2.123.469,00 | 0,94 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 9.110 | USD 517,91 | 4.718.160,10 | 2,08 |
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 15.330 | USD 222,30 | 3.407.859,00 | 1,50 |
| US94106L1098 | Waste Management | Shs | 20.905 | USD 160,57 | 3.356.715,85 | 1,48 |
| US9497461015 | Wells Fargo | Shs | 76.865 | USD 50,04 | 3.846.324,60 | 1,69 |
| US98138H1014 | Workday -A- | Shs | 8.645 | USD 240,14 | 2.076.010,30 | 0,91 |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 10.845 | USD 193,96 | 2.103.496,20 | 0,93 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 2.226.874,50 | 0,98 |
| EE. UU. | | | | | 2.226.874,50 | 0,98 |
| US22822V1017 | Crown Castle International Real Estate Investment Trust | Shs | 11.925 | USD 186,74 | 2.226.874,50 | 0,98 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 218.398.841,95 | 96,20 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 12.046.343,47 | 5,31 |
| Depósitos a la vista | | | | | 12.046.343,47 | 5,31 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | USD | | | 10.851.188,51 | 4,78 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 1.195.154,96 | 0,53 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 12.046.343,47 | 5,31 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|-----------|---|---------------------------------------|--------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | -70.270,95 | -0,03 |
| Operaciones de opciones | | | | | -70.270,95 | -0,03 |
| Opciones de compra sobre renta variable | | | | | -70.270,95 | -0,03 |
| Call 57 Freeport-Mcmoran 04/22 | Ctr | -85 | USD 0,22 | -85,00 | 0,00 | |
| Call 60 Cisco Systems 04/22 | Ctr | -95 | USD 0,05 | 2.068,15 | 0,00 | |
| Call 82.5 Marvell Technology 04/22 | Ctr | -110 | USD 0,20 | 1.402,50 | 0,00 | |
| Call 84 Dupont De Nemours 04/22 | Ctr | -80 | USD 0,12 | 1.720,00 | 0,00 | |
| Call 92.5 Micron Technology 04/22 | Ctr | -120 | USD 0,13 | 5.398,80 | 0,00 | |
| Call 93 Dr Horton 04/22 | Ctr | -78 | USD 0,38 | 304,20 | 0,00 | |
| Call 111 ConocoPhillips 04/22 | Ctr | -120 | USD 0,34 | -240,00 | 0,00 | |
| Call 135 Advanced Micro Devices 04/22 | Ctr | -84 | USD 0,26 | 4.318,44 | 0,00 | |
| Call 150 Nike 04/22 | Ctr | -93 | USD 0,13 | 5.792,04 | 0,00 | |
| Call 160 Abbvie 04/22 | Ctr | -85 | USD 4,65 | -33.473,85 | -0,01 | |
| Call 195 Crown Castle International 04/22 | Ctr | -40 | USD 0,25 | 3.000,00 | 0,00 | |
| Call 210 Zoetis 04/22 | Ctr | -20 | USD 0,15 | 2.954,60 | 0,00 | |
| Call 240 CrowdStrike Holdings 04/22 | Ctr | -40 | USD 4,73 | -9.212,80 | 0,00 | |
| Call 250 Visa 05/22 | Ctr | -77 | USD 1,16 | 1.727,11 | 0,00 | |
| Call 260 CME Group 04/22 | Ctr | -36 | USD 0,18 | 4.590,00 | 0,00 | |
| Call 280 Eli Lilly 04/22 | Ctr | -43 | USD 11,85 | -45.685,78 | -0,02 | |
| Call 320 Aon 04/22 | Ctr | -26 | USD 11,00 | -24.643,32 | -0,01 | |
| Call 330 Intuitive Surgical 04/22 | Ctr | -40 | USD 0,63 | 7.598,80 | 0,01 | |
| Call 520 Intuit 04/22 | Ctr | -33 | USD 1,10 | 2.195,16 | 0,00 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 42.276,58 | 0,02 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 42.276,58 | 0,02 |
| Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022 | CNY | -6.811.004,56 | | 64,62 | 0,00 | |
| Sold USD / Bought CNY - 06 Apr 2022 | USD | -32.828,30 | | 36,44 | 0,00 | |
| Sold USD / Bought CNY - 13 May 2022 | USD | -9.075.710,32 | | 42.175,52 | 0,02 | |
| Inversiones en derivados | | | | | -27.994,37 | -0,01 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | USD -3.405.280,20 | -1,50 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|-------------------------------------|--|-----------------------|--------|---|--|
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 227.011.910,85 | 100,00 |

* En el momento de la fecha del informe, esta posición estaba pignorada/segurada total o parcialmente.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AM (H2-RMB) (distribución) WKN: A2N 34N/ISIN: LU1865151531 | 13,46 | 13,53 | 11,20 |
| - Clase AM (USD) (distribución) WKN: A2A EU4/ISIN: LU1366192091 | 18,61 | 18,67 | 15,35 |
| - Clase W9 (USD) (distribución) WKN: A2A FP4/ISIN: LU1377964140 | 246.990,20 | 242.922,24 | 191.809,27 |
| Acciones en circulación | 4.304.015 | 2.436.272 | 498.473 |
| - Clase AM (H2-RMB) (distribución) WKN: A2N 34N/ISIN: LU1865151531 | 3.839.497 | 2.128.941 | 252.367 |
| - Clase AM (USD) (distribución) WKN: A2A EU4/ISIN: LU1366192091 | 463.667 | 306.493 | 245.258 |
| - Clase W9 (USD) (distribución) WKN: A2A FP4/ISIN: LU1377964140 | 851 | 839 | 849 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 227,0 | 213,9 | 167,0 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 93,47 |
| Otros países | 2,73 |
| Otros activos netos | 3,80 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 218.398.841,95 |
| (Precio de compra USD 196.579.662,85) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 12.046.343,47 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 35.636,61 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 45.966,24 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 43.069,80 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 42.276,58 |
| Activo total | 230.612.134,65 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | -101.894,55 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -106.827,03 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -3.136.838,94 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -141.322,53 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -113.340,75 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -3.600.223,80 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 227.011.910,85 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 213.876.820,50 |
| Suscripciones | 13.961.055,34 |
| Reembolsos | -4.044.134,37 |
| Distribución | -264.261,98 |
| Resultado de las operaciones | 3.482.431,36 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 227.011.910,85 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|------------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 2.436.272 |
| - emitido | 2.737.520 |
| - reembolsado | -869.777 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 4.304.015 |

Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---------------------------|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 22.347.623,22 | 99,79 |
| Acciones | | | | | 21.739.453,76 | 97,07 |
| Bermudas | | | | | 61.620,00 | 0,28 |
| BMG0692U1099 | Axis Capital Holdings | Shs | 1.027 USD | 60,00 | 61.620,00 | 0,28 |
| Irlanda | | | | | 562.985,22 | 2,51 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A- | Shs | 811 USD | 338,46 | 274.491,06 | 1,22 |
| IE00BTN1Y115 | Medtronic | Shs | 2.586 USD | 111,56 | 288.494,16 | 1,29 |
| Puerto Rico | | | | | 96.715,08 | 0,43 |
| PR7331747001 | Popular | Shs | 1.163 USD | 83,16 | 96.715,08 | 0,43 |
| Suecia | | | | | 36.541,44 | 0,16 |
| LU1778762911 | Spotify Technology | Shs | 234 USD | 156,16 | 36.541,44 | 0,16 |
| Suiza | | | | | 92.655,00 | 0,41 |
| CH0044328745 | Chubb | Shs | 426 USD | 217,50 | 92.655,00 | 0,41 |
| Reino Unido | | | | | 67.296,15 | 0,30 |
| IE00BDVJQ56 | nVent Electric | Shs | 1.893 USD | 35,55 | 67.296,15 | 0,30 |
| EE. UU. | | | | | 20.821.640,87 | 92,98 |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | Shs | 2.577 USD | 120,38 | 310.219,26 | 1,39 |
| US00287Y1091 | AbbVie | Shs | 377 USD | 163,75 | 61.733,75 | 0,28 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 579 USD | 460,06 | 266.374,74 | 1,19 |
| US00766T1007 | AECOM | Shs | 584 USD | 78,24 | 45.692,16 | 0,20 |
| US00846U1016 | Agilent Technologies | Shs | 776 USD | 135,46 | 105.116,96 | 0,47 |
| US0126531013 | Albemarle | Shs | 152 USD | 223,15 | 33.918,80 | 0,15 |
| US02005N1000 | Ally Financial | Shs | 847 USD | 44,56 | 37.742,32 | 0,17 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 149 USD | 2.838,77 | 422.976,73 | 1,89 |
| US02079K1079 | Alphabet -C- | Shs | 168 USD | 2.852,89 | 479.285,52 | 2,14 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 189 USD | 3.326,02 | 628.617,78 | 2,81 |
| US0311001004 | AMETEK | Shs | 1.437 USD | 135,43 | 194.612,91 | 0,87 |
| US0326541051 | Analog Devices | Shs | 200 USD | 166,48 | 33.296,00 | 0,15 |
| US0367521038 | Anthem | Shs | 81 USD | 502,48 | 40.700,88 | 0,18 |
| US0378331005 | Apple | Shs | 9.038 USD | 177,77 | 1.606.685,26 | 7,17 |
| US0394831020 | Archer-Daniels-Midland | Shs | 1.096 USD | 89,30 | 97.872,80 | 0,44 |
| US0530151036 | Automatic Data Processing | Shs | 163 USD | 227,76 | 37.124,88 | 0,17 |
| US0536111091 | Avery Dennison | Shs | 507 USD | 176,83 | 89.652,81 | 0,40 |
| US0605051046 | Bank of America | Shs | 8.412 USD | 43,00 | 361.716,00 | 1,62 |
| US0718131099 | Baxter International | Shs | 1.461 USD | 79,38 | 115.974,18 | 0,52 |
| US0905722072 | Bio-Rad Laboratories -A- | Shs | 144 USD | 580,23 | 83.553,12 | 0,37 |
| US09073M1045 | Bio-Techne | Shs | 163 USD | 442,38 | 72.107,94 | 0,32 |
| US09247X1019 | BlackRock | Shs | 153 USD | 777,36 | 118.936,08 | 0,53 |
| US11135F1012 | Broadcom | Shs | 232 USD | 631,09 | 146.412,88 | 0,65 |
| US1156371007 | Brown-Forman -A- | Shs | 1.426 USD | 63,06 | 89.923,56 | 0,40 |
| US1170431092 | Brunswick | Shs | 1.172 USD | 84,43 | 98.951,96 | 0,44 |
| US14040H1059 | Capital One Financial | Shs | 1.262 USD | 134,47 | 169.701,14 | 0,76 |
| US1508701034 | Celanese | Shs | 690 USD | 144,64 | 99.801,60 | 0,45 |
| US8085131055 | Charles Schwab | Shs | 1.387 USD | 88,76 | 123.110,12 | 0,55 |
| US1667641005 | Chevron | Shs | 2.104 USD | 165,48 | 348.169,92 | 1,56 |
| US1729081059 | Cintas | Shs | 261 USD | 432,01 | 112.754,61 | 0,50 |
| US17275R1023 | Cisco Systems | Shs | 799 USD | 56,05 | 44.783,95 | 0,20 |
| US1729674242 | Citigroup | Shs | 3.977 USD | 54,97 | 218.615,69 | 0,98 |
| US1941621039 | Colgate-Palmolive | Shs | 1.670 USD | 76,36 | 127.521,20 | 0,57 |
| US22052L1044 | Corteva | Shs | 1.537 USD | 58,37 | 89.714,69 | 0,40 |
| US2358511028 | Danaher | Shs | 136 USD | 297,36 | 40.440,96 | 0,18 |
| US2576511099 | Donaldson | Shs | 688 USD | 52,88 | 36.381,44 | 0,16 |
| US2600031080 | Dover | Shs | 669 USD | 160,58 | 107.428,02 | 0,48 |
| US23331A1097 | DR Horton | Shs | 1.284 USD | 78,89 | 101.294,76 | 0,45 |
| US26441C2044 | Duke Energy | Shs | 2.249 USD | 111,48 | 250.718,52 | 1,12 |
| US2681501092 | Dynatrace | Shs | 610 USD | 47,81 | 29.164,10 | 0,13 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|-----------------------------|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| IE00B8KQN827 | Eaton | Shs | 476 USD | 155,46 | 73.998,96 | 0,33 |
| US2786421030 | eBay | Shs | 769 USD | 59,36 | 45.647,84 | 0,20 |
| US2788651006 | Ecolab | Shs | 152 USD | 180,40 | 27.420,80 | 0,12 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences | Shs | 1.099 USD | 117,09 | 128.681,91 | 0,57 |
| US2855121099 | Electronic Arts | Shs | 751 USD | 127,68 | 95.887,68 | 0,43 |
| US2910111044 | Emerson Electric | Shs | 660 USD | 98,98 | 65.326,80 | 0,29 |
| US2944291051 | Equifax | Shs | 288 USD | 239,53 | 68.984,64 | 0,31 |
| US30231G1022 | Exxon Mobil | Shs | 4.103 USD | 83,78 | 343.749,34 | 1,54 |
| US3453708600 | Ford Motor | Shs | 10.089 USD | 17,27 | 174.237,03 | 0,78 |
| US34959J1088 | Fortive | Shs | 1.544 USD | 62,13 | 95.928,72 | 0,43 |
| US3666511072 | Gartner | Shs | 121 USD | 301,55 | 36.487,55 | 0,16 |
| US37045V1008 | General Motors | Shs | 4.539 USD | 45,22 | 205.253,58 | 0,92 |
| US3724601055 | Genuine Parts | Shs | 834 USD | 128,83 | 107.444,22 | 0,48 |
| US3841091040 | Graco | Shs | 1.472 USD | 70,97 | 104.467,84 | 0,47 |
| US43300A2033 | Hilton Worldwide Holdings | Shs | 529 USD | 153,15 | 81.016,35 | 0,36 |
| US4370761029 | Home Depot | Shs | 129 USD | 308,46 | 39.791,34 | 0,18 |
| US4385161066 | Honeywell International | Shs | 1.151 USD | 196,54 | 226.217,54 | 1,01 |
| US4523271090 | Illumina | Shs | 428 USD | 352,04 | 150.673,12 | 0,67 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 299 USD | 471,95 | 141.113,05 | 0,63 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 662 USD | 304,44 | 201.539,28 | 0,90 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | Shs | 825 USD | 179,59 | 148.161,75 | 0,66 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase | Shs | 3.019 USD | 140,54 | 424.290,26 | 1,89 |
| US5380341090 | Live Nation Entertainment | Shs | 629 USD | 117,76 | 74.071,04 | 0,33 |
| US5658491064 | Marathon Oil | Shs | 4.187 USD | 25,50 | 106.768,50 | 0,48 |
| US5717481023 | Marsh & McLennan Companies | Shs | 1.230 USD | 171,84 | 211.363,20 | 0,94 |
| US57636Q1040 | Mastercard -A- | Shs | 1.026 USD | 362,24 | 371.658,24 | 1,66 |
| US5801351017 | McDonald's | Shs | 878 USD | 249,03 | 218.648,34 | 0,98 |
| US58933Y1055 | Merck | Shs | 2.509 USD | 82,40 | 206.741,60 | 0,92 |
| US30303M1027 | Meta Platform -A- | Shs | 1.575 USD | 227,85 | 358.863,75 | 1,60 |
| US59156R1086 | MetLife | Shs | 3.670 USD | 71,63 | 262.882,10 | 1,17 |
| US5528481030 | MGIC Investment | Shs | 2.888 USD | 13,89 | 40.114,32 | 0,18 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 4.673 USD | 313,86 | 1.466.667,78 | 6,55 |
| US55354G1004 | MSCI | Shs | 308 USD | 510,28 | 157.166,24 | 0,70 |
| US6365181022 | National Instruments | Shs | 1.427 USD | 40,91 | 58.378,57 | 0,26 |
| US64110L1061 | Netflix | Shs | 300 USD | 381,47 | 114.441,00 | 0,51 |
| US65249B1098 | News -A- | Shs | 1.493 USD | 22,77 | 33.995,61 | 0,15 |
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 572 USD | 138,54 | 79.244,88 | 0,35 |
| US6556631025 | Nordson | Shs | 452 USD | 229,91 | 103.919,32 | 0,46 |
| US6558441084 | Norfolk Southern | Shs | 654 USD | 289,15 | 189.104,10 | 0,84 |
| US67066G1040 | NVIDIA | Shs | 1.430 USD | 276,90 | 395.967,00 | 1,77 |
| US62944T1051 | NVR | Shs | 20 USD | 4.672,05 | 93.441,00 | 0,42 |
| US6802231042 | Old Republic International | Shs | 1.984 USD | 26,35 | 52.278,40 | 0,23 |
| US68389X1054 | Oracle | Shs | 754 USD | 83,36 | 62.853,44 | 0,28 |
| US67103H1077 | O'Reilly Automotive | Shs | 160 USD | 696,53 | 111.444,80 | 0,50 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 1.136 USD | 118,49 | 134.604,64 | 0,60 |
| US7134481081 | PepsiCo | Shs | 1.848 USD | 167,96 | 310.390,08 | 1,39 |
| US7181721090 | Philip Morris International | Shs | 1.380 USD | 93,94 | 129.637,20 | 0,58 |
| US7427181091 | Procter & Gamble | Shs | 2.540 USD | 154,39 | 392.150,60 | 1,75 |
| US7475251036 | QUALCOMM | Shs | 1.134 USD | 152,73 | 173.195,82 | 0,77 |
| US7591EP1005 | Regions Financial | Shs | 3.965 USD | 22,65 | 89.807,25 | 0,40 |
| US7607591002 | Republic Services | Shs | 1.051 USD | 134,69 | 141.559,19 | 0,63 |
| US79466L3024 | salesforce.com | Shs | 601 USD | 214,94 | 129.178,94 | 0,58 |
| US81762P1021 | ServiceNow | Shs | 287 USD | 573,99 | 164.735,13 | 0,74 |
| US8334451098 | Snowflake -A- | Shs | 688 USD | 231,63 | 159.361,44 | 0,71 |
| US8552441094 | Starbucks | Shs | 2.630 USD | 91,03 | 239.408,90 | 1,07 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US78486Q1013 | SVB Financial Group | Shs | 293 USD | 567,04 | 166.142,72 | 0,74 |
| US8716071076 | Synopsys | Shs | 440 USD | 332,59 | 146.339,60 | 0,65 |
| US8793601050 | Teledyne Technologies | Shs | 243 USD | 473,12 | 114.968,16 | 0,51 |
| US88160R1014 | Tesla | Shs | 419 USD | 1.093,99 | 458.381,81 | 2,05 |
| US8825081040 | Texas Instruments | Shs | 629 USD | 187,45 | 117.906,05 | 0,53 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 435 USD | 595,15 | 258.890,25 | 1,16 |
| US8725401090 | TJX Companies | Shs | 1.888 USD | 62,00 | 117.056,00 | 0,52 |
| US8725901040 | T-Mobile US | Shs | 1.523 USD | 128,61 | 195.873,03 | 0,87 |
| US8962391004 | Trimble | Shs | 860 USD | 72,91 | 62.702,60 | 0,28 |
| US90353T1007 | Uber Technologies | Shs | 2.078 USD | 36,58 | 76.013,24 | 0,34 |
| US9078181081 | Union Pacific | Shs | 313 USD | 276,69 | 86.603,97 | 0,39 |
| US9113121068 | United Parcel Service -B- | Shs | 426 USD | 220,20 | 93.805,20 | 0,42 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 609 USD | 520,82 | 317.179,38 | 1,42 |
| US91336L1070 | Univar Solutions | Shs | 1.917 USD | 32,28 | 61.880,76 | 0,28 |
| US91913Y1001 | Valero Energy | Shs | 819 USD | 100,50 | 82.309,50 | 0,37 |
| US92047W1018 | Valvoline | Shs | 1.870 USD | 31,82 | 59.503,40 | 0,27 |
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 184 USD | 223,95 | 41.206,80 | 0,18 |
| US9288811014 | Vontier | Shs | 1.780 USD | 25,08 | 44.642,40 | 0,20 |
| US9291601097 | Vulcan Materials | Shs | 280 USD | 187,12 | 52.393,60 | 0,23 |
| US0844231029 | W R Berkley | Shs | 1.704 USD | 67,08 | 114.304,32 | 0,51 |
| US9311421039 | Walmart | Shs | 2.334 USD | 149,87 | 349.796,58 | 1,56 |
| US3848021040 | WW Grainger | Shs | 68 USD | 520,64 | 35.403,52 | 0,16 |
| US98389B1008 | Xcel Energy | Shs | 1.088 USD | 72,32 | 78.684,16 | 0,35 |
| US9884981013 | Yum! Brands | Shs | 1.216 USD | 120,84 | 146.941,44 | 0,66 |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 1.273 USD | 191,32 | 243.550,36 | 1,09 |
| REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) | | | | | 608.169,46 | 2,72 |
| EE. UU. | | | | | 608.169,46 | 2,72 |
| US2644115055 | Duke Real Estate Investment Trust | Shs | 912 USD | 59,11 | 53.908,32 | 0,24 |
| US32054K1034 | First Industrial Real Estate Investment Trust | Shs | 1.675 USD | 62,62 | 104.888,50 | 0,47 |
| US74340W1036 | Prologis Real Estate Investment Trust | Shs | 1.744 USD | 164,14 | 286.260,16 | 1,28 |
| US8288061091 | Simon Property Group Real Estate Investment Trust | Shs | 479 USD | 134,79 | 64.564,41 | 0,29 |
| US8621211007 | STORE Capital Real Estate Investment Trust | Shs | 3.317 USD | 29,71 | 98.548,07 | 0,44 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 22.347.623,22 | 99,79 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 46.637,77 | 0,21 |
| Depósitos a la vista | | | | | 46.637,77 | 0,21 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 46.637,77 | 0,21 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 46.637,77 | 0,21 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 774,45 | 0,00 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 22.395.035,44 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 |
|---|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A3C 4ZR/ISIN: LU2397366027 | 1.006,01 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A3C 4ZN/ISIN: LU2397365219 | 964,95 |
| Acciones en circulación | 20.002 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A3C 4ZR/ISIN: LU2397366027 | 20.001 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A3C 4ZN/ISIN: LU2397365219 | 1 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 22,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 95,70 |
| Irlanda | 2,51 |
| Otros países | 1,58 |
| Otros activos netos | 0,21 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 22.347.623,22 |
| (Precio de compra USD 22.955.051,64) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 46.637,77 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 10.372,69 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 22.404.633,68 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -9.598,24 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -9.598,24 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 22.395.035,44 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 0,00 |
| Suscripciones | 23.177.313,53 |
| Reembolsos | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -782.278,09 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 22.395.035,44 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 03.11.2021 |
|--|---------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 0 |
| - emitido | 20.002 |
| - reembolsado | 0 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 20.002 |

Allianz US High Yield

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|-----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 228.064.042,26 | 25,72 |
| Acciones | | | | | 1.055.702,55 | 0,12 |
| EE. UU. | | | | | 1.055.702,55 | 0,12 |
| US29482Y2000 | Erickson | Shs | 42.245 | USD 24,99 | 1.055.702,55 | 0,12 |
| Bonos | | | | | 227.008.310,92 | 25,60 |
| Países Bajos | | | | | 5.880.235,00 | 0,66 |
| US89686QAB23 | 8,5000 % Trivium Packaging Finance USD Notes 19/27 | USD | 5.900,0 | % 99,67 | 5.880.235,00 | 0,66 |
| Reino Unido | | | | | 11.430.485,50 | 1,29 |
| US460599AD57 | 6,2500 % International Game Technology USD Notes 18/27 | USD | 4.915,0 | % 105,50 | 5.185.275,85 | 0,59 |
| US92769XAP06 | 5,5000 % Virgin Media Secured Finance USD Notes 19/29 | USD | 6.330,0 | % 98,66 | 6.245.209,65 | 0,70 |
| EE. UU. | | | | | 209.697.590,42 | 23,65 |
| US02406PAU49 | 6,5000 % American Axle & Manufacturing USD Notes 18/27 | USD | 4.490,0 | % 99,16 | 4.452.171,75 | 0,50 |
| US150190AB26 | 5,3750 % Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management Via Millennium Op USD Notes 18/27 | USD | 6.570,0 | % 99,45 | 6.533.766,45 | 0,74 |
| US185899AH46 | 5,8750 % Cleveland-Cliffs USD Notes 20/27 | USD | 2.310,0 | % 102,93 | 2.377.740,75 | 0,27 |
| US247361ZZ42 | 7,3750 % Delta Air Lines USD Notes 20/26 | USD | 4.510,0 | % 108,98 | 4.914.998,00 | 0,55 |
| US25470XBB01 | 7,3750 % DISH DBS USD Notes 20/28 | USD | 9.510,0 | % 94,36 | 8.973.873,75 | 1,01 |
| US26884LAG41 | 7,5000 % EQT USD Notes 20/30 | USD | 5.135,0 | % 115,95 | 5.953.929,80 | 0,67 |
| US345370CW84 | 9,0000 % Ford Motor USD Notes 20/25 | USD | 10.115,0 | % 115,06 | 11.637.813,25 | 1,31 |
| US345370CX67 | 9,6250 % Ford Motor USD Notes 20/30 | USD | 8.410,0 | % 130,46 | 10.971.475,83 | 1,24 |
| US382550BH30 | 9,5000 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 20/25 | USD | 5.950,0 | % 106,30 | 6.324.552,50 | 0,71 |
| US398433AP71 | 5,7500 % Griffon USD Notes 20/28 | USD | 6.440,0 | % 95,86 | 6.173.512,80 | 0,70 |
| US404121AJ49 | 5,6250 % HCA USD Notes 18/28 | USD | 4.475,0 | % 107,52 | 4.811.676,63 | 0,54 |
| US444454AF95 | 6,6250 % Hughes Satellite Systems USD Notes 17/26 | USD | 6.715,0 | % 103,18 | 6.928.436,28 | 0,78 |
| US45174HBD89 | 8,3750 % iHeartCommunications USD Notes 19/27 | USD | 6.785,0 | % 103,63 | 7.030.956,25 | 0,79 |
| US489399AM73 | 5,0000 % Kennedy-Wilson USD Notes 21/31 | USD | 6.520,0 | % 95,81 | 6.246.714,20 | 0,70 |
| US50076QAN60 | 6,5000 % Kraft Heinz Foods USD Notes 13/40 | USD | 1.800,0 | % 120,94 | 2.176.830,00 | 0,25 |
| US588056BB60 | 5,1250 % Mercer International USD Notes 21/29 | USD | 7.075,0 | % 95,87 | 6.782.696,38 | 0,76 |
| US552953CH22 | 4,7500 % MGM Resorts International USD Notes 20/28 | USD | 3.685,0 | % 96,86 | 3.569.235,73 | 0,40 |
| US63938CAJ71 | 6,7500 % Navient USD Notes 18/26 | USD | 9.795,0 | % 102,12 | 10.003.045,80 | 1,13 |
| US67059TAH86 | 6,3750 % NuStar Logistics USD Notes 20/30 | USD | 4.575,0 | % 101,11 | 4.625.599,50 | 0,52 |
| US674599DC69 | 5,5500 % Occidental Petroleum USD Notes 19/26 | USD | 3.800,0 | % 106,37 | 4.041.984,00 | 0,46 |
| US674599EA94 | 8,8750 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30 | USD | 2.125,0 | % 127,87 | 2.717.226,88 | 0,31 |
| US674599ED34 | 6,6250 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30 | USD | 6.405,0 | % 114,63 | 7.341.731,25 | 0,83 |
| US85172FAF62 | 8,2500 % OneMain Finance USD Notes 13/23 | USD | 5.235,0 | % 105,21 | 5.507.743,50 | 0,62 |
| US85172FAQ28 | 6,6250 % OneMain Finance USD Notes 19/28 | USD | 5.340,0 | % 104,17 | 5.562.784,80 | 0,63 |
| US700677AR89 | 6,6250 % Park-Ohio Industries USD Notes 17/27 | USD | 2.005,0 | % 84,87 | 1.701.593,38 | 0,19 |
| US69327RAJ05 | 5,7500 % PDC Energy USD Notes 18/26 | USD | 4.400,0 | % 101,15 | 4.450.754,00 | 0,50 |
| US81761LAA08 | 7,5000 % Service Properties Trust USD Notes 20/25 | USD | 5.210,0 | % 103,88 | 5.411.887,50 | 0,61 |
| US78454LAW00 | 6,5000 % SM Energy USD Notes 21/28 | USD | 6.725,0 | % 103,60 | 6.966.763,75 | 0,79 |
| US845467AS85 | 5,3750 % Southwestern Energy USD Notes 21/30 | USD | 4.770,0 | % 101,58 | 4.845.127,50 | 0,55 |
| US85207UAK16 | 7,6250 % Sprint USD Notes 18/26 | USD | 5.835,0 | % 113,02 | 6.594.483,66 | 0,74 |
| US86765LAN73 | 5,8750 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28 | USD | 3.010,0 | % 100,87 | 3.036.096,70 | 0,34 |
| US87612BBL53 | 6,5000 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/27 | USD | 6.710,0 | % 105,59 | 7.084.816,57 | 0,80 |
| US87901JAH86 | 5,0000 % TEGNA USD Notes 19/29 | USD | 4.900,0 | % 99,89 | 4.894.487,50 | 0,55 |
| US893647BB29 | 6,3750 % TransDigm USD Notes 17/26 | USD | 6.420,0 | % 100,38 | 6.444.235,50 | 0,73 |
| US911365BL76 | 5,2500 % United Rentals North America USD Notes 19/30 | USD | 5.190,0 | % 103,53 | 5.373.103,20 | 0,61 |
| US91740PAF53 | 6,8750 % USA Compression Partners Via USA Compression Finance USD Notes 19/27 | USD | 7.195,0 | % 100,54 | 7.233.745,08 | 0,82 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Warrants | | | | | 28,79 | 0,00 |
| EE. UU. | | | | | 28,79 | 0,00 |
| US15670S3031 | Cenveo -Warrants- | Shs | 2.878.970 | USD 0,00 | 28,79 | 0,00 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 568.570.114,38 | 64,14 |
| Bonos | | | | | 568.570.114,38 | 64,14 |
| Bermudas | | | | | 10.094.465,10 | 1,14 |
| US62886HBG56 | 7,7500 % NCL USD Notes 22/29 | USD | 4.880,0 | % 100,51 | 4.904.985,60 | 0,55 |
| US947075AU14 | 8,6250 % Weatherford International USD Notes 21/30 | USD | 5.100,0 | % 101,75 | 5.189.479,50 | 0,59 |
| Canadá | | | | | 15.450.567,40 | 1,74 |
| US071734AF49 | 7,2500 % Bausch Health Companies USD Notes 19/29 | USD | 5.665,0 | % 85,19 | 4.825.843,55 | 0,54 |
| US36168QAN43 | 4,7500 % GFL Environmental USD Notes 21/29 | USD | 6.665,0 | % 94,87 | 6.323.285,45 | 0,71 |
| US443628AH54 | 6,1250 % Hudbay Minerals USD Notes 20/29 | USD | 4.170,0 | % 103,15 | 4.301.438,40 | 0,49 |
| Irlanda | | | | | 4.944.655,05 | 0,56 |
| US47216FAA57 | 4,3750 % Jazz Securities USD Notes 21/29 | USD | 5.090,0 | % 97,14 | 4.944.655,05 | 0,56 |
| Liberia | | | | | 11.735.524,16 | 1,33 |
| US780153AZ50 | 11,5000% Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/25 | USD | 8.287,0 | % 110,14 | 9.127.633,28 | 1,03 |
| US780153BK72 | 5,3750 % Royal Caribbean Cruises USD Notes 22/27 | USD | 2.735,0 | % 95,35 | 2.607.890,88 | 0,30 |
| Panamá | | | | | 12.323.654,18 | 1,39 |
| US143658BG61 | 10,5000% Carnival USD Notes 20/26 | USD | 6.685,0 | % 111,42 | 7.448.393,58 | 0,84 |
| US143658BR27 | 6,0000 % Carnival USD Notes 21/29 | USD | 5.180,0 | % 94,12 | 4.875.260,60 | 0,55 |
| Supranacional | | | | | 9.779.380,00 | 1,10 |
| US69867DAC20 | 8,5000 % Clarios Global Via Clarios US Finance USD Notes 19/27 | USD | 9.425,0 | % 103,76 | 9.779.380,00 | 1,10 |
| EE. UU. | | | | | 504.241.868,49 | 56,88 |
| US023771S586 | 11,7500% American Airlines USD Notes 20/25 | USD | 6.030,0 | % 116,63 | 7.032.517,65 | 0,79 |
| US031652BK50 | 6,6250 % Amkor Technology USD Notes 19/27 | USD | 7.250,0 | % 103,17 | 7.480.006,25 | 0,84 |
| US03674XAQ97 | 7,6250 % Antero Resources USD Notes 21/29 | USD | 4.505,0 | % 108,29 | 4.878.306,83 | 0,55 |
| US038522AQ17 | 5,0000 % Aramark Services USD Notes 18/28 | USD | 4.910,0 | % 98,14 | 4.818.624,90 | 0,54 |
| US043436AX21 | 5,0000 % Asbury Automotive Group USD Notes 21/32 | USD | 2.560,0 | % 93,09 | 2.383.129,60 | 0,27 |
| US053499AL36 | 6,1250 % Avaya USD Notes 20/28 | USD | 4.820,0 | % 98,87 | 4.765.461,70 | 0,54 |
| US053773BF30 | 5,3750 % Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 21/29 | USD | 7.005,0 | % 98,11 | 6.872.885,70 | 0,78 |
| US501797AW48 | 6,6250 % Bath & Body Works USD Notes 20/30 | USD | 6.985,0 | % 105,12 | 7.342.457,38 | 0,83 |
| US91911XAW48 | 8,5000 % Bausch Health Americas USD Notes 18/27 | USD | 9.695,0 | % 99,10 | 9.608.035,85 | 1,08 |
| US085770AB14 | 5,6250 % Berry Global USD Notes 19/27 | USD | 4.445,0 | % 101,90 | 4.529.232,75 | 0,51 |
| US103304BS93 | 8,6250 % Boyd Gaming USD Notes 20/25 | USD | 3.155,0 | % 105,16 | 3.317.766,45 | 0,37 |
| US12008RAN70 | 5,0000 % Builders FirstSource USD Notes 20/30 | USD | 4.200,0 | % 98,94 | 4.155.396,00 | 0,47 |
| US28470RAK86 | 8,1250 % Caesars Entertainment USD Notes 20/27 | USD | 11.600,0 | % 107,47 | 12.466.114,00 | 1,41 |
| US13123XBD30 | 8,0000 % Callon Petroleum USD Notes 21/28 | USD | 7.550,0 | % 106,25 | 8.021.761,75 | 0,90 |
| US1248EPCB75 | 5,3750 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 19/29 | USD | 7.640,0 | % 99,68 | 7.615.208,20 | 0,86 |
| US163851AF58 | 5,7500 % Chemours USD Notes 20/28 | USD | 3.270,0 | % 97,99 | 3.204.142,20 | 0,36 |
| US12543DBH26 | 6,0000 % CHS/Community Health Systems USD Notes 20/29 | USD | 7.160,0 | % 101,18 | 7.244.165,80 | 0,82 |
| US12543DBJ81 | 6,8750 % CHS/Community Health Systems USD Notes 21/29 | USD | 4.375,0 | % 98,39 | 4.304.475,00 | 0,49 |
| US17302XAM83 | 6,3750 % CITGO Petroleum USD Notes 21/26 | USD | 6.280,0 | % 100,80 | 6.330.240,00 | 0,71 |
| US18064PAD15 | 4,8750 % Clarivate Science Holdings USD Notes 21/29 | USD | 4.455,0 | % 93,71 | 4.174.758,23 | 0,47 |
| US18453HAC07 | 7,7500 % Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/28 | USD | 4.620,0 | % 101,11 | 4.671.443,70 | 0,53 |
| US18453HAD89 | 7,5000 % Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/29 | USD | 5.045,0 | % 100,62 | 5.076.152,88 | 0,57 |
| US185899AG62 | 6,7500 % Cleveland-Cliffs USD Notes 20/26 | USD | 8.370,0 | % 105,16 | 8.801.808,30 | 0,99 |
| US12653CAC29 | 7,2500 % CNX Resources USD Notes 19/27 | USD | 7.245,0 | % 105,97 | 7.677.417,83 | 0,87 |
| US20338QAA13 | 8,2500 % CommScope USD Notes 19/27 | USD | 7.275,0 | % 96,99 | 7.056.058,88 | 0,80 |
| US205768AS39 | 6,7500 % Comstock Resources USD Notes 21/29 | USD | 5.935,0 | % 102,38 | 6.076.253,00 | 0,69 |
| US579063AB46 | 7,3750 % Condor Merger Sub USD Notes 22/30 | USD | 5.015,0 | % 95,61 | 4.794.916,73 | 0,54 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US20848VAB18 | 6,5000 % Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/28 | USD | 6.015,0 | % 99,44 | 5.981.406,23 | 0,67 |
| US222070AB02 | 6,5000 % Coty USD Notes 18/26 | USD | 6.495,0 | % 99,90 | 6.488.634,90 | 0,73 |
| US226373AR90 | 6,0000 % Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 21/29 | USD | 7.215,0 | % 99,21 | 7.157.857,20 | 0,81 |
| US126307AY37 | 7,5000 % CSC Holdings USD Notes 18/28 | USD | 11.440,0 | % 98,51 | 11.269.086,40 | 1,27 |
| US248019AU57 | 8,0000 % Deluxe USD Notes 21/29 | USD | 4.765,0 | % 101,38 | 4.830.780,83 | 0,55 |
| US28035QAA04 | 5,5000 % Edgewell Personal Care USD Notes 20/28 | USD | 3.530,0 | % 99,59 | 3.515.474,05 | 0,40 |
| US26885BAH33 | 6,5000 % EQM Midstream Partners USD Notes 20/27 | USD | 5.705,0 | % 103,66 | 5.913.546,28 | 0,67 |
| US34960PAC59 | 9,7500 % Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 20/27 | USD | 4.445,0 | % 104,37 | 4.639.402,08 | 0,52 |
| US34960PAD33 | 5,5000 % Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 21/28 | USD | 2.620,0 | % 91,05 | 2.385.483,80 | 0,27 |
| US35906ABF49 | 5,0000 % Frontier Communications Holdings USD Notes 20/28 | USD | 4.340,0 | % 96,45 | 4.186.038,50 | 0,47 |
| US35908MAB63 | 6,0000 % Frontier Communications Holdings USD Notes 21/30 | USD | 4.675,0 | % 92,63 | 4.330.616,13 | 0,49 |
| US382550BP55 | 5,2500 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 21/31 | USD | 4.770,0 | % 92,60 | 4.416.876,90 | 0,50 |
| US389286AA34 | 5,3750 % Gray Escrow II USD Notes 21/31 | USD | 4.515,0 | % 95,38 | 4.306.339,28 | 0,49 |
| US389375AL09 | 4,7500 % Gray Television USD Notes 20/30 | USD | 5.135,0 | % 93,14 | 4.782.482,25 | 0,54 |
| US428040DB25 | 5,0000 % Hertz USD Notes 21/29 | USD | 5.045,0 | % 91,10 | 4.595.969,78 | 0,52 |
| US43284MAA62 | 5,0000 % Hilton Grand Vacations Borrower Escrow USD Notes 21/29 | USD | 4.860,0 | % 96,14 | 4.672.574,10 | 0,53 |
| US44055PAA49 | 5,5000 % Horizon Therapeutics USA USD Notes 19/27 | USD | 5.015,0 | % 102,68 | 5.149.552,45 | 0,58 |
| US902104AC24 | 5,0000 % II-VI USD Notes 21/29 | USD | 6.675,0 | % 98,14 | 6.551.011,88 | 0,74 |
| US46284VAJ08 | 5,2500 % Iron Mountain USD Notes 20/30 | USD | 7.250,0 | % 97,76 | 7.087.745,00 | 0,80 |
| US48088LAB36 | 8,5000 % Joseph T Ryerson & Son USD Notes 20/28 | USD | 3.140,0 | % 108,13 | 3.395.297,70 | 0,38 |
| US500605AH33 | 6,0000 % Koppers USD Notes 17/25 | USD | 5.415,0 | % 98,12 | 5.313.279,23 | 0,60 |
| US53627NAE13 | 5,5000 % Lions Gate Capital Holdings USD Notes 21/29 | USD | 6.775,0 | % 96,84 | 6.560.842,25 | 0,74 |
| US538034AR08 | 4,7500 % Live Nation Entertainment USD Notes 19/27 | USD | 7.195,0 | % 97,80 | 7.036.997,80 | 0,79 |
| US541056AA53 | 5,5000 % LogMeln USD Notes 20/27 | USD | 3.975,0 | % 93,81 | 3.729.027,00 | 0,42 |
| US550241AA19 | 5,3750 % Lumen Technologies USD Notes 21/29 | USD | 7.580,0 | % 89,01 | 6.746.654,80 | 0,76 |
| US55617LQ59 | 5,8750 % Macy's Retail Holdings USD Notes 22/30 | USD | 2.170,0 | % 99,12 | 2.150.817,20 | 0,24 |
| US55617LAR33 | 6,1250 % Macy's Retail Holdings USD Notes 22/32 | USD | 4.330,0 | % 98,81 | 4.278.581,25 | 0,48 |
| US55337PAA03 | 5,5000 % MIWD Holdco II Via MIWD Finance USD Notes 22/30 | USD | 3.050,0 | % 93,12 | 2.840.083,75 | 0,32 |
| US62482BAB80 | 5,2500 % Mozart Debt Merger Sub USD Notes 21/29 | USD | 6.615,0 | % 93,70 | 6.198.122,70 | 0,70 |
| US63861CAC38 | 5,5000 % Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 20/28 | USD | 4.140,0 | % 95,98 | 3.973.365,00 | 0,45 |
| US63861CAE93 | 5,7500 % Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 21/31 | USD | 2.555,0 | % 95,05 | 2.428.591,38 | 0,27 |
| US62886EBA55 | 5,1250 % NCR USD Notes 21/29 | USD | 7.340,0 | % 95,87 | 7.036.894,70 | 0,79 |
| US64083YAA91 | 5,5000 % NESCO Holdings II USD Notes 21/29 | USD | 6.745,0 | % 97,87 | 6.601.601,30 | 0,74 |
| US65343HAA95 | 5,6250 % Nexstar Media USD Notes 19/27 | USD | 6.575,0 | % 101,50 | 6.673.625,00 | 0,75 |
| US62922LAA61 | 7,5000 % NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 21/26 | USD | 5.275,0 | % 98,25 | 5.182.713,88 | 0,58 |
| US68622TAB70 | 5,1250 % Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer USD Notes 21/31 | USD | 4.585,0 | % 96,39 | 4.419.252,25 | 0,50 |
| US69073TAT07 | 6,6250 % Owens-Brockway Glass Container USD Notes 20/27 | USD | 6.690,0 | % 99,54 | 6.659.393,25 | 0,75 |
| US70052LAC72 | 4,8750 % Park Intermediate Holdings Via PK Domestic Property Via PK Finance Co-Issuer USD Notes 21/29 | USD | 2.435,0 | % 94,37 | 2.297.860,80 | 0,26 |
| US69346VAA70 | 5,5000 % Performance Food Group USD Notes 19/27 | USD | 4.635,0 | % 99,75 | 4.623.250,28 | 0,52 |
| US71376LAE02 | 4,2500 % Performance Food Group USD Notes 21/29 | USD | 2.140,0 | % 90,88 | 1.944.725,00 | 0,22 |
| US71953LAA98 | 6,1250 % Picasso Finance Sub USD Notes 20/25 | USD | 5.529,0 | % 101,80 | 5.628.439,07 | 0,64 |
| US737446AP91 | 5,5000 % Post Holdings USD Notes 19/29 | USD | 4.875,0 | % 95,91 | 4.675.368,75 | 0,53 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|---------------|-------------------------------|---|
| US74112BAL99 | 5,1250 % Prestige Brands USD Notes 19/28 | USD | 3.005,0 | % 98,96 | 2.973.717,95 | 0,34 |
| US75281ABK43 | 4,7500 % Range Resources USD Notes 22/30 | USD | 4.325,0 | % 99,15 | 4.288.324,00 | 0,48 |
| US80874YBA73 | 8,2500 % Scientific Games International USD Notes 19/26 | USD | 7.655,0 | % 104,13 | 7.970.768,75 | 0,90 |
| US81105DAB10 | 5,3750 % Scripps Escrow II USD Notes 20/31 | USD | 7.025,0 | % 96,23 | 6.760.262,88 | 0,76 |
| US81282UAG76 | 5,2500 % SeaWorld Parks & Entertainment USD Notes 21/29 | USD | 7.455,0 | % 94,67 | 7.057.573,95 | 0,80 |
| US816196AT67 | 6,2500 % Select Medical USD Notes 19/26 | USD | 4.620,0 | % 103,11 | 4.763.820,60 | 0,54 |
| US82873MAA18 | 4,6250 % Simmons Foods Via Simmons Prepared Foods Via Simmons Pet Food Via Simmons Feed USD Notes 21/29 | USD | 5.420,0 | % 94,23 | 5.106.995,00 | 0,58 |
| US78466CAC01 | 5,5000 % SS&C Technologies USD Notes 19/27 | USD | 3.995,0 | % 101,00 | 4.034.890,08 | 0,46 |
| US86614RAN70 | 5,2500 % Summit Materials Via Summit Materials Finance USD Notes 20/29 | USD | 6.750,0 | % 98,98 | 6.681.285,00 | 0,75 |
| US87724RAB87 | 5,7500 % Taylor Morrison Communities USD Notes 19/28 | USD | 5.810,0 | % 103,22 | 5.996.907,70 | 0,68 |
| US88033GDJ67 | 6,1250 % Tenet Healthcare USD Notes 20/28 | USD | 14.470,0 | % 101,70 | 14.716.062,35 | 1,66 |
| US880349AS45 | 7,8750 % Tenneco USD Notes 20/29 | USD | 3.685,0 | % 104,88 | 3.864.699,03 | 0,44 |
| US880779BA01 | 5,0000 % Terex USD Notes 21/29 | USD | 4.810,0 | % 96,04 | 4.619.584,13 | 0,52 |
| US89680EAA73 | 6,2500 % Triton Water Holdings USD Notes 21/29 | USD | 2.765,0 | % 85,76 | 2.371.181,05 | 0,27 |
| US896818AQ45 | 6,2500 % Triumph Group USD Notes 19/24 | USD | 3.115,0 | % 99,66 | 3.104.440,15 | 0,35 |
| US896818AS01 | 8,8750 % Triumph Group USD Notes 20/24 | USD | 6.042,0 | % 105,78 | 6.391.348,44 | 0,72 |
| US897051AC29 | 4,6250 % Tronox USD Notes 21/29 | USD | 5.180,0 | % 93,86 | 4.861.766,70 | 0,55 |
| US90353TAC45 | 8,0000 % Uber Technologies USD Notes 18/26 | USD | 3.280,0 | % 106,25 | 3.485.000,00 | 0,39 |
| US90353TAE01 | 7,5000 % Uber Technologies USD Notes 19/27 | USD | 6.335,0 | % 106,63 | 6.754.725,43 | 0,76 |
| US90353TAG58 | 6,2500 % Uber Technologies USD Notes 20/28 | USD | 4.165,0 | % 102,88 | 4.284.972,83 | 0,48 |
| US90290MAD39 | 4,7500 % US Foods USD Notes 21/29 | USD | 3.665,0 | % 95,51 | 3.500.313,23 | 0,39 |
| US95081QAP90 | 7,2500 % WESCO Distribution USD Notes 20/28 | USD | 8.280,0 | % 106,17 | 8.790.544,80 | 0,99 |
| US92943GAA94 | 5,6250 % WR Grace Holdings USD Notes 21/29 | USD | 4.815,0 | % 93,63 | 4.508.284,50 | 0,51 |
| Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 27.474.055,61 | 3,10 |
| Acciones | | | | | 5.302.242,40 | 0,60 |
| EE. UU. | | | | | 5.302.242,40 | 0,60 |
| US12509J2087 | CCF Holdings | Shs | 9.882.976 | USD 0,46 | 4.546.168,96 | 0,51 |
| - | CCF Holdings -M- | Shs | 835.960 | USD 0,46 | 384.541,60 | 0,05 |
| - | Cenveo | Shs | 49.120 | USD 7,56 | 371.347,20 | 0,04 |
| - | Quiksilver | Shs | 3 | USD 63,43 | 184,64 | 0,00 |
| Bonos | | | | | 21.768.097,26 | 2,45 |
| EE. UU. | | | | | 21.768.097,26 | 2,45 |
| US03690AAH95 | 5,3750 % Antero Midstream Partners Via Antero Midstream Finance USD Notes 21/29 | USD | 4.845,0 | % 100,45 | 4.866.802,50 | 0,55 |
| US03674XAS53 | 5,3750 % Antero Resources USD Notes 21/30 | USD | 2.550,0 | % 102,57 | 2.615.433,00 | 0,29 |
| US20451RAB87 | 5,2500 % Compass Group Diversified Holdings USD Notes 21/29 | USD | 7.375,0 | % 94,12 | 6.941.608,13 | 0,78 |
| US25461LAA08 | 5,8750 % Directv Financing Via Directv Financing Co-Obligor USD Notes 21/27 | USD | 7.465,0 | % 98,38 | 7.344.253,63 | 0,83 |
| Warrants | | | | | 403.715,95 | 0,05 |
| EE. UU. | | | | | 403.715,95 | 0,05 |
| - | Affinion Group Holdings -Warrants- | Shs | 89.218 | USD 0,65 | 57.991,70 | 0,01 |
| - | CCF Holdings -Warrants- | Shs | 1.382.897 | USD 0,25 | 345.724,25 | 0,04 |
| Participaciones de inversión | | | | | 24.384.642,50 | 2,75 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in- fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Luxemburgo | | | | | 24.384.642,50 | 2,75 |
| LU1560902717 | Allianz Global Investors Fund - Allianz American Income -W9- USD - (0,480%) | Shs | 250 | USD 97.538,57 | 24.384.642,50 | 2,75 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 848.492.854,75 | 95,71 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 12.599.145,13 | 1,42 |
| Depósitos a la vista | | | | | 12.599.145,13 | 1,42 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 12.599.145,13 | 1,42 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 12.599.145,13 | 1,42 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-------------|--|-----------------------|--------|---|---|
|-------------|--|-----------------------|--------|---|---|

Derivados

Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.

| | | | | | |
|---|-----|-----------------|--|-----------------------|---------------|
| Derivados extrabursátiles | | | | 1.865.270,37 | 0,21 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 1.865.270,37 | 0,21 |
| Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022 | AUD | -13.817.896,60 | | -423.120,23 | -0,04 |
| Sold CAD / Bought USD - 13 May 2022 | CAD | -3.014.158,77 | | -34.020,36 | 0,00 |
| Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022 | CHF | -484,41 | | 0,11 | 0,00 |
| Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022 | CNY | -9.609.923,40 | | -5.326,27 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -12.343.892,08 | | 230.100,80 | 0,01 |
| Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022 | GBP | -1.316.268,27 | | 37.507,65 | 0,00 |
| Sold NZD / Bought USD - 13 May 2022 | NZD | -4.635.687,85 | | -133.619,33 | -0,01 |
| Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022 | SGD | -5.899.979,16 | | 13.371,60 | 0,00 |
| Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022 | USD | -86.345.673,88 | | 4.218.190,17 | 0,48 |
| Sold USD / Bought CAD - 13 May 2022 | USD | -18.449.535,81 | | 230.302,76 | 0,03 |
| Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022 | USD | -12.394,62 | | -37,76 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CNY - 13 May 2022 | USD | -21.751.349,56 | | 112.456,73 | 0,01 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -74.115.823,04 | | -2.131.861,65 | -0,23 |
| Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022 | USD | -27.895.869,10 | | -842.602,45 | -0,10 |
| Sold USD / Bought NZD - 13 May 2022 | USD | -10.530.653,66 | | 490.711,93 | 0,05 |
| Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022 | USD | -75.381.252,06 | | -565.265,30 | -0,06 |
| Sold USD / Bought ZAR - 13 May 2022 | USD | -16.075.032,30 | | 967.786,59 | 0,09 |
| Sold ZAR / Bought USD - 13 May 2022 | ZAR | -153.611.380,97 | | -299.304,62 | -0,02 |
| Inversiones en derivados | | | | 1.865.270,37 | 0,21 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | USD | | 23.608.276,40 | 2,66 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | USD | | 886.565.546,65 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A1J CX2/ISIN: LU0649033221 | 6,28 | 6,76 | 6,65 |
| - Clase AM (H2-CAD) (distribución) WKN: A1J E22/ISIN: LU0676280554 | 6,35 | 6,81 | 6,69 |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P MSA/ISIN: LU2014481316 | 99,97 | 104,59 | 96,78 |
| - Clase AM (H2-RMB) (distribución) WKN: A1J V3L/ISIN: LU0765755177 | 5,76 | 6,20 | 6,08 |
| - Clase AM (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J E23/ISIN: LU0676280711 | 6,53 | 7,00 | 6,83 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A1J Z6U/ISIN: LU0795385821 | 112,56 | 117,86 | 109,22 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J XBZ/ISIN: LU0774943673 | 700,65 | 769,48 | 745,42 |
| - Clase IT8 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2D J4G/ISIN: LU1546388817 | 1.026,38 | 1.071,41 | 988,19 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A2J BTJ/ISIN: LU1752423928 | 858,57 | 943,00 | 913,66 |
| - Clase AM (H2-GBP) (distribución) WKN: A1J E24/ISIN: LU0676280802 | 6,41 | 6,86 | 6,71 |
| - Clase AM (HKD) (distribución) WKN: A1J CX1/ISIN: LU0648978533 | 6,22 | 6,64 | 6,47 |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A1J E1U/ISIN: LU0674994503 | 14,15 | 14,67 | 13,41 |
| - Clase AM (H2-NZD) (distribución) WKN: A1J Y4W/ISIN: LU0788519618 | 5,92 | 6,34 | 6,22 |
| - Clase AT (H2-PLN) (acumulación) WKN: A1J Y4X/ISIN: LU0789505442 | -- | 576,64 | 531,63 |
| - Clase AM (H2-SGD) (distribución) WKN: A1J VPP/ISIN: LU0761598746 | 6,17 | 6,62 | 6,49 |
| - Clase AM (USD) (distribución) WKN: A1C 0LT/ISIN: LU0516397667 | 6,24 | 6,69 | 6,55 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A1J E1T/ISIN: LU0674994412 | 14,07 | 14,67 | 13,47 |
| - Clase IM (USD) (distribución) WKN: A2H 9DM/ISIN: LU1734483503 | 854,00 | 913,93 | 884,78 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A1C 0LU/ISIN: LU0516398475 | 1.648,69 | 1.714,36 | 1.567,48 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A1J X6K/ISIN: LU0781528772 | 1.351,38 | 1.403,87 | 1.280,84 |
| - Clase AM (H2-ZAR) (distribución) WKN: A2H 7QR/ISIN: LU1720048492 | 119,71 | 128,72 | 125,47 |
| Acciones en circulación | 329.501.445 | 364.165.957 | 451.377.306 |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A1J CX2/ISIN: LU0649033221 | 17.390.907 | 17.923.880 | 23.012.014 |
| - Clase AM (H2-CAD) (distribución) WKN: A1J E22/ISIN: LU0676280554 | 3.191.827 | 3.607.132 | 5.108.473 |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P MSA/ISIN: LU2014481316 | 110 | 110 | 110 |
| - Clase AM (H2-RMB) (distribución) WKN: A1J V3L/ISIN: LU0765755177 | 22.307.032 | 22.943.285 | 19.826.509 |
| - Clase AM (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J E23/ISIN: LU0676280711 | 3.838.994 | 4.413.151 | 5.768.295 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A1J Z6U/ISIN: LU0795385821 | 68.900 | 85.329 | 76.496 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J XBZ/ISIN: LU0774943673 | 18.178 | 22.591 | 1.892 |
| - Clase IT8 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2D J4G/ISIN: LU1546388817 | 6.646 | 10.046 | 586 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A2J BTJ/ISIN: LU1752423928 | 85 | 145 | 254 |
| - Clase AM (H2-GBP) (distribución) WKN: A1J E24/ISIN: LU0676280802 | 2.992.981 | 3.149.003 | 3.984.046 |
| - Clase AM (HKD) (distribución) WKN: A1J CX1/ISIN: LU0648978533 | 208.304.187 | 236.119.946 | 296.915.620 |
| - Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A1J E1U/ISIN: LU0674994503 | 502.163 | 490.533 | 641.506 |
| - Clase AM (H2-NZD) (distribución) WKN: A1J Y4W/ISIN: LU0788519618 | 1.936.056 | 1.745.662 | 3.623.081 |
| - Clase AT (H2-PLN) (acumulación) WKN: A1J Y4X/ISIN: LU0789505442 | -- | 1.658 | 1.905 |
| - Clase AM (H2-SGD) (distribución) WKN: A1J VPP/ISIN: LU0761598746 | 15.563.057 | 15.574.441 | 18.472.463 |
| - Clase AM (USD) (distribución) WKN: A1C 0LT/ISIN: LU0516397667 | 51.329.970 | 56.123.376 | 71.927.392 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A1J E1T/ISIN: LU0674994412 | 1.190.934 | 1.213.442 | 1.578.534 |
| - Clase IM (USD) (distribución) WKN: A2H 9DM/ISIN: LU1734483503 | 26.695 | 24.084 | 1 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A1C 0LU/ISIN: LU0516398475 | 44.573 | 37.347 | 149 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A1J X6K/ISIN: LU0781528772 | 2 | 5.459 | 1.650 |
| - Clase AM (H2-ZAR) (distribución) WKN: A2H 7QR/ISIN: LU1720048492 | 788.148 | 675.336 | 395.309 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 886,6 | 1.016,4 | 1.131,3 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Consumo, cíclicos | 21,36 |
| Comunicaciones | 16,29 |
| Consumo, no cíclicos | 15,48 |
| Energía | 14,28 |
| Industria | 10,62 |
| Finanzas | 9,60 |
| Materiales básicos | 4,31 |
| Tecnología | 3,77 |
| Otros activos netos | 4,29 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 27.557.245,33 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 1.683,16 |
| - tipo de interés negativo | 0,00 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 1.049.296,47 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 28.608.224,96 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -205.240,68 |
| Comisión única | -5.475.450,31 |
| Otros gastos | -5.877,09 |
| Gastos totales | -5.686.568,08 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 22.921.656,88 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -8.391.861,14 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -7.892.945,45 |
| - divisas | 39.401,96 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 6.676.252,25 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -55.561.641,14 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 8.644.509,13 |
| - divisas | 1.695,70 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -40.239.184,06 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 848.492.854,75 |
| (Precio de compra USD 917.799.603,68) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 12.599.145,13 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 13.324.562,03 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 12.062.652,37 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 6.300.428,34 |
| Activo total | 892.779.642,62 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -842.245,85 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -936.692,15 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -4.435.157,97 |
| Pasivo total | -6.214.095,97 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 886.565.546,65 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 1.016.404.592,95 |
| Suscripciones | 262.962.400,99 |
| Reembolsos | -326.933.169,22 |
| Distribución | -25.629.094,01 |
| Resultado de las operaciones | -40.239.184,06 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 886.565.546,65 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|-------------|-------------|--------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 364.165.957 | | |
| - emitido | | 17.919.483 | |
| - reembolsado | | -52.583.995 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 329.501.445 |

Allianz US Short Duration High Income Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|-------------|---|-----------------------|------------|-------------------------------|--|------|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 350.112.793,62 | 17,66 | |
| Bonos | | | | | 350.112.793,62 | 17,66 | |
| Austria | | | | | 13.061.061,25 | 0,66 | |
| US03217CAA45 | 7,0000 % | ams USD Notes 20/25 | USD | 12.850,0 % | 101,64 | 13.061.061,25 | 0,66 |
| Bermudas | | | | | 2.199.819,59 | 0,11 | |
| US00928QAP63 | 5,0000 % | Aircastle USD Notes 16/23 | USD | 2.150,0 % | 102,32 | 2.199.819,59 | 0,11 |
| Francia | | | | | 17.726.040,00 | 0,89 | |
| US060335AA40 | 5,3750 % | Banijay Entertainment USD Notes 20/25 | USD | 18.000,0 % | 98,48 | 17.726.040,00 | 0,89 |
| Luxemburgo | | | | | 32.556.245,00 | 1,64 | |
| US013304AA87 | 6,1250 % | Albion Financing 1 Via Aggreko Holdings USD Notes 21/26 | USD | 15.500,0 % | 96,60 | 14.973.465,00 | 0,75 |
| US013305AA52 | 8,7500 % | Albion Financing 2 USD Notes 21/27 | USD | 18.250,0 % | 96,34 | 17.582.780,00 | 0,89 |
| EE. UU. | | | | | 284.569.627,78 | 14,36 | |
| US00164VAD55 | 5,0000 % | AMC Networks USD Notes 16/24 | USD | 8.658,0 % | 99,98 | 8.655.965,37 | 0,44 |
| US030981AK06 | 5,5000 % | AmeriGas Partners Via AmeriGas Finance USD Notes 16/25 | USD | 7.841,0 % | 100,30 | 7.864.444,59 | 0,40 |
| US18911XAC11 | 12,0000% | Cloud Peak Energy Resources Via Cloud Peak Energy Finance USD Notes 19/25 | USD | 4.995,0 % | 90,00 | 4.495.511,70 | 0,23 |
| US228187AB66 | 4,7500 % | Crown Americas Via Crown Americas Capital VI USD Notes 19/26 | USD | 2.500,0 % | 101,32 | 2.532.950,00 | 0,13 |
| US24665FAB85 | 6,7500 % | Delek Logistics Partners Via Delek Logistics Finance USD Notes 18/25 | USD | 5.865,0 % | 99,90 | 5.859.398,93 | 0,30 |
| US382550BH30 | 9,5000 % | Goodyear Tire & Rubber USD Notes 20/25 | USD | 30.200,0 % | 106,25 | 32.087.500,00 | 1,62 |
| US431571AD01 | 5,7500 % | Hillenbrand USD Notes 20/25 | USD | 3.300,0 % | 102,60 | 3.385.932,00 | 0,17 |
| US527298BH52 | 5,3750 % | Level 3 Financing USD Notes 16/25 | USD | 8.230,0 % | 100,95 | 8.307.896,95 | 0,42 |
| US571903BD44 | 5,7500 % | Marriott International USD Notes 20/25 | USD | 116,0 % | 106,63 | 123.690,78 | 0,01 |
| US58733RAE27 | 2,3750 % | MercadoLibre USD Notes 21/26 | USD | 5.000,0 % | 93,38 | 4.668.850,00 | 0,23 |
| US552953CG49 | 6,7500 % | MGM Resorts International USD Notes 20/25 | USD | 3.226,0 % | 103,56 | 3.340.942,38 | 0,17 |
| US78442FET12 | 6,1250 % | Navient USD MTN 14/24 | USD | 19.175,0 % | 102,11 | 19.579.592,50 | 0,99 |
| US65158NAB82 | 6,1250 % | Newmark Group USD Notes 19/23 | USD | 18.945,0 % | 104,21 | 19.742.963,40 | 1,00 |
| US67020YAQ35 | 5,6250 % | Nuance Communications USD Notes 16/26 | USD | 2.914,0 % | 102,68 | 2.992.051,49 | 0,15 |
| US67059TAG04 | 5,7500 % | NuStar Logistics USD Notes 20/25 | USD | 19.230,0 % | 102,54 | 19.718.249,70 | 0,99 |
| US69318FAG37 | 7,2500 % | PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 17/25 | USD | 27.818,0 % | 90,02 | 25.040.650,88 | 1,26 |
| US69318UAB17 | 6,8750 % | PBF Logistics Via PBF Logistics Finance USD Notes 15/23 | USD | 12.000,0 % | 99,44 | 11.932.860,00 | 0,60 |
| US79546VAL09 | 5,6250 % | Sally Holdings Via Sally Capital USD Notes 15/25 | USD | 10.825,0 % | 102,01 | 11.042.257,75 | 0,56 |
| US78397UAA88 | 5,3750 % | SCIL IV Via SCIL USA Holdings USD Notes 21/26 | USD | 14.968,0 % | 91,96 | 13.764.572,80 | 0,69 |
| US78442PGD24 | 4,2000 % | SLM USD Notes 20/25 | USD | 14.965,0 % | 98,62 | 14.757.959,23 | 0,74 |
| US78442PGE07 | 3,1250 % | SLM USD Notes 21/26 | USD | 9.500,0 % | 92,87 | 8.823.077,50 | 0,44 |
| US84762LAU98 | 5,7500 % | Spectrum Brands USD Notes 16/25 | USD | 16.280,0 % | 101,86 | 16.582.482,40 | 0,84 |
| US86765LAQ05 | 6,0000 % | Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 19/27 | USD | 13.130,0 % | 102,00 | 13.393.125,20 | 0,68 |
| US87612BBJ08 | 5,8750 % | Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 18/26 | USD | 2.600,0 % | 103,16 | 2.682.095,00 | 0,13 |
| US87612BBL53 | 6,5000 % | Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/27 | USD | 5.370,0 % | 105,56 | 5.668.348,07 | 0,29 |
| US88033GCS75 | 4,6250 % | Tenet Healthcare USD Notes 17/24 | USD | 17.464,0 % | 100,36 | 17.526.259,16 | 0,88 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 1.531.939.732,75 | 77,28 | |
| Bonos | | | | | 1.531.939.732,75 | 77,28 | |
| Canadá | | | | | 28.903.266,01 | 1,46 | |
| US01021FAA75 | 7,0000 % | Akumin USD Notes 20/25 | USD | 33.523,0 % | 82,74 | 27.738.103,51 | 1,40 |
| US18060TAA34 | 6,7500 % | Clarios Global USD Notes 20/25 | USD | 1.125,0 % | 103,57 | 1.165.162,50 | 0,06 |
| Islas Caimán | | | | | 38.395.280,94 | 1,94 | |
| US05401AAM36 | 2,1250 % | Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26 | USD | 2.825,0 % | 91,28 | 2.578.721,87 | 0,13 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US37960JAA60 | 6,5000 % Global Aircraft Leasing USD Notes 19/24 | USD | 37.460,8 | % 91,14 | 34.143.238,74 | 1,72 |
| US70014LAA89 | 5,2500 % Park Aerospace Holdings USD Notes 17/22 | USD | 230,0 | % 100,50 | 231.149,08 | 0,01 |
| US84859BAA98 | 8,0000 % Spirit Loyalty Cayman Via Spirit IP Cayman USD Notes 20/25 | USD | 1.350,0 | % 106,83 | 1.442.171,25 | 0,08 |
| Irlanda | | | | | 20.295.787,50 | 1,02 |
| US14856HAA68 | 5,0000 % Castlake Aviation Finance USD Notes 21/27 | USD | 22.500,0 | % 90,20 | 20.295.787,50 | 1,02 |
| Luxemburgo | | | | | 1.011.470,00 | 0,05 |
| US235822AB96 | 5,7500 % Dana Financing Luxembourg USD Notes 17/25 | USD | 1.000,0 | % 101,15 | 1.011.470,00 | 0,05 |
| Supranacional | | | | | 50.706.700,87 | 2,56 |
| US20752TAA25 | 6,7500 % Connect Finco Via Connect US Finco USD Notes 19/26 | USD | 50.099,0 | % 101,21 | 50.706.700,87 | 2,56 |
| Reino Unido | | | | | 85.078.692,45 | 4,29 |
| US28228PAA93 | 6,7500 % eG Global Finance USD Notes 19/25 | USD | 35.890,0 | % 99,64 | 35.759.001,50 | 1,80 |
| US28228PAB76 | 8,5000 % eG Global Finance USD Notes 19/25 | USD | 10.600,0 | % 102,56 | 10.871.148,00 | 0,55 |
| US460599AF06 | 4,1250 % International Game Technology USD Notes 21/26 | USD | 8.000,0 | % 98,80 | 7.904.240,00 | 0,40 |
| US87854XAE13 | 6,5000 % TechnipFMC USD Notes 21/26 | USD | 29.323,0 | % 104,17 | 30.544.302,95 | 1,54 |
| EE. UU. | | | | | 1.307.548.534,98 | 65,96 |
| US004498AB73 | 5,7500 % ACI Worldwide USD Notes 18/26 | USD | 11.246,0 | % 102,36 | 11.511.068,22 | 0,58 |
| US018581AK47 | 4,7500 % Alliance Data Systems USD Notes 19/24 | USD | 36.541,0 | % 98,46 | 35.977.150,45 | 1,81 |
| US018581AL20 | 7,0000 % Alliance Data Systems USD Notes 20/26 | USD | 16.500,0 | % 102,10 | 16.846.665,00 | 0,85 |
| US00213MAV63 | 6,7500 % APX Group USD Notes 20/27 | USD | 26.255,0 | % 102,75 | 26.977.012,50 | 1,36 |
| US038522AP34 | 5,0000 % Aramark Services USD Notes 17/25 | USD | 7.900,0 | % 100,34 | 7.927.176,00 | 0,40 |
| US038522AR99 | 6,3750 % Aramark Services USD Notes 20/25 | USD | 44.204,0 | % 102,50 | 45.307.110,82 | 2,29 |
| US03966VAB36 | 6,0000 % Arconic USD Notes 20/25 | USD | 2.500,0 | % 102,75 | 2.568.750,00 | 0,13 |
| US09257WAD20 | 3,7500 % Blackstone Mortgage Trust USD Notes 21/27 | USD | 9.600,0 | % 93,37 | 8.963.568,00 | 0,45 |
| US852234AL72 | 2,7500 % Block USD Notes 21/26 | USD | 14.450,0 | % 94,36 | 13.634.369,75 | 0,69 |
| US109696AB05 | 5,5000 % Brink's USD Notes 20/25 | USD | 5.644,0 | % 101,17 | 5.709.780,82 | 0,29 |
| US131347CK09 | 5,2500 % Calpine USD Notes 16/26 | USD | 5.511,0 | % 101,14 | 5.573.549,85 | 0,28 |
| US146869AB81 | 5,6250 % Carvana USD Notes 20/25 | USD | 19.900,0 | % 94,34 | 18.773.262,00 | 0,95 |
| US1248EPBR37 | 5,5000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 16/26 | USD | 25.458,0 | % 101,74 | 25.900.205,46 | 1,31 |
| US1248EPBT92 | 5,1250 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 17/27 | USD | 15.564,0 | % 100,19 | 15.593.260,32 | 0,79 |
| US18453HAA41 | 5,1250 % Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 19/27 | USD | 9.646,0 | % 98,39 | 9.490.506,48 | 0,48 |
| US20338QAD51 | 6,0000 % CommScope USD Notes 19/26 | USD | 9.250,0 | % 101,00 | 9.342.500,00 | 0,47 |
| US20848VAA35 | 6,0000 % Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/26 | USD | 15.550,0 | % 99,87 | 15.529.007,50 | 0,78 |
| US20848VAB18 | 6,5000 % Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/28 | USD | 11.250,0 | % 99,61 | 11.205.900,00 | 0,56 |
| US12662PAB40 | 5,2500 % CVR Energy USD Notes 20/25 | USD | 51.270,0 | % 97,16 | 49.811.881,20 | 2,51 |
| US24665FAC68 | 7,1250 % Delek Logistics Partners Via Delek Logistics Finance USD Notes 21/28 | USD | 21.090,0 | % 98,45 | 20.763.948,60 | 1,05 |
| US25470XBE40 | 5,2500 % DISH DBS USD Notes 21/26 | USD | 49.450,0 | % 95,62 | 47.283.842,75 | 2,38 |
| US27900QAA40 | 7,8750 % Eco Material Technologies USD Notes 22/27 | USD | 1.550,0 | % 99,63 | 1.544.195,25 | 0,08 |
| US29272WAF68 | 6,5000 % Energizer Holdings USD Notes 22/27 | USD | 17.905,0 | % 98,06 | 17.558.180,15 | 0,89 |
| US26885BAF76 | 6,0000 % EQM Midstream Partners USD Notes 20/25 | USD | 13.575,0 | % 101,38 | 13.762.131,38 | 0,69 |
| US346232AF83 | 3,8500 % Forestar Group USD Notes 21/26 | USD | 24.650,0 | % 92,63 | 22.832.802,00 | 1,15 |
| US34960PAB76 | 6,5000 % Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 18/25 | USD | 35.331,0 | % 99,43 | 35.128.730,03 | 1,77 |
| US418751AE33 | 3,3750 % HAT Holdings I Via HAT Holdings II USD Notes 21/26 | USD | 21.150,0 | % 95,42 | 20.180.991,60 | 1,02 |
| US42704LAA26 | 5,5000 % Herc Holdings USD Notes 19/27 | USD | 3.574,0 | % 101,62 | 3.631.809,45 | 0,18 |
| US449934AD05 | 5,0000 % IQVIA USD Notes 16/26 | USD | 40.542,0 | % 101,82 | 41.279.053,56 | 2,08 |
| US521088AA24 | 6,5000 % LD Holdings Group USD Notes 20/25 | USD | 39.254,0 | % 94,53 | 37.107.198,74 | 1,87 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|-------------|
| US541056AA53 | 5,5000 % LogMein USD Notes 20/27 | USD | 2.490,0 | % 93,58 | 2.330.092,20 | 0,12 | |
| US502160AN46 | 6,2500 % LSB Industries USD Notes 21/28 | USD | 29.980,0 | % 101,66 | 30.477.368,20 | 1,54 | |
| US156700BB17 | 5,1250 % Lumen Technologies USD Notes 19/26 | USD | 37.750,0 | % 95,40 | 36.011.990,00 | 1,82 | |
| US55903VAE39 | 3,6380 % Magallanes USD Notes 22/25 | USD | 2.450,0 | % 100,69 | 2.466.839,59 | 0,12 | |
| US59001KAG58 | 6,2500 % Meritor USD Notes 20/25 | USD | 2.000,0 | % 103,29 | 2.065.750,00 | 0,10 | |
| US599191AA16 | 6,5000 % Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27 | USD | 10.700,0 | % 104,10 | 11.138.566,25 | 0,56 | |
| US60041CAA62 | 6,6250 % Millennium Escrow USD Notes 21/26 | USD | 46.317,0 | % 94,27 | 43.663.962,24 | 2,20 | |
| US644393AA81 | 6,7500 % New Fortress Energy USD Notes 20/25 | USD | 42.130,0 | % 101,05 | 42.572.365,00 | 2,15 | |
| US644393AB64 | 6,5000 % New Fortress Energy USD Notes 21/26 | USD | 16.250,0 | % 99,15 | 16.112.037,50 | 0,81 | |
| US65342QAK85 | 4,2500 % NextEra Energy Operating Partners USD Notes 19/24 | USD | 4.463,0 | % 101,12 | 4.513.186,44 | 0,23 | |
| US871503AU26 | 5,0000 % NortonLifeLock USD Notes 17/25 | USD | 19.750,0 | % 100,12 | 19.773.502,50 | 1,00 | |
| US69145LAC81 | 6,3750 % Oxford Finance Via Oxford Finance Co-Issuer II USD Notes 22/27 | USD | 2.100,0 | % 102,04 | 2.142.871,50 | 0,11 | |
| US70052LAA17 | 7,5000 % Park Intermediate Holdings Via PK Domestic Property Via PK Finance USD Notes 20/25 | USD | 15.000,0 | % 104,37 | 15.655.425,00 | 0,79 | |
| US69318FAK49 | 9,2500 % PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 20/25 | USD | 13.000,0 | % 102,80 | 13.364.520,00 | 0,67 | |
| US71953LAA98 | 6,1250 % Picasso Finance Sub USD Notes 20/25 | USD | 1.215,0 | % 102,08 | 1.240.223,40 | 0,06 | |
| US73939VAA26 | 9,0330 % PowerTeam Services USD Notes 20/25 | USD | 33.100,0 | % 99,88 | 33.060.942,00 | 1,67 | |
| US74166MAB28 | 5,2500 % Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 19/24 | USD | 17.254,0 | % 102,57 | 17.696.737,64 | 0,89 | |
| US75026JAC45 | 4,5000 % Radiate Holdings Via Radiate Finance USD Notes 20/26 | USD | 14.467,0 | % 96,85 | 14.011.795,85 | 0,71 | |
| US75419TAA16 | 5,6250 % Rattler Midstream USD Notes 20/25 | USD | 10.839,0 | % 101,56 | 11.008.359,38 | 0,55 | |
| US75606DAE13 | 4,8750 % Realogy Group Via Realogy Co- Issuer USD Notes 16/23 | USD | 7.201,0 | % 101,14 | 7.282.911,38 | 0,37 | |
| US74969PAA66 | 5,2500 % RP Escrow Issuer USD Notes 20/25 | USD | 30.804,0 | % 97,63 | 30.073.483,14 | 1,52 | |
| US79546VAM81 | 8,7500 % Sally Holdings Via Sally Capital USD Notes 20/25 | USD | 2.263,0 | % 104,16 | 2.357.163,43 | 0,12 | |
| US80874YAW03 | 5,0000 % Scientific Games International USD Notes 17/25 | USD | 6.700,0 | % 102,69 | 6.880.163,00 | 0,35 | |
| US81282UAC62 | 8,7500 % SeaWorld Parks & Entertainment USD Notes 20/25 | USD | 10.830,0 | % 103,92 | 11.254.211,10 | 0,57 | |
| US82453AAA51 | 4,6250 % Shift4 Payments Via Shift4 Payments Finance Sub USD Notes 20/26 | USD | 30.193,0 | % 96,41 | 29.110.279,02 | 1,47 | |
| US83001WAC82 | 7,0000 % Six Flags Theme Parks USD Notes 20/25 | USD | 22.400,0 | % 105,08 | 23.538.368,00 | 1,19 | |
| US85571BAU98 | 3,6250 % Starwood Property Trust USD Notes 21/26 | USD | 2.150,0 | % 95,12 | 2.045.155,25 | 0,10 | |
| US865632AA18 | 5,5000 % Summer BC Bidco B USD Notes 21/26 | USD | 27.765,0 | % 92,70 | 25.736.766,75 | 1,30 | |
| US86745GAF00 | 5,8750 % Sunnova Energy USD Notes 21/26 | USD | 24.225,0 | % 95,63 | 23.166.246,38 | 1,17 | |
| US87901JAF21 | 4,7500 % TEGNA USD Notes 20/26 | USD | 8.250,0 | % 100,08 | 8.256.352,50 | 0,42 | |
| US88033GKY44 | 4,8750 % Tenet Healthcare USD Notes 19/26 | USD | 25.416,0 | % 101,25 | 25.732.429,20 | 1,30 | |
| US892231AB73 | 6,8750 % Townsquare Media USD Notes 21/26 | USD | 11.250,0 | % 102,33 | 11.512.631,25 | 0,58 | |
| US90353TAC45 | 8,0000 % Uber Technologies USD Notes 18/26 | USD | 36.000,0 | % 106,41 | 38.306.880,00 | 1,93 | |
| US90353TAF75 | 7,5000 % Uber Technologies USD Notes 20/25 | USD | 6.000,0 | % 104,51 | 6.270.870,00 | 0,32 | |
| US91153LAA52 | 5,5000 % United Wholesale Mortgage USD Notes 20/25 | USD | 22.850,0 | % 97,12 | 22.192.262,75 | 1,12 | |
| US914906AS13 | 5,1250 % Univision Communications USD Notes 15/25 | USD | 4.850,0 | % 100,12 | 4.855.577,50 | 0,24 | |
| US914906AU68 | 6,6250 % Univision Communications USD Notes 20/27 | USD | 17.087,0 | % 105,05 | 17.950.662,42 | 0,91 | |
| US92346LAE39 | 7,5000 % Veritas US Via Veritas Bermuda USD Notes 20/25 | USD | 40.835,0 | % 95,15 | 38.855.319,20 | 1,96 | |
| US93710WAA36 | 5,7500 % WASH Multifamily Acquisition USD Notes 21/26 | USD | 16.976,0 | % 100,63 | 17.082.354,64 | 0,86 | |
| US95081QAN43 | 7,1250 % WESCO Distribution USD Notes 20/25 | USD | 24.000,0 | % 104,58 | 25.100.040,00 | 1,27 | |
| US983133AB53 | 7,7500 % Wynn Resorts Finance Via Wynn Resorts Capital USD Notes 20/25 | USD | 12.475,0 | % 103,94 | 12.966.265,50 | 0,65 | |
| Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 40.159.917,55 | 2,03 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Acciones | | | | | 0,30 | 0,00 |
| EE. UU. | | | | | 0,30 | 0,00 |
| US18911Q3002 | Cloud Peak Energy * | Shs | 29.788 | USD 0,00 | 0,30 | 0,00 |
| Bonos | | | | | 40.159.917,25 | 2,03 |
| Bermudas | | | | | 18.411.669,75 | 0,93 |
| US14308CAA18 | 7,0000 % Fly Leasing USD Notes 21/24 | USD | 20.550,0 | % 89,59 | 18.411.669,75 | 0,93 |
| EE. UU. | | | | | 21.748.247,50 | 1,10 |
| US25461LAA08 | 5,8750 % DIRECTV Holdings Via DIRECTV Financing USD Notes 21/27 | USD | 13.500,0 | % 98,68 | 13.322.070,00 | 0,67 |
| US70932MAA53 | 5,3750 % PennyMac Financial Services USD Notes 20/25 | USD | 8.500,0 | % 99,13 | 8.426.177,50 | 0,43 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 1.922.212.443,92 | 96,97 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 37.529.690,89 | 1,89 |
| Depósitos a la vista | | | | | 37.529.690,89 | 1,89 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | USD | | | 13.059.690,89 | 0,66 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 24.470.000,00 | 1,23 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 37.529.690,89 | 1,89 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | -15.759.535,99 | -0,80 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -15.759.535,99 | -0,80 |
| Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022 | AUD | -2.785.199,42 | | -80.092,84 | 0,00 |
| Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022 | CHF | -332.646,31 | | -3.763,11 | 0,00 |
| Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022 | CNY | -1.005.530,82 | | -975,66 | 0,00 |
| Sold CZK / Bought USD - 13 May 2022 | CZK | -24.000,00 | | -39,31 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -61.614.762,45 | | 793.347,91 | 0,04 |
| Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022 | GBP | -1.033.780,54 | | 8.419,20 | 0,00 |
| Sold PLN / Bought USD - 13 May 2022 | PLN | -1.130,43 | | -8,74 | 0,00 |
| Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022 | SGD | -2.861.016,89 | | -7.976,47 | 0,00 |
| Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022 | USD | -23.059.149,59 | | 1.135.321,83 | 0,05 |
| Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022 | USD | -21.088.346,54 | | 99.283,81 | 0,01 |
| Sold USD / Bought CNY - 13 May 2022 | USD | -10.862.296,50 | | 55.595,07 | 0,00 |
| Sold USD / Bought CZK - 13 May 2022 | USD | -234.440,70 | | -7.510,90 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -763.831.192,77 | | -17.576.135,74 | -0,89 |
| Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022 | USD | -15.203.181,50 | | -451.637,38 | -0,02 |
| Sold USD / Bought PLN - 13 May 2022 | USD | -10.633,13 | | -515,14 | 0,00 |
| Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022 | USD | -23.699.173,29 | | -155.884,61 | -0,01 |
| Sold USD / Bought ZAR - 13 May 2022 | USD | -7.006.081,67 | | 505.498,36 | 0,02 |
| Sold ZAR / Bought USD - 13 May 2022 | ZAR | -26.259.952,98 | | -72.462,27 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | -15.759.535,99 | -0,80 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | 38.310.222,41 | 1,94 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | 1.982.292.821,23 | 100,00 |

* Títulos-valores valorados según su valor razonable de mercado determinado siguiendo las indicaciones de los Consejeros y bajo el principio de buena fe.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A2D GDY/ISIN: LU1516272264 | 9,10 | 9,48 | 9,07 |
| - Clase AMg (H2-AUD) (distribución) WKN: A2P TAK/ISIN: LU2060905374 | 9,32 | 9,78 | 9,46 |
| - Clase PT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2D QA1/ISIN: LU1597343661 | 1.063,34 | 1.084,97 | 991,17 |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P M8Q/ISIN: LU2023251148 | 106,04 | 108,17 | 99,05 |
| - Clase AM (H2-RMB) (distribución) WKN: A2D PXU/ISIN: LU1597245817 | 8,99 | 9,41 | 9,01 |
| - Clase AT (H2-CZK) (acumulación) WKN: A2D T6R/ISIN: LU1641600926 | 3.284,85 | 3.306,01 | 3.018,74 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A14 ZMT/ISIN: LU1282651808 | 89,84 | 95,71 | 91,30 |
| - Clase AM (H2-EUR) (distribución) WKN: A2A BD8/ISIN: LU1328247892 | 9,44 | 9,81 | 9,33 |
| - Clase AQ (H2-EUR) (distribución) WKN: A2D S0C/ISIN: LU1627340166 | -- | 98,65 | 93,10 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A EDG/ISIN: LU1363153823 | 111,84 | 114,24 | 104,87 |
| - Clase CT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A PBM/ISIN: LU1459823750 | 105,82 | 108,23 | 99,63 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2D MMP/ISIN: LU1574760846 | 1.093,18 | 1.113,46 | 1.016,34 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A14 ZMS/ISIN: LU1282651717 | 893,93 | 954,98 | 909,89 |
| - Clase P2 (H2-EUR) (distribución) WKN: A14 1XZ/ISIN: LU1304665596 | 879,38 | 940,94 | 896,79 |
| - Clase P7 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2N 6FZ/ISIN: LU1885506656 | -- | 99,66 | 94,99 |
| - Clase R (H2-EUR) (distribución) WKN: A2A FQE/ISIN: LU1377965386 | 90,02 | 96,18 | 91,63 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A FQF/ISIN: LU1377965469 | 114,94 | 117,14 | 106,96 |
| - Clase W (H2-EUR) (distribución) WKN: A14 ZMP/ISIN: LU1282651477 | 981,26 | -- | -- |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2D QJF/ISIN: LU1602090547 | 1.094,80 | 1.112,79 | 1.013,07 |
| - Clase AM (H2-GBP) (distribución) WKN: A2D GDW/ISIN: LU1516272181 | 9,22 | 9,58 | 9,12 |
| - Clase P (H2-GBP) (distribución) WKN: A2D LJ4/ISIN: LU1560902980 | 929,69 | 987,84 | 937,67 |
| - Clase AM (HKD) (distribución) WKN: A2A NTB/ISIN: LU1449865044 | 9,30 | 9,64 | 9,15 |
| - Clase IM (H2-PLN) (distribución) WKN: A2N 7N1/ISIN: LU1896601116 | 3.663,67 | 4.094,31 | 3.875,42 |
| - Clase AM (SGD) (distribución) WKN: A2D LJ7/ISIN: LU1560903285 | 9,04 | 9,46 | 9,05 |
| - Clase AM (H2-SGD) (distribución) WKN: A2A NW9/ISIN: LU1451583386 | 9,05 | 9,43 | 9,01 |
| - Clase A (USD) (distribución) WKN: A2A TZ8/ISIN: LU1508476642 | 9,86 | 10,44 | 9,89 |
| - Clase AM (USD) (distribución) WKN: A14 330/ISIN: LU1322973634 | 9,56 | 9,95 | 9,48 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) WKN: A2P ZAH/ISIN: LU2111465915 | 9,32 | 9,77 | 9,44 |
| - Clase AQ (USD) (distribución) WKN: A2D S0D/ISIN: LU1627375626 | 9,60 | 9,96 | 9,41 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A2A EDF/ISIN: LU1363153740 | 12,54 | 12,75 | 11,61 |
| - Clase BMg (USD) (distribución) WKN: A2Q B76/ISIN: LU2226247117 | 9,85 | 10,34 | -- |
| - Clase BT (USD) (acumulación) WKN: A2Q B77/ISIN: LU2226247208 | 10,69 | 10,90 | -- |
| - Clase CM (USD) (distribución) WKN: A2P EXJ/ISIN: LU1958618628 | 9,59 | 9,99 | 9,54 |
| - Clase CT (USD) (acumulación) WKN: A2P EXK/ISIN: LU1958618891 | 10,99 | 11,19 | 10,22 |
| - Clase IM (USD) (distribución) WKN: A2H 7QP/ISIN: LU1720048146 | 963,30 | 999,04 | 945,70 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A14 ZMR/ISIN: LU1282651634 | 1.303,20 | 1.320,94 | 1.194,84 |
| - Clase P (USD) (distribución) WKN: A14 331/ISIN: LU1322973550 | 1.010,46 | 1.073,42 | 1.016,30 |
| - Clase PM (USD) (distribución) WKN: A2A DN1/ISIN: LU1349983426 | 1.019,36 | 1.056,08 | 997,60 |
| - Clase PT (USD) (acumulación) WKN: A2A GF0/ISIN: LU1389837904 | 1.184,77 | 1.201,14 | 1.087,05 |
| - Clase R (USD) (distribución) WKN: A2D XTA/ISIN: LU1685826841 | 9,86 | 10,47 | 9,91 |
| - Clase W (USD) (distribución) WKN: A14 ZMU/ISIN: LU1282652012 | 982,24 | 1.044,79 | 989,08 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|-------------------------------------|---------------------------------|-------------|------------|------------|
| - Clase WT (USD) (acumulación) | WKN: A2A NCF/ISIN: LU1442232507 | 1.260,15 | 1.275,90 | 1.151,58 |
| - Clase AMg (H2-ZAR) (distribución) | WKN: A2P U83/ISIN: LU2079109455 | 139,24 | 146,04 | 141,50 |
| Acciones en circulación | | 104.127.971 | 93.293.421 | 51.976.130 |
| - Clase AM (H2-AUD) (distribución) | WKN: A2D GDX/ISIN: LU1516272264 | 2.444.241 | 2.485.046 | 2.195.429 |
| - Clase AMg (H2-AUD) (distribución) | WKN: A2P TAK/ISIN: LU2060905374 | 775.354 | 721.962 | 98.512 |
| - Clase PT (H2-CHF) (acumulación) | WKN: A2D QA1/ISIN: LU1597343661 | 17.602 | 777 | 3.548 |
| - Clase RT (H2-CHF) (acumulación) | WKN: A2P M8Q/ISIN: LU2023251148 | 6.960 | 8.395 | 885 |
| - Clase AM (H2-RMB) (distribución) | WKN: A2D PXU/ISIN: LU1597245817 | 7.566.567 | 8.859.744 | 1.860.633 |
| - Clase AT (H2-CZK) (acumulación) | WKN: A2D T6R/ISIN: LU1641600926 | 1.506 | 1.817 | 1.735 |
| - Clase A (H2-EUR) (distribución) | WKN: A14 ZMT/ISIN: LU1282651808 | 1.512.466 | 1.393.892 | 1.129.806 |
| - Clase AM (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2A BD8/ISIN: LU1328247892 | 2.200.522 | 1.867.172 | 936.823 |
| - Clase AQ (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2D S0C/ISIN: LU1627340166 | -- | 8.449 | 776 |
| - Clase AT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2A EDG/ISIN: LU1363153823 | 156.324 | 239.099 | 448.177 |
| - Clase CT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2A PBM/ISIN: LU1459823750 | 60.576 | 51.669 | 52.844 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2D MMP/ISIN: LU1574760846 | 6.428 | 1.339 | 6.958 |
| - Clase P (H2-EUR) (distribución) | WKN: A14 ZMS/ISIN: LU1282651717 | 41.979 | 38.574 | 42.991 |
| - Clase P2 (H2-EUR) (distribución) | WKN: A14 1XZ/ISIN: LU1304665596 | 67.800 | 171.021 | 174.024 |
| - Clase P7 (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2N 6FZ/ISIN: LU1885506656 | -- | 7.934 | 9.577 |
| - Clase R (H2-EUR) (distribución) | WKN: A2A FQE/ISIN: LU1377965386 | 354.303 | 327.615 | 369.210 |
| - Clase RT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2A FQF/ISIN: LU1377965469 | 78.647 | 86.983 | 91.610 |
| - Clase W (H2-EUR) (distribución) | WKN: A14 ZMP/ISIN: LU1282651477 | 147.945 | -- | -- |
| - Clase WT (H2-EUR) (acumulación) | WKN: A2D QJF/ISIN: LU1602090547 | 127.370 | 227.995 | 108.746 |
| - Clase AM (H2-GBP) (distribución) | WKN: A2D GDW/ISIN: LU1516272181 | 1.119.377 | 827.205 | 621.771 |
| - Clase P (H2-GBP) (distribución) | WKN: A2D LJ4/ISIN: LU1560902980 | 4 | 634 | 174 |
| - Clase AM (HKD) (distribución) | WKN: A2A NTB/ISIN: LU1449865044 | 18.536.189 | 22.746.407 | 17.467.094 |
| - Clase IM (H2-PLN) (distribución) | WKN: A2N 7N1/ISIN: LU1896601116 | 11 | 1.361 | 106 |
| - Clase AM (SGD) (distribución) | WKN: A2D LJ7/ISIN: LU1560903285 | 3.263.322 | 513.685 | 233.378 |
| - Clase AM (H2-SGD) (distribución) | WKN: A2A NW9/ISIN: LU1451583386 | 3.263.322 | 2.589.700 | 2.229.119 |
| - Clase A (USD) (distribución) | WKN: A2A TZ8/ISIN: LU1508476642 | 1.987.469 | 1.906.730 | 1.863.328 |
| - Clase AM (USD) (distribución) | WKN: A14 330/ISIN: LU1322973634 | 23.452.065 | 21.068.519 | 9.761.736 |
| - Clase AMg (USD) (distribución) | WKN: A2P ZAH/ISIN: LU2111465915 | 4.284.882 | 3.561.493 | 380.628 |
| - Clase AQ (USD) (distribución) | WKN: A2D S0D/ISIN: LU1627375626 | 93.178 | 108.581 | 171.989 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) | WKN: A2A EDF/ISIN: LU1363153740 | 20.513.948 | 13.907.156 | 10.981.096 |
| - Clase BMg (USD) (distribución) | WKN: A2Q B76/ISIN: LU2226247117 | 8.910.745 | 5.744.788 | -- |
| - Clase BT (USD) (acumulación) | WKN: A2Q B77/ISIN: LU2226247208 | 3.227.656 | 1.643.601 | -- |
| - Clase CM (USD) (distribución) | WKN: A2P EXJ/ISIN: LU1958618628 | 103.717 | 58.029 | 3.666 |
| - Clase CT (USD) (acumulación) | WKN: A2P EXK/ISIN: LU1958618891 | 466.511 | 437.417 | 5.500 |
| - Clase IM (USD) (distribución) | WKN: A2H 7QP/ISIN: LU1720048146 | 98.040 | 70.135 | 14.427 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) | WKN: A14 ZMR/ISIN: LU1282651634 | 169.279 | 125.609 | 46.446 |
| - Clase P (USD) (distribución) | WKN: A14 331/ISIN: LU1322973550 | 19.816 | 17.446 | 19.474 |
| - Clase PM (USD) (distribución) | WKN: A2A DN1/ISIN: LU1349983426 | 8.269 | 8.351 | 7.133 |
| - Clase PT (USD) (acumulación) | WKN: A2A GF0/ISIN: LU1389837904 | 38.355 | 31.459 | 3.390 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|---------------------------------|------------|------------|------------|
| - Clase R (USD) (distribución) | WKN: A2D XTA/ISIN: LU1685826841 | 987.016 | 834.393 | 549.887 |
| - Clase W (USD) (distribución) | WKN: A14 ZMU/ISIN: LU1282652012 | 49.703 | 32.581 | 34.617 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) | WKN: A2A NCF/ISIN: LU1442232507 | 50.872 | 64.868 | 16.988 |
| - Clase AMg (H2-ZAR) (distribución) | WKN: A2P U83/ISIN: LU2079109455 | 603.970 | 493.790 | 29.056 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | | 1.982,3 | 1.847,1 | 1.080,0 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 81,42 |
| Reino Unido | 4,29 |
| Supranacional | 2,56 |
| Otros países | 8,70 |
| Otros activos netos | 3,03 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 54.921.726,15 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 6.033,62 |
| - tipo de interés negativo | 0,00 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 54.927.759,77 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -333.902,16 |
| Comisión única | -8.864.646,43 |
| Otros gastos | -10.794,58 |
| Gastos totales | -9.209.343,17 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 45.718.416,60 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.555.712,37 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -32.600.048,06 |
| - divisas | -316.419,36 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 11.246.236,81 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -71.702.136,86 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 2.814.652,49 |
| - divisas | 267,98 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -57.640.979,58 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 1.922.212.443,92 |
| (Precio de compra USD 1.979.049.249,79) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 37.529.690,89 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 36.365.741,05 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 8.092.087,89 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 15.186.308,67 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 2.597.466,18 |
| Activo total | 2.021.983.738,60 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -19.605.002,54 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -1.728.912,66 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -18.357.002,17 |
| Pasivo total | -39.690.917,37 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 1.982.292.821,23 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 1.847.057.071,44 |
| Suscripciones | 1.152.283.063,43 |
| Reembolsos | -929.252.016,36 |
| Distribución | -30.154.317,70 |
| Resultado de las operaciones | -57.640.979,58 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 1.982.292.821,23 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|-------------|--------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 93.293.421 | | |
| - emitido | | 50.634.011 | |
| - reembolsado | | -39.799.461 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 104.127.971 |

Allianz US Short Term Plus

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 7.087.183,64 | 66,62 |
| Bonos | | | | | 7.087.183,64 | 66,62 |
| Canadá | | | | | 267.484,89 | 2,51 |
| US13645RBD52 | 1,3500 % Canadian Pacific Railway USD Notes 21/24 | USD | 110,0 | % 96,14 | 105.757,70 | 0,99 |
| US89352HBB42 | 1,0000 % TransCanada PipeLines USD Notes 21/24 | USD | 170,0 | % 95,13 | 161.727,19 | 1,52 |
| Alemania | | | | | 190.752,32 | 1,79 |
| US251526CJ68 | 0,8980 % Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/24 | USD | 200,0 | % 95,38 | 190.752,32 | 1,79 |
| Irlanda | | | | | 290.056,14 | 2,73 |
| US00774MBA27 | 0,9506 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD FLR-Notes 21/23 | USD | 150,0 | % 98,83 | 148.241,70 | 1,40 |
| US00774MAU99 | 1,6500 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 21/24 | USD | 150,0 | % 94,54 | 141.814,44 | 1,33 |
| Reino Unido | | | | | 393.334,94 | 3,70 |
| US404280CW70 | 1,1620 % HSBC Holdings USD FLR-Notes 21/24 | USD | 200,0 | % 96,61 | 193.221,14 | 1,82 |
| US780097BF78 | 1,9764 % Natwest Group USD FLR-Notes 17/23 | USD | 200,0 | % 100,06 | 200.113,80 | 1,88 |
| EE. UU. | | | | | 5.945.555,35 | 55,89 |
| US00914AAP75 | 0,8000 % Air Lease USD Notes 21/24 | USD | 230,0 | % 94,16 | 216.561,49 | 2,03 |
| US00206RMH20 | 0,9289 % AT&T USD FLR-Notes 21/24 | USD | 200,0 | % 99,94 | 199.881,00 | 1,88 |
| US06051GKF53 | 0,6900 % Bank of America USD FLR-Notes 22/25 | USD | 300,0 | % 99,71 | 299.118,18 | 2,81 |
| US097023CS21 | 4,5080 % Boeing USD Notes 20/23 | USD | 100,0 | % 101,71 | 101.713,54 | 0,96 |
| US097023DD43 | 1,1670 % Boeing USD Notes 21/23 | USD | 165,0 | % 99,20 | 163.679,72 | 1,54 |
| US14040HCL78 | 0,9381 % Capital One Financial USD FLR-Notes 21/24 | USD | 222,0 | % 99,51 | 220.908,87 | 2,08 |
| US808513BM66 | 0,7699 % Charles Schwab USD FLR-Notes 21/24 | USD | 250,0 | % 99,89 | 249.718,75 | 2,35 |
| US161175BP82 | 1,9666 % Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital USD FLR-Notes 18/24 | USD | 250,0 | % 101,99 | 254.976,55 | 2,40 |
| US25470DAH26 | 3,2500 % Discovery Communications USD Notes 13/23 | USD | 85,0 | % 100,18 | 85.157,00 | 0,80 |
| US29103DAS53 | 0,8330 % Emera US Finance USD Notes 21/24 | USD | 60,0 | % 94,78 | 56.867,23 | 0,53 |
| US29273RBB42 | 7,6000 % Energy Transfer USD Notes 13/24 | USD | 181,0 | % 106,73 | 193.177,68 | 1,82 |
| US29278NAM56 | 5,8750 % Energy Transfer Operating USD Notes 19/24 | USD | 40,0 | % 103,86 | 41.542,35 | 0,39 |
| US320517AC95 | 3,5500 % First Horizon USD Notes 20/23 | USD | 200,0 | % 100,60 | 201.198,95 | 1,89 |
| US345397ZU05 | 3,3500 % Ford Motor Credit USD Notes 19/22 | USD | 170,0 | % 100,34 | 170.582,25 | 1,60 |
| US37045XDN30 | 0,7406 % General Motors Financial USD FLR-Notes 21/24 | USD | 230,0 | % 97,89 | 225.155,88 | 2,12 |
| US372460AB11 | 1,7500 % Genuine Parts USD Notes 22/25 | USD | 53,0 | % 95,57 | 50.653,96 | 0,48 |
| US38141GZJ65 | 0,8363 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 22/25 | USD | 300,0 | % 99,33 | 297.977,19 | 2,80 |
| US404121AG00 | 5,8750 % HCA USD Notes 12/23 | USD | 110,0 | % 103,66 | 114.026,55 | 1,07 |
| US448579AM48 | 1,3201 % Hyatt Hotels USD FLR-Notes 21/23 | USD | 51,0 | % 100,35 | 51.179,18 | 0,48 |
| US595017BB97 | 0,9720 % Microchip Technology USD Notes 20/24 | USD | 240,0 | % 95,93 | 230.239,06 | 2,16 |
| US628530BD84 | 4,2000 % Mylan USD Notes 13/23 | USD | 250,0 | % 101,44 | 253.607,70 | 2,38 |
| US655664AX82 | 2,3000 % Nordstrom USD Notes 21/24 | USD | 115,0 | % 98,72 | 113.529,73 | 1,07 |
| US674599DB86 | 6,9500 % Occidental Petroleum USD Notes 19/24 | USD | 100,0 | % 107,21 | 107.205,00 | 1,01 |
| US68235PAK49 | 1,3550 % ONE Gas USD FLR-Notes 21/23 | USD | 150,0 | % 99,88 | 149.815,64 | 1,41 |
| US694308JX68 | 1,3376 % Pacific Gas and Electric USD FLR-Notes 21/22 | USD | 27,0 | % 99,88 | 26.967,42 | 0,25 |
| US694308JE87 | 1,7500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/22 | USD | 300,0 | % 99,90 | 299.699,70 | 2,82 |
| US714046AL31 | 0,8500 % PerkinElmer USD Notes 21/24 | USD | 69,0 | % 94,94 | 65.508,72 | 0,62 |
| US72650RBB78 | 2,8500 % Plains All American Pipeline Via PAA Finance USD Notes 12/23 | USD | 200,0 | % 100,30 | 200.599,50 | 1,88 |
| US72650RBD35 | 3,8500 % Plains All American Pipeline Via PAA Finance USD Notes 13/23 | USD | 50,0 | % 100,83 | 50.415,27 | 0,47 |
| US842587CY12 | 4,4560 % Southern USD FLR-Notes 16/57 | USD | 110,0 | % 99,65 | 109.615,00 | 1,03 |
| US842587DK09 | 0,5569 % Southern USD FLR-Notes 21/23 | USD | 100,0 | % 99,65 | 99.646,50 | 0,94 |
| US842400HC00 | 1,1001 % Southern California Edison USD FLR-Notes 21/24 | USD | 250,0 | % 100,14 | 250.348,75 | 2,35 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| US842434CV28 | 1,1529 % Southern California Gas USD FLR-Notes 20/23 | USD | 250,0 | % 99,94 | 249.838,80 | 2,35 |
| US87165BAD55 | 4,2500 % Synchrony Financial USD Notes 14/24 | USD | 100,0 | % 101,52 | 101.522,88 | 0,95 |
| US87165BAN38 | 4,3750 % Synchrony Financial USD Notes 19/24 | USD | 55,0 | % 101,74 | 55.955,09 | 0,53 |
| US87161CAL90 | 3,1250 % Synovus Financial USD Notes 17/22 | USD | 175,0 | % 100,38 | 175.667,64 | 1,65 |
| US883556CQ39 | 0,6477 % Thermo Fisher Scientific USD FLR-Notes 21/24 | USD | 67,0 | % 99,91 | 66.940,71 | 0,63 |
| US883556CS94 | 1,2150 % Thermo Fisher Scientific USD Notes 21/24 | USD | 150,0 | % 96,24 | 144.355,92 | 1,36 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 2.205.722,79 | 20,74 |
| Bonos | | | | | 2.205.722,74 | 20,74 |
| Islas Caimán | | | | | 216.896,40 | 2,04 |
| US05401AAA97 | 5,5000 % Avolon Holdings Funding USD Notes 18/23 | USD | 50,0 | % 101,46 | 50.732,32 | 0,48 |
| US70014LAC46 | 4,5000 % Park Aerospace Holdings USD Notes 17/23 | USD | 165,0 | % 100,71 | 166.164,08 | 1,56 |
| Supranacional | | | | | 51.376,96 | 0,49 |
| US62947QAZ19 | 4,8750 % NXP Via NXP Funding USD Notes 18/24 | USD | 50,0 | % 102,75 | 51.376,96 | 0,49 |
| EE. UU. | | | | | 1.937.449,38 | 18,21 |
| US04685A3B58 | 0,7614 % Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24 | USD | 230,0 | % 98,62 | 226.833,48 | 2,13 |
| US05369AAC53 | 3,8750 % Aviation Capital Group USD Notes 18/23 | USD | 160,0 | % 100,29 | 160.458,77 | 1,51 |
| US071813CZ05 | 0,6615 % Baxter International USD FLR-Notes 21/24 | USD | 156,0 | % 99,39 | 155.050,32 | 1,46 |
| US10921U2B33 | 0,8667 % Brighthouse Financial Global Funding USD FLR-Notes 21/24 | USD | 150,0 | % 100,20 | 150.292,50 | 1,41 |
| US233853AE09 | 1,0150 % Daimler Trucks Finance North America USD FLR-Notes 21/24 | USD | 150,0 | % 99,55 | 149.322,75 | 1,40 |
| US29449WAK36 | 1,1000 % Equitable Financial Life Global Funding USD Notes 21/24 | USD | 110,0 | % 94,81 | 104.290,95 | 0,98 |
| US36143L2E48 | 0,7554 % GA Global Funding Trust USD FLR-Notes 21/24 | USD | 350,0 | % 98,93 | 346.265,50 | 3,26 |
| US38937LAA98 | 2,0000 % Gray Oak Pipeline USD Notes 20/23 | USD | 200,0 | % 98,55 | 197.099,02 | 1,85 |
| US59833CAB81 | 3,6250 % Midwest Connector Capital USD Notes 19/22 | USD | 118,0 | % 100,00 | 118.000,00 | 1,11 |
| US654740BA63 | 0,8944 % Nissan Motor Acceptance USD FLR-Notes 17/22 | USD | 330,0 | % 99,95 | 329.836,09 | 3,10 |
| Títulos-valores respaldados por activos | | | | | 0,05 | 0,00 |
| Islas Caimán | | | | | 0,03 | 0,00 |
| US89473LAH78 | 1,3240 % Treman Park ABS USD FLR- Notes 18/28 Cl.ARR | USD | 0,0 | % 99,79 | 0,03 ¹⁾ | 0,00 |
| EE. UU. | | | | | 0,02 | 0,00 |
| US34532TAE29 | 3,3800 % Ford Credit Auto Owner Trust 2018-B ABS USD Notes 18/24 Cl.A4 | USD | 0,0 | % 100,59 | 0,01 ¹⁾ | 0,00 |
| US89231PAD06 | 3,1800 % Toyota Auto Receivables 2018-D Owner Trust ABS USD Notes 18/23 Cl.A3 | USD | 0,0 | % 100,11 | 0,01 ¹⁾ | 0,00 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 9.292.906,43 | 87,36 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 1.185.596,60 | 11,15 |
| Depósitos a la vista | | | | | 1.185.596,60 | 11,15 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 795.596,60 | 7,48 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 390.000,00 | 3,67 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 1.185.596,60 | 11,15 |

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | 118.268,76 | 1,11 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 118.268,76 | 1,11 |
| Sold EUR / Bought USD - 14 Apr 2022 | EUR | -324.864,47 | | -3.522,30 | -0,03 |
| Sold USD / Bought EUR - 14 Apr 2022 | USD | -10.804.280,52 | | 121.791,06 | 1,14 |
| Inversiones en derivados | | | | 118.268,76 | 1,11 |
| Activos/pasivos corrientes netos | USD | | | 41.426,21 | 0,38 |
| Patrimonio neto del Subfondo | USD | | | 10.638.198,00 | 100,00 |

¹⁾ El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase W (H2-EUR) (distribución) WKN: A2N 47S/ISIN: LU1877638863 | 955,54 | 986,44 | 1.002,50 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A3C RLP/ISIN: LU2349349618 | 9,85 | 10,01 | -- |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A3C RLN/ISIN: LU2349349535 | 9,87 | 10,02 | -- |
| - Clase W (USD) (distribución) WKN: A2N 47R/ISIN: LU1877638780 | 995,16 | 1.022,71 | 1.031,24 |
| Acciones en circulación | 10.240 | 10.240 | 10.001 |
| - Clase W (H2-EUR) (distribución) WKN: A2N 47S/ISIN: LU1877638863 | 10.001 | 10.000 | 10.000 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A3C RLP/ISIN: LU2349349618 | 119 | 119 | -- |
| - Clase RT (USD) (acumulación) WKN: A3C RLN/ISIN: LU2349349535 | 119 | 119 | -- |
| - Clase W (USD) (distribución) WKN: A2N 47R/ISIN: LU1877638780 | 1 | 1 | 1 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 10,6 | 11,5 | 11,7 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 74,10 |
| Reino Unido | 3,70 |
| Irlanda | 2,73 |
| Canadá | 2,51 |
| Islas Caimán | 2,04 |
| Otros países | 2,28 |
| Otros activos netos | 12,64 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 9.292.906,43 |
| (Precio de compra USD 9.443.215,89) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 1.185.596,60 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 44.293,14 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 121.791,06 |
| Activo total | 10.644.587,23 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -2.866,93 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -3.522,30 |
| Pasivo total | -6.389,23 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 10.638.198,00 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 11.451.174,24 |
| Suscripciones | 15,14 |
| Reembolsos | 0,00 |
| Distribución | -154.588,61 |
| Resultado de las operaciones | -658.402,77 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 10.638.198,00 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|---|---------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 10.240 | | |
| - emitido | | 0 | |
| - reembolsado | | 0 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 10.240 |

Allianz Volatility Strategy Fund

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 1.027.029.974,00 | 96,77 |
| Bonos | | | | | 1.027.029.974,00 | 96,77 |
| Australia | | | | | 29.085.022,80 | 2,74 |
| XS0731129234 | 3,6250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 12/22 | EUR | 5.000,0 | % 101,16 | 5.057.988,50 | 0,48 |
| XS1916387431 | 0,2500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 18/22 | EUR | 4.000,0 | % 100,35 | 4.013.901,60 | 0,38 |
| XS1014018045 | 2,5000 % Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 14/24 | EUR | 500,0 | % 103,57 | 517.847,60 | 0,05 |
| XS0775914277 | 3,0000 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 12/22 | EUR | 8.100,0 | % 100,28 | 8.122.500,18 | 0,77 |
| XS1594339514 | 0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 17/24 | EUR | 900,0 | % 99,59 | 896.292,54 | 0,08 |
| XS1811023735 | 0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,43 | 200.867,92 | 0,02 |
| XS0864360358 | 1,8750 % National Australia Bank EUR MTN 12/23 | EUR | 6.000,0 | % 101,63 | 6.097.933,80 | 0,57 |
| XS1321466911 | 0,8750 % National Australia Bank EUR MTN 15/22 | EUR | 1.000,0 | % 100,74 | 1.007.403,90 | 0,09 |
| XS1191309720 | 0,8750 % National Australia Bank EUR MTN 15/27 | EUR | 500,0 | % 98,83 | 494.143,65 | 0,05 |
| XS1615085781 | 0,5000 % Westpac Banking EUR MTN 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,73 | 997.311,10 | 0,09 |
| XS1748436190 | 0,5000 % Westpac Banking EUR MTN 18/25 | EUR | 700,0 | % 99,12 | 693.817,39 | 0,07 |
| XS1978200472 | 0,3750 % Westpac Banking EUR MTN 19/26 | EUR | 600,0 | % 97,40 | 584.375,46 | 0,05 |
| XS1917808922 | 0,5000 % Westpac Banking EUR Notes 18/23 | EUR | 400,0 | % 100,16 | 400.639,16 | 0,04 |
| Austria | | | | | 8.162.032,08 | 0,77 |
| AT0000A1FAP5 | 1,2000 % Austria Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 500,0 | % 103,07 | 515.369,95 | 0,05 |
| AT0000A1K9C8 | 0,7500 % Austria Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 500,0 | % 101,13 | 505.666,25 | 0,05 |
| AT0000A2QRW0 | 0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.04.2025 | EUR | 500,0 | % 99,03 | 495.135,20 | 0,05 |
| XS1551294926 | 0,7500 % BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR MTN 17/27 | EUR | 500,0 | % 98,59 | 492.950,80 | 0,05 |
| XS1550203183 | 0,6250 % Erste Group Bank EUR MTN 17/27 | EUR | 500,0 | % 98,03 | 490.152,45 | 0,05 |
| XS1845161790 | 0,2500 % Erste Group Bank EUR MTN 18/24 | EUR | 700,0 | % 99,18 | 694.279,11 | 0,06 |
| XS1807495608 | 0,6250 % Erste Group Bank EUR MTN 18/26 | EUR | 900,0 | % 98,59 | 887.274,36 | 0,08 |
| XS1181448561 | 0,7500 % Erste Group Bank EUR Notes 15/25 | EUR | 1.400,0 | % 99,86 | 1.398.031,46 | 0,13 |
| XS1590565112 | 0,3750 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien EUR MTN 17/23 | EUR | 200,0 | % 100,44 | 200.884,74 | 0,02 |
| XS1875268689 | 0,5000 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien EUR MTN 18/25 | EUR | 1.100,0 | % 98,56 | 1.084.188,82 | 0,10 |
| AT000B049465 | 2,3750 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 14/24 | EUR | 200,0 | % 103,42 | 206.841,00 | 0,02 |
| AT000B049572 | 0,7500 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 15/25 | EUR | 600,0 | % 99,79 | 598.758,96 | 0,06 |
| AT000B049739 | 0,6250 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 19/26 | EUR | 600,0 | % 98,75 | 592.498,98 | 0,05 |
| Bélgica | | | | | 5.092.531,35 | 0,48 |
| BE0002424969 | 2,1250 % Belfius Bank EUR MTN 13/23 | EUR | 1.000,0 | % 101,94 | 1.019.362,80 | 0,09 |
| BE0002474493 | 1,7500 % Belfius Bank EUR MTN 14/24 | EUR | 400,0 | % 102,49 | 409.974,92 | 0,04 |
| BE0002260298 | 0,1250 % Belfius Bank EUR MTN 16/26 | EUR | 500,0 | % 96,17 | 480.830,10 | 0,04 |
| BE0000337460 | 1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77 | EUR | 500,0 | % 102,07 | 510.340,00 | 0,05 |
| BE0002274430 | 0,5000 % BNP Paribas Fortis EUR MTN 17/24 | EUR | 400,0 | % 99,52 | 398.076,32 | 0,04 |
| BE0002614924 | 0,6250 % BNP Paribas Fortis EUR MTN 18/25 | EUR | 200,0 | % 99,00 | 198.005,52 | 0,02 |
| BE0002265347 | 0,0000 % BNP Paribas Fortis EUR Zero-Coupon MTN 24.10.2023 | EUR | 400,0 | % 99,52 | 398.087,80 | 0,04 |
| BE0002594720 | 0,6250 % ING Belgium EUR MTN 18/25 | EUR | 200,0 | % 99,31 | 198.623,28 | 0,02 |
| BE0002613918 | 0,7500 % ING Belgium EUR MTN 18/26 | EUR | 500,0 | % 98,86 | 494.324,35 | 0,05 |
| BE0002425974 | 2,0000 % KBC Bank EUR MTN 13/23 | EUR | 200,0 | % 101,86 | 203.710,48 | 0,02 |
| BE0002498732 | 0,3750 % KBC Bank EUR MTN 16/22 | EUR | 200,0 | % 100,34 | 200.680,42 | 0,02 |
| BE0002707884 | 0,0000 % KBC Bank EUR Zero-Coupon Notes 03.12.2025 | EUR | 600,0 | % 96,75 | 580.515,36 | 0,05 |
| Canadá | | | | | 60.136.881,42 | 5,67 |
| XS1506604161 | 0,1000 % Bank of Montreal EUR MTN 16/23 | EUR | 400,0 | % 99,68 | 398.714,48 | 0,04 |
| XS1933874387 | 0,2500 % Bank of Montreal EUR MTN 19/24 | EUR | 200,0 | % 99,67 | 199.332,00 | 0,02 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS2430951744 | 0,1250 % Bank of Montreal EUR MTN 22/27 | EUR | 1.000,0 | % 95,22 | 952.193,10 | 0,09 |
| XS1293495229 | 0,7500 % Bank of Montreal EUR Notes 15/22 | EUR | 200,0 | % 100,56 | 201.127,16 | 0,02 |
| XS1706963284 | 0,2000 % Bank of Montreal EUR Notes 17/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,33 | 1.003.307,00 | 0,09 |
| XS1377941106 | 0,3750 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 16/23 | EUR | 11.750,0 | % 100,51 | 11.809.902,68 | 1,11 |
| XS1799545758 | 0,2500 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 18/22 | EUR | 10.000,0 | % 100,30 | 10.029.855,00 | 0,94 |
| XS1755086607 | 0,5000 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 18/25 | EUR | 1.000,0 | % 99,00 | 990.047,50 | 0,09 |
| XS2138444661 | 0,0100 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 20/25 | EUR | 1.000,0 | % 97,40 | 974.029,10 | 0,09 |
| XS2101325111 | 0,0100 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 20/27 | EUR | 500,0 | % 94,67 | 473.349,30 | 0,04 |
| XS1756725831 | 0,2500 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 18/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,39 | 1.003.875,60 | 0,09 |
| XS2146086181 | 0,2500 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 20/23 | EUR | 200,0 | % 99,94 | 199.870,14 | 0,02 |
| XS2393661397 | 0,0100 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26 | EUR | 1.000,0 | % 95,11 | 951.117,70 | 0,09 |
| XS1456455572 | 0,0000 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Zero-Coupon Notes 25.07.2022 | EUR | 200,0 | % 100,13 | 200.265,98 | 0,02 |
| XS1859275718 | 0,2500 % National Bank of Canada EUR MTN 18/23 | EUR | 3.700,0 | % 100,14 | 3.705.186,66 | 0,35 |
| XS1790961962 | 0,7500 % National Bank of Canada EUR MTN 18/25 | EUR | 200,0 | % 99,68 | 199.369,86 | 0,02 |
| XS1496770626 | 0,0000 % National Bank of Canada EUR Zero-Coupon Notes 29.09.2023 | EUR | 400,0 | % 99,54 | 398.148,04 | 0,04 |
| XS1936209490 | 0,6250 % Province of Alberta Canada EUR MTN 19/26 | EUR | 300,0 | % 98,63 | 295.875,21 | 0,03 |
| XS2156776309 | 0,5000 % Province of Alberta Canada EUR Notes 20/25 | EUR | 500,0 | % 98,92 | 494.616,80 | 0,05 |
| XS1167203881 | 0,8750 % Province of Quebec Canada EUR Notes 15/25 | EUR | 200,0 | % 100,16 | 200.319,14 | 0,02 |
| XS2152799529 | 0,2000 % Province of Quebec Canada EUR Notes 20/25 | EUR | 200,0 | % 98,05 | 196.094,62 | 0,02 |
| XS1942615607 | 0,2500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 19/24 | EUR | 2.400,0 | % 99,62 | 2.390.987,28 | 0,23 |
| XS2014288315 | 0,0500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 19/26 | EUR | 500,0 | % 95,68 | 478.392,65 | 0,04 |
| XS2104915207 | 0,0100 % Royal Bank of Canada EUR MTN 20/27 | EUR | 1.000,0 | % 94,68 | 946.781,00 | 0,09 |
| XS1246658501 | 0,8750 % Royal Bank of Canada EUR Notes 15/22 | EUR | 7.400,0 | % 100,29 | 7.421.202,48 | 0,70 |
| XS1847633119 | 0,2500 % Royal Bank of Canada EUR Notes 18/23 | EUR | 13.000,0 | % 100,21 | 13.026.812,50 | 1,23 |
| XS1401105587 | 0,3750 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/23 | EUR | 200,0 | % 100,43 | 200.850,06 | 0,02 |
| XS1832967019 | 0,6250 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 18/25 | EUR | 200,0 | % 98,98 | 197.967,54 | 0,02 |
| XS1223216497 | 0,2500 % Toronto-Dominion Bank EUR Notes 15/22 | EUR | 200,0 | % 100,04 | 200.077,76 | 0,02 |
| XS2146198739 | 0,2500 % Toronto-Dominion Bank EUR Notes 20/24 | EUR | 400,0 | % 99,30 | 397.213,08 | 0,04 |
| Dinamarca | | | | | 1.211.109,60 | 0,11 |
| XS0519458755 | 3,7500 % Danske Bank EUR MTN 10/22 | EUR | 1.200,0 | % 100,93 | 1.211.109,60 | 0,11 |
| Finlandia | | | | | 4.860.361,50 | 0,46 |
| XS1827629384 | 0,3750 % Aktia Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,45 | 200.904,74 | 0,02 |
| XS1958616176 | 0,3750 % Aktia Bank EUR MTN 19/26 | EUR | 1.100,0 | % 97,93 | 1.077.243,86 | 0,10 |
| FI4000167317 | 0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25 | EUR | 500,0 | % 101,73 | 508.661,55 | 0,05 |
| XS1392927072 | 0,5000 % Finnvera EUR MTN 16/26 | EUR | 200,0 | % 98,42 | 196.837,22 | 0,02 |
| XS2159795124 | 0,0000 % Municipality Finance EUR Zero- Coupon MTN 22.04.2025 | EUR | 500,0 | % 97,84 | 489.202,55 | 0,04 |
| XS1308350237 | 0,6250 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 15/22 | EUR | 200,0 | % 100,53 | 201.057,70 | 0,02 |
| XS1522968277 | 0,2500 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 16/23 | EUR | 200,0 | % 99,93 | 199.864,92 | 0,02 |
| XS1963717704 | 0,2500 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 19/26 | EUR | 600,0 | % 97,33 | 584.008,08 | 0,05 |
| XS1132790442 | 1,0000 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 14/24 | EUR | 600,0 | % 100,85 | 605.089,08 | 0,06 |
| XS1784067529 | 0,2500 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,41 | 200.829,18 | 0,02 |
| XS1825134742 | 0,6250 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 18/25 | EUR | 600,0 | % 99,44 | 596.662,62 | 0,06 |
| Francia | | | | | 135.505.221,11 | 12,77 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0013190188 | 0,2500 % Agence Francaise de Developpement EUR MTN 16/26 | EUR | 500,0 | % 97,53 | 487.664,70 | 0,05 |
| XS0936339208 | 2,2500 % Agence Française de Développement EUR MTN 13/25 | EUR | 200,0 | % 104,94 | 209.888,14 | 0,02 |
| XS1111084718 | 1,3750 % Agence Française de Développement EUR MTN 14/24 | EUR | 1.200,0 | % 102,06 | 1.224.682,20 | 0,11 |
| FR0013220902 | 0,3750 % Agence Française de Développement EUR MTN 16/24 | EUR | 500,0 | % 100,02 | 500.120,90 | 0,05 |
| FR0013483526 | 0,0000 % Agence Française de Développement EUR Zero-Coupon MTN 25.03.2025 | EUR | 200,0 | % 98,42 | 196.846,82 | 0,02 |
| FR0011530492 | 2,3750 % Arkea Home Loans EUR MTN 13/23 | EUR | 200,0 | % 102,89 | 205.777,38 | 0,02 |
| FR0013375797 | 0,3750 % Arkea Home Loans EUR MTN 18/24 | EUR | 1.400,0 | % 99,75 | 1.396.435,60 | 0,13 |
| FR0012970713 | 0,6250 % Arkea Home Loans EUR Notes 15/22 | EUR | 200,0 | % 100,48 | 200.953,32 | 0,02 |
| FR0013141058 | 0,3750 % AXA Bank Europe EUR MTN 16/23 | EUR | 700,0 | % 100,50 | 703.481,52 | 0,07 |
| FR0013329224 | 0,5000 % AXA Bank Europe EUR MTN 18/25 | EUR | 700,0 | % 98,93 | 692.478,36 | 0,06 |
| FR0013478047 | 0,0100 % AXA Bank Europe EUR MTN 20/27 | EUR | 500,0 | % 95,10 | 475.496,15 | 0,04 |
| FR0012300754 | 0,8750 % BNP Paribas Home Loan EUR MTN 14/24 | EUR | 400,0 | % 100,46 | 401.848,24 | 0,04 |
| FR0013238797 | 0,3750 % BNP Paribas Home Loan EUR MTN 17/24 | EUR | 1.400,0 | % 99,43 | 1.392.061,16 | 0,13 |
| FR0012716371 | 0,3750 % BNP Paribas Home Loan EUR Notes 15/25 | EUR | 500,0 | % 98,58 | 492.911,20 | 0,05 |
| FR0011637743 | 2,3750 % BPCE EUR MTN 13/23 | EUR | 2.400,0 | % 103,33 | 2.479.930,56 | 0,23 |
| FR0011993518 | 1,7500 % BPCE EUR MTN 14/24 | EUR | 400,0 | % 102,51 | 410.036,00 | 0,04 |
| FR0012326841 | 1,0000 % BPCE EUR MTN 14/25 | EUR | 400,0 | % 100,63 | 402.522,56 | 0,04 |
| FR0013111903 | 0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23 | EUR | 200,0 | % 100,51 | 201.019,18 | 0,02 |
| FR0013238219 | 0,3750 % BPCE EUR MTN 17/24 | EUR | 400,0 | % 99,81 | 399.250,24 | 0,04 |
| FR0013320611 | 0,7500 % BPCE EUR MTN 18/25 | EUR | 600,0 | % 99,52 | 597.130,38 | 0,06 |
| FR0013459047 | 0,0100 % BPCE EUR MTN 19/26 | EUR | 1.000,0 | % 95,56 | 955.608,70 | 0,09 |
| FR0012518926 | 0,5000 % BPCE EUR Notes 15/22 | EUR | 200,0 | % 100,40 | 200.803,68 | 0,02 |
| FR0013383346 | 0,7500 % BPCE EUR Notes 18/26 | EUR | 500,0 | % 98,79 | 493.947,20 | 0,05 |
| FR0013505096 | 0,1250 % BPCE EUR Notes 20/25 | EUR | 900,0 | % 97,97 | 881.715,60 | 0,08 |
| FR0014007QS7 | 0,0100 % BPCE EUR Notes 22/27 | EUR | 500,0 | % 95,22 | 476.096,20 | 0,04 |
| FR0011417591 | 2,7500 % Bpifrance EUR MTN 13/25 | EUR | 200,0 | % 107,23 | 214.467,64 | 0,02 |
| FR0012682060 | 0,5000 % Bpifrance EUR MTN 15/25 | EUR | 200,0 | % 99,50 | 199.003,66 | 0,02 |
| FR0013505518 | 0,1250 % Bpifrance EUR Notes 20/25 | EUR | 200,0 | % 98,50 | 196.999,82 | 0,02 |
| FR0014000UG9 | 0,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon Notes 25.02.2026 | EUR | 200,0 | % 97,13 | 194.252,62 | 0,02 |
| FR0011011188 | 4,3000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 11/23 | EUR | 200,0 | % 104,03 | 208.050,94 | 0,02 |
| FR0011133008 | 3,9000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 11/23 | EUR | 400,0 | % 105,64 | 422.540,60 | 0,04 |
| FR0011178946 | 4,0000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/22 | EUR | 200,0 | % 100,91 | 201.829,72 | 0,02 |
| FR0011213453 | 3,6000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24 | EUR | 200,0 | % 105,95 | 211.909,68 | 0,02 |
| FR0011388339 | 2,4000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 13/25 | EUR | 200,0 | % 104,49 | 208.976,98 | 0,02 |
| FR0010945451 | 3,3000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 10/22 | EUR | 200,0 | % 101,76 | 203.518,02 | 0,02 |
| FR0013463551 | 0,0100 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 19/26 | EUR | 500,0 | % 95,50 | 477.498,75 | 0,04 |
| FR0013230703 | 0,7500 % Caisse Francaise de Financement Local EUR MTN 17/27 | EUR | 1.000,0 | % 98,67 | 986.701,20 | 0,09 |
| FR0013511615 | 0,0100 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 20/25 | EUR | 500,0 | % 97,47 | 487.330,15 | 0,05 |
| FR0010775486 | 5,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 09/24 | EUR | 200,0 | % 110,63 | 221.266,38 | 0,02 |
| FR0013184181 | 0,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 16/25 | EUR | 1.100,0 | % 98,49 | 1.083.380,98 | 0,10 |
| FR0013150257 | 0,6250 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 16/26 | EUR | 900,0 | % 98,65 | 887.809,68 | 0,08 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0013310026 | 0,5000 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 18/26 | EUR | 400,0 | % 98,37 | 393.491,76 | 0,04 |
| FR0013403433 | 0,5000 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 19/27 | EUR | 500,0 | % 97,50 | 487.488,25 | 0,05 |
| FR0013019510 | 0,6250 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 15/23 S.12 | EUR | 200,0 | % 100,67 | 201.347,44 | 0,02 |
| FR0012688208 | 0,2000 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 15/23 S.6 | EUR | 1.200,0 | % 100,28 | 1.203.301,44 | 0,11 |
| FR0013255858 | 0,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 17/24 | EUR | 200,0 | % 99,58 | 199.159,82 | 0,02 |
| FR0013396355 | 0,5000 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 19/25 | EUR | 700,0 | % 99,28 | 694.994,79 | 0,06 |
| FR0010913749 | 4,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 10/25 | EUR | 200,0 | % 110,79 | 221.582,52 | 0,02 |
| FR0011356997 | 2,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 12/22 | EUR | 200,0 | % 101,74 | 203.479,94 | 0,02 |
| FR0011885722 | 2,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 14/24 | EUR | 900,0 | % 102,93 | 926.392,05 | 0,09 |
| FR0012801512 | 1,1250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 15/25 | EUR | 600,0 | % 100,85 | 605.115,30 | 0,06 |
| FR0013256427 | 0,2000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/22 | EUR | 200,0 | % 100,27 | 200.531,00 | 0,02 |
| FR0013231081 | 0,3250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/23 | EUR | 200,0 | % 100,19 | 200.370,06 | 0,02 |
| FR0012938959 | 0,6250 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/23 S.620 | EUR | 400,0 | % 100,69 | 402.764,36 | 0,04 |
| FR0012447696 | 0,7500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/25 | EUR | 600,0 | % 99,91 | 599.474,04 | 0,06 |
| FR0013162302 | 0,5000 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/24 | EUR | 900,0 | % 99,59 | 896.296,86 | 0,08 |
| FR0013201449 | 0,2250 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/26 | EUR | 500,0 | % 96,58 | 482.921,15 | 0,04 |
| FR0013106630 | 1,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/26 | EUR | 600,0 | % 100,17 | 601.044,30 | 0,06 |
| FR0013281748 | 0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 17/24 | EUR | 400,0 | % 99,06 | 396.247,60 | 0,04 |
| FR0013328218 | 0,2500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 18/23 | EUR | 1.200,0 | % 100,34 | 1.204.119,00 | 0,11 |
| FR0013507365 | 0,0500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 20/24 | EUR | 1.200,0 | % 98,98 | 1.187.765,52 | 0,11 |
| FR0014004165 | 0,0100 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 21/26 | EUR | 700,0 | % 95,85 | 670.942,65 | 0,06 |
| FR0012332450 | 0,6250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 14/22 | EUR | 200,0 | % 100,60 | 201.191,96 | 0,02 |
| FR0013066743 | 0,6250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 15/23 | EUR | 400,0 | % 100,63 | 402.538,60 | 0,04 |
| FR0013141066 | 0,3750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/23 | EUR | 200,0 | % 100,49 | 200.986,86 | 0,02 |
| FR0013219573 | 0,2500 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/24 | EUR | 400,0 | % 99,59 | 398.346,44 | 0,04 |
| FR0013263951 | 0,3750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 17/24 | EUR | 400,0 | % 99,29 | 397.176,92 | 0,04 |
| FR0013368370 | 0,0500 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/22 | EUR | 200,0 | % 100,18 | 200.365,92 | 0,02 |
| FR0013310059 | 0,5000 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/26 | EUR | 600,0 | % 98,29 | 589.743,48 | 0,05 |
| FR0013505575 | 0,1250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 20/24 | EUR | 500,0 | % 98,38 | 491.891,90 | 0,05 |
| FR0011508332 | 1,8750 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 13/23 | EUR | 400,0 | % 102,18 | 408.717,40 | 0,04 |
| FR0013358199 | 0,5000 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 18/25 | EUR | 600,0 | % 98,62 | 591.742,68 | 0,05 |
| FR0010990390 | 4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 11/23 | EUR | 200,0 | % 103,42 | 206.845,42 | 0,02 |
| FR0011182542 | 4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 12/24 | EUR | 200,0 | % 106,61 | 213.218,82 | 0,02 |
| FR0011564962 | 2,5000 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 13/23 | EUR | 200,0 | % 103,30 | 206.601,02 | 0,02 |
| FR0011991306 | 1,7500 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 102,52 | 1.025.156,10 | 0,10 |
| FR0013113453 | 0,3750 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 16/22 | EUR | 186,0 | % 100,33 | 186.613,26 | 0,02 |
| FR0013313020 | 0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 18/26 | EUR | 600,0 | % 98,81 | 592.884,54 | 0,05 |
| FR0013399110 | 0,2500 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 19/24 | EUR | 200,0 | % 99,38 | 198.752,22 | 0,02 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-----------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| FR0013506870 | 0,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 20/25 | EUR | 200,0 | % 97,97 | 195.938,98 | 0,02 |
| FR0013065117 | 0,8750 % Crédit Mutuel Home Loan EUR Notes 15/26 | EUR | 400,0 | % 99,58 | 398.329,20 | 0,04 |
| FR0013236247 | 0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR Notes 17/25 | EUR | 400,0 | % 99,57 | 398.295,64 | 0,04 |
| XS1559352437 | 0,6250 % Dexia Crédit Local EUR MTN 17/24 | EUR | 1.200,0 | % 100,37 | 1.204.400,88 | 0,11 |
| XS1829348793 | 0,2500 % Dexia Crédit Local EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,27 | 200.532,34 | 0,02 |
| XS1751347946 | 0,5000 % Dexia Crédit Local EUR MTN 18/25 | EUR | 500,0 | % 99,42 | 497.096,15 | 0,05 |
| XS1936137139 | 0,6250 % Dexia Crédit Local EUR MTN 19/26 | EUR | 200,0 | % 98,88 | 197.751,12 | 0,02 |
| XS2107302148 | 0,0100 % Dexia Crédit Local EUR MTN 20/27 | EUR | 500,0 | % 95,35 | 476.761,25 | 0,04 |
| XS1143093976 | 1,2500 % Dexia Crédit Local EUR Notes 14/24 | EUR | 500,0 | % 101,50 | 507.509,95 | 0,05 |
| FR0010916924 | 3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26 | EUR | 500,0 | % 112,23 | 561.156,65 | 0,05 |
| FR0013131877 | 0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 500,0 | % 99,92 | 499.585,00 | 0,05 |
| FR0013200813 | 0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 500,0 | % 98,48 | 492.380,00 | 0,05 |
| FR0126893587 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 07.09.2022 | EUR | 4.800,0 | % 100,30 | 4.814.544,48 | 0,45 |
| FR0126893694 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 05.10.2022 | EUR | 20.000,0 | % 100,30 | 20.060.990,00 | 1,89 |
| FR0127034702 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.01.2023 | EUR | 15.000,0 | % 100,45 | 15.067.729,50 | 1,42 |
| FR0127034710 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.02.2023 | EUR | 20.000,0 | % 100,42 | 20.084.850,00 | 1,89 |
| FR0014007TY9 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2025 | EUR | 20.000,0 | % 98,98 | 19.795.400,00 | 1,86 |
| FR0014003513 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2027 | EUR | 500,0 | % 96,92 | 484.623,75 | 0,04 |
| FR0011470764 | 2,0000 % HSBC France EUR MTN 13/23 | EUR | 200,0 | % 102,55 | 205.101,76 | 0,02 |
| FR0013329638 | 0,5000 % HSBC France EUR MTN 18/25 | EUR | 700,0 | % 98,93 | 692.517,98 | 0,06 |
| FR0011688464 | 2,3750 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 14/24 | EUR | 600,0 | % 103,48 | 620.863,32 | 0,06 |
| FR0013090578 | 0,5000 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 16/23 | EUR | 400,0 | % 100,61 | 402.421,48 | 0,04 |
| FR0013232998 | 0,3750 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 17/25 | EUR | 200,0 | % 98,90 | 197.793,36 | 0,02 |
| FR0013213675 | 0,1250 % SFIL EUR MTN 16/24 | EUR | 200,0 | % 99,01 | 198.022,20 | 0,02 |
| FR0013314036 | 0,7500 % SFIL EUR MTN 18/26 | EUR | 200,0 | % 99,98 | 199.962,36 | 0,02 |
| FR0011859495 | 2,0000 % Société Générale EUR MTN 14/24 | EUR | 600,0 | % 102,96 | 617.754,36 | 0,06 |
| FR0012951960 | 0,5000 % Société Générale EUR MTN 15/22 | EUR | 200,0 | % 100,44 | 200.876,86 | 0,02 |
| FR0013094869 | 0,5000 % Société Générale EUR MTN 16/23 | EUR | 200,0 | % 100,59 | 201.183,08 | 0,02 |
| FR0013232071 | 0,2500 % Société Générale EUR MTN 17/24 | EUR | 1.200,0 | % 99,68 | 1.196.208,12 | 0,11 |
| FR0013259413 | 0,5000 % Société Générale EUR MTN 17/25 | EUR | 600,0 | % 98,91 | 593.459,40 | 0,06 |
| FR0013358496 | 0,2500 % Société Générale EUR MTN 18/23 | EUR | 1.400,0 | % 100,09 | 1.401.212,12 | 0,13 |
| FR0014006UI2 | 0,0100 % Société Générale EUR MTN 21/26 | EUR | 500,0 | % 95,49 | 477.462,55 | 0,04 |
| FR0013383585 | 0,5000 % Société Générale EUR Notes 18/25 | EUR | 900,0 | % 99,26 | 893.323,62 | 0,08 |
| FR0013398831 | 0,7500 % Société Générale EUR Notes 19/27 | EUR | 500,0 | % 98,67 | 493.337,45 | 0,05 |
| Alemania | | | | | 294.305.151,18 | 27,73 |
| DE000AAR0199 | 0,0100 % Aareal Bank EUR MTN 17/22 | EUR | 200,0 | % 100,13 | 200.257,44 | 0,02 |
| DE000AAR0223 | 0,1250 % Aareal Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,02 | 200.042,98 | 0,02 |
| DE000AAR0207 | 0,3750 % Aareal Bank EUR MTN 18/24 | EUR | 200,0 | % 99,40 | 198.809,62 | 0,02 |
| DE000AAR0215 | 0,3750 % Aareal Bank EUR MTN 18/25 | EUR | 700,0 | % 98,46 | 689.251,57 | 0,06 |
| DE000AAR0272 | 0,0100 % Aareal Bank EUR MTN 20/26 | EUR | 500,0 | % 95,95 | 479.746,15 | 0,04 |
| DE000AAR0231 | 0,1250 % Aareal Bank EUR Notes 18/23 S.225 | EUR | 200,0 | % 100,29 | 200.581,16 | 0,02 |
| DE000AAR0249 | 0,1250 % Aareal Bank EUR Notes 19/24 S.226 | EUR | 200,0 | % 99,44 | 198.880,32 | 0,02 |
| DE000BLB6H53 | 1,7500 % Bayerische Landesbank EUR MTN 14/24 | EUR | 135,0 | % 102,46 | 138.317,13 | 0,01 |
| DE000BHY0BC4 | 0,2500 % Berlin Hyp EUR MTN 16/23 | EUR | 200,0 | % 100,40 | 200.793,72 | 0,02 |
| DE000BHY0150 | 0,2500 % Berlin Hyp EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,32 | 200.632,66 | 0,02 |
| DE000BHY0GC3 | 0,6250 % Berlin Hyp EUR MTN 18/25 S.211 | EUR | 500,0 | % 99,15 | 495.758,40 | 0,05 |
| DE000BHY0BS0 | 0,0100 % Berlin Hyp EUR MTN 19/22 | EUR | 10.000,0 | % 100,17 | 10.017.484,00 | 0,94 |
| DE000BHY0HZ2 | 0,0100 % Berlin Hyp EUR MTN 21/26 | EUR | 1.000,0 | % 95,96 | 959.625,50 | 0,09 |
| DE000BHY0MT5 | 0,1250 % Berlin Hyp EUR Notes 17/24 S.203 | EUR | 700,0 | % 99,56 | 696.938,34 | 0,06 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| DE000BHY0MQ1 | 0,3750 % Berlin Hyp EUR Notes 17/25 S.200 | EUR | 200,0 | % 98,83 | 197.664,72 | 0,02 |
| DE000BHY0MX7 | 0,7500 % Berlin Hyp EUR Notes 18/26 S.207 | EUR | 400,0 | % 99,34 | 397.373,56 | 0,04 |
| DE000BHY0B14 | 0,0100 % Berlin Hyp EUR Notes 20/27 | EUR | 1.000,0 | % 95,36 | 953.552,00 | 0,09 |
| DE000BHY0BH3 | 0,0000 % Berlin Hyp EUR Zero-Coupon MTN 10.10.2022 | EUR | 200,0 | % 100,20 | 200.393,74 | 0,02 |
| DE000CZ40J26 | 2,0000 % Commerzbank EUR MTN 13/23 | EUR | 200,0 | % 102,72 | 205.449,20 | 0,02 |
| DE000CZ40KZ0 | 0,8750 % Commerzbank EUR MTN 15/25 | EUR | 500,0 | % 99,99 | 499.929,85 | 0,05 |
| DE000CZ40LS3 | 0,1250 % Commerzbank EUR MTN 16/23 | EUR | 200,0 | % 100,27 | 200.544,40 | 0,02 |
| DE000CZ40LG8 | 0,5000 % Commerzbank EUR MTN 16/26 | EUR | 200,0 | % 98,03 | 196.056,78 | 0,02 |
| DE000CZ40NB5 | 0,0500 % Commerzbank EUR MTN 18/22 | EUR | 200,0 | % 100,16 | 200.316,82 | 0,02 |
| DE000CZ40MW3 | 0,2500 % Commerzbank EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,08 | 200.165,20 | 0,02 |
| DE000CZ40MN2 | 0,6250 % Commerzbank EUR MTN 18/25 | EUR | 200,0 | % 99,50 | 199.006,06 | 0,02 |
| DE000CZ40MU7 | 0,6250 % Commerzbank EUR MTN 18/25 | EUR | 400,0 | % 99,35 | 397.418,16 | 0,04 |
| DE000CZ40NN0 | 0,1250 % Commerzbank EUR MTN 19/24 | EUR | 1.400,0 | % 99,52 | 1.393.254,52 | 0,13 |
| DE000CZ40LM6 | 0,0500 % Commerzbank EUR Notes 16/24 | EUR | 900,0 | % 98,74 | 888.698,70 | 0,08 |
| DE000DL19SH3 | 0,2500 % Deutsche Bank EUR MTN 16/24 | EUR | 400,0 | % 99,54 | 398.172,92 | 0,04 |
| DE000DB5DCN5 | 1,7500 % Deutsche Bank EUR Notes 12/22 | EUR | 200,0 | % 100,40 | 200.809,58 | 0,02 |
| DE000DL19UA4 | 0,2500 % Deutsche Bank EUR Notes 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,32 | 200.639,02 | 0,02 |
| DE000DHY4457 | 0,1250 % Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 15/22 | EUR | 200,0 | % 100,03 | 200.063,88 | 0,02 |
| DE000DHY4614 | 0,2500 % Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 16/23 | EUR | 400,0 | % 100,37 | 401.478,72 | 0,04 |
| DE000DHY4648 | 0,2500 % Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 16/24 | EUR | 400,0 | % 99,34 | 397.356,52 | 0,04 |
| DE000DHY4861 | 0,3750 % Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 17/25 | EUR | 600,0 | % 98,39 | 590.359,80 | 0,05 |
| DE000DHY4994 | 0,2500 % Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 18/24 | EUR | 400,0 | % 98,75 | 395.007,44 | 0,04 |
| DE000DHY4960 | 0,5000 % Deutsche Hypothekenbank EUR Notes 18/26 | EUR | 900,0 | % 98,01 | 882.086,40 | 0,08 |
| DE000DHY5066 | 0,0100 % Deutsche Hypothekenbank EUR Notes 19/22 S.506 | EUR | 5.000,0 | % 100,19 | 5.009.268,00 | 0,47 |
| DE000A2GSL7 | 0,5000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 18/24 | EUR | 500,0 | % 99,82 | 499.121,35 | 0,05 |
| DE000A2YNVM8 | 0,0100 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/25 | EUR | 600,0 | % 96,91 | 581.489,82 | 0,05 |
| DE000A3E5K73 | 0,0100 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/26 | EUR | 500,0 | % 95,87 | 479.349,00 | 0,04 |
| DE000A13SWZ1 | 0,6250 % DZ HYP EUR MTN 15/24 | EUR | 200,0 | % 100,12 | 200.235,60 | 0,02 |
| DE000A14KKJ5 | 0,1250 % DZ HYP EUR MTN 16/22 | EUR | 200,0 | % 100,24 | 200.480,26 | 0,02 |
| DE000A2AAW12 | 0,0500 % DZ HYP EUR MTN 16/24 | EUR | 200,0 | % 98,26 | 196.525,20 | 0,02 |
| DE000A14KKM9 | 0,3750 % DZ HYP EUR MTN 16/26 | EUR | 400,0 | % 97,82 | 391.261,92 | 0,04 |
| DE000A2G9HC8 | 0,2500 % DZ HYP EUR MTN 18/23 | EUR | 1.000,0 | % 100,24 | 1.002.419,20 | 0,09 |
| DE000A2G9HE4 | 0,5000 % DZ HYP EUR MTN 18/25 | EUR | 400,0 | % 98,64 | 394.558,80 | 0,04 |
| DE000A2TSDW4 | 0,0100 % DZ HYP EUR MTN 19/27 | EUR | 500,0 | % 95,40 | 476.987,75 | 0,04 |
| DE000A2TSD55 | 0,0100 % DZ HYP EUR MTN 20/24 S.1220 | EUR | 200,0 | % 99,19 | 198.371,02 | 0,02 |
| DE000A13R889 | 1,1250 % Gemeinsame Deutsche Bundeslaender EUR Bonds 14/24 S.46 | EUR | 200,0 | % 101,51 | 203.015,42 | 0,02 |
| DE000A2BN5X6 | 0,1000 % Gemeinsame Deutsche Bundeslaender EUR Notes 16/26 S.51 | EUR | 500,0 | % 96,76 | 483.788,25 | 0,04 |
| DE0001102309 | 1,5000 % Germany Government EUR Bonds 13/23 | EUR | 20.000,0 | % 101,78 | 20.356.000,00 | 1,92 |
| DE0001102416 | 0,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/27 | EUR | 500,0 | % 99,36 | 496.810,00 | 0,05 |
| DE0001104800 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 10.06.2022 | EUR | 25.000,0 | % 100,13 | 25.032.000,00 | 2,36 |
| DE0001104818 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 16.09.2022 | EUR | 14.000,0 | % 100,29 | 14.040.600,00 | 1,32 |
| DE0001104826 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.12.2022 | EUR | 21.200,0 | % 100,40 | 21.285.224,00 | 2,00 |
| DE0001104834 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 10.03.2023 | EUR | 25.000,0 | % 100,46 | 25.115.500,00 | 2,37 |
| DE0001104842 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 16.06.2023 | EUR | 25.000,0 | % 100,43 | 25.108.500,00 | 2,36 |
| DE0001104859 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.09.2023 | EUR | 20.000,0 | % 100,38 | 20.075.000,00 | 1,89 |
| DE0001104867 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.12.2023 | EUR | 20.000,0 | % 100,26 | 20.052.000,00 | 1,89 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| DE0001104875 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.03.2024 | EUR | 20.000,0 | % 100,08 | 20.015.800,00 | 1,88 |
| DE0001141844 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184 | EUR | 500,0 | % 98,25 | 491.240,00 | 0,05 |
| DE000HSH5Y29 | 0,3750 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 16/23 | EUR | 200,0 | % 100,44 | 200.871,18 | 0,02 |
| DE000HSH6K32 | 0,2500 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 18/22 | EUR | 3.000,0 | % 100,04 | 3.001.206,60 | 0,28 |
| DE000HSH6K16 | 0,3750 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,34 | 200.675,10 | 0,02 |
| DE000HCB0BH9 | 0,0100 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 22/27 | EUR | 500,0 | % 95,33 | 476.659,50 | 0,04 |
| DE000A1KRJR4 | 0,2500 % ING-DiBa EUR MTN 18/23 | EUR | 400,0 | % 100,05 | 400.219,00 | 0,04 |
| DE000A2DAR65 | 0,6250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 17/27 | EUR | 500,0 | % 99,33 | 496.627,45 | 0,05 |
| DE000A254PS3 | 0,0100 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 20/25 | EUR | 500,0 | % 98,51 | 492.528,45 | 0,05 |
| DE000A168Y55 | 0,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26 | EUR | 500,0 | % 98,98 | 494.876,30 | 0,05 |
| DE000A2GSNW0 | 0,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 18/25 | EUR | 500,0 | % 99,57 | 497.837,85 | 0,05 |
| DE000A289RC9 | 0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 30.06.2023 | EUR | 5.000,0 | % 100,27 | 5.013.498,50 | 0,47 |
| DE000A3E5XK7 | 0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 15.11.2024 | EUR | 500,0 | % 98,98 | 494.895,00 | 0,05 |
| DE000A3H3E76 | 0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 15.06.2026 | EUR | 500,0 | % 97,10 | 485.485,70 | 0,04 |
| DE000A2TSTU4 | 0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 30.09.2026 | EUR | 500,0 | % 96,92 | 484.582,90 | 0,04 |
| DE000A14J3F7 | 0,2500 % Land Berlin EUR Notes 15/25 S.465 | EUR | 200,0 | % 98,73 | 197.468,60 | 0,02 |
| DE000A168015 | 0,6250 % Land Berlin EUR Notes 16/26 S.487 | EUR | 500,0 | % 99,35 | 496.763,85 | 0,05 |
| DE000LB2CTH0 | 0,0100 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 20/26 | EUR | 700,0 | % 96,14 | 672.959,91 | 0,06 |
| DE000LB01ZU3 | 0,5000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 15/22 | EUR | 1.200,0 | % 100,31 | 1.203.694,80 | 0,11 |
| DE000LB1DRT9 | 0,2000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/24 | EUR | 400,0 | % 99,68 | 398.720,00 | 0,04 |
| DE000LB1M2X2 | 0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 18/25 | EUR | 700,0 | % 98,69 | 690.802,28 | 0,06 |
| DE000LB126S0 | 0,0000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Zero-Coupon MTN 25.10.2022 | EUR | 19.200,0 | % 100,20 | 19.239.006,72 | 1,81 |
| XS0946693834 | 1,8750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 13/23 | EUR | 1.000,0 | % 102,23 | 1.022.299,00 | 0,10 |
| XS1548773982 | 0,6250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 17/27 | EUR | 500,0 | % 98,32 | 491.622,50 | 0,05 |
| XS2106576494 | 0,0100 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 20/25 | EUR | 200,0 | % 97,98 | 195.958,68 | 0,02 |
| DE000A13R9M1 | 0,3750 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank EUR MTN 16/26 | EUR | 500,0 | % 97,90 | 489.497,05 | 0,05 |
| DE000NLB8739 | 0,6250 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 17/27 | EUR | 500,0 | % 98,11 | 490.568,55 | 0,05 |
| DE000NLB3UX1 | 0,0100 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 21/26 | EUR | 500,0 | % 95,87 | 479.344,95 | 0,04 |
| DE000NWB0634 | 0,5000 % NRW Bank EUR Notes 18/25 | EUR | 500,0 | % 99,36 | 496.811,00 | 0,05 |
| DE000SK003B9 | 1,1250 % Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24 | EUR | 200,0 | % 101,09 | 202.175,58 | 0,02 |
| DE000A1RQCA2 | 0,8750 % State of Hesse EUR MTN 14/24 | EUR | 500,0 | % 100,81 | 504.062,10 | 0,05 |
| DE000A1RQCP0 | 0,2500 % State of Hesse EUR Notes 15/25 S.1512 | EUR | 200,0 | % 98,61 | 197.223,96 | 0,02 |
| DE000A1RQDR4 | 0,0000 % State of Hesse EUR Zero-Coupon Notes 10.03.2025 | EUR | 500,0 | % 98,11 | 490.553,10 | 0,05 |
| DE000A14J1C8 | 0,6250 % State of Lower Saxony EUR Notes 15/25 S.845 | EUR | 500,0 | % 100,07 | 500.366,00 | 0,05 |
| DE000A2G8VK4 | 0,1250 % State of Lower Saxony EUR Notes 18/23 S.880 | EUR | 12.005,0 | % 100,37 | 12.049.557,76 | 1,13 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| DE000A2G9G15 | 0,3750 % State of Lower Saxony EUR Notes 18/26 S.878 | EUR | 500,0 | % 98,52 | 492.620,80 | 0,05 |
| DE000A289T98 | 0,0100 % State of Lower Saxony EUR Notes 20/24 | EUR | 10.000,0 | % 99,22 | 9.921.616,00 | 0,93 |
| DE000A254RB5 | 0,0000 % State of Lower Saxony EUR Zero-Coupon MTN 11.02.2027 | EUR | 500,0 | % 95,92 | 479.592,05 | 0,04 |
| DE000NRW23J9 | 1,8750 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 14/24 | EUR | 500,0 | % 102,98 | 514.879,65 | 0,05 |
| DE000NRWOLN6 | 0,2500 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 19/26 | EUR | 200,0 | % 97,97 | 195.932,92 | 0,02 |
| DE000NRWOF67 | 1,0000 % State of North Rhine-Westphalia EUR Notes 14/25 | EUR | 200,0 | % 101,33 | 202.650,60 | 0,02 |
| DE000NRWOHT1 | 0,6250 % State of North Rhine-Westphalia EUR Notes 15/23 S.1387 | EUR | 500,0 | % 100,84 | 504.215,40 | 0,05 |
| DE000RLP0835 | 0,3750 % State of Rhineland-Palatinate EUR Notes 16/27 | EUR | 500,0 | % 97,57 | 487.873,05 | 0,04 |
| DE000HV2AGL5 | 1,8750 % UniCredit Bank EUR MTN 12/22 | EUR | 200,0 | % 100,97 | 201.939,68 | 0,02 |
| DE000HV2AL33 | 0,7500 % UniCredit Bank EUR MTN 15/23 | EUR | 400,0 | % 100,85 | 403.382,00 | 0,04 |
| DE000HV2AMT6 | 0,5000 % UniCredit Bank EUR MTN 17/26 | EUR | 200,0 | % 98,22 | 196.431,02 | 0,02 |
| DE000HV2ART5 | 0,6250 % UniCredit Bank EUR MTN 18/25 | EUR | 400,0 | % 99,03 | 396.135,52 | 0,04 |
| Irlanda | | | | | 2.384.914,28 | 0,22 |
| XS1357663050 | 0,8750 % AIB Mortgage Bank EUR MTN 16/23 | EUR | 1.400,0 | % 100,88 | 1.412.381,46 | 0,13 |
| XS1228148158 | 0,3750 % Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 15/22 | EUR | 200,0 | % 100,08 | 200.151,16 | 0,02 |
| XS1791443440 | 0,6250 % Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 18/25 | EUR | 200,0 | % 99,33 | 198.656,66 | 0,02 |
| IE00B4TV0D44 | 5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25 | EUR | 500,0 | % 114,75 | 573.725,00 | 0,05 |
| Italia | | | | | 55.005.784,50 | 5,18 |
| IT0005444507 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.05.2022 | EUR | 15.000,0 | % 100,08 | 15.011.524,50 | 1,41 |
| IT0005456659 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.09.2022 | EUR | 10.000,0 | % 100,24 | 10.024.408,00 | 0,94 |
| IT0005460305 | 0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2022 | EUR | 10.000,0 | % 100,27 | 10.027.220,00 | 0,94 |
| IT0005405318 | 0,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/23 | EUR | 5.000,0 | % 100,98 | 5.049.094,50 | 0,48 |
| IT0005454050 | 0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 30.01.2024 | EUR | 10.000,0 | % 99,46 | 9.945.725,00 | 0,94 |
| IT0005439275 | 0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2024 | EUR | 5.000,0 | % 98,96 | 4.947.812,50 | 0,47 |
| Japón | | | | | 10.981.100,25 | 1,03 |
| XS1899009705 | 0,5500 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 18/23 | EUR | 10.000,0 | % 100,17 | 10.017.246,00 | 0,94 |
| XS2008801297 | 0,2670 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 19/26 | EUR | 500,0 | % 96,33 | 481.625,45 | 0,04 |
| XS2225211650 | 0,0100 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 20/25 | EUR | 500,0 | % 96,45 | 482.228,80 | 0,05 |
| Luxemburgo | | | | | 10.347.915,96 | 0,98 |
| EU000A1G0EC4 | 0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 19.04.2024 | EUR | 9.000,0 | % 99,47 | 8.951.931,90 | 0,85 |
| EU000A1G0EN1 | 0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.07.2026 | EUR | 200,0 | % 96,94 | 193.875,18 | 0,02 |
| XS1432510631 | 0,3750 % NORDB/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 16/23 | EUR | 1.200,0 | % 100,18 | 1.202.108,88 | 0,11 |
| Nueva Zelanda | | | | | 24.882.670,16 | 2,34 |
| XS1492834806 | 0,1250 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 16/23 | EUR | 6.000,0 | % 99,80 | 5.988.099,00 | 0,56 |
| XS1935204641 | 0,5000 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 19/24 | EUR | 500,0 | % 100,03 | 500.174,60 | 0,05 |
| XS1699732704 | 0,6250 % ASB Finance (London) EUR MTN 17/24 | EUR | 600,0 | % 99,54 | 597.257,34 | 0,06 |
| XS1887485032 | 0,7500 % ASB Finance (London) EUR MTN 18/25 | EUR | 400,0 | % 99,16 | 396.621,16 | 0,04 |
| XS1639238820 | 0,5000 % BNZ International Funding (London) EUR Notes 17/24 | EUR | 1.000,0 | % 99,60 | 996.008,50 | 0,09 |
| XS1591674459 | 0,2500 % Westpac Securities (London) EUR MTN 17/22 | EUR | 10.400,0 | % 100,00 | 10.400.394,16 | 0,98 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|-----------------|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS1936779245 | 0,5000 % Westpac Securities (London) EUR MTN 19/24 | EUR | 6.000,0 | % 100,07 | 6.004.115,40 | 0,56 |
| Noruega | | | | | 56.929.945,43 | 5,36 |
| XS0856976682 | 1,8750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 12/22 | EUR | 200,0 | % 101,38 | 202.764,18 | 0,02 |
| XS1396253236 | 0,2500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 16/23 | EUR | 400,0 | % 100,33 | 401.311,20 | 0,04 |
| XS1719108463 | 0,3750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 17/24 | EUR | 1.200,0 | % 99,15 | 1.189.792,20 | 0,11 |
| XS1756428469 | 0,2500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 18/23 | EUR | 10.000,0 | % 100,37 | 10.037.202,00 | 0,94 |
| XS1839888754 | 0,6250 % DNB Boligkreditt EUR MTN 18/25 | EUR | 500,0 | % 99,30 | 496.484,20 | 0,05 |
| XS1909061597 | 0,3750 % DNB Boligkreditt EUR Notes 18/23 | EUR | 2.900,0 | % 100,02 | 2.900.670,77 | 0,27 |
| XS1934743656 | 0,6250 % DNB Boligkreditt EUR Notes 19/26 | EUR | 200,0 | % 98,84 | 197.673,60 | 0,02 |
| XS0881369770 | 2,1250 % Eika Boligkreditt EUR MTN 13/23 | EUR | 10.000,0 | % 101,90 | 10.190.253,00 | 0,96 |
| XS1566992415 | 0,3750 % Eika Boligkreditt EUR MTN 17/24 | EUR | 4.000,0 | % 99,85 | 3.993.895,20 | 0,38 |
| XS1725524471 | 0,3750 % Eika Boligkreditt EUR MTN 17/25 | EUR | 400,0 | % 98,75 | 395.018,72 | 0,04 |
| XS1397054245 | 0,3750 % Eika Boligkreditt EUR Notes 16/23 | EUR | 200,0 | % 100,43 | 200.865,58 | 0,02 |
| XS1869468808 | 0,5000 % Eika Boligkreditt EUR Notes 18/25 | EUR | 200,0 | % 98,63 | 197.269,30 | 0,02 |
| XS1397023448 | 0,6250 % Kommunalbanken EUR MTN 16/26 | EUR | 200,0 | % 98,66 | 197.311,20 | 0,02 |
| XS1285867419 | 0,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 15/22 | EUR | 200,0 | % 100,47 | 200.934,70 | 0,02 |
| XS1377237869 | 0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/23 | EUR | 2.200,0 | % 100,48 | 2.210.525,90 | 0,21 |
| XS1482554075 | 0,2500 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/26 | EUR | 1.000,0 | % 96,76 | 967.586,80 | 0,09 |
| XS1637099026 | 0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 17/24 | EUR | 1.400,0 | % 99,49 | 1.392.910,40 | 0,13 |
| XS1839386908 | 0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 18/23 | EUR | 2.400,0 | % 100,40 | 2.409.613,92 | 0,23 |
| XS1760129608 | 0,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 18/25 | EUR | 600,0 | % 99,22 | 595.306,86 | 0,06 |
| XS1995620967 | 0,1250 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 19/26 | EUR | 1.100,0 | % 96,62 | 1.062.836,72 | 0,10 |
| XS1225004115 | 0,2500 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 15/22 | EUR | 1.300,0 | % 100,05 | 1.300.594,10 | 0,12 |
| XS1854532865 | 0,1250 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,25 | 200.500,00 | 0,02 |
| XS1951084638 | 0,5000 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 19/26 | EUR | 1.100,0 | % 98,24 | 1.080.604,80 | 0,10 |
| XS2397352233 | 0,0100 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 21/26 | EUR | 500,0 | % 95,43 | 477.170,35 | 0,04 |
| XS1565074744 | 0,3750 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR Notes 17/24 | EUR | 6.000,0 | % 99,84 | 5.990.527,20 | 0,56 |
| XS1781811143 | 0,7500 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR Notes 18/25 | EUR | 900,0 | % 99,82 | 898.356,96 | 0,08 |
| XS2237321190 | 0,0100 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR Notes 20/25 | EUR | 1.100,0 | % 96,68 | 1.063.491,77 | 0,10 |
| XS1344895450 | 0,7500 % SR-Boligkreditt EUR MTN 16/23 | EUR | 4.200,0 | % 100,75 | 4.231.399,20 | 0,40 |
| XS1894534343 | 0,7500 % SR-Boligkreditt EUR MTN 18/25 | EUR | 1.100,0 | % 99,41 | 1.093.539,48 | 0,10 |
| XS2063288190 | 0,0100 % SR-Boligkreditt EUR MTN 19/26 | EUR | 1.000,0 | % 95,51 | 955.110,40 | 0,09 |
| XS1692489583 | 0,3750 % SR-Boligkreditt EUR Notes 17/24 | EUR | 200,0 | % 99,21 | 198.424,72 | 0,02 |
| Portugal | | | | | 702.883,39 | 0,07 |
| PTBCPIOM0057 | 0,7500 % Banco Comercial Português EUR Notes 17/22 | EUR | 200,0 | % 100,19 | 200.389,84 | 0,02 |
| PTBSRIOE0024 | 0,8750 % Banco Santander Totta EUR MTN 17/24 | EUR | 500,0 | % 100,50 | 502.493,55 | 0,05 |
| España | | | | | 206.561.693,28 | 19,46 |
| ES0413211790 | 3,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 13/23 | EUR | 200,0 | % 103,29 | 206.579,94 | 0,02 |
| ES0413211873 | 0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/23 | EUR | 2.000,0 | % 100,68 | 2.013.654,60 | 0,19 |
| ES0413211071 | 4,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 05/25 | EUR | 100,0 | % 109,07 | 109.072,79 | 0,01 |
| ES0413211816 | 2,2500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 14/24 | EUR | 1.000,0 | % 103,60 | 1.036.005,10 | 0,10 |
| ES0413211915 | 0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 16/26 | EUR | 500,0 | % 99,26 | 496.291,20 | 0,05 |
| ES0413860554 | 0,1250 % Banco de Sabadell EUR Notes 16/23 | EUR | 13.000,0 | % 99,67 | 12.957.275,50 | 1,22 |
| ES0413860547 | 0,6250 % Banco de Sabadell EUR Notes 16/24 | EUR | 2.600,0 | % 99,93 | 2.598.167,52 | 0,24 |
| ES0413900384 | 0,7500 % Banco Santander EUR MTN 15/22 | EUR | 1.000,0 | % 100,45 | 1.004.529,20 | 0,09 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| ES0413900368 | 1,1250 % Banco Santander EUR Notes 14/24 | EUR | 1.200,0 | % 100,92 | 1.211.061,84 | 0,11 |
| ES0413790397 | 1,0000 % Banco Santander EUR Notes 15/25 | EUR | 700,0 | % 100,37 | 702.602,11 | 0,07 |
| ES0413900392 | 1,5000 % Banco Santander EUR Notes 16/26 | EUR | 700,0 | % 102,02 | 714.164,64 | 0,07 |
| ES0413900590 | 0,0100 % Banco Santander EUR Notes 20/25 | EUR | 500,0 | % 97,57 | 487.861,40 | 0,05 |
| ES0413307093 | 1,0000 % Bankia EUR Notes 15/25 | EUR | 700,0 | % 99,95 | 699.678,21 | 0,07 |
| ES0413307127 | 1,0000 % Bankia EUR Notes 16/23 | EUR | 10.000,0 | % 101,02 | 10.101.538,00 | 0,95 |
| ES0413679343 | 0,8750 % Bankinter EUR Notes 15/22 | EUR | 400,0 | % 100,40 | 401.592,68 | 0,04 |
| ES0413679327 | 1,0000 % Bankinter EUR Notes 15/25 | EUR | 400,0 | % 100,37 | 401.476,76 | 0,04 |
| ES0414970204 | 3,8750 % CaixaBank EUR Notes 05/25 | EUR | 500,0 | % 108,64 | 543.199,70 | 0,05 |
| ES0440609248 | 2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24 | EUR | 700,0 | % 103,98 | 727.889,75 | 0,07 |
| ES0413307101 | 1,1250 % CaixaBank EUR Notes 15/22 | EUR | 10.000,0 | % 100,51 | 10.051.353,00 | 0,95 |
| ES0440609271 | 0,6250 % CaixaBank EUR Notes 15/25 | EUR | 500,0 | % 99,27 | 496.345,90 | 0,05 |
| ES0440609313 | 1,0000 % CaixaBank EUR Notes 16/23 | EUR | 10.000,0 | % 100,97 | 10.097.100,00 | 0,95 |
| ES0415306069 | 0,8750 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 18/25 | EUR | 500,0 | % 99,70 | 498.482,40 | 0,05 |
| ES0422714123 | 0,8750 % Cajamar Caja Rural EUR Notes 18/23 | EUR | 1.200,0 | % 100,81 | 1.209.663,96 | 0,11 |
| ES0044251047 | 0,2500 % Ibercaja Banco EUR MTN 16/23 | EUR | 1.200,0 | % 99,76 | 1.197.140,76 | 0,11 |
| XS1681522998 | 0,2500 % Instituto de Crédito Oficial EUR MTN 17/22 | EUR | 10.000,0 | % 100,03 | 10.002.999,00 | 0,94 |
| ES0443307063 | 1,2500 % Kutxabank EUR Notes 15/25 | EUR | 400,0 | % 100,95 | 403.794,32 | 0,04 |
| ES0000012801 | 0,4000 % Spain Government EUR Bonds 17/22 | EUR | 25.000,0 | % 100,08 | 25.020.750,00 | 2,36 |
| ES0000012E85 | 0,2500 % Spain Government EUR Bonds 19/24 | EUR | 20.000,0 | % 99,98 | 19.995.400,00 | 1,88 |
| ES0000012F84 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023 | EUR | 25.000,0 | % 100,43 | 25.107.250,00 | 2,36 |
| ES0000012H33 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2024 | EUR | 20.000,0 | % 99,47 | 19.894.200,00 | 1,87 |
| ES0000012G91 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026 | EUR | 500,0 | % 97,23 | 486.147,50 | 0,05 |
| ES0000012J15 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2027 | EUR | 500,0 | % 95,78 | 478.882,50 | 0,04 |
| ES0L02210075 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.10.2022 | EUR | 20.000,0 | % 100,37 | 20.074.766,00 | 1,89 |
| ES0L02302104 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.02.2023 | EUR | 15.000,0 | % 100,63 | 15.095.169,00 | 1,42 |
| ES0L02303102 | 0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.03.2023 | EUR | 10.000,0 | % 100,40 | 10.039.608,00 | 0,95 |
| Supranacional | | | | | 20.237.968,64 | 1,91 |
| XS1429037929 | 0,3750 % Council Of Europe Development Bank EUR MTN 16/26 | EUR | 200,0 | % 98,17 | 196.330,64 | 0,02 |
| XS2148404994 | 0,0000 % European Investment Bank EUR Zero-Coupon Notes 23.05.2023 | EUR | 20.000,0 | % 100,21 | 20.041.638,00 | 1,89 |
| Suecia | | | | | 18.219.858,28 | 1,72 |
| XS1222454032 | 0,2500 % Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 15/22 | EUR | 200,0 | % 100,03 | 200.063,92 | 0,02 |
| XS1394065756 | 0,2500 % Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 16/23 | EUR | 1.400,0 | % 100,38 | 1.405.375,86 | 0,13 |
| XS1578113125 | 0,3750 % Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 17/24 | EUR | 400,0 | % 99,72 | 398.867,08 | 0,04 |
| XS1799048704 | 0,6250 % Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 18/25 | EUR | 700,0 | % 99,34 | 695.376,43 | 0,06 |
| XS1942708873 | 0,6250 % Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 19/26 | EUR | 200,0 | % 98,64 | 197.279,78 | 0,02 |
| XS1246782269 | 0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 15/22 | EUR | 200,0 | % 100,24 | 200.473,12 | 0,02 |
| XS1314150878 | 0,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 15/23 | EUR | 200,0 | % 100,70 | 201.409,12 | 0,02 |
| XS1633824823 | 0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 17/24 | EUR | 900,0 | % 99,22 | 893.005,74 | 0,08 |
| XS1948598997 | 0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR Notes 19/26 | EUR | 200,0 | % 97,82 | 195.638,36 | 0,02 |
| XS1435031270 | 0,0500 % Stadshypotek EUR MTN 16/22 | EUR | 2.200,0 | % 100,10 | 2.202.289,98 | 0,21 |
| XS1368543135 | 0,3750 % Stadshypotek EUR MTN 16/23 | EUR | 1.200,0 | % 100,49 | 1.205.933,64 | 0,11 |
| XS1568860685 | 0,3750 % Stadshypotek EUR MTN 17/24 | EUR | 2.400,0 | % 99,83 | 2.396.009,52 | 0,23 |
| XS1962535644 | 0,3750 % Stadshypotek EUR MTN 19/26 | EUR | 600,0 | % 97,82 | 586.895,40 | 0,05 |
| XS1731734585 | 0,3750 % Stadshypotek EUR Notes 17/24 | EUR | 1.400,0 | % 99,07 | 1.387.006,60 | 0,13 |
| XS1855473614 | 0,5000 % Stadshypotek EUR Notes 18/25 | EUR | 600,0 | % 98,80 | 592.813,80 | 0,06 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| XS1248348721 | 0,7500 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 15/22 | EUR | 200,0 | % 100,25 | 200.490,74 | 0,02 |
| XS1808480377 | 0,2500 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 18/23 | EUR | 400,0 | % 100,34 | 401.346,88 | 0,04 |
| XS1759602953 | 0,5000 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 18/25 | EUR | 900,0 | % 99,27 | 893.455,92 | 0,08 |
| XS1550140674 | 0,1250 % Swedbank Hypotek EUR MTN 17/22 | EUR | 600,0 | % 100,15 | 600.876,72 | 0,06 |
| XS1778322351 | 0,4500 % Swedbank Hypotek EUR MTN 18/23 | EUR | 200,0 | % 100,42 | 200.848,62 | 0,02 |
| XS2002504194 | 0,0500 % Swedbank Hypotek EUR MTN 19/25 | EUR | 500,0 | % 97,52 | 487.609,75 | 0,05 |
| XS1946788194 | 0,5000 % Swedbank Hypotek EUR MTN 19/26 | EUR | 1.100,0 | % 98,35 | 1.081.894,66 | 0,10 |
| XS1606633912 | 0,4000 % Swedbank Hypotek EUR Notes 17/24 | EUR | 1.600,0 | % 99,68 | 1.594.896,64 | 0,15 |
| Suiza | | | | | 13.002.473,31 | 1,23 |
| XS0500331557 | 4,0000 % UBS (London) EUR Notes 10/22 | EUR | 12.996,0 | % 100,05 | 13.002.473,31 | 1,23 |
| Países Bajos | | | | | 11.645.811,76 | 1,10 |
| XS0968926757 | 2,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 13/23 | EUR | 200,0 | % 103,28 | 206.564,88 | 0,02 |
| XS0543370430 | 3,5000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 10/22 | EUR | 200,0 | % 101,84 | 203.684,96 | 0,02 |
| XS1344751968 | 0,8750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 16/26 | EUR | 200,0 | % 99,76 | 199.525,20 | 0,02 |
| XS1953778807 | 0,5000 % Achmea Bank EUR MTN 19/26 | EUR | 1.000,0 | % 97,90 | 978.954,70 | 0,09 |
| XS1807469199 | 0,5000 % BNG Bank EUR MTN 18/25 | EUR | 200,0 | % 99,61 | 199.228,88 | 0,02 |
| XS1980828724 | 0,1250 % BNG Bank EUR MTN 19/26 | EUR | 500,0 | % 97,41 | 487.053,65 | 0,05 |
| XS0935034651 | 1,8750 % ING Bank EUR MTN 13/23 | EUR | 200,0 | % 102,13 | 204.255,64 | 0,02 |
| XS2445188423 | 0,5000 % ING Bank EUR Notes 22/27 | EUR | 1.000,0 | % 97,64 | 976.426,30 | 0,09 |
| NL0011819040 | 0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 500,0 | % 100,38 | 501.895,00 | 0,05 |
| NL0015031501 | 0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2027 | EUR | 500,0 | % 97,54 | 487.705,00 | 0,05 |
| XS1222431097 | 0,2500 % NIBC Bank EUR MTN 15/22 | EUR | 5.220,0 | % 100,04 | 5.222.334,91 | 0,49 |
| XS1423753463 | 0,6250 % NIBC Bank EUR MTN 16/26 | EUR | 900,0 | % 98,25 | 884.272,14 | 0,08 |
| XS1622193248 | 0,2500 % Rabobank EUR MTN 17/24 | EUR | 900,0 | % 99,32 | 893.837,16 | 0,08 |
| XS1224002474 | 0,2750 % Van Lanschot Kempen EUR Notes 15/22 | EUR | 200,0 | % 100,04 | 200.073,34 | 0,02 |
| Reino Unido | | | | | 57.768.643,72 | 5,44 |
| XS1529880368 | 0,5000 % Coventry Building Society EUR MTN 17/24 | EUR | 1.400,0 | % 100,03 | 1.400.467,32 | 0,13 |
| XS2015230365 | 0,1250 % Coventry Building Society EUR Notes 19/26 | EUR | 400,0 | % 96,10 | 384.419,24 | 0,04 |
| XS0577606725 | 4,8750 % Lloyds Bank EUR MTN 11/23 | EUR | 400,0 | % 104,00 | 416.018,16 | 0,04 |
| XS1391589626 | 0,5000 % Lloyds Bank EUR MTN 16/23 | EUR | 10.000,0 | % 100,53 | 10.053.254,00 | 0,95 |
| XS1290654513 | 0,6250 % Lloyds Bank EUR Notes 15/22 | EUR | 13.000,0 | % 100,45 | 13.058.818,50 | 1,23 |
| XS1612958253 | 0,5000 % National Westminster Bank EUR MTN 17/24 | EUR | 700,0 | % 99,73 | 698.115,53 | 0,07 |
| XS1308693867 | 0,7500 % Nationwide Building Society EUR MTN 15/22 | EUR | 1.700,0 | % 100,62 | 1.710.471,15 | 0,16 |
| XS1569896498 | 0,5000 % Nationwide Building Society EUR MTN 17/24 | EUR | 200,0 | % 100,01 | 200.013,36 | 0,02 |
| XS2004366287 | 0,0500 % Nationwide Building Society EUR MTN 19/24 | EUR | 1.400,0 | % 98,78 | 1.382.854,34 | 0,13 |
| XS1111559685 | 1,2500 % Santander UK EUR MTN 14/24 | EUR | 200,0 | % 101,23 | 202.451,78 | 0,02 |
| XS1995645287 | 0,1000 % Santander UK EUR MTN 19/24 | EUR | 600,0 | % 98,93 | 593.585,58 | 0,06 |
| XS2102283814 | 0,0500 % Santander UK EUR MTN 20/27 | EUR | 500,0 | % 95,06 | 475.294,95 | 0,04 |
| XS1220923996 | 0,2500 % Santander UK EUR Notes 15/22 S.61 | EUR | 1.000,0 | % 100,03 | 1.000.343,70 | 0,09 |
| XS1880870602 | 0,3750 % Santander UK EUR Notes 18/23 | EUR | 10.000,0 | % 100,13 | 10.012.927,00 | 0,94 |
| XS1318364731 | 0,7500 % Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22 | EUR | 7.000,0 | % 100,64 | 7.044.746,10 | 0,66 |
| XS1594364033 | 0,3750 % Yorkshire Building Society EUR MTN 17/23 | EUR | 9.100,0 | % 100,38 | 9.134.863,01 | 0,86 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 1.027.029.974,00 | 96,77 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 41.058.177,46 | 3,87 |
| Depósitos a la vista | | | | | 41.058.177,46 | 3,87 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 40.648.177,46 | 3,83 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 410.000,00 | 0,04 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 41.058.177,46 | 3,87 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | -1.742.817,91 | -0,17 |
| Operaciones de opciones | | | | -1.742.817,91 | -0,17 |
| Compra de opciones de venta sobre índices | | | | -1.742.817,91 | -0,17 |
| Put 2,500 DJ EURO STOXX 50 Index 04/22 | Ctr | 700 EUR | 0,30 | -36.145,00 | -0,01 |
| Put 2,600 DJ EURO STOXX 50 Index 04/22 | Ctr | 800 EUR | 0,25 | -72.113,00 | -0,01 |
| Put 2,700 DJ EURO STOXX 50 Index 04/22 | Ctr | 800 EUR | 0,45 | -62.578,00 | -0,01 |
| Put 2,700 DJ EURO STOXX 50 Index 05/22 | Ctr | 550 EUR | 5,30 | -44.784,00 | -0,01 |
| Put 2,800 DJ EURO STOXX 50 Index 04/22 | Ctr | 1.250 EUR | 0,60 | -111.682,00 | -0,01 |
| Put 2,800 DJ EURO STOXX 50 Index 05/22 | Ctr | 600 EUR | 6,90 | -40.319,00 | -0,01 |
| Put 2,900 DJ EURO STOXX 50 Index 04/22 | Ctr | 250 EUR | 1,00 | -18.980,00 | 0,00 |
| Put 2,900 DJ EURO STOXX 50 Index 05/22 | Ctr | 450 EUR | 9,00 | -17.219,00 | 0,00 |
| Put 2,900 S&P 500 Index 04/22 | Ctr | 120 USD | 0,15 | -75.980,54 | -0,01 |
| Put 2,900 S&P 500 INDEX 04/22 | Ctr | 110 USD | 0,58 | -69.896,54 | -0,01 |
| Put 3,000 DJ EURO STOXX 50 Index 04/22 | Ctr | 300 EUR | 1,50 | -26.788,00 | 0,00 |
| Put 3,000 DJ EURO STOXX 50 Index 05/22 | Ctr | 500 EUR | 11,70 | -4.766,00 | 0,00 |
| Put 3,000 S&P 500 Index 04/22 | Ctr | 610 USD | 0,20 | -435.140,94 | -0,04 |
| Put 3,000 S&P 500 INDEX 04/22 | Ctr | 65 USD | 0,20 | -45.242,95 | -0,01 |
| Put 3,000 S&P 500 INDEX 04/22 | Ctr | 50 USD | 0,73 | -25.391,12 | 0,00 |
| Put 3,100 DJ EURO STOXX 50 Index 05/22 | Ctr | 200 EUR | 15,30 | 2.279,00 | 0,00 |
| Put 3,100 S&P 500 Index 04/22 | Ctr | 75 USD | 0,25 | -44.121,36 | -0,01 |
| Put 3,100 S&P 500 Index 04/22 | Ctr | 120 USD | 0,25 | -76.293,47 | -0,01 |
| Put 3,200 S&P 500 Index 04/22 | Ctr | 45 USD | 0,33 | -30.375,94 | 0,00 |
| Put 3,200 S&P 500 INDEX 04/22 | Ctr | 60 USD | 1,13 | -31.980,02 | 0,00 |
| Put 3,200 S&P 500 INDEX 04/22 | Ctr | 40 USD | 0,33 | -30.735,66 | 0,00 |
| Put 3,200 S&P 500 INDEX 05/22 | Ctr | 60 USD | 3,15 | -22.306,90 | 0,00 |
| Put 3,300 S&P 500 INDEX 05/22 | Ctr | 60 USD | 3,75 | -21.804,82 | 0,00 |
| Put 3,300 S&P 500 INDEX 04/22 | Ctr | 25 USD | 0,38 | -15.341,82 | 0,00 |
| Put 3,300 S&P 500 INDEX 04/22 | Ctr | 60 USD | 1,35 | -27.674,90 | 0,00 |
| Put 3,300 S&P 500 INDEX 05/22 | Ctr | 80 USD | 3,85 | -31.984,99 | 0,00 |
| Put 3,400 S&P 500 INDEX 04/22 | Ctr | 65 USD | 1,63 | -33.126,54 | 0,00 |
| Put 3,400 S&P 500 INDEX 05/22 | Ctr | 60 USD | 4,55 | -16.537,24 | 0,00 |
| Put 3,500 S&P 500 INDEX 05/22 | Ctr | 40 USD | 5,25 | -8.799,02 | 0,00 |
| Put 3,500 S&P 500 INDEX 04/22 | Ctr | 65 USD | 2,03 | -27.013,99 | 0,00 |
| Put 3,600 S&P 500 INDEX 05/22 | Ctr | 95 USD | 6,50 | -3.684,10 | 0,00 |
| Put 5,300 FTSE 100 Index 04/22 | Ctr | 20 GBP | 1,50 | -2.160,82 | 0,00 |
| Put 5,400 FTSE 100 Index 04/22 | Ctr | 20 GBP | 1,50 | -1.921,97 | 0,00 |
| Put 5,600 FTSE 100 Index 04/22 | Ctr | 40 GBP | 1,50 | -10.643,01 | 0,00 |
| Put 5,800 FTSE 100 Index 04/22 | Ctr | 20 GBP | 2,00 | -6.165,55 | 0,00 |
| Put 5,900 FTSE 100 INDEX 05/22 | Ctr | 15 GBP | 9,25 | -6.567,60 | 0,00 |
| Put 6,000 FTSE 100 Index 04/22 | Ctr | 90 GBP | 2,50 | -40.432,32 | -0,01 |
| Put 6,000 FTSE 100 INDEX 05/22 | Ctr | 45 GBP | 10,25 | -8.650,73 | 0,00 |
| Put 6,000 FTSE 100 INDEX 06/22 | Ctr | 15 GBP | 21,50 | -7.299,15 | 0,00 |
| Put 6,200 FTSE 100 INDEX 04/22 | Ctr | 30 GBP | 1,75 | -14.668,34 | 0,00 |
| Put 6,200 FTSE 100 INDEX 05/22 | Ctr | 75 GBP | 13,75 | -12.931,95 | 0,00 |
| Put 6,300 FTSE 100 INDEX 04/22 | Ctr | 10 GBP | 2,25 | -5.613,90 | 0,00 |
| Put 6,300 FTSE 100 INDEX 05/22 | Ctr | 45 GBP | 15,50 | -9.052,93 | 0,00 |
| Put 6,400 FTSE 100 INDEX 05/22 | Ctr | 20 GBP | 18,00 | -2.465,04 | 0,00 |
| Put 6,500 FTSE 100 INDEX 05/22 | Ctr | 45 GBP | 21,25 | -2.791,60 | 0,00 |
| Put 6,600 FTSE 100 INDEX 05/22 | Ctr | 20 GBP | 24,75 | -408,63 | 0,00 |
| Put 18,000 NIKKEI 225 (OSE) Index 05/22 | Ctr | 65 JPY | 7,00 | -19.036,78 | 0,00 |
| Put 19,000 NIKKEI 225 (OSE) Index 04/22 | Ctr | 100 JPY | 2,00 | -32.441,65 | 0,00 |
| Put 20,000 NIKKEI 225 (OSE) Index 04/22 | Ctr | 130 JPY | 2,00 | -38.274,31 | -0,01 |
| Put 20,000 NIKKEI 225 (OSE) Index 05/22 | Ctr | 20 JPY | 15,00 | -3.814,58 | 0,00 |
| Put 21,000 NIKKEI 225 (OSE) Index 05/22 | Ctr | 75 JPY | 22,00 | -11.435,49 | 0,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|--|--|-----------------------|-----------|---|--|
| Put 23,000 NIKKEI 225 (OSE) Index 05/22 | Ctr | 20 | JPY 53,00 | 486,30 | 0,00 |
| Derivados extrabursátiles | | | | 7.066.944,84 | 0,67 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 24.338,73 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022 | EUR | -823.392,65 | | 23.113,52 | 0,00 |
| Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022 | USD | -133.175,28 | | 1.225,21 | 0,00 |
| Operaciones de swaps | | | | 7.042.606,11 | 0,67 |
| Swaps de volatilidad | | | | 7.042.606,11 | 0,67 |
| NKY Index Volatility Swap 27.81 - 08.04.2022 | JPY | 3.000.000,00 | | 37.151,98 | 0,00 |
| NKY Index Volatility Swap 24.73 - 08.04.2022 | JPY | 3.000.000,00 | | -23.641,39 | 0,00 |
| NKY Index Volatility Swap 26.50 - 08.04.2022 | JPY | 3.000.000,00 | | 9.681,49 | 0,00 |
| NKY Index Volatility Swap 26.05 - 08.04.2022 | JPY | 3.000.000,00 | | -8.339,55 | 0,00 |
| NKY Index Volatility Swap 30.30 - 08.04.2022 | JPY | 4.000.000,00 | | 101.076,74 | 0,01 |
| NKY Index Volatility Swap 26.27 - 08.04.2022 | JPY | 4.000.000,00 | | -6.664,61 | 0,00 |
| NKY Index Volatility Swap 28.41 - 08.04.2022 | JPY | 4.000.000,00 | | 34.230,83 | 0,00 |
| NKY Index Volatility Swap 29.25 - 08.04.2022 | JPY | 4.000.000,00 | | 55.879,74 | 0,01 |
| NKY Index Volatility Swap 25.57 - 08.04.2022 | JPY | 4.000.000,00 | | -49.817,44 | 0,00 |
| NKY Index Volatility Swap 34.06 - 13.05.2022 | JPY | 2.000.000,00 | | 111.702,73 | 0,01 |
| NKY Index Volatility Swap 33.75 - 13.05.2022 | JPY | 2.000.000,00 | | 108.149,38 | 0,01 |
| NKY Index Volatility Swap 33.00 - 13.05.2022 | JPY | 2.000.000,00 | | -99.454,43 | -0,01 |
| NKY Index Volatility Swap 33.76 - 13.05.2022 | JPY | 2.000.000,00 | | 105.047,00 | 0,01 |
| NKY Index Volatility Swap 30.30 - 13.05.2022 | JPY | 2.000.000,00 | | 81.630,13 | 0,01 |
| NKY Index Volatility Swap 31.21 - 13.05.2022 | JPY | 2.000.000,00 | | 96.271,12 | 0,01 |
| NKY Index Volatility Swap 30.91 - 13.05.2022 | JPY | 2.000.000,00 | | 88.925,25 | 0,01 |
| NKY Index Volatility Swap 30.40 - 13.05.2022 | JPY | 3.000.000,00 | | 119.384,07 | 0,01 |
| NKY Index Volatility Swap 28.95 - 13.05.2022 | JPY | 3.000.000,00 | | 92.766,07 | 0,01 |
| NKY Index Volatility Swap 27.60 - 13.05.2022 | JPY | 2.000.000,00 | | 57.096,07 | 0,01 |
| NKY Index Volatility Swap 26.85 - 13.05.2022 | JPY | 2.000.000,00 | | 49.172,98 | 0,00 |
| NKY Index Volatility Swap 24.50 - 13.05.2022 | JPY | 2.000.000,00 | | 14.033,57 | 0,00 |
| NKY Index Volatility Swap 24.86 - 13.05.2022 | JPY | 2.000.000,00 | | 33.892,13 | 0,00 |
| NKY Index Volatility Swap 25.08 - 13.05.2022 | JPY | 2.000.000,00 | | 27.091,64 | 0,00 |
| SPX Index Volatility Swap 24.40 - 18.03.2022 | USD | 20.000,00 | | -4.907,17 | 0,00 |
| SPX Index Volatility Swap 24.70 - 18.03.2022 | USD | 30.000,00 | | 21.132,67 | 0,00 |
| SPX Index Volatility Swap 22.45 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 21.607,86 | 0,00 |
| SPX Index Volatility Swap 23.50 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 35.803,47 | 0,00 |
| SPX Index Volatility Swap 24.70 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 72.515,27 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 23.40 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 40.859,82 | 0,00 |
| SPX Index Volatility Swap 25.40 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 76.820,11 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 26.75 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 107.699,14 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 27.00 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 110.075,10 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 25.40 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 74.550,34 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 24.40 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 67.278,34 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 25.60 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 90.445,01 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 27.00 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 114.765,28 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 24.70 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 127.500,84 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 23.20 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 104.989,24 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 25.00 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 88.895,07 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 26.25 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 152.152,65 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 26.30 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 107.646,20 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 26.45 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 152.752,51 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 27.90 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 138.557,92 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 29.50 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 166.004,72 | 0,02 |
| SPX Index Volatility Swap 28.35 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 151.823,74 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 27.00 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 128.335,59 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 26.60 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 116.281,30 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 27.70 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 135.879,31 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 29.30 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 159.816,43 | 0,02 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| SPX Index Volatility Swap 29.50 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 187.965,15 | 0,02 |
| SPX Index Volatility Swap 29.80 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 192.777,03 | 0,02 |
| SPX Index Volatility Swap 31.30 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 216.421,56 | 0,02 |
| SPX Index Volatility Swap 31.30 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 213.183,66 | 0,02 |
| SPX Index Volatility Swap 30.70 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 203.742,30 | 0,02 |
| SPX Index Volatility Swap 28.40 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 185.304,20 | 0,02 |
| SPX Index Volatility Swap 28.35 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 184.507,02 | 0,02 |
| SPX Index Volatility Swap 28.10 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 193.905,78 | 0,02 |
| SPX Index Volatility Swap 27.60 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 186.086,84 | 0,02 |
| SPX Index Volatility Swap 26.81 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 156.026,50 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 27.00 - 14.04.2022 | USD | 25.000,00 | | 159.180,97 | 0,02 |
| SPX Index Volatility Swap 27.80 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | 149.777,30 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 27.90 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | 151.481,06 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 29.30 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | 174.918,91 | 0,02 |
| SPX Index Volatility Swap 28.10 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | 160.510,31 | 0,02 |
| SPX Index Volatility Swap 27.70 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | 142.204,05 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 25.30 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | 116.650,86 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 25.65 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | 113.682,97 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 24.15 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | 95.718,37 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 24.00 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | 83.406,02 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 23.65 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | 76.283,89 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 22.70 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | 58.198,18 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 21.60 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | 32.484,94 | 0,00 |
| SPX Index Volatility Swap 22.90 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | 57.855,73 | 0,01 |
| SPX Index Volatility Swap 21.80 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | 36.435,64 | 0,00 |
| SPX Index Volatility Swap 21.40 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | 27.659,34 | 0,00 |
| SPX Index Volatility Swap 21.85 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | 36.456,20 | 0,00 |
| SPX Index Volatility Swap 22.35 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | 46.199,87 | 0,00 |
| SPX Index Volatility Swap 21.75 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | 34.577,33 | 0,00 |
| SPX Index Volatility Swap 21.85 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | 37.987,76 | 0,00 |
| SPX Index Volatility Swap 21.60 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | 28.884,38 | 0,00 |
| SPX Index Volatility Swap 20.55 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | 5.362,13 | 0,00 |
| SPX Index Volatility Swap 20.70 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | 8.316,63 | 0,00 |
| SPX Index Volatility Swap 18.95 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | -26.155,50 | 0,00 |
| SPX Index Volatility Swap 18.55 - 20.05.2022 | USD | 25.000,00 | | -38.186,20 | 0,00 |
| SX5E Index Volatility Swap 26.40 - 18.03.2022 | EUR | 40.000,00 | | -559.437,06 | -0,05 |
| SX5E Index Volatility Swap 25.20 - 14.04.2022 | EUR | 40.000,00 | | -480.013,98 | -0,05 |
| SX5E Index Volatility Swap 25.81 - 14.04.2022 | EUR | 40.000,00 | | -468.398,85 | -0,04 |
| SX5E Index Volatility Swap 26.21 - 14.04.2022 | EUR | 40.000,00 | | -265.324,74 | -0,02 |
| SX5E Index Volatility Swap 27.30 - 14.04.2022 | EUR | 25.000,00 | | -145.415,77 | -0,01 |
| SX5E Index Volatility Swap 28.00 - 14.04.2022 | EUR | 25.000,00 | | -124.568,26 | -0,01 |
| SX5E Index Volatility Swap 29.85 - 14.04.2022 | EUR | 40.000,00 | | -321.037,94 | -0,03 |
| SX5E Index Volatility Swap 27.20 - 14.04.2022 | EUR | 40.000,00 | | -276.232,40 | -0,03 |
| SX5E Index Volatility Swap 30.31 - 14.04.2022 | EUR | 25.000,00 | | -201.668,77 | -0,02 |
| SX5E Index Volatility Swap 28.80 - 14.04.2022 | EUR | 30.000,00 | | -36.277,33 | 0,00 |
| SX5E Index Volatility Swap 31.70 - 14.04.2022 | EUR | 30.000,00 | | 42.620,44 | 0,00 |
| SX5E Index Volatility Swap 33.80 - 14.04.2022 | EUR | 30.000,00 | | -38.641,54 | 0,00 |
| SX5E Index Volatility Swap 32.65 - 20.05.2022 | EUR | 25.000,00 | | 156.747,01 | 0,01 |
| SX5E Index Volatility Swap 31.10 - 20.05.2022 | EUR | 25.000,00 | | 127.679,96 | 0,01 |
| SX5E Index Volatility Swap 30.35 - 20.05.2022 | EUR | 25.000,00 | | 107.939,08 | 0,01 |
| SX5E Index Volatility Swap 30.20 - 20.05.2022 | EUR | 25.000,00 | | 97.970,93 | 0,01 |
| SX5E Index Volatility Swap 28.65 - 20.05.2022 | EUR | 25.000,00 | | 75.317,56 | 0,01 |
| SX5E Index Volatility Swap 27.93 - 20.05.2022 | EUR | 25.000,00 | | 56.019,43 | 0,01 |
| SX5E Index Volatility Swap 27.43 - 20.05.2022 | EUR | 25.000,00 | | 46.300,52 | 0,00 |
| SX5E Index Volatility Swap 26.50 - 20.05.2022 | EUR | 25.000,00 | | 23.625,10 | 0,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| SX5E Index Volatility Swap 25.80 - 20.05.2022 | EUR | 25.000,00 | | 867,78 | 0,00 |
| SX5E Index Volatility Swap 26.30 - 20.05.2022 | EUR | 25.000,00 | | 20.907,53 | 0,00 |
| SX5E Index Volatility Swap 29.02 - 20.05.2022 | EUR | 25.000,00 | | 72.573,48 | 0,01 |
| SX5E Index Volatility Swap 28.20 - 20.05.2022 | EUR | 25.000,00 | | 49.721,20 | 0,00 |
| SX5E Index Volatility Swap 29.40 - 20.05.2022 | EUR | 25.000,00 | | 70.380,98 | 0,01 |
| SX5E Index Volatility Swap 29.00 - 20.05.2022 | EUR | 25.000,00 | | 50.927,17 | 0,00 |
| SX5E Index Volatility Swap 30.53 - 20.05.2022 | EUR | 25.000,00 | | 87.372,88 | 0,01 |
| SX5E Index Volatility Swap 25.30 - 20.05.2022 | EUR | 25.000,00 | | -1.677,04 | 0,00 |
| SX5E Index Volatility Swap 25.25 - 20.05.2022 | EUR | 25.000,00 | | -7.028,98 | 0,00 |
| UKX Index Volatility Swap 18.50 - 14.04.2022 | GBP | 10.000,00 | | -54.436,45 | 0,00 |
| UKX Index Volatility Swap 19.35 - 14.04.2022 | GBP | 10.000,00 | | -46.167,28 | 0,00 |
| UKX Index Volatility Swap 21.00 - 14.04.2022 | GBP | 10.000,00 | | -26.340,77 | 0,00 |
| UKX Index Volatility Swap 21.00 - 14.04.2022 | GBP | 10.000,00 | | -29.992,51 | 0,00 |
| UKX Index Volatility Swap 22.01 - 14.04.2022 | GBP | 10.000,00 | | -28.888,75 | 0,00 |
| UKX Index Volatility Swap 20.11 - 14.04.2022 | GBP | 10.000,00 | | -54.817,54 | 0,00 |
| UKX Index Volatility Swap 22.76 - 14.04.2022 | GBP | 10.000,00 | | 29.962,94 | 0,00 |
| UKX Index Volatility Swap 27.01 - 14.04.2022 | GBP | 10.000,00 | | 68.946,21 | 0,01 |
| UKX Index Volatility Swap 28.30 - 14.04.2022 | GBP | 10.000,00 | | 82.877,39 | 0,01 |
| UKX Index Volatility Swap 36.70 - 14.04.2022 | GBP | 10.000,00 | | 173.020,57 | 0,02 |
| UKX Index Volatility Swap 34.51 - 14.04.2022 | GBP | 10.000,00 | | 155.685,45 | 0,01 |
| UKX Index Volatility Swap 31.50 - 14.04.2022 | GBP | 10.000,00 | | 149.987,43 | 0,01 |
| UKX Index Volatility Swap 32.03 - 14.04.2022 | GBP | 10.000,00 | | 155.347,70 | 0,01 |
| UKX Index Volatility Swap 30.50 - 14.04.2022 | GBP | 10.000,00 | | 144.487,76 | 0,01 |
| UKX Index Volatility Swap 29.00 - 20.05.2022 | GBP | 10.000,00 | | 109.665,62 | 0,01 |
| UKX Index Volatility Swap 29.70 - 20.05.2022 | GBP | 10.000,00 | | 113.907,69 | 0,01 |
| UKX Index Volatility Swap 29.20 - 20.05.2022 | GBP | 10.000,00 | | 109.967,02 | 0,01 |
| UKX Index Volatility Swap 27.10 - 20.05.2022 | GBP | 10.000,00 | | 94.802,20 | 0,01 |
| UKX Index Volatility Swap 24.11 - 20.05.2022 | GBP | 10.000,00 | | 70.804,08 | 0,01 |
| UKX Index Volatility Swap 23.65 - 20.05.2022 | GBP | 10.000,00 | | 66.938,53 | 0,01 |
| UKX Index Volatility Swap 23.10 - 20.05.2022 | GBP | 10.000,00 | | 60.662,71 | 0,01 |
| UKX Index Volatility Swap 22.00 - 20.05.2022 | GBP | 10.000,00 | | 51.217,50 | 0,00 |
| UKX Index Volatility Swap 20.31 - 20.05.2022 | GBP | 10.000,00 | | 35.077,60 | 0,00 |
| UKX Index Volatility Swap 19.81 - 20.05.2022 | GBP | 10.000,00 | | 28.981,68 | 0,00 |
| UKX Index Volatility Swap 18.81 - 20.05.2022 | GBP | 10.000,00 | | 20.106,01 | 0,00 |
| UKX Index Volatility Swap 19.60 - 20.05.2022 | GBP | 10.000,00 | | 25.011,70 | 0,00 |
| UKX Index Volatility Swap 20.30 - 20.05.2022 | GBP | 20.000,00 | | 58.000,28 | 0,01 |
| UKX Index Volatility Swap 20.20 - 20.05.2022 | GBP | 10.000,00 | | 25.804,75 | 0,00 |
| UKX Index Volatility Swap 19.40 - 20.05.2022 | GBP | 10.000,00 | | 16.193,46 | 0,00 |
| UKX Index Volatility Swap 17.55 - 20.05.2022 | GBP | 10.000,00 | | -1.755,77 | 0,00 |
| UKX Index Volatility Swap 17.10 - 20.05.2022 | GBP | 10.000,00 | | -8.056,93 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | 5.324.126,93 | 0,50 |
| Activos/pasivos corrientes netos | EUR | | | -12.090.267,50 | -1,14 |
| Patrimonio neto del Subfondo | EUR | | | 1.061.322.010,89 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2D Q0T/ISIN: LU1602092592 | 99,92 | 101,39 | 93,00 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A2D NWT/ISIN: LU1586358795 | 1.023,94 | 1.035,90 | 944,52 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2D QAH/ISIN: LU1597245650 | 1.013,82 | 1.025,65 | 935,20 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2D QAD/ISIN: LU1597244760 | 1.008,36 | 1.020,33 | 930,69 |
| - Clase PT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2D QAF/ISIN: LU1597245148 | 989,55 | 1.003,91 | 920,20 |
| - Clase P2 (EUR) (distribución) WKN: A2D QAE/ISIN: LU1597244927 | 986,33 | 1.000,52 | 917,19 |
| - Clase P7 (EUR) (distribución) WKN: A2D QAG/ISIN: LU1597245494 | 100,84 | 102,03 | 93,07 |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A2D XTG/ISIN: LU1685828201 | 100,76 | 101,99 | 93,09 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2D XYT/ISIN: LU1687709524 | 100,92 | 102,16 | 93,21 |
| - Clase IT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2P DSY/ISIN: LU1941710995 | 1.077,71 | 1.084,78 | 980,89 |
| Acciones en circulación | 3.163.641 | 1.698.525 | 4.717.760 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: A2D Q0T/ISIN: LU1602092592 | 478.754 | 458.925 | 810.403 |
| - Clase I (EUR) (distribución) WKN: A2D NWT/ISIN: LU1586358795 | 599.126 | 657.997 | 653.538 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2D QAH/ISIN: LU1597245650 | 191.495 | 191.494 | 292.442 |
| - Clase P (EUR) (distribución) WKN: A2D QAD/ISIN: LU1597244760 | 1.965 | 1.666 | 2.394 |
| - Clase PT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2D QAF/ISIN: LU1597245148 | 13.929 | 623 | 53.248 |
| - Clase P2 (EUR) (distribución) WKN: A2D QAE/ISIN: LU1597244927 | 50 | 50 | 50 |
| - Clase P7 (EUR) (distribución) WKN: A2D QAG/ISIN: LU1597245494 | 1.800.510 | 340.303 | 2.853.655 |
| - Clase R (EUR) (distribución) WKN: A2D XTG/ISIN: LU1685828201 | 62.329 | 45.959 | 33.055 |
| - Clase RT (EUR) (acumulación) WKN: A2D XYT/ISIN: LU1687709524 | 14.725 | 658 | 16.690 |
| - Clase IT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2P DSY/ISIN: LU1941710995 | 758 | 851 | 2.106 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 1.061,3 | 967,2 | 1.289,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Alemania | 27,73 |
| España | 19,46 |
| Francia | 12,77 |
| Canadá | 5,67 |
| Reino Unido | 5,44 |
| Noruega | 5,36 |
| Italia | 5,18 |
| Australia | 2,74 |
| Nueva Zelanda | 2,34 |
| Otros países | 10,08 |
| Otros activos netos | 3,23 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 1.852.598,51 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -59.766,23 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 1.792.832,28 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | -54.200,44 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -84.327,73 |
| Comisión única | -3.353.905,11 |
| Otros gastos | -4.114,61 |
| Gastos totales | -3.496.547,89 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -1.703.715,61 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -6.499.787,73 |
| - operaciones de valores | -3.774.245,30 |
| - operaciones de futuros financieros | -831.343,43 |
| - contratos de divisas a plazo | 32.134,12 |
| - divisas | 51.709,11 |
| - operaciones de swap | 428.820,79 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -12.296.428,05 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | -877.747,97 |
| - operaciones de valores | -7.321.451,78 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 7.600,76 |
| - divisas | -1.333,43 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 11.010.222,12 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -9.479.138,35 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 1.027.029.974,00 |
| (Precio de compra EUR 1.033.730.941,61) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 41.058.177,46 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 2.280.850,87 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 2.234.751,63 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 344.964,52 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 2.765,30 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 10.475.951,06 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 24.338,73 |
| Activo total | 1.083.451.773,57 |
| Pasivo bancario | -74.280,35 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -3.423.205,52 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -12.782.387,93 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -670.960,72 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -1.745.583,21 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | -3.433.344,95 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -22.129.762,68 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 1.061.322.010,89 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-------------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 967.199.420,43 |
| Suscripciones | 278.124.789,55 |
| Reembolsos | -174.523.060,74 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -9.479.138,35 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 1.061.322.010,89 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|-----------|------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.698.525 | | |
| - emitido | | 2.006.561 | |
| - reembolsado | | -541.445 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 3.163.641 |

IndexManagement Balance

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|------|
| Participaciones de inversión (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | 34.186.757,04 | 97,95 | |
| Irlanda | | | | | 22.580.802,55 | 64,70 | |
| IE00BDDRDW15 | iShares II plc - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0,450%) | Shs | 291.708 | EUR | 4,19 | 1.222.139,84 | 3,50 |
| IE00B52VJ196 | iShares II PLC - iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR - (0,200%) | Shs | 27.598 | EUR | 60,13 | 1.659.467,74 | 4,75 |
| IE00B3F81R35 | iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%) | Shs | 5.340 | EUR | 126,39 | 674.922,60 | 1,93 |
| IE00B4WXJJ64 | iShares III PLC - iShares Core € Govt Bond UCITS ETF EUR - (0,090%) | Shs | 5.382 | EUR | 123,04 | 662.174,37 | 1,90 |
| IE00B3F81R35 | iShares III PLC - iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,200%) | Shs | 8.118 | EUR | 126,29 | 1.025.222,22 | 2,94 |
| IE00BJP26D89 | iShares IV plc - iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF EUR - (0,090%) | Shs | 100.736 | EUR | 4,99 | 503.015,14 | 1,44 |
| IE00BZ0PKV06 | iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR - (0,450%) | Shs | 166.001 | EUR | 7,91 | 1.313.067,91 | 3,76 |
| IE00BQN1K901 | iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EUR - (0,250%) | Shs | 219.149 | EUR | 7,33 | 1.605.266,43 | 4,60 |
| IE00BD1F4M44 | iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD - (0,200%) | Shs | 135.239 | USD | 9,29 | 1.128.865,06 | 3,23 |
| IE00BCRY6557 | iShares IV plc - iShares Euro Ultrashort Bond UCITS ETF EUR - (0,090%) | Shs | 1.356 | EUR | 99,69 | 135.179,64 | 0,39 |
| IE00BYM31M36 | iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF USD - (0,500%) | Shs | 301.990 | USD | 5,66 | 1.534.981,36 | 4,40 |
| IE00BHZPJ452 | iShares IV plc - iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,150%) | Shs | 182.489 | EUR | 5,45 | 993.652,61 | 2,85 |
| IE00BYVJRR92 | iShares IV plc - iShares MSCI USA SRI UCITS ETF EUR - (0,200%) | Shs | 32.162 | EUR | 12,02 | 386.651,56 | 1,11 |
| IE00B52MJY50 | iShares VII PLC - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF - USD - (0,200%) | Shs | 1.861 | USD | 180,99 | 302.639,30 | 0,87 |
| IE00BF4G7183 | JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITSETF EUR - (0,250%) | Shs | 41.072 | EUR | 34,97 | 1.436.082,48 | 4,11 |
| IE00BF4G6Z54 | JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0,300%) | Shs | 25.419 | USD | 31,24 | 713.556,89 | 2,04 |
| IE00BF4G7076 | JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0,200%) | Shs | 22.523 | USD | 43,90 | 888.464,04 | 2,55 |
| IE00BJXT3C94 | UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF-USD A(acc)-EUR - (0,220%) | Shs | 74.564 | EUR | 14,01 | 1.044.641,64 | 2,99 |
| IE00BZ163G84 | Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,090%) | Shs | 50.123 | EUR | 51,04 | 2.558.378,17 | 7,33 |
| IE00BZ163H91 | Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0,070%) | Shs | 26.132 | EUR | 25,32 | 661.688,37 | 1,90 |
| IE00BZ036J45 | Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,210%) | Shs | 160.068 | EUR | 13,31 | 2.130.745,18 | 6,11 |
| Luxemburgo | | | | | 11.605.954,49 | 33,25 | |
| LU1861137484 | Amundi Index Solutions - Amundi Index MSCI Europe SRI UCITS ETF DR EUR - (0,180%) | Shs | 16.985 | EUR | 71,61 | 1.216.261,88 | 3,48 |
| LU2109787551 | Amundi Index Solutions - Amundi MSCI Emerging ESG Leaders UCITS ETF DR EUR - (0,180%) | Shs | 20.096 | EUR | 53,76 | 1.080.360,96 | 3,10 |
| LU1681038243 | Amundi Index Solutions - Amundi NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0,230%) | Shs | 8.163 | EUR | 152,46 | 1.244.530,98 | 3,57 |
| LU1291101555 | BNP Paribas Easy SICAV - MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped UCITS ETF EUR - (0,250%) | Shs | 5.245 | EUR | 288,29 | 1.512.060,07 | 4,33 |
| LU1079841513 | Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0,650%) | Shs | 1.032 | USD | 1.171,47 | 1.086.263,62 | 3,11 |
| LU1048317025 | UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF -A- EUR (hedged) - (0,230%) | Shs | 118.056 | EUR | 18,22 | 2.151.275,46 | 6,16 |
| LU0290359032 | Xtrackers II - iTraxx Crossover Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,250%) | Shs | 5.109 | EUR | 198,96 | 1.016.486,64 | 2,91 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| LU1399300455 | Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,100%) | Shs | 21.248 | EUR 108,19 | 2.298.714,88 | 6,59 |
| Participaciones de inversión | | | | | 34.186.757,04 | 97,95 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 957.105,54 | 2,74 |
| Depósitos a la vista | | | | | 957.105,54 | 2,74 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | EUR | | | 401.299,47 | 1,15 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 555.806,07 | 1,59 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 957.105,54 | 2,74 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|------------------|---|--|---------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | -263.692,98 | -0,76 |
| Operaciones de futuros | | | | | -263.692,98 | -0,76 |
| Futuros de índices vendidos | | | | | -263.692,98 | -0,76 |
| | DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22 | Ctr | -50 EUR 3.869,00 | -88.135,00 | -0,25 | |
| | MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22 | Ctr | -8 USD 1.142,60 | -40.747,56 | -0,12 | |
| | S&P 500 E-mini Index Futures 06/22 | Ctr | -6 USD 4.596,00 | -108.726,81 | -0,31 | |
| | Topix Index Futures 06/22 | Ctr | -2 JPY 1.946,50 | -26.083,61 | -0,08 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 54.204,12 | 0,16 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 54.204,12 | 0,16 |
| | Sold USD / Bought EUR - 09 Jun 2022 | USD | -3.970.000,00 | 54.204,12 | 0,16 | |
| Inversiones en derivados | | | | | -209.488,86 | -0,60 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | EUR -31.901,25 | -0,09 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | EUR 34.902.472,47 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2H 7P1/ISIN: LU1720045803 | 112,50 | 117,26 | 104,58 |
| Acciones en circulación | 310.231 | 229.377 | 110.027 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2H 7P1/ISIN: LU1720045803 | 310.231 | 229.377 | 110.027 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 34,9 | 26,9 | 11,5 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---|---------------|
| Bonos internacionales | 28,59 |
| Valores de renta variable internacionales | 25,42 |
| Valores de renta variable de Europa | 21,27 |
| Bonos de Europa | 15,11 |
| Bonos de la zona euro | 3,80 |
| Valores de renta variable de la zona euro | 3,76 |
| Otros activos netos | 2,05 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Participaciones de inversión | 34.186.757,04 |
| (Precio de compra EUR 34.353.469,20) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 957.105,54 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 54.204,12 |
| Activo total | 35.198.066,70 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -31.901,25 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -263.692,98 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -295.594,23 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 34.902.472,47 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 26.896.845,73 |
| Suscripciones | 11.320.579,91 |
| Reembolsos | -1.903.719,83 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -1.411.233,34 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 34.902.472,47 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|---------|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 229.377 | | |
| - emitido | | 97.234 | |
| - reembolsado | | -16.380 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 310.231 |

IndexManagement Chance

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|------|
| Participaciones de inversión | | | | | 19.273.470,51 | 96,94 | |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | | |
| Irlanda | | | | | 13.384.322,65 | 67,32 | |
| IE00BDDRDW15 | iShares II plc - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0,450%) | Shs | 56.708 | EUR | 4,19 | 237.583,84 | 1,20 |
| IE00B52VJ196 | iShares II PLC - iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR - (0,200%) | Shs | 26.859 | EUR | 60,13 | 1.615.031,67 | 8,12 |
| IE00BJP26D89 | iShares IV plc - iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF EUR - (0,090%) | Shs | 3.989 | EUR | 4,99 | 19.918,67 | 0,10 |
| IE00BZ0PKV06 | iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR - (0,450%) | Shs | 180.720 | EUR | 7,91 | 1.429.495,20 | 7,19 |
| IE00BQN1K901 | iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EUR - (0,250%) | Shs | 220.422 | EUR | 7,33 | 1.614.591,15 | 8,12 |
| IE00BD1F4M44 | iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD - (0,200%) | Shs | 134.178 | USD | 9,29 | 1.120.008,69 | 5,63 |
| IE00BYM31M36 | iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF USD - (0,500%) | Shs | 56.828 | USD | 5,66 | 288.850,37 | 1,45 |
| IE00BHZPJ452 | iShares IV plc - iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,150%) | Shs | 181.912 | EUR | 5,45 | 990.510,84 | 4,98 |
| IE00BYVJRR92 | iShares IV plc - iShares MSCI USA SRI UCITS ETF EUR - (0,200%) | Shs | 72.618 | EUR | 12,02 | 873.013,60 | 4,39 |
| IE00B52MJY50 | iShares VII PLC - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF - USD - (0,200%) | Shs | 1.944 | USD | 182,84 | 319.368,32 | 1,61 |
| IE00BF4G7183 | JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR - (0,250%) | Shs | 28.370 | EUR | 34,97 | 991.957,05 | 4,99 |
| IE00BF4G6Z54 | JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0,300%) | Shs | 23.722 | USD | 31,24 | 665.919,06 | 3,35 |
| IE00BF4G7076 | JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0,200%) | Shs | 17.782 | USD | 43,90 | 701.445,97 | 3,53 |
| IE00BJXT3C94 | UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF-USD A(acc)-EUR - (0,220%) | Shs | 75.823 | EUR | 14,01 | 1.062.280,23 | 5,34 |
| IE00BZ163G84 | Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,090%) | Shs | 15.231 | EUR | 51,04 | 777.420,70 | 3,91 |
| IE00BZ163H91 | Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0,070%) | Shs | 7.680 | EUR | 25,32 | 194.465,28 | 0,98 |
| IE00BZ036J45 | Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,210%) | Shs | 36.244 | EUR | 13,31 | 482.462,01 | 2,43 |
| Luxemburgo | | | | | 5.889.147,86 | 29,62 | |
| LU1861137484 | Amundi Index Solutions - Amundi Index MSCI Europe SRI UCITS ETF DR EUR - (0,180%) | Shs | 12.866 | EUR | 71,61 | 921.308,53 | 4,63 |
| LU2109787551 | Amundi Index Solutions - Amundi MSCI Emerging ESG Leaders UCITS ETF DR EUR - (0,180%) | Shs | 17.831 | EUR | 53,76 | 958.594,56 | 4,82 |
| LU1681038243 | Amundi Index Solutions - Amundi NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0,230%) | Shs | 6.656 | EUR | 152,46 | 1.014.773,76 | 5,11 |
| LU1291101555 | BNP Paribas Easy SICAV - MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped UCITS ETF EUR - (0,250%) | Shs | 4.627 | EUR | 288,29 | 1.333.899,32 | 6,71 |
| LU1079841513 | Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0,650%) | Shs | 1.046 | USD | 1.171,47 | 1.100.999,75 | 5,54 |
| LU0290359032 | Xtrackers II - iTraxx Crossover Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,250%) | Shs | 731 | EUR | 198,96 | 145.439,76 | 0,73 |
| LU1399300455 | Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,100%) | Shs | 3.828 | EUR | 108,19 | 414.132,18 | 2,08 |
| Participaciones de inversión | | | | | 19.273.470,51 | 96,94 | |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 555.615,63 | 2,80 | |
| Depósitos a la vista | | | | | 555.615,63 | 2,80 | |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 343.137,88 | 1,73 | |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 212.477,75 | 1,07 | |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 555.615,63 | 2,80 | |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | -102.039,78 | -0,51 |
| Operaciones de futuros | | | | -102.039,78 | -0,51 |
| Futuros de índices vendidos | | | | -102.039,78 | -0,51 |
| DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22 | Ctr | -18 | EUR 3.869,00 | -29.530,00 | -0,15 |
| MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22 | Ctr | -2 | USD 1.142,60 | -10.186,89 | -0,05 |
| S&P 500 E-mini Index Futures 06/22 | Ctr | -2 | USD 4.596,00 | -36.239,28 | -0,18 |
| Topix Index Futures 06/22 | Ctr | -2 | JPY 1.946,50 | -26.083,61 | -0,13 |
| Derivados extrabursátiles | | | | 15.974,52 | 0,08 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 15.974,52 | 0,08 |
| Sold USD / Bought EUR - 09 Jun 2022 | USD | -1.170.000,00 | | 15.974,52 | 0,08 |
| Inversiones en derivados | | | | -86.065,26 | -0,43 |
| Activos/pasivos corrientes netos | EUR | | | 137.761,92 | 0,69 |
| Patrimonio neto del Subfondo | EUR | | | 19.880.782,80 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2H 7P3/ISIN: LU1720046017 | 128,90 | 132,57 | 106,05 |
| Acciones en circulación | 154.233 | 224.935 | 106.035 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2H 7P3/ISIN: LU1720046017 | 154.233 | 224.935 | 106.035 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 19,9 | 29,8 | 11,2 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---|---------------|
| Valores de renta variable internacionales | 44,30 |
| Valores de renta variable de Europa | 32,57 |
| Bonos internacionales | 7,26 |
| Valores de renta variable de la zona euro | 7,19 |
| Bonos de Europa | 4,64 |
| Bonos de la zona euro | 0,98 |
| Otros activos netos | 3,06 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Participaciones de inversión | 19.273.470,51 |
| (Precio de compra EUR 18.582.362,78) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 555.615,63 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 155.662,50 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 15.974,52 |
| Activo total | 20.000.723,16 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -17.900,58 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -102.039,78 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -119.940,36 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 19.880.782,80 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 29.819.683,40 |
| Suscripciones | 5.710.625,65 |
| Reembolsos | -15.542.409,06 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -107.117,19 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 19.880.782,80 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 224.935 |
| - emitido | 43.100 |
| - reembolsado | -113.802 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 154.233 |

IndexManagement Substanz

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| Participaciones de inversión | | | | | 20.890.801,72 | 98,55 |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | |
| Irlanda | | | | | 14.644.981,22 | 69,09 |
| IE00BDDRDW15 | iShares II plc - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0,450%) | Shs | 228.973 | EUR 4,19 | 959.305,28 | 4,53 |
| IE00B52VJ196 | iShares II PLC - iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR - (0,200%) | Shs | 6.555 | EUR 60,13 | 394.152,15 | 1,86 |
| IE00B3F81R35 | iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%) | Shs | 10.192 | EUR 126,36 | 1.287.861,12 | 6,08 |
| IE00B4WXJ164 | iShares III PLC - iShares Core € Govt Bond UCITS ETF EUR - (0,090%) | Shs | 10.727 | EUR 123,04 | 1.319.796,45 | 6,23 |
| IE00BJP26D89 | iShares IV plc - iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF EUR - (0,090%) | Shs | 125.378 | EUR 4,99 | 626.062,51 | 2,95 |
| IE00BZ0PKV06 | iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR - (0,450%) | Shs | 50.546 | EUR 7,91 | 399.818,86 | 1,89 |
| IE00BQN1K901 | iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EUR - (0,250%) | Shs | 54.846 | EUR 7,33 | 401.746,95 | 1,89 |
| IE00BD1F4M44 | iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD - (0,200%) | Shs | 35.037 | USD 9,29 | 292.460,35 | 1,38 |
| IE00BCRY6557 | iShares IV plc - iShares Euro Ultrashort Bond UCITS ETF EUR - (0,090%) | Shs | 7.540 | EUR 99,69 | 751.662,60 | 3,55 |
| IE00BYM31M36 | iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF USD - (0,500%) | Shs | 246.147 | USD 5,66 | 1.251.137,64 | 5,90 |
| IE00BHZPJ452 | iShares IV plc - iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,150%) | Shs | 59.784 | EUR 5,45 | 325.523,88 | 1,54 |
| IE00BYVJRR92 | iShares IV plc - iShares MSCI USA SRI UCITS ETF EUR - (0,200%) | Shs | 26.005 | EUR 12,02 | 312.632,11 | 1,47 |
| IE00B52MJY50 | iShares VII PLC - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF - USD - (0,200%) | Shs | 501 | USD 180,99 | 81.473,56 | 0,38 |
| IE00BF4G7183 | JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITSETF EUR - (0,250%) | Shs | 12.846 | EUR 34,97 | 449.160,39 | 2,12 |
| IE00BF4G6Z54 | JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0,300%) | Shs | 11.359 | USD 31,24 | 318.867,49 | 1,50 |
| IE00BF4G7076 | JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0,200%) | Shs | 7.900 | USD 43,90 | 311.631,04 | 1,47 |
| IE00BJXT3C94 | UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF-USD A(acc)-EUR - (0,220%) | Shs | 22.340 | EUR 14,01 | 312.983,40 | 1,48 |
| IE00BZ163G84 | Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,090%) | Shs | 38.050 | EUR 51,04 | 1.942.148,10 | 9,16 |
| IE00BZ163H91 | Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0,070%) | Shs | 53.222 | EUR 25,32 | 1.347.634,26 | 6,36 |
| IE00BZ036J45 | Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,210%) | Shs | 117.111 | EUR 13,31 | 1.558.923,08 | 7,35 |
| Luxemburgo | | | | | 6.245.820,50 | 29,46 |
| LU1861137484 | Amundi Index Solutions - Amundi Index MSCI Europe SRI UCITS ETF DR EUR - (0,180%) | Shs | 5.476 | EUR 71,61 | 392.125,41 | 1,85 |
| LU2109787551 | Amundi Index Solutions - Amundi MSCI Emerging ESG Leaders UCITS ETF DR EUR - (0,180%) | Shs | 5.935 | EUR 53,76 | 319.065,60 | 1,50 |
| LU1681038243 | Amundi Index Solutions - Amundi NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0,230%) | Shs | 2.079 | EUR 152,46 | 316.964,34 | 1,50 |
| LU1291101555 | BNP Paribas Easy SICAV - MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped UCITS ETF EUR - (0,250%) | Shs | 1.546 | EUR 288,29 | 445.690,16 | 2,10 |
| LU1079841513 | Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0,650%) | Shs | 291 | USD 1.171,47 | 306.301,08 | 1,44 |
| LU1048317025 | UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF -A- EUR (hedged) - (0,230%) | Shs | 85.891 | EUR 18,22 | 1.565.148,75 | 7,38 |
| LU0290359032 | Xtrackers II - iTraxx Crossover Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,250%) | Shs | 3.245 | EUR 198,96 | 645.625,20 | 3,05 |
| LU1399300455 | Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,100%) | Shs | 20.843 | EUR 108,19 | 2.254.899,96 | 10,64 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Participaciones de inversión | | | | | 20.890.801,72 | 98,55 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 392.362,01 | 1,85 |
| Depósitos a la vista | | | | | 392.362,01 | 1,85 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | EUR | | | 197.166,90 | 0,93 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 195.195,11 | 0,92 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 392.362,01 | 1,85 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|--------------|---|--|---------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | -96.564,77 | -0,46 |
| Operaciones de futuros | | | | | -96.564,77 | -0,46 |
| Futuros de índices vendidos | | | | | -96.564,77 | -0,46 |
| DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22 | Ctr | -16 | EUR 3.869,00 | -33.005,00 | -0,16 | |
| MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22 | Ctr | -3 | USD 1.142,60 | -15.991,29 | -0,08 | |
| S&P 500 E-mini Index Futures 06/22 | Ctr | -2 | USD 4.596,00 | -36.243,77 | -0,17 | |
| Topix Index Futures 06/22 | Ctr | -1 | JPY 1.946,50 | -11.324,71 | -0,05 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 29.901,02 | 0,14 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 29.901,02 | 0,14 |
| Sold USD / Bought EUR - 09 Jun 2022 | USD | -2.190.000,00 | | 29.901,02 | 0,14 | |
| Inversiones en derivados | | | | | -66.663,75 | -0,32 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | -17.700,26 | -0,08 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 21.198.799,72 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2H 7P0/ISIN: LU1720045712 | 103,88 | 109,75 | 103,91 |
| Acciones en circulación | 204.076 | 246.036 | 105.533 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2H 7P0/ISIN: LU1720045712 | 204.076 | 246.036 | 105.533 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 21,2 | 27,0 | 11,0 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---|---------------|
| Bonos internacionales | 42,30 |
| Bonos de Europa | 18,29 |
| Valores de renta variable internacionales | 13,66 |
| Bonos de la zona euro | 12,59 |
| Valores de renta variable de Europa | 9,82 |
| Otro tipo de fondos objetivo | 1,89 |
| Otros activos netos | 1,45 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Participaciones de inversión | 20.890.801,72 |
| (Precio de compra EUR 21.351.384,14) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 392.362,01 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 1.011,35 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 29.901,02 |
| Activo total | 21.314.076,10 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -18.711,61 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -96.564,77 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -115.276,38 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 21.198.799,72 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 27.001.267,00 |
| Suscripciones | 6.500.527,68 |
| Reembolsos | -11.477.088,51 |
| Distribución | -15.442,84 |
| Resultado de las operaciones | -810.463,61 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 21.198.799,72 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|----------------|
| | - |
| | 31.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 246.036 |
| - emitido | 61.733 |
| - reembolsado | -103.693 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 204.076 |

IndexManagement Wachstum

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|------|
| Participaciones de inversión | | | | | 50.368.276,08 | 97,87 | |
| (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | | |
| Irlanda | | | | | 33.761.336,30 | 65,60 | |
| IE00BDDRDW15 | iShares II plc - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0,450%) | Shs | 291.115 | EUR | 4,19 | 1.219.655,40 | 2,37 |
| IE00B52VJ196 | iShares II PLC - iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR - (0,200%) | Shs | 58.974 | EUR | 60,13 | 3.546.106,62 | 6,89 |
| IE00B3F81R35 | iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%) (traded in Italy) | Shs | 900 | EUR | 126,39 | 113.751,00 | 0,22 |
| IE00B3F81R35 | iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%) (traded in United Kingdom) | Shs | 10.297 | EUR | 126,36 | 1.301.128,92 | 2,53 |
| IE00B4WXJ164 | iShares III PLC - iShares Core € Govt Bond UCITS ETF EUR - (0,090%) | Shs | 5.029 | EUR | 123,04 | 618.743,02 | 1,20 |
| IE00BJP26D89 | iShares IV plc - iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF EUR - (0,090%) | Shs | 10.224 | EUR | 4,99 | 51.052,52 | 0,10 |
| IE00BZ0PKV06 | iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR - (0,450%) | Shs | 388.674 | EUR | 7,91 | 3.074.411,34 | 5,97 |
| IE00BQN1K901 | iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EUR - (0,250%) | Shs | 463.450 | EUR | 7,33 | 3.394.771,25 | 6,60 |
| IE00BD1F4M44 | iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD - (0,200%) | Shs | 282.716 | USD | 9,29 | 2.359.882,97 | 4,58 |
| IE00BYM31M36 | iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corporate Bond UCITS ETF - EUR - (0,500%) | Shs | 299.962 | USD | 5,66 | 1.524.673,26 | 2,96 |
| IE00BHZPJ452 | iShares IV plc - iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,150%) | Shs | 401.434 | EUR | 5,45 | 2.185.808,13 | 4,25 |
| IE00BYVJRR92 | iShares IV plc - iShares MSCI USA SRI UCITS ETF EUR - (0,200%) | Shs | 107.460 | EUR | 12,02 | 1.291.884,12 | 2,51 |
| IE00B52MJY50 | iShares VII PLC - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF - USD - (0,200%) | Shs | 4.020 | USD | 180,99 | 653.739,91 | 1,27 |
| IE00BF4G7183 | JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITSETF EUR - (0,250%) | Shs | 63.816 | EUR | 34,97 | 2.231.326,44 | 4,34 |
| IE00BF4G6Z54 | JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0,300%) | Shs | 50.451 | USD | 31,24 | 1.416.250,00 | 2,75 |
| IE00BF4G7076 | JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0,200%) | Shs | 54.374 | USD | 43,90 | 2.144.889,39 | 4,17 |
| IE00BJXT3C94 | UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF-USD A(acc)-EUR - (0,220%) | Shs | 153.253 | EUR | 14,01 | 2.147.074,53 | 4,17 |
| IE00BZ163G84 | Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,090%) | Shs | 41.484 | EUR | 51,04 | 2.117.426,33 | 4,11 |
| IE00BZ163H91 | Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0,070%) | Shs | 24.512 | EUR | 25,32 | 620.668,35 | 1,21 |
| IE00BZ036J45 | Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,210%) | Shs | 131.322 | EUR | 13,31 | 1.748.092,80 | 3,40 |
| Luxemburgo | | | | | 16.606.939,78 | 32,27 | |
| LU1861137484 | Amundi Index Solutions - Amundi Index MSCI Europe SRI UCITS ETF DR EUR - (0,180%) | Shs | 26.877 | EUR | 71,61 | 1.924.608,22 | 3,74 |
| LU2109787551 | Amundi Index Solutions - Amundi MSCI Emerging ESG Leaders UCITS ETF DR EUR - (0,180%) | Shs | 35.248 | EUR | 53,76 | 1.894.932,48 | 3,68 |
| LU1681038243 | Amundi Index Solutions - Amundi NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0,230%) | Shs | 17.606 | EUR | 152,46 | 2.684.210,76 | 5,22 |
| LU1291101555 | BNP Paribas Easy SICAV - MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped UCITS ETF EUR - (0,250%) | Shs | 10.211 | EUR | 288,29 | 2.943.688,35 | 5,72 |
| LU1079841513 | Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0,650%) | Shs | 2.182 | USD | 1.171,47 | 2.296.731,79 | 4,46 |
| LU1048317025 | UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF -A- EUR (hedged) - (0,230%) | Shs | 95.771 | EUR | 18,22 | 1.745.187,05 | 3,39 |
| LU0290359032 | Xtrackers II - iTraxx Crossover Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,250%) | Shs | 5.076 | EUR | 198,96 | 1.009.920,96 | 1,96 |
| LU1399300455 | Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,100%) | Shs | 19.482 | EUR | 108,19 | 2.107.660,17 | 4,10 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Participaciones de inversión | | | | | 50.368.276,08 | 97,87 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 1.488.825,16 | 2,89 |
| Depósitos a la vista | | | | | 1.488.825,16 | 2,89 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | EUR | | | 604.493,42 | 1,17 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | EUR | | | 884.331,74 | 1,72 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 1.488.825,16 | 2,89 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 31.03.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo | |
|---|--|-----------------------|--------------|---|--|---------------|
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados cotizados | | | | | -415.048,97 | -0,81 |
| Operaciones de futuros | | | | | -415.048,97 | -0,81 |
| Futuros de índices vendidos | | | | | -415.048,97 | -0,81 |
| DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22 | Ctr | -81 | EUR 3.869,00 | -138.040,00 | -0,27 | |
| MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22 | Ctr | -11 | USD 1.142,60 | -56.675,95 | -0,11 | |
| S&P 500 E-mini Index Futures 06/22 | Ctr | -10 | USD 4.596,00 | -181.207,61 | -0,35 | |
| Topix Index Futures 06/22 | Ctr | -3 | JPY 1.946,50 | -39.125,41 | -0,08 | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 69.495,97 | 0,14 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 69.495,97 | 0,14 |
| Sold USD / Bought EUR - 09 Jun 2022 | USD | -5.090.000,00 | | 69.495,97 | 0,14 | |
| Inversiones en derivados | | | | | -345.553,00 | -0,67 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | -46.932,74 | -0,09 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 51.464.615,50 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 31.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2H 7P2/ISIN: LU1720045985 | 121,17 | 125,51 | 105,72 |
| Acciones en circulación | 424.715 | 356.508 | 122.793 |
| - Clase A (EUR) (distribución) WKN: A2H 7P2/ISIN: LU1720045985 | 424.715 | 356.508 | 122.793 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 51,5 | 44,7 | 13,0 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---|---------------|
| Valores de renta variable internacionales | 37,06 |
| Valores de renta variable de Europa | 27,29 |
| Bonos internacionales | 16,32 |
| Bonos de Europa | 8,82 |
| Valores de renta variable de la zona euro | 5,97 |
| Bonos de la zona euro | 2,41 |
| Otros activos netos | 2,13 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Participaciones de inversión | 50.368.276,08 |
| (Precio de compra EUR 49.852.023,74) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 1.488.825,16 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 136,82 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 69.495,97 |
| Activo total | 51.926.734,03 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -47.069,56 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | -415.048,97 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -462.118,53 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 51.464.615,50 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 44.746.039,55 |
| Suscripciones | 9.925.264,99 |
| Reembolsos | -1.307.965,82 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -1.898.723,22 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 51.464.615,50 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 31.03.2022 |
|--|------------|---|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 356.508 | | |
| - emitido | 78.992 | | |
| - reembolsado | -10.785 | | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 424.715 |

Informe de liquidación

Allianz Euro Subordinated Financials

Cartera de inversiones a 17.11.2021

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 17.11.2021 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Depósitos a la vista | | | | | 115.268,80 | 0,34 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 115.268,80 | 0,34 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 115.268,80 | 0,34 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 34.242.410,52 | 99,66 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 34.357.679,32 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 17.11.2021 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2J GD9/ISIN: LU1794553401 | 1.136,44 | 1.145,74 | 1.087,96 |
| - Clase W9 (EUR) (distribución) WKN: A2J GD8/ISIN: LU1794553310 | 109.547,73 | 110.410,12 | 106.600,84 |
| Acciones en circulación | 13.177 | 13.197 | 13.181 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: A2J GD9/ISIN: LU1794553401 | 12.998 | 12.998 | 13.000 |
| - Clase W9 (EUR) (distribución) WKN: A2J GD8/ISIN: LU1794553310 | 179 | 199 | 181 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 34,4 | 36,8 | 33,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.
Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Efectivo | 0,34 |
| Otros activos netos | 99,66 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|---------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 149.974,46 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 460,00 |
| - tipo de interés negativo | -1.016,41 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 149.418,05 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | 0,00 |
| Comisión única | -27.937,76 |
| Otros gastos | 0,00 |
| Gastos totales | -27.937,76 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 121.480,29 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 1.303.225,46 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | 46.467,78 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 1.471.173,53 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -1.759.055,26 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -669,72 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -288.551,45 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 0,00 |
| (Precio de compra EUR 89.203.563.507,46) | 0,00 |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 115.268,80 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 7.125,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 34.250.530,75 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 34.372.924,55 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -15.245,23 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -15.245,23 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 34.357.679,32 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 36.840.846,17 |
| Suscripciones | 0,00 |
| Reembolsos | -2.194.615,40 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -288.551,45 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 34.357.679,32 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|---------------|
| | - |
| | 17.11.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 13.197 |
| - emitido | 0 |
| - reembolsado | -20 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 13.177 |

Informe de liquidación

Allianz Global Financials

Cartera de inversiones a 30.11.2021

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 30.11.2021 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 1.447.740,69 | 6,78 |
| Bonos | | | | | 1.447.740,69 | 6,78 |
| Francia | | | | | 121.106,44 | 0,57 |
| FR0013533999 | 4,0000 % Crédit Agricole EUR FLR-Notes 20/undefined | EUR | 100,0 % | 106,58 | 121.106,44 | 0,57 |
| Países Bajos | | | | | 186.744,00 | 0,87 |
| NL0000116168 | 1,8920 % Aegon USD FLR-Notes 04/undefined | USD | 200,0 % | 93,37 | 186.744,00 | 0,87 |
| Reino Unido | | | | | 221.816,00 | 1,04 |
| XS1639849204 | 5,3750 % Phoenix Group Holdings USD MTN 17/27 | USD | 200,0 % | 110,91 | 221.816,00 | 1,04 |
| EE. UU. | | | | | 918.074,25 | 4,30 |
| US02666TAA51 | 4,2500 % American Homes 4 Rent USD Notes 18/28 | USD | 400,0 % | 110,90 | 443.604,00 | 2,08 |
| US63938CAE84 | 7,2500 % Navient USD Notes 16/23 | USD | 250,0 % | 108,08 | 270.206,25 | 1,26 |
| US919794AE70 | 3,0000 % Valley National Bancorp USD FLR-Notes 21/31 | USD | 200,0 % | 102,13 | 204.264,00 | 0,96 |
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 95.231,80 | 0,44 |
| Bonos | | | | | 95.231,80 | 0,44 |
| EE. UU. | | | | | 95.231,80 | 0,44 |
| US53079EBM57 | 4,1250 % Liberty Mutual Group USD FLR-Notes 21/51 | USD | 95,0 % | 100,24 | 95.231,80 | 0,44 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 1.542.972,49 | 7,22 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 1.407.148,06 | 6,59 |
| Depósitos a la vista | | | | | 1.407.148,06 | 6,59 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 1.407.148,06 | 6,59 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 1.407.148,06 | 6,59 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 30.11.2021 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | 109.074,58 | 0,51 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | 109.074,58 | 0,51 |
| Sold EUR / Bought USD - 01 Dec 2021 | EUR | -9.234.870,84 | | 75.503,09 | 0,36 |
| Sold GBP / Bought USD - 01 Dec 2021 | GBP | -1.851.534,14 | | 4.850,04 | 0,02 |
| Sold USD / Bought EUR - 01 Dec 2021 | USD | -2.041.888,24 | | 28.136,63 | 0,13 |
| Sold USD / Bought GBP - 01 Dec 2021 | USD | -1.119.702,31 | | 584,82 | 0,00 |
| Inversiones en derivados | | | | 109.074,58 | 0,51 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | 18.299.807,35 | 85,68 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | 21.359.002,48 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 30.11.2021 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2P QXG/ISIN: LU2048589696 | 1.086,60 | 1.105,45 | 1.038,81 |
| Acciones en circulación | 19.657 | 23.500 | 24.226 |
| - Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2P QXG/ISIN: LU2048589696 | 19.657 | 23.500 | 24.101 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 21,4 | 26,0 | 25,0 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 4,74 |
| Otros países | 2,48 |
| Otros activos netos | 92,78 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|--------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 147.118,29 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -4.232,05 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 142.886,24 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | 0,00 |
| Comisión única | -21.205,89 |
| Otros gastos | 0,00 |
| Gastos totales | -21.205,89 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 121.680,35 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 177.884,42 |
| - operaciones de futuros financieros | 72.247,79 |
| - contratos de divisas a plazo | 516.587,71 |
| - divisas | -369.291,78 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 519.108,49 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -740.681,62 |
| - operaciones de futuros financieros | -73.024,10 |
| - contratos de divisas a plazo | -193.690,65 |
| - divisas | 69.924,76 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -418.363,12 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 1.542.972,49 |
| (Precio de compra USD 1.471.758,30) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 1.407.148,06 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 18.123,51 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 18.416.892,91 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 109.074,58 |
| Activo total | 21.494.211,55 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -135.209,07 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -135.209,07 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 21.359.002,48 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 25.978.571,01 |
| Suscripciones | 0,00 |
| Reembolsos | -4.201.205,41 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -418.363,12 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 21.359.002,48 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|---------------|
| | - |
| | 30.11.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 23.500 |
| - emitido | 0 |
| - reembolsado | -3.843 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 19.657 |

Informe de liquidación

Allianz Japan Equity Long Short Strategy

Cartera de inversiones a 16.11.2021

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 16.11.2021 | Precio | Valor de mercado en JPY | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 123.196.184,96 | 101,68 |
| Depósitos a la vista | | | | | 123.196.184,96 | 101,68 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | JPY | | | 121.598.433,96 | 100,36 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | JPY | | | 1.597.751,00 | 1,32 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 123.196.184,96 | 101,68 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 16.11.2021 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|---|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | -1.305.947,11 | -1,08 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -1.305.947,11 | -1,08 |
| | Sold JPY / Bought EUR - 18 Nov 2021 | JPY -124.378.527,00 | | -1.305.947,11 | -1,08 |
| Inversiones en derivados | | | | -1.305.947,11 | -1,08 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | -730.560,21 | -0,60 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | 121.159.677,64 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 16.11.2021 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase I13 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P G3R/ISIN: LU1979287940 | 925,00 | 928,21 | 1.003,28 |
| Acciones en circulación | 1.010 | 1.010 | 52.532 |
| - Clase I13 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P G3R/ISIN: LU1979287940 | 1.010 | 1.010 | 22.298 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de JPY | 121,2 | 121,7 | 9.058,2 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Efectivo | 101,68 |
| Otros activos netos | -1,68 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|--------------------|
| | JPY |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -27.678,00 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | -27.678,00 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | -9.829,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -82,01 |
| Comisión única | -189.674,83 |
| Otros gastos | 0,00 |
| Gastos totales | -199.585,84 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -227.263,84 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -136.230,57 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 413.051,00 |
| - divisas | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 49.556,59 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 16.383,00 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -646.013,39 |
| - divisas | 5.479,96 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -574.593,84 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | JPY |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 0,00 |
| (Precio de compra EUR 89.203.563.507,46) | 0,00 |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 123.196.184,96 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 123.196.184,96 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -730.560,21 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -1.305.947,11 |
| Pasivo total | -2.036.507,32 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 121.159.677,64 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | JPY |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 121.734.271,48 |
| Suscripciones | 0,00 |
| Reembolsos | 0,00 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -574.593,84 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 121.159.677,64 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|--------------|
| | - |
| | 16.11.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 1.010 |
| - emitido | 0 |
| - reembolsado | 0 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 1.010 |

Informe de liquidación

Allianz Short Duration Global Real Estate Bond

Cartera de inversiones a 09.02.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 09.02.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado | | | | | 191.719,31 | 1,06 |
| Títulos-valores respaldados por hipotecas | | | | | 191.719,31 | 1,06 |
| España | | | | | 191.719,31 | 1,06 |
| ES0366367011 | 0,0000 % Rural Hipotecario VIII MBS EUR FLR-Notes 06/44 CLA2A | EUR | 169,7 % | 98,90 | 191.719,31 ¹⁾ | 1,06 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 191.719,31 | 1,06 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 18.190.322,67 | 100,11 |
| Depósitos a la vista | | | | | 18.190.322,67 | 100,11 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 18.190.322,67 | 100,11 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 18.190.322,67 | 100,11 |

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 09.02.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|-----------------------|---------------|---|---|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | -157.345,82 | -0,87 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -157.345,82 | -0,87 |
| | Sold EUR / Bought USD - 22 Mar 2022 | EUR | -6.797.021,54 | -81.740,87 | -0,44 |
| | Sold GBP / Bought USD - 22 Mar 2022 | GBP | -4.626.263,42 | -122.970,84 | -0,68 |
| | Sold USD / Bought EUR - 22 Mar 2022 | USD | -7.730.610,07 | 42.762,02 | 0,23 |
| | Sold USD / Bought GBP - 22 Mar 2022 | USD | -6.272.337,09 | 4.603,87 | 0,02 |
| Inversiones en derivados | | | | -157.345,82 | -0,87 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | USD | -53.958,54 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | USD | 18.170.737,62 |

¹⁾ El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

El Subfondo en cifras

| | 09.02.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P DSU/ISIN: LU1941710482 | 99,29 | 100,09 | 99,50 |
| - Clase AT2 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P DSS/ISIN: LU1941710219 | 99,96 | 100,71 | 99,93 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A RLU/ISIN: LU1480279279 | 1.007,61 | 1.013,93 | 1.009,55 |
| - Clase P2 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2D G63/ISIN: LU1527139593 | -- | 954,36 | 955,49 |
| - Clase PT3 (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P DSN/ISIN: LU1941709807 | -- | 1.039,67 | 1.019,88 |
| - Clase AT2 (USD) (acumulación) WKN: A2P DST/ISIN: LU1941710300 | 103,89 | 104,33 | 102,66 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2A RLS/ISIN: LU1480278974 | -- | 1.128,53 | 1.106,44 |
| - Clase PT9 (USD) (acumulación) WKN: A2P DSR/ISIN: LU1941710136 | 1.050,27 | 1.053,17 | 1.032,12 |
| - Clase WT9 (USD) (acumulación) WKN: A2J J6Z/ISIN: LU1812009527 | -- | 109.578,71 | 107.164,97 |
| Acciones en circulación | 19.938 | 56.352 | 68.344 |
| - Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P DSU/ISIN: LU1941710482 | 612 | 612 | 612 |
| - Clase AT2 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P DSS/ISIN: LU1941710219 | 430 | 1.027 | 1.027 |
| - Clase IT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A RLU/ISIN: LU1480279279 | 58 | 5.201 | 5.993 |
| - Clase P2 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2D G63/ISIN: LU1527139593 | -- | 13.044 | 13.044 |
| - Clase PT3 (H2-GBP) (acumulación) WKN: A2P DSN/ISIN: LU1941709807 | -- | 3.568 | 4.559 |
| - Clase AT2 (USD) (acumulación) WKN: A2P DST/ISIN: LU1941710300 | 2.244 | 2.637 | 3.540 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2A RLS/ISIN: LU1480278974 | -- | 26.376 | 26.382 |
| - Clase PT9 (USD) (acumulación) WKN: A2P DSR/ISIN: LU1941710136 | 3.619 | 3.776 | 6.608 |
| - Clase WT9 (USD) (acumulación) WKN: A2J J6Z/ISIN: LU1812009527 | -- | 112 | 178 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 18,2 | 72,0 | 83,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| España | 1,06 |
| Otros activos netos | 98,94 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|--------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 249.751,27 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -4.362,66 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 245.388,61 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -2.455,29 |
| Comisión única | -81.974,15 |
| Otros gastos | -275,61 |
| Gastos totales | -84.705,05 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 160.683,56 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -97.000,23 |
| - operaciones de futuros financieros | 8.197,63 |
| - contratos de divisas a plazo | 280.466,85 |
| - divisas | -613.689,27 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | -261.341,46 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -416.907,14 |
| - operaciones de futuros financieros | -12.931,28 |
| - contratos de divisas a plazo | -190.384,49 |
| - divisas | 46.447,81 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -835.116,56 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|---|----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario (Precio de compra USD 185.777,69) | 191.719,31 |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 18.190.322,67 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 3.835,95 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 47.365,89 |
| Activo total | 18.433.243,82 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -57.794,49 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -204.711,71 |
| Pasivo total | -262.506,20 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 18.170.737,62 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 72.001.797,14 |
| Suscripciones | 174.982,30 |
| Reembolsos | -53.051.974,36 |
| Distribución | -118.950,90 |
| Resultado de las operaciones | -835.116,56 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 18.170.737,62 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|---------------|
| | - |
| | 09.02.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 56.352 |
| - emitido | 152 |
| - reembolsado | -36.566 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 19.938 |

Informe de liquidación

Allianz Structured Alpha Strategy

Cartera de inversiones a 14.12.2021

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 14.12.2021 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 7.524.938,46 | 100,05 |
| Depósitos a la vista | | | | | 7.524.938,46 | 100,05 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 7.524.938,46 | 100,05 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 7.524.938,46 | 100,05 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | EUR | -3.501,47 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | EUR | 7.521.436,99 |

El Subfondo en cifras

| | 14.12.2021 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase I13 (EUR) (distribución) WKN: A1C 2H3/ISIN: LU0527948110 | -- | 757,86 | 685,97 |
| - Clase P13 (EUR) (distribución) WKN: A14 ZMV/ISIN: LU1282648416 | 633,57 | 631,76 | 572,07 |
| - Clase P24 (EUR) (distribución) WKN: A14 YHZ/ISIN: LU1278852147 | 612 | 609,00 | 546 |
| - Clase WT14 (EUR) (acumulación) WKN: A1X FUP/ISIN: LU1046808363 | -- | -- | 617,60 |
| - Clase WT2 (EUR) (acumulación) WKN: A1C 2H5/ISIN: LU0527948383 | -- | -- | 632,79 |
| - Clase WT25 (EUR) (acumulación) WKN: A1W 4V2/ISIN: LU0968477181 | -- | -- | 584,39 |
| Acciones en circulación | 12.212 | 12.215 | 156.962 |
| - Clase I13 (EUR) (distribución) WKN: A1C 2H3/ISIN: LU0527948110 | -- | 3 | 6.630 |
| - Clase P13 (EUR) (distribución) WKN: A14 ZMV/ISIN: LU1282648416 | 2.212 | 2.212 | 2.447 |
| - Clase P24 (EUR) (distribución) WKN: A14 YHZ/ISIN: LU1278852147 | 10.000 | 10.000 | 10.000 |
| - Clase WT14 (EUR) (acumulación) WKN: A1X FUP/ISIN: LU1046808363 | -- | -- | 26 |
| - Clase WT2 (EUR) (acumulación) WKN: A1C 2H5/ISIN: LU0527948383 | -- | -- | 61.859 |
| - Clase WT25 (EUR) (acumulación) WKN: A1W 4V2/ISIN: LU0968477181 | -- | -- | 76.000 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 7,5 | 7,5 | 95,0 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Efectivo | 100,05 |
| Otros activos netos | -0,05 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -2.171,53 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 3.246,99 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 1.075,46 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | -28,11 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | 0,00 |
| Comisión única | -5.959,18 |
| Otros gastos | -146,53 |
| Gastos totales | -6.133,82 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -5.058,36 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 37.897,50 |
| - operaciones de valores | -29.903,58 |
| - operaciones de futuros financieros | -354,16 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | 5.595,51 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 8.176,91 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 8.881,18 |
| - operaciones de valores | 19.401,01 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -2.505,31 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | 33.953,79 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|---------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 0,00 |
| (Precio de compra EUR 89.203.563.507,46) | 0,00 |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 7.524.938,46 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 7.524.938,46 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -3.501,47 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -3.501,47 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 7.521.436,99 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|---------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 7.489.626,51 |
| Suscripciones | 0,00 |
| Reembolsos | -2.143,31 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | 33.953,79 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 7.521.436,99 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|---------------|
| | - |
| | 14.12.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 12.215 |
| - emitido | 0 |
| - reembolsado | -3 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 12.212 |

Informe de liquidación

Allianz Structured Return

Cartera de inversiones a 14.12.2021

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 14.12.2021 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|---|---|
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 74.289.244,11 | 98,14 |
| Depósitos a la vista | | | | | 74.289.244,11 | 98,14 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 74.289.244,11 | 98,14 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 74.289.244,11 | 98,14 |
| Descripción | | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 14.12.2021 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
| Derivados | | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | | 1.419.848,64 | 1,88 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | | 1.419.848,64 | 1,88 |
| | Sold CHF / Bought EUR - 16 Dec 2021 | CHF | -49.518,56 | | 0,08 | 0,00 |
| | Sold EUR / Bought CHF - 16 Dec 2021 | EUR | -46.352,72 | | 643,84 | 0,00 |
| | Sold EUR / Bought SEK - 16 Dec 2021 | EUR | -7.845,15 | | -298,65 | 0,00 |
| | Sold EUR / Bought USD - 16 Dec 2021 | EUR | -67.099.840,93 | | 1.540.589,90 | 2,04 |
| | Sold SEK / Bought EUR - 16 Dec 2021 | SEK | -78.775,92 | | 0,00 | 0,00 |
| | Sold USD / Bought EUR - 16 Dec 2021 | USD | -78.438.486,09 | | -121.086,53 | -0,16 |
| Inversiones en derivados | | | | | 1.419.848,64 | 1,88 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | EUR | | | -12.392,31 | -0,02 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | EUR | | | 75.696.700,44 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 14.12.2021 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase PT14 (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2D QA0/ISIN: LU1597343588 | 746,55 | 743,53 | 657,98 |
| - Clase AT13 (EUR) (acumulación) WKN: A2A KYY/ISIN: LU1428086174 | 72,03 | 71,87 | 64,35 |
| - Clase I14 (EUR) (distribución) WKN: A2A JWH/ISIN: LU1412412576 | 751,50 | 747,73 | 659,96 |
| - Clase P14 (EUR) (distribución) WKN: A2A JV9/ISIN: LU1412407907 | 755,26 | 751,47 | 663,51 |
| - Clase WT13 (H2-JPY) (acumulación) WKN: A2D SZ8/ISIN: LU1627326256 | -- | 149.080,27 | 131.446,72 |
| - Clase WT14 (H2-SEK) (acumulación) WKN: A2P Z8G/ISIN: LU2123283835 | 7.438,14 | 7.392,87 | 6.498,98 |
| - Clase PT14 (H2-USD) (acumulación) WKN: A2D KAH/ISIN: LU1548496295 | 835,43 | 830,16 | 726,93 |
| - Clase RT14 (H2-USD) (acumulación) WKN: A2D W0V/ISIN: LU1677198720 | 7,89 | 7,84 | 6,87 |
| - Clase WT14 (H2-USD) (acumulación) WKN: A2D HQ7/ISIN: LU1529949155 | 793,12 | 788,18 | 688,58 |
| Acciones en circulación | 110.281 | 123.548 | 172.874 |
| - Clase PT14 (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2D QA0/ISIN: LU1597343588 | 66 | 68 | 154 |
| - Clase AT13 (EUR) (acumulación) WKN: A2A KYY/ISIN: LU1428086174 | 2.983 | 3.393 | 4.071 |
| - Clase I14 (EUR) (distribución) WKN: A2A JWH/ISIN: LU1412412576 | 14.117 | 14.169 | 20.285 |
| - Clase P14 (EUR) (distribución) WKN: A2A JV9/ISIN: LU1412407907 | 1.229 | 1.307 | 2.047 |
| - Clase WT13 (H2-JPY) (acumulación) WKN: A2D SZ8/ISIN: LU1627326256 | -- | 4.080 | 29.205 |
| - Clase WT14 (H2-SEK) (acumulación) WKN: A2P Z8G/ISIN: LU2123283835 | 11 | 11 | 11 |
| - Clase PT14 (H2-USD) (acumulación) WKN: A2D KAH/ISIN: LU1548496295 | 630 | 630 | 1.025 |
| - Clase RT14 (H2-USD) (acumulación) WKN: A2D W0V/ISIN: LU1677198720 | 870 | 1.678 | 3.398 |
| - Clase WT14 (H2-USD) (acumulación) WKN: A2D HQ7/ISIN: LU1529949155 | 90.375 | 98.214 | 86.407 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 75,7 | 83,7 | 113,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Efectivo | 98,14 |
| Otros activos netos | 1,86 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|---------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -24.633,24 |
| Ingresos por dividendos | 0,00 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 35.700,53 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 1.393,90 |
| Ingresos totales | 12.461,19 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | -1.220,83 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -14,88 |
| Comisión única | -23.248,91 |
| Otros gastos ¹⁾ | -8.061,42 |
| Gastos totales | -32.546,04 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -20.084,85 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 238.797,61 |
| - operaciones de valores | -237.969,60 |
| - operaciones de futuros financieros | -10.812,96 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.722.229,84 |
| - divisas | 68.932,14 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 1.761.092,18 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 308.930,50 |
| - operaciones de valores | 125.626,42 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 32.607,86 |
| - divisas | -39.440,43 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | 2.188.816,53 |

¹⁾ Otros gastos ascienden a 8.061,42 EUR de comisiones sobre de rivados.

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 0,00 |
| (Precio de compra EUR 89.203.563.507,46) | 0,00 |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 74.289.244,11 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 0,00 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 1.541.233,82 |
| Activo total | 75.830.477,93 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -12.392,31 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -121.385,18 |
| Pasivo total | -133.777,49 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 75.696.700,44 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 83.721.798,26 |
| Suscripciones | 263,57 |
| Reembolsos | -10.214.177,92 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | 2.188.816,53 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 75.696.700,44 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 14.12.2022 |
|--|------------|---------|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 123.548 | | |
| - emitido | | 5 | |
| - reembolsado | | -13.272 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 110.281 |

Informe de liquidación

Allianz Voyager Asia

Cartera de inversiones a 01.03.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 01.03.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 5.597,11 | 0,09 |
| Acciones | | | | | 5.597,11 | 0,09 |
| China | | | | | 5.597,11 | 0,09 |
| KYG8208B1014 | JD,com -A- | Shs | 152 HKD | 287,80 | 5.597,11 | 0,09 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 5.597,11 | 0,09 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 6.289.579,18 | 102,48 |
| Depósitos a la vista | | | | | 6.289.579,18 | 102,48 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | USD | | | 6.209.368,04 | 101,17 |
| | Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados | USD | | | 80.211,14 | 1,31 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 6.289.579,18 | 102,48 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | USD | -157.362,56 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | USD | 6.137.813,73 |

El Subfondo en cifras

| | 01.03.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A2N 47U/ISIN: LU1877639085 | 1.195,52 | 1.240,64 | 1.144,87 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2P BV0/ISIN: LU1936792263 | 1.263,63 | 1.307,45 | 1.196,33 |
| Acciones en circulación | 4.590 | 4.754 | 4.802 |
| - Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A2N 47U/ISIN: LU1877639085 | 4.500 | 4.502 | 4.500 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2P BV0/ISIN: LU1936792263 | 90 | 252 | 302 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 6,1 | 6,8 | 6,4 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| Otros títulos-valores | 0,09 |
| Otros activos netos | 99,91 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|--------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 30,86 |
| - tipo de interés negativo | -300,60 |
| Ingresos por dividendos | 15.846,93 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 40,57 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 15.617,76 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | -25,40 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -165,61 |
| Comisión única | -43.333,65 |
| Otros gastos | -33,65 |
| Gastos totales | -43.558,31 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -27.940,55 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | -2.706,68 |
| - operaciones de valores | 629.840,62 |
| - operaciones de futuros financieros | 108.237,69 |
| - contratos de divisas a plazo | -243.701,36 |
| - divisas | -40.947,44 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 422.782,28 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -868.061,10 |
| - operaciones de futuros financieros | -31.439,69 |
| - contratos de divisas a plazo | 136.465,42 |
| - divisas | -123.645,33 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -463.898,42 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|---------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 5.597,11 |
| (Precio de compra USD 4.790,42) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 6.289.579,18 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 3.390,65 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 161.477,16 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 6.460.044,10 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | -136.834,40 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -161.477,16 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -23.918,81 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -322.230,37 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 6.137.813,73 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|---------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 6.811.067,35 |
| Suscripciones | 2.466,20 |
| Reembolsos | -211.821,40 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -463.898,42 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 6.137.813,73 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 |
|--|--------------|
| | - |
| | 01.03.2022 |
| Número de participaciones | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 4.754 |
| - emitido | 2 |
| - reembolsado | -166 |
| - a finales del periodo de presentación de informes | 4.590 |

Informe de fusión

Allianz Coupon Select Plus

Cartera de inversiones a 11.01.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 11.01.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|----------------------------------|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 41.909.553,24 | 92,31 |
| Acciones | | | | | 11.734.915,12 | 25,85 |
| Dinamarca | | | | | 797.654,60 | 1,76 |
| DK0060946788 | Ambu -B- | Shs | 7.803 DKK | 157,30 | 165.007,64 | 0,36 |
| DK0060448595 | Coloplast -B- | Shs | 689 DKK | 1.049,00 | 97.164,68 | 0,22 |
| DK0060079531 | DSV Panalpina | Shs | 1.514 DKK | 1.412,00 | 287.391,74 | 0,63 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 2.778 DKK | 664,30 | 248.090,54 | 0,55 |
| Francia | | | | | 521.754,75 | 1,15 |
| FR0000120321 | L'Oréal | Shs | 445 EUR | 398,55 | 177.354,75 | 0,39 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 480 EUR | 717,50 | 344.400,00 | 0,76 |
| Alemania | | | | | 714.261,62 | 1,57 |
| DE000A1EWWW0 | adidas | Shs | 1.026 EUR | 255,25 | 261.886,50 | 0,57 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies | Shs | 4.016 EUR | 39,63 | 159.154,08 | 0,35 |
| DE0006452907 | Nemetschek | Shs | 1.314 EUR | 89,28 | 117.313,92 | 0,26 |
| DE000ZAL1111 | Zalando | Shs | 2.654 EUR | 66,28 | 175.907,12 | 0,39 |
| Suecia | | | | | 341.980,37 | 0,75 |
| SE0007100581 | Assa Abloy -B- | Shs | 5.299 SEK | 268,00 | 137.853,41 | 0,30 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 1.839 SEK | 598,20 | 106.786,65 | 0,24 |
| SE0015961909 | Hexagon -B- | Shs | 7.503 SEK | 133,65 | 97.340,31 | 0,21 |
| Suiza | | | | | 750.783,80 | 1,66 |
| CH0013841017 | Lonza Group | Shs | 256 CHF | 686,80 | 167.476,76 | 0,37 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 103 CHF | 1.354,50 | 132.892,52 | 0,29 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 873 CHF | 353,50 | 293.959,82 | 0,65 |
| CH0311864901 | VAT Group | Shs | 401 CHF | 409,60 | 156.454,70 | 0,35 |
| Países Bajos | | | | | 829.945,40 | 1,83 |
| NL0012969182 | Adyen | Shs | 57 EUR | 2.017,00 | 114.969,00 | 0,25 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 1.124 EUR | 636,10 | 714.976,40 | 1,58 |
| EE. UU. | | | | | 7.778.534,58 | 17,13 |
| US00507V1098 | Activision Blizzard | Shs | 1.033 USD | 63,11 | 57.522,07 | 0,13 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 1.068 USD | 525,83 | 495.510,18 | 1,09 |
| US0162551016 | Align Technology | Shs | 331 USD | 548,91 | 160.311,66 | 0,35 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 116 USD | 2.773,39 | 283.860,46 | 0,63 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 194 USD | 3.229,72 | 552.843,96 | 1,22 |
| US0382221051 | Applied Materials | Shs | 1.098 USD | 149,59 | 144.924,19 | 0,32 |
| US8522341036 | Block | Shs | 1.621 USD | 144,48 | 206.645,86 | 0,45 |
| US1488061029 | Catalent | Shs | 1.223 USD | 118,31 | 127.668,54 | 0,28 |
| US2166484020 | Cooper Companies | Shs | 647 USD | 416,09 | 237.534,95 | 0,52 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences | Shs | 2.208 USD | 120,12 | 234.018,59 | 0,52 |
| US5184391044 | Estee Lauder Companies -A- | Shs | 881 USD | 335,89 | 261.101,25 | 0,57 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 449 USD | 570,19 | 225.892,55 | 0,50 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 797 USD | 325,53 | 228.920,83 | 0,50 |
| US5261071071 | Lennox International | Shs | 431 USD | 305,80 | 116.292,24 | 0,26 |
| US57060D1081 | MarketAxess Holdings | Shs | 252 USD | 380,81 | 84.672,98 | 0,19 |
| US30303M1027 | Meta Platform -A- | Shs | 617 USD | 328,07 | 178.602,55 | 0,39 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 2.628 USD | 314,27 | 728.725,98 | 1,60 |
| US55354G1004 | MSCI | Shs | 741 USD | 541,86 | 354.275,62 | 0,78 |
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 1.571 USD | 150,44 | 208.533,33 | 0,46 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 2.065 USD | 182,95 | 333.340,77 | 0,73 |
| US73278L1052 | Pool | Shs | 525 USD | 496,31 | 229.904,94 | 0,51 |
| US7766961061 | Roper Technologies | Shs | 644 USD | 453,63 | 257.764,80 | 0,57 |
| US7782961038 | Ross Stores | Shs | 1.286 USD | 103,12 | 117.009,15 | 0,26 |
| US78409V1044 | S&P Global | Shs | 1.394 USD | 435,39 | 535.521,85 | 1,18 |
| US8243481061 | Sherwin-Williams | Shs | 511 USD | 323,30 | 145.768,13 | 0,32 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 182 USD | 625,04 | 100.372,60 | 0,22 |
| US9022521051 | Tyler Technologies | Shs | 559 USD | 486,41 | 239.911,06 | 0,53 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 299 USD | 465,00 | 122.676,14 | 0,27 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 11.01.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 11.01.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|---------------------|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 3.192 | USD | 211,97 | 596.998,51 | 1,31 |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 1.127 | USD | 212,60 | 211.408,84 | 0,47 |
| Bonos | | | | | | 29.827.765,82 | 65,70 |
| Australia | | | | | | 2.845.878,90 | 6,27 |
| USQ0426RNE46 | 2,9500 % Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-MTN 20/30 | USD | 1.100,0 | % | 101,65 | 986.557,70 | 2,17 |
| USG6594TAB96 | 3,9330 % National Australia Bank USD FLR-MTN 19/34 | USD | 1.000,0 | % | 104,33 | 920.562,62 | 2,03 |
| US961214DK65 | 3,3500 % Westpac Banking USD Notes 17/27 | USD | 1.000,0 | % | 106,39 | 938.758,58 | 2,07 |
| Canadá | | | | | | 2.177.685,05 | 4,80 |
| US0641593X29 | 0,7000 % Bank of Nova Scotia USD Notes 21/24 | USD | 1.100,0 | % | 98,67 | 957.664,98 | 2,11 |
| US78016EYH43 | 2,3000 % Royal Bank of Canada USD MTN 21/31 | USD | 900,0 | % | 97,65 | 775.406,47 | 1,71 |
| US89352HAZ29 | 5,1000 % TransCanada PipeLines USD Notes 18/49 | USD | 400,0 | % | 125,98 | 444.613,60 | 0,98 |
| Francia | | | | | | 890.722,85 | 1,96 |
| US09659X2K76 | 3,0520 % BNP Paribas USD FLR-MTN 20/31 | USD | 1.000,0 | % | 100,95 | 890.722,85 | 1,96 |
| Alemania | | | | | | 1.014.676,20 | 2,23 |
| US251526BY45 | 3,7000 % Deutsche Bank AG USD Notes 18/24 | USD | 1.100,0 | % | 104,54 | 1.014.676,20 | 2,23 |
| Irlanda | | | | | | 409.744,58 | 0,90 |
| US36164QNA21 | 4,4180 % GE Capital International FundingUnlimited Co USD Notes 16/35 | USD | 400,0 | % | 116,10 | 409.744,58 | 0,90 |
| Italia | | | | | | 935.349,05 | 2,06 |
| XS2348710562 | 1,9820 % UniCredit USD FLR-MTN 21/27 | USD | 1.100,0 | % | 96,37 | 935.349,05 | 2,06 |
| Japón | | | | | | 947.910,39 | 2,09 |
| US606822BH67 | 3,7410 % Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 19/29 | USD | 1.000,0 | % | 107,43 | 947.910,39 | 2,09 |
| Jersey | | | | | | 323.671,39 | 0,71 |
| US03835VAJ52 | 3,1000 % Aptiv USD Notes 21/51 | USD | 400,0 | % | 91,71 | 323.671,39 | 0,71 |
| España | | | | | | 842.963,72 | 1,86 |
| US05971KAG40 | 2,7490 % Banco Santander USD Notes 20/30 | USD | 1.000,0 | % | 95,54 | 842.963,72 | 1,86 |
| Países Bajos | | | | | | 1.266.916,59 | 2,79 |
| US456837AW39 | 2,7270 % ING GROEP USD FLR-Notes 21/32 | USD | 900,0 | % | 99,48 | 789.988,56 | 1,74 |
| US21684AAB26 | 5,7500 % Rabobank USD Notes 13/43 | USD | 400,0 | % | 135,13 | 476.928,03 | 1,05 |
| Reino Unido | | | | | | 1.047.974,46 | 2,31 |
| US53944YAF07 | 4,4500 % Lloyds Banking Group USD Notes 18/25 | USD | 1.100,0 | % | 107,97 | 1.047.974,46 | 2,31 |
| EE. UU. | | | | | | 17.124.272,64 | 37,72 |
| US023135BC96 | 3,1500 % Amazon.com Inc. USD Notes 18/27 | USD | 1.000,0 | % | 106,47 | 939.443,72 | 2,07 |
| US031162DC10 | 3,0000 % Amgen USD Notes 21/52 | USD | 400,0 | % | 93,83 | 331.154,91 | 0,73 |
| US00206RKJ04 | 3,5000 % AT&T USD Notes 21/53 | USD | 400,0 | % | 96,16 | 339.381,78 | 0,75 |
| US06051GFX25 | 3,5000 % Bank of America USD MTN 16/26 | USD | 1.100,0 | % | 106,53 | 1.033.996,16 | 2,28 |
| US10373QBQ29 | 3,3790 % BP Capital Markets America USD Notes 21/61 | USD | 400,0 | % | 98,05 | 346.054,81 | 0,76 |
| US172967NF48 | 2,9040 % Citigroup USD FLR-Notes 21/42 | USD | 400,0 | % | 95,06 | 335.505,69 | 0,74 |
| US20030NCT63 | 4,1500 % Comcast USD Notes 18/28 | USD | 1.000,0 | % | 111,50 | 983.776,89 | 2,17 |
| US205887CC49 | 4,8500 % Conagra Brands USD Notes 18/28 | USD | 1.000,0 | % | 113,65 | 1.002.743,15 | 2,21 |
| US278865BM17 | 2,1250 % Ecolab USD Notes 21/32 | USD | 900,0 | % | 97,23 | 772.070,51 | 1,70 |
| US37045VAT70 | 5,9500 % General Motors USD Notes 18/49 | USD | 400,0 | % | 131,91 | 465.547,04 | 1,03 |
| US38141GYC22 | 3,2100 % Goldman Sachs Group Inc USD FLR-Notes 21/42 | USD | 400,0 | % | 99,39 | 350.777,13 | 0,77 |
| US437076BZ43 | 3,1250 % Home Depot Inc USD Notes 20/49 | USD | 400,0 | % | 101,72 | 359.009,18 | 0,79 |
| US458140BH27 | 2,4500 % Intel USD Notes 19/29 | USD | 1.000,0 | % | 101,28 | 893.621,51 | 1,97 |
| US24422EVL00 | 1,4500 % John Deere Capital USD Notes 21/31 | USD | 1.000,0 | % | 93,33 | 823.492,33 | 1,81 |
| US46647PAL04 | 3,9640 % JPMorgan Chase & USD FLR-Notes 17/48 | USD | 400,0 | % | 113,49 | 400.558,89 | 0,88 |
| US61772BAB99 | 1,5930 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 21/27 | USD | 1.100,0 | % | 97,56 | 946.860,55 | 2,09 |
| US65339KBZ21 | 2,4400 % NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 21/32 | USD | 900,0 | % | 98,03 | 778.464,81 | 1,71 |
| US68389XBU81 | 2,8000 % Oracle USD Notes 20/27 | USD | 1.100,0 | % | 101,96 | 989.623,16 | 2,18 |
| US693475AT21 | 3,1500 % PNC Financial Services Group Inc USD Notes 17/27 | USD | 1.000,0 | % | 106,01 | 935.332,10 | 2,06 |
| US871829BM89 | 6,6000 % Sysco USD Notes 20/40 | USD | 600,0 | % | 141,68 | 750.054,56 | 1,65 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 11.01.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 11.01.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|------------|-------------------------------|---|
| US907818FU72 | 2,3750 % Union Pacific USD Notes 21/31 | USD | 900,0 | % 99,96 | 793.774,06 | 1,75 |
| US92343VFU35 | 2,8750 % Verizon Communications USD Notes 20/50 | USD | 400,0 | % 91,18 | 321.801,43 | 0,71 |
| US92556HAD98 | 4,2000 % ViacomCBS USD Notes 20/32 | USD | 900,0 | % 110,26 | 875.578,34 | 1,93 |
| US254687ET97 | 5,4000 % Walt Disney Co USD Notes 19/43 | USD | 400,0 | % 133,08 | 469.674,42 | 1,03 |
| US98389BAW00 | 2,6000 % Xcel Energy USD Notes 19/29 | USD | 1.000,0 | % 100,41 | 885.975,51 | 1,95 |
| Acciones de participación | | | | | 346.872,30 | 0,76 |
| India | | | | | 150.420,18 | 0,33 |
| US40415F1012 | HDFC Bank (ADR's) | Shs | 2.390 | USD 71,33 | 150.420,18 | 0,33 |
| Singapur | | | | | 196.452,12 | 0,43 |
| US81141R1005 | Sea (ADR's) | Shs | 1.190 | USD 187,10 | 196.452,12 | 0,43 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 41.909.553,24 | 92,31 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 3.330.272,99 | 7,33 |
| Depósitos a la vista | | | | | 3.330.272,99 | 7,33 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 3.330.272,99 | 7,33 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 3.330.272,99 | 7,33 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 163.033,38 | 0,36 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 45.402.859,61 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 11.01.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A2 (EUR) (distribución) WKN: A2A CTV/ISIN: LU1339306984 | 107,92 | 111,65 | 103,22 |
| Acciones en circulación | 420.705 | 488.725 | 816.269 |
| - Clase A2 (EUR) (distribución) WKN: A2A CTV/ISIN: LU1339306984 | 420.705 | 488.725 | 816.269 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 45,4 | 54,6 | 84,3 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---------------------------|---------------|
| Bonos | 65,70 |
| Acciones | 25,85 |
| Acciones de participación | 0,76 |
| Otros activos netos | 7,69 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|---------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 15.224,55 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -911,47 |
| Ingresos por dividendos | 435,84 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 350.945,59 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 365.694,51 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -1.783,60 |
| Comisión única | -139.795,82 |
| Otros gastos | 0,00 |
| Gastos totales | -141.579,42 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 224.115,09 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 5.724.344,34 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 6.095,67 |
| - divisas | -131.898,02 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 5.822.657,08 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -6.760.048,97 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -591,03 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -937.982,92 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 41.909.553,24 |
| (Precio de compra EUR 43.242.574,12) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 3.330.272,99 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 221.096,49 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 435,19 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 45.461.357,91 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -58.498,30 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -58.498,30 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 45.402.859,61 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 54.563.962,77 |
| Suscripciones | 0,00 |
| Reembolsos | -7.592.143,52 |
| Distribución | -630.976,72 |
| Resultado de las operaciones | -937.982,92 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 45.402.859,61 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 11.01.2022 |
|--|------------|---------|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 488.725 | | |
| - emitido | | 0 | |
| - reembolsado | | -68.020 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 420.705 |

Informe de fusión

Allianz Coupon Select Plus II

Cartera de inversiones a 11.01.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 11.01.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|----------------------------------|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 58.490.401,72 | 96,68 |
| Acciones | | | | | 16.080.538,45 | 26,58 |
| Dinamarca | | | | | 1.092.662,23 | 1,81 |
| DK0060946788 | Ambu -B- | Shs | 10.689 | DKK 157,30 | 226.036,99 | 0,38 |
| DK0060448595 | Coloplast -B- | Shs | 944 | DKK 1.049,00 | 133.125,48 | 0,22 |
| DK0060079531 | DSV Panalpina | Shs | 2.074 | DKK 1.412,00 | 393.692,52 | 0,65 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 3.805 | DKK 664,30 | 339.807,24 | 0,56 |
| Francia | | | | | 714.831,95 | 1,18 |
| FR0000120321 | L'Oréal | Shs | 609 | EUR 398,55 | 242.716,95 | 0,40 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 658 | EUR 717,50 | 472.115,00 | 0,78 |
| Alemania | | | | | 978.262,68 | 1,62 |
| DE000A1EWWW0 | adidas | Shs | 1.405 | EUR 255,25 | 358.626,25 | 0,59 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies | Shs | 5.501 | EUR 39,63 | 218.004,63 | 0,36 |
| DE0006452907 | Nemetschek | Shs | 1.800 | EUR 89,28 | 160.704,00 | 0,27 |
| DE000ZAL1111 | Zalando | Shs | 3.635 | EUR 66,28 | 240.927,80 | 0,40 |
| Suecia | | | | | 468.457,35 | 0,77 |
| SE0007100581 | Assa Abloy -B- | Shs | 7.259 | SEK 268,00 | 188.842,79 | 0,31 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 2.519 | SEK 598,20 | 146.272,74 | 0,24 |
| SE0015961909 | Hexagon -B- | Shs | 10.278 | SEK 133,65 | 133.341,82 | 0,22 |
| Suiza | | | | | 1.029.757,55 | 1,70 |
| CH0013841017 | Lonza Group | Shs | 351 | CHF 686,80 | 229.626,34 | 0,38 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 142 | CHF 1.354,50 | 183.211,05 | 0,30 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 1.196 | CHF 353,50 | 402.721,58 | 0,67 |
| CH0311864901 | VAT Group | Shs | 549 | CHF 409,60 | 214.198,58 | 0,35 |
| Países Bajos | | | | | 1.136.920,00 | 1,88 |
| NL0012969182 | Adyen | Shs | 78 | EUR 2.017,00 | 157.326,00 | 0,26 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 1.540 | EUR 636,10 | 979.594,00 | 1,62 |
| EE. UU. | | | | | 10.659.646,69 | 17,62 |
| US00507V1098 | Activision Blizzard | Shs | 1.415 | USD 63,11 | 78.793,54 | 0,13 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 1.463 | USD 525,83 | 678.774,71 | 1,12 |
| US0162551016 | Align Technology | Shs | 453 | USD 548,91 | 219.399,34 | 0,36 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 160 | USD 2.773,39 | 391.531,67 | 0,65 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 266 | USD 3.229,72 | 758.023,16 | 1,25 |
| US0382221051 | Applied Materials | Shs | 1.504 | USD 149,59 | 198.511,82 | 0,33 |
| US8522341036 | Block | Shs | 2.221 | USD 144,48 | 283.134,15 | 0,47 |
| US1488061029 | Catalent | Shs | 1.675 | USD 118,31 | 174.852,66 | 0,29 |
| US2166484020 | Cooper Companies | Shs | 886 | USD 416,09 | 325.279,71 | 0,54 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences | Shs | 3.025 | USD 120,12 | 320.609,71 | 0,53 |
| US5184391044 | Estee Lauder Companies -A- | Shs | 1.207 | USD 335,89 | 357.717,60 | 0,59 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 615 | USD 570,19 | 309.407,39 | 0,51 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 1.092 | USD 325,53 | 313.653,13 | 0,52 |
| US5261071071 | Lennox International | Shs | 591 | USD 305,80 | 159.463,37 | 0,26 |
| US57060D1081 | MarketAxess Holdings | Shs | 345 | USD 380,81 | 115.921,34 | 0,19 |
| US30303M1027 | Meta Platform -A- | Shs | 846 | USD 328,07 | 244.891,01 | 0,41 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 3.599 | USD 314,27 | 997.977,48 | 1,65 |
| US55354G1004 | MSCI | Shs | 1.016 | USD 541,86 | 485.754,43 | 0,80 |
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 2.152 | USD 150,44 | 285.654,82 | 0,47 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 2.828 | USD 182,95 | 456.507,36 | 0,76 |
| US73278L1052 | Pool | Shs | 720 | USD 496,31 | 315.298,20 | 0,52 |
| US7766961061 | Roper Technologies | Shs | 882 | USD 453,63 | 353.025,70 | 0,58 |
| US7782961038 | Ross Stores | Shs | 1.761 | USD 103,12 | 160.227,93 | 0,27 |
| US78409V1044 | S&P Global | Shs | 1.910 | USD 435,39 | 733.749,44 | 1,21 |
| US8243481061 | Sherwin-Williams | Shs | 700 | USD 323,30 | 199.682,37 | 0,33 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 249 | USD 625,04 | 137.322,95 | 0,23 |
| US9022521051 | Tyler Technologies | Shs | 766 | USD 486,41 | 328.751,11 | 0,54 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 410 | USD 465,00 | 168.218,12 | 0,28 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 11.01.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 11.01.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|---------------|
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 4.373 | USD | 211,97 | 817.880,48 | 1,35 |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 1.544 | USD | 212,60 | 289.631,99 | 0,48 |
| Bonos | | | | | | 41.934.551,55 | 69,32 |
| EE. UU. | | | | | | 41.934.551,55 | 69,32 |
| US91282CCN92 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 31.07.2023 | USD | 9.400,0 | % | 99,02 | 8.212.351,56 | 13,58 |
| US91282CCP41 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 31.07.2026 | USD | 8.000,0 | % | 96,14 | 6.786.297,17 | 11,22 |
| US912810FT08 | 4,5000 % United States Government USD Bonds 06/36 | USD | 500,0 | % | 133,59 | 589.341,09 | 0,97 |
| US91282CCT62 | 0,3750 % United States Government USD Bonds 21/24 | USD | 8.000,0 | % | 98,15 | 6.928.023,56 | 11,45 |
| US91282CCV19 | 1,7500 % United States Government USD Bonds 21/29 | USD | 10.000,0 | % | 96,45 | 8.509.755,48 | 14,07 |
| US91282CCS89 | 1,2500 % United States Government USD Bonds 21/31 | USD | 4.000,0 | % | 95,50 | 3.370.538,80 | 5,57 |
| US912810SY55 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.05.2041 | USD | 3.000,0 | % | 101,52 | 2.687.345,50 | 4,44 |
| US912810SU34 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.02.2051 | USD | 5.800,0 | % | 94,79 | 4.850.898,39 | 8,02 |
| Acciones de participación | | | | | | 475.311,72 | 0,78 |
| India | | | | | | 206.056,76 | 0,34 |
| US40415F1012 | HDFC Bank (ADR's) | Shs | 3.274 | USD | 71,33 | 206.056,76 | 0,34 |
| Singapur | | | | | | 269.254,96 | 0,44 |
| US81141R1005 | Sea (ADR's) | Shs | 1.631 | USD | 187,10 | 269.254,96 | 0,44 |
| Participaciones de inversión (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in- fee of the target Fund in % p.a.) | | | | | | 2,00 | 0,00 |
| Luxemburgo | | | | | | 2,00 | 0,00 |
| LU1958620871 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Sovereign Bond -WT (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,570%) | Shs | 0 | EUR | 999,38 | 2,00 | 0,00 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 58.490.403,72 | 96,68 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 1.950.383,09 | 3,22 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 1.950.383,09 | 3,22 |
| | State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch | EUR | | | | 1.950.383,09 | 3,22 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 1.950.383,09 | 3,22 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | | 56.793,65 | 0,10 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | | 60.497.580,46 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 11.01.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase A2 (EUR) (distribución) WKN: A2A NXA/ISIN: LU1451583469 | 100,94 | 104,18 | 95,66 |
| Acciones en circulación | 599.357 | 989.911 | 1.260.144 |
| - Clase A2 (EUR) (distribución) WKN: A2A NXA/ISIN: LU1451583469 | 599.357 | 989.911 | 1.260.144 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 60,5 | 103,1 | 120,5 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------------|---------------|
| Bonos | 69,32 |
| Acciones | 26,58 |
| Acciones de participación | 0,78 |
| Participaciones de inversión | 0,00 |
| Otros activos netos | 3,32 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|---------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 6.577,75 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -1.940,08 |
| Ingresos por dividendos | 596,93 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 342.041,56 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 62.184,26 |
| Ingresos totales | 409.460,42 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -2.175,12 |
| Comisión única | -242.655,39 |
| Otros gastos ¹⁾ | -103.693,99 |
| Gastos totales | -348.524,50 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 60.935,92 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 8.811.203,84 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 5.062,14 |
| - divisas | -184.163,17 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 8.693.038,73 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -9.518.387,27 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -396,35 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -825.744,89 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

¹⁾ Los Otros gastos ascienden a 103.693,99 EUR en concepto de Comisión de colocación.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 58.490.403,72 |
| (Precio de compra EUR 60.134.792,98) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 1.950.383,09 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 146.691,44 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 596,04 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 60.588.074,29 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -90.493,83 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -90.493,83 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 60.497.580,46 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 103.131.955,73 |
| Suscripciones | 0,00 |
| Reembolsos | -40.619.361,04 |
| Distribución | -1.189.269,34 |
| Resultado de las operaciones | -825.744,89 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 60.497.580,46 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 11.01.2022 |
|--|------------|----------|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 989.911 | | |
| - emitido | | 0 | |
| - reembolsado | | -390.554 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 599.357 |

Informe de fusión

Allianz Coupon Select Plus III

Cartera de inversiones a 11.01.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 11.01.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|----------------------------------|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 40.018.005,86 | 93,86 |
| Acciones | | | | | 10.881.210,52 | 25,52 |
| Dinamarca | | | | | 739.371,65 | 1,74 |
| DK0060946788 | Ambu -B- | Shs | 7.234 DKK | 157,30 | 152.975,17 | 0,36 |
| DK0060448595 | Coloplast -B- | Shs | 639 DKK | 1.049,00 | 90.113,54 | 0,21 |
| DK0060079531 | DSV Panalpina | Shs | 1.403 DKK | 1.412,00 | 266.321,41 | 0,63 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 2.575 DKK | 664,30 | 229.961,53 | 0,54 |
| Francia | | | | | 483.490,10 | 1,13 |
| FR0000120321 | L'Oréal | Shs | 412 EUR | 398,55 | 164.202,60 | 0,38 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 445 EUR | 717,50 | 319.287,50 | 0,75 |
| Alemania | | | | | 662.077,08 | 1,55 |
| DE000A1EWWW0 | adidas | Shs | 951 EUR | 255,25 | 242.742,75 | 0,57 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies | Shs | 3.723 EUR | 39,63 | 147.542,49 | 0,35 |
| DE0006452907 | Nemetschek | Shs | 1.218 EUR | 89,28 | 108.743,04 | 0,25 |
| DE000ZAL1111 | Zalando | Shs | 2.460 EUR | 66,28 | 163.048,80 | 0,38 |
| Suecia | | | | | 317.034,96 | 0,74 |
| SE0007100581 | Assa Abloy -B- | Shs | 4.912 SEK | 268,00 | 127.785,61 | 0,30 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 1.705 SEK | 598,20 | 99.005,56 | 0,23 |
| SE0015961909 | Hexagon -B- | Shs | 6.956 SEK | 133,65 | 90.243,79 | 0,21 |
| Suiza | | | | | 696.067,20 | 1,63 |
| CH0013841017 | Lonza Group | Shs | 237 CHF | 686,80 | 155.046,85 | 0,36 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 96 CHF | 1.354,50 | 123.860,99 | 0,29 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 809 CHF | 353,50 | 272.409,50 | 0,64 |
| CH0311864901 | VAT Group | Shs | 371 CHF | 409,60 | 144.749,86 | 0,34 |
| Países Bajos | | | | | 769.717,20 | 1,81 |
| NL0012969182 | Adyen | Shs | 53 EUR | 2.017,00 | 106.901,00 | 0,25 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 1.042 EUR | 636,10 | 662.816,20 | 1,56 |
| EE. UU. | | | | | 7.213.452,33 | 16,92 |
| US00507V1098 | Activision Blizzard | Shs | 957 USD | 63,11 | 53.290,04 | 0,12 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 990 USD | 525,83 | 459.321,23 | 1,08 |
| US0162551016 | Align Technology | Shs | 307 USD | 548,91 | 148.687,85 | 0,35 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 108 USD | 2.773,39 | 264.283,88 | 0,62 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 180 USD | 3.229,72 | 512.948,01 | 1,20 |
| US0382221051 | Applied Materials | Shs | 1.018 USD | 149,59 | 134.365,05 | 0,32 |
| US8522341036 | Block | Shs | 1.503 USD | 144,48 | 191.603,17 | 0,45 |
| US1488061029 | Catalent | Shs | 1.134 USD | 118,31 | 118.377,86 | 0,28 |
| US2166484020 | Cooper Companies | Shs | 600 USD | 416,09 | 220.279,71 | 0,52 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences | Shs | 2.047 USD | 120,12 | 216.954,74 | 0,51 |
| US5184391044 | Estee Lauder Companies -A- | Shs | 817 USD | 335,89 | 242.133,62 | 0,57 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 416 USD | 570,19 | 209.290,20 | 0,49 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 739 USD | 325,53 | 212.261,60 | 0,50 |
| US5261071071 | Lennox International | Shs | 400 USD | 305,80 | 107.927,83 | 0,25 |
| US57060D1081 | MarketAxess Holdings | Shs | 234 USD | 380,81 | 78.624,91 | 0,18 |
| US30303M1027 | Meta Platform -A- | Shs | 572 USD | 328,07 | 165.576,43 | 0,39 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 2.436 USD | 314,27 | 675.485,73 | 1,58 |
| US55354G1004 | MSCI | Shs | 687 USD | 541,86 | 328.457,96 | 0,77 |
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 1.456 USD | 150,44 | 193.268,32 | 0,45 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 1.914 USD | 182,95 | 308.965,73 | 0,72 |
| US73278L1052 | Pool | Shs | 487 USD | 496,31 | 213.264,20 | 0,50 |
| US7766961061 | Roper Technologies | Shs | 597 USD | 453,63 | 238.952,77 | 0,56 |
| US7782961038 | Ross Stores | Shs | 1.192 USD | 103,12 | 108.456,39 | 0,25 |
| US78409V1044 | S&P Global | Shs | 1.293 USD | 435,39 | 496.721,48 | 1,17 |
| US8243481061 | Sherwin-Williams | Shs | 473 USD | 323,30 | 134.928,23 | 0,32 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 169 USD | 625,04 | 93.203,13 | 0,22 |
| US9022521051 | Tyler Technologies | Shs | 518 USD | 486,41 | 222.314,72 | 0,52 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 278 USD | 465,00 | 114.060,09 | 0,27 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 11.01.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 11.01.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|--|---------------|
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 2.959 | USD | 211,97 | 553.420,62 | 1,30 |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 1.045 | USD | 212,60 | 196.026,83 | 0,46 |
| Bonos | | | | | | 28.815.236,61 | 67,59 |
| Austria | | | | | | 3.357.608,00 | 7,88 |
| AT0000A1K9C8 | 0,7500 % Austria Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 3.200,0 | % | 104,93 | 3.357.608,00 | 7,88 |
| Bélgica | | | | | | 3.386.848,00 | 7,94 |
| BE0000337460 | 1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77 | EUR | 3.200,0 | % | 105,84 | 3.386.848,00 | 7,94 |
| Francia | | | | | | 3.115.155,20 | 7,31 |
| FR0014002WK3 | 0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031 | EUR | 3.200,0 | % | 97,35 | 3.115.155,20 | 7,31 |
| Alemania | | | | | | 3.025.709,70 | 7,10 |
| DE0001102564 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031 | EUR | 3.000,0 | % | 100,86 | 3.025.709,70 | 7,10 |
| España | | | | | | 3.223.648,00 | 7,56 |
| ES0000012F84 | 0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023 | EUR | 3.200,0 | % | 100,74 | 3.223.648,00 | 7,56 |
| Países Bajos | | | | | | 3.323.168,00 | 7,79 |
| NL0011819040 | 0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26 | EUR | 3.200,0 | % | 103,85 | 3.323.168,00 | 7,79 |
| EE. UU. | | | | | | 9.383.099,71 | 22,01 |
| US91282CCN92 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 31.07.2023 | USD | 2.100,0 | % | 99,02 | 1.834.674,28 | 4,30 |
| US91282CCP41 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 31.07.2026 | USD | 1.800,0 | % | 96,14 | 1.526.916,86 | 3,58 |
| US912810FT08 | 4,5000 % United States Government USD Bonds 06/36 | USD | 100,0 | % | 133,59 | 117.868,22 | 0,28 |
| US91282CCT62 | 0,3750 % United States Government USD Bonds 21/24 | USD | 1.800,0 | % | 98,15 | 1.558.805,30 | 3,66 |
| US91282CCV19 | 1,7500 % United States Government USD Bonds 21/29 | USD | 2.200,0 | % | 96,45 | 1.872.146,21 | 4,39 |
| US91282CCS89 | 1,2500 % United States Government USD Bonds 21/31 | USD | 900,0 | % | 95,50 | 758.371,23 | 1,78 |
| US912810SY55 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.05.2041 | USD | 700,0 | % | 101,52 | 627.047,28 | 1,47 |
| US912810SU34 | 0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.02.2051 | USD | 1.300,0 | % | 94,79 | 1.087.270,33 | 2,55 |
| Acciones de participación | | | | | | 321.558,73 | 0,75 |
| India | | | | | | 139.469,08 | 0,33 |
| US40415F1012 | HDFC Bank (ADR's) | Shs | 2.216 | USD | 71,33 | 139.469,08 | 0,33 |
| Singapur | | | | | | 182.089,65 | 0,42 |
| US81141R1005 | Sea (ADR's) | Shs | 1.103 | USD | 187,10 | 182.089,65 | 0,42 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 40.018.005,86 | 93,86 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 2.603.731,16 | 6,11 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 2.603.731,16 | 6,11 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | | 2.603.731,16 | 6,11 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | | 2.603.731,16 | 6,11 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | | 13.275,47 | 0,03 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | | 42.635.012,49 | 100,00 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

| | 11.01.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2D JFD/ISIN: LU1537446376 | 105,07 | 106,73 | 96,80 |
| - Clase A2 (EUR) (distribución) WKN: A2D JFC/ISIN: LU1537446293 | 100,02 | 102,98 | 94,08 |
| Acciones en circulación | 414.764 | 448.683 | 668.812 |
| - Clase AT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2D JFD/ISIN: LU1537446376 | 227.686 | 247.133 | 353.692 |
| - Clase A2 (EUR) (distribución) WKN: A2D JFC/ISIN: LU1537446293 | 187.078 | 201.550 | 315.121 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 42,6 | 47,1 | 63,9 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---------------------------|---------------|
| Bonos | 67,59 |
| Acciones | 25,52 |
| Acciones de participación | 0,75 |
| Otros activos netos | 6,14 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|---------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 2.653,89 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -417,80 |
| Ingresos por dividendos | 403,94 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 172.652,64 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 0,00 |
| Ingresos totales | 175.292,67 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -1.652,73 |
| Comisión única | -118.533,60 |
| Otros gastos | 0,00 |
| Gastos totales | -120.186,33 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 55.106,34 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 4.098.384,99 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 2.756,97 |
| - divisas | -88.996,24 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 4.067.252,06 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -4.714.640,76 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -88,54 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -647.477,24 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 40.018.005,86 |
| (Precio de compra EUR 41.021.516,47) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 2.603.731,16 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 64.000,40 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 403,33 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 42.686.140,75 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -51.128,26 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -51.128,26 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 42.635.012,49 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 47.131.986,64 |
| Suscripciones | 0,00 |
| Reembolsos | -3.586.674,82 |
| Distribución | -262.822,09 |
| Resultado de las operaciones | -647.477,24 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 42.635.012,49 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 11.01.2022 |
|--|------------|---------|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 448.683 | | |
| - emitido | | 0 | |
| - reembolsado | | -33.919 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 414.764 |

Informe de fusión

Allianz Coupon Select Plus IV

Cartera de inversiones a 11.01.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 11.01.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|----------------------------------|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 33.002.173,10 | 91,53 |
| Acciones | | | | | 9.240.704,53 | 25,63 |
| Dinamarca | | | | | 627.939,42 | 1,74 |
| DK0060946788 | Ambu -B- | Shs | 6.144 DKK | 157,30 | 129.925,27 | 0,36 |
| DK0060448595 | Coloplast -B- | Shs | 542 DKK | 1.049,00 | 76.434,33 | 0,21 |
| DK0060079531 | DSV Panalpina | Shs | 1.192 DKK | 1.412,00 | 226.268,80 | 0,63 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 2.187 DKK | 664,30 | 195.311,02 | 0,54 |
| Francia | | | | | 410.707,50 | 1,14 |
| FR0000120321 | L'Oréal | Shs | 350 EUR | 398,55 | 139.492,50 | 0,39 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 378 EUR | 717,50 | 271.215,00 | 0,75 |
| Alemania | | | | | 562.415,78 | 1,56 |
| DE000A1EWWW0 | adidas | Shs | 808 EUR | 255,25 | 206.242,00 | 0,57 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies | Shs | 3.162 EUR | 39,63 | 125.310,06 | 0,35 |
| DE0006452907 | Nemetschek | Shs | 1.035 EUR | 89,28 | 92.404,80 | 0,26 |
| DE000ZAL1111 | Zalando | Shs | 2.089 EUR | 66,28 | 138.458,92 | 0,38 |
| Suecia | | | | | 269.264,21 | 0,75 |
| SE0007100581 | Assa Abloy -B- | Shs | 4.172 SEK | 268,00 | 108.534,52 | 0,30 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 1.448 SEK | 598,20 | 84.082,14 | 0,24 |
| SE0015961909 | Hexagon -B- | Shs | 5.908 SEK | 133,65 | 76.647,55 | 0,21 |
| Suiza | | | | | 590.233,17 | 1,64 |
| CH0013841017 | Lonza Group | Shs | 201 CHF | 686,80 | 131.495,43 | 0,37 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 81 CHF | 1.354,50 | 104.507,71 | 0,29 |
| CH0418792922 | Sika | Shs | 687 CHF | 353,50 | 231.329,20 | 0,64 |
| CH0311864901 | VAT Group | Shs | 315 CHF | 409,60 | 122.900,83 | 0,34 |
| Países Bajos | | | | | 653.713,50 | 1,81 |
| NL0012969182 | Adyen | Shs | 45 EUR | 2.017,00 | 90.765,00 | 0,25 |
| NL0010273215 | ASML Holding | Shs | 885 EUR | 636,10 | 562.948,50 | 1,56 |
| EE. UU. | | | | | 6.126.430,95 | 16,99 |
| US00507V1098 | Activision Blizzard | Shs | 813 USD | 63,11 | 45.271,48 | 0,13 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 841 USD | 525,83 | 390.191,07 | 1,08 |
| US0162551016 | Align Technology | Shs | 260 USD | 548,91 | 125.924,56 | 0,35 |
| US02079K3059 | Alphabet -A- | Shs | 92 USD | 2.773,39 | 225.130,71 | 0,62 |
| US0231351067 | Amazon.com | Shs | 153 USD | 3.229,72 | 436.005,81 | 1,21 |
| US0382221051 | Applied Materials | Shs | 864 USD | 149,59 | 114.038,70 | 0,32 |
| US8522341036 | Block | Shs | 1.277 USD | 144,48 | 162.792,58 | 0,45 |
| US1488061029 | Catalent | Shs | 963 USD | 118,31 | 100.527,23 | 0,28 |
| US2166484020 | Cooper Companies | Shs | 509 USD | 416,09 | 186.870,62 | 0,52 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences | Shs | 1.739 USD | 120,12 | 184.310,84 | 0,51 |
| US5184391044 | Estee Lauder Companies -A- | Shs | 694 USD | 335,89 | 205.680,21 | 0,57 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 353 USD | 570,19 | 177.594,81 | 0,49 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical | Shs | 627 USD | 325,53 | 180.092,04 | 0,50 |
| US5261071071 | Lennox International | Shs | 339 USD | 305,80 | 91.468,83 | 0,25 |
| US57060D1081 | MarketAxess Holdings | Shs | 198 USD | 380,81 | 66.528,77 | 0,19 |
| US30303M1027 | Meta Platform -A- | Shs | 486 USD | 328,07 | 140.682,07 | 0,39 |
| US5949181045 | Microsoft | Shs | 2.069 USD | 314,27 | 573.719,20 | 1,59 |
| US55354G1004 | MSCI | Shs | 584 USD | 541,86 | 279.213,18 | 0,77 |
| US6541061031 | NIKE -B- | Shs | 1.237 USD | 150,44 | 164.198,43 | 0,46 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings | Shs | 1.626 USD | 182,95 | 262.475,59 | 0,73 |
| US73278L1052 | Pool | Shs | 414 USD | 496,31 | 181.296,46 | 0,50 |
| US7766961061 | Roper Technologies | Shs | 507 USD | 453,63 | 202.929,74 | 0,56 |
| US7782961038 | Ross Stores | Shs | 1.012 USD | 103,12 | 92.078,74 | 0,26 |
| US78409V1044 | S&P Global | Shs | 1.098 USD | 435,39 | 421.809,89 | 1,17 |
| US8243481061 | Sherwin-Williams | Shs | 402 USD | 323,30 | 114.674,73 | 0,32 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 143 USD | 625,04 | 78.864,18 | 0,22 |
| US9022521051 | Tyler Technologies | Shs | 440 USD | 486,41 | 188.838,76 | 0,52 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 236 USD | 465,00 | 96.827,99 | 0,27 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 11.01.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 11.01.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo | |
|--|---|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|--------------|
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 2.513 | USD | 211,97 | 470.005,41 | 1,30 |
| US98978V1035 | Zoetis | Shs | 887 | USD | 212,60 | 166.388,32 | 0,46 |
| Bonos | | | | | | 23.488.335,14 | 65,14 |
| Austria | | | | | | 1.010.729,20 | 2,80 |
| AT0000A2EJ08 | 0,7500 % Republic of Austria Government Bond EUR Bonds 20/51 | EUR | 1.000,0 | % | 101,07 | 1.010.729,20 | 2,80 |
| Bélgica | | | | | | 1.145.325,93 | 3,18 |
| BE0000320292 | 4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60 | EUR | 700,0 | % | 163,62 | 1.145.325,93 | 3,18 |
| Canadá | | | | | | 4.755.003,24 | 13,19 |
| CA135087YQ12 | 4,0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41 | CAD | 1.600,0 | % | 133,31 | 1.488.861,93 | 4,13 |
| CA135087L690 | 0,2500 % Canada Government CAD Bonds 20/24 | CAD | 3.300,0 | % | 97,99 | 2.257.186,34 | 6,26 |
| CA135087L443 | 0,5000 % Canada Government CAD Bonds 20/30 | CAD | 1.600,0 | % | 90,34 | 1.008.954,97 | 2,80 |
| Francia | | | | | | 920.823,92 | 2,55 |
| FR0013404969 | 1,5000 % France Government EUR Bonds 19/50 | EUR | 800,0 | % | 115,10 | 920.823,92 | 2,55 |
| Alemania | | | | | | 921.219,90 | 2,55 |
| DE0001102572 | 0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052 | EUR | 1.000,0 | % | 92,12 | 921.219,90 | 2,55 |
| Hungría | | | | | | 667.394,55 | 1,85 |
| US445545AJ57 | 5,7500 % Hungary Government USD Bonds 13/23 | USD | 700,0 | % | 108,06 | 667.394,55 | 1,85 |
| Indonesia | | | | | | 661.961,56 | 1,84 |
| USY20721BG36 | 4,1250 % Indonesia Government International Bond USD MTN 15/25 | USD | 700,0 | % | 107,18 | 661.961,56 | 1,84 |
| Italia | | | | | | 973.408,00 | 2,70 |
| IT0005358806 | 3,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35 | EUR | 800,0 | % | 121,68 | 973.408,00 | 2,70 |
| México | | | | | | 589.154,51 | 1,63 |
| US91087BAM28 | 2,6590 % Mexico Government USD Bonds 20/31 | USD | 700,0 | % | 95,39 | 589.154,51 | 1,63 |
| Panamá | | | | | | 624.091,02 | 1,73 |
| US698299BK97 | 3,1600 % Panama Government USD Bonds 19/30 | USD | 700,0 | % | 101,04 | 624.091,02 | 1,73 |
| Perú | | | | | | 730.034,16 | 2,02 |
| US715638AS19 | 7,3500 % Peruvian Government International Bond USD Bonds 05/25 | USD | 700,0 | % | 118,20 | 730.034,16 | 2,02 |
| Filipinas | | | | | | 881.798,68 | 2,45 |
| US718286BB24 | 7,7500 % Philippine Government International Bond USD Bonds 06/31 | USD | 700,0 | % | 142,77 | 881.798,68 | 2,45 |
| Portugal | | | | | | 940.864,00 | 2,61 |
| PT0TEW0E0017 | 2,2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34 | EUR | 800,0 | % | 117,61 | 940.864,00 | 2,61 |
| Rumanía | | | | | | 647.962,30 | 1,80 |
| US77586TAC09 | 4,3750 % Romania Government USD MTN 13/23 | USD | 700,0 | % | 104,91 | 647.962,30 | 1,80 |
| España | | | | | | 1.001.309,90 | 2,78 |
| ES0000012G42 | 1,2000 % Spain Government EUR Bonds 20/40 | EUR | 1.000,0 | % | 100,13 | 1.001.309,90 | 2,78 |
| Reino Unido | | | | | | 6.332.834,16 | 17,56 |
| GB00BL68HJ26 | 0,1250 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/26 | GBP | 1.600,0 | % | 96,87 | 1.861.186,28 | 5,16 |
| GB00BL68HH02 | 0,3750 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/30 | GBP | 1.100,0 | % | 93,82 | 1.239.289,64 | 3,44 |
| GB00BJQWYH73 | 1,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/41 | GBP | 1.800,0 | % | 98,00 | 2.118.281,54 | 5,87 |
| GB00BMBL1F74 | 0,6250 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/50 | GBP | 1.100,0 | % | 84,34 | 1.114.076,70 | 3,09 |
| Uruguay | | | | | | 684.420,11 | 1,90 |
| US760942BB71 | 4,3750 % Uruguay Government USD Bonds 15/27 | USD | 700,0 | % | 110,81 | 684.420,11 | 1,90 |
| Acciones de participación | | | | | | 273.133,43 | 0,76 |
| India | | | | | | 118.448,02 | 0,33 |
| US40415F1012 | HDFC Bank (ADR's) | Shs | 1.882 | USD | 71,33 | 118.448,02 | 0,33 |
| Singapur | | | | | | 154.685,41 | 0,43 |
| US81141R1005 | Sea (ADR's) | Shs | 937 | USD | 187,10 | 154.685,41 | 0,43 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | | 33.002.173,10 | 91,53 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | | 2.924.760,33 | 8,11 |
| Depósitos a la vista | | | | | | 2.924.760,33 | 8,11 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 11.01.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 11.01.2022 | Precio | Valor de mercado en EUR | % del patri- monio neto del Subfondo |
|--|--|--|-----------------------|--------|-------------------------------|---|
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | EUR | | | 2.924.760,33 | 8,11 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 2.924.760,33 | 8,11 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | | 127.430,15 | 0,36 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | | 36.054.363,58 | 100,00 |

El Subfondo en cifras

| | 11.01.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2D VPK/ISIN: LU1657048432 | 101,81 | 103,66 | 94,58 |
| - Clase A2 (EUR) (distribución) WKN: A2D VPJ/ISIN: LU1657048358 | 97,52 | 100,69 | 92,55 |
| Acciones en circulación | 361.662 | 406.658 | 527.307 |
| - Clase AT2 (EUR) (acumulación) WKN: A2D VPK/ISIN: LU1657048432 | 182.636 | 206.032 | 263.470 |
| - Clase A2 (EUR) (distribución) WKN: A2D VPJ/ISIN: LU1657048358 | 179.026 | 200.626 | 263.838 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de EUR | 36,1 | 41,6 | 49,3 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|---|---------------|
| Bonos en el Reino Unido | 17,56 |
| Renta variable de Estados Unidos | 16,99 |
| Bonos de Canadá | 13,19 |
| Bonos Bélgica | 3,18 |
| Bonos Austria | 2,80 |
| Bonos España | 2,78 |
| Bonos Italia | 2,70 |
| Bonos de Portugal | 2,61 |
| Bonos Alemania | 2,55 |
| Bonos Francia | 2,55 |
| Bonos de Filipinas | 2,45 |
| Bonos de Perú | 2,02 |
| Bonos otros países | 10,75 |
| Acciones de otros países | 8,64 |
| Acciones de participación de otros países | 0,76 |
| Otros activos netos | 8,47 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|---------------------|
| | EUR |
| Interés sobre | |
| - bonos | 7.443,59 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -537,02 |
| Ingresos por dividendos | 342,92 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 150.165,14 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 20.835,77 |
| Ingresos totales | 178.250,40 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -1.376,53 |
| Comisión única | -103.606,91 |
| Otros gastos ¹⁾ | -34.696,58 |
| Gastos totales | -139.680,02 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | 38.570,38 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 3.483.562,34 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -58.382,40 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 3.463.750,32 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -4.064.540,11 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| - divisas | -159,17 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -600.948,96 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

¹⁾ Los Otros gastos ascienden a 34.696,58 EUR en concepto de Comisión de colocación.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 33.002.173,10 |
| (Precio de compra EUR 33.920.737,73) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 2.924.760,33 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 170.633,75 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 342,41 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Activo total | 36.097.909,59 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | 0,00 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 0,00 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -43.546,01 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 0,00 |
| Pasivo total | -43.546,01 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 36.054.363,58 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|----------------------|
| | EUR |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 41.557.626,66 |
| Suscripciones | 0,00 |
| Reembolsos | -4.650.447,32 |
| Distribución | -251.866,80 |
| Resultado de las operaciones | -600.948,96 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 36.054.363,58 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 11.01.2022 |
|--|------------|---------|----------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 406.658 | | |
| - emitido | | 0 | |
| - reembolsado | | -44.996 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 361.662 |

Informe de fusión

Allianz Global Equity

Cartera de inversiones a 22.02.2022

| ISIN | Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 22.02.2022 | Precio | Valor de mercado en USD | % del patri- monio neto del Subfondo |
|---|--|--|-----------------------|----------|-------------------------------|---|
| Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | | | | | 178.604.347,75 | 98,51 |
| Acciones | | | | | 178.604.347,75 | 98,51 |
| Australia | | | | | 3.566.889,76 | 1,97 |
| AU000000CSL8 | CSL | Shs | 18.449 AUD | 268,21 | 3.566.889,76 | 1,97 |
| Canadá | | | | | 4.268.912,51 | 2,35 |
| CA25675T1075 | Dollarama | Shs | 84.608 CAD | 64,29 | 4.268.912,51 | 2,35 |
| China | | | | | 4.601.941,56 | 2,54 |
| KYG8208B1014 | JD,com -A- | Shs | 4.709 HKD | 275,20 | 166.114,43 | 0,09 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings | Shs | 77.800 HKD | 444,80 | 4.435.827,13 | 2,45 |
| Dinamarca | | | | | 7.160.296,92 | 3,95 |
| DK0060534915 | Novo Nordisk -B- | Shs | 72.956 DKK | 645,10 | 7.160.296,92 | 3,95 |
| Francia | | | | | 4.191.978,32 | 2,31 |
| FR0000121014 | LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy | Shs | 5.606 EUR | 660,60 | 4.191.978,32 | 2,31 |
| Alemania | | | | | 9.418.275,11 | 5,20 |
| DE000A1EWWW0 | adidas | Shs | 25.136 EUR | 220,00 | 6.259.594,69 | 3,46 |
| DE0005158703 | Bechtle | Shs | 61.532 EUR | 45,35 | 3.158.680,42 | 1,74 |
| Irlanda | | | | | 3.606.915,89 | 1,99 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture -A- | Shs | 11.362 USD | 317,45 | 3.606.915,89 | 1,99 |
| Suecia | | | | | 10.880.876,55 | 6,00 |
| SE0007100581 | Assa Abloy -B- | Shs | 276.018 SEK | 256,20 | 7.531.130,76 | 4,15 |
| SE0011166610 | Atlas Copco -A- | Shs | 65.121 SEK | 483,00 | 3.349.745,79 | 1,85 |
| Suiza | | | | | 10.112.795,65 | 5,58 |
| CH0038863350 | Nestlé | Shs | 29.174 CHF | 117,06 | 3.717.934,18 | 2,05 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | Shs | 4.895 CHF | 1.200,00 | 6.394.861,47 | 3,53 |
| Reino Unido | | | | | 2.092.833,69 | 1,15 |
| GB0001826634 | Diploma | Shs | 60.155 GBP | 25,62 | 2.092.833,69 | 1,15 |
| EE. UU. | | | | | 118.702.631,79 | 65,47 |
| US00724F1012 | Adobe | Shs | 15.248 USD | 437,43 | 6.669.876,28 | 3,68 |
| US0162551016 | Align Technology | Shs | 7.902 USD | 492,87 | 3.894.624,45 | 2,15 |
| US0231351067 | Amazon,com | Shs | 2.483 USD | 3.016,63 | 7.490.283,48 | 4,13 |
| US0258161092 | American Express | Shs | 23.776 USD | 192,62 | 4.579.718,66 | 2,53 |
| US0320951017 | Amphenol -A- | Shs | 48.977 USD | 75,35 | 3.690.207,92 | 2,04 |
| US1488061029 | Catalent | Shs | 36.800 USD | 97,89 | 3.602.393,80 | 1,99 |
| US2166484020 | Cooper Companies | Shs | 20.114 USD | 384,47 | 7.733.185,97 | 4,26 |
| US2172041061 | Copart | Shs | 27.726 USD | 120,90 | 3.352.103,57 | 1,85 |
| US5184391044 | Estee Lauder Companies -A- | Shs | 12.566 USD | 299,48 | 3.763.206,82 | 2,08 |
| US3390411052 | FleetCor Technologies | Shs | 34.682 USD | 230,80 | 8.004.650,13 | 4,41 |
| US3841091040 | Graco | Shs | 54.888 USD | 70,82 | 3.887.105,59 | 2,14 |
| US4612021034 | Intuit | Shs | 7.677 USD | 475,62 | 3.651.320,00 | 2,01 |
| US57060D1081 | MarketAxess Holdings | Shs | 9.706 USD | 367,69 | 3.568.844,60 | 1,97 |
| US30303M1027 | Meta Platform -A- | Shs | 17.625 USD | 203,77 | 3.591.420,59 | 1,98 |
| US5950171042 | Microchip Technology | Shs | 106.239 USD | 70,95 | 7.537.375,73 | 4,16 |
| US61174X1090 | Monster Beverage | Shs | 46.220 USD | 80,33 | 3.712.726,33 | 2,05 |
| US7766961061 | Roper Technologies | Shs | 17.719 USD | 435,22 | 7.711.701,67 | 4,25 |
| US78409V1044 | S&P Global | Shs | 18.227 USD | 374,28 | 6.821.954,68 | 3,76 |
| US82982L1035 | SiteOne Landscape Supply | Shs | 18.159 USD | 163,89 | 2.976.016,84 | 1,64 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | Shs | 12.797 USD | 530,91 | 6.794.044,73 | 3,75 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group | Shs | 16.214 USD | 462,38 | 7.497.084,51 | 4,13 |
| US92826C8394 | Visa -A- | Shs | 37.131 USD | 220,11 | 8.172.785,44 | 4,51 |
| Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario | | | | | 178.604.347,75 | 98,51 |
| Depósitos en entidades financieras | | | | | 3.342.270,06 | 1,84 |
| Depósitos a la vista | | | | | 3.342.270,06 | 1,84 |
| | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | USD | | | 3.342.270,06 | 1,84 |
| Inversiones en depósitos de instituciones financieras | | | | | 3.342.270,06 | 1,84 |

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 22.02.2022

| Descripción | Acciones, divisas (en 1.000) o contratos | Cartera 22.02.2022 | Precio | Ganancias/ pérdidas no realizadas | % del patri- monio del Subfondo |
|---|--|-----------------------|--------|---|--|
| Derivados | | | | | |
| Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas. | | | | | |
| Derivados extrabursátiles | | | | -32.476,28 | -0,02 |
| Operaciones de divisas a plazo | | | | -32.476,28 | -0,02 |
| Sold AUD / Bought EUR - 28 Feb 2022 | AUD | -1.625.836,36 | | -4.624,16 | 0,00 |
| Sold CAD / Bought EUR - 28 Feb 2022 | CAD | -1.502.416,73 | | 9.153,24 | 0,00 |
| Sold CHF / Bought EUR - 28 Feb 2022 | CHF | -2.984.353,05 | | 7.737,68 | 0,01 |
| Sold DKK / Bought EUR - 28 Feb 2022 | DKK | -12.705.880,71 | | -934,46 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought AUD - 28 Feb 2022 | EUR | -1.030.372,29 | | 5.572,28 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CAD - 28 Feb 2022 | EUR | -1.041.619,84 | | -65,01 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought CHF - 28 Feb 2022 | EUR | -2.866.924,96 | | 3.827,97 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought DKK - 28 Feb 2022 | EUR | -1.707.733,75 | | 16,36 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought GBP - 28 Feb 2022 | EUR | -487.412,57 | | -78,50 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought HKD - 28 Feb 2022 | EUR | -1.087.985,67 | | -77,69 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought SEK - 28 Feb 2022 | EUR | -3.072.264,85 | | -7.027,48 | 0,00 |
| Sold EUR / Bought USD - 28 Feb 2022 | EUR | -34.081.675,86 | | 11.099,50 | 0,01 |
| Sold GBP / Bought EUR - 28 Feb 2022 | GBP | -406.282,75 | | -2.687,98 | 0,00 |
| Sold HKD / Bought EUR - 28 Feb 2022 | HKD | -9.607.943,84 | | -1.287,93 | 0,00 |
| Sold SEK / Bought EUR - 28 Feb 2022 | SEK | -32.590.014,20 | | 71.353,46 | 0,03 |
| Sold USD / Bought EUR - 28 Feb 2022 | USD | -38.625.689,05 | | -124.453,56 | -0,07 |
| Inversiones en derivados | | | | -32.476,28 | -0,02 |
| Activos/pasivos corrientes netos | | | | USD | -609.353,90 |
| Patrimonio neto del Subfondo | | | | USD | 181.304.787,63 |

El Subfondo en cifras

| | 22.02.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones | | | |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: 921 896/ISIN: LU0101257581 | 17,57 | 18,65 | 14,58 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: 921 898/ISIN: LU0101258399 | 20,70 | 22,03 | 17,36 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: 804 573/ISIN: LU0156497637 | -- | 27,05 | 20,96 |
| - Clase WQ (H-EUR) (distribución) WKN: A2P D92/ISIN: LU1951921540 | 1.232,89 | 1.333,19 | 1.049,59 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A1X B8M/ISIN: LU1017782662 | 2.428,15 | 2.573,07 | 1.983,89 |
| - Clase WT (H-EUR) (acumulación) WKN: A2P D91/ISIN: LU1951921466 | 1.238,83 | 1.339,27 | 1.052,30 |
| - Clase WT (H-GBP) (acumulación) WKN: A2P D93/ISIN: LU1951921623 | -- | 1.352,56 | 1.053,68 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: 921 893/ISIN: LU0101244092 | 20,94 | 22,79 | 17,98 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2A QUA/ISIN: LU1483493802 | 1.761,31 | 1.911,05 | 1.494,15 |
| Acciones en circulación | 4.291.846 | 4.493.908 | 4.881.262 |
| - Clase AT (EUR) (acumulación) WKN: 921 896/ISIN: LU0101257581 | 3.267.510 | 3.329.181 | 3.473.576 |
| - Clase CT (EUR) (acumulación) WKN: 921 898/ISIN: LU0101258399 | 398.230 | 439.831 | 423.597 |
| - Clase IT (EUR) (acumulación) WKN: 804 573/ISIN: LU0156497637 | -- | 17.617 | 18.151 |
| - Clase WQ (H-EUR) (distribución) WKN: A2P D92/ISIN: LU1951921540 | 4.217 | 4.215 | 6.308 |
| - Clase WT (EUR) (acumulación) WKN: A1X B8M/ISIN: LU1017782662 | 16.758 | 34.789 | 23.546 |
| - Clase WT (H-EUR) (acumulación) WKN: A2P D91/ISIN: LU1951921466 | 29.739 | 29.727 | 29.696 |
| - Clase WT (H-GBP) (acumulación) WKN: A2P D93/ISIN: LU1951921623 | -- | 98 | 113 |
| - Clase AT (USD) (acumulación) WKN: 921 893/ISIN: LU0101244092 | 567.844 | 620.887 | 715.580 |
| - Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A2A QUA/ISIN: LU1483493802 | 828 | 17.560 | 30.563 |
| Patrimonio del Subfondo en millones de USD | 181,3 | 288,3 | 243,5 |

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

| | en % |
|------------------------|---------------|
| EE. UU. | 65,47 |
| Suecia | 6,00 |
| Suiza | 5,58 |
| Alemania | 5,20 |
| Dinamarca | 3,95 |
| China | 2,54 |
| Canadá | 2,35 |
| Francia | 2,31 |
| Otros países | 5,11 |
| Otros activos netos | 1,49 |
| Patrimonio Neto | 100,00 |

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el período comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Interés sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| Intereses sobre saldos de créditos | |
| - tipo de interés positivo | 0,00 |
| - tipo de interés negativo | -2.996,06 |
| Ingresos por dividendos | 481.058,02 |
| Ingresos procedentes de | |
| - fondos de inversión | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - contratos por diferencias | 0,00 |
| Otros rendimientos | 2.110,66 |
| Ingresos totales | 480.172,62 |
| Intereses pagados sobre | |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - obligaciones bancarias | 0,00 |
| Otros intereses pagados | 0,00 |
| Gastos por | |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - dividendos por contratos por diferencias | 0,00 |
| Comisión de rendimiento | 0,00 |
| Taxe d'Abonnement | -24.222,13 |
| Comisión única | -1.162.236,39 |
| Otros gastos | -1.371,29 |
| Gastos totales | -1.187.829,81 |
| Renta/pérdida neta ordinaria | -707.657,19 |
| Ganancias/pérdidas realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | 40.013.333,38 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -1.608.429,48 |
| - divisas | -362.317,65 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Ganancias/pérdidas netas | 37.334.929,06 |
| Cambios en la revalorización/depreciación no realizada | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de valores | -55.375.654,05 |
| - operaciones de futuros financieros | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 428.219,64 |
| - divisas | -124.738,41 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - Operaciones CFD | 0,00 |
| Resultado de las operaciones | -17.737.243,76 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

| | 31.03.2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Valores e instrumentos del mercado monetario | 178.604.347,75 |
| (Precio de compra USD 164.552.697,92) | |
| Depósitos a plazo | 0,00 |
| Depósitos bancarios | 3.342.270,06 |
| Primas pagadas por la compra de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses por cobrar sobre | |
| - bonos | 0,00 |
| - depósitos a plazo | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| Dividendos por cobrar | 141.129,79 |
| Ingresos por cobrar por participaciones de inversión | 0,00 |
| Deudores sobre | |
| - suscripciones de Acciones | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | 6.298.662,35 |
| Otros deudores | 0,00 |
| Gastos pagados con antelación | 0,00 |
| Ganancias no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | 108.760,49 |
| Activo total | 188.495.170,44 |
| Pasivo bancario | 0,00 |
| Otros pasivos por intereses | -351.288,99 |
| Primas recibidas por la venta de opciones | 0,00 |
| Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap | 0,00 |
| Intereses deudores procedentes de operaciones de swap | 0,00 |
| Acreedores por | |
| - reembolso de acciones del Fondo | 0,00 |
| - préstamo de títulos-valores | 0,00 |
| - operaciones de valores | -6.541.164,70 |
| Impuesto sobre plusvalías | 0,00 |
| Otros acreedores | -156.692,35 |
| Pérdidas no realizadas sobre | |
| - operaciones de opciones | 0,00 |
| - operaciones de futuros | 0,00 |
| - operaciones con valores TBA | 0,00 |
| - operaciones de swap | 0,00 |
| - contratos sobre operaciones por diferencias | 0,00 |
| - contratos de divisas a plazo | -141.236,77 |
| Pasivo total | -7.190.382,81 |
| Patrimonio neto del Subfondo | 181.304.787,63 |

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 2021/2022 |
|--|-----------------------|
| | USD |
| Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia | 288.345.140,46 |
| Suscripciones | 24.090.581,66 |
| Reembolsos | -113.393.690,73 |
| Distribución | |
| Resultado de las operaciones | -17.737.243,76 |
| Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia | 181.304.787,63 |

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

| | 01.10.2021 | - | 22.02.2022 |
|--|------------|----------|------------------|
| Número de participaciones | | | |
| - a comienzos del periodo de presentación de informes | 4.493.908 | | |
| - emitido | | 524.896 | |
| - reembolsado | | -733.678 | |
| - a finales del periodo de presentación de informes | | | 4.285.126 |

Notas a los estados financieros

Políticas contables

Fundamentos de formación del balance

Los Estados financieros se preparan de acuerdo con la normativa de Luxemburgo relacionada con los organismos de

inversión colectiva.

La divisa base del Allianz Global Investors Fund es el euro (EUR). Las divisas base de los Subfondos figuran a continuación:

| | Divisa base | | Divisa base |
|--|-------------|--|-------------|
| Allianz ActiveInvest Balanced | EUR | Allianz Floating Rate Notes Plus | EUR |
| Allianz ActiveInvest Defensive | EUR | Allianz Food Security | USD |
| Allianz ActiveInvest Dynamic | EUR | Allianz GEM Equity High Dividend | EUR |
| Allianz Advanced Fixed Income Euro | EUR | Allianz German Equity | EUR |
| Allianz Advanced Fixed Income Global | EUR | Allianz German Small and Micro Cap | EUR |
| Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate | EUR | Allianz Global Aggregate Bond | USD |
| Allianz Advanced Fixed Income Short Duration | EUR | Allianz Global Artificial Intelligence | USD |
| Allianz All China Equity | USD | Allianz Global Capital Plus | EUR |
| Allianz Alternative Investment Strategies | EUR | Allianz Global Credit SRI | USD |
| Allianz American Income | USD | Allianz Global Dividend | EUR |
| Allianz Asian Multi Income Plus | USD | Allianz Global Dynamic Multi Asset Income | USD |
| Allianz Asian Small Cap Equity | USD | Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25 | USD |
| Allianz Best Ideas 2025 | EUR | Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50 | USD |
| Allianz Best of Managers | EUR | Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75 | USD |
| Allianz Best Styles Euroland Equity | EUR | Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend | USD |
| Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control | EUR | Allianz Global Equity | USD |
| Allianz Best Styles Europe Equity | EUR | Allianz Global Equity Growth | USD |
| Allianz Best Styles Europe Equity SRI | EUR | Allianz Global Equity Insights | USD |
| Allianz Best Styles Global AC Equity | EUR | Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence | USD |
| Allianz Best Styles Global Equity | EUR | Allianz Global Equity Unconstrained | EUR |
| Allianz Best Styles Global Equity SRI | USD | Allianz Global Financials | USD |
| Allianz Best Styles Pacific Equity | EUR | Allianz Global Floating Rate Notes Plus | USD |
| Allianz Best Styles US Equity | USD | Allianz Global Government Bond | USD |
| Allianz Better World Defensive | EUR | Allianz Global High Yield | USD |
| Allianz Better World Dynamic | EUR | Allianz Global Hi-Tech Growth | USD |
| Allianz Better World Moderate | EUR | Allianz Global Income | USD |
| Allianz Capital Plus | EUR | Allianz Global Inflation-Linked Bond | USD |
| Allianz Capital Plus Global | EUR | Allianz Global Intelligent Cities | USD |
| Allianz China A Opportunities | USD | Allianz Global Metals and Mining | EUR |
| Allianz China A-Shares | USD | Allianz Global Multi-Asset Credit | USD |
| Allianz China Equity | USD | Allianz Global Multi-Asset Credit SRI | USD |
| Allianz China Multi Income Plus | USD | Allianz Global Opportunistic Bond | USD |
| Allianz China Strategic Bond | USD | Allianz Global Small Cap Equity | USD |
| Allianz China Thematica | USD | Allianz Global Smaller Companies | USD |
| Allianz Clean Planet | USD | Allianz Global Sustainability | EUR |
| Allianz Climate Transition | EUR | Allianz Global Water | USD |
| Allianz Convertible Bond | EUR | Allianz Green Bond | EUR |
| Allianz Coupon Select Plus | EUR | Allianz Green Future | EUR |
| Allianz Coupon Select Plus II | EUR | Allianz Green Transition Bond | USD |
| Allianz Coupon Select Plus III | EUR | Allianz High Dividend Asia Pacific Equity | USD |
| Allianz Coupon Select Plus IV | EUR | Allianz HKD Income | HKD |
| Allianz Coupon Select Plus V | EUR | Allianz Hong Kong Equity | HKD |
| Allianz Coupon Select Plus VI | EUR | Allianz Income and Growth | USD |
| Allianz Credit Opportunities | EUR | Allianz India Equity | USD |

| | Divisa base | | Divisa base |
|--|-------------|--|-------------|
| Allianz Credit Opportunities Plus | EUR | Allianz Indonesia Equity | USD |
| Allianz Cyber Security | USD | Allianz Japan Equity | USD |
| Allianz Dynamic Allocation Plus Equity | USD | Allianz Japan Equity Long Short Strategy | JPY |
| Allianz Dynamic Asian High Yield Bond | USD | Allianz Japan Smaller Companies Equity | EUR |
| Allianz Dynamic Commodities | EUR | Allianz Korea Equity | USD |
| Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 | EUR | Allianz Little Dragons | USD |
| Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 | EUR | Allianz Merger Arbitrage Strategy | EUR |
| Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 | EUR | Allianz Multi Asset Long / Short | USD |
| Allianz Dynamic Risk Parity | EUR | Allianz Multi Asset Opportunities | USD |
| Allianz Emerging Asia Equity | USD | Allianz Multi Asset Risk Premia | USD |
| Allianz Emerging Europe Equity | EUR | Allianz Oriental Income | USD |
| Allianz Emerging Markets Equity | USD | Allianz Pet and Animal Wellbeing | USD |
| Allianz Emerging Markets Equity Opportunities | EUR | Allianz Positive Change | USD |
| Allianz Emerging Markets Equity SRI | USD | Allianz Renminbi Fixed Income | CNH |
| Allianz Emerging Markets Local Currency Bond | USD | Allianz Select Income and Growth | USD |
| Allianz Emerging Markets Multi Asset Income | USD | Allianz Selection Alternative | EUR |
| Allianz Emerging Markets Select Bond | USD | Allianz Selection Fixed Income | EUR |
| Allianz Emerging Markets Short Duration Bond | USD | Allianz Selection Small and Mid Cap Equity | EUR |
| Allianz Emerging Markets Sovereign Bond | USD | Allianz Selective Global High Income | USD |
| Allianz Emerging Markets SRI Bond | USD | Allianz SGD Income | SGD |
| Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond | USD | Allianz Short Duration Global Bond SRI | USD |
| Allianz Enhanced All China Equity | USD | Allianz Short Duration Global Real Estate Bond | USD |
| Allianz Enhanced Short Term Euro | EUR | Allianz Smart Energy | USD |
| Allianz Euro Balanced | EUR | Allianz Strategic Bond | USD |
| Allianz Euro Bond | EUR | Allianz Strategy Select 30 | EUR |
| Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus | EUR | Allianz Strategy Select 50 | EUR |
| Allianz Euro Bond Strategy | EUR | Allianz Strategy Select 75 | EUR |
| Allianz Euro Credit Risk Control | EUR | Allianz Strategy Select Europe 40 Sustainability | EUR |
| Allianz Euro Credit SRI | EUR | Allianz Structured Alpha Strategy | EUR |
| Allianz Euro Government Bond | EUR | Allianz Structured Return | EUR |
| Allianz Euro High Yield Bond | EUR | Allianz Sustainable Health Evolution | USD |
| Allianz Euro High Yield Defensive | EUR | Allianz Sustainable Multi Asset 75 | EUR |
| Allianz Euro Inflation-linked Bond | EUR | Allianz Thailand Equity | USD |
| Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy | EUR | Allianz Thematica | USD |
| Allianz Euro Subordinated Financials | EUR | Allianz Total Return Asian Equity | USD |
| Allianz Euroland Equity Growth | EUR | Allianz Treasury Short Term Plus Euro | EUR |
| Allianz Europe Conviction Equity | EUR | Allianz Trend and Brands | EUR |
| Allianz Europe Equity Growth | EUR | Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy | EUR |
| Allianz Europe Equity Growth Select | EUR | Allianz US Equity Fund | USD |
| Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence | EUR | Allianz US Equity Plus | USD |
| Allianz Europe Equity SRI | EUR | Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence | USD |
| Allianz Europe Equity Value | EUR | Allianz US High Yield | USD |
| Allianz Europe Income and Growth | EUR | Allianz US Short Duration High Income Bond | USD |
| Allianz Europe Mid Cap Equity | EUR | Allianz US Short Term Plus | USD |
| Allianz Europe Small and Micro Cap Equity | EUR | Allianz Volatility Strategy Fund | EUR |
| Allianz Europe Small Cap Equity | EUR | Allianz Voyager Asia | USD |
| Allianz European Bond RC | EUR | IndexManagement Balance | EUR |
| Allianz European Equity Dividend | EUR | IndexManagement Chance | EUR |
| Allianz Event Driven Strategy | USD | IndexManagement Substanz | EUR |
| Allianz Fixed Income Macro | GBP | IndexManagement Wachstum | EUR |
| Allianz Flexi Asia Bond | USD | | |

Valoración de los activos

Los activos con cotización oficial en una bolsa de valores se valoran según el último precio de adquisición disponible.

Los activos sin cotización oficial en una bolsa de valores, pero negociados en un mercado regulado o en otros mercados organizados también se valoran según el último precio de adquisición disponible, siempre que, en el momento de la valoración, la Sociedad Gestora considere que el precio es el mejor precio posible al que se pueden vender los activos.

Tanto los activos cuyos precios de negociación no sean precios de mercado razonables como todos los demás se valoran según el valor probable de realización. La Sociedad Gestora podrá autorizar libremente otros métodos de valoración si, en su opinión, representan mejor el valor razonable de los activos.

Las operaciones con futuros financieros relacionadas con divisas, títulos-valores, índices financieros, tipos de interés, así como con otros instrumentos financieros permitidos, opciones sobre los mismos y los warrants correspondientes se valoran según los precios más recientes en la bolsa de valores en la que coticen, si procede. Si no cotizan en bolsa (sobre todo, si se trata de operaciones extrabursátiles), la valoración se llevará a cabo sobre la base del valor probable de realización.

Los swaps de tipos de interés se valoran según su valor de mercado en relación con la curva de tipos de interés aplicable. Los swaps vinculados a índices e instrumentos financieros se valoran según su valor de mercado, que se determina según el índice o el instrumento financiero en cuestión.

Las acciones en OICVM u OIC se valoran según el último precio de reembolso determinado y alcanzable.

El efectivo y los depósitos a plazo se valoran según su valor nominal más los intereses devengados.

Los activos no denominados en la divisa base del Compartimento (en lo sucesivo, la «divisa base del Fondo») se convierten a la divisa base del Compartimento según el tipo de cambio de mercado medio más actual.

Precios de los valores

Conforme a lo dispuesto en el Folleto, los valores liquidativos se han calculado por referencia a la última cotización del valor disponible en el día de valoración.

Los estados financieros que constan en el presente informe han sido elaborados de acuerdo con los últimos valores liquidativos calculados y publicados en el periodo considerado.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por intereses se devengan a diario. Los ingresos por intereses bancarios se reconocen en función del criterio de devengo. Los ingresos por dividendos se devengan en la fecha ex-dividendo. Estos ingresos se muestran netos de impuestos de retención.

Divisas extranjeras

El activo y el pasivo se han convertido según los tipos de cambio especificados a continuación:

| | | | |
|----------------------------------|-------|-------------|---------------|
| Dirham de Emiratos Árabes Unidos | (AED) | 1 EUR = AED | 4,087921 |
| Peso argentino | (ARS) | 1 EUR = ARS | 123,412238 |
| Dólar australiano | (AUD) | 1 EUR = AUD | 1,488597 |
| Bangladeshi Taka | (BDT) | 1 EUR = BDT | 95,964110 |
| Real brasileño | (BRL) | 1 EUR = BRL | 5,310663 |
| Dólar canadiense | (CAD) | 1 EUR = CAD | 1,393970 |
| Franco suizo | (CHF) | 1 EUR = CHF | 1,028922 |
| Peso chileno | (CLP) | 1 EUR = CLP | 878,262195 |
| Renminbi chino offshore | (CNH) | 1 EUR = CNH | 7,068902 |
| Yuan chino renminbi | (CNY) | 1 EUR = CNY | 7,059553 |
| Peso colombiano | (COP) | 1 EUR = COP | 4.177,685799 |
| Corona checa | (CZK) | 1 EUR = CZK | 24,445000 |
| Corona danesa | (DKK) | 1 EUR = DKK | 7,438234 |
| Libra egipcia | (EGP) | 1 EUR = EGP | 20,322466 |
| Libra esterlina | (GBP) | 1 EUR = GBP | 0,848512 |
| Dólar de Hong Kong | (HKD) | 1 EUR = HKD | 8,713786 |
| Forint húngaro | (HUF) | 1 EUR = HUF | 369,105010 |
| Rupia indonesia | (IDR) | 1 EUR = IDR | 15.984,743682 |
| Nuevo séquel israelí | (ILS) | 1 EUR = ILS | 3,533338 |
| Rupia india | (INR) | 1 EUR = INR | 84,241964 |
| Yen japonés | (JPY) | 1 EUR = JPY | 135,985790 |
| Won coreano | (KRW) | 1 EUR = KRW | 1.348,950989 |
| Dirham marroquí | (MAD) | 1 EUR = MAD | 10,735515 |
| Peso mexicano | (MXN) | 1 EUR = MXN | 22,118211 |
| Ringgit malasio | (MYR) | 1 EUR = MYR | 4,681067 |
| Corona noruega | (NOK) | 1 EUR = NOK | 9,680494 |
| Dólar neozelandés | (NZD) | 1 EUR = NZD | 1,604946 |
| Nuevo sol peruano | (PEN) | 1 EUR = PEN | 4,129044 |
| Peso filipino | (PHP) | 1 EUR = PHP | 57,589595 |
| Rupia paquistaní | (PKR) | 1 EUR = PKR | 204,003726 |
| Zloty polaco | (PLN) | 1 EUR = PLN | 4,652465 |
| Qatari Riyal | (QAR) | 1 EUR = QAR | 4,053085 |
| Leu rumano | (RON) | 1 EUR = RON | 4,946729 |
| Rublo ruso | (RUB) | 1 EUR = RUB | 90,566302 |
| Saudi Riyal | (SAR) | 1 EUR = SAR | 4,175232 |
| Corona sueca | (SEK) | 1 EUR = SEK | 10,330012 |
| Dólar de Singapur | (SGD) | 1 EUR = SGD | 1,506934 |
| Corona eslovaca | (SKK) | 1 EUR = SKK | 30,125980 |
| Baht tailandés | (THB) | 1 EUR = THB | 37,069581 |
| Lira turca | (TRY) | 1 EUR = TRY | 16,306664 |
| Dólar de Taiwán | (TWD) | 1 EUR = TWD | 31,887686 |
| Dólar estadounidense | (USD) | 1 EUR = USD | 1,112950 |
| Uruguayano Peso | (UYU) | 1 EUR = UYU | 45,686596 |
| Dong vietnamita | (VND) | 1 EUR = VND | 25.416,438048 |
| Rand sudafricano | (ZAR) | 1 EUR = ZAR | 16,119689 |

| | | | |
|----------------------------------|-------|-------------|---------------|
| Dirham de Emiratos Árabes Unidos | (AED) | 1 USD = AED | 3,673050 |
| Peso argentino | (ARS) | 1 USD = ARS | 110,887500 |
| Dólar australiano | (AUD) | 1 USD = AUD | 1,337524 |
| Bangladeshi Taka | (BDT) | 1 USD = BDT | 86,225000 |
| Real brasileño | (BRL) | 1 USD = BRL | 4,771700 |
| Dólar canadiense | (CAD) | 1 USD = CAD | 1,252500 |
| Franco suizo | (CHF) | 1 USD = CHF | 0,924500 |
| Peso chileno | (CLP) | 1 USD = CLP | 789,130000 |
| Yuan chino renminbi | (CNH) | 1 USD = CNH | 6,351500 |
| Yuan chino renminbi | (CNY) | 1 EUR = CNY | 6,343100 |
| Peso colombiano | (COP) | 1 USD = COP | 3.753,705000 |
| Corona checa | (CZK) | 1 USD = CZK | 21,964150 |
| Corona danesa | (DKK) | 1 USD = DKK | 6,683350 |
| Libra egipcia | (EGP) | 1 USD = EGP | 18,260000 |
| Euro | (EUR) | 1 USD = EUR | 0,898513 |
| Libra esterlina | (GBP) | 1 USD = GBP | 0,762399 |
| Dólar de Hong Kong | (HKD) | 1 USD = HKD | 7,829450 |
| Forint húngaro | (HUF) | 1 USD = HUF | 331,645650 |
| Rupia indonesia | (IDR) | 1 USD = IDR | 14.362,500000 |
| Nuevo séquel israelí | (ILS) | 1 USD = ILS | 3,174750 |
| Rupia india | (INR) | 1 USD = INR | 75,692500 |
| Yen japonés | (JPY) | 1 USD = JPY | 122,185000 |
| Won coreano | (KRW) | 1 USD = KRW | 1.212,050000 |
| Dirham marroquí | (MAD) | 1 USD = MAD | 9,646000 |
| Peso mexicano | (MXN) | 1 USD = MXN | 19,873500 |
| Ringgit malasio | (MYR) | 1 USD = MYR | 4,206000 |
| Corona noruega | (NOK) | 1 USD = NOK | 8,698050 |
| Dólar neozelandés | (NZD) | 1 USD = NZD | 1,442065 |
| Nuevo sol peruano | (PEN) | 1 USD = PEN | 3,710000 |
| Peso filipino | (PHP) | 1 USD = PHP | 51,745000 |
| Rupia paquistaní | (PKR) | 1 USD = PKR | 183,300000 |
| Zloty polaco | (PLN) | 1 USD = PLN | 4,180300 |
| Qatari Riyal | (QAR) | 1 USD = QAR | 3,641750 |
| Leu rumano | (RON) | 1 EUR = RON | 4,444700 |
| Rublo ruso | (RUB) | 1 USD = RUB | 81,375000 |
| Saudi Riyal | (SAR) | 1 USD = SAR | 3,751500 |
| Corona sueca | (SEK) | 1 USD = SEK | 9,281650 |
| Dólar de Singapur | (SGD) | 1 USD = SGD | 1,354000 |
| Corona eslovaca | (SKK) | 1 EUR = SKK | 27,068585 |
| Baht tailandés | (THB) | 1 USD = THB | 33,307500 |
| Lira turca | (TRY) | 1 USD = TRY | 14,651750 |
| Dólar de Taiwán | (TWD) | 1 USD = TWD | 28,651500 |
| Uruguayano Peso | (UYU) | 1 USD = UYU | 41,050000 |
| Dong vietnamita | (VND) | 1 USD = VND | 22.837,000000 |
| Rand sudafricano | (ZAR) | 1 USD = ZAR | 14,483750 |

| | | | |
|----------------------------------|-------|-------------|--------------|
| Dirham de Emiratos Árabes Unidos | (AED) | 1 HKD = AED | 0,469133 |
| Peso argentino | (ARS) | 1 HKD = ARS | 14,162872 |
| Dólar australiano | (AUD) | 1 HKD = AUD | 0,170832 |
| Bangladeshi Taka | (BDT) | 1 HKD = BDT | 11,012906 |
| Real brasileño | (BRL) | 1 HKD = BRL | 0,609455 |
| Dólar canadiense | (CAD) | 1 HKD = CAD | 0,159973 |
| Franco suizo | (CHF) | 1 HKD = CHF | 0,118080 |
| Peso chileno | (CLP) | 1 HKD = CLP | 100,789966 |
| Yuan chino renminbi | (CNH) | 1 HKD = CNH | 0,811232 |
| Yuan chino renminbi | (CNY) | 1 EUR = CNY | 0,810159 |
| Peso colombiano | (COP) | 1 HKD = COP | 479,434060 |
| Corona checa | (CZK) | 1 HKD = CZK | 2,805325 |
| Corona danesa | (DKK) | 1 HKD = DKK | 0,853617 |
| Libra egipcia | (EGP) | 1 HKD = EGP | 2,332220 |
| Euro | (EUR) | 1 HKD = EUR | 0,114761 |
| Libra esterlina | (GBP) | 1 HKD = GBP | 0,097376 |
| Forint húngaro | (HUF) | 1 HKD = HUF | 42,358742 |
| Rupia indonesia | (IDR) | 1 HKD = IDR | 1.834,420042 |
| Nuevo séquel israelí | (ILS) | 1 HKD = ILS | 0,405488 |
| Rupia india | (INR) | 1 HKD = INR | 9,667665 |
| Yen japonés | (JPY) | 1 HKD = JPY | 15,605822 |
| Won coreano | (KRW) | 1 HKD = KRW | 154,806532 |
| Dirham marroquí | (MAD) | 1 HKD = MAD | 1,232015 |
| Peso mexicano | (MXN) | 1 HKD = MXN | 2,538301 |
| Ringgit malasio | (MYR) | 1 HKD = MYR | 0,537202 |
| Corona noruega | (NOK) | 1 HKD = NOK | 1,110940 |
| Dólar neozelandés | (NZD) | 1 HKD = NZD | 0,184185 |
| Nuevo sol peruano | (PEN) | 1 HKD = PEN | 0,473852 |
| Peso filipino | (PHP) | 1 HKD = PHP | 6,609021 |
| Rupia paquistaní | (PKR) | 1 HKD = PKR | 23,411606 |
| Zloty polaco | (PLN) | 1 HKD = PLN | 0,533920 |
| Qatari Riyal | (QAR) | 1 HKD = QAR | 0,465135 |
| Leu rumano | (RON) | 1 EUR = RON | 0,567690 |
| Rublo ruso | (RUB) | 1 HKD = RUB | 10,393450 |
| Saudi Riyal | (SAR) | 1 HKD = SAR | 0,479152 |
| Corona sueca | (SEK) | 1 HKD = SEK | 1,185479 |
| Dólar de Singapur | (SGD) | 1 HKD = SGD | 0,172937 |
| Corona eslovaca | (SKK) | 1 EUR = SKK | 3,457278 |
| Baht tailandés | (THB) | 1 HKD = THB | 4,254130 |
| Lira turca | (TRY) | 1 HKD = TRY | 1,871364 |
| Dólar de Taiwán | (TWD) | 1 HKD = TWD | 3,659452 |
| Dólar estadounidense | (USD) | 1 HKD = USD | 0,127723 |
| Uruguayano Peso | (UYU) | 1 HKD = UYU | 5,243025 |
| Dong vietnamita | (VND) | 1 HKD = VND | 2.916,807694 |
| Rand sudafricano | (ZAR) | 1 HKD = ZAR | 1,849906 |

El RMB o renminbi chino es la divisa de curso legal de la República Popular China. Salvo cuando el contexto exija lo contrario, el término RMB se refiere al renminbi chino offshore (“CNH”) y no al renminbi chino onshore (“CNY”). El CNH representa el tipo de cambio de la divisa del renminbi chino que se negocia offshore en Hong Kong o en mercados fuera de la República Popular China.

Comisión única

La Sociedad deducirá de los activos del Subfondo correspondiente todos los gastos que corran a cargo del Subfondo:

La Sociedad pagará a la Sociedad Gestora una comisión (“Comisión única”) procedente del patrimonio del Subfondo, siempre y cuando dicha comisión no se cargue directamente a los Accionistas en virtud de los términos de una Clase de Acciones en particular.

Las comisiones para los Gestores de inversiones nombrados por la Sociedad Gestora las abonará la Sociedad Gestora de la Comisión única y, si procede, de su comisión ligada a la rentabilidad.

La Comisión única, siempre y cuando no se cargue directamente a los Accionistas en virtud de los términos de una Clase de Acciones en particular, se pagará a mes vencido y se calculará a prorrata del Valor liquidativo medio diario de la Clase de Acciones correspondiente del Subfondo. El importe que se carga de Comisión única se indica en el Apéndice 4 del folleto.

A cambio del pago de la Comisión única, la Sociedad Gestora exime a la Sociedad de las comisiones y los gastos finales que se indican a continuación:

– Comisiones de gestión y del agente de administración central;

– Comisiones de distribución;

– la comisión de administración y custodia del Depositario;

– la comisión del Agente de registro y transferencias;

– costes de la elaboración (incluida la traducción) y distribución del Folleto, del Documento de datos fundamentales para el inversor, de los Estatutos, así como los informes anuales, semestrales y, si los hubiera, los informes provisionales y otros informes y notificaciones a los Accionistas;

– los costes de publicación del Folleto, del Documento de datos fundamentales, de los Estatutos, de los informes anuales, semestrales y, si los hubiera, los informes

provisionales y otros informes y notificaciones a los Accionistas, información fiscal, así como los Precios de suscripción y reembolso y los anuncios oficiales comunicados a los Accionistas;

– costes de auditoría de la Sociedad y sus Subfondos por parte del auditor;

– costes de registro de las Acciones para la distribución pública y/o para el mantenimiento de dicho registro;

– costes de elaboración de certificados de acciones y, si los hubiera, cupones y renovaciones de cupones;

– comisiones del agente de pago y del agente de información;

– costes de la evaluación de los Subfondos por parte de agencias de calificación reconocidas a nivel nacional e internacional;

– gastos relacionados con la creación de un Subfondo;

– costes relacionados con el uso de nombres de índices, en particular comisiones por licencias;

– costes y comisiones incurridos por la Sociedad y por terceros autorizados por la Sociedad en relación con la adquisición, el uso y el mantenimiento de sistemas informáticos propios y de terceros utilizados por los Gestores de inversiones y por los Asesores de inversiones;

– costes relacionados con la obtención y el mantenimiento de un estado que autorice la inversión directa en el patrimonio de un país o la actuación directa como socio contratante en los mercados de un país;

– costes y gastos de la Sociedad, del Depositario y de terceros autorizadas por la Sociedad o por el Depositario en relación con el control de los límites y las restricciones de inversión;

– costes del cálculo del riesgo y las cifras de rentabilidad, así como las comisiones relacionadas con la rentabilidad de la Sociedad Gestora por parte de terceros a los que se ha nombrado para que lo lleven a cabo;

– costes relacionados con la obtención de información acerca de las juntas generales de Accionistas de sociedades, o acerca

de otras juntas de los propietarios de activos, así como costes relacionados con la participación directa o la participación mediante terceros autorizados en dichas juntas;

– comisiones de franqueo, telefónicas, de fax y télex.

Estructura de comisiones

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|--|--------------------------------|----------------|
| Allianz Actinvest Balanced | CT (EUR) | 1,90 |
| | WT (EUR) | 0,39 |
| | WT9 (EUR) | 0,39 |
| Allianz Actinvest Defensive | CT (EUR) | 1,25 |
| | WT (EUR) | 0,39 |
| Allianz Actinvest Dynamic | CT (EUR) | 2,25 |
| | WT (EUR) | 0,39 |
| Allianz Advanced Fixed Income Euro | A (EUR) | 0,65 |
| | AT (EUR) | 0,65 |
| | CT (EUR) | 1,05 |
| | C2 (EUR) | 0,51 |
| | IT (EUR) | 0,36 |
| | P (EUR) | 0,36 |
| | RT (EUR) | 0,40 |
| | RT (H2-CHF) | 0,40 |
| | W (EUR) | 0,26 |
| | W (H2-CHF) | 0,26 |
| | WT (EUR) | 0,26 |
| | WT3 (EUR) | 0,23 |
| | W9 (EUR) | 0,26 |
| | Y14 (EUR) | 0,10 |
| Allianz Advanced Fixed Income Global | A (EUR) | 1,04 |
| | RT (H-CHF) | 0,62 |
| Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate | A (EUR) | 1,04 |
| | F (EUR) | 0,14 |
| | I (EUR) | 0,58 |
| | I (H-USD) | 0,58 |
| | PT (H2-CHF) | 0,58 |
| | W (H-EUR) | 0,41 |
| | WT (EUR) | 0,41 |
| | WT (H-HKD) | 0,41 |
| | WT2 (H-EUR) | 0,30 |
| Allianz Advanced Fixed Income Short Duration | A (EUR) | 0,35 |
| | AT (EUR) | 0,35 |
| | Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR) | 0,35 |
| | Euro Reserve Plus WM P (EUR) | 0,29 |
| | IT (EUR) | 0,26 |
| | P (EUR) | 0,26 |
| | R (EUR) | 0,30 |
| | RT (EUR) | 0,30 |
| | RT (H2-CHF) | 0,30 |
| | RT10 (EUR) | 0,21 |
| | W (EUR) | 0,21 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|---|-------------------|----------------|
| | WT (EUR) | 0,21 |
| | WT3 (EUR) | 0,19 |
| Allianz All China Equity | A (EUR) | 2,25 |
| | A (H2-EUR) | 2,25 |
| | A (USD) | 2,25 |
| | AT (EUR) | 2,25 |
| | AT (HKD) | 2,25 |
| | AT (H2-EUR) | 2,25 |
| | AT (H2-RMB) | 2,25 |
| | AT (H2-SGD) | 2,25 |
| | AT (USD) | 2,25 |
| | CT (USD) | 3,00 |
| | IT (EUR) | 1,28 |
| | IT (USD) | 1,28 |
| | P (EUR) | 1,28 |
| | PT (GBP) | 1,28 |
| PT (H2-RMB) | 1,28 | |
| PT (USD) | 1,28 | |
| PT2 (EUR) | 0,93 | |
| P2 (USD) | 0,93 | |
| RT (USD) | 1,38 | |
| W (EUR) | 0,93 | |
| W (USD) | 0,93 | |
| WT (EUR) | 0,93 | |
| WT (GBP) | 0,93 | |
| WT (USD) | 0,93 | |
| WT6 (GBP) | 0,93 | |
| W6 (GBP) | 0,93 | |
| Allianz Alternative Investment Strategies | W (EUR) | 0,49 |
| Allianz American Income | AM (HKD) | 1,29 |
| | AM (H2-AUD) | 1,29 |
| | AM (H2-RMB) | 1,29 |
| | AM (USD) | 1,29 |
| | AMf (USD) | 1,29 |
| | AMg (H2-AUD) | 1,29 |
| | AMg (USD) | 1,29 |
| | AT (USD) | 1,29 |
| | BMf (USD) | 1,89 |
| | BMg (USD) | 1,89 |
| | BT (USD) | 1,89 |
| | CT (USD) | 1,69 |
| | IM (USD) | 0,70 |
| | IT (USD) | 0,70 |
| RT (USD) | 0,74 | |
| W9 (USD) | 0,48 | |
| Allianz Asian Multi Income Plus | AM (HKD) | 1,50 |
| | AM (H2-AUD) | 1,50 |
| | AM (H2-RMB) | 1,50 |
| | AM (USD) | 1,50 |
| | AMg (HKD) | 1,50 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|--|-------------------|----------------|
| | AMg (H2-AUD) | 1,50 |
| | AMg (H2-CAD) | 1,50 |
| | AMg (H2-EUR) | 1,50 |
| | AMg (H2-GBP) | 1,50 |
| | AMg (H2-NZD) | 1,50 |
| | AMg (H2-RMB) | 1,50 |
| | AMg (H2-SGD) | 1,50 |
| | AMg (USD) | 1,50 |
| | AT (USD) | 1,50 |
| | IT (USD) | 0,89 |
| Allianz Asian Small Cap Equity | A (EUR) | 2,05 |
| | AT15 (USD) | 1,60 |
| | IT15 (USD) | 0,40 |
| | P (EUR) | 1,08 |
| | RT15 (USD) | 0,50 |
| | WT (USD) | 0,73 |
| | WT15 (EUR) | 0,30 |
| | WT3 (USD) | 0,67 |
| | WT7 (USD) | 0,57 |
| Allianz Best Ideas 2025 | AT2 (EUR) | 1,25 |
| | A2 (EUR) | 1,25 |
| Allianz Best of Managers | AT2 (EUR) | 1,25 |
| | A2 (EUR) | 1,25 |
| Allianz Best Styles Euroland Equity | A (EUR) | 1,30 |
| | AT (EUR) | 1,30 |
| | CT (EUR) | 1,80 |
| | I (EUR) | 0,70 |
| | WT (EUR) | 0,50 |
| Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control | IT (EUR) | 0,70 |
| | WT (EUR) | 0,50 |
| Allianz Best Styles Europe Equity | AT (EUR) | 1,30 |
| | CT (EUR) | 1,80 |
| | I (EUR) | 0,70 |
| | IT4 (EUR) | 0,35 |
| | IT8 (H-EUR) | 0,70 |
| | I2 (EUR) | 1,10 |
| | P (EUR) | 0,70 |
| | WT (EUR) | 0,50 |
| | W9 (EUR) | 0,50 |
| Allianz Best Styles Europe Equity SRI | A (EUR) | 1,30 |
| | AT (EUR) | 1,30 |
| | IT (EUR) | 0,70 |
| | P (EUR) | 0,70 |
| | RT (EUR) | 0,80 |
| | WT9 (EUR) | 0,50 |
| | X7 (EUR) | 0,20 |
| Allianz Best Styles Global AC Equity | PT6 (EUR) | 0,35 |
| | P6 (EUR) | 0,35 |
| | R (EUR) | 0,80 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|---------------------------------------|-------------------|----------------|
| | WT (HKD) | 0,50 |
| | WT (USD) | 0,50 |
| Allianz Best Styles Global Equity | A (EUR) | 1,30 |
| | AT (H-EUR) | 1,30 |
| | CT (EUR) | 1,80 |
| | ET (H2-SGD) | 1,30 |
| | I (EUR) | 0,70 |
| | IT (H-EUR) | 0,70 |
| | IT (USD) | 0,70 |
| | P (EUR) | 0,70 |
| | PT (EUR) | 0,70 |
| | RT (EUR) | 0,80 |
| | RT (H-EUR) | 0,80 |
| | W (EUR) | 0,50 |
| | W (H-CHF) | 0,50 |
| | WT (EUR) | 0,50 |
| | W2 (USD) | 0,47 |
| | Y14 (EUR) | 0,20 |
| Allianz Best Styles Global Equity SRI | A (EUR) | 1,30 |
| | AT (EUR) | 1,30 |
| | AT (USD) | 1,30 |
| | IT (EUR) | 0,70 |
| | P (EUR) | 0,70 |
| | RT (EUR) | 0,80 |
| | RT (USD) | 0,80 |
| | W (EUR) | 0,50 |
| | WT (EUR) | 0,50 |
| | WT (H-EUR) | 0,50 |
| | WT3 (EUR) | 0,44 |
| | WT9 (EUR) | 0,50 |
| | W20 (EUR) | 0,50 |
| Allianz Best Styles Pacific Equity | I (EUR) | 0,70 |
| | IT4 (EUR) | 0,54 |
| | IT8 (H-EUR) | 0,70 |
| | I2 (EUR) | 1,19 |
| Allianz Best Styles US Equity | A (EUR) | 1,30 |
| | AT (EUR) | 1,30 |
| | AT (H2-EUR) | 1,30 |
| | AT (USD) | 1,30 |
| | CT (H-EUR) | 1,80 |
| | I (USD) | 0,70 |
| | IT (EUR) | 0,70 |
| | IT8 (H-EUR) | 0,70 |
| | I2 (EUR) | 1,00 |
| | P (EUR) | 0,70 |
| | P2 (USD) | 0,70 |
| | RT (GBP) | 0,80 |
| | RT (H2-EUR) | 0,80 |
| | W (EUR) | 0,50 |
| | W (H2-EUR) | 0,50 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|--------------------------------|-------------------|----------------|
| | WT (EUR) | 0,50 |
| | WT (H-EUR) | 0,50 |
| | WT (USD) | 0,50 |
| Allianz Better World Defensive | AT (EUR) | 1,15 |
| | C (EUR) | 1,35 |
| | IT2 (EUR) | 0,63 |
| | P (EUR) | 0,64 |
| | WT (EUR) | 0,46 |
| Allianz Better World Dynamic | AT (EUR) | 1,85 |
| | C (EUR) | 1,85 |
| | IT2 (EUR) | 0,73 |
| | P (EUR) | 0,87 |
| | WT (EUR) | 0,60 |
| Allianz Better World Moderate | AT (EUR) | 1,65 |
| | C (EUR) | 1,65 |
| | IT2 (EUR) | 0,67 |
| | P (EUR) | 0,79 |
| | WT (EUR) | 0,55 |
| Allianz Capital Plus | AT (EUR) | 1,15 |
| | AT (H2-CZK) | 1,15 |
| | CT (EUR) | 1,70 |
| | R (EUR) | 0,70 |
| | RT (EUR) | 0,70 |
| | WT (EUR) | 0,46 |
| Allianz Capital Plus Global | A (EUR) | 1,15 |
| | C (EUR) | 1,70 |
| | CT (EUR) | 1,70 |
| | C2 (EUR) | 1,15 |
| Allianz China A Opportunities | A (EUR) | 2,25 |
| | A (H2-EUR) | 2,25 |
| | AT (EUR) | 2,25 |
| | AT (H2-EUR) | 2,25 |
| | AT (USD) | 2,25 |
| | IT (EUR) | 1,28 |
| | IT (USD) | 1,28 |
| | P (EUR) | 1,28 |
| | PT (CHF) | 1,28 |
| | PT (EUR) | 1,28 |
| | PT (GBP) | 1,28 |
| | PT (USD) | 1,28 |
| | PT10 (EUR) | 0,75 |
| | PT10 (USD) | 0,75 |
| | PT3 (USD) | 0,87 |
| | RT (CHF) | 1,38 |
| | RT (EUR) | 1,38 |
| | RT (H2-CHF) | 1,38 |
| | RT (USD) | 1,38 |
| | WT (EUR) | 0,93 |
| | WT (GBP) | 0,93 |
| | WT (H2-EUR) | 0,93 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|---------------------------------|-------------------|----------------|
| | WT (USD) | 0,93 |
| | WT3 (EUR) | 0,82 |
| | WT7 (USD) | 0,79 |
| Allianz China A-Shares | A (EUR) | 2,25 |
| | A (H2-EUR) | 2,25 |
| | AT (CNY) | 2,25 |
| | AT (HKD) | 2,25 |
| | AT (SGD) | 2,25 |
| | AT (USD) | 2,25 |
| | CT (USD) | 3,00 |
| | IT (EUR) | 1,28 |
| | IT (USD) | 1,28 |
| | P (EUR) | 1,28 |
| | PT (GBP) | 1,28 |
| | PT (USD) | 1,28 |
| | PT2 (EUR) | 0,93 |
| | P2 (USD) | 0,93 |
| | RT (H2-CHF) | 1,38 |
| | RT (H2-EUR) | 1,38 |
| | RT (USD) | 1,38 |
| | W (USD) | 0,93 |
| | WT (GBP) | 0,93 |
| | WT (USD) | 0,93 |
| | WT4 (USD) | 0,74 |
| | W7 (USD) | 0,79 |
| Allianz China Equity | A (EUR) | 2,25 |
| | A (GBP) | 2,25 |
| | A (HKD) | 2,25 |
| | A (USD) | 2,25 |
| | AT (H2-RMB) | 2,25 |
| | AT (SGD) | 1,85 |
| | AT (USD) | 2,25 |
| | CT (EUR) | 3,00 |
| | IT (USD) | 1,28 |
| | P (USD) | 1,28 |
| | PT (EUR) | 1,28 |
| | P2 (USD) | 0,93 |
| | RT (USD) | 1,38 |
| | W (EUR) | 0,93 |
| | WT (HKD) | 0,93 |
| Allianz China Multi Income Plus | AMg (HKD) | 1,50 |
| | AMg (USD) | 1,50 |
| | AT (HKD) | 1,50 |
| | AT (USD) | 1,50 |
| Allianz China Strategic Bond | A (H2-EUR) | 0,65 |
| | A (USD) | 0,65 |
| | AT (H2-CHF) | 0,65 |
| | AT (H2-EUR) | 0,65 |
| | CT (H2-EUR) | 0,85 |
| | I (H2-EUR) | 0,51 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|--------------------------------|-------------------|----------------|
| Allianz China Thematica | AT (USD) | 2,25 |
| | IT (USD) | 1,28 |
| | PT10 (EUR) | 0,75 |
| | PT10 (USD) | 0,75 |
| | RT (USD) | 1,38 |
| | WT6 (USD) | 0,93 |
| | X7 (H2-EUR) | 0,40 |
| Allianz Clean Planet | A (EUR) | 1,90 |
| | AT (EUR) | 1,90 |
| | AT (USD) | 1,90 |
| | I (H2-EUR) | 1,03 |
| | IT (EUR) | 1,03 |
| | PT10 (EUR) | 0,44 |
| | PT10 (USD) | 0,44 |
| | RT (EUR) | 1,13 |
| | RT (USD) | 1,13 |
| | WT (EUR) | 0,70 |
| | WT9 (H2-EUR) | 0,70 |
| Allianz Climate Transition | A (EUR) | 1,80 |
| | AT (EUR) | 1,80 |
| | IT (EUR) | 0,95 |
| | IT4 (EUR) | 0,65 |
| | PT2 (EUR) | 0,65 |
| | P2 (EUR) | 0,65 |
| | P2 (USD) | 0,58 |
| | RT (EUR) | 1,05 |
| | W (EUR) | 0,65 |
| | | |
| Allianz Convertible Bond | A (EUR) | 1,35 |
| | AT (EUR) | 1,35 |
| | CT (EUR) | 1,75 |
| | IT (EUR) | 0,79 |
| | P (EUR) | 0,79 |
| | PT (EUR) | 0,79 |
| | RT (EUR) | 0,85 |
| | RT (H2-CHF) | 0,85 |
| | WT (EUR) | 0,55 |
| | | |
| Allianz Coupon Select Plus | A2 (EUR) | 1,25 |
| Allianz Coupon Select Plus II | A2 (EUR) | 1,25 |
| Allianz Coupon Select Plus III | AT2 (EUR) | 1,25 |
| | A2 (EUR) | 1,25 |
| Allianz Coupon Select Plus IV | AT2 (EUR) | 1,25 |
| | A2 (EUR) | 1,25 |
| Allianz Coupon Select Plus V | AT2 (EUR) | 1,25 |
| | A2 (EUR) | 1,25 |
| Allianz Coupon Select Plus VI | WT6 (EUR) | 0,49 |
| Allianz Credit Opportunities | A (EUR) | 0,44 |
| | AT (EUR) | 0,44 |
| | IT13 (EUR) | 0,30 |
| | IT13 (H2-USD) | 0,30 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|--|-------------------|----------------|
| | P7 (EUR) | 0,38 |
| | R (EUR) | 0,38 |
| | RT (EUR) | 0,38 |
| | RT (H2-CHF) | 0,38 |
| | RT (H2-GBP) | 0,38 |
| | WT3 (EUR) | 0,29 |
| | WT9 (EUR) | 0,33 |
| | W7 (EUR) | 0,33 |
| Allianz Credit Opportunities Plus | AT (EUR) | 1,29 |
| | IT (EUR) | 0,74 |
| | PT10 (EUR) | 0,35 |
| | RT (EUR) | 0,74 |
| | WT9 (EUR) | 0,70 |
| | X7 (EUR) | 0,15 |
| Allianz Cyber Security | A (EUR) | 2,05 |
| | AT (EUR) | 2,05 |
| | AT (USD) | 2,05 |
| | IT (USD) | 1,08 |
| | P (EUR) | 1,08 |
| | PT10 (EUR) | 0,52 |
| | PT10 (USD) | 0,52 |
| | RT (USD) | 1,18 |
| | WT (H2-EUR) | 0,73 |
| | WT9 (USD) | 0,73 |
| Allianz Dynamic Allocation Plus Equity | A (EUR) | 1,75 |
| | AT (EUR) | 1,75 |
| | I (H2-EUR) | 0,94 |
| | IT (EUR) | 0,94 |
| | P (EUR) | 0,94 |
| | RT (USD) | 1,00 |
| | WT (EUR) | 0,79 |
| | WT9 (EUR) | 0,79 |
| | X7 (H2-EUR) | 0,19 |
| Allianz Dynamic Asian High Yield Bond | A (H2-EUR) | 1,50 |
| | AM (HKD) | 1,50 |
| | AM (H2-AUD) | 1,50 |
| | AM (H2-SGD) | 1,50 |
| | AM (USD) | 1,50 |
| | AMg (HKD) | 1,50 |
| | AMg (H2-AUD) | 1,50 |
| | AMg (H2-CAD) | 1,50 |
| | AMg (H2-EUR) | 1,50 |
| | AMg (H2-GBP) | 1,50 |
| | AMg (H2-NZD) | 1,50 |
| | AMg (H2-RMB) | 1,50 |
| | AMg (H2-SGD) | 1,50 |
| AMg (H2-ZAR) | 1,50 | |
| | AMg (SGD) | 1,50 |
| | AMg (USD) | 1,50 |
| | AT (H2-EUR) | 1,50 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|---|-------------------|----------------|
| | AT (USD) | 1,50 |
| | CM (USD) | 1,75 |
| | CT (USD) | 1,75 |
| | I (H2-EUR) | 0,82 |
| | IM (USD) | 0,82 |
| | IT (USD) | 0,82 |
| | P (H2-EUR) | 0,82 |
| | R (USD) | 0,88 |
| | RT (USD) | 0,88 |
| | W (USD) | 0,57 |
| | WM (USD) | 0,57 |
| | WT (H2-EUR) | 0,57 |
| Allianz Dynamic Commodities | A (EUR) | 1,55 |
| | I (EUR) | 0,83 |
| | P (EUR) | 0,83 |
| | W9 (USD) | 0,58 |
| Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 | A (EUR) | 1,15 |
| | AQ (EUR) | 1,15 |
| | AT (EUR) | 1,15 |
| | AT2 (H2-CHF) | 0,95 |
| | CT (EUR) | 1,45 |
| | CT2 (EUR) | 1,65 |
| | I (EUR) | 0,64 |
| | IT (EUR) | 0,64 |
| | IT (H2-USD) | 0,64 |
| | IT2 (EUR) | 0,55 |
| | R (EUR) | 0,70 |
| | RT (EUR) | 0,70 |
| | WT (EUR) | 0,46 |
| | WT7 (EUR) | 0,46 |
| Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 | A (EUR) | 1,65 |
| | AQ (EUR) | 1,65 |
| | AT (EUR) | 1,65 |
| | AT (H2-CZK) | 1,45 |
| | AT (H2-HUF) | 1,45 |
| | AT2 (H2-CHF) | 1,25 |
| | CT (EUR) | 2,20 |
| | CT (H2-HUF) | 2,20 |
| | CT2 (EUR) | 1,90 |
| | I (H2-JPY) | 0,79 |
| | IT (EUR) | 0,79 |
| | IT2 (EUR) | 0,67 |
| | P (EUR) | 0,79 |
| | PT (EUR) | 0,79 |
| | RT (EUR) | 0,95 |
| | W (EUR) | 0,55 |
| Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 | A (EUR) | 1,65 |
| | AQ (EUR) | 1,65 |
| | AT (EUR) | 1,65 |
| | AT2 (H2-CHF) | 1,45 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|---|-------------------|----------------|
| | CT (EUR) | 2,25 |
| | CT2 (EUR) | 2,00 |
| | F (EUR) | 0,20 |
| | I (EUR) | 0,87 |
| | IT (EUR) | 0,87 |
| | IT2 (EUR) | 0,75 |
| | P (EUR) | 0,87 |
| | RT (EUR) | 0,95 |
| | WT (EUR) | 0,60 |
| Allianz Dynamic Risk Parity | A (EUR) | 1,35 |
| | WT9 (EUR) | 0,54 |
| | W2 (EUR) | 0,42 |
| Allianz Emerging Asia Equity | A (USD) | 2,25 |
| | AT (HKD) | 2,25 |
| | IT (USD) | 1,28 |
| | RT (EUR) | 1,38 |
| | WT (USD) | 0,93 |
| Allianz Emerging Europe Equity | A (EUR) | 2,25 |
| | A (USD) | 2,25 |
| | W (EUR) | 0,93 |
| Allianz Emerging Markets Equity | A (EUR) | 1,90 |
| | AT (EUR) | 1,90 |
| | CT (EUR) | 2,40 |
| | ET (H2-SGD) | 1,65 |
| | I (EUR) | 1,10 |
| | I (USD) | 1,10 |
| | IT (EUR) | 1,10 |
| | IT8 (EUR) | 1,10 |
| | IT8 (H-EUR) | 1,10 |
| | P (EUR) | 1,10 |
| | RT (EUR) | 1,20 |
| | W (EUR) | 0,82 |
| | WT (USD) | 0,82 |
| Allianz Emerging Markets Equity Opportunities | A (EUR) | 2,25 |
| | A (USD) | 2,25 |
| | FT (EUR) | 0,45 |
| | WT (EUR) | 0,85 |
| | WT2 (EUR) | 0,85 |
| Allianz Emerging Markets Equity SRI | AT (EUR) | 1,90 |
| | IT (EUR) | 1,10 |
| | RT (EUR) | 1,20 |
| | WT (USD) | 0,82 |
| | WT9 (EUR) | 0,82 |
| | X7 (EUR) | 0,40 |
| Allianz Emerging Markets Local Currency Bond | A (H2-EUR) | 1,55 |
| | I (EUR) | 0,95 |
| | I (USD) | 0,84 |
| | P (H2-EUR) | 0,84 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|--|-------------------|----------------|
| Allianz Emerging Markets Multi Asset Income | W (USD) | 0,64 |
| Allianz Emerging Markets Select Bond | A (H2-EUR) | 1,43 |
| | AMg (USD) | 1,43 |
| | AT (USD) | 1,43 |
| | BMg (USD) | 2,03 |
| | BT (USD) | 2,03 |
| | I (H2-EUR) | 0,78 |
| | I (USD) | 0,78 |
| | IM (USD) | 0,78 |
| | IT (USD) | 0,78 |
| | P (H2-EUR) | 0,78 |
| | WT (H2-EUR) | 0,54 |
| | W9 (USD) | 0,54 |
| Allianz Emerging Markets Short Duration Bond | AM (H2-EUR) | 0,99 |
| | AT (H2-EUR) | 0,99 |
| | CT (H2-EUR) | 1,39 |
| | I (H2-EUR) | 0,55 |
| | IT (USD) | 0,55 |
| | IT8 (H-EUR) | 0,55 |
| | P2 (H2-EUR) | 0,45 |
| | WT (H2-EUR) | 0,45 |
| | W2 (USD) | 0,37 |
| | W7 (H2-EUR) | 0,45 |
| Allianz Emerging Markets Sovereign Bond | A (H2-EUR) | 1,45 |
| | AT (H2-EUR) | 1,45 |
| | I (H2-EUR) | 0,78 |
| | IT (USD) | 0,78 |
| | IT8 (H2-EUR) | 0,78 |
| | P (H2-EUR) | 0,78 |
| | R (H2-EUR) | 0,79 |
| | W (H2-GBP) | 0,57 |
| | WT (H2-EUR) | 0,57 |
| | W91 (H2-EUR) | 0,57 |
| Allianz Emerging Markets SRI Bond | A (H2-EUR) | 1,45 |
| | AT (H2-SEK) | 1,45 |
| | I (H2-EUR) | 0,78 |
| | IT (USD) | 0,78 |
| | P (H2-EUR) | 0,78 |
| | P2 (H2-EUR) | 0,57 |
| | P2 (USD) | 0,57 |
| | RT (H2-EUR) | 0,79 |
| | W (EUR) | 0,57 |
| | WT (H2-EUR) | 0,57 |
| | WT (USD) | 0,57 |
| Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond | AMg (USD) | 1,50 |
| | AT (H2-EUR) | 1,50 |
| | I (H2-EUR) | 0,82 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------|
| | IT (H2-EUR) | 0,82 |
| | PT10 (USD) | 0,45 |
| | RT (H2-CHF) | 0,88 |
| | RT (H2-EUR) | 0,88 |
| | RT (H2-GBP) | 0,88 |
| | RT (USD) | 0,88 |
| | WT (USD) | 0,57 |
| | WT9 (USD) | 0,57 |
| | W2 (H2-EUR) | 0,53 |
| | W26 (H2-EUR) | 0,53 |
| Allianz Enhanced All China Equity | A (EUR) | 2,25 |
| | A (USD) | 2,25 |
| | P (EUR) | 1,28 |
| | W (EUR) | 0,93 |
| Allianz Enhanced Short Term Euro | A (EUR) | 0,25 |
| | AT (EUR) | 0,25 |
| | CB Kurzfristanlage A (EUR) | 0,25 |
| | CT (EUR) | 0,35 |
| | IT13 (EUR) | 0,23 |
| | I13 (EUR) | 0,23 |
| | P3 (EUR) | 0,18 |
| | RT (EUR) | 0,25 |
| | S (H2-AUD) | 0,25 |
| | S (H2-NOK) | 0,25 |
| | W (EUR) | 0,18 |
| | WT (EUR) | 0,18 |
| | XT (EUR) | 0,00 |
| Allianz Euro Balanced | IT4 (EUR) | 0,35 |
| | I2 (EUR) | 1,10 |
| Allianz Euro Bond | A (EUR) | 0,94 |
| | AQ (EUR) | 1,39 |
| | AT (EUR) | 0,94 |
| | CT (EUR) | 1,04 |
| | I (EUR) | 0,53 |
| | P (EUR) | 0,53 |
| | RT (H2-CHF) | 0,57 |
| | WT (EUR) | 0,38 |
| Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus | CT (EUR) | 0,41 |
| | F (EUR) | 0,13 |
| | PT (EUR) | 0,15 |
| | WT (EUR) | 0,15 |
| Allianz Euro Bond Strategy | AT2 (EUR) | 0,79 |
| | C (EUR) | 0,79 |
| | CT (EUR) | 0,79 |
| | FT (EUR) | 0,20 |
| | IT (EUR) | 0,40 |
| | PT (EUR) | 0,40 |
| | RT (H2-CHF) | 0,44 |
| Allianz Euro Credit Risk Control | I (EUR) | 0,58 |
| | W (EUR) | 0,41 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|------------------------------------|-------------------|----------------|
| | W3 (EUR) | 0,30 |
| Allianz Euro Credit SRI | A (EUR) | 1,09 |
| | AT (EUR) | 1,09 |
| | CT (EUR) | 1,41 |
| | I (EUR) | 0,60 |
| | IT (EUR) | 0,60 |
| | IT (H2-CHF) | 0,60 |
| | P (EUR) | 0,60 |
| | PT (EUR) | 0,60 |
| | PT2 (EUR) | 0,42 |
| | R (EUR) | 0,64 |
| | RT (EUR) | 0,64 |
| | RT (H2-CHF) | 0,64 |
| | R2 (EUR) | 0,42 |
| | W (EUR) | 0,42 |
| | W (H2-JPY) | 0,42 |
| | WT (EUR) | 0,42 |
| | WT (H2-SEK) | 0,42 |
| | WT4 (EUR) | 0,34 |
| Allianz Euro Government Bond | IT4 (EUR) | 0,19 |
| | I2 (EUR) | 0,59 |
| | PT (EUR) | 0,36 |
| | RT (EUR) | 0,40 |
| Allianz Euro High Yield Bond | A (EUR) | 1,35 |
| | AM (EUR) | 1,35 |
| | AM (H2-USD) | 1,35 |
| | AT (EUR) | 1,35 |
| | AT (H2-PLN) | 1,35 |
| | AT (H2-USD) | 1,35 |
| | I (EUR) | 0,79 |
| | IM (H2-USD) | 0,79 |
| | IT (EUR) | 0,79 |
| | IT (H2-USD) | 0,79 |
| | IT8 (H-EUR) | 0,79 |
| | P (EUR) | 0,79 |
| | R (EUR) | 0,85 |
| | RT (EUR) | 0,85 |
| | RT (H2-CHF) | 0,85 |
| | WT (EUR) | 0,49 |
| Allianz Euro High Yield Defensive | A (EUR) | 1,35 |
| | AT (EUR) | 1,35 |
| | I (EUR) | 0,79 |
| | P (EUR) | 0,79 |
| | W (EUR) | 0,49 |
| | WT (EUR) | 0,49 |
| Allianz Euro Inflation-linked Bond | A (EUR) | 0,79 |
| | AT (EUR) | 0,79 |
| | CT (EUR) | 1,04 |
| | IT (EUR) | 0,45 |
| | IT8 (EUR) | 0,45 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|---|-------------------|----------------|
| | P (EUR) | 0,45 |
| | RT (H2-CHF) | 0,49 |
| | W (EUR) | 0,33 |
| | WT (EUR) | 0,33 |
| Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy | A (EUR) | 0,79 |
| | I (EUR) | 0,45 |
| | IT (EUR) | 0,45 |
| | P7 (EUR) | 0,45 |
| | W (EUR) | 0,33 |
| Allianz Euro Subordinated Financials | IT (EUR) | 0,73 |
| | W9 (EUR) | 0,50 |
| Allianz Euroland Equity Growth | A (EUR) | 1,80 |
| | AT (EUR) | 1,80 |
| | AT (H2-CHF) | 1,80 |
| | AT (H2-GBP) | 1,80 |
| | AT (H2-USD) | 1,80 |
| | CT (EUR) | 2,55 |
| | I (EUR) | 0,95 |
| | IT (EUR) | 0,95 |
| | PT (EUR) | 0,95 |
| | PT (H2-CHF) | 0,95 |
| | PT2 (EUR) | 0,65 |
| | R (EUR) | 1,05 |
| | RT (EUR) | 1,05 |
| | W (EUR) | 0,65 |
| | WT (EUR) | 0,65 |
| Allianz Europe Conviction Equity | A (EUR) | 1,80 |
| | AT (EUR) | 1,80 |
| | IT8 (H-EUR) | 0,95 |
| | WT (EUR) | 0,65 |
| Allianz Europe Equity Growth | A (EUR) | 1,80 |
| | A (GBP) | 1,80 |
| | AT (EUR) | 1,80 |
| | AT (H-CHF) | 1,80 |
| | AT (H-PLN) | 1,80 |
| | AT (H2-HUF) | 1,80 |
| | AT (H2-SGD) | 1,80 |
| | AT (H2-USD) | 1,80 |
| | CT (EUR) | 2,55 |
| | I (EUR) | 0,95 |
| | I (USD) | 0,95 |
| | IT (EUR) | 0,95 |
| | IT (H2-USD) | 0,95 |
| | P (EUR) | 0,95 |
| | P (GBP) | 0,95 |
| | PT (EUR) | 0,95 |
| | P2 (EUR) | 0,65 |
| | R (EUR) | 1,05 |
| | RT (EUR) | 1,05 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|--|-------------------|----------------|
| | RT (H2-USD) | 1,05 |
| | W (EUR) | 0,65 |
| | WT (EUR) | 0,65 |
| Allianz Europe Equity Growth Select | A (EUR) | 1,80 |
| | A (H2-CZK) | 1,80 |
| | A (H2-USD) | 1,80 |
| | AT (EUR) | 1,80 |
| | AT (H2-CZK) | 1,80 |
| | AT (H2-SGD) | 1,80 |
| | AT (H2-USD) | 1,80 |
| | CT (EUR) | 2,55 |
| | I (EUR) | 0,95 |
| | IT (EUR) | 0,95 |
| | IT (H2-USD) | 0,95 |
| | P (EUR) | 0,95 |
| | PT (EUR) | 0,95 |
| | R (EUR) | 1,05 |
| | RT (EUR) | 1,05 |
| | W (EUR) | 0,65 |
| | WT (EUR) | 0,65 |
| | WT63 (EUR) | 0,30 |
| | W3 (EUR) | 0,50 |
| | W6 (EUR) | 0,65 |
| Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence | WT (EUR) | 0,50 |
| Allianz Europe Equity SRI | A (EUR) | 1,80 |
| | AT (EUR) | 1,80 |
| | CT2 (EUR) | 1,90 |
| | I (EUR) | 0,95 |
| | W (EUR) | 0,65 |
| | WT (EUR) | 0,65 |
| Allianz Europe Equity Value | A (EUR) | 1,80 |
| | AT (EUR) | 1,80 |
| | AT2 (EUR) | 1,80 |
| | I (EUR) | 0,95 |
| | P (EUR) | 0,95 |
| | RT (EUR) | 1,05 |
| | WT (EUR) | 0,65 |
| | W9 (EUR) | 0,65 |
| Allianz Europe Income and Growth | AM (EUR) | 1,50 |
| | AM (H2-AUD) | 1,50 |
| | AM (H2-CAD) | 1,50 |
| | AM (H2-GBP) | 1,50 |
| | AM (H2-HKD) | 1,50 |
| | AM (H2-NZD) | 1,50 |
| | AM (H2-SGD) | 1,50 |
| | AM (H2-USD) | 1,50 |
| | AMg (EUR) | 1,50 |
| | AMg (H2-AUD) | 1,50 |
| | AMg (H2-HKD) | 1,50 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|---|--|----------------|
| | AMg (H2-SGD) | 1,50 |
| | AMg (H2-USD) | 1,50 |
| | AT (H2-HKD) | 1,50 |
| | AT (H2-USD) | 1,50 |
| | W (EUR) | 0,57 |
| Allianz Europe Mid Cap Equity | AT (EUR) | 2,05 |
| | I (EUR) | 1,08 |
| Allianz Europe Small and Micro Cap Equity | Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR) | 1,80 |
| Allianz Europe Small Cap Equity | A (EUR) | 2,05 |
| | AT (EUR) | 2,05 |
| | AT (H2-USD) | 2,05 |
| | I (EUR) | 1,08 |
| | IT (EUR) | 1,08 |
| | P (EUR) | 1,08 |
| | RT (EUR) | 1,18 |
| | WT (EUR) | 0,73 |
| Allianz European Bond RC | IT (EUR) | 0,46 |
| | W (EUR) | 0,33 |
| | WT5 (EUR) | 0,20 |
| Allianz European Equity Dividend | A (EUR) | 1,80 |
| | A (H2-CZK) | 1,80 |
| | Aktienzins - A2 (EUR) | 1,80 |
| | AM (EUR) | 1,80 |
| | AM (H2-AUD) | 1,80 |
| | AM (H2-GBP) | 1,80 |
| | AM (H2-HKD) | 1,80 |
| | AM (H2-NZD) | 1,80 |
| | AM (H2-RMB) | 1,80 |
| | AM (H2-SGD) | 1,80 |
| | AM (H2-USD) | 1,80 |
| | AMg (H2-USD) | 1,80 |
| | AQ (EUR) | 1,80 |
| | AT (EUR) | 1,80 |
| | AT (H2-CZK) | 1,80 |
| | A20 (EUR) | 1,80 |
| | CT (EUR) | 2,55 |
| | I (EUR) | 0,95 |
| | IM (EUR) | 0,95 |
| | IT (EUR) | 0,95 |
| | IT (H2-USD) | 0,95 |
| | IT20 (EUR) | 0,95 |
| | P (EUR) | 0,95 |
| | PT (EUR) | 0,95 |
| | R (EUR) | 1,05 |
| | RT (EUR) | 1,05 |
| | W (EUR) | 0,65 |
| | WT (EUR) | 0,65 |
| Allianz Event Driven Strategy | WT9 (H2-EUR) | 0,64 |
| | X7 (USD) | 0,19 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|----------------------------------|-------------------------|----------------|
| Allianz Fixed Income Macro | I (H2-EUR) | 0,74 |
| | IT (H2-EUR) | 0,74 |
| | IT (H2-USD) | 0,74 |
| | PT (H2-EUR) | 0,74 |
| | PT10 (H2-EUR) | 0,35 |
| | PT10 (H2-USD) | 0,35 |
| | PT8 (H2-EUR) | 1,29 |
| | RT2 (H2-EUR) | 0,74 |
| | RT2 (H2-USD) | 0,74 |
| | WT (GBP) | 0,70 |
| | WT (H2-EUR) | 0,70 |
| | WT (H2-USD) | 0,70 |
| | Allianz Flexi Asia Bond | A (H2-EUR) |
| AM (HKD) | | 1,50 |
| AM (H2-AUD) | | 1,50 |
| AM (H2-CAD) | | 1,50 |
| AM (H2-EUR) | | 1,50 |
| AM (H2-GBP) | | 1,50 |
| AM (H2-NZD) | | 1,50 |
| AM (H2-RMB) | | 1,50 |
| AM (H2-SGD) | | 1,50 |
| AM (SGD) | | 1,50 |
| AM (USD) | | 1,50 |
| AMg (USD) | | 1,50 |
| AT (USD) | | 1,50 |
| I (EUR) | | 0,82 |
| IM (USD) | | 0,82 |
| IT (USD) | | 0,82 |
| P (H2-EUR) | | 0,82 |
| PQ (H2-GBP) | | 0,82 |
| RM (USD) | | 0,88 |
| WT (H2-EUR) | 0,57 | |
| WT (USD) | 0,57 | |
| Allianz Floating Rate Notes Plus | AT (EUR) | 0,26 |
| | AT2 (EUR) | 0,26 |
| | I (EUR) | 0,26 |
| | IT (EUR) | 0,26 |
| | I3 (EUR) | 0,26 |
| | P (EUR) | 0,26 |
| | RT (EUR) | 0,26 |
| | VarioZins A (EUR) | 0,26 |
| | VarioZins A (H2-USD) | 0,26 |
| | VarioZins P (EUR) | 0,26 |
| | VarioZins P (H2-USD) | 0,26 |
| WT (EUR) | 0,19 | |
| Allianz Food Security | A (EUR) | 1,90 |
| | AT (EUR) | 1,90 |
| | AT (USD) | 1,90 |
| | CT (EUR) | 2,65 |
| | I (H2-EUR) | 1,03 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|--|-------------------|----------------|
| | IT (EUR) | 1,03 |
| | P (GBP) | 1,03 |
| | PT (GBP) | 1,03 |
| | PT10 (EUR) | 0,44 |
| | PT10 (USD) | 0,44 |
| | PT2 (EUR) | 0,70 |
| | RT (EUR) | 1,13 |
| | RT (USD) | 1,13 |
| | WT (EUR) | 0,70 |
| | WT (GBP) | 0,70 |
| Allianz GEM Equity High Dividend | WT9 (H2-EUR) | 0,70 |
| | 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 |
| Allianz German Equity | CT (EUR) | 3,00 |
| | I (EUR) | 1,28 |
| | IT (USD) | 1,28 |
| | WT (USD) | 0,93 |
| | AT (EUR) | 1,80 |
| | F (EUR) | 0,45 |
| | F2 (EUR) | 0,45 |
| | IT (EUR) | 0,95 |
| | RT (EUR) | 1,05 |
| | W (EUR) | 0,65 |
| Allianz German Small and Micro Cap | I15 (EUR) | 0,95 |
| | P25 (EUR) | 0,65 |
| | WT (EUR) | 0,79 |
| | WT15 (EUR) | 0,65 |
| | WT9 (EUR) | 0,79 |
| Allianz Global Aggregate Bond | WT95 (EUR) | 0,65 |
| | X7 (EUR) | 0,20 |
| | W (H-EUR) | 0,42 |
| | W (USD) | 0,42 |
| | WT (H4-USD) (USD) | 0,42 |
| Allianz Global Artificial Intelligence | A (EUR) | 2,05 |
| | AT (EUR) | 2,05 |
| | AT (HKD) | 2,05 |
| | AT (H2-CZK) | 2,05 |
| | AT (H2-EUR) | 2,05 |
| | AT (H2-JPY) | 2,05 |
| | AT (H2-RMB) | 2,05 |
| | AT (H2-SGD) | 2,05 |
| | AT (USD) | 2,05 |
| | BT (USD) | 2,65 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|---|-------------------|----------------|
| | CT (EUR) | 2,80 |
| | CT (USD) | 2,80 |
| | ET (H2-SGD) | 1,65 |
| | I (EUR) | 1,08 |
| | IT (EUR) | 1,08 |
| | IT (H2-EUR) | 1,08 |
| | IT (USD) | 1,08 |
| | IT4 (EUR) | 0,90 |
| | P (EUR) | 1,08 |
| | PT (GBP) | 1,08 |
| | PT (H2-CHF) | 1,08 |
| | PT (H2-GBP) | 1,08 |
| | PT2 (EUR) | 0,73 |
| | R (EUR) | 1,18 |
| | RT (EUR) | 1,18 |
| | RT (H2-EUR) | 1,18 |
| | RT (USD) | 1,18 |
| | W (EUR) | 0,73 |
| | W (H2-EUR) | 0,73 |
| | WT (EUR) | 0,73 |
| | WT (H-EUR) | 0,73 |
| | WT (H2-EUR) | 0,73 |
| | WT (USD) | 0,73 |
| | WT2 (EUR) | 0,63 |
| | W2 (USD) | 0,63 |
| Allianz Global Capital Plus | WT6 (EUR) | 0,46 |
| Allianz Global Credit SRI | AT (USD) | 0,99 |
| | IT (H-EUR) | 0,55 |
| | IT (USD) | 0,55 |
| | IT8 (H-EUR) | 0,55 |
| | PT (USD) | 0,55 |
| | P2 (H-EUR) | 0,39 |
| | RT (H-CHF) | 0,59 |
| | WT (H-SEK) | 0,39 |
| | WT (USD) | 0,39 |
| Allianz Global Dividend | A (EUR) | 1,80 |
| | AMg (USD) | 1,80 |
| | AT (H-EUR) | 1,80 |
| | F (EUR) | 0,45 |
| | I (EUR) | 0,95 |
| | WT (H-EUR) | 0,65 |
| Allianz Global Dynamic Multi Asset Income | AM (USD) | 1,45 |
| | I (USD) | 0,79 |
| | WT (EUR) | 0,55 |
| Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy | FT (H2-EUR) | 0,24 |
| 25 | | |
| | WT (USD) | 0,46 |
| Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy | A (EUR) | 1,65 |
| 50 | | |
| | AMg (H2-AUD) | 1,65 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|---|-------------------|----------------|
| | AMg (H2-EUR) | 1,65 |
| | AMg (H2-GBP) | 1,65 |
| | AMg (H2-RMB) | 1,65 |
| | AMg (H2-SGD) | 1,65 |
| | AMg (USD) | 1,65 |
| | FT (H2-EUR) | 0,24 |
| | IT (USD) | 0,89 |
| | WT (H-EUR) | 0,61 |
| | WT (USD) | 0,61 |
| | W9 (EUR) | 0,61 |
| Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy | FT (H2-EUR) | 0,24 |
| 75 | | |
| | WT (USD) | 0,61 |
| Allianz Global Emerging Markets Equity | A (EUR) | 2,25 |
| Dividend | | |
| | I (EUR) | 1,28 |
| Allianz Global Equity | AT (EUR) | 1,80 |
| | AT (USD) | 1,80 |
| | CT (EUR) | 2,55 |
| | IT (EUR) | 0,95 |
| | IT (USD) | 0,95 |
| | WQ (H-EUR) | 0,65 |
| | WT (EUR) | 0,65 |
| | WT (H-EUR) | 0,65 |
| | WT (H-GBP) | 0,65 |
| Allianz Global Equity Growth | A (EUR) | 1,80 |
| | AT (EUR) | 1,80 |
| | AT (H2-EUR) | 1,80 |
| | AT (USD) | 1,80 |
| | CT (USD) | 2,55 |
| | I (EUR) | 0,95 |
| | IT (EUR) | 0,95 |
| | IT (H2-EUR) | 0,95 |
| | IT (USD) | 0,95 |
| | PT (EUR) | 0,95 |
| | PT2 (H2-CHF) | 0,65 |
| | PT2 (USD) | 0,65 |
| | R (EUR) | 1,05 |
| | RT (EUR) | 1,05 |
| | RT (H2-EUR) | 1,05 |
| | RT (USD) | 1,05 |
| | W (H-EUR) | 0,65 |
| | W (USD) | 0,65 |
| | WT (USD) | 0,65 |
| | WT9 (EUR) | 0,65 |
| | W20 (EUR) | 0,65 |
| Allianz Global Equity Insights | A (EUR) | 2,05 |
| | AT (EUR) | 2,05 |
| | AT (USD) | 2,05 |
| | CT (EUR) | 2,80 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|--|-------------------|----------------|
| | I (GBP) | 1,08 |
| | IT (EUR) | 1,08 |
| | P (EUR) | 1,08 |
| | WT (EUR) | 0,73 |
| | WT (H2-EUR) | 0,73 |
| | WT6 (GBP) | 0,73 |
| Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence | WT (EUR) | 0,50 |
| | WT (USD) | 0,50 |
| | WT9 (USD) | 0,50 |
| Allianz Global Equity Unconstrained | A (EUR) | 2,05 |
| | AT (EUR) | 2,05 |
| | AT (USD) | 2,05 |
| | CT (EUR) | 2,80 |
| | C2 (EUR) | 1,43 |
| | I (EUR) | 1,08 |
| | IT (USD) | 1,08 |
| | WQ (H-EUR) | 0,73 |
| | WT (EUR) | 0,73 |
| | WT (H-EUR) | 0,73 |
| | W20 (EUR) | 0,73 |
| | W9 (EUR) | 0,73 |
| Allianz Global Financials | WT (USD) | 0,50 |
| Allianz Global Floating Rate Notes Plus | A (H2-EUR) | 0,55 |
| | AM (HKD) | 0,55 |
| | AM (H2-AUD) | 0,55 |
| | AM (H2-NZD) | 0,55 |
| | AM (USD) | 0,55 |
| | AMg (HKD) | 0,55 |
| | AMg (H2-AUD) | 0,55 |
| | AMg (H2-SGD) | 0,55 |
| | AMg (USD) | 0,55 |
| | AMg3 (HKD) | 0,49 |
| | AMg3 (H2-SGD) | 0,49 |
| | AMg3 (USD) | 0,49 |
| | AQ (USD) | 0,55 |
| | AT (H2-EUR) | 0,55 |
| | AT (H2-SGD) | 0,55 |
| | AT (USD) | 0,55 |
| | AT3 (H2-CHF) | 0,49 |
| | AT3 (H2-DKK) | 0,49 |
| | AT3 (H2-EUR) | 0,49 |
| | AT3 (H2-SEK) | 0,49 |
| | AT3 (USD) | 0,49 |
| | A3 (H2-EUR) | 0,49 |
| | A3 (USD) | 0,49 |
| | IT (H2-EUR) | 0,31 |
| | IT (USD) | 0,31 |
| | P (H2-EUR) | 0,31 |
| | P (H2-GBP) | 0,31 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|--------------------------------------|-------------------|----------------|
| | PQ (USD) | 0,31 |
| | P2 (USD) | 0,23 |
| | R (H2-EUR) | 0,35 |
| | RM10 (H2-SGD) | 0,21 |
| | RM10 (USD) | 0,21 |
| | RT (H2-EUR) | 0,35 |
| | RT (USD) | 0,35 |
| | RT10 (H2-CHF) | 0,21 |
| | RT10 (H2-DKK) | 0,21 |
| | RT10 (H2-EUR) | 0,21 |
| | RT10 (H2-GBP) | 0,21 |
| | RT10 (H2-SEK) | 0,21 |
| | RT10 (USD) | 0,21 |
| | W (H2-GBP) | 0,23 |
| | WT (H2-EUR) | 0,23 |
| Allianz Global Government Bond | FT (EUR) | 0,20 |
| | W (H-EUR) | 0,41 |
| | W (USD) | 0,41 |
| Allianz Global High Yield | A (USD) | 1,35 |
| | AMg (H2-SGD) | 1,35 |
| | AMg (USD) | 1,35 |
| | IT (H2-EUR) | 0,74 |
| | IT (USD) | 0,74 |
| | IT8 (H2-EUR) | 0,74 |
| | P2 (H2-EUR) | 0,52 |
| | WT (H2-EUR) | 0,52 |
| | WT9 (H2-EUR) | 0,52 |
| | W9 (USD) | 0,52 |
| Allianz Global Hi-Tech Growth | A (USD) | 2,05 |
| | F (EUR) | 0,53 |
| | IT (USD) | 1,08 |
| Allianz Global Income | AMf2 (USD) | 1,50 |
| | AMg (USD) | 1,50 |
| | BMf2 (USD) | 2,10 |
| | W (USD) | 0,57 |
| Allianz Global Inflation-Linked Bond | A (H-EUR) | 0,99 |
| | P (H-EUR) | 0,55 |
| | W (H-EUR) | 0,39 |
| | W (H-USD) | 0,39 |
| | W (USD) | 0,39 |
| | W9 (H-EUR) | 0,39 |
| Allianz Global Intelligent Cities | AM (HKD) | 1,65 |
| | AM (H2-AUD) | 1,65 |
| | AM (H2-EUR) | 1,65 |
| | AM (H2-GBP) | 1,65 |
| | AM (H2-RMB) | 1,65 |
| | AM (H2-SGD) | 1,65 |
| | AM (USD) | 1,65 |
| | AMg (HKD) | 1,65 |
| | AMg (H2-AUD) | 1,65 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|---------------------------------------|-------------------|----------------|
| | AMg (H2-RMB) | 1,65 |
| | AMg (H2-SGD) | 1,65 |
| | AMg (USD) | 1,65 |
| | AT (HKD) | 1,65 |
| | AT (H2-EUR) | 1,65 |
| | AT (USD) | 1,65 |
| | RM (H2-GBP) | 0,95 |
| | RM (USD) | 0,95 |
| | RT (H2-EUR) | 0,95 |
| | RT (USD) | 0,95 |
| | WT (EUR) | 0,61 |
| | WT (USD) | 0,61 |
| Allianz Global Metals and Mining | A (EUR) | 1,80 |
| | AT (EUR) | 1,80 |
| | F (EUR) | 0,45 |
| | I (EUR) | 0,95 |
| | IT (EUR) | 0,95 |
| | RT (EUR) | 1,05 |
| Allianz Global Multi-Asset Credit | A (H2-EUR) | 1,09 |
| | A (USD) | 1,09 |
| | AMg (H2-AUD) | 1,09 |
| | AMg (USD) | 1,09 |
| | AT (H2-CZK) | 1,09 |
| | AT (H2-EUR) | 1,09 |
| | AT (USD) | 1,09 |
| | C (H2-EUR) | 1,24 |
| | CT (H2-EUR) | 1,24 |
| | FT (H2-EUR) | 0,20 |
| | I (H2-EUR) | 0,60 |
| | IT (H2-EUR) | 0,60 |
| | IT (USD) | 0,60 |
| | P (H2-EUR) | 0,60 |
| | PT (H2-CHF) | 0,60 |
| | PT (USD) | 0,60 |
| | PT2 (USD) | 0,42 |
| | WT (H2-EUR) | 0,42 |
| | WT (USD) | 0,42 |
| Allianz Global Multi-Asset Credit SRI | W (H2-GBP) | 0,42 |
| | WT (H2-GBP) | 0,42 |
| | WT (H2-SEK) | 0,42 |
| | WT (USD) | 0,42 |
| Allianz Global Opportunistic Bond | A (EUR) | 1,14 |
| | AMf (USD) | 1,14 |
| | AMg (HKD) | 1,14 |
| | AMg (H2-AUD) | 1,14 |
| | AMg (H2-EUR) | 1,14 |
| | AMg (H2-GBP) | 1,14 |
| | AMg (H2-SGD) | 1,14 |
| | AMg (USD) | 1,14 |
| | AT (HKD) | 1,14 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|----------------------------------|-------------------|----------------|
| | AT (USD) | 1,14 |
| | BMf (USD) | 1,74 |
| | BT (USD) | 1,74 |
| | CT (EUR) | 1,54 |
| | IM (USD) | 0,63 |
| | IT (USD) | 0,63 |
| | PMg (H2-SGD) | 0,63 |
| | PMg (USD) | 0,63 |
| | W (USD) | 0,44 |
| Allianz Global Small Cap Equity | A (EUR) | 2,05 |
| | AT (EUR) | 2,05 |
| | AT (H-EUR) | 2,05 |
| | AT (USD) | 2,05 |
| | CT (H-EUR) | 2,80 |
| | IT (H-EUR) | 1,08 |
| | IT (USD) | 1,08 |
| | PT2 (EUR) | 0,73 |
| | PT2 (GBP) | 0,80 |
| | RT (GBP) | 1,18 |
| | RT (USD) | 1,18 |
| | WT (GBP) | 0,73 |
| | WT (USD) | 0,74 |
| Allianz Global Smaller Companies | AT (USD) | 2,05 |
| | WT9 (USD) | 0,73 |
| Allianz Global Sustainability | A (EUR) | 1,80 |
| | A (USD) | 1,80 |
| | AM (HKD) | 1,80 |
| | AM (H2-AUD) | 1,80 |
| | AM (H2-CAD) | 1,80 |
| | AM (H2-RMB) | 1,80 |
| | AM (H2-SGD) | 1,80 |
| | AM (H2-USD) | 1,80 |
| | AM (USD) | 1,80 |
| | AMg (H2-RMB) | 1,80 |
| | AMg (USD) | 1,80 |
| | AT (EUR) | 1,80 |
| | AT (H-EUR) | 1,80 |
| | AT (HKD) | 1,80 |
| | AT (USD) | 1,80 |
| | CT (EUR) | 2,55 |
| | IT (EUR) | 0,95 |
| | IT (USD) | 0,95 |
| | IT4 (EUR) | 0,54 |
| | IT8 (EUR) | 0,95 |
| | I2 (EUR) | 1,12 |
| | P (EUR) | 0,95 |
| | PT (USD) | 0,95 |
| | RM (H2-USD) | 1,05 |
| | RT (EUR) | 1,05 |
| | W (EUR) | 0,65 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única | Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|----------------------|-------------------|----------------|---|-------------------|----------------|
| | WT (CHF) | 0,65 | | AT (EUR) | 1,09 |
| | WT (EUR) | 0,65 | | AT (H2-CHF) | 1,09 |
| | WT (GBP) | 0,65 | | AT (H2-USD) | 1,09 |
| | WT6 (GBP) | 0,65 | | AT3 (H2-SEK) | 0,79 |
| | W3 (JPY) | 0,46 | | CT (H2-USD) | 1,59 |
| Allianz Global Water | A (EUR) | 2,05 | | I (EUR) | 0,60 |
| | AT (EUR) | 2,05 | | IT (EUR) | 0,60 |
| | AT (H2-EUR) | 2,05 | | IT (H2-USD) | 0,60 |
| | AT (USD) | 2,05 | | IT4 (EUR) | 0,42 |
| | AT3 (CHF) | 1,50 | | P (EUR) | 0,60 |
| | AT3 (EUR) | 1,50 | | PT (EUR) | 0,60 |
| | AT3 (GBP) | 1,50 | | PT (H2-CHF) | 0,60 |
| | AT3 (USD) | 1,50 | | PT (H2-GBP) | 0,60 |
| | AT4 (EUR) | 1,50 | | PT (H2-USD) | 0,60 |
| | AT4 (USD) | 1,50 | | PT2 (H2-GBP) | 0,42 |
| | I (USD) | 1,08 | | P2 (EUR) | 0,42 |
| | IT (EUR) | 1,08 | | P2 (H2-GBP) | 0,42 |
| | IT (USD) | 1,08 | | R (EUR) | 0,64 |
| | IT4 (EUR) | 0,90 | | RT (EUR) | 0,64 |
| | P (EUR) | 1,08 | | W (EUR) | 0,42 |
| | PT (GBP) | 1,08 | | W (H2-USD) | 0,42 |
| | PT2 (EUR) | 0,73 | | WT2 (EUR) | 0,39 |
| | R (USD) | 1,18 | | W9 (EUR) | 0,42 |
| | RT (EUR) | 1,18 | Allianz Green Future | C (EUR) | 1,15 |
| | RT (H2-CHF) | 1,18 | | CT (EUR) | 1,15 |
| | RT (H2-EUR) | 1,18 | Allianz Green Transition Bond | AT (H2-EUR) | 1,09 |
| | RT (USD) | 1,18 | | RT (H2-EUR) | 0,64 |
| | RT10 (CHF) | 0,45 | | WT6 (USD) | 0,38 |
| | RT10 (EUR) | 0,45 | Allianz High Dividend Asia Pacific Equity | A (EUR) | 2,05 |
| | RT10 (GBP) | 0,45 | | AM (EUR) | 2,05 |
| | RT10 (USD) | 0,45 | | AM (USD) | 2,05 |
| | RT11 (EUR) | 0,45 | | AT (EUR) | 2,05 |
| | RT11 (USD) | 0,45 | | I (EUR) | 0,90 |
| | R11 (GBP) | 0,45 | | I (H-EUR) | 0,90 |
| | W (EUR) | 0,73 | | W (H-EUR) | 0,70 |
| | W (H2-EUR) | 0,73 | Allianz HKD Income | AM (HKD) | 1,00 |
| | WT (EUR) | 0,73 | | AM (USD) | 1,00 |
| | WT (GBP) | 0,73 | | AT (HKD) | 1,00 |
| | WT7 (CHF) | 0,45 | | AT (USD) | 1,00 |
| | WT7 (EUR) | 0,45 | Allianz Hong Kong Equity | A (HKD) | 2,05 |
| | WT7 (GBP) | 0,45 | | A (USD) | 2,05 |
| | WT7 (USD) | 0,45 | | AT (HKD) | 2,05 |
| | WT8 (EUR) | 0,45 | | AT (SGD) | 1,80 |
| | WT8 (USD) | 0,45 | | IT (USD) | 1,08 |
| | W8 (GBP) | 0,45 | Allianz Income and Growth | A (H2-EUR) | 1,50 |
| Allianz Green Bond | A (EUR) | 1,09 | | A (USD) | 1,50 |
| | AM (H2-HKD) | 1,09 | | AM (HKD) | 1,50 |
| | AM (H2-USD) | 1,09 | | AM (H2-AUD) | 1,50 |
| | AMf (H2-USD) | 1,09 | | AM (H2-CAD) | 1,50 |
| | | | | AM (H2-EUR) | 1,50 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|---------------------|-------------------|----------------|
| | AM (H2-GBP) | 1,50 |
| | AM (H2-JPY) | 1,50 |
| | AM (H2-NZD) | 1,50 |
| | AM (H2-RMB) | 1,50 |
| | AM (H2-SGD) | 1,50 |
| | AM (H2-ZAR) | 1,50 |
| | AM (USD) | 1,50 |
| | AMg2 (HKD) | 1,50 |
| | AMg2 (H2-AUD) | 1,50 |
| | AMg2 (H2-CAD) | 1,50 |
| | AMg2 (H2-GBP) | 1,50 |
| | AMg2 (H2-RMB) | 1,50 |
| | AMg2 (H2-SGD) | 1,50 |
| | AMg2 (USD) | 1,50 |
| | AMg7 (H2-AUD) | 1,50 |
| | AMg7 (USD) | 1,50 |
| | AQ (H2-EUR) | 1,50 |
| | AQ (USD) | 1,50 |
| | AT (HKD) | 1,50 |
| | AT (H2-EUR) | 1,50 |
| | AT (USD) | 1,50 |
| | BM (USD) | 2,10 |
| | BMg7 (USD) | 2,10 |
| | BT (USD) | 2,10 |
| | CM (USD) | 2,25 |
| | CMg2 (USD) | 2,25 |
| | CT (H2-EUR) | 2,25 |
| | CT (USD) | 2,25 |
| | I (H2-EUR) | 0,84 |
| | IM (USD) | 0,84 |
| | IT (H2-EUR) | 0,84 |
| | IT (USD) | 0,84 |
| | P (EUR) | 0,84 |
| | P (H2-EUR) | 0,84 |
| | P (USD) | 0,84 |
| | PM (H2-GBP) | 0,84 |
| | PM (USD) | 0,84 |
| | PT (USD) | 0,84 |
| | RM (HKD) | 0,90 |
| | RM (H2-AUD) | 0,90 |
| | RM (H2-CAD) | 0,90 |
| | RM (H2-EUR) | 0,90 |
| | RM (H2-GBP) | 0,90 |
| | RM (H2-RMB) | 0,90 |
| | RM (H2-SGD) | 0,90 |
| | RM (H2-ZAR) | 0,90 |
| | RM (USD) | 0,90 |
| | RMg2 (USD) | 0,90 |
| | RT (H2-EUR) | 0,90 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|--|-------------------|----------------|
| | RT (USD) | 0,90 |
| | WT (H2-BRL) | 0,57 |
| | WT (USD) | 0,57 |
| Allianz India Equity | I (USD) | 1,28 |
| | WT2 (USD) | 0,87 |
| | X7 (HKD) | 0,40 |
| Allianz Indonesia Equity | A (EUR) | 2,25 |
| | A (USD) | 2,25 |
| Allianz Japan Equity | A (USD) | 1,80 |
| | AT (EUR) | 1,80 |
| | AT (H-EUR) | 1,80 |
| | AT (H-USD) | 1,80 |
| | CT (H-EUR) | 2,55 |
| | F (EUR) | 0,45 |
| | IT (H-EUR) | 0,95 |
| | IT (USD) | 0,95 |
| | WT (EUR) | 0,65 |
| | WT (JPY) | 0,65 |
| | W9 (EUR) | 0,65 |
| Allianz Japan Equity Long Short Strategy | I13 (H2-EUR) | 1,20 |
| Allianz Japan Smaller Companies Equity | A (EUR) | 2,05 |
| | WT9 (USD) | 0,73 |
| Allianz Korea Equity | A (EUR) | 2,25 |
| | A (USD) | 2,25 |
| Allianz Little Dragons | A (USD) | 3,25 |
| | AT (USD) | 3,25 |
| | A2 (EUR) | 2,25 |
| | CT2 (EUR) | 3,00 |
| Allianz Merger Arbitrage Strategy | A (EUR) | 1,25 |
| | AT (EUR) | 1,25 |
| | CT (EUR) | 1,50 |
| | I (EUR) | 0,69 |
| | IT (EUR) | 0,69 |
| | PT (EUR) | 0,69 |
| | PT (H2-CHF) | 0,69 |
| | PT (H2-USD) | 0,69 |
| | P24 (EUR) | 0,19 |
| | RT (EUR) | 0,75 |
| Allianz Multi Asset Long / Short | A (H2-EUR) | 1,75 |
| | AT (H2-EUR) | 1,75 |
| | IT14 (H2-JPY) | 0,19 |
| | IT3 (H2-GBP) | 0,94 |
| | I3 (H2-EUR) | 0,94 |
| | P14 (H2-EUR) | 0,19 |
| | WT2 (H2-EUR) | 0,66 |
| | W9 (H2-EUR) | 0,79 |
| Allianz Multi Asset Opportunities | AT (H2-EUR) | 1,05 |
| | I3 (H2-EUR) | 0,59 |
| | W9 (H2-EUR) | 0,51 |
| Allianz Multi Asset Risk Premia | IT3 (H2-GBP) | 0,94 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|----------------------------------|-------------------------|----------------|
| | W (H2-EUR) | 0,79 |
| | WT9 (H2-EUR) | 0,79 |
| | X7 (H2-EUR) | 0,19 |
| Allianz Oriental Income | A (EUR) | 1,80 |
| | A (H-USD) | 1,80 |
| | A (USD) | 1,80 |
| | AT (EUR) | 1,80 |
| | AT (HKD) | 1,80 |
| | AT (H2-RMB) | 1,80 |
| | AT (SGD) | 1,80 |
| | AT (USD) | 1,80 |
| | CT (USD) | 2,55 |
| | Ertrag Asien Pazifik A2 | |
| | (EUR) | 1,80 |
| | I (USD) | 0,95 |
| | IT (EUR) | 0,95 |
| | IT (USD) | 0,95 |
| | P (EUR) | 0,95 |
| | P (USD) | 0,95 |
| | RT (EUR) | 1,05 |
| | WT (EUR) | 0,65 |
| Allianz Pet and Animal Wellbeing | A (EUR) | 2,05 |
| | A (H2-EUR) | 2,05 |
| | A (USD) | 2,05 |
| | AT (EUR) | 2,05 |
| | AT (H2-CHF) | 2,05 |
| | AT (H2-EUR) | 2,05 |
| | AT (SEK) | 2,05 |
| | AT (USD) | 2,05 |
| | IT (EUR) | 1,08 |
| | IT (USD) | 1,08 |
| | P (EUR) | 1,08 |
| | P (H2-EUR) | 1,08 |
| | P2 (H2-CHF) | 0,73 |
| | P2 (H2-EUR) | 0,73 |
| | P2 (USD) | 0,73 |
| | R (EUR) | 1,18 |
| | RT (EUR) | 1,18 |
| | RT (H2-CHF) | 1,18 |
| | RT (H2-EUR) | 1,18 |
| | RT (H2-GBP) | 1,18 |
| | RT (USD) | 1,18 |
| | W (EUR) | 0,73 |
| | WT (EUR) | 0,73 |
| | W9 (H2-EUR) | 0,73 |
| Allianz Positive Change | A (EUR) | 1,90 |
| | AT (EUR) | 1,90 |
| | AT (USD) | 1,90 |
| | I (H2-EUR) | 1,03 |
| | IT (EUR) | 1,03 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|--|---|----------------|
| | P (EUR) | 1,03 |
| | PT10 (EUR) | 0,44 |
| | PT10 (USD) | 0,44 |
| | RT (EUR) | 1,13 |
| | RT (USD) | 1,13 |
| | WT (EUR) | 0,70 |
| | WT6 (GBP) | 0,70 |
| | WT9 (H2-EUR) | 0,70 |
| | X7 (H2-EUR) | 0,20 |
| Allianz Renminbi Fixed Income | A (H2-EUR) | 0,99 |
| | A (USD) | 0,99 |
| | AT (USD) | 0,99 |
| | CT (H2-EUR) | 1,19 |
| | CT (USD) | 1,19 |
| | I (H2-EUR) | 0,55 |
| | P (USD) | 0,55 |
| | PT (CNY) | 0,55 |
| | PT10 (CNY) | 0,30 |
| | PT2 (CNY) | 0,39 |
| | RT (CNY) | 0,59 |
| Allianz Select Income and Growth | AM (H2-AUD) | 1,50 |
| | AM (H2-EUR) | 1,50 |
| | AM (H2-GBP) | 1,50 |
| | AM (H2-SGD) | 1,50 |
| | AM (USD) | 1,50 |
| | AT (USD) | 1,50 |
| | WT (USD) | 0,57 |
| Allianz Selection Alternative | Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) | 1,35 |
| | RT (EUR) | 0,20 |
| Allianz Selection Fixed Income | Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR) | 1,25 |
| | RT (EUR) | 0,20 |
| Allianz Selection Small and Mid Cap Equity | Allianz Stratégies PME-ETI | 1,40 |
| | AT (EUR) | |
| Allianz Selective Global High Income | A (H2-EUR) | 1,35 |
| | A (USD) | 1,35 |
| | AMg (USD) | 1,35 |
| | AT (H2-EUR) | 1,35 |
| | AT (USD) | 1,35 |
| | IT (H2-EUR) | 0,74 |
| | IT (USD) | 0,74 |
| | P (H2-EUR) | 0,74 |
| | PT3 (H2-GBP) | 0,49 |
| | PT9 (H2-EUR) | 0,60 |
| | PT9 (USD) | 0,60 |
| | WT (H2-EUR) | 0,52 |
| Allianz SGD Income | AMg (SGD) | 1,00 |
| | W (H2-USD) | 0,42 |
| | W (SGD) | 0,42 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única | |
|--|----------------------|----------------|------|
| Allianz Short Duration Global Bond SRI | I (USD) | 0,35 | |
| | W (H2-GBP) | 0,30 | |
| | WT (H-SEK) | 0,30 | |
| Allianz Short Duration Global Real Estate Bond | AT2 (H2-CHF) | 0,90 | |
| | AT2 (H2-EUR) | 0,90 | |
| | AT2 (USD) | 0,90 | |
| | IT (H2-EUR) | 0,58 | |
| | IT (USD) | 0,58 | |
| | PT3 (H2-GBP) | 0,38 | |
| | PT9 (USD) | 0,50 | |
| | P2 (H2-EUR) | 0,41 | |
| | WT9 (USD) | 0,33 | |
| | Allianz Smart Energy | A (EUR) | 1,90 |
| AT (EUR) | | 1,90 | |
| AT (H2-EUR) | | 1,90 | |
| AT (H2-SGD) | | 1,90 | |
| AT (USD) | | 1,90 | |
| IT (H2-EUR) | | 1,03 | |
| IT (USD) | | 1,03 | |
| P (EUR) | | 1,03 | |
| PT10 (EUR) | | 0,44 | |
| PT10 (USD) | | 0,44 | |
| R (H2-EUR) | | 1,13 | |
| RT (USD) | | 1,13 | |
| WT (EUR) | | 0,70 | |
| WT6 (GBP) | | 0,70 | |
| W9 (H2-EUR) | | 0,70 | |
| Allianz Strategic Bond | | A (H2-EUR) | 1,09 |
| | | AT (H2-CHF) | 1,09 |
| | AT (H2-EUR) | 1,09 | |
| | AT (H2-SGD) | 1,09 | |
| | AT (USD) | 1,09 | |
| | CT (USD) | 1,59 | |
| | IT (H2-EUR) | 0,60 | |
| | P (H2-EUR) | 0,60 | |
| | PT2 (H2-CHF) | 0,42 | |
| | PT2 (H2-EUR) | 0,42 | |
| | PT2 (USD) | 0,42 | |
| | R (H2-EUR) | 0,64 | |
| | RT (H2-CHF) | 0,64 | |
| | RT (H2-EUR) | 0,64 | |
| | RT (H2-GBP) | 0,64 | |
| | RT (USD) | 0,64 | |
| | W (H2-GBP) | 0,42 | |
| | WT6 (H2-EUR) | 0,42 | |
| | WT6 (H2-GBP) | 0,42 | |
| | WT6 (USD) | 0,42 | |
| | WT9 (H2-EUR) | 0,42 | |
| WT9 (H2-GBP) | 0,42 | | |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|--|-------------------|----------------|
| Allianz Strategy Select Europe 40 Sustainability | WT9 (USD) | 0,42 |
| | W6 (H2-EUR) | 0,42 |
| | W6 (H2-GBP) | 0,42 |
| | W6 (USD) | 0,42 |
| | W9 (H2-EUR) | 0,42 |
| Allianz Strategy Select Europe 40 Sustainability | W9 (USD) | 0,42 |
| | IT (EUR) | 0,99 |
| Allianz Strategy Select 30 | WT2 (EUR) | 0,24 |
| | IT (EUR) | 0,99 |
| Allianz Strategy Select 50 | WT2 (EUR) | 0,24 |
| | IT (EUR) | 0,99 |
| | IT4 (EUR) | 0,99 |
| Allianz Strategy Select 75 | WT2 (EUR) | 0,24 |
| | IT (EUR) | 0,99 |
| | WT2 (EUR) | 0,24 |
| Allianz Structured Alpha Strategy | I13 (EUR) | 1,20 |
| | P13 (EUR) | 1,20 |
| | P24 (EUR) | 0,20 |
| Allianz Structured Return | AT13 (EUR) | 1,60 |
| | I14 (EUR) | 0,20 |
| | PT14 (H2-CHF) | 0,20 |
| | PT14 (H2-USD) | 0,20 |
| | P14 (EUR) | 0,20 |
| | RT14 (H2-USD) | 0,30 |
| | WT13 (H2-JPY) | 0,70 |
| WT14 (H2-SEK) | 0,10 | |
| Allianz Sustainable Health Evolution | WT14 (H2-USD) | 0,10 |
| | A (EUR) | 1,90 |
| | AT (EUR) | 1,90 |
| | AT (USD) | 1,90 |
| | I (H2-EUR) | 1,03 |
| | IT (EUR) | 1,03 |
| | PT10 (EUR) | 0,44 |
| | PT10 (USD) | 0,44 |
| | RT (EUR) | 1,13 |
| | RT (USD) | 1,13 |
| Allianz Sustainable Multi Asset 75 | WT (EUR) | 0,70 |
| | WT6 (GBP) | 0,70 |
| | WT9 (H2-EUR) | 0,70 |
| | AT (EUR) | 1,65 |
| | CT (EUR) | 2,25 |
| | IT (EUR) | 0,87 |
| | PT (EUR) | 0,87 |
| Allianz Thailand Equity | RT (EUR) | 0,95 |
| | WT (EUR) | 0,60 |
| | WT7 (EUR) | 0,55 |
| | A (EUR) | 2,25 |
| Allianz Thailand Equity | A (USD) | 2,25 |
| | IT (JPY) | 1,08 |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única | |
|--|-----------------------------------|----------------|------|
| Allianz Thematica | A (EUR) | 1,90 | |
| | AMg (HKD) | 1,90 | |
| | AMg (H2-AUD) | 1,90 | |
| | AMg (H2-RMB) | 1,90 | |
| | AMg (H2-SGD) | 1,90 | |
| | AMg (USD) | 1,90 | |
| | AT (EUR) | 1,90 | |
| | AT (H2-CZK) | 1,90 | |
| | AT (H2-SGD) | 1,90 | |
| | AT (USD) | 1,90 | |
| | BT (USD) | 2,50 | |
| | I (EUR) | 1,08 | |
| | IT (EUR) | 1,08 | |
| | IT (USD) | 1,08 | |
| | IT4 (EUR) | 0,90 | |
| | P (EUR) | 1,08 | |
| | PT (USD) | 1,08 | |
| | R (EUR) | 1,18 | |
| | RT (EUR) | 1,18 | |
| | RT (H2-CHF) | 1,18 | |
| | RT (H2-EUR) | 1,18 | |
| | RT (H2-GBP) | 1,18 | |
| | RT (USD) | 1,18 | |
| | WT (EUR) | 0,73 | |
| | WT6 (GBP) | 0,73 | |
| | Allianz Total Return Asian Equity | A (EUR) | 2,05 |
| A (USD) | | 2,05 | |
| AM (HKD) | | 2,05 | |
| AM (H2-AUD) | | 2,05 | |
| AM (H2-SGD) | | 2,05 | |
| AM (USD) | | 2,05 | |
| AMg (USD) | | 2,05 | |
| AT (HKD) | | 2,05 | |
| AT (USD) | | 2,05 | |
| AT4 (HKD) | | 2,05 | |
| IT2 (USD) | | 1,08 | |
| P (EUR) | | 1,08 | |
| PT (USD) | | 1,08 | |
| WT (USD) | | 0,73 | |
| Allianz Treasury Short Term Plus Euro | | A (EUR) | 0,40 |
| | | I (EUR) | 0,38 |
| | IT (EUR) | 0,38 | |
| | IT4 (EUR) | 0,17 | |
| | I2 (EUR) | 0,32 | |
| | P2 (EUR) | 0,26 | |
| | R (EUR) | 0,40 | |
| | W (EUR) | 0,26 | |
| | WT7 (EUR) | 0,14 | |
| | Allianz Trend and Brands | WT6 (EUR) | 0,49 |
| Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy | AT2 (EUR) | 1,40 | |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única | |
|--|--|----------------|------|
| | A13 (EUR) | 0,45 | |
| | CT2 (EUR) | 1,75 | |
| | IT2 (EUR) | 0,89 | |
| | RT2 (H-GBP) | 0,83 | |
| Allianz US Equity Fund | A (EUR) | 1,80 | |
| | A (H-EUR) | 1,80 | |
| | A (USD) | 1,80 | |
| | AT (EUR) | 1,80 | |
| | AT (H-EUR) | 1,80 | |
| | AT (SGD) | 1,80 | |
| | AT (USD) | 1,80 | |
| | CT (EUR) | 2,55 | |
| | C2 (USD) | 1,80 | |
| | IT (USD) | 0,95 | |
| Allianz US Equity Plus | P (USD) | 0,95 | |
| | RT (EUR) | 1,05 | |
| | RT (USD) | 1,05 | |
| | WT (EUR) | 0,65 | |
| | WT (H-EUR) | 0,65 | |
| | AM (H2-RMB) | 1,80 | |
| | AM (USD) | 1,80 | |
| | W9 (USD) | 0,65 | |
| | Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence | WT (EUR) | 0,50 |
| | | WT (USD) | 0,50 |
| Allianz US High Yield | AM (HKD) | 1,19 | |
| | AM (H2-AUD) | 1,19 | |
| | AM (H2-CAD) | 1,19 | |
| | AM (H2-EUR) | 1,19 | |
| | AM (H2-GBP) | 1,19 | |
| | AM (H2-NZD) | 1,19 | |
| | AM (H2-RMB) | 1,19 | |
| | AM (H2-SGD) | 1,19 | |
| | AM (H2-ZAR) | 1,19 | |
| | AM (USD) | 1,19 | |
| | AT (HKD) | 1,19 | |
| | AT (H2-EUR) | 1,19 | |
| | AT (H2-PLN) | 1,19 | |
| | AT (USD) | 1,19 | |
| | I (H2-EUR) | 0,75 | |
| | IM (USD) | 0,75 | |
| IT (USD) | 0,75 | | |
| IT8 (H2-EUR) | 0,75 | | |
| P (H2-EUR) | 0,75 | | |
| RT (H2-CHF) | 0,79 | | |
| WT (USD) | 0,55 | | |
| Allianz US Short Duration High Income Bond | A (H2-EUR) | 1,29 | |
| | A (USD) | 1,29 | |
| | AM (HKD) | 1,29 | |
| | AM (H2-AUD) | 1,29 | |

| Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única | Comisión en % anual | Clase de acciones | Comisión única |
|---------------------|-------------------|----------------|----------------------------------|-------------------|----------------|
| | AM (H2-EUR) | 1,29 | | P7 (H2-EUR) | 0,70 |
| | AM (H2-GBP) | 1,29 | | R (H2-EUR) | 0,74 |
| | AM (H2-RMB) | 1,29 | | R (USD) | 0,74 |
| | AM (H2-SGD) | 1,29 | | RT (H2-CHF) | 0,74 |
| | AM (SGD) | 1,29 | | RT (H2-EUR) | 0,74 |
| | AM (USD) | 1,29 | | W (H2-EUR) | 0,48 |
| | AMg (H2-AUD) | 1,29 | | W (USD) | 0,48 |
| | AMg (H2-ZAR) | 1,29 | | WT (H2-EUR) | 0,48 |
| | AMg (USD) | 1,29 | | WT (USD) | 0,48 |
| | AQ (H2-EUR) | 1,29 | Allianz US Short Term Plus | AT (USD) | 0,80 |
| | AQ (USD) | 1,29 | | RT (USD) | 0,45 |
| | AT (H2-CZK) | 1,29 | | W (H2-EUR) | 0,29 |
| | AT (H2-EUR) | 1,29 | | W (USD) | 0,29 |
| | AT (USD) | 1,29 | Allianz Volatility Strategy Fund | AT (EUR) | 1,25 |
| | BMg (USD) | 1,89 | | I (EUR) | 0,69 |
| | BT (USD) | 1,89 | | IT (EUR) | 0,69 |
| | CM (USD) | 1,49 | | IT (H2-USD) | 0,69 |
| | CT (H2-EUR) | 1,49 | | P (EUR) | 0,69 |
| | CT (USD) | 1,49 | | PT2 (EUR) | 1,19 |
| | IM (H2-PLN) | 0,70 | | P2 (EUR) | 1,19 |
| | IM (USD) | 0,70 | | P7 (EUR) | 0,69 |
| | IT (H2-EUR) | 0,70 | | R (EUR) | 0,75 |
| | IT (USD) | 0,70 | | RT (EUR) | 0,75 |
| | P (H2-EUR) | 0,70 | Allianz Voyager Asia | I (H2-EUR) | 1,60 |
| | P (H2-GBP) | 0,70 | | IT (USD) | 1,60 |
| | P (USD) | 0,70 | IndexManagement Balance | A (EUR) | 1,00 |
| | PM (USD) | 0,70 | IndexManagement Chance | A (EUR) | 1,00 |
| | PT (H2-CHF) | 0,70 | IndexManagement Substanz | A (EUR) | 1,00 |
| | PT (USD) | 0,70 | IndexManagement Wachstum | A (EUR) | 1,00 |
| | P2 (H2-EUR) | 0,48 | | | |

Comisión ligada a la rentabilidad

La Sociedad Gestora podrá aplicar una comisión en función de la rentabilidad a los activos de determinados Subfondos por su gestión, siempre y cuando dicha comisión no se cobre directamente al accionista para una clase de acciones en particular. La comisión en función de la rentabilidad se calculará con arreglo al método descrito en el folleto de ventas actual.

| Nombre del Subfondo | Clase | Comisión ligada a la rentabilidad | Comisión ligada a la rentabilidad del Valor liquidativo en % |
|--|---------------|-----------------------------------|--|
| Allianz Asian Small Cap Equity | AT15 (USD) | 7.056,37 | 0,08 |
| | IT15 (USD) | 293,40 | 0,00 |
| | RT15 (USD) | 919,45 | 0,08 |
| | WT15 (EUR) | 54.243,98 | 0,28 |
| Allianz Credit Opportunities | IT13 (EUR) | 30,93 | 0,00 |
| | IT13 (H2-USD) | 1,59 | 0,00 |
| Allianz Europe Equity Growth Select | WT63 (EUR) | 31.443,51 | 2,02 |
| Allianz Multi Asset Long / Short | IT14 (H2-JPY) | 544.061,46 | 2,26 |
| | P14 (H2-EUR) | 2.156,04 | 1,80 |
| Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy | A13 (EUR) | 10.751,85 | 0,16 |

Retrocesión de las comisiones de gestión

Las comisiones de gestión de inversiones de algunos fondos subyacentes en los que invierten determinados Subfondos se reintegran en parte o totalmente por parte de los gestores de inversiones de los fondos subyacentes que han celebrado acuerdos con Allianz Global Investors GmbH. Aquellos importes se han clasificado en el epígrafe Otros ingresos.

If un Subfondo compra acciones de un OICVM u OIC, gestionadas directa o indirectamente por el mismo gestor de inversiones o por otro gestor de inversiones con el que la Sociedad esté vinculada mediante una gestión o control común o por medio de una participación directa o indirecta de conformidad con la Parte I de la Ley de Luxemburgo de 17 de diciembre de 2010 sobre Organismos de Inversión Colectiva. Por lo tanto, ni la Sociedad ni el gestor de inversiones vinculado podrán cargar comisiones por la suscripción o el reembolso de participaciones. En tal caso, la Sociedad reducirá además su Comisión única de la parte correspondiente a las participaciones en dichos OICVM u OIC vinculados, en cada caso según la comisión de gestión fija calculada por el OICVM u OIC adquiridos. Sin embargo, no habrá una disminución con respecto a dicho OICVM u OIC siempre que se produzca una devolución de dicha comisión de gestión fija calculada a favor del Subfondo correspondiente.

Comisiones de colocación

La Sociedad podrá abonar a la Sociedad Gestora una comisión de colocación ("Comisión de colocación") con los activos de un Subfondo. El importe de la Comisión de colocación cobrada, si la hubiere, se encuentra en el folleto de ventas. La Comisión de colocación es un importe fijo por Acción cuya función es la de compensación por la distribución. Las Comisiones de colocación se abonan en una única cuota el primer Día de valoración tras el vencimiento del periodo de suscripción ("Fecha de pago") y, al mismo tiempo, se añaden a los activos del Subfondo como gastos pagados con antelación. Por consiguiente, la Comisión de colocación no afectará al Valor liquidativo en la Fecha de pago. La posición del Subfondo de los gastos pagados con antelación se amortizará en un número concreto de años ("Periodo de amortización") a diario a partir de la Fecha de pago. La posición restante de gastos pagados con antelación por Acción en cada Día de valoración se calcula reduciendo de

manera lineal el importe fijo por Acción a diario durante el Periodo de amortización. Una vez venza el Periodo de amortización, la posición restante de los gastos pagados con antelación por Acción será, por definición, de cero.

Determinación de precios al valor razonable

Para algunos Subfondos se emplea un modelo de determinación de precios al valor razonable. Por modelo de determinación de precios al valor razonable se entiende que el valor de ciertos activos se ajustará para que refleje de un modo más preciso el valor razonable en base a ciertos criterios. Dichos ajustes tendrán lugar durante los periodos de supervisión determinados por el Consejo de Administración oportunamente, si la exposición de un Subfondo al riesgo de renta variable en un solo país (excepto la exposición en renta variable llevada a cabo mediante fondos objetivo) alcanza o supera un cierto límite, definido por el Consejo de Administración oportunamente, durante el primer día de valoración del periodo de supervisión correspondiente y, en el plazo límite en el que deben recibirse las órdenes del Subfondo en cuestión, la bolsa principal del país correspondiente ya está cerrada durante la actividad habitual. Si las condiciones antes mencionadas se cumplen, el valor de los activos del Subfondo que forman parte de la exposición al riesgo de renta variable en un solo país basada en las cotizaciones de cierre de la bolsa principal del país correspondiente se compara con el valor estimado de dichos activos en el momento en el que se calcula el valor liquidativo del Subfondo. La estimación se basa en la fluctuación de los instrumentos orientados al índice a partir del cierre de la sesión de la bolsa principal del país correspondiente. Si dicha comparación se traduce en una desviación del valor liquidativo estimado del Subfondo, como mínimo, en un cierto nivel desencadenante, determinado por el Consejo de Administración oportunamente, el valor liquidativo del Subfondo se ajustará en consecuencia en la medida en que el valor no ajustado no represente el valor real.

Acuerdos de comisiones por servicios y acuerdos de comisiones compartidas

Por lo general, los intermediarios bursátiles se seleccionan en función de los mejores resultados, según la política de selección de intermediarios del Gestor y teniendo en cuenta diversos factores. De acuerdo con la práctica del mercado, estos intermediarios generalmente cobrarán una tarifa por el

servicio completo de intermediación para negociar y, como parte de sus servicios, también ofrecerán a la Sociedad Gestora servicios de asesoramiento, entre los que se incluyen, por ejemplo, los informes de análisis generados internamente.

La Sociedad puede pagar o ser responsable del pago de comisiones en especie únicamente en la medida en que:

- a) la Sociedad Gestora y/o los Gestores de inversiones, según el caso, actúen en todo momento en interés de la Sociedad y de los accionistas al celebrar acuerdos de comisiones en especie;
- b) los bienes y/o servicios proporcionados por los intermediarios bursátiles se relacionen directamente con las actividades de la Sociedad Gestora y/o los Gestores de inversiones, según el caso, y dichas actividades tienen ventajas demostrables para los Accionistas, y
- c) la Sociedad Gestora y/o los Gestores de inversiones, según el caso, paguen dicha comisión en especie a los intermediarios que sean personas jurídicas y no personas físicas. Durante el ejercicio fiscal de la Sociedad, los servicios pagados con comisiones en especie se limitaron en su mayoría a servicios de investigación y análisis de mercado, así como a servicios de datos y cotización.

Durante el ejercicio fiscal de la Sociedad, los servicios pagados con comisiones en especie se limitaron en su mayoría a servicios de investigación y análisis de mercado, así como a servicios de datos y cotización.

Se han creado Acuerdos de comisiones en especie para los Subfondos distribuidos en Hong-Kong que se mencionan a continuación:

Allianz All China Equity, Allianz Asian Multi Income Plus, Allianz Best Styles Euroland Equity, Allianz Best Styles Global Equity, Allianz China A-Shares, Allianz China Equity, Allianz China Multi Income Plus, Allianz Cyber Security, Allianz Emerging Asia Equity, Allianz Euroland Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth Select, Allianz European Equity Dividend, Allianz GEM Equity High Dividend, Allianz Global Artificial Intelligence, Allianz Global Equity Growth, Allianz Global Equity Unconstrained, Allianz Global Hi-Tech Growth, Allianz Global Income, Allianz Global Intelligent Cities, Allianz Global Metals and Mining, Allianz Global

Sustainability, Allianz Global Water, Allianz High Dividend Asia Pacific Equity, Allianz Hong Kong Equity, Allianz Income and Growth, Allianz India Equity, Allianz Indonesia Equity, Allianz Japan Equity, Allianz Korea Equity, Allianz Little Dragons, Allianz Oriental Income, Allianz Pet and Animal Wellbeing, Allianz Smart Energy, Allianz Thailand Equity, Allianz Thematica, Allianz Total Return Asian Equity, Allianz US Equity Fund, Allianz US Equity Plus.

Operaciones con el Depositario, la Sociedad Gestora y las Partes vinculadas

A continuación se ofrece un resumen de las operaciones significativas con las partes relacionadas u operaciones celebradas durante el ejercicio entre los Compartimentos y el Depositario, la Sociedad Gestora y las Personas Vinculadas o los Asociados o sus delegados. Las Personas Vinculadas o los Asociados se definen en el Código sobre Sociedades de Inversión y Fondos de Inversión Colectiva de la SFC y en la Ordenanza sobre Planes de Fondos de Pensiones Obligatorios de la MPFA, así como en el documento Reconocimiento mutuo de fondos entre Luxemburgo y Hong Kong. Además, se mencionan especialmente en el anexo E del Código sobre Sociedades de Inversión y Fondos de Inversión Colectiva, en el n.º 2 de las «Notas a los informes financieros». Durante el ejercicio, todas estas operaciones se llevaron a cabo en condiciones de mercado durante el curso normal de los negocios y en condiciones comerciales normales. Al leer y entender del Depositario y de la Sociedad Gestora, los Compartimentos no tenían ninguna otra operación con Personas Vinculadas o Asociados ni sus delegados, aparte de las que se indican a continuación.

Consulte la cartera de inversiones para conocer los títulos-valores adquiridos o emitidos por Personas Vinculadas.

a) Comisión del Depositario, Comisión del Agente de Registro, Comisión del Agente de Transferencia, Comisión de Administración

State Street Bank International, Sucursal de Luxemburgo, actúa como Depositario, Contable del Fondo, Gestor de Garantías y Agente de Transferencia. Además, State Street Bank International, Sucursal de Luxemburgo, actúa como agente de pago y agente de información. La Sociedad paga una comisión («Comisión Única») a la Sociedad Gestora por cuenta de los activos del Compartimento correspondiente, a

menos que se cobre directamente al Accionista en virtud de las condiciones de una Clase de Acciones concreta. A cambio del pago de la Comisión Única, la Sociedad Gestora exime a la Sociedad de las comisiones y los gastos enumerados relacionados con State Street Bank International GmbH, Sucursal de Luxemburgo:

- la comisión de administración y custodia del Depositario
- la comisión del Agente de Registro y Transferencia
- la comisión del Gestor de Garantías
- las comisiones del agente de pago y el agente de información

La información relativa a la Comisión Única (comisión a la sociedad gestora) se detalla en la página 1609.

Todos los títulos-valores e instrumentos del mercado monetario se mantienen a través del Depositario, State Street Bank International, Sucursal de Luxemburgo.

b) Comisión de Gestión y Comisión de Administración Central

Allianz Global Investors GmbH, Sucursal de Luxemburgo, actúa como Sociedad Gestora (que actúa como Gestor del Fondo y Administrador Central). La Sociedad paga una comisión («Comisión Única») a la Sociedad Gestora por cuenta de los activos del Compartimento correspondiente, a menos que se cobre directamente al Accionista en virtud de las condiciones de una Clase de Acciones concreta. La información relativa a la Comisión Única (comisión a la sociedad gestora) se detalla en la página 1609.

c) Intermediación

En sus compras y ventas de inversiones, los Compartimentos utilizan, entre otros, los servicios de intermediación de State Street Bank International, Sucursal de Luxemburgo, que es miembro de State Street Bank Corporation. En el caso de las Operaciones de Divisas ejecutadas por el Depositario, no se cobrará ninguna comisión al fondo directamente. Las operaciones de bonos pueden ejecutarse a un precio fijo, por lo que la comisión ya estará incluida en el precio.

d) Servicios Bancarios

El Depositario es una filial de State Street Bank Corporation. Los Compartimentos utilizan los servicios bancarios de ciertas filiales de State Street Bank Corporation durante el curso normal de su actividad bancaria y de custodia de títulos-valores. La información relativa a los saldos pendientes a fecha de los estados financieros y los ingresos por intereses obtenidos mediante colocaciones de depósitos se muestran en el «Estado de operaciones» de cada Compartimento. State Street Bank International, Sucursal de Luxemburgo, es la entidad que presta los servicios bancarios a los Compartimentos que se indican en el «Estado de operaciones».

e) Suscripción y reembolso de participaciones de los Subfondos

Si procede, la Sociedad Gestora (Allianz Global Investors GmbH, Sucursal de Luxemburgo) de los Subfondos, sus consejeros y sus asesores de inversiones, podrán invertir ocasionalmente en los Subfondos de acuerdo con los principios del código ético de la Sociedad Gestora. Allianz Global Investors GmbH cuenta con las siguientes participaciones en los fondos distribuidos de Hong Kong como Capital de lanzamiento. La información relativa a las inversiones cruzadas con Allianz Global Investors Fund se detalla en la Cartera de inversiones.

| Subfondo | 31.03.2022 (valor en EUR) |
|--|------------------------------|
| Allianz All China Equity | 42.158,36 |
| Allianz American Income | 45.939,55 |
| Allianz Asian Multi Income Plus | 0,00 |
| Allianz Best Styles Euroland Equity | 0,00 |
| Allianz Best Styles Global Equity | 31.189,58 |
| Allianz China A Opportunities | 50.753,95 |
| Allianz China A-Shares | 19.126,75 |
| Allianz China Equity | 0,00 |
| Allianz China Multi Income Plus | 0,00 |
| Allianz China Strategic Bond | 0,00 |
| Allianz Cyber Security | 19.155,95 |
| Allianz Dynamic Asian High Yield Bond | 16.190,23 |
| Allianz Emerging Asia Equity | 0,00 |
| Allianz Emerging Markets Select Bond | 7.190,67 |
| Allianz Emerging Markets Short Duration Bond | 20.269,79 |
| Allianz Emerging Markets SRI Bond | 50.518,91 |
| Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond | 78.460,77 |
| Allianz Enhanced All China Equity | 810,09 |
| Allianz Euro High Yield Bond | 44.172,69 |
| Allianz Euroland Equity Growth | 0,00 |
| Allianz Europe Equity Growth | 0,00 |
| Allianz Europe Equity Growth Select | 0,00 |
| Allianz Europe Income and Growth | 22.609,72 |
| Allianz European Equity Dividend | 2.062,77 |
| Allianz Flexi Asia Bond | 9.057,51 |
| Allianz Food Security | 33.717,18 |
| Allianz GEM Equity High Dividend | 34.747,23 |
| Allianz Global Artificial Intelligence | 41.159,94 |
| Allianz Global Credit SRI | 42.360,12 |
| Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50 | 31.802,41 |
| Allianz Global Equity Growth | 62.327,36 |
| Allianz Global Equity Unconstrained | 29.410,82 |
| Allianz Global Floating Rate Notes Plus | 31.596,17 |
| Allianz Global High Yield | 12.642,96 |
| Allianz Global Hi-Tech Growth | 0,00 |
| Allianz Global Income | 3.075,87 |
| Allianz Global Intelligent Cities | 124.679,92 |
| Allianz Global Metals and Mining | 1.371,60 |
| Allianz Global Multi-Asset Credit | 0,00 |
| Allianz Global Opportunistic Bond | 19.046,58 |
| Allianz Global Small Cap Equity | 2.344,65 |
| Allianz Global Sustainability | 135.034,40 |
| Allianz Global Water | 63.589,54 |
| Allianz Green Bond | 85.253,62 |
| Allianz High Dividend Asia Pacific Equity | 0,00 |
| Allianz HKD Income | 0,00 |
| Allianz Hong Kong Equity | 0,00 |
| Allianz Income and Growth | 38.931,42 |

| Subfondo | 31.03.2022 (valor en EUR) |
|--|------------------------------|
| Allianz India Equity | 6.388,42 |
| Allianz Indonesia Equity | 0,00 |
| Allianz Japan Equity | 1.106,06 |
| Allianz Korea Equity | 0,00 |
| Allianz Little Dragons | 0,00 |
| Allianz Oriental Income | 25.546,19 |
| Allianz Pet and Animal Wellbeing | 54.355,39 |
| Allianz Positive Change | 40.896,07 |
| Allianz Renminbi Fixed Income | 6.953,74 |
| Allianz Selective Global High Income | 0,00 |
| Allianz Smart Energy | 70.187,14 |
| Allianz Thailand Equity | 0,00 |
| Allianz Thematica | 129.154,71 |
| Allianz Total Return Asian Equity | 1.861,84 |
| Allianz US Equity Fund | 1.440,98 |
| Allianz US Equity Plus | 0,00 |
| Allianz US High Yield | 12.078,04 |
| Allianz US Short Duration High Income Bond | 70.504,54 |

f) Operaciones de intermediación con Personas Vinculadas

Con arreglo a lo dispuesto en el Código sobre Sociedades de Inversión y Fondos de Inversión Colectiva, anexo E, en el n.º 2 b) de las «Notas a los informes financieros», el Compartimento debe divulgar la información sobre las operaciones a través de un intermediario que sea una Persona Vinculada de la sociedad gestora, el delegado de inversiones, los consejeros de la Sociedad o el depositario. Con esta declaración se confirmará que los Compartimentos de la Sociedad no abonaron ninguna comisión a intermediarios que fueran Personas Vinculadas de la sociedad gestora, el delegado de inversiones, los consejeros de la Sociedad ni el depositario.

| Subfondo | Divisa | Total de compras y ventas de inversiones realizadas a través de un intermediario que es una persona vinculada del Depositario | Comisión pagada al intermediario que es una persona vinculada del Depositario * | Porcentaje de dichas operaciones respecto al total de operaciones del año | Tasa de comisión media |
|--|--------|---|---|---|------------------------|
| Allianz All China Equity | USD | 1.651.592.287,65 | 0,00 | 51,31% | 0,05% |
| Allianz American Income | USD | 22.530.596,10 | 0,00 | 18,05% | 0,00% |
| Allianz Asian Multi Income Plus | USD | 1.156.373.557,24 | 0,00 | 82,24% | 0,02% |
| Allianz Best Styles Euroland Equity | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00% | 0,00% |
| Allianz Best Styles Global Equity | EUR | 2.061.452.061,98 | 0,00 | 56,94% | 0,00% |
| Allianz China A Opportunities | USD | 1.340.702.031,88 | 0,00 | 66,59% | 0,03% |
| Allianz China A-Shares | USD | 10.108.614.871,79 | 0,00 | 56,72% | 0,05% |
| Allianz China Equity | USD | 671.807.653,78 | 0,00 | 51,85% | 0,05% |
| Allianz China Multi Income Plus | USD | 4.632.531,99 | 0,00 | 28,93% | 0,03% |
| Allianz China Strategic Bond | USD | 95.167.510,13 | 0,00 | 91,20% | 0,00% |
| Allianz Cyber Security | USD | 628.697.265,84 | 0,00 | 55,55% | 0,01% |
| Allianz Dynamic Asian High Yield Bond | USD | 4.166.778.596,58 | 0,00 | 77,83% | 0,00% |
| Allianz Emerging Asia Equity | USD | 20.825.139,26 | 0,00 | 36,73% | 0,06% |
| Allianz Emerging Markets Select Bond | USD | 2.810.746.102,87 | 0,00 | 82,53% | 0,00% |
| Allianz Emerging Markets Short Duration Bond | USD | 2.166.540.340,43 | 0,00 | 93,03% | 0,00% |
| Allianz Emerging Markets SRI Bond | USD | 576.762.414,96 | 0,00 | 67,28% | 0,00% |
| Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond | USD | 580.789.439,98 | 0,00 | 85,88% | 0,00% |
| Allianz Enhanced All China Equity | USD | 259.509.814,74 | 0,00 | 47,42% | 0,04% |
| Allianz Euro High Yield Bond | EUR | 401.652.780,52 | 0,00 | 61,45% | 0,00% |
| Allianz Euroland Equity Growth | EUR | 120.785.986,98 | 0,00 | 16,59% | 0,03% |
| Allianz Europe Equity Growth | EUR | 3.433.674.693,00 | 0,00 | 61,26% | 0,02% |
| Allianz Europe Equity Growth Select | EUR | 2.901.742.947,23 | 0,00 | 74,12% | 0,00% |
| Allianz Europe Income and Growth | EUR | 418.474.484,25 | 0,00 | 86,66% | 0,00% |
| Allianz European Equity Dividend | EUR | 5.792.119.061,65 | 0,00 | 82,01% | 0,00% |
| Allianz Flexi Asia Bond | USD | 2.397.642.736,10 | 0,00 | 82,48% | 0,00% |
| Allianz Food Security | USD | 91.837.076,62 | 0,00 | 50,09% | 0,02% |
| Allianz GEM Equity High Dividend | EUR | 205.076.790,41 | 0,00 | 62,80% | 0,03% |
| Allianz Global Artificial Intelligence | USD | 11.913.879.244,04 | 0,00 | 57,06% | 0,01% |
| Allianz Global Credit SRI | USD | 584.215.413,32 | 0,00 | 69,63% | 0,00% |
| Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50 | USD | 386.324.334,89 | 0,00 | 48,92% | 0,00% |
| Allianz Global Equity Growth | USD | 1.209.927.739,63 | 0,00 | 60,02% | 0,01% |
| Allianz Global Equity Unconstrained | EUR | 305.746.725,64 | 0,00 | 41,74% | 0,00% |
| Allianz Global Floating Rate Notes Plus | USD | 1.375.940.575,12 | 0,00 | 76,12% | 0,00% |
| Allianz Global Hi-Tech Growth | USD | 49.911.378,74 | 0,00 | 10,61% | 0,02% |
| Allianz Global High Yield | USD | 404.833.692,24 | 0,00 | 66,03% | 0,00% |
| Allianz Global Intelligence | USD | 6.946.076,01 | 0,00 | 6,24% | 0,01% |
| Allianz Global Intelligent Cities | USD | 163.384.613,32 | 0,00 | 65,73% | 0,00% |
| Allianz Global Metals and Mining | EUR | 477.837.071,35 | 0,00 | 26,59% | 0,01% |
| Allianz Global Multi-Asset Credit | USD | 2.952.635.012,01 | 0,00 | 78,87% | 0,00% |
| Allianz Global Opportunistic Bond | USD | 728.081.846,26 | 0,00 | 34,16% | 0,00% |
| Allianz Global Small Cap Equity | USD | 937.314.116,72 | 0,00 | 75,97% | 0,01% |

| Subfondo | Divisa | Total de compras y ventas de inversiones realizadas a través de un intermediario que es una persona vinculada del Depositario | Comisión pagada al intermediario que es una persona vinculada del Depositario * | Porcentaje de dichas operaciones respecto al total de operaciones del año | Tasa de comisión media |
|--|--------|---|---|---|------------------------|
| Allianz Global Sustainability | EUR | 4.922.050.370,29 | 0,00 | 83,57% | 0,01% |
| Allianz Global Water | USD | 693.992.500,49 | 0,00 | 72,48% | 0,01% |
| Allianz Green Bond | EUR | 1.937.552.117,93 | 0,00 | 48,06% | 0,00% |
| Allianz High Dividend Asia Pacific Equity | USD | 1.311.107.662,64 | 0,00 | 95,43% | 0,01% |
| Allianz HKD Income | HKD | 106.411.691,07 | 0,00 | 3,19% | 0,00% |
| Allianz Hong Kong Equity | HKD | 538.750.735,73 | 0,00 | 23,26% | 0,08% |
| Allianz Income and Growth | USD | 28.719.831.889,29 | 0,00 | 30,59% | 0,00% |
| Allianz India Equity | USD | 11.474.314,17 | 0,00 | 48,70% | 0,10% |
| Allianz Indonesia Equity | USD | 34.210.588,06 | 0,00 | 71,30% | 0,06% |
| Allianz Japan Equity | USD | 694.316.822,89 | 0,00 | 70,38% | 0,03% |
| Allianz Korea Equity | USD | 8.834.715,38 | 0,00 | 51,59% | 0,04% |
| Allianz Little Dragons | USD | 88.516.317,51 | 0,00 | 45,15% | 0,08% |
| Allianz Oriental Income | USD | 613.028.458,27 | 0,00 | 41,43% | 0,09% |
| Allianz Pet and Animal Wellbeing | USD | 928.327.950,72 | 0,00 | 78,92% | 0,00% |
| Allianz Positive Change | USD | 283.999.324,19 | 0,00 | 70,92% | 0,00% |
| Allianz Renminbi Fixed Income | CNY | 3.235.795.170,53 | 0,00 | 73,44% | 0,00% |
| Allianz Selective Global High Income | USD | 748.760.168,57 | 0,00 | 70,10% | 0,00% |
| Allianz Smart Energy | USD | 923.276.618,36 | 0,00 | 83,83% | 0,00% |
| Allianz Thailand Equity | USD | 34.831.811,95 | 0,00 | 71,41% | 0,04% |
| Allianz Thematica | USD | 3.121.273.059,43 | 0,00 | 53,09% | 0,00% |
| Allianz Total Return Asian Equity | USD | 548.411.384,45 | 0,00 | 48,51% | 0,05% |
| Allianz US Equity Fund | USD | 1.105.213.095,88 | 0,00 | 80,25% | 0,00% |
| Allianz US Equity Plus | USD | 38.564.140,85 | 0,00 | 12,40% | 0,01% |
| Allianz US High Yield | USD | 1.604.054.971,49 | 0,00 | 72,09% | 0,00% |
| Allianz US Short Duration High Income Bond | USD | 5.197.380.531,09 | 0,00 | 79,80% | 0,00% |

* State Street Bank International, Sucursal de Luxemburgo, se utiliza únicamente como intermediario en las operaciones de divisas. La comisión de estas operaciones no se carga al Subfondo.

g) La información sobre la Comisión de rentabilidad (como operación para la Sociedad Gestora) se detalla en la sección «Comisión de rentabilidad» en la página 1628 y en la sección «Gastos corrientes» en la página 1643.

Gestión de garantías

Para algunos Subfondos, la Sociedad Gestora ha implementado procesos de gestión de garantías para mitigar los riesgos de contraparte con las contrapartes extrabursátiles. Las operaciones extrabursátiles se realizan en función de contratos normalizados que también disponen los requisitos respectivos en relación con el tipo aceptado de garantías admisibles y descuentos para la valoración de garantías («recortes»). El gestor de garantías reales de SST/BNYM al que hemos externalizado la actividad gestiona las garantías reales en nombre de la Sociedad Gestora.

Fluctuación de precios

Un Subfondo puede sufrir una reducción del Valor Liquidativo por acción debido a la compra, la venta o el canje por parte de los inversores de acciones de un Subfondo a un precio que no refleje los costes asociados a las operaciones de cartera de este Subfondo realizadas por el Gestor de inversiones para adaptarse a las entradas y salidas de efectivo. Para reducir este efecto y proteger los intereses de los accionistas, la Sociedad puede adoptar un mecanismo de fluctuación de precios como parte de la política de valoración general. Según el folleto, se prevé una fluctuación de precios para los siguientes fondos: Allianz Convertible Bond, Allianz Dynamic Asian High Yield Bond, Allianz Emerging Markets Local Currency Bond, Allianz Emerging Markets Select Bond, Allianz Emerging Markets Short Duration Bond, Allianz Emerging Markets Sovereign Bond, Allianz Emerging Markets SRI Bond, Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond, Allianz Euro Credit Risk Control, Allianz Euro Credit SRI, Allianz Euro Government Bond, Allianz Euro High Yield Bond, Allianz Euro High Yield Defensive, Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy, Allianz Euro Subordinated Financials, Allianz Europe Income and Growth, Allianz Flexi Asia Bond, Allianz German Small and Micro Cap, Allianz Global Aggregate Bond, Allianz Global Credit SRI, Allianz Global Financials, Allianz Global Floating Rate Notes Plus, Allianz Global Government Bond, Allianz Global High Yield, Allianz Global Multi-Asset Credit, Allianz Global Opportunistic Bond, Allianz Green Bond, Allianz Indonesia Equity, Allianz Oriental Income, Allianz Selective Global High Income, Allianz SGD Income, Allianz Short Duration Global Bond SRI, Allianz Short Duration Global Real Estate Bond, Allianz Strategic Bond, Allianz Thailand Equity, Allianz US High Yield, Allianz US Short Duration High Income Bond. El alcance del ajuste será restablecido por la Sociedad

de manera periódica para reflejar una aproximación de los costes de las operaciones en curso y otros costes. Dicho ajuste de precios puede variar de un Subfondo a otro y no superará el 3 % del Valor Liquidativo por acción original. El ajuste de precios estará disponible previa solicitud a la Sociedad Gestora en (i) su domicilio social o en (ii) la página web <https://regulatory.allianzgi.com>. Tenga en cuenta que se aplica una fluctuación de precios parcial. A fecha de 31 de marzo de 2022, ningún Valor liquidativo de los Subfondos mencionados anteriormente ha oscilado.

Cartera de inversiones

Advertimos que la abreviación “Shs” en la columna “Acciones/divisas (en 1.000)/o contratos”, correspondiente a la tabla original en inglés, no ha sido traducida y debe entenderse que significa “número de acciones”. Advertimos que la abreviación “Ctr” en la columna “Acciones/divisas (en 1.000)/o contratos”, correspondiente a la tabla original en inglés, no ha sido traducida y debe entenderse que significa “número de contratos”.

Valores TBA (por concretar)

Las posiciones en valores TBA hacen referencia a la práctica habitual de negociación en el mercado de valores respaldados por hipotecas, donde existe el compromiso de comprar o vender un valor respaldado por hipotecas (emitido por Ginnie Mae, Fannie Mae o Freddie Mac) por un precio futuro concreto en una fecha futura. Al momento de la adquisición de un valor TBA, se desconoce el grupo subyacente exacto de hipotecas que se entregará, pero las características principales sí están especificadas. Dichas operaciones se celebran con instituciones financieras especializadas en tales operaciones.

Aunque el Subfondo podrá celebrar compromisos de compra de valores TBA con la intención de adquirir valores, el Subfondo también podrá cerrar una posición de manera previa a la liquidación mediante la participación en una operación contraria para fijar los resultados económicos de la operación inicial.

En el periodo de revisión, los Subfondos no celebraron dichas operaciones.

Distribución

Consulte la pestaña de distribución en la sección de cada Compartimento en el sitio web de Allianz Global Investors Regulatory:
<https://regulatory.allianzgi.com>

Aviso a los inversores en la República Federal de Alemania

Todos los pagos a los accionistas (resultados del reembolso, posibles dividendos y otros pagos) podrán tramitarse a través del Agente de pago alemán indicado en el "Directorio". También es posible presentar las órdenes de reembolso y canje mediante el Agente de pago alemán.

En relación con las ventas en la República Federal de Alemania, los precios de suscripción, el reembolso y, si corresponde, el canje, están publicados en el sitio web <https://de.allianzgi.com>. Cualquier anuncio a los inversores se publica en el sitio web <https://de.allianzgi.com>. Para determinadas Clases de Acciones (p. ej. las Clases de Acciones exclusivas para inversores institucionales o las Clases de Acciones cuyas bases imponibles no se publiquen en la República Federal de Alemania), la publicación se podrá realizar en uno de los siguientes sitios web <https://regulatory.allianzgi.com> o <https://lu.allianzgi.com>.

Además, de conformidad con el artículo 298, párrafo 2, del Código de Inversión de Capital Alemán, se utiliza un soporte duradero en el sentido del artículo 167 del Código de Inversión de Capital Alemán para informar a los inversores de la República Federal de Alemania en los siguientes casos:

- La suspensión del reembolso de Acciones en un Subfondo,
- El cese de la gestión de la Sociedad/un Subfondo o la liquidación de la Sociedad/un Subfondo,
- Las modificaciones en los términos y las condiciones que no sean conciliables con los principios de inversión anteriores, que afecten considerablemente a los derechos de los inversores o estén relacionados con los reembolsos de comisiones o gastos pagaderos de un Subfondo, incluida la información general sobre las modificaciones y los derechos de los inversores,
- En caso de una fusión de un Subfondo con otro fondo, la información de la fusión de conformidad con el Artículo 43 de la Directiva 2009/65/CE,
- En caso de canje de un Subfondo a un fondo secundario o, si fuera aplicable, los cambios en un fondo principal, la información ha de prepararse de conformidad con el Artículo 64 de la Directiva 2009/65/CE.

El folleto, los datos fundamentales para el inversor, los Estatutos, los informes anuales y semestrales actuales, los precios de suscripción, reembolso y, si corresponde, el canje, así como los documentos adicionales indicados en el apartado "Documentos disponibles" pueden obtenerse en formato impreso de forma gratuita del Agente de información incluido en el "Directorio" y en el sitio web <https://de.allianzgi.com>. Para determinadas Clases de Acciones (p. ej. las Clases de Acciones exclusivas para inversores institucionales o las Clases de Acciones cuyas bases imponibles se publiquen en la República Federal de Alemania), la información se podrá realizar en uno de los siguientes sitios web: <https://regulatory.allianzgi.com> o <https://lu.allianzgi.com>. El contrato del depositario se puede solicitar de forma gratuita en las oficinas del Agente de información.

Ni la Sociedad Gestora, el Depositario, el Agente de Registro y Transferencia, el Distribuidor ni los Agentes de Pago e Información se responsabilizan de los errores u omisiones en los precios publicados.

Aviso a los inversores en la República de Austria

La comercialización de acciones de los Compartimentos Allianz Advanced Fixed Income Global, Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate, Allianz Advanced Fixed Income Short Duration, Allianz All China Equity, Allianz Asian Small Cap Equity, Allianz Best Styles Europe Equity, Allianz Best Styles Global Equity, Allianz Best Styles US Equity, Allianz China A Opportunities, Allianz China A-Shares, Allianz China Equity, Allianz China Strategic Bond, Allianz Clean Planet, Allianz Convertible Bond, Allianz Credit Opportunities, Allianz Credit Opportunities Plus, Allianz Cyber Security, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75, Allianz Emerging Asia Equity, Allianz Emerging Europe Equity, Allianz Emerging Markets Equity, Allianz Emerging Markets Equity Opportunities, Allianz Emerging Markets Short Duration Bond, Allianz Emerging Markets Sovereign Bond, Allianz Enhanced All China Equity, Allianz Enhanced Short Term Euro, Allianz Euro Bond, Allianz Euro Credit SRI, Allianz Euro High Yield Bond, Allianz Euro High Yield Defensive, Allianz Euro Inflation-linked Bond, Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy, Allianz Euroland Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth Select, Allianz Europe Equity SRI, Allianz Europe Equity Value, Allianz Europe Small Cap Equity, Allianz European Equity Dividend, Allianz Flexi Asia Bond, Allianz Floating Rate Notes Plus, Allianz Food Security, Allianz GEM Equity High Dividend, Allianz German Equity, Allianz Global Artificial Intelligence, Allianz Global Credit SRI, Allianz Global Dividend, Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend, Allianz Global Equity Insights, Allianz Global Equity Unconstrained, Allianz Global Floating Rate Notes Plus, Allianz Global High Yield, Allianz Global Hi-Tech Growth, Allianz Global Metals and Mining, Allianz Global Multi-Asset Credit, Allianz Global Small Cap Equity, Allianz Global Sustainability, Allianz Global Water, Allianz Green Bond, Allianz Hong Kong Equity, Allianz Income and Growth, Allianz Japan Equity, Allianz Japan Smaller Companies Equity, Allianz Korea Equity, Allianz Merger Arbitrage Strategy, Allianz Multi Asset Long / Short, Allianz Multi Asset Opportunities, Allianz Oriental Income, Allianz Pet and Animal Wellbeing, Allianz Positive Change, Allianz Renminbi Fixed Income, Allianz Selective Global High Income, Allianz Smart Energy, Allianz Strategic Bond, Allianz Sustainable Health Evolution, Allianz Thematica, Allianz Total Return Asian Equity, Allianz Treasury Short Term Plus Euro, Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy, Allianz US Equity Fund, Allianz US High Yield, Allianz US Short Duration High Income Bond en la República de Austria se ha registrado en la

Finanzmarktaufsicht (Viena) de conformidad con la sección 140 del InvFG. Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG actuará como agente de contacto e información en Austria con arreglo a lo dispuesto en el artículo 1 de la Directiva de la UE 2019/1160 y el artículo 92 de la Directiva de la UE 2009/65 EG.

Las solicitudes de reembolso de acciones de los Subfondos anteriormente mencionados, pueden presentarse ante el Agente de contacto e información austríaco.

Además, toda la información necesaria para el inversor, como el Folleto y el Documento de datos fundamentales para el inversor, los Estatutos, los informes anuales y semestrales, además de los precios de suscripción, reembolso y canje, pueden obtenerse de manera gratuita a través del Agente de contacto e información austríaco.

Se recomienda a los inversores que, antes de la adquisición de acciones de los Subfondos, comprueben si se han publicado los datos fiscales requeridos para las clases de acciones respectivas a través de Oesterreichische Kontrollbank AG.

Nota para los inversores del Reino Unido

Con relación a todos los Fondos, el fondo de inversión colectiva ha obtenido las autorizaciones necesarias para que las Acciones puedan ponerse a la venta en el Reino Unido.

Agente de Servicios y Distribuidor en el Reino Unido

El nombre y la dirección del Agente de Servicios y Distribuidor en el Reino Unido figuran en el Directorio.

Todos los pagos a los Partícipes (el producto del reembolso, cualquier distribución y otros pagos) podrán hacerse a través del Agente de Servicios y Distribuidor en el Reino Unido.

Además de los procedimientos establecidos en el apartado «Administración del Fondo» del Folleto, toda persona que desee comprar Participaciones o todo Partícipe que desee reembolsar o convertir la totalidad o parte de sus Participaciones podrá también solicitarlo por escrito al Agente de Servicios y Distribuidor en el Reino Unido, y deberá incluir el formulario de solicitud de reembolso o conversión debidamente cumplimentado, según corresponda, o cualquier otra notificación escrita que especifique el Agente de Servicios y Distribuidor en el Reino Unido.

Además, los precios de suscripción y reembolso pueden obtenerse del Agente de Servicios y Distribuidor en el Reino Unido y se publicarán en un sitio web que se indicará en el Folleto. Cualquier persona que tenga que presentar una reclamación sobre el funcionamiento del organismo puede presentarla al Agente de Servicios y Distribuidor en el Reino Unido.

Toda reclamación podrá ser enviada al Responsable de reclamaciones a la dirección del Agente de Servicios y Distribuidor en el Reino Unido. Se puede solicitar una copia del documento relativo al proceso de reclamaciones del Agente de Servicios y Distribuidor en el Reino Unido. Los reclamantes que reúnan los requisitos necesarios también podrán remitir su reclamación al Servicio del Defensor del Pueblo Financiero si no están satisfechos con la respuesta final del Agente de Servicios y Distribuidor en el Reino Unido.

Participaciones de declaración en el Reino Unido

El Fondo de inversión colectiva tiene actualmente la intención de solicitar, con respecto a cada periodo contable, la certificación de ciertas Clases de Participaciones de los Fondos

como Clases de Participaciones de declaración a efectos fiscales en el Reino Unido («Estado de declaración en el Reino Unido»). Sin embargo, no se puede garantizar que se obtenga dicha certificación.

La Revisión de la distribución minorista (RDR) en el Reino Unido

Los intermediarios que están regulados por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA) del Reino Unido o que son una sucursal británica de una entidad regulada en un Estado miembro del EEE están sujetos, desde el 31 de diciembre de 2012, a las normas de RDR de la FCA en relación con el asesoramiento en materia de inversiones que prestan a los clientes minoristas.

De conformidad con las normas de RDR, todo intermediario que distribuya fondos que (i) esté sujeto a estas normas y (ii) que proporcione recomendaciones o consejos personales a clientes minoristas establecidos en el Reino Unido, no tendrá derecho a recibir ninguna comisión del proveedor del fondo con respecto a ninguna inversión realizada después del 31 de diciembre de 2012 en nombre de dichos clientes minoristas o con respecto a los servicios relacionados que se les presten.

Por lo tanto, todo posible inversor que esté sujeto a las normas de RDR y que brinde recomendaciones o consejos personales a clientes minoristas establecidos en el Reino Unido está obligado a garantizar que únicamente invierte en las clases de participaciones apropiadas en nombre de sus clientes.

El resumen anterior no pretende ser una descripción exhaustiva de todas las consideraciones que pueden ser pertinentes para un inversor con respecto a la RDR. Se recomienda encarecidamente a los posibles inversores que se pongan en contacto con sus respectivos asesores jurídicos a este respecto.

Documentación disponible

El Folleto, el Documento de datos fundamentales para el inversor, la Escritura de constitución del Fondo, los informes anuales y semestrales, así como los contratos significativos a los que se hace referencia en el presente Folleto, junto con el Reglamento sobre OICVM y el Reglamento del Banco Central, pueden consultarse u obtenerse, sin coste alguno, en el Agente de Servicios y Distribuidor en el Reino Unido.

Aviso a los inversores en Suiza

1. Representante y Agente de pago en Suiza

BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zúrich, es el Representante y Agente de pago en Suiza para las Acciones distribuidas en Suiza.

2. Lugar donde se pueden obtener los Documentos pertinentes

El Folleto, los Estatutos, el Documento de datos fundamentales para el inversor, así como los informes anuales y semestrales y la información sobre los cambios en la composición de la cartera durante el periodo de revisión pueden obtenerse de manera gratuita a través del Representante en Suiza.

3. Publicaciones

Las publicaciones en Suiza se realizan en www.fundinfo.com. En Suiza, los Precios de suscripción y de reembolso conjuntamente y/o el Valor liquidativo (con la indicación "comisiones no incluidas") de las Acciones se publican a diario en www.fundinfo.com.

4. El pago de retrocesiones y reintegros

Retrocesiones:

La Sociedad Gestora y sus agentes podrán pagar retrocesiones como remuneración por la actividad de distribución respecto a acciones en o desde Suiza. Tal remuneración podrá considerarse como un pago por los siguientes servicios en concreto:

- determinar procesos para suscribir, mantener y custodiar las acciones;
- mantener un suministro de documentos jurídicos y de marketing, y emitir dichos documentos;
- permitir u ofrecer acceso a publicaciones exigidas por la ley y a publicaciones de otra índole;
- llevar a cabo la diligencia debida delegada por parte de la Sociedad Gestora en aspectos como el blanqueo de capitales,

la determinación de las necesidades del cliente y las limitaciones de distribución;

- encomendar a un auditor autorizado la supervisión del cumplimiento de determinados deberes del Distribuidor, en concreto de las Directrices sobre la distribución de Organismos de Inversión Colectiva emitidos por la Asociación de gestión de activos y fondos suiza SFAMA;

- hacer funcionar y mantener una plataforma de información y/o distribución electrónica;

- aclarar y responder preguntas específicas de los inversores referentes al producto de inversión, a la Sociedad Gestora o al Subgestor de inversiones;

- elaborar material de investigación del fondo;

- gestionar las relaciones principales;

- suscribir acciones como "apoderado" para varios clientes según lo estipule la Sociedad Gestora;

- formar a asesores de los clientes en organismos de inversión colectiva;

- autorizar y controlar a otros distribuidores.

Las retrocesiones no se consideran reintegros, incluso si se traspasan en último lugar, en parte o en su totalidad, a los inversores.

Los beneficiarios de las retrocesiones deben garantizar la revelación transparente de información al inversor, sin que se solicite y de manera gratuita, acerca del importe de remuneración que puedan recibir por la distribución.

Previa solicitud, los beneficiarios de las retrocesiones deben publicar los importes que realmente reciben por distribuir los organismos de inversión colectiva de los inversores en cuestión.

Reintegros:

En caso de actividad de distribución en o desde Suiza, la Sociedad Gestora y sus agentes podrán, previa solicitud, abonar reintegros directamente a los inversores. La finalidad

de los reintegros es reducir las comisiones o los costes incurridos por el inversor en cuestión.

Los reintegros se permiten siempre que:

- se abonen a partir de comisiones recibidas por la Sociedad Gestora y, por consiguiente, no representen un gasto adicional sobre el patrimonio del fondo;
- se concedan en función de criterios objetivos;
- se concedan a todos los inversores que cumplan los criterios objetivos y pidan reintegros en el mismo plazo y en la misma medida.

Los criterios objetivos para la concesión de reintegros por parte de la Sociedad Gestora son:

- el volumen suscrito por el inversor o el volumen total que mantiene en el organismo de inversión colectiva o, cuando sea aplicable, en la gama de productos de la entidad promotora;
- el importe de las comisiones generadas por el inversor;
- el comportamiento de inversión mostrado por el inversor (p. ej., el periodo de inversión previsto);
- la voluntad del inversor de ofrecer apoyo en la fase de lanzamiento de un organismo de inversión colectiva.

A petición del inversor, la Sociedad Gestora debe publicar los importes de dichos reintegros de manera gratuita.

5. Lugar de ejecución y foro competente

El lugar de ejecución y foro competente para las acciones distribuidas en Suiza es la sede social del Representante en dicho país.

Gastos corrientes

Los Gastos corrientes son costes incurridos por los Subfondos (o las respectivas Clases de Acciones) durante el ejercicio financiero anterior (sin incluir los costes de transacción) y se expresan como un porcentaje del volumen medio de los Subfondos (o el volumen medio de las respectivas Clases de Acciones) ("Gastos corrientes"). Además de la Comisión única, así como de la Taxe d'Abonnement, se tendrá en cuenta el resto de los costes, a excepción de los costes de transacción y las comisiones ligadas a la rentabilidad. Los costes incurridos no estarán sujetos a una compensación de gastos. Si un Subfondo invierte más del 10 % de su patrimonio en otros OICVM u OIC que publiquen Gastos corrientes, esos Gastos corrientes de dichos otros OICVM u OIC se consideran a la hora de calcular los Gastos corrientes del Subfondo (sintéticos); sin embargo, si estos OICVM u OIC no publican sus

propios Gastos corrientes, no es posible entonces considerar los Gastos corrientes de los otros OICVM u OIC al calcular los Gastos corrientes.

Si un Subfondo con sede social en Suiza invierte más del 10 % de su patrimonio en otros OICVM u OIC que publican Gastos corrientes, esos Gastos corrientes de dichos otros OICVM u OIC se tienen en cuenta al calcular los Gastos corrientes del Subfondo (sintéticos); sin embargo, si estos OICVM u OIC no publican sus propios Gastos corrientes, entonces no es posible considerar los Gastos corrientes de otros OICVM u OIC al calcular los Gastos corrientes. Si dicho Subfondo no invierte más de un 10 % de su patrimonio en otros OICVM u OIC, no se tendrán en cuenta los costes en los que se incurre a nivel de dichos OICVM u OIC. Estos Gastos corrientes han sido calculados de acuerdo con las pautas emitidas por la Asociación de gestión de activos y fondos suiza (SFAMA).

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|---|-----------------------------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| Allianz Advanced Fixed Income Euro | A (EUR) | OC | 0,70 | - | 0,70 |
| | AT (EUR) | OC | 0,69 | - | 0,69 |
| | C2 (EUR) | OC | 0,56 | - | 0,56 |
| | CT (EUR) | OC | 1,10 | - | 1,10 |
| | IT (EUR) | OC | 0,37 | - | 0,37 |
| | P (EUR) | OC | 0,40 | - | 0,40 |
| | RT (EUR) | OC | 0,45 | - | 0,45 |
| | RT (H2-CHF) | OC | 0,45 | - | 0,45 |
| | W (EUR) | OC | 0,27 | - | 0,27 |
| | W (H2-CHF) | OC | 0,27 | - | 0,27 |
| | W9 (EUR) | OC | 0,27 | - | 0,27 |
| | WT (EUR) | OC | 0,27 | - | 0,27 |
| | WT3 (EUR) | OC | 0,24 | - | 0,24 |
| | Y14 (EUR) | OC | 0,10 | - | 0,10 |
| Allianz Advanced Fixed Income Global | A (EUR) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | RT (H-CHF) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate | A (EUR) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | F (EUR) | OC | 0,15 | - | 0,15 |
| | I (EUR) | OC | 0,59 | - | 0,59 |
| | I (H-USD) | OC | 0,58 | - | 0,58 |
| | PT (H2-CHF) | OC | 0,62 | - | 0,62 |
| | W (H-EUR) | OC | 0,42 | - | 0,42 |
| | WT (EUR) | OC | 0,42 | - | 0,42 |
| | WT (H-HKD) | OC | 0,42 | - | 0,42 |
| WT2 (H-EUR) | OC | 0,31 | - | 0,31 | |
| Allianz Advanced Fixed Income Short Duration | A (EUR) | OC | 0,47 | - | 0,47 |
| | AT (EUR) | OC | 0,40 | - | 0,40 |
| | Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR) | OC | 0,40 | - | 0,40 |
| | Euro Reserve Plus WM P (EUR) | OC | 0,33 | - | 0,33 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|--|-------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | IT (EUR) | OC | 0,27 | - | 0,27 |
| | P (EUR) | OC | 0,33 | - | 0,33 |
| | R (EUR) | OC | 0,34 | - | 0,34 |
| | RT (EUR) | OC | 0,36 | - | 0,36 |
| | RT (H2-CHF) | OC | 1,19 | - | 1,19 |
| | RT10 (EUR) | OC | 0,26 | - | 0,26 |
| | W (EUR) | OC | 0,22 | - | 0,22 |
| | WT (EUR) | OC | 0,22 | - | 0,22 |
| | WT3 (EUR) | OC | 0,20 | - | 0,20 |
| Allianz All China Equity | A (EUR) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | A (H2-EUR) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | A (USD) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | AT (EUR) | OC | 2,15 | - | 2,15 |
| | AT (H2-EUR) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | AT (H2-RMB) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | AT (H2-SGD) | OC | 2,31 | - | 2,31 |
| | AT (HKD) | OC | 1,79 | - | 1,79 |
| | AT (USD) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | CT (USD) | OC | 2,94 | - | 2,94 |
| | IT (EUR) | OC | 1,29 | - | 1,29 |
| | IT (USD) | OC | 1,29 | - | 1,29 |
| | P (EUR) | OC | 1,33 | - | 1,33 |
| | P2 (USD) | OC | 0,98 | - | 0,98 |
| | PT (GBP) | OC | 1,34 | - | 1,34 |
| | PT (H2-RMB) | OC | 1,32 | - | 1,32 |
| | PT (USD) | OC | 1,33 | - | 1,33 |
| | PT2 (EUR) | OC | 0,96 | - | 0,96 |
| | RT (USD) | OC | 1,44 | - | 1,44 |
| | W (EUR) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| | W (USD) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| | W6 (GBP) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| | WT (EUR) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| | WT (GBP) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| | WT (USD) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| | WT6 (GBP) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| Allianz Asian Small Cap Equity | A (EUR) | OC | 2,09 | - | 2,09 |
| | AT15 (USD) | OC | 1,65 | 0,08 | 1,73 |
| | IT15 (USD) | OC | 0,41 | - | 0,41 |
| | P (EUR) | OC | 1,14 | - | 1,14 |
| | RT15 (USD) | OC | 0,55 | 0,08 | 0,63 |
| | WT (USD) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| | WT15 (EUR) | OC | 0,31 | 0,28 | 0,59 |
| | WT3 (USD) | OC | 0,68 | - | 0,68 |
| | WT7 (USD) | OC | 0,58 | - | 0,58 |
| Allianz Best Styles Euroland Equity | A (EUR) | OC | 1,35 | - | 1,35 |
| | AT (EUR) | OC | 1,35 | - | 1,35 |
| | CT (EUR) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | I (EUR) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| | WT (EUR) | OC | 0,51 | - | 0,51 |
| Allianz Best Styles Europe Equity | AT (EUR) | OC | 1,33 | - | 1,33 |
| | CT (EUR) | OC | 1,83 | - | 1,83 |
| | I (EUR) | OC | 0,69 | - | 0,69 |
| | I2 (EUR) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | IT4 (EUR) | OC | 0,35 | - | 0,35 |
| | IT8 (H-EUR) | OC | 0,69 | - | 0,69 |
| | P (EUR) | OC | 0,73 | - | 0,73 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|--|-------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | W9 (EUR) | OC | 0,49 | - | 0,49 |
| | WT (EUR) | OC | 0,49 | - | 0,49 |
| Allianz Best Styles Europe Equity SRI | A (EUR) | OC | 1,35 | - | 1,35 |
| | AT (EUR) | OC | 1,31 | - | 1,31 |
| | IT (EUR) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| | P (EUR) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | RT (EUR) | OC | 0,86 | - | 0,86 |
| | WT9 (EUR) | OC | 0,51 | - | 0,51 |
| | X7 (EUR) | OC | 0,21 | - | 0,21 |
| Allianz Best Styles Global Equity | A (EUR) | OC | 1,33 | - | 1,33 |
| | AT (H-EUR) | OC | 1,34 | - | 1,34 |
| | CT (EUR) | OC | 1,84 | - | 1,84 |
| | ET (H2-SGD) | OC | 1,34 | - | 1,34 |
| | I (EUR) | OC | 0,70 | - | 0,70 |
| | IT (H-EUR) | OC | 0,70 | - | 0,70 |
| | IT (USD) | OC | 0,70 | - | 0,70 |
| | P (EUR) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| | PT (EUR) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| | RT (EUR) | OC | 0,84 | - | 0,84 |
| | RT (H-EUR) | OC | 0,84 | - | 0,84 |
| | W (EUR) | OC | 0,50 | - | 0,50 |
| | W (H-CHF) | OC | 0,50 | - | 0,50 |
| | W2 (USD) | OC | 0,72 | - | 0,72 |
| | WT (EUR) | OC | 0,50 | - | 0,50 |
| | Y14 (EUR) | OC | 0,20 | - | 0,20 |
| Allianz Best Styles Global Equity SRI | A (EUR) | OC | 1,35 | - | 1,35 |
| | AT (EUR) | OC | 1,24 | - | 1,24 |
| | AT (USD) | OC | 1,25 | - | 1,25 |
| | IT (EUR) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| | P (EUR) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | RT (EUR) | OC | 0,72 | - | 0,72 |
| | RT (USD) | OC | 0,87 | - | 0,87 |
| | W (EUR) | OC | 0,51 | - | 0,51 |
| | W20 (EUR) | OC | 0,51 | - | 0,51 |
| | WT (EUR) | OC | 0,51 | - | 0,51 |
| | WT (H-EUR) | OC | 0,51 | - | 0,51 |
| | WT3 (EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | WT9 (EUR) | OC | 0,51 | - | 0,51 |
| Allianz Best Styles US Equity | A (EUR) | OC | 1,35 | - | 1,35 |
| | AT (EUR) | OC | 1,35 | - | 1,35 |
| | AT (H2-EUR) | OC | 1,35 | - | 1,35 |
| | AT (USD) | OC | 1,35 | - | 1,35 |
| | CT (H-EUR) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | I (USD) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| | I2 (EUR) | OC | 1,01 | - | 1,01 |
| | IT (EUR) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| | IT4 (EUR) | OC | 0,65 | - | 0,65 |
| | IT8 (H-EUR) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| | P (EUR) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | P2 (USD) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | RT (GBP) | OC | 0,80 | - | 0,80 |
| | RT (H2-EUR) | OC | 1,13 | - | 1,13 |
| | W (EUR) | OC | 0,51 | - | 0,51 |
| | W (H2-EUR) | OC | 0,51 | - | 0,51 |
| | WT (EUR) | OC | 0,51 | - | 0,51 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|-------------------------------|-------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | WT (H-EUR) | OC | 0,51 | - | 0,51 |
| | WT (USD) | OC | 0,51 | - | 0,51 |
| Allianz China A Opportunities | A (EUR) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | A (H2-EUR) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | AT (EUR) | OC | 2,42 | - | 2,42 |
| | AT (H2-EUR) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | AT (USD) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | IT (EUR) | OC | 1,30 | - | 1,30 |
| | IT (USD) | OC | 1,29 | - | 1,29 |
| | P (EUR) | OC | 1,33 | - | 1,33 |
| | PT (CHF) | OC | 1,33 | - | 1,33 |
| | PT (EUR) | OC | 1,33 | - | 1,33 |
| | PT (GBP) | OC | 1,76 | - | 1,76 |
| | PT (USD) | OC | 1,35 | - | 1,35 |
| | PT10 (EUR) | OC | 0,80 | - | 0,80 |
| | PT10 (USD) | OC | 0,80 | - | 0,80 |
| | PT3 (USD) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | RT (CHF) | OC | 1,46 | - | 1,46 |
| | RT (EUR) | OC | 1,43 | - | 1,43 |
| | RT (H2-CHF) | OC | 1,43 | - | 1,43 |
| | RT (USD) | OC | 1,43 | - | 1,43 |
| | WT (EUR) | OC | 0,95 | - | 0,95 |
| | WT (GBP) | OC | 0,95 | - | 0,95 |
| | WT (H2-EUR) | OC | 0,93 | - | 0,93 |
| | WT (USD) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| | WT3 (EUR) | OC | 0,83 | - | 0,83 |
| | WT7 (USD) | OC | 0,80 | - | 0,80 |
| Allianz China A-Shares | A (EUR) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | A (H2-EUR) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | AT (CNY) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | AT (HKD) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | AT (SGD) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | AT (USD) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | CT (USD) | OC | 3,05 | - | 3,05 |
| | IT (EUR) | OC | 1,29 | - | 1,29 |
| | IT (USD) | OC | 1,29 | - | 1,29 |
| | P (EUR) | OC | 1,33 | - | 1,33 |
| | P2 (USD) | OC | 0,98 | - | 0,98 |
| | PT (GBP) | OC | 1,33 | - | 1,33 |
| | PT (USD) | OC | 1,33 | - | 1,33 |
| | PT2 (EUR) | OC | 0,98 | - | 0,98 |
| | RT (H2-CHF) | OC | 1,43 | - | 1,43 |
| | RT (H2-EUR) | OC | 1,43 | - | 1,43 |
| | RT (USD) | OC | 1,43 | - | 1,43 |
| | W (USD) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| | W7 (USD) | OC | 0,80 | - | 0,80 |
| | WT (GBP) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| | WT (USD) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| | WT4 (USD) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| Allianz China Equity | A (EUR) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | A (GBP) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | A (HKD) | OC | 2,29 | - | 2,29 |
| | A (USD) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | AT (H2-RMB) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | AT (SGD) | OC | 1,90 | - | 1,90 |
| | AT (USD) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | CT (EUR) | OC | 3,05 | - | 3,05 |
| | IT (USD) | OC | 1,29 | - | 1,29 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|-----------------------------------|---------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | P (USD) | OC | 1,33 | - | 1,33 |
| | P2 (USD) | OC | 0,98 | - | 0,98 |
| | PT (EUR) | OC | 1,33 | - | 1,33 |
| | RT (USD) | OC | 1,42 | - | 1,42 |
| | W (EUR) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| | WT (HKD) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| Allianz China Multi Income Plus | AMg (HKD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AMg (USD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AT (HKD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AT (USD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| Allianz China Strategic Bond | A (H2-EUR) | OC | 0,70 | - | 0,70 |
| | A (USD) | OC | 0,70 | - | 0,70 |
| | AT (H2-CHF) | OC | 0,73 | - | 0,73 |
| | AT (H2-EUR) | OC | 0,70 | - | 0,70 |
| | CT (H2-EUR) | OC | 0,90 | - | 0,90 |
| | I (H2-EUR) | OC | 0,52 | - | 0,52 |
| Allianz China Thematica | AT (USD) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | IT (USD) | OC | 1,25 | - | 1,25 |
| | PT10 (EUR) | OC | 0,80 | - | 0,80 |
| | PT10 (USD) | OC | 0,72 | - | 0,72 |
| | RT (USD) | OC | 1,43 | - | 1,43 |
| | WT6 (USD) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| | X7 (H2-EUR) | OC | 0,41 | - | 0,41 |
| Allianz Clean Planet | A (EUR) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | AT (EUR) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | AT (USD) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | I (H2-EUR) | OC | 1,04 | - | 1,04 |
| | IT (EUR) | OC | 1,04 | - | 1,04 |
| | PT10 (EUR) | OC | 0,51 | - | 0,51 |
| | PT10 (USD) | OC | 0,64 | - | 0,64 |
| | RT (EUR) | OC | 1,18 | - | 1,18 |
| | RT (USD) | OC | 1,12 | - | 1,12 |
| | WT (EUR) | OC | 0,93 | - | 0,93 |
| | WT6 (GBP) | OC | 0,91 | - | 0,91 |
| | WT9 (H2-EUR) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| Allianz Convertible Bond | A (EUR) | OC | 1,40 | - | 1,40 |
| | AT (EUR) | OC | 1,40 | - | 1,40 |
| | CT (EUR) | OC | 1,80 | - | 1,80 |
| | IT (EUR) | OC | 0,80 | - | 0,80 |
| | P (EUR) | OC | 0,84 | - | 0,84 |
| | PT (EUR) | OC | 0,84 | - | 0,84 |
| | RT (EUR) | OC | 0,90 | - | 0,90 |
| | RT (H2-CHF) | OC | 0,91 | - | 0,91 |
| | WT (EUR) | OC | 0,56 | - | 0,56 |
| Allianz Credit Opportunities | A (EUR) | OC | 0,49 | - | 0,49 |
| | AT (EUR) | OC | 0,49 | - | 0,49 |
| | IT13 (EUR) | OC | 0,31 | - | 0,31 |
| | IT13 (H2-USD) | OC | 0,31 | - | 0,31 |
| | P7 (EUR) | OC | 0,42 | - | 0,42 |
| | R (EUR) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | RT (EUR) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | RT (H2-CHF) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | RT (H2-GBP) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | W7 (EUR) | OC | 0,34 | - | 0,34 |
| | WT3 (EUR) | OC | 0,30 | - | 0,30 |
| | WT9 (EUR) | OC | 0,34 | - | 0,34 |
| Allianz Credit Opportunities Plus | AT (EUR) | OC | 1,34 | - | 1,34 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|---|--------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | IT (EUR) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | PT10 (EUR) | OC | 0,40 | - | 0,40 |
| | RT (EUR) | OC | 0,80 | - | 0,80 |
| | WT9 (EUR) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| | X7 (EUR) | OC | 0,01 | - | 0,01 |
| Allianz Cyber Security | A (EUR) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (EUR) | OC | 2,12 | - | 2,12 |
| | AT (USD) | OC | 2,11 | - | 2,11 |
| | IT (USD) | OC | 1,08 | - | 1,08 |
| | P (EUR) | OC | 1,13 | - | 1,13 |
| | PT10 (EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | PT10 (USD) | OC | 0,60 | - | 0,60 |
| | RT (USD) | OC | 1,28 | - | 1,28 |
| | WT (H2-EUR) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| | WT9 (USD) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| Allianz Dynamic Allocation Plus Equity | A (EUR) | OC | 1,80 | - | 1,80 |
| | AT (EUR) | OC | 1,78 | - | 1,78 |
| | I (H2-EUR) | OC | 0,95 | - | 0,95 |
| | IT (EUR) | OC | 0,97 | - | 0,97 |
| | P (EUR) | OC | 0,99 | - | 0,99 |
| | RT (USD) | OC | 1,01 | - | 1,01 |
| | WT (EUR) | OC | 0,80 | - | 0,80 |
| | WT9 (EUR) | OC | 0,80 | - | 0,80 |
| | X7 (H2-EUR) | OC | 0,20 | - | 0,20 |
| Allianz Dynamic Asian High Yield Bond | A (H2-EUR) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AM (H2-AUD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AM (H2-SGD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AM (HKD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AM (USD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AMg (H2-AUD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AMg (H2-CAD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AMg (H2-EUR) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AMg (H2-GBP) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AMg (H2-NZD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AMg (H2-RMB) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AMg (H2-SGD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AMg (H2-ZAR) | OC | 1,53 | - | 1,53 |
| | AMg (HKD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AMg (SGD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AMg (USD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AT (H2-EUR) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AT (USD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | CM (USD) | OC | 1,75 | - | 1,75 |
| | CT (USD) | OC | 1,75 | - | 1,75 |
| | I (H2-EUR) | OC | 0,83 | - | 0,83 |
| | IM (USD) | OC | 0,83 | - | 0,83 |
| | IT (USD) | OC | 0,83 | - | 0,83 |
| | P (H2-EUR) | OC | 0,87 | - | 0,87 |
| | R (USD) | OC | 0,93 | - | 0,93 |
| | RT (USD) | OC | 0,93 | - | 0,93 |
| | W (USD) | OC | 0,58 | - | 0,58 |
| | WM (USD) | OC | 0,58 | - | 0,58 |
| | WT (H2-EUR) | OC | 0,59 | - | 0,59 |
| Allianz Dynamic Commodities | A (EUR) | OC | 1,61 | - | 1,61 |
| | I (EUR) | OC | 0,84 | - | 0,84 |
| | P (EUR) | OC | 0,89 | - | 0,89 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|--|--------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | W9 (USD) | OC | 0,59 | - | 0,59 |
| Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 | A (EUR) | SOC ³⁾ | 1,26 | - | 1,26 |
| | AQ (EUR) | SOC ³⁾ | 1,27 | - | 1,27 |
| | AT (EUR) | SOC ³⁾ | 1,27 | - | 1,27 |
| | AT2 (H2-CHF) | SOC ³⁾ | 1,06 | - | 1,06 |
| | CT (EUR) | SOC ³⁾ | 1,57 | - | 1,57 |
| | CT2 (EUR) | SOC ³⁾ | 1,76 | - | 1,76 |
| | I (EUR) | SOC ³⁾ | 0,73 | - | 0,73 |
| | IT (EUR) | SOC ³⁾ | 0,73 | - | 0,73 |
| | IT (H2-USD) | SOC ³⁾ | 0,71 | - | 0,71 |
| | IT2 (EUR) | SOC ³⁾ | 0,64 | - | 0,64 |
| | R (EUR) | SOC ³⁾ | 0,83 | - | 0,83 |
| | RT (EUR) | SOC ³⁾ | 0,83 | - | 0,83 |
| | WT (EUR) | SOC ³⁾ | 0,56 | - | 0,56 |
| | WT7 (EUR) | SOC ³⁾ | 0,56 | - | 0,56 |
| Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 | A (EUR) | SOC ³⁾ | 1,76 | - | 1,76 |
| | AQ (EUR) | SOC ³⁾ | 1,76 | - | 1,76 |
| | AT (EUR) | SOC ³⁾ | 1,76 | - | 1,76 |
| | AT (H2-CZK) | SOC ³⁾ | 1,56 | - | 1,56 |
| | AT (H2-HUF) | SOC ³⁾ | 1,56 | - | 1,56 |
| | AT2 (H2-CHF) | SOC ³⁾ | 1,36 | - | 1,36 |
| | CT (EUR) | SOC ³⁾ | 2,31 | - | 2,31 |
| | CT (H2-HUF) | SOC ³⁾ | 2,31 | - | 2,31 |
| | CT2 (EUR) | SOC ³⁾ | 2,01 | - | 2,01 |
| | I (H2-JPY) | SOC ³⁾ | 0,87 | - | 0,87 |
| | IT (EUR) | SOC ³⁾ | 0,87 | - | 0,87 |
| | IT2 (EUR) | SOC ³⁾ | 0,76 | - | 0,76 |
| | P (EUR) | SOC ³⁾ | 0,91 | - | 0,91 |
| | PT (EUR) | SOC ³⁾ | 0,91 | - | 0,91 |
| | RT (EUR) | SOC ³⁾ | 1,07 | - | 1,07 |
| | W (EUR) | SOC ³⁾ | 0,65 | - | 0,65 |
| Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 | A (EUR) | SOC ³⁾ | 1,76 | - | 1,76 |
| | AQ (EUR) | SOC ³⁾ | 1,76 | - | 1,76 |
| | AT (EUR) | SOC ³⁾ | 1,75 | - | 1,75 |
| | AT2 (H2-CHF) | SOC ³⁾ | 1,56 | - | 1,56 |
| | CT (EUR) | SOC ³⁾ | 2,36 | - | 2,36 |
| | CT2 (EUR) | SOC ³⁾ | 2,11 | - | 2,11 |
| | F (EUR) | SOC ³⁾ | 0,34 | - | 0,34 |
| | I (EUR) | SOC ³⁾ | 0,95 | - | 0,95 |
| | IT (EUR) | SOC ³⁾ | 0,95 | - | 0,95 |
| | IT2 (EUR) | SOC ³⁾ | 0,84 | - | 0,84 |
| | P (EUR) | SOC ³⁾ | 0,99 | - | 0,99 |
| | RT (EUR) | SOC ³⁾ | 1,07 | - | 1,07 |
| | WT (EUR) | SOC ³⁾ | 0,70 | - | 0,70 |
| Allianz Emerging Europe Equity | A (EUR) | OC | 2,18 | - | 2,18 |
| | A (USD) | OC | 2,19 | - | 2,19 |
| | W (EUR) | OC | 0,93 | - | 0,93 |
| Allianz Emerging Markets Equity | A (EUR) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | AT (EUR) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | CT (EUR) | OC | 2,45 | - | 2,45 |
| | ET (H2-SGD) | OC | 1,68 | - | 1,68 |
| | I (EUR) | OC | 1,11 | - | 1,11 |
| | I (USD) | OC | 1,11 | - | 1,11 |
| | IT (EUR) | OC | 1,11 | - | 1,11 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|--|--------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | IT8 (EUR) | OC | 1,11 | - | 1,11 |
| | IT8 (H-EUR) | OC | 1,11 | - | 1,11 |
| | P (EUR) | OC | 1,15 | - | 1,15 |
| | RT (EUR) | OC | 1,25 | - | 1,25 |
| | W (EUR) | OC | 0,83 | - | 0,83 |
| | WT (USD) | OC | 0,84 | - | 0,84 |
| Allianz Emerging Markets Equity Opportunities | A (EUR) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | A (USD) | OC | 2,25 | - | 2,25 |
| | FT (EUR) | OC | 0,46 | - | 0,46 |
| | WT (EUR) | OC | 0,83 | - | 0,83 |
| | WT2 (EUR) | OC | 0,86 | - | 0,86 |
| Allianz Emerging Markets Local Currency Bond | A (H2-EUR) | OC | 1,60 | - | 1,60 |
| | I (USD) | OC | 0,85 | - | 0,85 |
| | P (H2-EUR) | OC | 0,89 | - | 0,89 |
| | P2 (USD) | OC | 0,58 | - | 0,58 |
| Allianz Emerging Markets Sovereign Bond | A (H2-EUR) | OC | 1,50 | - | 1,50 |
| | AT (H2-EUR) | OC | 1,50 | - | 1,50 |
| | I (H2-EUR) | OC | 0,79 | - | 0,79 |
| | IT (USD) | OC | 0,79 | - | 0,79 |
| | IT8 (H2-EUR) | OC | 0,79 | - | 0,79 |
| | P (H2-EUR) | OC | 0,83 | - | 0,83 |
| | R (H2-EUR) | OC | 0,84 | - | 0,84 |
| | W (H2-GBP) | OC | 0,58 | - | 0,58 |
| | W91 (H2-EUR) | OC | 0,58 | - | 0,58 |
| | WT (H2-EUR) | OC | 0,58 | - | 0,58 |
| Allianz Emerging Markets SRI Bond | A (H2-EUR) | OC | 1,50 | - | 1,50 |
| | AT (H2-SEK) | OC | 1,50 | - | 1,50 |
| | I (H2-EUR) | OC | 0,79 | - | 0,79 |
| | IT (USD) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| | P (H2-EUR) | OC | 0,83 | - | 0,83 |
| | P2 (H2-EUR) | OC | 0,62 | - | 0,62 |
| | P2 (USD) | OC | 0,62 | - | 0,62 |
| | RT (H2-EUR) | OC | 0,84 | - | 0,84 |
| | W (EUR) | OC | 0,58 | - | 0,58 |
| | WT (H2-EUR) | OC | 0,58 | - | 0,58 |
| | WT (USD) | OC | 0,58 | - | 0,58 |
| Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond | AMg (USD) | OC | 1,56 | - | 1,56 |
| | AT (H2-EUR) | OC | 1,56 | - | 1,56 |
| | I (H2-EUR) | OC | 0,83 | - | 0,83 |
| | IT (H2-EUR) | OC | 0,83 | - | 0,83 |
| | PT10 (USD) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | RT (H2-CHF) | OC | 0,93 | - | 0,93 |
| | RT (H2-EUR) | OC | 1,01 | - | 1,01 |
| | RT (H2-GBP) | OC | 0,93 | - | 0,93 |
| | RT (USD) | OC | 1,00 | - | 1,00 |
| | W2 (H2-EUR) | OC | 0,54 | - | 0,54 |
| | W26 (H2-EUR) | OC | 0,54 | - | 0,54 |
| | WT (USD) | OC | 0,61 | - | 0,61 |
| | WT9 (USD) | OC | 0,58 | - | 0,58 |
| Allianz Enhanced All China Equity | A (EUR) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | A (USD) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | P (EUR) | OC | 1,33 | - | 1,33 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | W (EUR) | OC | 0,87 | - | 0,87 |
| Allianz Enhanced Short Term Euro | A (EUR) | OC | 0,30 | - | 0,30 |
| | AT (EUR) | OC | 0,30 | - | 0,30 |
| | CB Kurzfristanlage A (EUR) | OC | 0,08 | - | 0,08 |
| | CT (EUR) | OC | 0,40 | - | 0,40 |
| | I13 (EUR) | OC | 0,24 | - | 0,24 |
| | IT13 (EUR) | OC | 0,24 | - | 0,24 |
| | P3 (EUR) | OC | 0,23 | - | 0,23 |
| | RT (EUR) | OC | 0,30 | - | 0,30 |
| | S (H2-AUD) | OC | 0,30 | - | 0,30 |
| | S (H2-NOK) | OC | 0,30 | - | 0,30 |
| | W (EUR) | OC | 0,19 | - | 0,19 |
| | WT (EUR) | OC | 0,19 | - | 0,19 |
| | XT (EUR) | OC | 0,01 | - | 0,01 |
| Allianz Euro Bond | A (EUR) | OC | 0,97 | - | 0,97 |
| | AQ (EUR) | OC | 1,42 | - | 1,42 |
| | AT (EUR) | OC | 0,97 | - | 0,97 |
| | CT (EUR) | OC | 1,07 | - | 1,07 |
| | I (EUR) | OC | 0,53 | - | 0,53 |
| | P (EUR) | OC | 0,57 | - | 0,57 |
| | RT (H2-CHF) | OC | 0,60 | - | 0,60 |
| | WT (EUR) | OC | 0,38 | - | 0,38 |
| Allianz Euro Bond Strategy | AT2 (EUR) | OC | 0,83 | - | 0,83 |
| | C (EUR) | OC | 0,83 | - | 0,83 |
| | CT (EUR) | OC | 0,83 | - | 0,83 |
| | FT (EUR) | OC | 0,21 | - | 0,21 |
| | IT (EUR) | OC | 0,40 | - | 0,40 |
| | PT (EUR) | OC | 0,45 | - | 0,45 |
| | RT (H2-CHF) | OC | 0,48 | - | 0,48 |
| Allianz Euro Credit SRI | A (EUR) | OC | 1,14 | - | 1,14 |
| | AT (EUR) | OC | 1,14 | - | 1,14 |
| | CT (EUR) | OC | 1,46 | - | 1,46 |
| | I (EUR) | OC | 0,61 | - | 0,61 |
| | IT (EUR) | OC | 0,61 | - | 0,61 |
| | IT (H2-CHF) | OC | 0,61 | - | 0,61 |
| | P (EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | PT (EUR) | OC | 0,65 | - | 0,65 |
| | PT2 (EUR) | OC | 0,48 | - | 0,48 |
| | R (EUR) | OC | 0,69 | - | 0,69 |
| | R2 (EUR) | OC | 0,47 | - | 0,47 |
| | RT (EUR) | OC | 0,69 | - | 0,69 |
| | RT (H2-CHF) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| | W (EUR) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | W (H2-JPY) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | WT (EUR) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | WT (H2-SEK) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | WT4 (EUR) | OC | 0,35 | - | 0,35 |
| Allianz Euro Government Bond | I2 (EUR) | OC | 0,60 | - | 0,60 |
| | IT4 (EUR) | OC | 0,20 | - | 0,20 |
| | PT (EUR) | OC | 0,41 | - | 0,41 |
| | RT (EUR) | OC | 0,46 | - | 0,46 |
| Allianz Euro High Yield Bond | A (EUR) | OC | 1,40 | - | 1,40 |
| | AM (EUR) | OC | 1,40 | - | 1,40 |
| | AM (H2-USD) | OC | 1,40 | - | 1,40 |
| | AT (EUR) | OC | 1,40 | - | 1,40 |
| | AT (H2-PLN) | OC | 1,40 | - | 1,40 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|--|-------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | AT (H2-USD) | OC | 1,40 | - | 1,40 |
| | I (EUR) | OC | 0,80 | - | 0,80 |
| | IM (H2-USD) | OC | 0,81 | - | 0,81 |
| | IT (EUR) | OC | 0,80 | - | 0,80 |
| | IT (H2-USD) | OC | 0,81 | - | 0,81 |
| | IT8 (H-EUR) | OC | 0,80 | - | 0,80 |
| | P (EUR) | OC | 0,84 | - | 0,84 |
| | R (EUR) | OC | 0,86 | - | 0,86 |
| | RT (EUR) | OC | 0,89 | - | 0,89 |
| | RT (H2-CHF) | OC | 0,93 | - | 0,93 |
| | WT (EUR) | OC | 0,50 | - | 0,50 |
| Allianz Euro High Yield Defensive | A (EUR) | OC | 1,40 | - | 1,40 |
| | AT (EUR) | OC | 1,39 | - | 1,39 |
| | I (EUR) | OC | 0,80 | - | 0,80 |
| | P (EUR) | OC | 0,84 | - | 0,84 |
| | W (EUR) | OC | 0,50 | - | 0,50 |
| | WT (EUR) | OC | 0,50 | - | 0,50 |
| Allianz Euro Inflation-linked Bond | A (EUR) | OC | 0,85 | - | 0,85 |
| | AT (EUR) | OC | 0,84 | - | 0,84 |
| | CT (EUR) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | IT (EUR) | OC | 0,46 | - | 0,46 |
| | IT8 (EUR) | OC | 0,46 | - | 0,46 |
| | P (EUR) | OC | 0,53 | - | 0,53 |
| | RT (H2-CHF) | OC | 0,64 | - | 0,64 |
| | W (EUR) | OC | 0,38 | - | 0,38 |
| | WT (EUR) | OC | 0,34 | - | 0,34 |
| Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy | A (EUR) | OC | 0,84 | - | 0,84 |
| | I (EUR) | OC | 0,46 | - | 0,46 |
| | IT (EUR) | OC | 0,46 | - | 0,46 |
| | P7 (EUR) | OC | 0,50 | - | 0,50 |
| | W (EUR) | OC | 0,34 | - | 0,34 |
| Allianz Euroland Equity Growth | A (EUR) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (EUR) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (H2-CHF) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (H2-GBP) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (H2-USD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | CT (EUR) | OC | 2,60 | - | 2,60 |
| | I (EUR) | OC | 0,96 | - | 0,96 |
| | IT (EUR) | OC | 0,96 | - | 0,96 |
| | PT (EUR) | OC | 1,00 | - | 1,00 |
| | PT (H2-CHF) | OC | 1,02 | - | 1,02 |
| | PT2 (EUR) | OC | 0,70 | - | 0,70 |
| | R (EUR) | OC | 1,10 | - | 1,10 |
| | RT (EUR) | OC | 1,10 | - | 1,10 |
| | W (EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | WT (EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| Allianz Europe Equity Growth | A (EUR) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | A (GBP) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (EUR) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (H2-HUF) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (H2-SGD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (H2-USD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (H-CHF) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (H-PLN) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | CT (EUR) | OC | 2,60 | - | 2,60 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|--|-------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | I (EUR) | OC | 0,96 | - | 0,96 |
| | I (USD) | OC | 0,96 | - | 0,96 |
| | IT (EUR) | OC | 0,96 | - | 0,96 |
| | IT (H2-USD) | OC | 0,96 | - | 0,96 |
| | P (EUR) | OC | 1,00 | - | 1,00 |
| | P (GBP) | OC | 1,00 | - | 1,00 |
| | P2 (EUR) | OC | 0,70 | - | 0,70 |
| | PT (EUR) | OC | 1,00 | - | 1,00 |
| | R (EUR) | OC | 1,10 | - | 1,10 |
| | RT (EUR) | OC | 1,10 | - | 1,10 |
| | RT (H2-USD) | OC | 1,10 | - | 1,10 |
| | W (EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | WT (EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| Allianz Europe Equity Growth Select | A (EUR) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | A (H2-CZK) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | A (H2-USD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (EUR) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (H2-CZK) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (H2-SGD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (H2-USD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | CT (EUR) | OC | 2,60 | - | 2,60 |
| | I (EUR) | OC | 0,96 | - | 0,96 |
| | IT (EUR) | OC | 0,96 | - | 0,96 |
| | IT (H2-USD) | OC | 0,97 | - | 0,97 |
| | P (EUR) | OC | 1,00 | - | 1,00 |
| | PT (EUR) | OC | 0,99 | - | 0,99 |
| | R (EUR) | OC | 1,10 | - | 1,10 |
| | RT (EUR) | OC | 1,10 | - | 1,10 |
| | W (EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | W3 (EUR) | OC | 0,51 | - | 0,51 |
| | W6 (EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | WT (EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | WT63 (EUR) | OC | 0,31 | 2,02 | 2,33 |
| Allianz Europe Equity SRI | A (EUR) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (EUR) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | CT2 (EUR) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | I (EUR) | OC | 0,97 | - | 0,97 |
| | W (EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | WT (EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| Allianz Europe Equity Value | A (EUR) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (EUR) | OC | 1,80 | - | 1,80 |
| | AT2 (EUR) | OC | 1,88 | - | 1,88 |
| | I (EUR) | OC | 0,96 | - | 0,96 |
| | P (EUR) | OC | 1,00 | - | 1,00 |
| | RT (EUR) | OC | 1,07 | - | 1,07 |
| | W9 (EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | WT (EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| Allianz Europe Small Cap Equity | A (EUR) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (EUR) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (H2-USD) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | I (EUR) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | IT (EUR) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | P (EUR) | OC | 1,12 | - | 1,12 |
| | RT (EUR) | OC | 1,22 | - | 1,22 |
| | WT (EUR) | OC | 0,74 | - | 0,74 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|-------------------------------------|-----------------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| Allianz European Equity Dividend | A (EUR) | OC | 1,84 | - | 1,84 |
| | A (H2-CZK) | OC | 1,84 | - | 1,84 |
| | A20 (EUR) | OC | 1,84 | - | 1,84 |
| | Aktienzins - A2 (EUR) | OC | 1,84 | - | 1,84 |
| | AM (EUR) | OC | 1,84 | - | 1,84 |
| | AM (H2-AUD) | OC | 1,84 | - | 1,84 |
| | AM (H2-GBP) | OC | 1,84 | - | 1,84 |
| | AM (H2-HKD) | OC | 1,84 | - | 1,84 |
| | AM (H2-NZD) | OC | 1,84 | - | 1,84 |
| | AM (H2-RMB) | OC | 1,84 | - | 1,84 |
| | AM (H2-SGD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AM (H2-USD) | OC | 1,84 | - | 1,84 |
| | AMg (H2-USD) | OC | 1,84 | - | 1,84 |
| | AQ (EUR) | OC | 1,84 | - | 1,84 |
| | AT (EUR) | OC | 1,84 | - | 1,84 |
| | AT (H2-CZK) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | CT (EUR) | OC | 2,59 | - | 2,59 |
| | I (EUR) | OC | 0,96 | - | 0,96 |
| | IM (EUR) | OC | 0,95 | - | 0,95 |
| | IT (EUR) | OC | 0,95 | - | 0,95 |
| | IT (H2-USD) | OC | 0,95 | - | 0,95 |
| | IT20 (EUR) | OC | 0,95 | - | 0,95 |
| | P (EUR) | OC | 0,99 | - | 0,99 |
| | PT (EUR) | OC | 0,99 | - | 0,99 |
| | R (EUR) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | RT (EUR) | OC | 1,12 | - | 1,12 |
| | W (EUR) | OC | 0,67 | - | 0,67 |
| | WT (EUR) | OC | 0,65 | - | 0,65 |
| Allianz Event Driven Strategy | WT9 (H2-EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | X7 (USD) | OC | 0,20 | - | 0,20 |
| Allianz Fixed Income Macro | I (H2-EUR) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | IT (H2-EUR) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | IT (H2-USD) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | PT (H2-EUR) | OC | 0,79 | - | 0,79 |
| | PT10 (H2-EUR) | OC | 0,40 | - | 0,40 |
| | PT10 (H2-USD) | OC | 0,40 | - | 0,40 |
| | PT8 (H2-EUR) | OC | 1,33 | - | 1,33 |
| | RT2 (H2-EUR) | OC | 0,79 | - | 0,79 |
| | RT2 (H2-USD) | OC | 0,79 | - | 0,79 |
| | WT (GBP) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| | WT (H2-EUR) | OC | 0,70 | - | 0,70 |
| | WT (H2-USD) | OC | 0,72 | - | 0,72 |
| Allianz Flexi Asia Bond | A (H2-EUR) | OC | 1,53 | - | 1,53 |
| | AM (H2-AUD) | OC | 1,53 | - | 1,53 |
| | AM (H2-CAD) | OC | 1,53 | - | 1,53 |
| | AM (H2-EUR) | OC | 1,53 | - | 1,53 |
| | AM (H2-GBP) | OC | 1,53 | - | 1,53 |
| | AM (H2-NZD) | OC | 1,53 | - | 1,53 |
| | AM (H2-RMB) | OC | 1,53 | - | 1,53 |
| | AM (H2-SGD) | OC | 1,53 | - | 1,53 |
| | AM (HKD) | OC | 1,53 | - | 1,53 |
| | AM (SGD) | OC | 1,53 | - | 1,53 |
| | AM (USD) | OC | 1,53 | - | 1,53 |
| | AMg (USD) | OC | 1,53 | - | 1,53 |
| | AT (USD) | OC | 1,53 | - | 1,53 |
| | I (EUR) | OC | 0,82 | - | 0,82 |
| | IM (USD) | OC | 0,81 | - | 0,81 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|---|----------------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | IT (USD) | OC | 0,82 | - | 0,82 |
| | P (H2-EUR) | OC | 0,85 | - | 0,85 |
| | PQ (H2-GBP) | OC | 0,85 | - | 0,85 |
| | RM (USD) | OC | 0,91 | - | 0,91 |
| | WT (H2-EUR) | OC | 0,56 | - | 0,56 |
| | WT (USD) | OC | 0,55 | - | 0,55 |
| Allianz Floating Rate Notes Plus | AT (EUR) | OC | 0,31 | - | 0,31 |
| | AT2 (EUR) | OC | 0,31 | - | 0,31 |
| | I (EUR) | OC | 0,26 | - | 0,26 |
| | I3 (EUR) | OC | 0,26 | - | 0,26 |
| | IT (EUR) | OC | 0,26 | - | 0,26 |
| | P (EUR) | OC | 0,30 | - | 0,30 |
| | RT (EUR) | OC | 0,31 | - | 0,31 |
| | VarioZins A (EUR) | OC | 0,30 | - | 0,30 |
| | VarioZins A (H2-USD) | OC | 0,31 | - | 0,31 |
| | VarioZins P (EUR) | OC | 0,30 | - | 0,30 |
| | VarioZins P (H2-USD) | OC | 0,30 | - | 0,30 |
| | WT (EUR) | OC | 0,19 | - | 0,19 |
| Allianz Food Security | A (EUR) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | AT (EUR) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | AT (USD) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | CT (EUR) | OC | 2,70 | - | 2,70 |
| | I (H2-EUR) | OC | 1,04 | - | 1,04 |
| | IT (EUR) | OC | 1,04 | - | 1,04 |
| | P (GBP) | OC | 1,08 | - | 1,08 |
| | PT (GBP) | OC | 1,13 | - | 1,13 |
| | PT10 (EUR) | OC | 0,73 | - | 0,73 |
| | PT10 (USD) | OC | 0,54 | - | 0,54 |
| | PT2 (EUR) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | RT (EUR) | OC | 1,21 | - | 1,21 |
| | RT (USD) | OC | 1,21 | - | 1,21 |
| | WT (EUR) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| | WT (GBP) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| | WT9 (H2-EUR) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| Allianz GEM Equity High Dividend | A (EUR) | OC | 2,33 | - | 2,33 |
| | AM (H2-AUD) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | AM (H2-RMB) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | AM (H2-USD) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | AM (H2-ZAR) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | AMg (HKD) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | AMg (USD) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | AT (EUR) | OC | 2,31 | - | 2,31 |
| | AT (USD) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | CT (EUR) | OC | 3,05 | - | 3,05 |
| | I (EUR) | OC | 1,28 | - | 1,28 |
| | IT (USD) | OC | 1,29 | - | 1,29 |
| | WT (USD) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| Allianz German Equity | AT (EUR) | OC | 1,84 | - | 1,84 |
| | F (EUR) | OC | 0,45 | - | 0,45 |
| | F2 (EUR) | OC | 0,45 | - | 0,45 |
| | IT (EUR) | OC | 0,95 | - | 0,95 |
| | RT (EUR) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | W (EUR) | OC | 0,65 | - | 0,65 |
| Allianz Global Artificial Intelligence | A (EUR) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (EUR) | OC | 2,10 | - | 2,10 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|------------------------------|-------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | AT (H2-CZK) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (H2-EUR) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (H2-JPY) | OC | 2,11 | - | 2,11 |
| | AT (H2-RMB) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (H2-SGD) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (HKD) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (USD) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | BT (USD) | OC | 2,70 | - | 2,70 |
| | CT (EUR) | OC | 2,85 | - | 2,85 |
| | CT (USD) | OC | 2,85 | - | 2,85 |
| | ET (H2-SGD) | OC | 1,70 | - | 1,70 |
| | I (EUR) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | IT (EUR) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | IT (H2-EUR) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | IT (USD) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | IT4 (EUR) | OC | 0,91 | - | 0,91 |
| | P (EUR) | OC | 1,13 | - | 1,13 |
| | PT (GBP) | OC | 1,13 | - | 1,13 |
| | PT (H2-CHF) | OC | 1,13 | - | 1,13 |
| | PT (H2-GBP) | OC | 1,13 | - | 1,13 |
| | PT2 (EUR) | OC | 0,78 | - | 0,78 |
| | R (EUR) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | RT (EUR) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | RT (H2-EUR) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | RT (USD) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | W (EUR) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| | W (H2-EUR) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| | W2 (USD) | OC | 0,64 | - | 0,64 |
| | WT (EUR) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| | WT (H2-EUR) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| | WT (H-EUR) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| | WT (USD) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| | WT2 (EUR) | OC | 0,63 | - | 0,63 |
| Allianz Global Credit SRI | AT (USD) | OC | 1,02 | - | 1,02 |
| | IT (H-EUR) | OC | 0,55 | - | 0,55 |
| | IT (USD) | OC | 0,33 | - | 0,33 |
| | IT8 (H-EUR) | OC | 0,55 | - | 0,55 |
| | P2 (H-EUR) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | PT (USD) | OC | 0,55 | - | 0,55 |
| | RT (H-CHF) | OC | 0,62 | - | 0,62 |
| | WT (H-SEK) | OC | 0,39 | - | 0,39 |
| | WT (USD) | OC | 0,40 | - | 0,40 |
| Allianz Global Equity | AT (EUR) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (USD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | CT (EUR) | OC | 2,60 | - | 2,60 |
| | IT (EUR) | OC | 0,95 | - | 0,95 |
| | IT (USD) | OC | 0,97 | - | 0,97 |
| | WQ (H-EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | WT (EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | WT (H-EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | WT (H-GBP) | OC | 0,65 | - | 0,65 |
| Allianz Global Equity Growth | A (EUR) | OC | 1,86 | - | 1,86 |
| | AT (EUR) | OC | 1,90 | - | 1,90 |
| | AT (H2-EUR) | OC | 1,86 | - | 1,86 |
| | AT (USD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | CT (USD) | OC | 2,60 | - | 2,60 |
| | I (EUR) | OC | 0,97 | - | 0,97 |
| | IT (EUR) | OC | 0,96 | - | 0,96 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|--|---------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | IT (H2-EUR) | OC | 0,96 | - | 0,96 |
| | IT (USD) | OC | 0,96 | - | 0,96 |
| | PT (EUR) | OC | 1,01 | - | 1,01 |
| | PT2 (H2-CHF) | OC | 0,70 | - | 0,70 |
| | PT2 (USD) | OC | 0,70 | - | 0,70 |
| | R (EUR) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | RT (EUR) | OC | 1,10 | - | 1,10 |
| | RT (H2-EUR) | OC | 1,11 | - | 1,11 |
| | RT (USD) | OC | 1,11 | - | 1,11 |
| | W (H-EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | W (USD) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | W20 (EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | WT (USD) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | WT9 (EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| Allianz Global Equity Insights | A (EUR) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (EUR) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (USD) | OC | 2,06 | - | 2,06 |
| | CT (EUR) | OC | 2,85 | - | 2,85 |
| | I (GBP) | OC | 1,08 | - | 1,08 |
| | IT (EUR) | OC | 1,10 | - | 1,10 |
| | P (EUR) | OC | 1,14 | - | 1,14 |
| | WT (EUR) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| | WT (H2-EUR) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| | WT6 (GBP) | OC | 0,95 | - | 0,95 |
| Allianz Global Equity Unconstrained | A (EUR) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (EUR) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (USD) | OC | 2,09 | - | 2,09 |
| | C2 (EUR) | OC | 1,47 | - | 1,47 |
| | CT (EUR) | OC | 2,85 | - | 2,85 |
| | I (EUR) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | IT (USD) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | W20 (EUR) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| | W9 (EUR) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| | WQ (H-EUR) | OC | 0,72 | - | 0,72 |
| | WT (EUR) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| | WT (H-EUR) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| Allianz Global Floating Rate Notes Plus | A (H2-EUR) | OC | 0,60 | - | 0,60 |
| | A3 (H2-EUR) | OC | 0,54 | - | 0,54 |
| | A3 (USD) | OC | 0,58 | - | 0,58 |
| | AM (H2-AUD) | OC | 0,60 | - | 0,60 |
| | AM (H2-NZD) | OC | 0,59 | - | 0,59 |
| | AM (HKD) | OC | 0,60 | - | 0,60 |
| | AM (USD) | OC | 0,60 | - | 0,60 |
| | AMg (H2-AUD) | OC | 0,59 | - | 0,59 |
| | AMg (H2-SGD) | OC | 0,59 | - | 0,59 |
| | AMg (HKD) | OC | 0,60 | - | 0,60 |
| | AMg (USD) | OC | 0,60 | - | 0,60 |
| | AMg3 (H2-SGD) | OC | 0,52 | - | 0,52 |
| | AMg3 (HKD) | OC | 0,54 | - | 0,54 |
| | AMg3 (USD) | OC | 0,54 | - | 0,54 |
| | AQ (USD) | OC | 0,59 | - | 0,59 |
| | AT (H2-EUR) | OC | 0,59 | - | 0,59 |
| | AT (H2-SGD) | OC | 0,58 | - | 0,58 |
| | AT (USD) | OC | 0,60 | - | 0,60 |
| | AT3 (H2-CHF) | OC | 0,53 | - | 0,53 |
| | AT3 (H2-DKK) | OC | 0,53 | - | 0,53 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|-----------------------------------|---------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | AT3 (H2-EUR) | OC | 0,53 | - | 0,53 |
| | AT3 (H2-SEK) | OC | 0,53 | - | 0,53 |
| | AT3 (USD) | OC | 0,54 | - | 0,54 |
| | IT (H2-EUR) | OC | 0,32 | - | 0,32 |
| | IT (USD) | OC | 0,32 | - | 0,32 |
| | P (H2-EUR) | OC | 0,36 | - | 0,36 |
| | P (H2-GBP) | OC | 0,36 | - | 0,36 |
| | P2 (USD) | OC | 0,28 | - | 0,28 |
| | PQ (USD) | OC | 0,36 | - | 0,36 |
| | R (H2-EUR) | OC | 0,34 | - | 0,34 |
| | RM10 (H2-SGD) | OC | 0,16 | - | 0,16 |
| | RM10 (USD) | OC | 0,27 | - | 0,27 |
| | RT (H2-EUR) | OC | 0,34 | - | 0,34 |
| | RT (USD) | OC | 0,41 | - | 0,41 |
| | RT10 (H2-CHF) | OC | 0,27 | - | 0,27 |
| | RT10 (H2-DKK) | OC | 0,25 | - | 0,25 |
| | RT10 (H2-EUR) | OC | 0,26 | - | 0,26 |
| | RT10 (H2-GBP) | OC | 0,27 | - | 0,27 |
| | RT10 (H2-SEK) | OC | 0,26 | - | 0,26 |
| | RT10 (USD) | OC | 0,27 | - | 0,27 |
| | W (H2-GBP) | OC | 0,24 | - | 0,24 |
| | WT (H2-EUR) | OC | 0,24 | - | 0,24 |
| Allianz Global High Yield | A (USD) | OC | 1,39 | - | 1,39 |
| | AMg (H2-SGD) | OC | 1,41 | - | 1,41 |
| | AMg (USD) | OC | 1,40 | - | 1,40 |
| | IT (H2-EUR) | OC | 0,77 | - | 0,77 |
| | IT (USD) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | IT8 (H2-EUR) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | P2 (H2-EUR) | OC | 0,57 | - | 0,57 |
| | W9 (USD) | OC | 0,56 | - | 0,56 |
| | WT (H2-EUR) | OC | 0,53 | - | 0,53 |
| | WT9 (H2-EUR) | OC | 0,53 | - | 0,53 |
| Allianz Global Hi-Tech Growth | A (USD) | OC | 2,08 | - | 2,08 |
| | F (EUR) | OC | 0,53 | - | 0,53 |
| | IT (USD) | OC | 1,07 | - | 1,07 |
| Allianz Global Intelligent Cities | AM (H2-AUD) | OC | 1,71 | - | 1,71 |
| | AM (H2-EUR) | OC | 1,71 | - | 1,71 |
| | AM (H2-GBP) | OC | 1,70 | - | 1,70 |
| | AM (H2-RMB) | OC | 1,70 | - | 1,70 |
| | AM (H2-SGD) | OC | 1,70 | - | 1,70 |
| | AM (HKD) | OC | 1,70 | - | 1,70 |
| | AM (USD) | OC | 1,70 | - | 1,70 |
| | AMg (H2-AUD) | OC | 1,70 | - | 1,70 |
| | AMg (H2-RMB) | OC | 1,70 | - | 1,70 |
| | AMg (H2-SGD) | OC | 1,71 | - | 1,71 |
| | AMg (HKD) | OC | 1,71 | - | 1,71 |
| | AMg (USD) | OC | 1,70 | - | 1,70 |
| | AT (H2-EUR) | OC | 1,70 | - | 1,70 |
| | AT (HKD) | OC | 1,70 | - | 1,70 |
| | AT (USD) | OC | 1,70 | - | 1,70 |
| | RM (H2-GBP) | OC | 1,01 | - | 1,01 |
| | RM (USD) | OC | 1,00 | - | 1,00 |
| | RT (H2-EUR) | OC | 1,00 | - | 1,00 |
| | RT (USD) | OC | 1,00 | - | 1,00 |
| | WT (EUR) | OC | 0,67 | - | 0,67 |
| | WT (USD) | OC | 0,62 | - | 0,62 |
| Allianz Global Metals and Mining | A (EUR) | OC | 1,86 | - | 1,86 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|--------------------------------------|--------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | AT (EUR) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | F (EUR) | OC | 0,46 | - | 0,46 |
| | I (EUR) | OC | 0,96 | - | 0,96 |
| | IT (EUR) | OC | 0,96 | - | 0,96 |
| | RT (EUR) | OC | 1,10 | - | 1,10 |
| Allianz Global Multi-Asset Credit | A (H2-EUR) | OC | 1,12 | - | 1,12 |
| | A (USD) | OC | 1,12 | - | 1,12 |
| | AMg (H2-AUD) | OC | 1,12 | - | 1,12 |
| | AMg (USD) | OC | 1,12 | - | 1,12 |
| | AT (H2-CZK) | OC | 1,12 | - | 1,12 |
| | AT (H2-EUR) | OC | 1,13 | - | 1,13 |
| | AT (USD) | OC | 1,12 | - | 1,12 |
| | C (H2-EUR) | OC | 1,27 | - | 1,27 |
| | CT (H2-EUR) | OC | 1,27 | - | 1,27 |
| | FT (H2-EUR) | OC | 0,21 | - | 0,21 |
| | I (H2-EUR) | OC | 0,59 | - | 0,59 |
| | IT (H2-EUR) | OC | 0,59 | - | 0,59 |
| | IT (USD) | OC | 0,60 | - | 0,60 |
| | P (H2-EUR) | OC | 0,63 | - | 0,63 |
| | PT (H2-CHF) | OC | 0,63 | - | 0,63 |
| | PT (USD) | OC | 0,63 | - | 0,63 |
| | PT2 (USD) | OC | 0,45 | - | 0,45 |
| | WT (H2-EUR) | OC | 0,42 | - | 0,42 |
| | WT (USD) | OC | 0,42 | - | 0,42 |
| Allianz Global Small Cap Equity | A (EUR) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (EUR) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (H-EUR) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (USD) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | CT (H-EUR) | OC | 2,85 | - | 2,85 |
| | IT (H-EUR) | OC | 1,10 | - | 1,10 |
| | IT (USD) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | PT2 (EUR) | OC | 0,70 | - | 0,70 |
| | PT2 (GBP) | OC | 0,85 | - | 0,85 |
| | RT (GBP) | OC | 1,18 | - | 1,18 |
| | RT (USD) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | WT (GBP) | OC | 0,73 | - | 0,73 |
| | WT (USD) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| Allianz Global Sustainability | A (EUR) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | A (USD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AM (H2-AUD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AM (H2-CAD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AM (H2-RMB) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AM (H2-SGD) | OC | 1,86 | - | 1,86 |
| | AM (H2-USD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AM (HKD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AM (USD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AMg (H2-RMB) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AMg (USD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (EUR) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (H-EUR) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (HKD) | OC | 1,84 | - | 1,84 |
| | AT (USD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | CT (EUR) | OC | 2,60 | - | 2,60 |
| | I2 (EUR) | OC | 1,13 | - | 1,13 |
| | IT (EUR) | OC | 0,97 | - | 0,97 |
| | IT (USD) | OC | 0,96 | - | 0,96 |
| | IT4 (EUR) | OC | 0,55 | - | 0,55 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|----------------------|--------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | IT8 (EUR) | OC | 0,93 | - | 0,93 |
| | P (EUR) | OC | 1,00 | - | 1,00 |
| | PT (USD) | OC | 1,00 | - | 1,00 |
| | RM (H2-USD) | OC | 1,11 | - | 1,11 |
| | RT (EUR) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | W (EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | W3 (JPY) | OC | 0,47 | - | 0,47 |
| | WT (CHF) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | WT (EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | WT (GBP) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | WT6 (GBP) | OC | 0,83 | - | 0,83 |
| Allianz Global Water | A (EUR) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (EUR) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (H2-EUR) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (USD) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT3 (CHF) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AT3 (EUR) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AT3 (GBP) | OC | 1,54 | - | 1,54 |
| | AT3 (USD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AT4 (EUR) | OC | 1,51 | - | 1,51 |
| | AT4 (USD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | I (USD) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | IT (EUR) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | IT (USD) | OC | 1,22 | - | 1,22 |
| | IT4 (EUR) | OC | 0,91 | - | 0,91 |
| | P (EUR) | OC | 1,87 | - | 1,87 |
| | PT (GBP) | OC | 1,25 | - | 1,25 |
| | PT2 (EUR) | OC | 0,78 | - | 0,78 |
| | R (USD) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | R11 (GBP) | OC | 0,53 | - | 0,53 |
| | RT (EUR) | OC | 1,24 | - | 1,24 |
| | RT (H2-CHF) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | RT (H2-EUR) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | RT (USD) | OC | 1,24 | - | 1,24 |
| | RT10 (CHF) | OC | 0,50 | - | 0,50 |
| | RT10 (EUR) | OC | 0,50 | - | 0,50 |
| | RT10 (GBP) | OC | 0,50 | - | 0,50 |
| | RT10 (USD) | OC | 0,50 | - | 0,50 |
| | RT11 (EUR) | OC | 0,51 | - | 0,51 |
| | RT11 (USD) | OC | 0,51 | - | 0,51 |
| | W (EUR) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| | W (H2-EUR) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| | W8 (GBP) | OC | 0,26 | - | 0,26 |
| | WT (EUR) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| | WT (GBP) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| | WT7 (CHF) | OC | 0,46 | - | 0,46 |
| | WT7 (EUR) | OC | 0,46 | - | 0,46 |
| | WT7 (GBP) | OC | 0,33 | - | 0,33 |
| | WT7 (USD) | OC | 0,46 | - | 0,46 |
| | WT8 (EUR) | OC | 0,26 | - | 0,26 |
| | WT8 (USD) | OC | 0,26 | - | 0,26 |
| Allianz Green Bond | A (EUR) | OC | 1,14 | - | 1,14 |
| | AM (H2-HKD) | OC | 1,13 | - | 1,13 |
| | AM (H2-USD) | OC | 1,13 | - | 1,13 |
| | AMf (H2-USD) | OC | 1,14 | - | 1,14 |
| | AT (EUR) | OC | 1,14 | - | 1,14 |
| | AT (H2-CHF) | OC | 1,14 | - | 1,14 |
| | AT (H2-USD) | OC | 1,13 | - | 1,13 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|--|---------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | AT3 (H2-SEK) | OC | 0,84 | - | 0,84 |
| | CT (H2-USD) | OC | 1,62 | - | 1,62 |
| | I (EUR) | OC | 0,61 | - | 0,61 |
| | IT (EUR) | OC | 0,61 | - | 0,61 |
| | IT (H2-USD) | OC | 0,61 | - | 0,61 |
| | IT4 (EUR) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | P (EUR) | OC | 0,65 | - | 0,65 |
| | P2 (EUR) | OC | 0,47 | - | 0,47 |
| | P2 (H2-GBP) | OC | 0,47 | - | 0,47 |
| | PT (EUR) | OC | 0,65 | - | 0,65 |
| | PT (H2-CHF) | OC | 0,65 | - | 0,65 |
| | PT (H2-GBP) | OC | 0,65 | - | 0,65 |
| | PT (H2-USD) | OC | 0,64 | - | 0,64 |
| | PT2 (H2-GBP) | OC | 0,47 | - | 0,47 |
| | R (EUR) | OC | 0,69 | - | 0,69 |
| | RT (EUR) | OC | 0,69 | - | 0,69 |
| | W (EUR) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | W (H2-USD) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | W9 (EUR) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | WT2 (EUR) | OC | 0,41 | - | 0,41 |
| Allianz High Dividend Asia Pacific Equity | A (EUR) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AM (EUR) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AM (USD) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (EUR) | OC | 2,11 | - | 2,11 |
| | I (EUR) | OC | 0,91 | - | 0,91 |
| | I (H-EUR) | OC | 0,91 | - | 0,91 |
| | W (H-EUR) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| Allianz HKD Income | AM (HKD) | OC | 1,06 | - | 1,06 |
| | AM (USD) | OC | 1,05 | - | 1,05 |
| | AT (HKD) | OC | 1,06 | - | 1,06 |
| | AT (USD) | OC | 1,06 | - | 1,06 |
| Allianz Hong Kong Equity | A (HKD) | OC | 2,11 | - | 2,11 |
| | A (USD) | OC | 2,11 | - | 2,11 |
| | AT (HKD) | OC | 2,11 | - | 2,11 |
| | AT (SGD) | OC | 1,86 | - | 1,86 |
| | IT (USD) | OC | 1,10 | - | 1,10 |
| Allianz Income and Growth | A (H2-EUR) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | A (USD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AM (H2-AUD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AM (H2-CAD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AM (H2-EUR) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AM (H2-GBP) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AM (H2-JPY) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AM (H2-NZD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AM (H2-RMB) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AM (H2-SGD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AM (H2-ZAR) | OC | 1,54 | - | 1,54 |
| | AM (HKD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AM (USD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AMg2 (H2-AUD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AMg2 (H2-CAD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AMg2 (H2-GBP) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AMg2 (H2-RMB) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AMg2 (H2-SGD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AMg2 (HKD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AMg2 (USD) | OC | 1,54 | - | 1,54 |
| | AMg7 (H2-AUD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|--------------------------------------|-------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | AMg7 (USD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AQ (H2-EUR) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AQ (USD) | OC | 1,57 | - | 1,57 |
| | AT (H2-EUR) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AT (HKD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | AT (USD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | BM (USD) | OC | 2,15 | - | 2,15 |
| | BMg7 (USD) | OC | 2,15 | - | 2,15 |
| | BT (USD) | OC | 2,15 | - | 2,15 |
| | CM (USD) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | CMg2 (USD) | OC | 2,29 | - | 2,29 |
| | CT (H2-EUR) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | CT (USD) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | I (H2-EUR) | OC | 0,84 | - | 0,84 |
| | IM (USD) | OC | 0,84 | - | 0,84 |
| | IT (H2-EUR) | OC | 0,85 | - | 0,85 |
| | IT (USD) | OC | 0,85 | - | 0,85 |
| | P (EUR) | OC | 0,89 | - | 0,89 |
| | P (H2-EUR) | OC | 0,89 | - | 0,89 |
| | P (USD) | OC | 0,89 | - | 0,89 |
| | PM (H2-GBP) | OC | 0,89 | - | 0,89 |
| | PM (USD) | OC | 0,89 | - | 0,89 |
| | PT (USD) | OC | 0,89 | - | 0,89 |
| | RM (H2-AUD) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| | RM (H2-CAD) | OC | 0,95 | - | 0,95 |
| | RM (H2-EUR) | OC | 0,95 | - | 0,95 |
| | RM (H2-GBP) | OC | 0,95 | - | 0,95 |
| | RM (H2-RMB) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| | RM (H2-SGD) | OC | 0,95 | - | 0,95 |
| | RM (H2-ZAR) | OC | 0,89 | - | 0,89 |
| | RM (HKD) | OC | 0,95 | - | 0,95 |
| | RM (USD) | OC | 0,96 | - | 0,96 |
| | RMg2 (USD) | OC | 0,95 | - | 0,95 |
| | RT (H2-EUR) | OC | 0,95 | - | 0,95 |
| | RT (USD) | OC | 0,95 | - | 0,95 |
| | WT (H2-BRL) | OC | 0,58 | - | 0,58 |
| | WT (USD) | OC | 0,58 | - | 0,58 |
| Allianz India Equity | I (USD) | OC | 1,29 | - | 1,29 |
| | WT2 (USD) | OC | 0,88 | - | 0,88 |
| | X7 (HKD) | OC | 0,41 | - | 0,41 |
| Allianz Indonesia Equity | A (EUR) | OC | 2,29 | - | 2,29 |
| | A (USD) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| Allianz Japan Equity | A (USD) | OC | 1,83 | - | 1,83 |
| | AT (EUR) | OC | 1,86 | - | 1,86 |
| | AT (H-EUR) | OC | 1,83 | - | 1,83 |
| | AT (H-USD) | OC | 1,81 | - | 1,81 |
| | CT (H-EUR) | OC | 2,58 | - | 2,58 |
| | F (EUR) | OC | 0,45 | - | 0,45 |
| | IT (H-EUR) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| | IT (USD) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| | W9 (EUR) | OC | 0,64 | - | 0,64 |
| | WT (EUR) | OC | 0,64 | - | 0,64 |
| | WT (JPY) | OC | 0,64 | - | 0,64 |
| Allianz Korea Equity | A (EUR) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | A (USD) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| Allianz Merger Arbitrage Strategy | A (EUR) | OC | 1,30 | - | 1,30 |
| | AT (EUR) | OC | 1,30 | - | 1,30 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | CT (EUR) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | I (EUR) | OC | 0,70 | - | 0,70 |
| | IT (EUR) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| | P24 (EUR) | OC | 0,24 | - | 0,24 |
| | PT (EUR) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| | PT (H2-CHF) | OC | 0,73 | - | 0,73 |
| | PT (H2-USD) | OC | 0,72 | - | 0,72 |
| | RT (EUR) | OC | 0,77 | - | 0,77 |
| Allianz Multi Asset Long / Short | A (H2-EUR) | OC | 1,75 | - | 1,75 |
| | AT (H2-EUR) | OC | 1,80 | - | 1,80 |
| | I3 (H2-EUR) | OC | 0,95 | - | 0,95 |
| | IT14 (H2-JPY) | OC | 0,20 | 2,26 | 2,46 |
| | IT3 (H2-GBP) | OC | 0,95 | - | 0,95 |
| | P14 (H2-EUR) | OC | 0,24 | 1,80 | 2,04 |
| | W9 (H2-EUR) | OC | 0,80 | - | 0,80 |
| | WT2 (H2-EUR) | OC | 0,67 | - | 0,67 |
| Allianz Multi Asset Opportunities | AT (H2-EUR) | OC | 1,10 | - | 1,10 |
| | I3 (H2-EUR) | OC | 0,60 | - | 0,60 |
| | W9 (H2-EUR) | OC | 0,52 | - | 0,52 |
| Allianz Oriental Income | A (EUR) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | A (H-USD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | A (USD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (EUR) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (H2-RMB) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (HKD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (SGD) | OC | 1,86 | - | 1,86 |
| | AT (USD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | CT (USD) | OC | 2,54 | - | 2,54 |
| | Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | I (USD) | OC | 0,96 | - | 0,96 |
| | IT (EUR) | OC | 0,96 | - | 0,96 |
| | IT (USD) | OC | 0,96 | - | 0,96 |
| | P (EUR) | OC | 1,00 | - | 1,00 |
| | P (USD) | OC | 1,00 | - | 1,00 |
| | RT (EUR) | OC | 1,10 | - | 1,10 |
| | WT (EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| Allianz Pet and Animal Wellbeing | A (EUR) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | A (H2-EUR) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | A (USD) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (EUR) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (H2-CHF) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (H2-EUR) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (SEK) | OC | 2,08 | - | 2,08 |
| | AT (USD) | OC | 2,11 | - | 2,11 |
| | IT (EUR) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | IT (USD) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | P (EUR) | OC | 1,13 | - | 1,13 |
| | P (H2-EUR) | OC | 1,13 | - | 1,13 |
| | P2 (H2-CHF) | OC | 0,78 | - | 0,78 |
| | P2 (H2-EUR) | OC | 0,78 | - | 0,78 |
| | P2 (USD) | OC | 0,78 | - | 0,78 |
| | R (EUR) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | RT (EUR) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | RT (H2-CHF) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | RT (H2-EUR) | OC | 1,24 | - | 1,24 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|--|--------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | RT (H2-GBP) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | RT (USD) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | W (EUR) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | W9 (H2-EUR) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| | WT (EUR) | OC | 0,79 | - | 0,79 |
| Allianz Positive Change | A (EUR) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | AT (EUR) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | AT (USD) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | I (H2-EUR) | OC | 1,05 | - | 1,05 |
| | IT (EUR) | OC | 1,04 | - | 1,04 |
| | P (EUR) | OC | 1,08 | - | 1,08 |
| | PT10 (EUR) | OC | 0,52 | - | 0,52 |
| | PT10 (USD) | OC | 0,69 | - | 0,69 |
| | RT (EUR) | OC | 1,13 | - | 1,13 |
| | RT (USD) | OC | 1,19 | - | 1,19 |
| | WT (EUR) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| | WT6 (GBP) | OC | 0,87 | - | 0,87 |
| | WT9 (H2-EUR) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| | X7 (H2-EUR) | OC | 0,21 | - | 0,21 |
| Allianz Renminbi Fixed Income | A (H2-EUR) | OC | 1,07 | - | 1,07 |
| | A (USD) | OC | 1,07 | - | 1,07 |
| | AT (USD) | OC | 1,06 | - | 1,06 |
| | CT (H2-EUR) | OC | 1,28 | - | 1,28 |
| | CT (USD) | OC | 1,26 | - | 1,26 |
| | I (H2-EUR) | OC | 0,57 | - | 0,57 |
| | P (USD) | OC | 0,62 | - | 0,62 |
| | PT (CNY) | OC | 0,61 | - | 0,61 |
| | PT10 (CNY) | OC | 0,33 | - | 0,33 |
| | PT2 (CNY) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | RT (CNY) | OC | 0,64 | - | 0,64 |
| Allianz Selective Global High Income | A (H2-EUR) | OC | 1,41 | - | 1,41 |
| | A (USD) | OC | 1,35 | - | 1,35 |
| | AMg (USD) | OC | 1,36 | - | 1,36 |
| | AT (H2-EUR) | OC | 1,40 | - | 1,40 |
| | AT (USD) | OC | 1,39 | - | 1,39 |
| | IT (H2-EUR) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | IT (USD) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | P (H2-EUR) | OC | 0,77 | - | 0,77 |
| | PT3 (H2-GBP) | OC | 0,54 | - | 0,54 |
| | PT9 (H2-EUR) | OC | 0,65 | - | 0,65 |
| | PT9 (USD) | OC | 0,65 | - | 0,65 |
| | WT (H2-EUR) | OC | 0,53 | - | 0,53 |
| Allianz Short Duration Global Real Estate Bond | AT2 (H2-CHF) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| | AT2 (H2-EUR) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| | AT2 (USD) | OC | 0,94 | - | 0,94 |
| | IT (H2-EUR) | OC | 0,60 | - | 0,60 |
| | IT (USD) | OC | 0,59 | - | 0,59 |
| | P2 (H2-EUR) | OC | 0,45 | - | 0,45 |
| | PT3 (H2-GBP) | OC | 0,39 | - | 0,39 |
| | PT9 (USD) | OC | 0,54 | - | 0,54 |
| | WT9 (USD) | OC | 0,34 | - | 0,34 |
| Allianz Smart Energy | A (EUR) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | AT (EUR) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | AT (H2-EUR) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | AT (H2-SGD) | OC | 1,97 | - | 1,97 |
| | AT (USD) | OC | 1,95 | - | 1,95 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|---|---------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | IT (H2-EUR) | OC | 1,04 | - | 1,04 |
| | IT (USD) | OC | 1,03 | - | 1,03 |
| | P (EUR) | OC | 1,08 | - | 1,08 |
| | PT10 (EUR) | OC | 0,65 | - | 0,65 |
| | PT10 (USD) | OC | 0,65 | - | 0,65 |
| | R (H2-EUR) | OC | 1,17 | - | 1,17 |
| | RT (USD) | OC | 1,20 | - | 1,20 |
| | W9 (H2-EUR) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| | WT (EUR) | OC | 0,76 | - | 0,76 |
| | WT6 (GBP) | OC | 0,93 | - | 0,93 |
| Allianz Strategic Bond | A (H2-EUR) | OC | 1,14 | - | 1,14 |
| | AT (H2-CHF) | OC | 1,14 | - | 1,14 |
| | AT (H2-EUR) | OC | 1,14 | - | 1,14 |
| | AT (H2-SGD) | OC | 1,14 | - | 1,14 |
| | AT (USD) | OC | 1,14 | - | 1,14 |
| | CT (USD) | OC | 1,64 | - | 1,64 |
| | IT (H2-EUR) | OC | 0,61 | - | 0,61 |
| | P (H2-EUR) | OC | 0,65 | - | 0,65 |
| | PT2 (H2-CHF) | OC | 0,47 | - | 0,47 |
| | PT2 (H2-EUR) | OC | 0,46 | - | 0,46 |
| | PT2 (USD) | OC | 0,47 | - | 0,47 |
| | R (H2-EUR) | OC | 0,68 | - | 0,68 |
| | RT (H2-CHF) | OC | 0,69 | - | 0,69 |
| | RT (H2-EUR) | OC | 0,68 | - | 0,68 |
| | RT (H2-GBP) | OC | 0,68 | - | 0,68 |
| | RT (USD) | OC | 0,69 | - | 0,69 |
| | W (H2-GBP) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | W6 (H2-EUR) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | W6 (H2-GBP) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | W6 (USD) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | W9 (H2-EUR) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | W9 (USD) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | WT6 (H2-EUR) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | WT6 (H2-GBP) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | WT6 (USD) | OC | 0,35 | - | 0,35 |
| | WT9 (H2-EUR) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | WT9 (H2-GBP) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| | WT9 (USD) | OC | 0,43 | - | 0,43 |
| Allianz Structured Alpha Strategy | I13 (EUR) | OC | 1,19 | - | 1,19 |
| | P13 (EUR) | OC | 1,20 | - | 1,20 |
| | P24 (EUR) | OC | 0,20 | - | 0,20 |
| Allianz Structured Return | AT13 (EUR) | OC | 1,60 | - | 1,60 |
| | I14 (EUR) | OC | 0,20 | - | 0,20 |
| | P14 (EUR) | OC | 0,20 | - | 0,20 |
| | PT14 (H2-CHF) | OC | 0,20 | - | 0,20 |
| | PT14 (H2-USD) | OC | 0,20 | - | 0,20 |
| | RT14 (H2-USD) | OC | 0,29 | - | 0,29 |
| | WT13 (H2-JPY) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | WT14 (H2-SEK) | OC | 0,09 | - | 0,09 |
| | WT14 (H2-USD) | OC | 0,10 | - | 0,10 |
| Allianz Sustainable Health Evolution | A (EUR) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | AT (EUR) | OC | 1,94 | - | 1,94 |
| | AT (USD) | OC | 1,96 | - | 1,96 |
| | I (H2-EUR) | OC | 1,04 | - | 1,04 |
| | IT (EUR) | OC | 1,20 | - | 1,20 |
| | PT10 (EUR) | OC | 0,50 | - | 0,50 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|--|--------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | PT10 (USD) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| | RT (EUR) | OC | 1,24 | - | 1,24 |
| | RT (USD) | OC | 1,24 | - | 1,24 |
| | WT (EUR) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| | WT6 (GBP) | OC | 0,87 | - | 0,87 |
| | WT9 (H2-EUR) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| Allianz Thailand Equity | A (EUR) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | A (USD) | OC | 2,30 | - | 2,30 |
| | IT (JPY) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| Allianz Thematica | A (EUR) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | AMg (H2-AUD) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | AMg (H2-RMB) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | AMg (H2-SGD) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | AMg (HKD) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | AMg (USD) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | AT (EUR) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | AT (H2-CZK) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | AT (H2-SGD) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | AT (USD) | OC | 1,95 | - | 1,95 |
| | BT (USD) | OC | 2,55 | - | 2,55 |
| | I (EUR) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | IT (EUR) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | IT (USD) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | IT4 (EUR) | OC | 0,91 | - | 0,91 |
| | P (EUR) | OC | 1,13 | - | 1,13 |
| | PT (USD) | OC | 1,13 | - | 1,13 |
| | R (EUR) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | RT (EUR) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | RT (H2-CHF) | OC | 1,52 | - | 1,52 |
| | RT (H2-EUR) | OC | 1,52 | - | 1,52 |
| | RT (H2-GBP) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | RT (USD) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | WT (EUR) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| | WT6 (GBP) | OC | 0,95 | - | 0,95 |
| Allianz Total Return Asian Equity | A (EUR) | OC | 2,09 | - | 2,09 |
| | A (USD) | OC | 2,09 | - | 2,09 |
| | AM (H2-AUD) | OC | 2,09 | - | 2,09 |
| | AM (H2-SGD) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AM (HKD) | OC | 2,09 | - | 2,09 |
| | AM (USD) | OC | 2,09 | - | 2,09 |
| | AMg (USD) | OC | 2,10 | - | 2,10 |
| | AT (HKD) | OC | 2,09 | - | 2,09 |
| | AT (USD) | OC | 2,09 | - | 2,09 |
| | AT4 (HKD) | OC | 2,11 | - | 2,11 |
| | IT2 (USD) | OC | 1,09 | - | 1,09 |
| | P (EUR) | OC | 1,12 | - | 1,12 |
| | PT (USD) | OC | 1,12 | - | 1,12 |
| | WT (USD) | OC | 0,87 | - | 0,87 |
| Allianz Treasury Short Term Plus Euro | A (EUR) | OC | 0,45 | - | 0,45 |
| | I (EUR) | OC | 0,39 | - | 0,39 |
| | I2 (EUR) | OC | 0,33 | - | 0,33 |
| | IT (EUR) | OC | 0,39 | - | 0,39 |
| | IT4 (EUR) | OC | 0,17 | - | 0,17 |
| | P2 (EUR) | OC | 0,31 | - | 0,31 |
| | R (EUR) | OC | 0,45 | - | 0,45 |
| | W (EUR) | OC | 0,27 | - | 0,27 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|---|--------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | WT7 (EUR) | OC | 0,15 | - | 0,15 |
| Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy | A13 (EUR) | OC | 0,49 | 0,16 | 0,65 |
| | AT2 (EUR) | OC | 1,43 | - | 1,43 |
| | CT2 (EUR) | OC | 1,78 | - | 1,78 |
| | IT2 (EUR) | OC | 0,88 | - | 0,88 |
| | RT2 (H-GBP) | OC | 0,83 | - | 0,83 |
| Allianz US Equity Fund | A (EUR) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | A (H-EUR) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | A (USD) | OC | 1,87 | - | 1,87 |
| | AT (EUR) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | AT (H-EUR) | OC | 1,86 | - | 1,86 |
| | AT (SGD) | OC | 1,86 | - | 1,86 |
| | AT (USD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | C2 (USD) | OC | 1,85 | - | 1,85 |
| | CT (EUR) | OC | 2,60 | - | 2,60 |
| | IT (USD) | OC | 0,96 | - | 0,96 |
| | P (USD) | OC | 1,00 | - | 1,00 |
| | RT (EUR) | OC | 1,10 | - | 1,10 |
| | RT (USD) | OC | 1,05 | - | 1,05 |
| | WT (EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| | WT (H-EUR) | OC | 0,66 | - | 0,66 |
| Allianz US High Yield | AM (H2-AUD) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | AM (H2-CAD) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | AM (H2-EUR) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | AM (H2-GBP) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | AM (H2-NZD) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | AM (H2-RMB) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | AM (H2-SGD) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | AM (H2-ZAR) | OC | 1,22 | - | 1,22 |
| | AM (HKD) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | AM (USD) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | AT (H2-EUR) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | AT (H2-PLN) | OC | 1,18 | - | 1,18 |
| | AT (HKD) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | AT (USD) | OC | 1,23 | - | 1,23 |
| | I (H2-EUR) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | IM (USD) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | IT (USD) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | IT8 (H2-EUR) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | P (H2-EUR) | OC | 0,78 | - | 0,78 |
| | RT (H2-CHF) | OC | 0,82 | - | 0,82 |
| | WT (USD) | OC | 0,53 | - | 0,53 |
| Allianz US Short Duration High Income Bond | A (H2-EUR) | OC | 1,35 | - | 1,35 |
| | A (USD) | OC | 1,34 | - | 1,34 |
| | AM (H2-AUD) | OC | 1,34 | - | 1,34 |
| | AM (H2-EUR) | OC | 1,34 | - | 1,34 |
| | AM (H2-GBP) | OC | 1,34 | - | 1,34 |
| | AM (H2-RMB) | OC | 1,34 | - | 1,34 |
| | AM (H2-SGD) | OC | 1,34 | - | 1,34 |
| | AM (HKD) | OC | 1,34 | - | 1,34 |
| | AM (SGD) | OC | 1,34 | - | 1,34 |
| | AM (USD) | OC | 1,34 | - | 1,34 |
| | AMg (H2-AUD) | OC | 1,34 | - | 1,34 |
| | AMg (H2-ZAR) | OC | 1,34 | - | 1,34 |
| | AMg (USD) | OC | 1,34 | - | 1,34 |
| | AQ (H2-EUR) | OC | 1,29 | - | 1,29 |

| Nombre del Subfondo | Clase | OC/ SOC ¹⁾ | Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en % | Comisión de rendimiento en % | Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en % |
|----------------------------------|-------------|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| | AQ (USD) | OC | 1,34 | - | 1,34 |
| | AT (H2-CZK) | OC | 1,34 | - | 1,34 |
| | AT (H2-EUR) | OC | 1,34 | - | 1,34 |
| | AT (USD) | OC | 1,35 | - | 1,35 |
| | BMg (USD) | OC | 1,94 | - | 1,94 |
| | BT (USD) | OC | 1,94 | - | 1,94 |
| | CM (USD) | OC | 1,55 | - | 1,55 |
| | CT (H2-EUR) | OC | 1,54 | - | 1,54 |
| | CT (USD) | OC | 1,54 | - | 1,54 |
| | IM (H2-PLN) | OC | 0,80 | - | 0,80 |
| | IM (USD) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| | IT (H2-EUR) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| | IT (USD) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| | P (H2-EUR) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | P (H2-GBP) | OC | 0,73 | - | 0,73 |
| | P (USD) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | P2 (H2-EUR) | OC | 0,52 | - | 0,52 |
| | P7 (H2-EUR) | OC | 0,71 | - | 0,71 |
| | PM (USD) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | PT (H2-CHF) | OC | 0,79 | - | 0,79 |
| | PT (USD) | OC | 0,75 | - | 0,75 |
| | R (H2-EUR) | OC | 0,79 | - | 0,79 |
| | R (USD) | OC | 0,79 | - | 0,79 |
| | RT (H2-CHF) | OC | 0,80 | - | 0,80 |
| | RT (H2-EUR) | OC | 0,79 | - | 0,79 |
| | W (H2-EUR) | OC | 0,50 | - | 0,50 |
| | W (USD) | OC | 0,49 | - | 0,49 |
| | WT (H2-EUR) | OC | 0,49 | - | 0,49 |
| | WT (USD) | OC | 0,49 | - | 0,49 |
| Allianz Volatility Strategy Fund | AT (EUR) | OC | 1,30 | - | 1,30 |
| | I (EUR) | OC | 0,70 | - | 0,70 |
| | IT (EUR) | OC | 0,70 | - | 0,70 |
| | IT (H2-USD) | OC | 0,70 | - | 0,70 |
| | P (EUR) | OC | 0,74 | - | 0,74 |
| | P2 (EUR) | OC | 1,24 | - | 1,24 |
| | P7 (EUR) | OC | 0,78 | - | 0,78 |
| | PT2 (EUR) | OC | 1,35 | - | 1,35 |
| | R (EUR) | OC | 0,80 | - | 0,80 |
| | RT (EUR) | OC | 0,83 | - | 0,83 |

¹⁾ OC: Gastos corrientes, SOC: Gastos corrientes sintéticos

²⁾ umbral del 10 %

³⁾ umbral del 20 %

Anexo de conformidad con el Reglamento (UE) 2015/2365 con respecto a las operaciones de financiación de títulos-valores y los swaps de rentabilidad total

Allianz Dynamic Commodities

| Patrimonio utilizado en las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | en EUR | en % del patrimonio total de los fondos |
|---|---------------|---|
| Patrimonio utilizado en Swaps de rentabilidad total | 53.976.468,13 | 5,49 |
| Patrimonio utilizado en Préstamo de valores | - | - |
| Patrimonio utilizado en Acuerdos de recompra | - | - |

| Las 10 contrapartes principales de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | Operaciones pendientes de volumen bruto en EUR | País en el que está constituida la contraparte |
|--|--|--|
| de Swaps de rentabilidad total | | |
| BNP Paribas SA | 39.307.835,98 | FR |
| Societe Generale SA | 18.178.618,92 | FR |
| UBS AG, London | -3.509.986,77 | GB |
| de Préstamo de valores | - | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | - | - |

Información de liquidación y compensación

Swaps de rentabilidad total: bilateral
Préstamo de valores: trilateral
Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa: bilateral

| Periodo de vencimiento de las Operaciones de financiación de valores y los Swaps de rentabilidad total desglosados por periodos de vencimiento | Operaciones pendientes de volumen bruto en EUR |
|---|--|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - inferior a un día | - |
| - de un día a una semana (= 7 días) | -3.509.986,77 |
| - de una semana a un mes (= 30 días) | - |
| - de uno a tres meses | 57.486.454,90 |
| - de tres meses a un año (= 365 días) | - |
| - superior a 1 año | - |
| - vencimiento abierto | - |
| de Préstamo de valores | |
| - vencimiento abierto | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - vencimiento abierto | - |

| Tipo de garantía recibida | Valor de mercado en EUR |
|----------------------------------|-------------------------|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - Efectivo | 26.559.458,78 |
| - Acciones | - |
| - Deuda | - |
| de Préstamo de valores | |

| | |
|--|---|
| - Efectivo | - |
| - Acciones | - |
| - Deuda | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - Efectivo | - |
| - Acciones | - |
| - Deuda | - |

Calidad de la garantía recibida

Valor de mercado en EUR

| | |
|--|---------------|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - AAA (Aaa) | - |
| - AA+ (Aa1) | - |
| - AA (Aa2) | - |
| - AA- (Aa3) | - |
| - A+ (A1) | 17.470.149,32 |
| - A (A2) | 9.089.309,46 |
| - A- (A3) | - |
| - BBB+ (Baa1) | - |
| - BBB (Baa2) | - |
| - BBB- (Baa3) | - |
| de Préstamo de valores | |
| - AAA (Aaa) | - |
| - AA+ (Aa1) | - |
| - AA (Aa2) | - |
| - AA- (Aa3) | - |
| - A+ (A1) | - |
| - A (A2) | - |
| - A- (A3) | - |
| - BBB+ (Baa1) | - |
| - BBB (Baa2) | - |
| - BBB- (Baa3) | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - AAA (Aaa) | - |
| - AA+ (Aa1) | - |
| - AA (Aa2) | - |
| - AA- (Aa3) | - |
| - A+ (A1) | - |
| - A (A2) | - |
| - A- (A3) | - |
| - BBB+ (Baa1) | - |
| - BBB (Baa2) | - |
| - BBB- (Baa3) | - |

| Divisa de la garantía recibida | Valor de mercado en EUR |
|--|-------------------------|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - EUR | 26.559.458,78 |
| - USD | - |
| - GBP | - |
| - JPY | - |
| de Préstamo de valores | |
| - EUR | - |
| - USD | - |
| - GBP | - |
| - JPY | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - EUR | - |
| - USD | - |
| - GBP | - |
| - JPY | - |

| Periodo de vencimiento de la garantía recibida desglosada por periodos de vencimiento | Valor de mercado en EUR |
|--|-------------------------|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - inferior a un día | - |
| - de un día a una semana (= 7 días) | - |
| - de una semana a un mes (= 30 días) | - |
| - de uno a tres meses | - |
| - de tres meses a un año (= 365 días) | - |
| - superior a 1 año | - |
| - vencimiento abierto | - |
| de Préstamo de valores | |
| - vencimiento abierto | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - vencimiento abierto | - |

| Datos de rendimiento y coste | Rendimiento/Costes en EUR | en % de los rendimientos totales |
|--|---------------------------|----------------------------------|
| de Swaps de rentabilidad total | | |
| - Rendimientos del organismo de inversión colectiva | 344.764.373,60 | 100 |
| - Costes del organismo de inversión colectiva | -191.954.353,65 | 100 |
| - Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del gestor del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos) | 0 | 0 |
| - Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos) | - | |
| de Préstamo de valores | | |
| - Rendimientos del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del organismo de inversión colectiva | - | |

| | | |
|---|--|---------------|
| - Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del gestor del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos) | 0 | 0 |
| - Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos) | - | |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | | |
| - Rendimientos del organismo de inversión colectiva | | 100 |
| - Costes del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del gestor del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos) | 0 | 0 |
| - Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos) | - | |
| Ingresos para el fondo a partir de la reinversión de la garantía en efectivo, con base en todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total | | n.d. |
| Importe de los valores y las materias primas en préstamo como proporción del patrimonio total para préstamos definido como la exclusión de efectivo y equivalentes de efectivo | | n.d. |
| Los diez principales emisores de garantías | Valor de mercado en EUR | |
| de Swaps de rentabilidad total | | - |
| de Préstamo de valores | | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | | - |
| Garantía reinvertida como un porcentaje de la garantía recibida, en función de todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total | | n.d. |
| Custodia de la garantía recibida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | Número de depositarios | 1 |
| State Street Bank International GmbH – Luxembourg Branch | | 26.559.458,78 |
| Custodia de la garantía concedida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | Proporción de la garantía concedida en % | |
| Custodia elegida por el receptor de la garantía | | 100 |

Allianz Dynamic Risk Parity

| Patrimonio utilizado en las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | en EUR | en % del patrimonio total de los fondos |
|---|-------------|---|
| Patrimonio utilizado en Swaps de rentabilidad total | -101.376,08 | -0,12 |
| Patrimonio utilizado en Préstamo de valores | - | - |
| Patrimonio utilizado en Acuerdos de recompra | - | - |

| Las 10 contrapartes principales de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | Operaciones pendientes de volumen bruto en EUR | País en el que está constituida la contraparte |
|--|--|--|
| de Swaps de rentabilidad total | | |
| UBS AG, London | -101.376,08 | GB |
| de Préstamo de valores | - | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | - | - |

Información de liquidación y compensación

Swaps de rentabilidad total: bilateral
 Préstamo de valores: trilateral
 Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa: bilateral

Periodo de vencimiento de las Operaciones de financiación de valores y los Swaps de rentabilidad total desglosados por periodos de vencimiento

| | Operaciones pendientes de volumen bruto en EUR |
|--|--|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - inferior a un día | - |
| - de un día a una semana (= 7 días) | - |
| - de una semana a un mes (= 30 días) | -101.376,08 |
| - de uno a tres meses | - |
| - de tres meses a un año (= 365 días) | - |
| - superior a 1 año | - |
| - vencimiento abierto | - |
| de Préstamo de valores | |
| - vencimiento abierto | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - vencimiento abierto | - |

Tipo de garantía recibida

| | Valor de mercado en EUR |
|--|-------------------------|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - Efectivo | - |
| - Acciones | - |
| - Deuda | - |
| de Préstamo de valores | |
| - Efectivo | - |
| - Acciones | - |
| - Deuda | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |

| | |
|------------|---|
| - Efectivo | - |
| - Acciones | - |
| - Deuda | - |

Calidad de la garantía recibida

Valor de mercado en EUR

de Swaps de rentabilidad total

| | |
|---------------|---|
| - AAA (Aaa) | - |
| - AA+ (Aa1) | - |
| - AA (Aa2) | - |
| - AA- (Aa3) | - |
| - A+ (A1) | - |
| - A (A2) | - |
| - A- (A3) | - |
| - BBB+ (Baa1) | - |
| - BBB (Baa2) | - |
| - BBB- (Baa3) | - |

de Préstamo de valores

| | |
|---------------|---|
| - AAA (Aaa) | - |
| - AA+ (Aa1) | - |
| - AA (Aa2) | - |
| - AA- (Aa3) | - |
| - A+ (A1) | - |
| - A (A2) | - |
| - A- (A3) | - |
| - BBB+ (Baa1) | - |
| - BBB (Baa2) | - |
| - BBB- (Baa3) | - |

de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa

| | |
|---------------|---|
| - AAA (Aaa) | - |
| - AA+ (Aa1) | - |
| - AA (Aa2) | - |
| - AA- (Aa3) | - |
| - A+ (A1) | - |
| - A (A2) | - |
| - A- (A3) | - |
| - BBB+ (Baa1) | - |
| - BBB (Baa2) | - |
| - BBB- (Baa3) | - |

Divisa de la garantía recibida

Valor de mercado en EUR

de Swaps de rentabilidad total

| | |
|-------|---|
| - EUR | - |
| - USD | - |

| | |
|--|---|
| - GBP | - |
| - JPY | - |
| de Préstamo de valores | |
| - EUR | - |
| - USD | - |
| - GBP | - |
| - JPY | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - EUR | - |
| - USD | - |
| - GBP | - |
| - JPY | - |

Periodo de vencimiento de la garantía recibida desglosada por periodos de vencimiento

Valor de mercado en EUR

| | |
|--|---|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - inferior a un día | - |
| - de un día a una semana (= 7 días) | - |
| - de una semana a un mes (= 30 días) | - |
| - de uno a tres meses | - |
| - de tres meses a un año (= 365 días) | - |
| - superior a 1 año | - |
| - vencimiento abierto | - |
| de Préstamo de valores | |
| - vencimiento abierto | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - vencimiento abierto | - |

Datos de rendimiento y coste

Rendimiento/Costes en EUR

en % de los rendimientos totales

| | | |
|--|---------------|-----|
| de Swaps de rentabilidad total | | |
| - Rendimientos del organismo de inversión colectiva | 5.442.166,34 | 100 |
| - Costes del organismo de inversión colectiva | -2.728.702,00 | 100 |
| - Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del gestor del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos) | 0 | 0 |
| - Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos) | - | |
| de Préstamo de valores | | |
| - Rendimientos del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del gestor del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos) | 0 | 0 |
| - Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos) | - | |

| | | |
|---|--|------|
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | | |
| - Rendimientos del organismo de inversión colectiva | | 100 |
| - Costes del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del gestor del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos) | 0 | 0 |
| - Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos) | - | |
| Ingresos para el fondo a partir de la reinversión de la garantía en efectivo, con base en todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total | | n.d. |
| Importe de los valores y las materias primas en préstamo como proporción del patrimonio total para préstamos definido como la exclusión de efectivo y equivalentes de efectivo | | n.d. |
| Los diez principales emisores de garantías | Valor de mercado en EUR | |
| de Swaps de rentabilidad total | - | |
| de Préstamo de valores | - | |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | - | |
| Garantía reinvertida como un porcentaje de la garantía recibida, en función de todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total | | n.d. |
| Custodia de la garantía recibida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | Número de depositarios | 1 |
| Custodia de la garantía concedida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | Proporción de la garantía concedida en % | |
| Custodia elegida por el receptor de la garantía | | 100 |

Allianz Multi Asset Long / Short

| | en USD | en % del patrimonio total de los fondos |
|---|-------------|---|
| Patrimonio utilizado en las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | | |
| Patrimonio utilizado en Swaps de rentabilidad total | -184.674,60 | -0,12 |
| Patrimonio utilizado en Préstamo de valores | - | - |
| Patrimonio utilizado en Acuerdos de recompra | - | - |

| Las 10 contrapartes principales de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | Operaciones pendientes de volumen bruto en USD | País en el que está constituida la contraparte |
|--|--|--|
| de Swaps de rentabilidad total | | |
| UBS AG, London | -184.674,60 | GB |
| de Préstamo de valores | - | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | - | - |

Información de liquidación y compensación

Swaps de rentabilidad total: bilateral
 Préstamo de valores: trilateral
 Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa: bilateral

| Periodo de vencimiento de las Operaciones de financiación de valores y los Swaps de rentabilidad total desglosados por periodos de vencimiento | Operaciones pendientes de volumen bruto en USD |
|---|--|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - inferior a un día | - |
| - de un día a una semana (= 7 días) | -184.674,60 |
| - de una semana a un mes (= 30 días) | - |
| - de uno a tres meses | - |
| - de tres meses a un año (= 365 días) | - |
| - superior a 1 año | - |
| - vencimiento abierto | - |
| de Préstamo de valores | |
| - vencimiento abierto | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - vencimiento abierto | - |

| Tipo de garantía recibida | Valor de mercado en USD |
|--|-------------------------|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - Efectivo | - |
| - Acciones | - |
| - Deuda | - |
| de Préstamo de valores | |
| - Efectivo | - |
| - Acciones | - |
| - Deuda | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |

| | |
|------------|---|
| - Efectivo | - |
| - Acciones | - |
| - Deuda | - |

Calidad de la garantía recibida

Valor de mercado en USD

| | |
|--|---|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - AAA (Aaa) | - |
| - AA+ (Aa1) | - |
| - AA (Aa2) | - |
| - AA- (Aa3) | - |
| - A+ (A1) | - |
| - A (A2) | - |
| - A- (A3) | - |
| - BBB+ (Baa1) | - |
| - BBB (Baa2) | - |
| - BBB- (Baa3) | - |
| de Préstamo de valores | |
| - AAA (Aaa) | - |
| - AA+ (Aa1) | - |
| - AA (Aa2) | - |
| - AA- (Aa3) | - |
| - A+ (A1) | - |
| - A (A2) | - |
| - A- (A3) | - |
| - BBB+ (Baa1) | - |
| - BBB (Baa2) | - |
| - BBB- (Baa3) | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - AAA (Aaa) | - |
| - AA+ (Aa1) | - |
| - AA (Aa2) | - |
| - AA- (Aa3) | - |
| - A+ (A1) | - |
| - A (A2) | - |
| - A- (A3) | - |
| - BBB+ (Baa1) | - |
| - BBB (Baa2) | - |
| - BBB- (Baa3) | - |

Divisa de la garantía recibida

Valor de mercado en USD

| | |
|--------------------------------|---|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - EUR | - |
| - USD | - |

| | |
|--|---|
| - GBP | - |
| - JPY | - |
| de Préstamo de valores | |
| - EUR | - |
| - USD | - |
| - GBP | - |
| - JPY | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - EUR | - |
| - USD | - |
| - GBP | - |
| - JPY | - |

Periodo de vencimiento de la garantía recibida desglosada por periodos de vencimiento

Valor de mercado en USD

| | |
|--|---|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - inferior a un día | - |
| - de un día a una semana (= 7 días) | - |
| - de una semana a un mes (= 30 días) | - |
| - de uno a tres meses | - |
| - de tres meses a un año (= 365 días) | - |
| - superior a 1 año | - |
| - vencimiento abierto | - |
| de Préstamo de valores | |
| - vencimiento abierto | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - vencimiento abierto | - |

Datos de rendimiento y coste

Rendimiento/Costes en USD

en % de los rendimientos totales

| | | |
|--|---------------|-----|
| de Swaps de rentabilidad total | | |
| - Rendimientos del organismo de inversión colectiva | 9.959.196,09 | 100 |
| - Costes del organismo de inversión colectiva | -3.742.914,14 | 100 |
| - Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del gestor del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos) | 0 | 0 |
| - Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos) | - | |
| de Préstamo de valores | | |
| - Rendimientos del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del gestor del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos) | 0 | 0 |
| - Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos) | - | |

| | | |
|---|--|------|
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | | |
| - Rendimientos del organismo de inversión colectiva | | 100 |
| - Costes del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del gestor del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos) | 0 | 0 |
| - Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos) | - | |
| Ingresos para el fondo a partir de la reinversión de la garantía en efectivo, con base en todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total | | n.d. |
| Importe de los valores y las materias primas en préstamo como proporción del patrimonio total para préstamos definido como la exclusión de efectivo y equivalentes de efectivo | | n.d. |
| Los diez principales emisores de garantías | Valor de mercado en USD | |
| de Swaps de rentabilidad total | - | - |
| de Préstamo de valores | - | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | - | - |
| Garantía reinvertida como un porcentaje de la garantía recibida, en función de todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total | | n.d. |
| Custodia de la garantía recibida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | Número de depositarios | 1 |
| Custodia de la garantía concedida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | Proporción de la garantía concedida en % | |
| Custodia elegida por el receptor de la garantía | | 100 |

Allianz Multi Asset Opportunities

| | en USD | en % del patrimonio total de los fondos |
|---|-------------|---|
| Patrimonio utilizado en las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | | |
| Patrimonio utilizado en Swaps de rentabilidad total | -158.778,29 | -0,09 |
| Patrimonio utilizado en Préstamo de valores | - | - |
| Patrimonio utilizado en Acuerdos de recompra | - | - |

| Las 10 contrapartes principales de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | Operaciones pendientes de volumen bruto en USD | País en el que está constituida la contraparte |
|--|--|--|
| de Swaps de rentabilidad total | | |
| UBS AG, London | -158.778,29 | GB |
| de Préstamo de valores | - | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | - | - |

Información de liquidación y compensación

Swaps de rentabilidad total: bilateral
 Préstamo de valores: trilateral
 Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa: bilateral

| Periodo de vencimiento de las Operaciones de financiación de valores y los Swaps de rentabilidad total desglosados por periodos de vencimiento | Operaciones pendientes de volumen bruto en USD |
|---|--|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - inferior a un día | - |
| - de un día a una semana (= 7 días) | -158.778,29 |
| - de una semana a un mes (= 30 días) | - |
| - de uno a tres meses | - |
| - de tres meses a un año (= 365 días) | - |
| - superior a 1 año | - |
| - vencimiento abierto | - |
| de Préstamo de valores | |
| - vencimiento abierto | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - vencimiento abierto | - |

| Tipo de garantía recibida | Valor de mercado en USD |
|--|-------------------------|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - Efectivo | - |
| - Acciones | - |
| - Deuda | - |
| de Préstamo de valores | |
| - Efectivo | - |
| - Acciones | - |
| - Deuda | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |

| | |
|------------|---|
| - Efectivo | - |
| - Acciones | - |
| - Deuda | - |

Calidad de la garantía recibida

Valor de mercado en USD

| | |
|--|---|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - AAA (Aaa) | - |
| - AA+ (Aa1) | - |
| - AA (Aa2) | - |
| - AA- (Aa3) | - |
| - A+ (A1) | - |
| - A (A2) | - |
| - A- (A3) | - |
| - BBB+ (Baa1) | - |
| - BBB (Baa2) | - |
| - BBB- (Baa3) | - |
| de Préstamo de valores | |
| - AAA (Aaa) | - |
| - AA+ (Aa1) | - |
| - AA (Aa2) | - |
| - AA- (Aa3) | - |
| - A+ (A1) | - |
| - A (A2) | - |
| - A- (A3) | - |
| - BBB+ (Baa1) | - |
| - BBB (Baa2) | - |
| - BBB- (Baa3) | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - AAA (Aaa) | - |
| - AA+ (Aa1) | - |
| - AA (Aa2) | - |
| - AA- (Aa3) | - |
| - A+ (A1) | - |
| - A (A2) | - |
| - A- (A3) | - |
| - BBB+ (Baa1) | - |
| - BBB (Baa2) | - |
| - BBB- (Baa3) | - |

Divisa de la garantía recibida

Valor de mercado en USD

| | |
|--------------------------------|---|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - EUR | - |
| - USD | - |

| | |
|--|---|
| - GBP | - |
| - JPY | - |
| de Préstamo de valores | |
| - EUR | - |
| - USD | - |
| - GBP | - |
| - JPY | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - EUR | - |
| - USD | - |
| - GBP | - |
| - JPY | - |

Periodo de vencimiento de la garantía recibida desglosada por periodos de vencimiento

Valor de mercado en USD

| | |
|--|---|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - inferior a un día | - |
| - de un día a una semana (= 7 días) | - |
| - de una semana a un mes (= 30 días) | - |
| - de uno a tres meses | - |
| - de tres meses a un año (= 365 días) | - |
| - superior a 1 año | - |
| - vencimiento abierto | - |
| de Préstamo de valores | |
| - vencimiento abierto | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - vencimiento abierto | - |

Datos de rendimiento y coste

Rendimiento/Costes en USD

en % de los rendimientos totales

| | | |
|--|---------------|-----|
| de Swaps de rentabilidad total | | |
| - Rendimientos del organismo de inversión colectiva | 6.989.562,06 | 100 |
| - Costes del organismo de inversión colectiva | -1.726.915,15 | 100 |
| - Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del gestor del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos) | 0 | 0 |
| - Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos) | - | |
| de Préstamo de valores | | |
| - Rendimientos del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del gestor del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos) | 0 | 0 |
| - Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos) | - | |

| | | |
|---|--|------|
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | | |
| - Rendimientos del organismo de inversión colectiva | | 100 |
| - Costes del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del gestor del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos) | 0 | 0 |
| - Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos) | - | |
| Ingresos para el fondo a partir de la reinversión de la garantía en efectivo, con base en todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total | | n.d. |
| Importe de los valores y las materias primas en préstamo como proporción del patrimonio total para préstamos definido como la exclusión de efectivo y equivalentes de efectivo | | n.d. |
| Los diez principales emisores de garantías | Valor de mercado en USD | |
| de Swaps de rentabilidad total | - | - |
| de Préstamo de valores | - | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | - | - |
| Garantía reinvertida como un porcentaje de la garantía recibida, en función de todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total | | n.d. |
| Custodia de la garantía recibida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | Número de depositarios | 1 |
| Custodia de la garantía concedida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | Proporción de la garantía concedida en % | |
| Custodia elegida por el receptor de la garantía | | 100 |

Allianz Multi Asset Risk Premia

| Patrimonio utilizado en las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | en USD | en % del patrimonio total de los fondos |
|---|------------|---|
| Patrimonio utilizado en Swaps de rentabilidad total | 113.857,62 | 0,16 |
| Patrimonio utilizado en Préstamo de valores | - | - |
| Patrimonio utilizado en Acuerdos de recompra | - | - |

| Las 10 contrapartes principales de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | Operaciones pendientes de volumen bruto en USD | País en el que está constituida la contraparte |
|--|--|--|
| de Swaps de rentabilidad total | | |
| BofA Securities Europe SA | 223.231,29 | FR |
| UBS AG, London | -109.373,67 | GB |
| de Préstamo de valores | - | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | - | - |

Información de liquidación y compensación

Swaps de rentabilidad total: bilateral
 Préstamo de valores: trilateral
 Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa: bilateral

| Periodo de vencimiento de las Operaciones de financiación de valores y los Swaps de rentabilidad total desglosados por periodos de vencimiento | Operaciones pendientes de volumen bruto en USD |
|---|--|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - inferior a un día | - |
| - de un día a una semana (= 7 días) | 113.857,62 |
| - de una semana a un mes (= 30 días) | - |
| - de uno a tres meses | - |
| - de tres meses a un año (= 365 días) | - |
| - superior a 1 año | - |
| - vencimiento abierto | - |
| de Préstamo de valores | |
| - vencimiento abierto | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - vencimiento abierto | - |

| Tipo de garantía recibida | Valor de mercado en USD |
|----------------------------------|-------------------------|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - Efectivo | - |
| - Acciones | - |
| - Deuda | - |
| de Préstamo de valores | |
| - Efectivo | - |
| - Acciones | - |
| - Deuda | - |

| | |
|--|---|
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - Efectivo | - |
| - Acciones | - |
| - Deuda | - |

| Calidad de la garantía recibida | Valor de mercado en USD |
|--|-------------------------|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - AAA (Aaa) | - |
| - AA+ (Aa1) | - |
| - AA (Aa2) | - |
| - AA- (Aa3) | - |
| - A+ (A1) | - |
| - A (A2) | - |
| - A- (A3) | - |
| - BBB+ (Baa1) | - |
| - BBB (Baa2) | - |
| - BBB- (Baa3) | - |
| de Préstamo de valores | |
| - AAA (Aaa) | - |
| - AA+ (Aa1) | - |
| - AA (Aa2) | - |
| - AA- (Aa3) | - |
| - A+ (A1) | - |
| - A (A2) | - |
| - A- (A3) | - |
| - BBB+ (Baa1) | - |
| - BBB (Baa2) | - |
| - BBB- (Baa3) | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - AAA (Aaa) | - |
| - AA+ (Aa1) | - |
| - AA (Aa2) | - |
| - AA- (Aa3) | - |
| - A+ (A1) | - |
| - A (A2) | - |
| - A- (A3) | - |
| - BBB+ (Baa1) | - |
| - BBB (Baa2) | - |
| - BBB- (Baa3) | - |

| Divisa de la garantía recibida | Valor de mercado en USD |
|---------------------------------------|-------------------------|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - EUR | - |

| | |
|--|---|
| - USD | - |
| - GBP | - |
| - JPY | - |
| de Préstamo de valores | |
| - EUR | - |
| - USD | - |
| - GBP | - |
| - JPY | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - EUR | - |
| - USD | - |
| - GBP | - |
| - JPY | - |

Periodo de vencimiento de la garantía recibida desglosada por periodos de vencimiento

Valor de mercado en USD

| | |
|--|---|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - inferior a un día | - |
| - de un día a una semana (= 7 días) | - |
| - de una semana a un mes (= 30 días) | - |
| - de uno a tres meses | - |
| - de tres meses a un año (= 365 días) | - |
| - superior a 1 año | - |
| - vencimiento abierto | - |
| de Préstamo de valores | |
| - vencimiento abierto | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - vencimiento abierto | - |

Datos de rendimiento y coste

Rendimiento/Costes en USD

en % de los rendimientos totales

| | | |
|--|---------------|-----|
| de Swaps de rentabilidad total | | |
| - Rendimientos del organismo de inversión colectiva | 6.939.250,42 | 100 |
| - Costes del organismo de inversión colectiva | -4.220.423,48 | 100 |
| - Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del gestor del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos) | 0 | 0 |
| - Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos) | - | |
| de Préstamo de valores | | |
| - Rendimientos del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del gestor del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos) | 0 | 0 |

| | | |
|---|--|------|
| - Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos) | - | |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | | |
| - Rendimientos del organismo de inversión colectiva | | 100 |
| - Costes del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del gestor del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos) | 0 | 0 |
| - Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos) | - | |
| Ingresos para el fondo a partir de la reinversión de la garantía en efectivo, con base en todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total | | n.d. |
| Importe de los valores y las materias primas en préstamo como proporción del patrimonio total para préstamos definido como la exclusión de efectivo y equivalentes de efectivo | | n.d. |
| Los diez principales emisores de garantías | Valor de mercado en USD | |
| de Swaps de rentabilidad total | | - |
| de Préstamo de valores | | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | | - |
| Garantía reinvertida como un porcentaje de la garantía recibida, en función de todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total | | n.d. |
| Custodia de la garantía recibida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | Número de depositarios | 1 |
| Custodia de la garantía concedida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | Proporción de la garantía concedida en % | |
| Custodia elegida por el receptor de la garantía | | 100 |

Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy

| | en EUR | en % del patrimonio total de los fondos |
|---|------------|---|
| Patrimonio utilizado en las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | | |
| Patrimonio utilizado en Swaps de rentabilidad total | -22.767,90 | -0,04 |
| Patrimonio utilizado en Préstamo de valores | - | - |
| Patrimonio utilizado en Acuerdos de recompra | - | - |

| Las 10 contrapartes principales de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | Operaciones pendientes de volumen bruto en EUR | País en el que está constituida la contraparte |
|--|--|--|
| de Swaps de rentabilidad total | | |
| JPMorgan Chase & Co | -22.767,90 | US |
| de Préstamo de valores | - | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | - | - |

Información de liquidación y compensación

Swaps de rentabilidad total: bilateral
 Préstamo de valores: trilateral
 Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa: bilateral

| Periodo de vencimiento de las Operaciones de financiación de valores y los Swaps de rentabilidad total desglosados por periodos de vencimiento | Operaciones pendientes de volumen bruto en EUR |
|---|--|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - inferior a un día | - |
| - de un día a una semana (= 7 días) | - |
| - de una semana a un mes (= 30 días) | -22.767,90 |
| - de uno a tres meses | - |
| - de tres meses a un año (= 365 días) | - |
| - superior a 1 año | - |
| - vencimiento abierto | - |
| de Préstamo de valores | |
| - vencimiento abierto | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - vencimiento abierto | - |

| Tipo de garantía recibida | Valor de mercado en EUR |
|--|-------------------------|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - Efectivo | - |
| - Acciones | - |
| - Deuda | - |
| de Préstamo de valores | |
| - Efectivo | - |
| - Acciones | - |
| - Deuda | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |

| | |
|------------|---|
| - Efectivo | - |
| - Acciones | - |
| - Deuda | - |

| | |
|--|-------------------------|
| Calidad de la garantía recibida | Valor de mercado en EUR |
|--|-------------------------|

| | |
|--|---|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - AAA (Aaa) | - |
| - AA+ (Aa1) | - |
| - AA (Aa2) | - |
| - AA- (Aa3) | - |
| - A+ (A1) | - |
| - A (A2) | - |
| - A- (A3) | - |
| - BBB+ (Baa1) | - |
| - BBB (Baa2) | - |
| - BBB- (Baa3) | - |
| de Préstamo de valores | |
| - AAA (Aaa) | - |
| - AA+ (Aa1) | - |
| - AA (Aa2) | - |
| - AA- (Aa3) | - |
| - A+ (A1) | - |
| - A (A2) | - |
| - A- (A3) | - |
| - BBB+ (Baa1) | - |
| - BBB (Baa2) | - |
| - BBB- (Baa3) | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - AAA (Aaa) | - |
| - AA+ (Aa1) | - |
| - AA (Aa2) | - |
| - AA- (Aa3) | - |
| - A+ (A1) | - |
| - A (A2) | - |
| - A- (A3) | - |
| - BBB+ (Baa1) | - |
| - BBB (Baa2) | - |
| - BBB- (Baa3) | - |

| | |
|---------------------------------------|-------------------------|
| Divisa de la garantía recibida | Valor de mercado en EUR |
|---------------------------------------|-------------------------|

| | |
|--------------------------------|---|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - EUR | - |
| - USD | - |

| | |
|--|---|
| - GBP | - |
| - JPY | - |
| de Préstamo de valores | |
| - EUR | - |
| - USD | - |
| - GBP | - |
| - JPY | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - EUR | - |
| - USD | - |
| - GBP | - |
| - JPY | - |

Periodo de vencimiento de la garantía recibida desglosada por periodos de vencimiento

Valor de mercado en EUR

| | |
|--|---|
| de Swaps de rentabilidad total | |
| - inferior a un día | - |
| - de un día a una semana (= 7 días) | - |
| - de una semana a un mes (= 30 días) | - |
| - de uno a tres meses | - |
| - de tres meses a un año (= 365 días) | - |
| - superior a 1 año | - |
| - vencimiento abierto | - |
| de Préstamo de valores | |
| - vencimiento abierto | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | |
| - vencimiento abierto | - |

Datos de rendimiento y coste

Rendimiento/Costes en EUR

en % de los rendimientos totales

| | | |
|--|-------------|-----|
| de Swaps de rentabilidad total | | |
| - Rendimientos del organismo de inversión colectiva | 452.983,35 | 100 |
| - Costes del organismo de inversión colectiva | -147.792,82 | 100 |
| - Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del gestor del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos) | 0 | 0 |
| - Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos) | - | |
| de Préstamo de valores | | |
| - Rendimientos del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del gestor del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos) | 0 | 0 |
| - Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos) | - | |

| | | |
|---|--|------|
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | | |
| - Rendimientos del organismo de inversión colectiva | | 100 |
| - Costes del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva | 0 | 0 |
| - Costes del gestor del organismo de inversión colectiva | - | |
| - Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos) | 0 | 0 |
| - Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos) | - | |
| Ingresos para el fondo a partir de la reinversión de la garantía en efectivo, con base en todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total | | n.d. |
| Importe de los valores y las materias primas en préstamo como proporción del patrimonio total para préstamos definido como la exclusión de efectivo y equivalentes de efectivo | | n.d. |
| Los diez principales emisores de garantías | Valor de mercado en EUR | |
| de Swaps de rentabilidad total | - | - |
| de Préstamo de valores | - | - |
| de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa | - | - |
| Garantía reinvertida como un porcentaje de la garantía recibida, en función de todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total | | n.d. |
| Custodia de la garantía recibida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | Número de depositarios | 1 |
| Custodia de la garantía concedida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total | Proporción de la garantía concedida en % | |
| Custodia elegida por el receptor de la garantía | | 100 |

Artículo 173 de la Ley de Transición Energética francesa: Informes de riesgo ambiental, social, de gobernanza y climático para la cartera

Encontrará toda la información pertinente en el siguiente sitio web:

<https://regulatory.allianzgi.com/fr-FR/B2C/France-FR/funds/mutual-funds>, en la pestaña «documentos» en la sección del fondo correspondiente.

Directorio

Miembros del Consejo de Administración

Silvana Pacitti (Presidenta)
Consejero Director
Allianz Global Investors GmbH
Londres, GB

Oliver Drissen
Director
Allianz Global Investors GmbH
Sucursal en Luxemburgo
Senningerberg, Luxemburgo

Hanna Duer
Independent Director
Luxemburgo

Carina Feider
Director
Allianz Global Investors GmbH
Sucursal en Luxemburgo
Senningerberg, Luxemburgo

Markus Nilles
Director
Allianz Global Investors GmbH,
Sucursal en Luxemburgo
Senningerberg, Luxemburgo

Dirk Raab
Director
Allianz Global Investors GmbH,
Sucursal en Luxemburgo
Senningerberg, Luxemburgo

Sede de la Sociedad

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

Sociedad Gestora y Administración central

Allianz Global Investors GmbH
("AllianzGI")
Bockenheimer Landstrasse 42 – 44
DE-60323 Fráncfort del Meno
Allianz Global Investors GmbH,
actuando por medio de la
sucursal de Luxemburgo
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

Consejo de Supervisión

Tobias C. Pross
CEO
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt/Main, Germany

Stefan Baumjohann
Miembro del comité de empresa
Allianz Global Investors GmbH
Fráncfort del Meno, Alemania

Giacomo Campora
Director General de Allianz Bank
Financial Advisers S.p.A
Milán, Italia

Prof. Dr. Michael Hüther
Director y miembro del Consejo
Institut der deutschen Wirtschaft
Colonía, Alemania

Klaus-Dieter Herberg
Representante de empleados
Allianz Global Investors GmbH,
Múnich, Alemania

Isaline Marcel
Director financiero regional y Director de vida,
Asia-Pacífico
Singapur

Consejo de Administración

Alexandra Auer
Ludovic Lombard
Ingo Mainert
Dr. Thomas Schindler
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Gestor de Inversiones / Subgestor de Inversiones / Asesor de Inversiones

Allianz Banque Société Anonyme
Tour Allianz One 1, cours Michelet
FR-92800 Puteaux

Allianz Global Investors GmbH *
Bockenheimer Landstrasse 42 – 44
DE-60323 Fráncfort del Meno

Allianz Global Investors GmbH *
actuando por medio de la sucursal en
Bélgica
Rue de Laeken 35
BE-1000 Bruselas

Allianz Global Investors GmbH *
actuando por medio de la sucursal en
Francia
3, Boulevard des Italiens
FR-75002 Paris, Cedex 02

Allianz Global Investors GmbH *
actuando por medio de la Sede
Secundaria e Succursale en Italia
(sucursal en Italia)
Via Durini 1
IT-20122 Milán

Allianz Global Investors GmbH *
actuando por medio de la sucursal en los
Países Bajos
Coolingel 139
NL-3012 AG Rotterdam

Allianz Global Investors GmbH *
actuando por medio de la sucursal en
Reino Unido
199 Bishopsgate
GB-London EC2M 3TY

Allianz Global Investors Asia
Pacific Limited *
32/F, 2 Pacific Place,
88 Queensway, Admiralty
Hong Kong

Allianz Global Investors
Japan Co., Ltd. *
Ark Hills South Tower 19F
1-4-5 Roppongi, Minato-ku
Tokyo 106-0032
Japón

Allianz Global Investors U.S. LLC *
1633 Broadway, 43rd Floor
US-New York, NY 10019

125 High Street
US-Boston, MA 02110

2100 Ross Avenue, Suite 700
US-Dallas, Texas 75201

600 West Broadway, 31st Floor
US-San Diego, CA 92101

555 Mission Street, Suite 1700
US-San Francisco, CA 94105

Allianz Global Investors Singapore
Limited *
79 Robinson Road,
#09-03
Singapore 068897

* Indica que es miembro del Grupo Allianz Global
Investor, una Sociedad del Grupo Allianz.

Depositario, supervisión posterior de los límites y las restricciones a la inversión, contabilidad del Fondo y cálculo del valor liquidativo

State Street Bank International GmbH,
Sucursal de Luxemburgo
49, Avenue J.F. Kennedy
LU-1855 Luxemburgo

Agente de información en Alemania y principal distribuidor en Europa

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42-44
DE-60323 Fráncfort del Meno
E-mail: info@allianzgi.de

Distribuidor en Alemania

Commerzbank AG
Kaiserplatz
DE-60261 Fráncfort del Meno

Agente de contacto e información en Austria

Agente de contacto e información en
Austria según la Directiva de la UE
2019/1160 Artículo 92

Erste Bank der oesterreichischen
Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Viena

Agentes de pago e información

en Bélgica

CACEIS Bank
Avenue du Port / Havenlaan 86C b 320
BE-1000 Bruselas

en Croacia

ZAGREBAČKA BANKA d.d.
Trg bana Josipa Jelacica 10
HR-10000 Zagreb

en la República Checa

Unicredit Bank Czech Republic
y Slovakia a.s.
BB Centrum, budova FILADELFIE
Želetavská 1525/1
CZ-140 92 Praga 4 - Michle

en Chipre

Hellenic Bank Public Company Ltd
Corner 200 Limassol Ave. & Athalassas,
CY-2025 Strovolos

en Francia

State Street Bank International GmbH
Sucursal de París
23-25 rue Delarivière-Lefoullon
FR-92064 París

en Alemania

State Street Bank International GmbH
Briener Straße 59
D-80333 Múnich

en Grecia

Eurobank S.A.
8, Othonos Street
GR-10557 Atenas

en Irlanda

Carne Global Financial Services
Limited
2nd Floor, Block E, Iveagh Court
Harcourt Road
IE-Dublin 2

en Italia

Allfunds Bank S.A. - Milan branch
Via Santa Margherita, 7
IT-20121 Milán

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.
Piazzale Lodi, 3
IT-20137 Milán

Banca Monte dei Paschi di Siena
S.p.A.
Piazza Salimbeni, 3
IT-53100 Siena

BNP Paribas Securities Services
Via Ansperto No. 5
IT-20123 Milán

Societe Generale Securities
Services S.p.A.
Via Benigno Crespi, 19/A - MAC 2
IT-20159 Milán

CACEIS Bank,
Sucursal de Italia
Piazza Cavour 2
IT-20121 Milán

en Luxemburgo

State Street Bank International GmbH
Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy
LU-1855 Luxemburgo

en Hungría y Eslovaquia

European Investment Centre, o.c.p., a.s.
Tomasikova 64
SK-831 04 Bratislava

en Polonia

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
ul. Senatorska 16 PL-00-923 Varsovia

en Portugal

Banco Electrónico de Serviço Total S.A.
Rua Alexandre Herculano, 38-4 °
PT-1250-011 Lisboa

en Suecia

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Kungsträdgårdsg 8
SE-10640 Estocolmo

Distribuidores

en Francia

Allianz Global Investors GmbH
sucursal en Francia
3, Boulevard des Italiens
FR-75002 Paris, Cedex 02

en Grecia

Allianz Mutual Fund Management
Hellas S.A.
110 Athinon Ave, Building C
GR-10442 Atenas

en Hungría

Citibank Europe plc
Hungarian Branch Office
Szabadság tér 7
HU-1051 Budapest

en Italia

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.
Piazzale Lodi, 3
IT-20137 Milán

en Luxemburgo

Allianz Global Investors GmbH
Sucursal de Luxemburgo
6A, route de Trèves
LU-2633 Senningerberg

en los Países Bajos

Allianz Global Investors GmbH
Sucursal de los Países Bajos
Buizerdlaan 12
NL-3435 SB Nieuwegein

en Polonia

Allianz Polska Services. TFI Allianz Polska
S.A.
ul. Rodziny Hiszpanskich 1 PL-02-685 Varsovia

en Portugal

Banco Electrónico de Serviço Total S.A.
Rua Alexandre Herculano, 38-4°
PT-1250-011 Lisboa

en España

Allianz Global Investors GmbH
Sucursal de España
Serrano 49, 2ª planta
ES-28043 Madrid

Principal distribuidor en Asia

Allianz Global Investors Asia Pacific
Limited
27/F, ICBC Tower,
3 Garden Road, Central
Hong Kong

Principal distribuidor en Suiza

Allianz Global Investors (Schweiz) AG
Gottfried-Keller-Strasse 5
CH-8001 Zürich

Representante y Agente de pago en Suiza

BNP Paribas Securities Services, Paris,
Sucursal de Zürich
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich

Nombramiento del representante en Austria ante las autoridades fiscales de la República de Austria

Se nombró a la siguiente institución financiera como representante austriaco ante las autoridades fiscales para la certificación de ingresos similares a los repartos, según se definen en InvFG 2011 § 186, párrafo 2, línea 2:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
AT-1010 Viena

Nombramiento del Representante danés

Nordea Bank Denmark A/S
Issuer Services, Securities Services
Hermes Hus, Helgeshøj Allé 33
Postbox 850
DK-0900 Copenhague C

Nombramiento del Representante en Polonia y del Representante del Agente a cargo de la operación de cierre en Polonia

TFI Allianz Polska S.A.
ul. Rodziny Hiszpanskich 1 PL-02-685 Varsovia

Agente a cargo de la operación de cierre en Polonia

ProService Finteco Sp. z o.o
Konstruktorska 12A
PL-02-673 Varsovia

Agente de Servicios en el Reino Unido

Allianz Global Investors Europe GmbH,
actuando a través de su sucursal en el
Reino Unido
199 Bishopsgate
GB-Londres EC2M 3TY

El Folleto completo y los Datos fundamentales para el inversor, los Estatutos, los respectivos informes anual y semestral, la información sobre los precios y la información sobre el procedimiento de reembolso se pueden obtener gratuitamente en la dirección indicada anteriormente.

Las posibles reclamaciones pueden ser dirigidas a la Oficina de Reclamaciones en la dirección indicada anteriormente. Si se solicita, puede obtenerse una copia del Folleto que describe nuestro proceso de trámite de reclamaciones. Además, existe la posibilidad de dirigir la reclamación al Financial Ombudsman (defensor del consumidor) siempre y cuando no se esté de acuerdo con la respuesta final de Allianz Global Investors Europe GmbH UK Branch.

Audidores independientes

PricewaterhouseCoopers, Société
coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
LU-1014 Luxemburgo

Con fecha de: 31 de marzo de 2022

「

」

「

」

