

Allianz Global Investors Fund

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

Rapport semestriel non révisé

31 mars 2025

Allianz Global Investors GmbH

Généralités

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

La Société a lancé divers compartiments (les « Compartiments ») et chacun d'entre eux a émis des actions dans un certain nombre de catégories et de devises. Les Compartiments suivants étaient ouverts à la souscription et au rachat au 31 mars 2025 :

- 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 AI Income
- Allianz All China Equity
- Allianz Alternative Investment Strategies¹⁾
- Allianz American Income
- Allianz Asia Ex China Equity
- Allianz Asia Pacific Income
- Allianz Asian Multi Income Plus
- Allianz Asian Small Cap Equity¹⁾
- Allianz Best Styles Euroland Equity
- 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 Future Technologies
- Allianz China Healthy Living²⁾
- Allianz China Strategic Bond¹⁾
- Allianz China Thematica¹⁾
- Allianz Clean Planet
- Allianz Climate Transition Credit¹⁾
- Allianz Climate Transition Europe¹⁾
- Allianz Convertible Bond¹⁾
- Allianz Coupon Select Plus VI¹⁾
- Allianz Credit Opportunities¹⁾
- Allianz Credit Opportunities Plus¹⁾
- Allianz Cyber Security

Allianz Global Investors Fund
c/o Allianz Global Investors GmbH,
Succursale luxembourgeoise

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

- Allianz Dynamic Allocation Plus Equity¹⁾
- Allianz Dynamic Asian High Yield Bond
- Allianz Dynamic Commodities¹⁾
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30¹⁾
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75
- Allianz Emerging Markets Corporate Bond
- Allianz Emerging Markets Equity¹⁾
- Allianz Emerging Markets Equity Opportunities¹⁾
- Allianz Emerging Markets Equity SRI¹⁾
- Allianz Emerging Markets Select Bond
- Allianz Emerging Markets Short Duration Bond
- Allianz Emerging Markets Sovereign Bond¹⁾
- Allianz Emerging Markets SRI Bond
- Allianz Enhanced Short Term Euro¹⁾
- Allianz Euro Balanced¹⁾
- Allianz Euro Bond¹⁾
- Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus¹⁾
- Allianz Euro Credit SRI¹⁾
- Allianz Euro Government Bond¹⁾
- Allianz Euro High Yield Bond
- Allianz Euro High Yield Defensive¹⁾
- Allianz Euro Inflation-linked Bond¹⁾
- Allianz Euroland Equity Growth
- 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 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 Allocation Opportunities¹⁾
- Allianz Global Artificial Intelligence
- Allianz Global Capital Plus¹⁾
- Allianz Global Credit
- Allianz Global Diversified Credit
- Allianz Global Diversified Dividend¹⁾
- Allianz Global Dividend¹⁾
- 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 Intelligent Cities Income
- Allianz Global Metals and Mining
- Allianz Global Multi Asset Balanced
- Allianz Global Opportunistic Bond

- Allianz Global Small Cap Equity
- Allianz Global Sustainability
- Allianz Global Water
- Allianz Green Bond
- Allianz High Dividend Asia Pacific Equity
- Allianz HKD Income
- Allianz Hong Kong Equity
- Allianz Income and Growth
- Allianz India Equity
- Allianz Japan Equity
- Allianz Japan Smaller Companies Equity¹⁾
- Allianz Little Dragons
- Allianz Multi Asset Future¹⁾
- Allianz Multi Asset Long / Short¹⁾
- Allianz Oriental Income
- Allianz Pet and Animal Wellbeing
- Allianz Positive Change
- Allianz Premium Champions¹⁾
- Allianz Renminbi Fixed Income
- Allianz SDG Euro Credit¹⁾
- Allianz SDG Global Equity¹⁾
- Allianz Select Income and Growth
- Allianz Selection Alternative¹⁾
- Allianz Selection Fixed Income¹⁾
- Allianz Selection Small and Mid Cap Equity¹⁾
- Allianz Smart Energy
- Allianz Social Conviction Equity¹⁾
- Allianz SRI Multi Asset 75¹⁾
- Allianz Strategic Bond¹⁾
- Allianz Strategy Select 30¹⁾
- Allianz Strategy Select 50¹⁾
- Allianz Strategy Select 75¹⁾
- Allianz Strategy4Life Europe 40¹⁾
- Allianz Sustainable Health Evolution¹⁾
- Allianz Systematic Enhanced US Equity¹⁾
- Allianz Target Maturity Euro Bond I¹⁾
- Allianz Target Maturity Euro Bond II¹⁾
- Allianz Target Maturity Euro Bond III¹⁾
- Allianz Target Maturity Euro Bond IV¹⁾
- Allianz Thematica
- Allianz Total Return Asian Equity
- Allianz Treasury Short Term Plus Euro¹⁾
- Allianz Trend and Brands¹⁾
- Allianz UK Government Bond¹⁾
- Allianz US Equity Fund
- Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence¹⁾
- Allianz US High Yield
- Allianz US Investment Grade Credit
- Allianz US Large Cap Value
- Allianz US Short Duration High Income Bond
- Allianz Volatility Strategy Fund¹⁾
- IndexManagement Balance¹⁾
- IndexManagement Chance¹⁾
- IndexManagement Substanz¹⁾
- IndexManagement Wachstum¹⁾

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

Les données chiffrées présentées dans ce rapport concernent la période courant du 1 octobre 2024 au 31 mars 2025. Elles ne doivent pas nécessairement être interprétées comme une indication de l'évolution future des Compartiments.

Les souscriptions ne sont valables que sur la base du Prospectus en vigueur, des Statuts, des Informations clés pour l'investisseur, accompagnés du dernier rapport annuel révisé disponible. Si la publication du dernier rapport annuel

date d'il y a plus de huit mois, le dernier rapport semestriel en date doit également être mis à disposition.

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

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

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

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

Informations importantes à l'attention de nos actionnaires

Le conflit entre la Russie et l'Ukraine n'affecte pas seulement les relations politiques, mais a également des répercussions sur l'économie. Les sanctions imposées à la Russie et d'autres événements géopolitiques ont entraîné une raréfaction de l'énergie, une augmentation de son prix, une hausse de l'inflation et des taux d'intérêt, ainsi que des problèmes liés à la chaîne d'approvisionnement au cours de la période considérée. Ces effets se manifestent également sur les marchés des capitaux, où les prix sont influencés par les mouvements sur les marchés. L'économie mondiale et les marchés des capitaux restent confrontés à des niveaux élevés d'incertitude.

Les sanctions économiques imposées à la fédération de Russie, aux régions séparatistes de la république populaire de Donetsk et de la république populaire de Louhansk, ainsi qu'à la Biélorussie, ne cessent d'évoluer. AllianzGI respecte toutes les sanctions actuelles pertinentes et entend respecter toutes les sanctions futures pertinentes. Toutes les transactions qu'AllianzGI envoie à ses contreparties respectent les obligations d'AllianzGI en vertu des sanctions applicables. AllianzGI dispose d'une équipe mondiale coordonnée en matière de sanctions économiques, issue des services juridiques, de conformité et de risque, qui surveille les sanctions économiques et coordonne leur mise en œuvre.

À compter du 31 mars 2025, le Fonds détient [directement] des investissements en Russie, ou en Biélorussie. Ces actifs ont été évalués à la juste valeur soit avec la méthode de minimis (c'est-à-dire proche de zéro), compte tenu de l'incertitude de leur valeur du fait des restrictions de négociation applicables en vertu des régimes de sanctions applicables pour ces instruments financiers spécifiques, soit en utilisant les données de fournisseurs tiers pour les instruments financiers considérés comme toujours négociables, même s'ils sont soumis à certaines contraintes. Les déclarations contenues dans le présent document sont émises à la date indiquée et sont susceptibles d'être modifiées.

AllianzGI a mis en place des politiques, des procédures et des systèmes pour sélectionner les investisseurs nouveaux et existants en fonction des listes de sanctions applicables. En ce qui concerne l'article 5f du Règlement (UE) n° 833/2014 et l'article 1y du Règlement (CE) n° 765/2006, AllianzGI a décidé de ne plus vendre de parts/d'actions ou de titres de fonds aux ressortissants russes et biélorusses après le 12 avril 2022. À cet égard, AllianzGI a demandé à ses partenaires de distribution, aux plateformes de fonds et aux prestataires de services tels que les agents de transfert de cesser de distribuer des parts/actions de fonds aux ressortissants russes et biélorusses. Pour les ressortissants russes ou biélorusses qui détiennent des parts/actions de fonds à une date antérieure au 12 avril 2022, AllianzGI a demandé à ses prestataires de services de bloquer le compte de l'investisseur pour les souscriptions et autres transactions qui constitueraient une vente de parts/d'actions de fonds.

Liquidation de Compartiments

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

Date de liquidation	Dénomination du Compartiment
3 décembre 2024	Allianz Global Dynamic Multi Asset Income
8 janvier 2025	Allianz Target Maturity Euro Bond V
14 janvier 2025	Allianz SGD Income
16 janvier 2025	Allianz Best Ideas 2025
6 février 2025	Allianz Multi Asset Risk Premia

Fusion de Compartiments

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

Date de fusion	Fonds/Compartiment absorbé	Compartiment absorbant d'Allianz Global Investors Fund
22 octobre 2024	Allianz Global Investors Fund - Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	Allianz Global Allocation Opportunities
10 décembre 2024	Allianz Global Investors Fund - Allianz Short Duration Global Bond SRI	Allianz Global Floating Rate Notes Plus
4 février 2025	Allianz Global Investors Fund - Allianz Selective Global High Income	Allianz Global High Yield

Changement de la dénomination des Compartiments

Avec l'agrément de la Commission de surveillance du secteur financier du Luxembourg, le Conseil d'administration d'Allianz Global Investors Fund (la « Société ») a adopté les modifications suivantes, dont l'entrée en vigueur a été fixée au 28 mars 2025 :

- La dénomination du Compartiment Allianz Climate Transition a été changée en Allianz Climate Transition Europe.
- La dénomination du Compartiment Allianz Emerging Asia Equity a été changée en Allianz Asia Ex China Equity.
- La dénomination du Compartiment Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond a été changée en Allianz Emerging Markets Corporate Bond.
- La dénomination du Compartiment Allianz Global Credit SRI a été changée en Allianz Global Credit.
- La dénomination du Compartiment Allianz Global Multi Asset Sustainability Balanced a été changée en Allianz Global Multi Asset Balanced.
- La dénomination du Compartiment Allianz Global Multi-Asset Credit a été changée en Allianz Global Diversified Credit.
- La dénomination du Compartiment Allianz Green Future a été changée en Allianz Multi Asset Future.
- La dénomination du Compartiment Allianz Green Transition Bond a été changée en Allianz Climate Transition Credit.
- La dénomination du Compartiment Allianz Sustainable Multi Asset 75 a été changée en Allianz SRI Multi Asset 75.
- La dénomination du Compartiment Allianz Systematic Enhanced US Equity SRI a été changée en Allianz Systematic Enhanced US Equity.
- La dénomination du Compartiment Allianz US Equity Plus a été changée en Allianz AI Income.

Événements postérieurs

Création de Compartiments

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

Date de lancement	Dénomination du Compartiment
14 mai 2025	Allianz Best Styles US Small Cap Equity

Liquidation de Compartiments

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

Date de liquidation	Dénomination du Compartiment
1 avril 2025	Allianz China Strategic Bond
9 avril 2025	Allianz Sustainable Health Evolution

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

Cette page est intentionnellement laissée vierge.

Table des matières

Performance des Compartiments	4
Conjoncture économique et marché des capitaux pendant la période considérée / Perspectives	68
États financiers consolidés de la Société	70

États financiers des Compartiments

Portefeuilles d'investissement

Le Compartiment en chiffres

Répartition de l'actif du Compartiment

État des opérations

État de l'actif net du Compartiment

État des variations de l'actif net

État des variations du nombre d'actions

Allianz ActiveInvest Balanced	72
Allianz ActiveInvest Defensive	76
Allianz ActiveInvest Dynamic	80
Allianz Advanced Fixed Income Euro	84
Allianz Advanced Fixed Income Global	112
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	122
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	151
Allianz AI Income	166
Allianz All China Equity	172
Allianz Alternative Investment Strategies	179
Allianz American Income	183
Allianz Asia Ex China Equity	193
Allianz Asia Pacific Income	197
Allianz Asian Multi Income Plus	205
Allianz Asian Small Cap Equity	214
Allianz Best Styles Euroland Equity	220
Allianz Best Styles Europe Equity	227
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	236
Allianz Best Styles Global AC Equity	244
Allianz Best Styles Global Equity	254
Allianz Best Styles Global Equity SRI	266
Allianz Best Styles Pacific Equity	277
Allianz Best Styles US Equity	285
Allianz Better World Defensive	294
Allianz Better World Dynamic	306
Allianz Better World Moderate	318
Allianz Capital Plus	330

Allianz Capital Plus Global	342
Allianz China A Opportunities	354
Allianz China A-Shares	361
Allianz China Equity	368
Allianz China Future Technologies	375
Allianz China Healthy Living	382
Allianz China Strategic Bond	386
Allianz China Thematica	391
Allianz Clean Planet	398
Allianz Climate Transition Credit	404
Allianz Climate Transition Europe	411
Allianz Convertible Bond	416
Allianz Coupon Select Plus VI	422
Allianz Credit Opportunities	426
Allianz Credit Opportunities Plus	436
Allianz Cyber Security	447
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	453
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	464
Allianz Dynamic Commodities	475
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	487
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	513
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	532
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	556
Allianz Emerging Europe Equity	582
Allianz Emerging Markets Corporate Bond	587
Allianz Emerging Markets Equity	596
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	606
Allianz Emerging Markets Equity SRI	615
Allianz Emerging Markets Select Bond	624
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	635
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	643
Allianz Emerging Markets SRI Bond	652
Allianz Enhanced Short Term Euro	660
Allianz Euro Balanced	668
Allianz Euro Bond	680
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	697
Allianz Euro Credit SRI	708
Allianz Euro Government Bond	721
Allianz Euro High Yield Bond	730
Allianz Euro High Yield Defensive	743

Allianz Euro Inflation-linked Bond.....	753	Allianz Global Opportunistic Bond.....	1076
Allianz Euroland Equity Growth	759	Allianz Global Small Cap Equity.....	1085
Allianz Europe Equity Growth.....	765	Allianz Global Sustainability	1095
Allianz Europe Equity Growth Select.....	772	Allianz Global Water	1104
Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence	779	Allianz Green Bond.....	1111
Allianz Europe Equity SRI.....	785	Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	1122
Allianz Europe Equity Value	791	Allianz HKD Income.....	1128
Allianz Europe Income and Growth	797	Allianz Hong Kong Equity	1136
Allianz Europe Mid Cap Equity.....	804	Allianz Income and Growth	1142
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity.....	809	Allianz India Equity	1163
Allianz Europe Small Cap Equity.....	814	Allianz Japan Equity	1169
Allianz European Bond RC	821	Allianz Japan Smaller Companies Equity.....	1176
Allianz European Equity Dividend	834	Allianz Little Dragons	1181
Allianz Flexi Asia Bond	841	Allianz Multi Asset Future.....	1186
Allianz Floating Rate Notes Plus.....	855	Allianz Multi Asset Long / Short.....	1190
Allianz Food Security	866	Allianz Oriental Income	1200
Allianz GEM Equity High Dividend.....	872	Allianz Pet and Animal Wellbeing.....	1207
Allianz German Equity	882	Allianz Positive Change	1214
Allianz German Small and Micro Cap	888	Allianz Premium Champions.....	1221
Allianz Global Aggregate Bond.....	892	Allianz Renminbi Fixed Income	1226
Allianz Global Allocation Opportunities.....	902	Allianz SDG Euro Credit	1232
Allianz Global Artificial Intelligence.....	912	Allianz SDG Global Equity	1241
Allianz Global Capital Plus.....	921	Allianz Select Income and Growth	1249
Allianz Global Credit	930	Allianz Selection Alternative.....	1259
Allianz Global Diversified Credit.....	939	Allianz Selection Fixed Income.....	1263
Allianz Global Diversified Dividend.....	949	Allianz Selection Small and Mid Cap Equity.....	1267
Allianz Global Dividend	958	Allianz Smart Energy	1270
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend.....	963	Allianz Social Conviction Equity	1277
Allianz Global Equity Growth.....	971	Allianz SRI Multi Asset 75	1282
Allianz Global Equity Insights	978	Allianz Strategic Bond	1299
Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence	984	Allianz Strategy Select 30	1309
Allianz Global Equity Unconstrained	991	Allianz Strategy Select 50	1314
Allianz Global Floating Rate Notes Plus.....	997	Allianz Strategy Select 75	1319
Allianz Global Government Bond	1009	Allianz Strategy4Life Europe 40.....	1324
Allianz Global High Yield	1017	Allianz Sustainable Health Evolution	1329
Allianz Global Hi-Tech Growth.....	1029	Allianz Systematic Enhanced US Equity	1334
Allianz Global Income.....	1035	Allianz Target Maturity Euro Bond I.....	1343
Allianz Global Intelligent Cities Income.....	1050	Allianz Target Maturity Euro Bond II	1348
Allianz Global Metals and Mining.....	1059	Allianz Target Maturity Euro Bond III	1354
Allianz Global Multi Asset Balanced	1065	Allianz Target Maturity Euro Bond IV	1360

Allianz Thematica.....	1366
Allianz Total Return Asian Equity.....	1376
Allianz Treasury Short Term Plus Euro.....	1383
Allianz Trend and Brands	1392
Allianz UK Government Bond.....	1396
Allianz US Equity Fund	1401
Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence	1407
Allianz US High Yield	1412
Allianz US Investment Grade Credit	1420
Allianz US Large Cap Value	1442
Allianz US Short Duration High Income Bond.....	1448
Allianz Volatility Strategy Fund	1459
IndexManagement Balance.....	1472
IndexManagement Chance	1477
IndexManagement Substanz.....	1482
IndexManagement Wachstum	1486
Compartiments liquidés	
Allianz Best Ideas 2025.....	1491
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	1494
Allianz Multi Asset Risk Premia.....	1497
Allianz SGD Income.....	1500
Allianz Target Maturity Euro Bond V	1503
Compartiments fusionnés	
Allianz Selective Global High Income.....	1506
Allianz Short Duration Global Bond SRI.....	1509
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	1512
Notes relatives aux états financiers	1515
Avis aux investisseurs en République fédérale d'Allemagne	1548
Avis aux investisseurs en République d'Autriche.....	1549
Avis aux Investisseurs du Royaume-Uni	1550
Avis aux investisseurs en Suisse.....	1551
Annexe conformément au Règlement (UE) 2015/2365 relatif aux opérations de financement sur titres et aux contrats d'échange sur rendement global.....	1586
Répertoire	1598

Performance des Compartiments

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz ActiveInvest Balanced	CT (EUR)	18.08.2020	100,00		
	WT (EUR)	30.08.2019	1.000,00		
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		
	CT (EUR)	05.10.2016	100,00		
	C2 (EUR)	17.10.2019	100,00		
	FT (EUR)	14.11.2024	1.000,00		
	IT (EUR)	10.10.2012	1.000,00		
	P (EUR)	06.12.2017	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	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		
	WT (EUR)	01.07.2020	1.000,00		
	WT3 (EUR)	04.07.2019	1.000,00		
	W9 (EUR)	10.03.2017	100.000,00		
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	20.10.2015	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		
	IT9 (H-CHF)	29.11.2024	1.000,00		
	W (H-EUR)	29.07.2016	1.000,00		
	WT2 (EUR)	27.03.2024	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		
	IT6 (EUR)	02.12.2024	100,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	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		
Allianz AI Income	AM (USD)	05.04.2016	10,00		
	AM (H2-RMB)	04.09.2018	10,00		
	AMf2 (USD)	28.03.2025	100,00		
	AMg (USD)	28.03.2025	10,00		
	AT (USD)	28.03.2025	10,00		
	BMf9 (USD)	28.03.2025	100,00		
	BMg9 (USD)	28.03.2025	10,00		
	IT (USD)	28.03.2025	1.000,00		
	W9 (USD)	05.04.2016	100.000,00		
Allianz All China Equity	A (EUR)	20.02.2019	100,00		
	A (USD)	06.11.2019	10,00		
	AT (EUR)	08.12.2021	100,00		
	AT (HKD)	14.01.2022	10,50		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-2,04	15,39	18,84	0,10	–	–	14,48
-1,38	16,98	22,14	4,30	22,52	–	23,97
-1,65	13,38	15,15	-1,22	–	–	6,69
-1,29	14,25	16,95	1,09	11,00	–	11,48
-2,06	18,59	24,48	4,86	–	–	27,41
-1,24	20,58	28,69	10,21	40,39	–	43,07
0,47	7,84	9,75	-5,77	-6,31	–	-0,34
0,48	7,84	9,74	-5,79	-6,33	–	-2,87
0,28	7,41	8,87	-6,91	-8,19	–	-6,62
0,55	7,99	10,05	-5,38	–	–	-5,17
0,70	–	–	–	–	–	–
0,65	8,19	10,47	-4,85	-4,76	4,40	16,28
0,63	8,15	10,39	-4,95	-4,95	–	-1,64
0,64	–	–	–	–	–	1,43
0,61	8,11	10,29	-5,08	-5,16	–	-1,30
-0,65	5,40	5,66	-9,09	-9,60	–	-9,03
0,70	8,30	10,70	-4,56	-4,29	5,55	22,99
-0,60	5,64	6,06	-8,75	-8,95	–	-3,03
0,70	8,30	10,69	-4,57	–	–	-3,05
0,71	8,33	10,76	-4,48	-4,14	–	-3,44
0,70	8,30	10,70	-4,56	-4,29	–	1,70
1,73	3,08	-2,38	-3,29	-6,94	–	5,68
0,20	5,45	-0,55	-8,81	-10,42	–	1,66
0,68	6,44	1,33	-6,20	-6,19	–	9,51
0,46	5,97	0,45	-7,43	-8,23	–	6,45
-1,35	–	–	–	–	–	–
-1,43	9,20	8,12	-8,15	-7,36	–	-5,54
0,60	–	–	–	–	–	2,29
-0,99	8,86	8,41	-7,63	-6,01	–	-1,43
1,50	5,41	9,30	1,32	1,29	2,75	6,99
1,49	5,40	9,28	1,31	1,29	–	1,93
1,50	5,40	9,27	1,30	1,27	2,74	3,27
1,53	5,46	9,41	1,51	1,60	3,60	4,20
1,57	5,54	9,56	1,71	1,95	–	3,53
0,80	–	–	–	–	–	–
1,54	5,50	9,49	1,60	1,75	–	3,69
1,65	–	–	–	–	–	1,17
1,52	5,47	9,41	1,48	1,53	–	2,11
0,28	2,91	4,88	-2,85	-3,25	–	-3,38
1,65	5,53	9,59	1,76	2,02	–	2,25
1,59	5,59	9,67	1,86	2,20	5,20	10,49
1,58	5,59	9,67	1,87	2,20	–	4,38
1,59	5,74	9,85	2,04	2,42	–	2,46
-3,26	27,55	52,60	20,89	97,28	–	181,18
-4,20	24,18	43,73	15,05	93,03	–	89,33
-0,85	–	–	–	–	–	–
-0,85	–	–	–	–	–	–
-0,85	–	–	–	–	–	–
-0,85	–	–	–	–	–	–
-0,85	–	–	–	–	–	–
-0,88	–	–	–	–	–	–
-2,68	29,08	56,29	25,26	109,34	–	211,00
5,17	6,40	-11,63	-32,34	4,99	–	18,61
1,65	13,34	0,66	-34,71	–	–	-0,91
5,17	6,66	-11,60	–	–	–	-34,68
1,79	12,61	-0,26	–	–	–	-31,97

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	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		
	AT3 (H2-EUR)	08.10.2024	100,00		
	ET (SGD)	01.03.2023	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		
	PT (GBP)	03.02.2020	1.000,00		
	PT (SGD)	01.02.2023	1.000,00		
	PT (USD)	09.07.2018	1.000,00		
	PT (H2-RMB)	07.01.2022	1.000,00		
	P2 (USD)	16.07.2018	1.000,00		
	RT (USD)	27.06.2018	10,00		
	W (EUR)	27.06.2018	1.000,00		
	WT (EUR)	19.03.2021	1.000,00		
	WT (GBP)	27.06.2018	1.000,00		
	WT (HKD)	30.11.2022	1.000,00		
	WT (USD)	05.12.2017	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	02.11.2022	1.000,00		
	WT6 (GBP)	10.07.2020	100,00		
	W6 (GBP)	09.12.2020	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-JPY)	03.01.2023	1.000,00		
	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		
	AMi (H2-AUD)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-CHF)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-EUR)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-JPY)	01.03.2024	2.000,00		
	AMi (H2-RMB)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-SGD)	01.03.2024	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		
	CM (USD)	01.10.2024	10,00		
	CT (USD)	01.12.2020	10,00		
	IT (USD)	15.04.2020	1.000,00		
	RT (USD)	24.06.2021	10,00		
	WT8 (H2-EUR)	10.09.2024	1.000,00		
	W9 (USD)	01.03.2017	100.000,00		
Allianz Asia Ex China 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		
Allianz Asia Pacific Income	A (EUR)	24.10.2008	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	3,15		
	AM (USD)	15.02.2024	10,00		
	AMg (USD)	15.02.2024	10,00		
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		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
1,65	13,34	0,63	-34,69	7,45	—	6,27
0,02	11,20	-4,56	-39,35	-3,57	—	3,49
0,55	10,19	-5,98	-38,54	3,44	—	-5,04
0,84	11,02	-3,32	-37,57	1,18	—	-8,73
-2,30	—	—	—	—	—	—
6,80	6,25	—	—	—	—	-10,06
5,69	7,49	-9,92	-30,56	—	—	-34,92
2,14	14,48	2,70	-32,69	13,02	—	28,38
5,68	7,23	-10,15	-30,42	9,85	—	25,15
5,77	3,90	-13,89	-32,79	—	—	0,66
7,05	7,05	—	—	—	—	-14,83
2,14	14,45	2,63	-32,76	12,94	—	13,09
1,02	11,24	-4,23	—	—	—	-33,46
2,32	14,86	3,37	-32,04	14,81	—	14,57
2,09	14,34	2,44	-32,96	12,24	—	12,69
6,08	7,99	-9,21	-29,88	12,06	—	20,38
5,59	7,80	-9,26	-29,71	—	—	-33,45
5,92	3,98	-13,62	-31,99	5,52	—	14,19
2,49	14,01	—	—	—	—	2,26
2,34	14,90	3,43	-31,97	15,02	—	15,74
1,27	12,68	—	—	—	—	7,41
5,92	3,86	-13,66	-31,91	—	—	-29,27
6,05	3,99	-13,55	-31,79	—	—	-34,36
0,97	4,46	5,12	3,77	-4,46	—	-6,94
0,16	10,36	14,84	-1,04	—	—	-0,53
0,02	11,28	16,08	-0,65	7,67	—	17,85
-0,20	9,87	12,80	-4,16	—	—	-3,96
-2,28	4,83	—	—	—	—	1,97
-0,97	8,29	9,05	-5,42	—	—	-3,37
0,02	11,28	16,08	-0,74	—	—	-0,94
0,02	11,28	16,16	-0,63	—	—	7,72
-0,01	9,83	12,96	-4,23	—	—	3,50
-0,20	—	—	—	—	—	5,02
-1,92	—	—	—	—	—	3,07
-0,88	—	—	—	—	—	4,65
-2,37	—	—	—	—	—	2,14
-0,96	—	—	—	—	—	3,97
-0,77	—	—	—	—	—	4,53
0,02	11,28	16,09	-0,71	—	—	7,73
-0,28	10,62	14,74	-2,49	—	—	-2,99
-0,28	10,61	14,76	-2,48	—	—	-0,66
-0,28	10,61	14,74	-2,39	—	—	-0,63
-0,20	—	—	—	—	—	—
-0,18	10,84	15,19	-1,86	—	—	-1,86
0,33	11,99	17,61	1,29	—	—	11,03
0,29	11,90	17,47	0,95	—	—	1,26
-0,50	—	—	—	—	—	0,36
0,44	12,23	18,12	1,90	12,34	—	25,66
-6,80	24,22	27,82	-12,53	29,27	38,02	189,79
-6,64	23,52	26,73	-12,56	28,38	38,35	67,54
-6,38	25,50	30,42	-9,86	35,94	52,59	93,74
-3,13	18,66	14,18	-7,01	31,76	—	45,33
2,66	5,67	-1,16	14,42	-1,71	0,37	264,33
-1,34	11,37	12,34	10,28	0,44	-11,98	77,64
-1,29	—	—	—	—	—	12,71
-1,32	—	—	—	—	—	12,84
-3,58	19,52	22,78	-8,33	5,17	15,03	21,67
-3,73	20,47	24,03	-8,13	6,15	15,06	39,93
-4,09	18,28	19,01	-13,33	-3,17	6,31	4,08

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	AM (H2-RMB)	06.05.2015	10,00		
	AMg (HKD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (USD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-AUD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-CAD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-EUR)	11.11.2015	10,00		
	AMg (H2-GBP)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-NZD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-RMB)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-SGD)	13.10.2015	10,00		
	AT (USD)	21.10.2011	10,00		
	IT (USD)	15.07.2009	10,00		
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	AT2 (EUR)	16.01.2018	100,00	16.01.2025	101,88
	A2 (EUR)	16.01.2018	100,00	16.01.2025	83,84
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 Europe Equity	AT (EUR)	13.10.2014	100,00		
	CT (EUR)	18.12.2019	100,00		
	I (EUR)	11.03.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	26.04.2024	1.000,00		
	IT4 (EUR)	19.09.2019	50,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	50,21		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	WT (EUR)	12.08.2014	1.000,00		
	W9 (EUR)	10.03.2017	100.000,00		
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	A (EUR)	10.09.2020	100,00		
	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		
Allianz Best Styles Global AC Equity	CT (EUR)	26.03.2025	100,00		
	PT6 (EUR)	21.09.2015	1.000,00		
	P6 (EUR)	21.09.2015	1.000,00		
	R (EUR)	16.08.2016	100,00		
	WT (EUR)	02.01.2025	1.000,00		
Allianz Best Styles Global Equity	A (EUR)	27.06.2014	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2023	100,00		
	AT (USD)	20.11.2023	100,00		
	AT (H-EUR)	16.12.2015	100,00		
	CT (EUR)	01.09.2016	100,00		
	CT2 (USD)	10.01.2024	10,00		
	ET (H2-SGD)	31.01.2019	10,00		
	I (EUR)	23.04.2015	1.000,00		
	I (H-EUR)	21.11.2022	1.000,00		
	IT (USD)	11.03.2016	1.000,00		
	IT (H-EUR)	15.10.2014	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-4,80	17,33	17,12	-12,31	4,08	—	19,27
-3,58	19,51	22,74	-8,42	5,12	—	27,48
-3,73	20,47	24,13	-8,14	6,18	—	27,26
-4,17	18,28	19,13	-13,34	-3,00	—	15,92
-4,48	19,31	21,91	-10,33	1,87	—	18,31
-4,72	18,33	18,60	-14,34	-4,38	—	5,10
-3,95	19,67	21,93	-10,89	0,19	—	13,81
-4,19	19,57	22,09	-10,33	1,05	—	22,66
-4,80	17,32	17,20	-12,40	4,16	—	34,40
-4,62	18,07	19,87	-11,75	0,80	—	18,45
-3,73	20,48	24,10	-8,19	6,23	14,92	30,55
-3,43	21,25	25,77	-6,36	9,66	22,62	81,48
-6,08	18,08	27,18	—	—	—	-4,34
-9,95	25,27	46,60	-2,62	74,33	101,93	102,74
-8,85	26,85	50,31	1,16	85,83	125,08	126,99
-5,63	19,42	30,11	—	—	—	-1,48
-8,58	26,67	49,98	0,71	—	—	-2,21
-8,68	26,43	49,35	0,16	—	—	-3,71
-6,38	20,31	32,11	5,28	—	—	39,61
-8,64	26,50	49,49	0,32	87,51	128,25	129,95
-8,60	26,63	49,80	—	—	—	2,06
-2,07	12,28	—	—	—	—	4,03
-2,07	12,28	—	—	—	—	3,90
6,36	18,15	49,03	19,19	41,83	78,42	142,16
6,36	18,15	49,07	19,18	41,74	78,29	52,79
6,10	17,56	47,60	17,41	38,27	69,78	40,07
6,70	18,91	50,94	21,47	46,33	90,02	153,48
6,81	19,15	51,56	22,21	47,89	—	53,84
2,68	19,30	41,67	24,29	43,03	—	96,35
2,42	18,76	40,31	22,49	—	—	32,47
2,99	20,12	43,54	26,74	47,71	96,35	104,35
3,01	—	—	—	—	—	4,97
3,18	20,52	44,52	28,02	50,26	—	51,40
2,97	19,00	42,20	24,13	43,53	—	74,78
2,80	19,64	42,39	25,21	44,77	—	45,84
2,99	20,07	43,43	26,60	47,42	—	57,84
3,11	20,36	44,12	27,50	49,19	100,20	108,71
3,11	20,36	44,12	27,50	49,20	—	64,37
-0,97	20,64	44,40	22,28	—	—	52,89
-0,67	21,37	46,14	24,50	—	—	56,65
-0,72	21,24	45,85	24,12	—	—	48,94
-0,55	21,66	46,85	25,40	—	—	51,50
-0,41	22,02	47,71	26,64	—	—	53,72
-3,87	—	—	—	—	—	—
1,24	27,25	46,12	42,04	88,23	—	152,56
1,24	27,25	46,12	42,04	88,23	—	152,52
1,02	26,69	44,85	40,18	84,09	—	133,06
-5,40	—	—	—	—	—	—
1,93	24,24	43,81	37,27	78,53	163,80	178,21
1,92	—	—	—	—	—	24,44
-1,13	—	—	—	—	—	26,43
-0,93	27,89	54,04	28,78	70,00	—	105,94
1,67	23,62	42,38	35,22	74,02	—	118,61
-1,86	—	—	—	—	—	19,10
1,75	23,96	45,51	40,41	86,05	—	108,37
2,25	25,04	45,67	39,92	84,23	—	121,67
-0,89	24,69	—	—	—	—	39,59
-1,27	32,30	67,36	36,06	90,79	—	155,59
-0,56	28,25	75,79	47,93	112,12	—	190,72

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	IT8 (H-EUR)	01.08.2023	1.000,00		
	IT9 (USD)	29.11.2024	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 (USD)	13.09.2024	10,00		
	RT (H-EUR)	06.12.2017	100,00		
	W (EUR)	06.08.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	20.07.2017	1.000,00		
	WT (USD)	08.11.2024	1.000,00		
	WT3 (EUR)	02.01.2025	1.000,00		
	W20 (H-EUR)	20.09.2022	1.000,00		
Allianz Best Styles Global Equity SRI	A (EUR)	10.09.2020	100,00		
	AT (EUR)	02.10.2024	100,00		
	AT2 (EUR)	28.10.2024	100,00		
	IT (EUR)	16.10.2019	1.000,00		
	P (EUR)	10.09.2020	1.000,00		
	PT2 (EUR)	04.10.2024	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	RT (USD)	16.10.2019	100,00		
	W (EUR)	10.03.2021	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		
	W20 (EUR)	27.11.2019	1.000,00		
Allianz Best Styles Pacific Equity	I (EUR)	18.03.2015	1.000,00		
	IT4 (EUR)	19.09.2019	50,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	50,15		
Allianz Best Styles US Equity	A (EUR)	12.01.2015	100,00		
	AT (EUR)	06.06.2013	100,00		
	AT (USD)	22.06.2016	10,00		
	AT (H2-EUR)	06.06.2013	100,00		
	CT (H-EUR)	13.10.2015	100,00		
	CT2 (USD)	25.11.2024	10,00		
	I (USD)	04.12.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	13.11.2015	1.000,00		
	IT (USD)	04.11.2024	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	I2 (EUR)	18.09.2019	25,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	P2 (USD)	12.11.2014	100,00		
	RT (H2-EUR)	14.05.2020	100,00		
	W (EUR)	12.01.2015	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		
	WT3 (EUR)	27.03.2024	1.000,00		
Allianz Better World Defensive	A (EUR)	07.06.2022	100,00		
	AT (EUR)	15.11.2021	100,00		
	C (EUR)	02.03.2022	100,00		
	CT2 (EUR)	30.08.2022	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	A (EUR)	07.06.2022	100,00		
	AT (EUR)	15.11.2021	100,00		
	C (EUR)	02.03.2022	100,00		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-0,63	28,73	—	—	—	—	24,16
-3,80	—	—	—	—	—	—
2,23	24,99	45,54	39,75	83,87	179,93	206,68
2,23	24,99	45,54	39,76	83,87	—	138,91
2,17	24,86	45,25	39,33	82,94	—	133,32
-1,28	—	—	—	—	—	2,55
-0,26	15,54	39,93	17,49	56,45	—	58,55
2,35	25,29	46,24	40,76	86,07	186,70	247,73
2,35	25,29	46,24	40,76	86,07	—	115,83
-3,53	—	—	—	—	—	—
-6,34	—	—	—	—	—	—
-0,54	28,85	56,56	—	—	—	48,87
-0,47	24,96	41,08	30,49	—	—	70,40
-0,65	—	—	—	—	—	—
-4,07	—	—	—	—	—	—
-0,21	25,72	43,58	33,65	—	—	83,70
-0,08	25,76	43,50	33,48	—	—	75,24
-0,96	—	—	—	—	—	—
-0,41	—	—	—	—	—	-0,93
-3,74	32,63	63,18	28,55	—	—	85,39
-0,25	26,11	44,60	35,28	—	—	52,52
-0,14	26,06	44,33	35,05	—	—	87,67
-3,24	29,58	54,68	26,14	—	—	65,51
-0,23	25,92	44,68	—	—	—	35,27
-0,22	26,02	43,66	34,03	—	—	83,56
-0,18	26,19	44,40	34,95	—	—	78,67
0,70	18,23	34,02	19,80	39,06	—	54,90
0,77	18,43	34,45	20,37	40,19	—	39,80
3,63	20,83	52,27	37,69	68,82	—	97,35
0,46	17,66	32,72	18,05	35,71	—	35,31
-0,56	26,60	38,75	35,84	89,21	—	186,21
-0,65	26,54	38,76	35,26	88,03	215,84	310,97
-3,91	33,70	58,05	31,19	93,43	—	175,64
-4,62	31,35	51,12	22,27	73,73	134,91	191,38
-4,71	30,79	49,37	20,47	70,08	—	119,97
-8,77	—	—	—	—	—	—
-3,60	34,56	60,07	33,71	99,73	200,61	235,33
-0,38	27,73	40,87	38,84	95,38	—	179,76
-4,12	—	—	—	—	—	—
-4,25	32,42	53,01	25,06	80,38	—	138,64
-0,35	27,03	39,60	37,20	92,17	—	91,25
-0,26	27,37	40,38	38,32	94,60	—	203,08
-3,62	34,50	59,94	33,55	99,34	—	191,29
-4,39	32,09	52,06	23,92	—	—	87,72
-0,36	27,68	41,18	39,15	96,53	—	209,68
-0,32	27,95	41,08	39,68	97,92	246,81	322,74
-3,51	34,83	60,71	34,51	101,73	206,68	359,64
-4,07	32,40	53,24	25,26	81,50	156,71	194,06
-0,19	—	—	—	—	—	5,54
0,04	11,55	13,01	—	—	—	7,67
0,04	11,56	13,01	—	—	—	-7,91
-0,05	11,32	12,56	—	—	—	0,74
-0,20	11,02	12,07	—	—	—	6,05
0,33	12,18	14,28	—	—	—	2,76
0,30	12,12	14,17	—	—	—	2,63
0,41	12,37	14,66	-4,94	—	—	-6,79
-1,26	14,24	12,55	—	—	—	7,89
-1,27	14,25	12,56	—	—	—	-11,09
-1,25	14,23	12,54	—	—	—	3,78

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	CT2 (EUR)	30.08.2022	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	A (EUR)	07.06.2022	100,00		
	AT (EUR)	15.11.2021	100,00		
	C (EUR)	02.03.2022	100,00		
	CT2 (EUR)	30.08.2022	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		
	WT6 (EUR)	29.09.2022	100,00		
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		
	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		
	CT (EUR)	11.01.2022	100,00		
	C2 (EUR)	11.01.2022	100,00		
	WT2 (EUR)	30.08.2022	1.000,00		
Allianz China A Opportunities	A (EUR)	05.03.2021	100,00		
	AT (EUR)	18.02.2021	100,00		
	AT (USD)	18.02.2021	10,00		
	AT (H2-EUR)	05.03.2021	100,00		
	IT (USD)	18.02.2021	1.000,00		
	P (EUR)	05.03.2021	1.000,00		
	PT (CHF)	27.01.2021	1.000,00		
	PT (USD)	27.01.2021	1.000,00		
	PT3 (USD)	04.01.2022	1.000,00		
	PT6 (USD)	27.01.2021	1.000,00		
	RT (CHF)	27.01.2021	100,00		
	RT (EUR)	27.01.2021	100,00		
	RT (USD)	27.01.2021	10,00		
	WT (EUR)	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 (EUR)	25.07.2022	100,00		
	AT (HKD)	23.10.2019	10,00		
	AT (SGD)	23.10.2019	10,00		
	AT (USD)	23.10.2019	10,00		
	AT (H-USD)	01.08.2022	10,00		
	AT2 (H2-EUR)	15.03.2024	100,00		
	CT (USD)	01.12.2020	10,00		
	ET (SGD)	01.08.2022	10,00		
	ET (H-SGD)	01.08.2022	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		
	PT (GBP)	27.12.2019	1.000,00		
	PT (USD)	23.10.2019	1.000,00		
	PT2 (EUR)	09.09.2020	1.000,00		
	P2 (USD)	02.12.2019	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-1,37	13,93	12,00	-	-	-	3,88
-0,68	15,57	15,18	-	-	-	6,95
-0,77	15,36	14,76	-	-	-	6,43
-0,62	15,72	15,48	-5,00	-	-	-8,55
-0,72	12,67	12,25	-	-	-	7,02
-0,72	12,68	12,26	-	-	-	-9,98
-0,72	12,66	12,24	-	-	-	1,43
-0,86	12,46	11,78	-	-	-	4,79
-0,21	13,83	14,56	-	-	-	4,15
-0,29	13,65	14,19	-	-	-	3,64
-0,15	13,97	14,83	-5,15	-	-	-7,83
-0,48	13,18	13,22	-	-	-	12,67
-3,87	11,66	17,81	-3,08	10,21	-	16,73
-3,56	13,60	24,96	7,40	23,96	-	31,61
-4,14	11,05	16,53	-4,67	7,21	-	11,17
-3,66	12,16	18,88	-1,76	12,72	-	17,17
-3,52	12,48	19,55	-0,94	14,29	-	25,20
-3,72	9,73	7,75	-	-	-	-6,58
-3,98	9,14	6,57	-	-	-	-7,92
-3,97	9,13	6,57	-	-	-	-7,92
-3,72	9,73	7,75	-	-	-	-6,56
-3,35	10,57	9,40	-	-	-	3,20
-3,03	0,53	-21,05	-38,42	-	-	-37,03
-2,84	1,05	-20,94	-38,35	-	-	-45,40
-6,18	7,37	-10,19	-40,62	-	-	-49,35
-7,13	5,41	-14,53	-44,61	-	-	-45,41
-5,71	8,34	-8,39	-38,84	-	-	-47,52
-2,44	1,89	-19,37	-36,53	-	-	-34,97
-1,69	-0,49	-20,93	-44,90	-	-	-47,27
-5,73	8,43	-8,34	-38,83	-	-	-44,34
-5,65	8,47	-8,08	-	-	-	-38,80
-5,48	9,01	-7,38	-37,86	-	-	-43,26
-1,59	-0,58	-20,99	-44,95	-	-	-47,24
-2,43	1,71	-19,69	-36,75	-	-	-39,99
-5,77	8,32	-8,49	-39,06	-	-	-44,54
-2,35	2,12	-19,03	-36,02	-	-	-39,15
-5,54	8,85	-7,64	-38,12	-	-	-43,55
-6,50	6,79	-12,31	-42,06	-	-	-46,72
-2,20	2,18	-19,02	-	-	-	-37,73
-5,51	9,00	-7,39	-37,87	-	-	-33,51
-2,80	1,93	-21,28	-38,38	-	-	9,12
-6,97	6,51	-14,93	-44,67	-	-	-0,93
-2,50	3,89	-11,71	-35,71	-	-	-29,96
-3,05	2,54	-20,61	-	-	-	-30,26
-5,94	7,79	-11,25	-40,69	-	-	8,90
-1,57	1,36	-19,76	-44,09	-	-	3,43
-6,08	8,63	-10,27	-40,52	-	-	9,92
-1,52	6,70	-6,24	-	-	-	-16,65
-6,69	-	-	-	-	-	14,69
-6,43	7,81	-11,70	-41,87	-	-	-39,08
-1,39	2,11	-18,84	-	-	-	-28,58
-2,17	5,51	-8,43	-	-	-	-18,60
-2,45	3,01	-19,33	-36,35	-	-	-5,36
-5,61	9,74	-8,47	-38,71	-	-	15,53
-2,31	2,95	-19,71	-36,49	-	-	15,00
-2,13	-0,53	-23,63	-38,46	-	-	4,37
-5,63	9,69	-8,54	-38,77	-	-	15,31
-2,19	3,57	-18,95	-35,62	-	-	-16,51
-5,46	10,08	-7,90	-38,13	-	-	13,96

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	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		
	WT (GBP)	23.10.2019	1.000,00		
	WT (USD)	23.10.2019	1.000,00		
	WT4 (USD)	29.05.2020	1.000,00		
	W7 (USD)	23.10.2019	1.000,00		
Allianz China Equity	A (EUR)	13.01.2011	100,00		
	A (HKD)	03.01.2011	10,00		
	A (USD)	03.10.2008	29,44		
	AT (EUR)	16.10.2023	100,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	AT (USD)	13.01.2011	10,00		
	AT (H2-RMB)	11.04.2012	10,00		
	AT3 (EUR)	08.10.2024	100,00		
	CT (EUR)	02.10.2009	100,00		
	IT (USD)	19.01.2009	1.000,00		
	P (USD)	21.01.2013	1.000,00		
	PT (EUR)	05.11.2012	1.000,00		
	RT (USD)	11.02.2016	10,00		
	W (EUR)	04.09.2015	1.000,00		
	WT (HKD)	13.08.2012	1.000,00		
Allianz China Future Technologies	A (EUR)	09.07.2024	100,00		
	A (USD)	09.07.2024	10,00		
	AT (HKD)	05.07.2022	10,00		
	AT (USD)	05.07.2022	10,00		
	AT (H-USD)	05.07.2022	10,00		
	AT (H2-CHF)	05.07.2022	10,00		
	AT (H2-EUR)	05.07.2022	10,00		
	AT (H2-RMB)	05.07.2022	10,00		
	AT (H2-SGD)	05.07.2022	10,00		
	IT (USD)	24.07.2023	1.000,00		
	PT9 (USD)	05.07.2022	100,00		
	PT9 (H-USD)	05.07.2022	100,00		
	RT (EUR)	05.07.2022	100,00		
	RT (USD)	05.07.2022	10,00		
	RT (H2-CHF)	05.07.2022	100,00		
	RT (H2-EUR)	05.07.2022	100,00		
	WT (H2-EUR)	05.07.2022	1.000,00		
Allianz China Healthy Living	AT (USD)	14.07.2022	10,00		
	WT (USD)	14.07.2022	1.000,00		
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		
Allianz China Thematica	AT (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		
	IT (EUR)	06.10.2020	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		
Allianz Climate Transition Credit	AT (EUR)	14.12.2021	103,00		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-5,67	9,59	-8,73	-38,94	-	-	14,72
-7,73	5,24	-16,60	-45,45	-	-	-37,37
-6,58	7,51	-13,39	-43,16	-	-	3,32
-5,44	10,12	-7,83	-38,06	-	-	17,55
-1,89	-0,26	-23,13	-38,00	-	-	12,34
-5,44	10,12	-7,83	-38,06	-	-	17,55
-5,33	10,38	-7,40	-37,65	-	-	2,11
-5,30	10,47	-7,39	-37,68	-	-	18,59
6,30	8,60	0,03	-22,91	-0,42	43,23	35,41
2,94	13,66	12,82	-25,75	1,17	26,86	17,32
2,75	14,61	13,95	-25,59	2,03	26,16	107,39
6,09	-	-	-	-	-	9,93
7,85	8,08	2,65	-29,24	-3,77	31,85	33,96
2,75	14,57	13,89	-25,60	2,03	26,05	14,58
1,63	11,23	6,12	-30,15	-1,95	33,52	59,82
4,03	-	-	-	-	-	-
5,80	7,68	-1,57	-24,77	-4,07	32,33	73,80
3,26	15,74	16,23	-23,32	7,28	39,49	190,40
3,25	15,69	16,12	-23,42	7,06	38,95	43,43
7,01	9,61	1,99	-20,78	4,43	56,56	75,98
3,19	15,57	15,85	-23,69	6,47	-	59,18
6,93	9,76	2,32	-19,81	5,78	-	44,98
3,60	15,23	15,83	-22,71	8,17	44,53	79,00
5,47	-	-	-	-	-	12,55
1,93	-	-	-	-	-	16,52
2,21	13,17	12,91	-	-	-	-11,36
1,93	14,12	14,69	-	-	-	-10,08
4,15	51,73	57,35	-	-	-	28,24
-0,33	9,61	4,50	-	-	-	-18,81
0,94	11,87	9,00	-	-	-	-15,31
0,76	10,93	7,36	-	-	-	-16,26
1,11	11,80	10,22	-	-	-	-13,70
2,41	15,33	-	-	-	-	8,89
2,68	15,70	17,76	-	-	-	-7,36
4,78	15,75	21,56	-	-	-	-0,58
6,43	8,10	2,46	-	-	-	-15,56
2,37	15,16	16,65	-	-	-	-8,31
0,12	10,57	6,50	-	-	-	-17,04
1,24	12,92	10,82	-	-	-	-13,67
1,51	9,75	8,04	-	-	-	-15,77
9,77	3,05	-5,97	-	-	-	-24,97
10,53	4,47	-3,39	-	-	-	-22,74
1,96	14,56	15,01	-10,75	-13,02	-7,85	0,61
1,10	12,58	10,31	-15,80	-20,43	-22,99	-16,50
-0,19	9,84	5,85	-19,30	-24,13	-28,54	-24,35
1,15	12,66	10,37	-15,75	-20,37	-22,96	-17,97
0,97	12,39	9,90	-16,28	-21,16	-24,46	-19,75
0,74	11,58	1,01	-39,56	-	-	-42,22
1,41	13,11	3,72	-37,10	-	-	-39,77
0,59	11,63	-0,25	-40,78	-	-	-43,14
-11,17	13,37	15,89	6,08	-	-	39,18
-11,21	13,28	15,80	6,15	-	-	40,48
-14,20	19,68	31,88	2,46	-	-	33,20
-10,83	14,30	17,80	9,00	-	-	45,36
-10,88	14,15	17,41	8,40	-	-	44,14
-13,83	20,66	34,13	4,97	-	-	37,62
-10,69	14,75	18,72	-	-	-	17,69
-10,61	10,32	12,64	-	-	-	18,71
-1,13	11,58	13,54	-	-	-	-11,81

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Climate Transition Europe	RT (EUR)	14.12.2021	100,00	25.03.2025	949,57
	WT6 (EUR)	25.03.2025	1.000,00		
	WT6 (USD)	14.12.2021	1.000,00		
Allianz Convertible Bond	AT (EUR)	19.02.2019	100,00		
	IT (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
	PT2 (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
	RT (EUR)	08.02.2022	100,00		
	W (EUR)	14.03.2022	1.000,00		
	A (EUR)	31.01.2012	100,00		
Allianz Coupon Select Plus VI	AT (EUR)	31.01.2012	100,00		
	CT (EUR)	16.11.2015	100,00		
	IT (EUR)	31.01.2012	1.000,00		
	P (EUR)	06.12.2017	1.000,00		
	PT (EUR)	23.10.2013	1.000,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00		
	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		
	R (EUR)	08.03.2019	100,00		
	RT (EUR)	08.03.2019	100,00		
	RT (H2-CHF)	11.03.2019	100,00		
	WT3 (EUR)	25.04.2019	1.000,00		
	WT9 (EUR)	11.04.2018	100.000,00		
	W7 (EUR)	30.08.2018	100,00		
	A (EUR)	29.11.2022	100,00		
Allianz Credit Opportunities Plus	AT (EUR)	13.06.2019	100,00		
	CT (EUR)	29.11.2022	100,00		
	I (EUR)	29.11.2022	1.000,00		
	IT (EUR)	13.06.2019	1.000,00		
	PT (EUR)	29.11.2022	1.000,00		
	PT (H2-USD)	29.11.2022	1.000,00		
	P24 (EUR)	29.11.2022	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		
	A (EUR)	09.02.2021	100,00		
Allianz Cyber Security	AT (EUR)	09.02.2021	100,00		
	AT (USD)	09.02.2021	10,00		
	AT (H2-EUR)	10.03.2025	100,00		
	AT (H2-SGD)	25.04.2022	10,00		
	AT2 (SEK)	05.08.2024	1.000,00		
	IT (EUR)	05.04.2022	1.000,00		
	IT (USD)	09.02.2021	1.000,00		
	P (EUR)	09.02.2021	1.000,00		
	RT (EUR)	05.04.2022	100,00		
	RT (USD)	09.02.2021	10,00		
	WT (H2-EUR)	14.07.2021	1.000,00		
	WT5 (USD)	25.07.2024	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		
	CT2 (EUR)	17.01.2025	100,00		
	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		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-0,96	12,09	14,49	-	-	-	-10,70
0,58	-	-	-	-	-	-
-0,63	14,44	-	-	-	-	-4,44
1,01	19,68	31,12	5,20	36,75	-	52,83
1,47	20,75	33,47	8,05	42,96	-	60,69
1,60	21,07	34,17	8,90	44,83	-	62,97
1,43	20,58	33,03	-	-	-	10,87
1,62	21,12	34,28	-	-	-	20,83
1,91	7,60	13,46	-5,07	0,62	13,59	38,61
1,91	7,60	13,47	-5,07	0,63	13,62	38,69
1,70	7,17	12,56	-6,21	-1,36	-	-0,18
2,22	8,25	14,83	-3,35	3,69	20,62	49,61
2,19	8,21	14,75	-3,46	3,48	-	6,51
2,19	8,21	14,75	-3,45	3,49	20,16	22,78
2,16	8,13	14,60	-3,64	3,17	-	13,68
2,34	8,51	15,39	-2,65	4,94	23,54	25,06
-2,78	17,32	23,94	6,71	35,34	-	35,11
1,99	6,12	9,20	4,38	5,20	-	6,20
1,98	6,13	9,20	4,38	5,20	-	6,33
2,02	6,10	9,37	4,72	5,74	-	9,59
2,86	7,89	13,87	10,70	-	-	12,00
2,01	6,19	9,33	4,57	5,53	-	6,57
2,02	6,19	9,33	4,56	5,52	-	6,53
0,75	3,63	4,88	0,16	0,59	-	1,32
2,08	6,33	9,61	4,97	6,21	-	6,87
2,06	6,28	9,53	4,84	5,99	-	8,30
2,07	6,28	9,53	4,85	6,01	-	7,92
2,08	12,71	-	-	-	-	15,31
2,08	12,73	18,12	5,65	9,71	-	11,13
1,95	12,44	-	-	-	-	14,79
2,37	13,32	-	-	-	-	16,30
2,38	13,37	19,48	7,49	13,02	-	14,73
2,36	13,34	-	-	-	-	16,49
3,17	15,29	-	-	-	-	20,74
2,66	12,42	-	-	-	-	15,98
2,37	13,33	19,47	7,45	12,62	-	14,23
2,40	13,42	19,59	7,62	13,20	-	14,93
2,66	14,17	21,64	10,01	17,00	-	19,34
9,44	20,05	28,12	-4,77	-	-	7,49
9,52	19,98	27,81	-5,02	-	-	7,12
5,71	26,85	45,88	-7,85	-	-	0,07
-4,07	-	-	-	-	-	-
4,81	24,48	40,89	-	-	-	9,05
5,18	-	-	-	-	-	6,66
10,13	21,24	30,17	-	-	-	-0,98
6,25	28,14	48,84	-5,00	-	-	3,81
9,83	21,17	29,99	-1,95	-	-	12,18
9,95	21,24	30,37	-	-	-	-0,89
6,17	27,96	48,47	-5,42	-	-	3,19
5,56	26,16	42,93	-10,94	-	-	-8,13
6,54	-	-	-	-	-	3,78
6,39	28,59	49,88	-4,01	-	-	5,19
-6,40	26,61	30,13	34,74	-	-	47,94
-6,18	26,74	30,63	35,13	-	-	74,16
-13,60	-	-	-	-	-	-
-6,02	27,72	32,58	38,69	-	-	79,06
-6,03	27,52	32,23	37,83	-	-	77,52
-9,17	34,69	50,66	33,56	-	-	63,62
-5,94	27,94	32,97	39,02	-	-	79,52

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	WT9 (EUR)	16.12.2020	100.000,00		
	X7 (H2-EUR)	16.12.2020	1,00		
	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		
	I (H2-EUR)	03.10.2014	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 (H2-EUR)	03.03.2014	100,00		
	AT (H2-EUR)	10.05.2022	100,00		
	I (H2-EUR)	26.10.2010	1.000,00		
	P (H2-EUR)	15.04.2021	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	02.11.2022	1.000,00		
	W9 (USD)	15.10.2019	100.000,00		
	W9 (H2-GBP)	26.01.2023	100.000,00		
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	A (EUR)	04.12.2014	100,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		
	ASAC FAPES WT7 (EUR)	02.11.2021	1.000,00		
	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		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
	WT (EUR)	03.03.2016	1.000,00		
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	A (EUR)	21.05.2024	100,00		
	AM5 (EUR)	16.12.2024	100,00		
	AT (EUR)	01.10.2024	100,00		
	CT2 (EUR)	01.07.2024	100,00		
	IT2 (EUR)	21.05.2024	1.000,00		
	P (EUR)	21.05.2024	1.000,00		
	PM12 (EUR)	15.01.2025	1.000,00		
	PT (EUR)	11.10.2024	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-5,89	27,76	33,23	39,56	–	–	80,02
-9,69	33,41	46,17	28,31	–	–	56,53
2,54	17,52	20,15	-29,48	-36,31	–	-39,46
3,42	18,64	24,05	-25,29	-30,69	–	-31,72
3,26	19,60	25,52	-25,10	-30,01	–	-31,27
3,16	18,21	21,94	-27,72	-33,89	–	-35,68
2,40	17,41	21,47	-27,48	-32,82	–	-35,00
3,41	18,65	24,04	-25,35	-30,69	–	-13,78
8,25	12,39	12,36	-29,57	-35,12	–	-32,17
3,26	19,60	25,38	-25,08	-29,98	–	-13,91
3,12	18,21	21,71	-27,80	-33,82	–	-17,59
2,61	18,85	24,09	-25,87	-31,57	–	-17,72
2,46	17,62	20,17	-29,40	-36,34	–	-30,19
3,34	19,17	24,12	-26,26	-32,65	–	-21,01
3,07	19,42	24,43	-25,44	-31,41	–	-13,79
2,25	16,51	18,35	-28,27	-30,88	–	-8,28
2,41	17,40	21,52	-27,51	-32,83	–	-18,92
4,66	22,71	32,28	-18,01	-18,57	–	-9,18
3,26	19,60	25,42	-25,08	-30,05	–	-27,26
2,20	17,63	20,24	-29,41	–	–	-36,74
2,79	18,45	21,98	-27,95	-34,00	–	-22,05
3,62	20,46	27,22	-23,48	-27,46	–	-26,44
2,79	18,28	21,76	-28,03	-34,14	–	-37,90
3,57	20,35	27,06	-23,73	-27,90	–	-22,85
3,57	20,35	26,89	-23,72	-27,85	–	-22,72
3,75	20,77	27,83	-22,92	-26,61	–	-3,90
3,75	20,77	27,86	-22,90	-26,59	–	-9,79
2,91	18,85	22,78	–	–	–	-19,90
8,88	3,79	-6,38	-3,32	18,35	-27,47	-34,33
8,88	3,74	-6,42	–	–	–	-28,18
9,28	4,52	-5,01	-1,15	22,85	-21,80	-44,97
10,08	2,34	-7,04	-3,30	–	–	16,40
9,45	4,82	–	–	–	–	-6,42
10,41	6,46	4,53	-7,57	–	–	22,09
10,48	6,28	–	–	–	–	-4,81
-1,31	12,31	14,80	1,07	6,60	–	19,66
-1,31	12,31	14,82	1,07	6,61	–	16,95
-0,95	13,13	16,48	–	–	–	1,97
-1,31	12,31	14,81	1,07	6,61	–	15,30
-2,52	9,73	10,43	-2,84	2,26	–	10,90
-1,46	11,97	14,12	0,17	5,03	–	14,66
-1,55	11,74	13,66	-0,44	3,98	–	9,43
-1,04	12,93	16,07	2,73	9,55	29,72	29,45
-1,04	12,93	16,07	2,73	9,55	–	18,29
-0,45	15,00	21,03	–	–	–	9,36
-1,00	13,03	16,28	3,01	–	–	11,03
-1,19	–	–	–	–	–	2,34
-1,09	12,82	15,85	2,43	9,02	–	16,27
-1,09	12,81	15,84	2,43	9,04	–	17,46
-0,95	13,13	16,48	3,27	10,51	–	25,45
-1,18	–	–	–	–	–	3,51
-3,19	–	–	–	–	–	–
-1,83	–	–	–	–	–	–
-1,37	–	–	–	–	–	3,53
-0,79	–	–	–	–	–	3,81
-0,88	–	–	–	–	–	3,57
-1,06	–	–	–	–	–	–
-0,98	–	–	–	–	–	–

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	RT (EUR)	15.10.2024	100,00		
	WT (EUR)	21.05.2024	1.000,00		
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	A (EUR)	19.03.2014	100,00		
	AM (H2-SGD)	15.05.2024	10,00		
	AM (H5-USD)	04.11.2024	10,00		
	AM5 (EUR)	16.12.2024	100,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AQ (H2-USD)	01.03.2023	10,00		
	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		
	AT3 (EUR)	01.10.2024	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		
	IT (EUR)	03.09.2014	1.000,00		
	IT (H2-USD)	16.05.2022	1.000,00		
	IT2 (EUR)	28.09.2020	1.000,00		
	P (EUR)	07.12.2017	1.000,00		
	PM12 (EUR)	15.01.2025	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
	W (EUR)	11.03.2014	1.000,00		
	WT (EUR)	19.04.2022	1.000,00		
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	A (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AM (H5-USD)	04.11.2024	10,00		
	AMg10 (H5-USD)	16.12.2024	10,00		
	AM5 (EUR)	16.12.2024	100,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AT (EUR)	02.05.2017	100,00		
	AT2 (H2-CHF)	15.06.2016	100,00		
	AT3 (EUR)	01.10.2024	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		
	IT (H2-USD)	01.10.2024	1.000,00		
	IT2 (EUR)	28.09.2020	1.000,00		
	IT6 (EUR)	02.12.2024	100,00		
	P (EUR)	17.03.2017	1.000,00		
	PM12 (EUR)	15.01.2025	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	P2 (EUR)	27.12.2023	1.000,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
	WT (EUR)	05.05.2020	1.000,00		
Allianz Emerging Europe Equity	A (EUR)	11.12.2019	100,00	*	
	A (USD)	11.12.2019	10,00	*	
Allianz Emerging Markets Corporate Bond	AMg (USD)	15.05.2019	10,00		
	AT (H2-EUR)	03.06.2019	100,00		
	AT2 (H2-EUR)	15.03.2024	100,00		
	CT (USD)	05.11.2024	10,00		
	I (H2-EUR)	15.05.2019	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	29.05.2020	1.000,00		
	RT (USD)	18.06.2021	100,00		
	RT (H2-CHF)	18.06.2021	100,00		
	RT (H2-EUR)	18.06.2021	100,00		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-1,14	-	-	-	-	-	2,29
-1,61	-	-	-	-	-	-
-0,74	-	-	-	-	-	3,89
-1,47	16,73	22,48	9,73	30,58	57,52	74,59
-1,53	-	-	-	-	-	3,06
-0,06	-	-	-	-	-	-
-4,05	-	-	-	-	-	-
-1,47	16,73	22,48	9,73	30,59	-	53,37
-0,85	18,70	-	-	-	-	23,47
-1,47	16,73	22,48	9,73	30,59	57,59	58,14
-1,04	19,04	30,52	22,39	48,76	-	52,37
0,20	22,46	45,20	36,82	67,14	-	83,71
-2,55	14,35	18,30	6,15	26,48	-	48,88
-2,08	-	-	-	-	-	-
-1,74	16,09	21,15	7,93	27,04	48,84	57,25
-0,14	21,55	42,73	33,30	59,88	-	60,96
-1,59	16,43	21,87	8,91	28,96	-	46,60
-1,03	17,78	24,69	12,70	36,54	71,83	72,51
-0,37	19,73	29,63	-	-	-	20,76
-0,97	17,92	24,98	13,09	-	-	38,45
-1,04	17,74	24,60	12,58	36,29	-	42,43
-1,78	-	-	-	-	-	-
-1,24	-	-	-	-	-	1,55
-1,12	17,55	24,21	12,04	35,22	-	48,03
-0,91	18,05	25,27	13,47	38,11	75,97	95,13
-0,91	18,06	25,28	-	-	-	11,48
-1,42	21,18	31,93	20,10	58,42	-	105,03
-0,30	-	-	-	-	-	-
-3,11	-	-	-	-	-	-
-5,19	-	-	-	-	-	-
-1,43	21,19	31,94	20,11	58,43	-	105,16
-1,43	21,18	31,92	20,12	58,44	-	72,78
-2,65	18,56	27,13	15,60	52,02	-	93,81
-2,00	-	-	-	-	-	-
-1,72	20,46	30,36	17,97	53,76	-	87,52
-1,60	20,76	31,01	18,86	55,69	-	89,10
-0,71	22,98	35,83	25,43	70,29	-	117,23
-1,03	22,18	34,10	23,07	64,96	137,51	139,25
-1,03	22,18	34,09	23,07	64,98	-	85,30
-1,02	-	-	-	-	-	-
-0,97	22,32	34,41	23,50	-	-	64,57
-4,90	-	-	-	-	-	-
-1,05	22,13	33,99	22,94	64,68	-	83,45
-2,94	-	-	-	-	-	-
-1,06	-	-	-	-	-	1,95
-0,92	-	-	-	-	-	15,65
-1,09	22,04	33,78	22,64	64,02	-	87,61
-0,90	22,50	34,80	24,03	-	-	78,04
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
0,67	12,99	17,30	-2,16	5,45	-	9,05
-0,17	11,09	12,74	-7,36	-3,05	-	-1,16
-0,05	-	-	-	-	-	5,03
1,48	-	-	-	-	-	-
0,16	11,91	14,43	-5,28	0,61	-	3,19
0,20	11,92	14,42	-5,32	-	-	4,04
1,12	13,81	19,09	0,00	-	-	0,23
-1,09	9,11	9,64	-9,43	-	-	-9,45
0,13	11,79	13,95	-5,77	-	-	-5,74

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	RT (H2-GBP)	18.06.2021	100,00		
	WT (USD)	15.05.2019	1.000,00		
	WT9 (USD)	15.05.2019	100.000,00		
	W2 (H2-EUR)	04.03.2020	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Equity	A (EUR)	06.10.2015	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2015	100,00		
	CT (EUR)	18.12.2019	100,00		
	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		
	IT9 (USD)	29.11.2024	1.000,00		
	P (EUR)	15.06.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	22.04.2015	100,00		
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	A (EUR)	04.11.2019	100,00		
	FT (EUR)	14.12.2018	1.000,00		
	WT2 (EUR)	15.10.2014	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Equity SRI	A (EUR)	26.01.2023	100,00		
	A (USD)	25.06.2024	10,00		
	AT (EUR)	02.12.2024	100,00		
	IT (EUR)	16.10.2019	1.000,00		
	IT8 (EUR)	23.08.2023	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	20.04.2023	1.000,00		
	P (EUR)	26.01.2023	1.000,00		
	PT2 (EUR)	04.10.2024	1.000,00		
	WT (USD)	16.10.2019	1.000,00		
	WT9 (EUR)	16.10.2019	100.000,00		
Allianz Emerging Markets Select Bond	X7 (EUR)	16.10.2019	1,00		
	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		
	CT (USD)	20.02.2024	10,00		
	I (USD)	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		
	W (H2-GBP)	24.02.2023	1.000,00		
	WQ (H2-GBP)	08.08.2024	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	30.08.2017	1.000,00		
	WT (H2-GBP)	24.02.2023	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	W9 (USD)	07.10.2020	100.000,00		
	AM (H2-EUR)	04.06.2014	10,00		
	AT (USD)	10.05.2022	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		
	P2 (H2-EUR)	04.06.2014	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	11.05.2017	1.000,00		
	W2 (USD)	14.11.2017	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	W7 (H2-EUR)	02.03.2021	1.000,00		
	A (H2-EUR)	30.10.2019	100,00		
	AMf (USD)	04.11.2024	10,00		
	AT (USD)	10.05.2022	10,00		
	AT (H2-EUR)	30.10.2019	100,00		
	AT3 (H2-EUR)	01.10.2024	100,00		
	CMf (USD)	04.11.2024	10,00		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
0,99	13,31	17,76	-1,48	–	–	-1,27
1,13	14,07	19,71	0,86	10,78	–	14,97
1,17	14,21	20,09	1,32	11,38	–	15,60
0,33	12,25	15,08	-4,47	–	–	0,00
-0,63	20,89	30,80	4,73	37,25	–	69,31
-0,58	21,23	31,18	5,40	38,20	–	64,65
-0,85	20,29	29,32	3,28	–	–	26,42
-3,58	28,64	51,17	3,65	46,75	–	56,93
0,13	21,99	32,46	7,16	43,09	–	79,61
-0,10	22,55	33,32	7,94	43,89	–	62,62
-1,27	24,66	40,52	1,63	38,65	–	39,62
3,40	–	–	–	–	–	–
-0,27	22,03	32,92	7,57	43,15	–	80,19
-0,22	21,72	32,46	7,09	42,38	–	37,80
-0,53	20,85	30,15	3,77	–	–	28,71
0,39	23,10	35,03	9,66	47,52	–	58,13
0,19	22,63	34,02	8,41	44,64	–	81,01
-0,41	19,47	–	–	–	–	11,74
-3,77	–	–	–	–	–	11,15
0,70	–	–	–	–	–	–
-0,14	20,42	25,14	11,16	–	–	26,77
0,00	20,51	–	–	–	–	21,79
-0,81	22,26	–	–	–	–	20,61
-0,10	20,28	–	–	–	–	13,11
-1,04	–	–	–	–	–	–
-3,23	27,57	43,25	8,45	–	–	30,57
0,01	20,86	25,87	12,67	–	–	30,03
0,36	21,45	27,38	13,84	–	–	31,92
-0,75	16,35	25,21	-3,85	-2,39	–	-2,29
0,07	18,45	30,88	2,65	7,57	–	9,43
0,06	18,45	30,84	2,58	–	–	6,38
-0,32	17,59	28,51	-0,25	–	–	-4,71
-0,32	17,59	28,60	-0,32	–	–	-4,71
-0,32	–	–	–	–	–	7,71
0,40	19,28	32,65	4,71	11,51	–	34,17
0,41	19,28	32,69	4,74	–	–	9,20
0,40	19,07	31,85	3,77	–	–	7,98
-0,56	17,07	26,75	-2,01	0,75	–	0,91
0,44	18,84	–	–	–	–	19,95
0,42	–	–	–	–	–	4,50
-0,42	17,39	27,46	-1,20	2,01	–	0,46
0,41	18,89	–	–	–	–	19,85
0,48	19,41	32,34	4,46	–	–	9,47
1,16	10,21	15,13	-3,42	0,60	4,41	3,43
1,94	12,01	19,98	–	–	–	15,90
1,05	10,14	15,28	-3,23	0,73	4,63	4,12
0,95	9,72	14,39	-4,35	-1,20	0,62	-0,43
1,41	10,65	16,21	-1,99	3,03	9,41	11,10
2,19	12,55	21,12	3,85	12,47	–	23,01
1,43	10,75	16,34	-1,77	3,46	10,02	9,19
1,46	10,82	16,46	-1,66	3,58	–	5,42
2,27	12,76	21,56	4,42	13,50	–	22,01
1,43	10,79	16,44	-1,68	–	–	-1,86
-0,64	19,28	26,19	-6,32	–	–	-4,23
2,04	–	–	–	–	–	–
0,25	21,35	31,34	–	–	–	17,29
-0,64	19,28	26,25	-6,16	–	–	-4,09
-0,90	–	–	–	–	–	–
1,74	–	–	–	–	–	–

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	CT (USD)	26.06.2024	10,00		
	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		
	WT (USD)	13.01.2025	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	30.10.2019	1.000,00		
	WT (H2-GBP)	24.02.2023	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		
	P (H2-EUR)	15.05.2019	1.000,00		
	P2 (USD)	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 Enhanced Short Term Euro	AT (EUR)	01.10.2008	100,00		
	A2 (EUR)	27.09.2022	100,00		
	CB Kurzfristanlage A (EUR)	10.12.2021	100,00		
	CT (EUR)	16.02.2009	100,00		
	I (EUR)	17.04.2007	1.000,00		
	IT (EUR)	16.02.2009	1.000,00		
	P (EUR)	21.09.2022	1.000,00		
	P3 (EUR)	08.06.2020	1.000,00		
	RT (EUR)	10.10.2017	100,00		
	S (H2-AUD)	07.10.2011	100,00		
	S (H2-NOK)	07.10.2011	1.000,00		
	W (EUR)	09.10.2014	1.000,00		
	WT (EUR)	10.07.2018	1.000,00		
	XT (EUR)	05.05.2021	100,00		
Allianz Euro Balanced	IT4 (EUR)	19.09.2019	100,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	100,16		
Allianz Euro Bond	A (EUR)	02.01.2004	10,00		
	AQ (EUR)	06.10.2015	100,00		
	AT (EUR)	23.04.2003	10,00		
	AT2 (EUR)	12.07.2022	100,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	10,00		
	CT2 (EUR)	12.07.2022	100,00		
	C2 (EUR)	12.07.2022	100,00		
	FT (EUR)	12.07.2022	1.000,00		
	I (EUR)	23.04.2003	10,00		
	P (EUR)	06.10.2015	100,00		
	PT (EUR)	12.07.2022	1.000,00		
	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 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		
	P (EUR)	06.12.2017	1.000,00		
	PT (EUR)	26.10.2016	1.000,00		
	PT2 (EUR)	12.06.2019	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-0,12	–	–	–	–	–	5,33
-0,20	20,13	28,03	-4,30	–	–	-0,75
0,60	22,31	33,76	2,01	–	–	9,11
-0,35	20,09	27,95	-4,29	–	–	-0,48
-0,35	20,04	27,90	-4,46	–	–	-1,06
2,63	–	–	–	–	–	–
-0,24	20,36	28,72	-3,54	–	–	0,43
0,61	21,93	–	–	–	–	20,98
-3,37	14,04	18,98	-10,21	-11,13	–	-7,60
-3,60	13,82	22,22	-7,44	–	–	-4,20
-3,04	14,87	20,72	-8,27	-7,99	–	-4,07
-3,06	14,83	20,61	-8,38	-8,09	–	-4,22
-2,09	17,19	26,62	-1,82	2,19	–	7,85
-3,07	14,83	20,61	-8,39	–	–	0,83
1,19	11,25	11,44	2,00	–	–	4,43
-2,07	17,23	26,73	-1,71	2,32	–	7,98
-2,95	15,11	21,22	-7,73	–	–	-4,69
1,56	4,21	6,44	4,29	3,60	2,38	11,55
1,56	4,20	6,45	–	–	–	6,34
1,56	4,21	6,43	–	–	–	4,69
1,51	4,11	6,23	3,98	3,08	1,45	7,48
1,59	4,28	6,57	4,49	3,91	3,23	19,93
1,59	4,27	6,57	4,48	3,90	3,39	10,27
1,56	4,23	6,60	–	–	–	6,37
1,60	4,29	6,60	4,52	–	–	4,42
1,55	4,22	6,44	4,28	3,61	–	3,04
2,22	4,66	8,01	7,02	8,13	21,04	35,81
2,28	4,90	8,01	7,33	8,94	15,27	23,18
1,61	4,32	6,67	4,63	4,16	–	4,00
1,62	4,33	6,67	4,64	4,17	–	3,89
1,72	4,57	7,16	5,31	–	–	5,26
-0,53	15,05	26,28	4,64	21,37	–	21,82
-0,89	14,17	24,38	2,28	16,87	–	17,29
-1,11	8,19	5,50	-11,63	-11,57	-0,59	50,36
-1,33	7,70	4,56	-12,82	-13,54	–	-5,80
-1,11	8,19	5,53	-11,64	-11,59	-0,57	54,71
-1,04	8,36	5,82	–	–	–	-0,02
-1,16	8,08	5,28	-11,89	-12,00	-1,57	36,13
-1,03	8,36	5,81	–	–	–	-0,03
-1,03	8,35	5,81	–	–	–	-0,03
-0,73	9,04	7,15	–	–	–	1,37
-0,89	8,68	6,42	-10,47	-9,55	4,26	74,09
-0,91	8,61	6,34	-10,57	-9,78	–	1,78
-0,91	8,64	6,37	–	–	–	0,55
-2,19	5,80	1,73	-14,63	–	–	-13,57
-0,81	8,85	6,77	-10,04	-8,92	–	-1,20
0,86	4,25	4,44	1,28	0,73	–	-1,22
1,02	4,59	5,12	2,27	2,37	–	2,48
0,99	4,57	5,04	2,13	2,10	–	2,03
1,01	4,57	5,16	2,29	2,38	–	2,72
0,73	11,07	17,19	-8,45	-4,17	–	8,50
0,75	11,05	17,17	-8,45	-4,18	–	7,41
0,59	10,72	16,44	-9,31	-5,68	–	0,21
1,01	11,65	18,43	-6,99	-1,60	–	14,24
1,01	11,65	18,43	-6,98	-1,60	–	7,13
0,99	11,60	18,33	-7,10	-1,80	–	4,00
0,99	11,61	18,33	-7,10	-1,80	–	6,84
1,08	11,81	18,76	-6,59	-0,80	–	2,69

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	R (EUR)	13.01.2015	100,00		
	RT (EUR)	24.04.2015	100,00		
	RT (H2-CHF)	18.07.2019	100,00		
	R2 (EUR)	24.07.2018	100,00		
	W (EUR)	13.01.2015	1.000,00		
	W (H2-JPY)	21.08.2020	200.000,00		
	WT (EUR)	22.06.2018	1.000,00		
	WT4 (EUR)	04.06.2020	1.000,00		
	WT7 (EUR)	07.11.2023	1.000,00		
Allianz Euro Government Bond	IT4 (EUR)	19.09.2019	50,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	49,93		
	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		
	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 (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		
	AT3 (EUR)	01.10.2024	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 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-USD)	04.12.2013	10,00		
	CT (EUR)	02.11.2006	100,00		
	I (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	IT (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	01.06.2015	1.000,00		
	PT2 (EUR)	01.06.2015	1.000,00		
	R (EUR)	01.10.2015	100,00		
	RT (EUR)	01.10.2015	100,00		
	W (EUR)	02.10.2006	1.000,00		
	WT (EUR)	28.11.2012	1.000,00		
	WT4 (EUR)	26.09.2023	1.000,00		
	WT4 (USD)	28.06.2023	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
1,14	–	–	–	–	–	1,78
0,98	11,56	18,24	-7,20	-2,00	–	13,34
0,97	11,56	18,24	-7,20	-2,00	–	11,43
-0,28	8,77	13,16	-11,37	-6,84	–	-5,95
1,05	11,81	18,76	-6,59	-0,89	–	7,37
1,10	11,86	18,86	-6,48	-0,71	–	16,25
-0,47	1,16	4,53	-17,50	–	–	-13,66
1,10	11,86	18,86	-6,48	-0,71	–	7,47
1,14	11,94	19,04	-6,26	–	–	1,81
1,17	–	–	–	–	–	10,96
-0,91	9,39	7,02	-12,79	-12,62	–	-11,90
-1,08	8,95	6,18	-13,83	-14,34	–	-13,66
-1,02	9,11	6,50	-13,45	–	–	-13,03
2,40	12,04	23,25	3,32	9,06	29,14	81,71
2,40	12,04	23,31	3,32	9,14	29,19	41,05
3,23	13,93	28,28	9,37	18,72	53,15	67,68
2,39	12,05	23,25	3,32	9,06	29,15	81,83
3,74	14,16	31,98	15,04	23,70	61,26	120,02
3,17	13,92	28,28	9,42	–	–	16,86
2,70	12,72	24,74	5,19	12,38	–	17,70
3,47	14,59	29,87	11,33	–	–	19,50
2,70	12,72	24,73	5,19	12,37	37,11	98,47
2,70	12,72	24,73	5,18	12,33	–	25,35
2,83	12,67	24,63	5,06	12,15	36,63	48,98
2,65	12,60	24,49	4,88	11,82	–	29,58
1,36	9,89	19,42	0,48	6,51	–	7,10
2,85	13,06	25,48	6,14	14,06	41,28	47,29
1,87	11,21	19,53	3,69	–	–	3,72
1,86	11,21	19,53	3,70	8,86	26,49	38,61
1,88	–	–	–	–	–	–
2,17	11,88	20,97	5,57	12,17	34,29	52,78
2,15	11,84	20,88	5,45	–	–	5,64
2,29	12,22	21,71	6,52	13,87	–	31,73
2,32	12,22	21,69	6,51	13,86	–	30,39
-1,28	4,87	4,97	-4,56	-0,04	–	7,92
-1,28	4,86	4,96	-4,57	-0,04	–	7,89
-1,41	4,60	4,44	-5,28	-1,28	–	3,77
-1,11	5,27	5,77	-3,47	1,88	–	12,57
-1,09	5,31	5,83	-3,56	1,82	–	9,29
-1,12	5,22	5,68	-3,59	1,69	–	5,24
-2,45	2,57	1,20	-8,01	-3,63	–	-3,25
-1,04	5,39	6,02	–	–	–	-5,82
-1,04	5,39	6,02	-3,13	2,48	14,00	20,76
-6,75	17,47	36,45	-13,07	23,34	81,66	183,54
-6,74	17,46	36,43	-13,08	23,33	81,65	183,33
-7,76	14,62	30,60	-16,68	17,63	68,47	73,17
-5,51	19,60	43,44	-6,26	37,26	116,90	123,19
-7,09	16,58	34,41	-15,01	18,79	68,51	151,98
-6,34	18,51	38,88	-10,73	28,94	98,53	237,67
-6,33	18,51	38,88	-10,73	28,93	98,54	237,70
-6,34	18,46	38,77	-10,83	28,69	–	52,57
-7,40	15,76	32,99	-14,42	22,82	–	39,18
-6,20	18,81	39,60	-10,02	30,63	–	54,32
-6,39	18,35	38,50	-11,08	28,06	–	63,19
-6,39	18,35	38,51	-11,09	28,05	–	63,15
-6,18	18,88	39,73	-9,91	30,89	104,61	249,61
-6,19	18,85	39,69	-9,93	30,86	104,56	142,07
-6,17	18,89	–	–	–	–	21,14
-9,37	25,53	–	–	–	–	11,32

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Europe Equity Growth	A (EUR)	16.10.2006	100,00		
	A (GBP)	03.08.2009	99,30		
	AT (EUR)	16.10.2006	100,00		
	AT (H-CHF)	22.10.2012	100,00		
	AT (H-PLN)	22.03.2012	400,00		
	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		
	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		
	PT (EUR)	01.10.2013	1.000,00		
	P2 (EUR)	21.08.2012	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		
	WT4 (EUR)	26.09.2023	1.000,00		
	WT4 (USD)	28.06.2023	1.000,00		
Allianz Europe Equity Growth Select	A (EUR)	02.05.2013	100,00		
	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		
	GAIPARE CROISSANCE EUROPE AT (EUR)	27.04.2022	100,00		
	GAIPARE CROISSANCE EUROPE WT (EUR)	27.04.2022	1.000,00		
	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		
	P (EUR)	02.05.2013	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		
	WT (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	WT4 (EUR)	10.01.2024	1.000,00		
	W3 (EUR)	02.04.2015	1.000,00		
	W6 (EUR)	28.06.2018	1.000,00		
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		
	IT8 (H-EUR)	15.11.2022	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		
	AT2 (EUR)	10.12.2021	100,00		
	I (EUR)	28.10.2014	1.000,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
	WT (EUR)	12.01.2021	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-10,10	21,54	46,68	-2,23	48,59	111,42	300,96
-9,94	17,12	39,79	-5,39	40,01	127,22	366,03
-10,10	21,54	46,68	-2,23	48,58	111,41	301,04
-11,53	18,29	41,81	-5,93	40,88	102,88	151,11
-9,38	23,25	58,50	8,18	64,79	163,30	275,27
-8,77	27,24	71,99	19,00	83,01	167,75	376,24
-10,01	21,38	48,99	1,17	56,45	134,30	193,81
-9,10	23,75	54,15	5,46	65,27	150,52	200,13
-10,43	20,63	44,50	-4,41	43,11	96,12	249,98
-9,71	22,64	49,32	0,41	55,34	131,06	382,39
-12,71	29,31	69,78	-3,40	58,59	104,30	85,98
-9,70	22,63	49,31	0,41	55,34	131,06	382,37
-8,63	24,92	56,95	8,18	72,76	173,21	211,89
-9,72	22,59	49,20	0,30	55,05	130,18	228,53
-9,61	18,04	41,86	-3,17	45,67	145,57	247,43
-9,72	22,58	49,19	0,29	55,04	130,14	153,18
-9,58	22,96	50,10	1,21	57,38	137,23	201,51
-9,77	22,46	48,90	0,00	54,28	—	70,52
-9,76	22,46	48,91	0,01	54,29	—	70,61
-9,08	24,77	56,81	8,08	71,88	—	91,31
-9,56	23,01	50,22	1,32	57,70	138,12	407,97
-9,56	23,00	50,21	1,32	57,69	138,11	315,27
-9,54	23,05	—	—	—	—	25,58
-12,60	29,91	—	—	—	—	18,39
-10,11	21,03	46,11	-0,22	55,48	111,20	142,80
-9,11	23,07	53,52	7,70	72,95	—	117,77
-10,11	21,03	46,10	-0,23	55,47	111,08	142,74
-9,88	23,08	54,65	9,65	70,56	—	102,20
-10,10	20,84	48,46	3,20	63,27	—	89,88
-9,10	23,34	53,85	7,93	73,27	—	104,63
-10,44	20,12	43,92	-2,46	49,74	95,84	122,87
-10,11	21,04	46,10	—	—	—	18,50
-9,57	22,49	49,61	—	—	—	22,00
-9,71	22,12	48,76	2,49	62,58	130,94	168,83
-9,71	22,12	48,74	2,48	62,56	130,93	168,88
-8,91	24,40	56,71	10,82	81,04	—	115,55
-9,72	22,07	48,60	2,35	62,22	129,79	167,44
-9,73	21,94	48,28	2,03	61,41	—	81,61
-9,77	21,95	48,31	2,04	61,40	—	95,80
-9,57	22,48	49,61	3,39	64,99	137,88	178,19
-9,57	22,48	49,64	3,41	65,02	138,05	178,21
-9,59	—	—	—	—	—	11,30
-9,51	22,67	50,06	3,86	66,23	—	93,55
-9,57	22,49	49,62	3,40	65,00	—	67,76
3,20	20,06	41,03	—	—	—	18,70
1,39	18,48	37,46	12,15	32,47	79,06	107,58
1,38	18,47	37,45	12,15	32,48	—	70,54
1,33	18,37	37,19	11,82	31,82	—	69,16
1,84	19,54	39,93	15,19	38,49	—	53,69
1,89	29,83	—	—	—	—	35,39
1,99	19,93	40,80	16,26	40,62	101,74	144,87
1,99	19,90	40,77	16,23	40,60	—	74,46
2,02	12,24	37,62	16,51	—	—	94,19
2,03	12,27	37,65	—	—	—	16,84
2,32	13,24	40,10	19,67	32,87	—	73,58
2,41	13,08	39,70	19,19	32,00	—	33,40
2,63	13,58	40,93	20,74	—	—	34,61

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Europe Income and Growth	W9 (EUR)	10.03.2017	100.000,00		
	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	A (EUR)	28.08.2024	100,00		
	AT (EUR)	10.11.2017	100,00		
	I (EUR)	14.01.2014	1.000,00		
	P (EUR)	28.08.2024	1.000,00		
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR)	22.07.2019	100,00		
	Allianz Actions Europe PME-ETI WT (EUR)	30.08.2024	1.000,00		
Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	05.06.2012	100,00		
	AT (EUR)	15.09.2009	100,00		
	AT (H2-USD)	08.07.2016	10,00		
	I (EUR)	05.06.2012	1.000,00		
	IT (EUR)	15.09.2009	1.000,00		
	P (EUR)	02.10.2013	1.000,00		
	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		
	WT (EUR)	16.11.2022	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		
	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		
	AMgi (H2-JPY)	01.07.2024	2.000,00		
	AT (EUR)	10.03.2009	100,00		
	AT (H2-CZK)	01.10.2015	3.000,00		
	A20 (EUR)	02.10.2017	100,00		
	CT (EUR)	10.03.2009	100,00		
	I (EUR)	09.10.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	10.03.2009	1.000,00		
	IT (H2-USD)	02.11.2015	1.000,00		
	IT20 (EUR)	02.10.2017	1.000,00		
	P (EUR)	04.02.2014	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
2,58	13,56	40,90	20,72	34,84	–	40,74
3,31	16,19	33,34	11,26	16,00	–	18,95
4,08	16,70	35,18	13,70	19,30	–	28,34
3,58	17,29	37,32	16,02	22,96	–	31,00
4,17	17,58	37,18	15,60	21,49	–	26,82
4,04	16,98	36,52	15,42	24,06	–	31,57
4,04	17,83	38,11	17,22	23,92	–	33,53
3,43	15,98	35,07	14,28	21,62	–	29,63
4,11	18,18	39,13	18,31	26,92	–	38,60
3,31	16,18	33,37	11,26	16,03	–	30,67
4,07	16,69	35,31	13,77	19,42	–	44,95
4,04	16,96	36,49	15,35	23,95	–	46,70
3,40	16,01	34,97	14,31	21,73	–	44,91
4,23	18,18	39,17	18,19	27,14	–	53,95
4,03	16,96	36,38	15,39	–	–	18,51
4,13	18,24	39,29	18,27	27,26	–	35,53
3,81	17,32	36,04	14,55	21,81	–	28,58
-6,55	–	–	–	–	–	1,59
-6,55	14,58	26,68	-15,47	16,03	–	19,37
-6,08	15,75	29,27	-12,86	22,05	70,52	70,55
-6,10	–	–	–	–	–	1,67
-7,07	21,25	31,79	-19,02	42,86	–	38,35
-6,53	–	–	–	–	–	0,68
-8,99	9,63	28,91	-15,97	13,35	68,49	139,26
-8,99	9,63	28,91	-15,98	13,35	68,51	202,56
-8,06	11,83	35,47	-9,36	26,17	–	72,86
-8,53	10,75	31,54	-13,41	19,19	86,33	170,85
-8,53	10,75	31,54	-13,39	19,21	86,34	251,70
-8,55	10,70	31,43	-13,49	18,99	85,63	94,86
-8,58	10,59	31,17	-13,75	18,41	–	48,67
-8,37	11,13	32,46	-12,48	21,31	92,99	182,82
0,59	4,00	4,44	5,01	4,75	–	6,59
0,66	4,13	4,70	5,41	5,43	–	7,49
0,66	4,13	–	–	–	–	4,89
0,72	4,27	4,98	5,83	–	–	5,77
4,47	19,08	45,41	27,43	28,11	50,05	108,75
4,78	21,11	53,98	40,35	40,33	–	63,44
4,48	19,08	45,42	27,44	28,10	–	51,82
4,48	19,08	45,38	27,49	28,07	50,09	72,88
5,11	19,27	46,72	30,10	29,72	67,86	97,64
5,40	20,60	49,28	31,85	32,56	–	32,40
5,28	19,94	49,49	33,00	37,44	68,68	94,29
5,31	20,34	49,98	34,36	35,25	–	71,06
4,26	17,75	43,47	29,96	38,73	92,27	104,43
4,58	18,81	47,27	30,84	33,65	66,25	74,36
5,42	21,07	52,25	35,84	40,56	76,85	103,89
5,58	21,07	52,47	36,08	41,01	–	60,46
3,14	–	–	–	–	–	3,41
4,48	19,08	45,41	27,43	28,10	50,06	250,65
4,78	21,19	54,14	40,34	40,35	–	58,75
4,48	19,08	45,42	27,43	28,10	–	26,05
4,08	18,19	43,25	24,60	23,39	39,21	212,18
4,94	20,14	48,02	30,87	33,91	64,01	92,30
4,94	20,14	48,00	30,87	33,91	63,99	302,26
6,04	22,22	55,14	40,14	47,87	–	77,55
4,94	20,15	48,02	30,88	33,93	–	34,12
4,92	20,10	47,91	30,73	33,68	63,37	81,02

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	RT (EUR)	25.03.2015	100,00		
	W (EUR)	04.12.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00		
Allianz 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		
	AT3 (H2-EUR)	01.10.2024	100,00		
	I (EUR)	03.07.2012	1.000,00		
	IT (USD)	03.09.2012	1.000,00		
	PQ (H2-GBP)	03.06.2013	1.000,00		
	RM (USD)	01.06.2018	10,00		
	WT (H2-EUR)	12.01.2021	1.000,00		
Allianz Floating Rate Notes Plus	AT (EUR)	11.08.2016	100,00		
	AT2 (EUR)	02.09.2016	100,00		
	I (EUR)	23.01.2015	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 AM (EUR)	15.04.2024	100,00		
	VarioZins P (EUR)	22.07.2016	1.000,00		
	VarioZins P (H2-USD)	17.03.2017	1.000,00		
	VarioZins PM (EUR)	15.05.2024	1.000,00		
	WT (EUR)	03.09.2015	1.000,00		
	WT (H2-USD)	23.02.2024	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		
	IT (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	P (GBP)	06.10.2020	1.000,00		
	RT (USD)	06.10.2020	10,00		
	WT (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	WT (GBP)	01.07.2021	1.000,00		
Allianz GEM Equity High Dividend	A (EUR)	24.01.2025	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 (EUR)	20.03.2024	1.000,00		
	IT (USD)	05.01.2018	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
4,92	20,10	47,91	30,72	33,68	—	47,55
4,87	19,98	47,61	30,35	33,02	—	40,47
5,10	20,49	48,89	32,01	35,88	68,91	86,41
5,10	20,50	48,91	32,05	35,92	68,94	81,69
-1,03	9,69	9,44	-23,15	-28,12	-24,17	-26,29
0,01	10,75	13,00	-18,68	-22,02	-8,87	-3,87
4,68	4,63	1,80	-23,46	-27,39	—	-22,21
-0,14	11,63	14,28	-18,48	-21,30	-9,01	-4,11
-0,49	10,19	10,90	-21,42	-25,20	-10,35	-0,30
-0,86	10,72	12,56	-19,56	-22,82	-12,42	-6,01
-1,06	9,77	9,42	-23,10	-28,11	-23,95	-25,43
-0,28	11,15	12,75	-19,78	-23,92	-15,96	-17,01
-0,34	11,26	13,37	-18,94	-22,52	-4,94	4,73
-1,22	8,71	8,06	-21,83	-21,88	1,32	11,07
-1,13	9,49	10,56	-21,15	-24,25	-13,06	-14,70
-0,15	11,63	14,08	-18,51	-21,28	—	-8,93
-0,14	11,63	14,14	-18,54	-21,29	-9,04	-4,13
-1,02	—	—	—	—	—	—
4,06	6,49	1,71	-13,61	-20,19	10,49	16,74
0,21	12,44	15,83	-16,74	-18,42	-2,23	2,31
0,18	12,11	14,65	-18,05	-21,13	-9,73	-9,23
0,16	12,33	15,56	-17,03	-18,91	—	-13,76
-0,45	10,76	11,58	-21,17	—	—	-24,68
1,47	4,14	6,96	6,22	5,57	—	4,69
1,54	4,15	6,97	6,23	5,60	—	4,88
1,57	4,19	7,05	6,36	5,80	—	6,15
1,57	4,19	7,05	6,36	5,80	—	5,27
1,56	4,13	6,94	6,23	5,59	—	4,76
1,55	4,14	6,96	6,22	5,61	—	4,86
1,47	4,14	6,96	6,23	5,59	5,39	5,34
2,31	5,87	11,25	12,29	14,59	—	21,19
1,47	—	—	—	—	—	1,79
1,55	4,15	6,97	6,23	5,59	—	5,01
2,41	5,85	11,30	12,25	14,59	—	21,44
1,95	—	—	—	—	—	1,71
1,61	4,26	7,20	6,58	6,17	—	6,38
2,44	—	—	—	—	—	3,53
-7,67	11,04	3,96	-18,70	—	—	-8,70
-7,67	11,01	3,96	-18,69	—	—	-8,85
-10,79	17,28	18,51	-21,50	—	—	-13,25
-8,02	10,17	2,34	-20,58	—	—	-11,60
-7,35	12,00	6,01	-16,35	—	—	-5,03
-7,14	7,76	0,53	-19,50	—	—	-13,28
-10,44	18,15	20,17	-19,74	—	—	-10,59
-6,95	12,35	6,37	-16,03	—	—	-4,57
-7,00	8,34	1,53	-19,28	—	—	-23,86
-2,14	—	—	—	—	—	—
0,58	21,05	31,30	16,54	49,33	—	92,74
-0,28	20,02	28,60	16,91	59,43	—	69,25
0,69	23,25	36,54	22,72	62,28	—	67,26
2,22	26,19	43,84	34,04	89,41	—	182,93
-2,96	27,11	47,30	11,11	51,08	—	101,26
-3,30	28,26	49,29	11,77	52,35	—	98,52
0,08	21,31	30,94	15,76	48,72	98,14	54,25
-3,28	28,16	49,07	11,88	52,69	76,27	0,47
-0,29	20,41	29,00	13,18	43,24	83,78	41,95
0,59	22,55	33,62	19,32	56,41	119,09	92,10
0,59	—	—	—	—	—	8,60
-2,75	29,63	52,42	14,90	60,31	—	44,83

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	P (EUR)	24.01.2025	1.000,00		
	PLAN12 AMg (EUR)	02.05.2024	10,00		
	PT (EUR)	02.01.2025	1.000,00		
	W (EUR)	17.03.2025	1.000,00		
	WT (EUR)	20.02.2025	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		
	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 Allocation Opportunities	A (EUR)	19.03.2024	100,00		
	AT (EUR)	19.03.2024	100,00		
	CT2 (EUR)	22.10.2024	100,00		
	I (EUR)	19.03.2024	1.000,00		
	IT (EUR)	22.10.2024	1.000,00		
	P (EUR)	19.03.2024	1.000,00		
	WT (H-EUR)	19.03.2024	1.000,00		
	W26 (EUR)	13.05.2024	100.000,00		
	W9 (EUR)	19.03.2024	1.000,00		
Allianz Global Artificial Intelligence	A (EUR)	31.08.2017	100,00		
	AMf2 (USD)	01.09.2023	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		
	BT9 (USD)	15.04.2024	10,00		
	CT (EUR)	22.05.2017	100,00		
	CT (USD)	15.03.2019	10,00		
	ET (H2-SGD)	12.07.2021	10,00		
	I (EUR)	31.03.2017	1.000,00		
	IT (EUR)	02.05.2017	1.000,00		
	IT (USD)	27.06.2018	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	02.05.2017	1.000,00		
	IT4 (EUR)	20.12.2019	1.000,00		
	P (EUR)	17.04.2019	1.000,00		
	P (USD)	07.06.2022	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		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	26.04.2017	100,00		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-2,00	-	-	-	-	-	-
0,12	-	-	-	-	-	5,46
-1,12	-	-	-	-	-	-
-1,48	-	-	-	-	-	-
-5,50	-	-	-	-	-	-
-2,55	30,42	54,21	16,80	-	-	65,30
5,47	21,36	48,12	1,80	29,48	74,59	124,68
6,20	23,06	52,27	6,12	38,76	100,56	100,51
6,20	23,06	52,27	6,12	38,77	100,56	100,51
5,94	22,45	50,77	4,55	35,36	90,83	149,90
6,10	22,82	51,65	5,48	37,38	96,59	158,87
2,57	-2,66	8,54	-32,12	19,59	-	42,12
2,74	-2,40	9,07	-31,63	20,93	-	43,72
2,66	-2,50	8,87	-31,94	-	-	-6,95
2,73	-2,36	9,19	-31,54	20,98	-	43,90
2,58	-2,51	8,92	-31,91	-	-	-10,12
2,73	-2,36	9,19	-31,55	20,97	-	43,87
2,97	-1,92	10,45	-30,85	-	-	-8,04
-2,67	12,33	13,00	-10,60	-4,76	-	-1,85
-0,70	9,07	6,82	-7,05	-5,21	-	-2,16
0,11	10,79	11,45	-3,05	-	-	-4,38
0,65	-	-	-	-	-	0,95
0,66	-	-	-	-	-	1,07
-0,88	-	-	-	-	-	-
1,04	-	-	-	-	-	1,47
-0,49	-	-	-	-	-	-
0,88	-	-	-	-	-	1,36
0,52	-	-	-	-	-	2,50
1,20	-	-	-	-	-	2,84
1,12	-	-	-	-	-	1,65
-5,91	19,95	26,45	-8,60	107,39	-	160,89
-9,09	26,60	-	-	-	-	18,44
-5,91	19,94	26,40	-8,61	107,74	-	163,87
-8,95	25,67	42,60	-11,97	110,41	-	131,87
-9,09	26,66	44,01	-11,77	112,36	-	175,64
-9,37	26,84	45,95	-9,97	109,39	-	131,98
-9,66	24,37	37,24	-18,56	88,81	-	129,23
-10,88	19,82	28,59	-22,42	83,52	-	99,41
-9,85	23,37	35,91	-16,33	107,09	-	96,53
-9,73	24,17	39,00	-15,80	99,56	-	115,73
-9,36	25,89	42,24	-13,36	-	-	-20,21
-9,64	-	-	-	-	-	5,01
-6,25	19,02	24,52	-10,66	99,89	-	149,12
-9,43	25,71	41,89	-13,74	104,70	-	90,98
-9,55	24,71	40,00	-14,81	-	-	-17,96
-5,36	20,98	28,43	-6,18	117,39	-	183,03
-5,44	21,14	29,00	-5,71	118,31	-	183,24
-8,63	27,95	46,97	-9,05	123,36	-	119,29
-9,24	25,58	39,99	-16,10	98,70	-	141,95
-5,39	21,38	29,42	-5,34	-	-	100,80
-5,48	21,16	28,98	-5,95	118,53	-	106,27
-8,64	27,89	46,74	-	-	-	32,59
-5,32	16,63	22,66	-9,16	105,00	-	181,63
-10,22	22,72	34,44	-19,33	90,14	-	133,10
-8,71	26,91	43,82	-12,96	107,19	-	164,57
-5,49	21,33	29,86	-4,77	-	-	11,87
-5,48	-	-	-	-	-	1,68
-5,50	21,05	28,32	-6,46	116,27	-	158,99
-5,47	21,02	28,88	-5,95	116,37	-	184,18

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	RT (USD)	15.11.2017	10,00		
	RT (H2-CZK)	28.08.2024	3.000,00		
	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		
	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		
	WT97 (USD)	03.06.2024	1.000,00		
	WT97 (H2-EUR)	25.11.2024	1.000,00		
	W2 (USD)	24.09.2020	1.000,00		
Allianz Global Capital Plus	WT6 (EUR)	24.09.2021	100,00		
Allianz Global Credit	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		
	WT (USD)	13.04.2018	1.000,00		
Allianz Global Diversified Credit	A (H2-EUR)	14.11.2016	100,00		
	AMg (USD)	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		
	BMg (USD)	16.01.2024	10,00		
	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		
	W (H2-GBP)	30.01.2024	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00		
	WT (H2-GBP)	30.01.2024	1.000,00		
	WT (H2-SEK)	30.01.2024	10.000,00		
Allianz Global Diversified Dividend	Ag (EUR)	28.06.2023	100,00		
	AMg (EUR)	28.06.2023	10,00		
	AQg (EUR)	28.06.2023	10,00		
	I (H-EUR)	31.10.2023	1.000,00		
	IQg (EUR)	28.06.2023	1.000,00		
	Pg (EUR)	02.10.2023	1.000,00		
	Pg9 (EUR)	03.09.2024	100,00		
	Wg7 (EUR)	03.09.2024	1.000,00		
	WQg (EUR)	28.06.2023	1.000,00		
	WT (EUR)	02.01.2025	1.000,00		
	WT (H-EUR)	28.06.2023	1.000,00		
	WT9 (EUR)	02.01.2025	100.000,00		
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		
	P (EUR)	13.05.2022	1.000,00		
	PLAN12 AMg (EUR)	02.05.2024	10,00		
	WT (H-EUR)	17.02.2021	1.000,00		
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	I (USD)	08.03.2016	1.000,00	03.12.2024	893,83
	WT (EUR)	16.03.2017	1.000,00	03.12.2024	1.125,65
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	A (EUR)	11.06.2019	100,00		
	I (EUR)	17.12.2015	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-8,69	27,77	46,58	-9,45	121,87	—	144,94
-9,30	—	—	—	—	—	1,65
-9,23	25,49	39,60	-16,43	96,97	—	107,49
-5,10	21,86	30,15	-4,90	121,41	—	189,54
-9,01	26,12	40,86	-15,16	102,35	—	96,33
-5,44	21,72	29,95	-5,21	120,45	—	165,79
-8,47	28,40	47,99	-8,10	—	—	-8,41
-9,01	26,10	41,13	-15,10	102,36	—	121,31
-8,47	—	—	—	—	—	4,75
-14,18	—	—	—	—	—	—
-8,42	28,53	48,29	-7,82	—	—	40,16
-4,56	11,25	12,36	-7,49	—	—	-8,83
-1,66	15,28	22,82	-6,09	—	—	-7,03
-1,42	15,85	23,94	-4,62	3,39	—	13,86
-0,60	12,18	15,22	-7,90	-4,12	—	4,43
-0,60	12,24	15,28	-8,18	-2,01	—	4,38
-0,51	12,45	15,62	-7,15	-3,49	—	6,07
-1,34	16,03	24,33	-4,35	3,81	—	8,83
1,08	8,17	11,61	1,87	1,68	—	4,13
1,89	10,04	16,44	8,05	10,88	—	17,95
1,88	10,03	16,44	7,99	10,87	—	20,52
1,36	10,15	18,67	13,38	15,23	—	17,23
1,07	8,18	11,67	1,94	1,71	—	3,65
1,60	—	—	—	—	—	5,20
1,02	8,02	11,33	1,45	1,01	—	1,44
0,97	8,01	11,34	1,40	0,92	—	2,05
1,54	9,16	13,71	4,77	6,46	—	8,94
1,47	8,77	12,85	3,53	4,44	—	6,11
2,15	10,61	17,64	9,72	13,87	—	26,63
1,33	8,76	12,84	3,51	4,44	—	8,32
1,31	8,72	12,78	3,42	4,28	—	7,81
2,29	—	—	—	—	—	5,81
1,41	8,93	13,19	4,00	5,26	—	9,27
2,31	—	—	—	—	—	5,81
1,23	—	—	—	—	—	4,80
3,58	13,98	—	—	—	—	18,92
3,59	13,99	—	—	—	—	18,88
3,58	13,99	—	—	—	—	18,92
1,28	—	—	—	—	—	23,47
3,83	14,58	—	—	—	—	19,68
3,90	—	—	—	—	—	15,51
4,07	—	—	—	—	—	-0,72
4,06	—	—	—	—	—	-0,71
4,02	14,87	—	—	—	—	19,98
0,91	—	—	—	—	—	—
-4,54	17,90	—	—	—	—	20,73
0,92	—	—	—	—	—	—
0,65	18,03	29,39	20,22	47,56	—	55,82
-2,89	24,71	47,26	16,10	50,86	—	73,63
-1,34	20,17	38,01	—	—	—	10,05
1,33	19,67	33,04	25,36	58,11	—	76,74
1,07	19,07	31,69	23,48	—	—	98,22
1,11	19,09	31,66	—	—	—	23,13
0,63	—	—	—	—	—	4,35
-0,83	21,40	44,55	19,63	—	—	27,83
-3,73	19,26	—	—	—	—	20,62
2,63	13,12	—	—	—	—	9,68
0,38	21,32	30,02	15,19	48,37	—	51,50
0,83	22,65	33,00	19,11	57,14	—	115,72

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz 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		
	ET (SGD)	19.04.2023	10,00		
	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		
	R (EUR)	21.02.2022	100,00		
	RT (EUR)	06.07.2020	100,00		
	RT (USD)	24.06.2021	10,00		
	W (USD)	06.07.2017	1.000,00		
	W (H-EUR)	06.07.2017	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)	31.08.2022	10,00		
	CT (EUR)	28.03.2017	100,00		
	IT (EUR)	07.03.2017	1.000,00		
	IT (USD)	30.06.2023	1.000,00		
	P (EUR)	12.04.2018	1.000,00		
	PT (USD)	31.08.2022	100,00		
	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		
	CT (EUR)	22.02.2022	100,00		
	CT (USD)	10.05.2022	10,00		
	I (EUR)	07.01.2021	1.000,00		
	IT (USD)	17.05.2016	1.000,00		
	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		
	W9 (EUR)	15.03.2018	100.000,00		
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	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		
	AMgi (H2-JPY)	17.06.2024	2.000,00		
	AMgi (H2-RMB)	17.06.2024	10,00		
	AMg3 (HKD)	16.08.2018	10,00		
	AMg3 (USD)	16.08.2018	10,00		
	AMg3 (H2-SGD)	16.08.2018	10,00		
	AT (USD)	07.02.2018	10,00		
	AT (H2-EUR)	07.02.2018	100,00		
	AT (H2-SEK)	15.03.2024	1.000,00		
	AT (H2-SGD)	01.08.2018	10,00		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-8,12	17,98	33,66	-6,30	—	—	25,87
-8,09	17,83	33,13	-6,49	—	—	25,54
-11,20	24,61	52,17	-9,58	—	—	22,34
-11,86	22,27	44,19	-16,71	—	—	10,97
-11,54	23,68	49,77	-11,60	—	—	-12,83
-6,84	17,22	—	—	—	—	16,31
-7,68	19,06	35,98	-3,64	—	—	31,04
-10,81	25,72	54,85	-7,15	—	—	-7,28
-11,62	23,28	46,68	-14,74	—	—	14,82
-7,69	19,10	36,10	-3,69	—	—	27,45
-7,74	18,96	35,53	—	—	—	11,19
-7,74	18,97	35,49	-4,36	—	—	29,72
-10,87	25,57	54,40	-7,51	—	—	-8,44
-10,68	26,11	55,79	-6,27	65,41	—	105,26
-10,16	23,87	36,70	-14,98	43,69	—	74,03
-10,68	26,11	55,79	-6,27	—	—	5,41
-7,52	19,33	36,63	-2,97	61,73	—	95,80
-0,56	11,33	17,26	-0,67	69,86	—	89,71
-0,54	11,34	17,46	-0,43	69,45	—	92,02
-3,92	17,56	33,47	—	—	—	21,59
-0,93	10,22	15,21	-3,24	63,24	—	85,93
-0,09	12,40	19,87	2,39	78,34	—	106,28
-3,44	18,59	—	—	—	—	16,28
0,01	12,37	19,89	2,28	78,39	—	104,88
-3,49	18,53	35,72	—	—	—	23,79
0,11	12,89	20,45	3,71	—	—	69,65
-3,85	16,72	32,24	-5,80	69,89	—	74,39
0,19	8,50	14,33	—	—	—	11,69
1,01	26,74	40,86	—	—	—	26,89
-2,40	33,72	60,36	—	—	—	21,86
-2,40	33,85	60,80	—	—	—	22,36
-7,67	11,63	29,10	8,18	47,10	158,28	453,63
-7,67	11,63	29,09	—	—	—	16,65
-10,77	17,96	47,22	4,06	50,99	129,10	341,94
-8,02	10,79	27,18	—	—	—	14,40
-11,14	16,99	44,79	—	—	—	28,57
-7,21	12,77	31,74	11,50	—	—	30,45
-10,39	19,18	50,24	7,52	58,57	—	143,24
-9,90	15,98	42,41	—	—	—	15,44
-7,05	13,16	32,66	12,68	57,46	—	71,64
-9,97	15,69	41,18	-8,18	30,62	—	38,27
-7,05	13,16	32,66	12,68	57,45	—	88,19
2,90	6,41	14,10	12,37	14,18	—	17,71
2,74	7,24	15,28	12,73	15,21	—	19,00
2,64	5,80	12,28	9,32	10,61	—	13,92
2,56	7,13	14,94	12,92	14,72	—	17,88
2,92	6,41	13,95	12,28	14,03	—	17,46
2,74	7,24	15,26	12,73	15,27	—	19,01
2,62	5,96	12,45	9,50	10,84	—	13,23
1,89	5,33	12,11	9,64	11,65	—	14,29
0,48	—	—	—	—	—	-0,02
1,78	—	—	—	—	—	0,59
2,94	6,45	14,22	12,78	14,66	—	17,93
2,79	7,30	15,42	12,89	15,55	—	18,96
1,91	5,40	12,29	9,82	11,95	—	14,42
2,75	7,24	15,21	12,71	15,21	—	19,25
1,92	5,47	10,70	6,59	6,14	—	4,76
1,67	—	—	—	—	—	2,00
1,70	5,29	11,61	9,03	10,95	—	13,39

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	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		
	A3 (USD)	07.09.2018	10,00		
	A3 (H2-EUR)	07.09.2018	100,00		
	I (USD)	10.12.2024	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		
	P (H2-GBP)	04.09.2018	1.000,00		
	PQ (USD)	14.05.2018	1.000,00		
	P2 (USD)	07.02.2018	1.000,00		
	RM10 (USD)	16.08.2018	10,00		
	RT (USD)	16.07.2018	10,00		
	RT (H2-CHF)	28.03.2025	100,00		
	RT10 (USD)	08.08.2018	100,00		
	RT10 (H2-CHF)	08.08.2018	100,00		
	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		
	W (H2-SEK)	06.11.2023	10.000,00		
	WT (USD)	04.06.2024	1.000,00		
	WT (H-SEK)	10.12.2024	10.000,00		
	WT (H2-EUR)	07.02.2018	1.000,00		
	WT (H2-SEK)	06.11.2023	10.000,00		
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		
	A (H2-EUR)	04.02.2025	100,00		
	AMg (H2-SGD)	01.10.2019	10,00		
	AT (H2-EUR)	04.02.2025	100,00		
	IT (USD)	08.11.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	IT2 (H2-GBP)	04.02.2025	100.000,00		
	PT3 (H2-GBP)	04.02.2025	1.000,00		
	PT9 (USD)	04.02.2025	1.000,00		
	P2 (H2-EUR)	15.12.2016	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	17.03.2017	100.000,00		
	W9 (USD)	07.10.2020	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		
	WT (GBP)	10.02.2025	1.000,00		
Allianz Global Income	A (EUR)	19.04.2022	100,00		
	A (USD)	19.04.2022	10,00		
	A (H-EUR)	19.04.2022	100,00		
	AMf2 (USD)	03.01.2022	100,00		
	AMg (HKD)	15.04.2024	10,00		
	AMg (USD)	15.10.2020	10,00		
	AMgi (H2-EUR)	15.04.2024	10,00		
	AMgi (H2-JPY)	15.04.2024	2.000,00		
	AMgi (H2-RMB)	15.04.2024	10,00		
	AMgi (H2-SGD)	04.04.2024	10,00		
	AT (USD)	01.04.2022	10,00		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
2,78	7,31	15,44	12,92	15,66	—	19,02
0,70	2,99	6,37	2,37	1,57	—	0,56
1,78	5,20	10,06	-6,26	-6,54	—	-6,23
1,98	5,55	10,76	6,75	6,40	—	5,81
1,75	5,43	11,04	7,69	8,15	—	8,63
2,78	7,31	15,41	12,83	15,57	—	18,84
1,97	5,50	10,77	6,82	6,50	—	6,09
1,51	—	—	—	—	—	—
2,95	7,50	15,88	13,64	16,82	—	21,63
2,07	5,73	11,24	7,42	7,47	—	6,61
2,04	5,73	11,19	7,37	7,43	—	6,50
2,93	7,16	14,61	12,13	13,72	—	15,01
2,92	7,49	15,83	13,55	16,66	—	20,73
2,92	7,58	16,02	13,82	17,19	—	22,06
2,93	7,62	16,04	13,85	17,08	—	21,00
2,85	7,45	15,80	13,41	16,47	—	20,55
0,02	—	—	—	—	—	—
2,92	7,61	16,10	13,92	17,25	—	21,14
0,83	3,23	6,92	3,23	2,93	—	2,26
2,13	5,80	11,38	7,67	7,84	—	7,55
2,99	7,22	13,86	11,47	13,28	—	14,73
1,85	5,71	11,58	8,51	9,54	—	10,08
3,01	7,26	14,80	12,42	13,80	—	15,68
1,95	—	—	—	—	—	5,26
2,93	—	—	—	—	—	1,84
0,85	—	—	—	—	—	—
2,08	5,86	11,43	7,75	7,98	—	7,27
1,89	—	—	—	—	—	5,25
0,24	5,43	-2,61	-11,15	—	—	-11,52
-3,24	11,10	10,44	-14,79	-11,12	—	-7,69
-1,06	6,95	3,14	-12,28	-12,01	—	-8,25
1,22	15,15	26,18	6,13	16,00	—	34,54
0,01	—	—	—	—	—	—
0,33	13,05	22,60	2,94	—	—	11,74
0,03	—	—	—	—	—	—
1,45	15,88	27,79	8,26	19,83	—	42,59
0,74	13,91	22,40	1,91	9,20	—	18,86
0,38	—	—	—	—	—	—
0,41	—	—	—	—	—	—
0,40	—	—	—	—	—	—
0,80	14,10	22,82	2,49	10,34	—	20,70
0,83	14,15	22,94	2,57	10,56	—	22,61
6,76	14,15	22,92	2,57	10,57	—	19,14
1,66	16,14	28,36	8,96	—	—	18,41
-6,48	37,65	65,63	15,07	133,22	241,90	521,39
-2,49	32,29	50,10	24,99	146,00	351,89	418,23
-6,01	39,05	69,00	18,62	145,24	—	140,29
-18,48	—	—	—	—	—	—
1,48	11,31	15,54	—	—	—	10,48
-1,72	17,83	31,78	—	—	—	14,78
-1,92	15,43	25,37	—	—	—	8,78
-1,71	17,90	32,00	—	—	—	2,97
-1,58	—	—	—	—	—	5,29
-1,71	17,90	32,01	5,82	—	—	17,67
-2,48	—	—	—	—	—	4,40
-3,93	—	—	—	—	—	3,62
-2,66	—	—	—	—	—	4,90
-2,48	—	—	—	—	—	3,70
-1,71	17,90	31,95	—	—	—	11,37

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	BMf2 (USD)	03.01.2022	100,00		
	BMf9 (USD)	15.04.2024	100,00		
	IT (USD)	17.01.2025	1.000,00		
	W (USD)	26.06.2019	1.000,00		
Allianz Global Intelligent Cities Income	AM (HKD)	15.01.2021	10,00		
	AM (USD)	15.01.2021	10,00		
	AM (H2-AUD)	01.04.2021	10,00		
	AM (H2-EUR)	01.04.2021	10,00		
	AM (H2-GBP)	01.04.2021	10,00		
	AM (H2-RMB)	03.05.2021	10,00		
	AM (H2-SGD)	15.01.2021	10,00		
	AMf2 (USD)	20.05.2022	100,00		
	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		
	BMf2 (USD)	20.05.2022	100,00		
	BMf9 (USD)	15.04.2024	100,00		
	IT (USD)	17.01.2025	1.000,00		
	RT (USD)	01.02.2021	10,00		
	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		
	AT (USD)	01.09.2022	10,00		
	CT (EUR)	26.08.2022	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		
	IT (USD)	01.09.2022	1.000,00		
	RT (EUR)	09.03.2021	100,00		
	WT (EUR)	27.06.2022	1.000,00		
Allianz Global Multi Asset Balanced	A (EUR)	17.11.2015	100,00		
	AMg (USD)	16.08.2018	10,00		
	AMg (H2-AUD)	16.08.2018	10,00		
	AMg (H2-EUR)	16.08.2018	10,00		
	AMg (H2-GBP)	16.08.2018	10,00		
	AMg (H2-RMB)	04.09.2018	10,00		
	AMg (H2-SGD)	16.08.2018	10,00		
	IT (USD)	16.08.2018	1.000,00		
	WT (USD)	17.11.2015	1.000,00		
	WT (H-EUR)	02.11.2021	1.000,00		
Allianz Global Opportunistic Bond	A (EUR)	05.11.2015	100,00		
	AMf (USD)	16.02.2021	10,00		
	AMg (HKD)	01.12.2016	10,00		
	AMg (USD)	01.12.2016	10,00		
	AMg (H2-AUD)	01.08.2019	10,00		
	AMg (H2-EUR)	01.08.2019	10,00		
	AMg (H2-GBP)	01.08.2019	10,00		
	AMg (H2-RMB)	03.01.2023	10,00		
	AMg (H2-SGD)	01.08.2019	10,00		
	AMgi (H2-AUD)	15.04.2024	10,00		
	AMgi (H2-CHF)	15.04.2024	10,00		
	AMgi (H2-EUR)	15.04.2024	10,00		
	AMgi (H2-JPY)	15.04.2024	2.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-2,00	17,19	30,38	-	-	-	1,22
-2,21	-	-	-	-	-	5,49
-1,75	-	-	-	-	-	-
-1,24	19,06	34,60	8,92	47,53	-	49,75
-4,92	20,69	29,83	0,45	-	-	4,86
-5,07	21,72	31,15	0,76	-	-	4,58
-5,30	19,54	26,24	-5,09	-	-	-1,69
-5,72	19,17	24,81	-6,13	-	-	-2,95
-5,04	20,49	28,13	-2,80	-	-	0,81
-5,93	18,27	23,50	-4,27	-	-	-0,20
-5,82	19,23	26,79	-3,26	-	-	0,31
-5,07	21,72	31,22	-	-	-	22,62
-4,98	20,73	29,87	0,45	-	-	3,89
-5,06	21,72	31,23	0,78	-	-	4,02
-5,34	19,45	26,10	-5,52	-	-	-2,57
-5,95	18,30	23,47	-4,25	-	-	0,65
-5,88	19,42	27,16	-2,98	-	-	0,25
-4,92	20,75	29,85	0,45	71,46	-	69,06
-5,07	21,72	31,24	0,76	73,20	-	70,08
-5,74	19,15	24,52	-6,51	-	-	-6,90
-5,35	20,99	29,64	-	-	-	20,84
-5,51	-	-	-	-	-	7,92
-10,46	-	-	-	-	-	-
-4,73	22,55	33,04	2,89	-	-	9,89
-1,22	16,52	17,66	-	-	-	4,29
-4,55	23,05	34,10	4,08	83,42	-	80,81
-6,97	9,42	17,94	24,11	56,60	43,36	-27,10
-6,96	9,41	17,95	24,10	56,59	43,36	-26,20
-10,07	15,69	34,37	-	-	-	28,32
-7,09	8,90	16,90	-	-	-	2,99
-6,32	10,96	21,27	29,38	67,86	64,70	29,90
-6,56	10,40	20,06	27,41	63,64	56,60	-17,80
-6,56	10,40	20,06	27,46	63,72	56,68	-16,80
-9,75	16,48	36,50	-	-	-	30,44
-6,62	10,25	19,72	26,93	-	-	22,94
-6,42	10,74	20,78	-	-	-	11,87
-0,31	12,05	9,28	3,24	6,62	-	13,40
-3,71	18,30	24,25	-0,34	9,08	-	7,51
-3,93	16,32	20,10	-5,10	1,47	-	-1,05
-4,54	16,18	18,73	-6,58	-1,01	-	-5,83
-3,81	17,54	22,14	-2,82	4,12	-	0,30
-4,66	15,19	17,35	-4,72	7,66	-	4,81
-4,54	16,03	20,36	-3,86	4,26	-	1,66
-3,35	18,91	25,48	1,35	12,80	-	12,19
-3,19	19,59	27,02	2,88	15,14	-	31,14
-3,36	17,34	22,12	-	-	-	-2,57
3,97	1,15	-4,27	3,02	3,25	-	13,43
0,46	6,75	8,40	-0,79	-	-	-2,07
0,61	5,90	7,35	-1,02	5,04	-	15,36
0,46	6,75	8,45	-0,75	5,99	-	14,87
0,20	5,31	5,67	-4,02	1,00	-	1,14
-0,40	4,95	3,92	-6,53	-3,05	-	-3,21
0,46	6,28	7,11	-2,52	2,41	-	2,42
-0,55	3,91	-	-	-	-	0,78
-0,44	4,74	5,26	-3,77	2,13	-	2,38
0,27	-	-	-	-	-	3,25
-1,67	-	-	-	-	-	1,62
-0,42	-	-	-	-	-	2,94
-1,78	-	-	-	-	-	1,10

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	AMgi (H2-RMB)	15.04.2024	10,00		
	AMgi (H2-SGD)	15.04.2024	10,00		
	AT (HKD)	15.01.2021	10,00		
	AT (USD)	16.10.2020	10,00		
	AT (H2-EUR)	19.12.2022	100,00		
	AT (H2-SGD)	19.09.2022	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		
	IT (H2-EUR)	19.12.2022	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		
	WT (H2-EUR)	19.12.2022	1.000,00		
Allianz Global Small Cap Equity	A (EUR)	24.01.2025	100,00		
	AT (EUR)	10.10.2018	100,00		
	AT (USD)	13.09.2013	10,00		
	AT (H-EUR)	13.09.2013	100,00		
	AT3 (H-EUR)	01.10.2024	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		
	P (EUR)	24.01.2025	1.000,00		
	PT2 (GBP)	03.03.2014	1.000,00		
	WT (EUR)	16.09.2024	1.000,00		
	WT (USD)	15.05.2014	1.000,00		
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		
	AMgi (H2-RMB)	03.06.2024	10,00		
	AMgi (H2-SGD)	15.05.2024	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		
	CT (USD)	10.05.2022	10,00		
	IT (EUR)	08.03.2018	1.000,00		
	IT (USD)	13.07.2020	1.000,00		
	IT4 (EUR)	18.09.2019	50,00		
	IT9 (USD)	29.11.2024	1.000,00		
	I2 (EUR)	18.09.2019	50,00		
	P (EUR)	15.06.2016	1.000,00		
	PT (USD)	12.10.2020	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	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		
	WT (EUR)	15.02.2018	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-0,53	–	–	–	–	–	2,50
-0,44	–	–	–	–	–	2,84
0,57	5,90	7,06	-1,55	–	–	-2,04
0,46	6,75	8,45	-0,82	–	–	-0,22
-0,37	4,79	–	–	–	–	1,47
-0,48	4,74	5,16	–	–	–	3,90
0,16	6,11	7,14	-2,48	–	–	-4,15
0,17	6,11	7,18	-2,52	–	–	-4,18
3,79	0,68	-5,50	1,77	1,49	–	6,60
0,58	7,52	9,88	1,27	–	–	2,56
0,73	7,33	9,69	0,91	–	–	2,23
-0,27	5,42	–	–	–	–	2,57
0,72	7,29	9,60	0,80	–	–	5,69
-0,14	5,26	6,40	-2,26	–	–	2,29
0,83	7,54	10,10	1,47	9,94	–	24,96
-0,04	5,53	–	–	–	–	2,85
-12,80	–	–	–	–	–	–
-4,94	14,99	26,89	4,24	49,61	–	44,60
-8,53	21,04	43,89	-0,01	52,18	78,92	90,37
-7,05	17,54	34,81	-1,94	43,60	67,61	81,91
-7,35	–	–	–	–	–	–
-7,44	16,60	32,89	-3,90	38,41	53,95	65,40
-8,07	22,27	46,78	3,06	60,04	97,74	127,70
-6,87	18,78	37,64	1,36	51,12	82,99	100,35
-12,65	–	–	–	–	–	–
-4,60	11,84	23,18	3,90	48,89	144,62	142,68
-4,74	–	–	–	–	–	1,23
-7,91	22,69	47,78	4,13	62,80	104,60	106,57
-4,66	17,81	31,41	18,67	62,41	156,21	408,94
-7,86	24,62	49,81	14,62	66,43	127,23	456,86
-7,72	23,52	48,34	14,61	–	–	92,69
-8,02	24,63	49,77	14,70	65,41	–	64,39
-4,13	17,98	32,52	19,78	–	–	93,39
-4,54	18,96	34,94	23,16	–	–	100,24
-5,00	16,63	29,90	21,04	–	–	104,69
-4,87	17,47	32,65	21,55	–	–	57,23
-4,05	19,81	36,76	25,83	–	–	64,59
-7,83	24,25	49,52	14,26	65,91	–	64,91
-4,96	16,72	29,86	21,13	–	–	104,85
-5,02	–	–	–	–	–	2,56
-4,88	–	–	–	–	–	1,97
-4,66	17,81	31,39	18,66	–	–	53,76
-7,74	23,87	48,57	14,53	–	–	32,97
-7,86	24,54	49,86	14,81	–	–	67,85
-7,50	20,07	37,68	13,33	–	–	32,39
-5,01	16,93	29,46	16,04	56,44	137,74	177,68
-8,26	23,54	47,55	–	–	–	31,47
-4,23	18,87	33,77	21,88	69,79	–	109,81
-7,66	25,58	52,07	17,82	–	–	55,04
-4,04	19,36	34,85	23,37	73,29	–	74,12
-4,78	–	–	–	–	–	–
-4,32	18,66	33,29	21,26	68,35	–	69,13
-4,25	18,82	33,64	21,73	69,43	–	150,88
-7,66	25,49	52,35	17,55	–	–	43,88
-4,34	–	–	–	–	–	0,44
-3,79	20,35	38,47	28,46	84,08	–	117,51
-4,30	18,67	33,34	21,34	68,57	–	134,74
-4,09	19,22	34,56	22,98	–	–	90,68
-4,09	19,23	34,55	22,98	72,34	–	113,42

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Global Water	WT (GBP)	12.07.2016	1.000,00		
	WT (H-EUR)	10.09.2024	1.000,00		
	W3 (JPY)	27.11.2020	200.000,00		
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 (USD)	01.10.2020	10,00		
	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		
	P (USD)	07.06.2022	1.000,00		
	PT2 (EUR)	03.11.2020	1.000,00		
	R (USD)	29.08.2018	10,00		
	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		
	W (EUR)	29.08.2018	1.000,00		
	W (H2-EUR)	29.08.2018	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 (USD)	01.10.2020	1.000,00		
Allianz Green Bond	A (EUR)	03.03.2020	100,00		
	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		
	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		
	PT (EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	06.07.2017	1.000,00		
	PT (H2-USD)	12.06.2019	1.000,00		
	PT2 (H2-GBP)	29.04.2020	100,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	P2 (H2-GBP)	27.02.2017	1.000,00		
	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		
	WT2 (EUR)	13.12.2021	1.000,00		
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	07.01.2016	108,84		
	AM (EUR)	07.01.2016	9,66		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-3,88	14,83	28,12	18,94	62,70	—	145,75
-6,48	—	—	—	—	—	3,05
-2,97	20,61	51,99	52,00	—	—	94,97
-8,87	21,23	28,28	13,18	—	—	46,31
-8,85	21,25	28,28	13,05	49,79	—	81,54
-11,94	28,03	46,13	9,34	—	—	43,79
-12,89	25,51	38,50	1,04	36,74	—	54,23
-7,81	19,31	27,50	0,21	—	—	30,83
-8,58	21,88	29,46	15,32	—	—	49,62
-11,70	28,73	47,73	11,17	—	—	42,85
-11,70	28,70	47,65	11,14	—	—	31,70
-11,50	29,32	49,07	12,67	61,35	—	71,53
-8,41	22,72	31,02	16,86	57,58	—	92,45
-11,58	29,13	48,84	—	—	—	9,41
-8,31	22,69	31,32	17,22	—	—	51,45
-8,45	22,27	30,86	—	—	—	18,55
-11,51	29,18	48,49	—	—	—	30,95
-8,26	22,79	31,68	17,90	—	—	49,06
-11,56	29,15	48,71	12,20	60,25	—	70,18
-8,44	22,27	30,57	15,59	55,23	—	89,61
-11,56	29,15	48,71	12,26	—	—	32,35
-13,49	23,54	35,20	-0,32	—	—	16,19
-12,46	26,64	40,77	3,49	—	—	20,95
-7,28	20,63	30,36	3,53	—	—	36,85
-8,02	23,13	32,25	18,57	—	—	55,72
-8,08	18,67	26,07	14,86	—	—	43,05
-11,23	30,09	50,77	14,64	—	—	48,81
-8,23	23,05	32,25	18,29	60,58	—	82,39
-13,15	26,24	41,22	4,40	44,67	—	49,23
-8,32	22,58	31,04	17,09	58,49	—	87,46
-8,15	18,34	25,59	12,86	—	—	20,20
-7,20	20,64	30,39	3,56	—	—	36,74
-8,12	23,37	32,67	19,41	—	—	56,62
-11,22	30,15	50,97	14,85	—	—	49,26
-0,89	9,03	9,11	-16,26	—	—	-16,28
-0,13	11,01	13,93	-11,10	—	—	-10,39
-0,09	11,08	13,97	-11,03	—	—	-11,61
-0,89	9,04	9,12	-16,26	-15,58	—	-9,21
-2,16	6,27	4,52	-19,99	-19,76	—	-15,38
0,04	10,98	13,99	-11,16	-7,81	—	2,70
-1,00	9,05	9,67	-15,22	-13,44	—	-6,12
-0,63	9,62	10,28	-14,92	-13,30	—	-3,02
-0,63	9,62	10,28	-14,92	-13,31	—	-6,15
0,19	11,59	15,03	-9,81	-5,28	—	6,01
-0,54	9,82	10,68	-14,46	—	—	-11,42
-0,64	9,58	10,19	—	—	—	-14,97
-0,65	9,58	10,19	-15,02	-13,48	—	-7,73
-1,92	6,71	5,46	-18,95	-17,90	—	-12,22
0,18	11,51	15,06	-9,76	-5,42	—	-1,23
0,26	11,30	13,77	-11,22	—	—	-6,04
-0,65	—	—	—	—	—	1,68
0,26	11,18	13,70	-11,40	-7,99	—	3,00
-0,67	9,53	10,10	-15,12	-13,64	—	-3,61
-0,67	9,53	10,11	-15,12	-13,66	—	-7,52
-0,54	9,82	10,68	-14,46	-12,52	—	-1,34
0,26	11,86	14,85	-9,79	—	—	-9,32
-0,64	9,69	10,56	—	—	—	-14,62
-4,19	17,63	16,26	4,61	26,48	—	55,36
-4,18	17,64	16,43	4,01	26,33	—	55,11

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	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		
	RT (EUR)	13.06.2022	100,00		
	W (H-EUR)	07.01.2016	730,65		
Allianz HKD Income	AM (HKD)	01.03.2013	10,00		
	AM (USD)	01.03.2013	10,00		
	AMg (HKD)	03.01.2023	10,00		
	AMg (USD)	03.01.2023	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 (JPY)	17.06.2024	2.000,00		
	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-CHF)	17.07.2023	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		
	AMg (HKD)	02.04.2024	10,00		
	AMg (USD)	02.04.2024	10,00		
	AMgi (H2-JPY)	02.04.2024	2.000,00		
	AMgi (H2-RMB)	02.04.2024	10,00		
	AMgi2 (H2-SGD)	01.03.2024	10,00		
	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		
	AMi (H2-AUD)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-CHF)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-EUR)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-JPY)	01.03.2024	2.000,00		
	AMi (H2-RMB)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-SGD)	01.03.2024	10,00		
	AM5 (USD)	15.02.2024	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		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-7,42	24,17	32,27	1,02	30,07	—	61,15
-4,16	17,54	16,14	3,87	25,79	—	46,09
-3,70	18,92	19,19	9,04	34,84	—	217,38
-3,64	21,74	27,23	3,65	28,83	—	55,30
-3,76	18,59	18,26	—	—	—	6,01
-3,54	22,01	27,76	4,33	30,12	—	57,81
1,05	6,87	9,46	2,88	7,12	18,44	19,67
0,93	7,66	10,53	3,08	8,09	18,12	19,47
1,05	6,87	—	—	—	—	8,59
0,92	7,50	—	—	—	—	9,08
1,05	6,87	9,50	2,93	7,12	18,36	18,48
0,86	7,78	10,72	3,30	8,37	—	12,49
4,21	14,92	15,38	-18,89	-0,80	6,19	9,10
4,06	15,86	16,68	-18,64	0,21	6,18	89,60
4,21	14,92	15,40	-18,90	-0,74	6,15	9,98
9,22	9,04	4,81	-22,95	-6,27	9,23	26,82
4,58	17,02	19,03	-16,16	5,38	17,39	122,23
-1,61	17,00	30,05	5,73	47,52	90,20	106,93
-2,36	15,04	24,53	-0,73	34,16	59,55	104,00
-1,47	16,07	28,72	5,40	46,25	90,19	121,03
3,11	—	—	—	—	—	-6,74
-1,61	17,00	30,09	5,69	47,57	90,19	133,02
-1,77	15,30	25,96	0,71	36,17	80,78	133,42
-2,18	16,08	28,06	3,29	41,86	79,23	104,68
-3,57	12,38	—	—	—	—	7,92
-2,33	15,05	24,63	-0,77	34,25	58,98	79,30
-1,63	16,40	28,01	3,04	40,49	72,65	95,30
-3,80	10,58	16,54	-6,43	28,03	—	25,62
-1,78	16,66	28,87	4,16	42,29	93,39	106,87
-2,54	13,89	22,70	0,96	45,04	106,38	135,69
-2,37	14,94	26,15	2,28	41,21	79,67	103,62
-0,09	20,10	37,13	15,14	71,43	—	172,22
-1,51	—	—	—	—	—	4,13
-1,66	—	—	—	—	—	4,95
-3,85	—	—	—	—	—	2,48
-2,54	—	—	—	—	—	3,72
-2,38	—	—	—	—	—	4,87
-1,47	16,06	28,62	5,41	46,11	—	65,31
-1,61	16,99	30,04	5,76	47,54	—	71,82
-1,78	15,28	25,94	0,67	36,15	—	54,55
-2,23	16,07	27,99	3,28	41,92	—	59,42
-1,62	16,33	27,86	2,78	39,80	—	53,62
-2,54	13,88	22,78	1,04	45,34	—	70,65
-2,35	14,84	26,15	2,11	40,76	—	60,78
-1,61	17,00	29,97	5,70	—	—	37,23
-1,77	15,26	25,90	0,57	—	—	26,92
-1,77	—	—	—	—	—	5,02
-3,53	—	—	—	—	—	3,40
-2,35	—	—	—	—	—	4,99
-3,81	—	—	—	—	—	2,98
-2,55	—	—	—	—	—	4,32
-2,34	—	—	—	—	—	4,88
-1,62	—	—	—	—	—	6,61
-1,62	16,99	30,00	5,73	47,51	—	75,05
-2,35	15,01	24,34	-0,85	33,91	—	48,35
-1,47	16,08	28,73	5,52	—	—	23,45
-1,62	17,00	30,04	5,73	47,51	90,19	159,03
-2,36	14,98	24,38	-0,87	33,91	58,80	58,31
-1,91	16,29	28,54	3,78	—	—	22,67

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	BMg7 (USD)	01.10.2020	10,00		
	BMg9 (USD)	15.04.2024	10,00		
	BM9 (USD)	15.04.2024	10,00		
	BT (USD)	01.10.2020	10,00		
	BT9 (USD)	15.04.2024	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		
	IM (USD)	16.12.2019	1.000,00		
	IT (USD)	27.08.2013	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	07.11.2011	1.000,00		
	P (EUR)	04.02.2014	1.000,00		
	P (USD)	01.04.2014	1.000,00		
	P (H2-EUR)	10.04.2014	1.000,00		
	PLAN12 AM (EUR)	15.04.2024	10,00		
	PLAN12 AMg2 (EUR)	15.04.2024	10,00		
	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		
	RT (USD)	01.10.2015	10,00		
	RT (H2-EUR)	11.02.2016	100,00		
	WM (USD)	15.11.2024	1.000,00		
	WM97 (USD)	03.06.2024	1.000,00		
	WM97 (H2-EUR)	01.08.2024	1.000,00		
	WT (USD)	14.09.2018	1.000,00		
	WT (H2-BRL)	13.10.2020	1.000,00		
Allianz India Equity	A (EUR)	23.08.2024	100,00		
	AT (EUR)	30.04.2024	100,00		
	AT (USD)	16.05.2024	10,00		
	CT (USD)	16.05.2024	10,00		
	I (USD)	30.12.2009	1.000,00		
	IT (EUR)	30.04.2024	1.000,00		
	P (EUR)	31.05.2024	1.000,00		
	W (H-EUR)	01.10.2024	1.000,00		
	WT (EUR)	30.04.2024	1.000,00		
	WT (GBP)	30.04.2024	1.000,00		
	WT (USD)	16.05.2024	1.000,00		
	WT2 (EUR)	16.05.2024	1.000,00		
	WT2 (USD)	25.10.2017	1.000,00		
	X7 (HKD)	27.10.2017	1,00		
Allianz Japan Equity	A (EUR)	07.07.2023	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	12,46		
	AT (EUR)	24.08.2015	100,00		
	AT (JPY)	09.09.2024	2.000,00		
	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 (EUR)	26.02.2024	1.000,00		
	IT (USD)	03.10.2008	12,95		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-1,91	16,30	28,53	3,79	-	-	22,72
-2,09	-	-	-	-	-	5,05
-2,08	-	-	-	-	-	5,05
-1,91	16,29	28,47	3,80	-	-	22,69
-2,08	-	-	-	-	-	5,05
-1,98	16,12	28,14	3,41	42,09	-	74,28
-1,98	16,12	28,13	3,32	-	-	30,94
-1,98	16,12	28,08	3,37	42,13	-	58,05
-2,64	14,04	22,42	-3,15	28,85	46,97	78,83
-1,27	17,82	31,85	7,95	-	-	44,81
-1,27	17,82	31,85	7,95	52,81	103,99	128,65
-2,02	15,83	26,23	1,24	38,78	70,45	129,38
2,16	11,56	15,73	11,60	48,52	129,77	159,95
-1,29	17,77	31,74	7,82	52,49	103,14	106,04
-2,04	15,64	25,80	0,83	37,96	69,09	72,22
1,55	-	-	-	-	-	0,40
1,54	-	-	-	-	-	-0,17
-1,29	17,77	31,75	7,83	52,51	103,17	106,38
-1,26	17,00	29,28	4,79	44,56	84,35	106,50
-1,29	17,77	31,75	7,82	52,49	-	79,92
-1,17	16,77	30,15	7,38	50,66	-	110,30
-1,32	17,70	31,55	7,58	52,03	-	109,21
-1,50	16,00	27,29	2,28	39,90	-	100,85
-1,94	16,76	29,55	5,12	46,08	-	104,23
-2,14	15,63	25,70	0,74	37,68	-	74,11
-1,31	17,04	29,45	4,88	44,73	-	84,42
-2,29	14,61	24,29	2,82	49,51	-	127,63
-2,12	15,45	27,31	3,71	44,69	-	102,84
-1,32	17,70	31,61	7,65	52,17	-	109,39
-2,09	15,59	25,73	0,73	37,56	-	86,06
-2,53	-	-	-	-	-	-
-1,10	-	-	-	-	-	5,14
-1,85	-	-	-	-	-	2,16
-1,14	18,14	32,55	8,81	54,86	-	57,73
-4,26	1.004,72	1.321,76	1.167,47	-	-	1.433,56
-8,82	-	-	-	-	-	6,57
-8,67	-	-	-	-	-	16,86
-12,27	-	-	-	-	-	21,99
-12,61	-	-	-	-	-	21,69
-11,85	52,72	70,20	52,37	129,74	156,46	200,96
-8,38	-	-	-	-	-	16,96
-8,39	-	-	-	-	-	17,95
-12,44	-	-	-	-	-	-
-7,93	-	-	-	-	-	17,13
-8,53	-	-	-	-	-	14,60
-11,70	-	-	-	-	-	22,64
-8,12	-	-	-	-	-	18,93
-11,68	53,36	71,61	54,27	134,51	-	132,59
-11,34	53,05	72,03	55,72	137,54	-	139,30
-1,79	13,70	-	-	-	-	15,73
-5,09	19,98	47,88	7,31	38,47	74,43	135,32
-0,98	13,43	29,62	10,54	34,44	-	75,20
-0,83	-	-	-	-	-	3,10
0,14	18,52	54,32	39,61	83,14	-	102,39
0,95	20,07	59,42	46,62	94,60	-	135,47
-0,18	17,61	51,78	36,67	77,22	-	89,27
-1,15	15,22	33,46	15,85	44,75	125,44	146,06
-1,33	-	-	-	-	-	2,60
-4,66	21,04	50,69	10,34	44,81	90,68	172,40

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	IT (H-EUR)	18.09.2014	1.000,00		
	P (EUR)	07.07.2023	1.000,00		
	WT (EUR)	12.08.2014	1.000,00		
	WT (JPY)	22.01.2020	200.000,00		
Allianz Japan Smaller Companies Equity	A (EUR)	11.07.2019	100,00		
	WT (JPY)	05.07.2024	200.000,00		
	WT9 (USD)	11.07.2019	100.000,00		
Allianz Little Dragons	A (USD)	03.10.2008	63,69		
	AT (USD)	03.10.2008	63,73		
	A2 (EUR)	12.12.2008	100,00		
	CT2 (EUR)	12.12.2008	100,00		
Allianz Multi Asset Future	C (EUR)	11.05.2021	100,00		
	CT (EUR)	11.05.2021	100,00		
Allianz Multi Asset Long / Short	AT (USD)	22.11.2022	100,00		
	AT (H2-EUR)	15.11.2016	100,00		
	CT (USD)	22.11.2022	100,00		
	IT14 (H2-JPY)	29.06.2018	200.000,00		
	IT3 (H2-GBP)	08.03.2019	1.000,00		
	I3 (H2-EUR)	15.11.2016	1.000,00		
	P14 (H2-EUR)	12.04.2018	1.000,00		
	WT2 (H2-EUR)	05.10.2017	1.000,00		
	W9 (H2-EUR)	06.04.2017	100.000,00		
Allianz Multi Asset Risk Premia	W (H2-EUR)	05.06.2018	1.000,00	06.02.2025	808,10
	WT9 (H2-EUR)	05.06.2018	100.000,00	06.02.2025	100.585,03
	X7 (H2-EUR)	14.02.2022	1,00	06.02.2025	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		
	Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR)	16.03.2015	100,00		
	ET (SGD)	20.07.2023	10,00		
	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		
	WT (USD)	02.01.2024	1.000,00		
Allianz Pet and Animal Wellbeing	A (EUR)	22.01.2019	100,00		
	A (USD)	05.04.2019	100,00		
	A (H2-EUR)	22.01.2019	100,00		
	AT (EUR)	22.01.2019	100,00		
	AT (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		
	PT2 (GBP)	28.06.2023	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		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
0,72	19,61	56,95	43,65	91,57	136,21	137,45
-1,39	14,57	—	—	—	—	16,99
-0,77	15,08	33,87	15,93	43,28	121,43	134,96
0,04	15,97	49,48	41,30	—	—	77,22
-4,39	10,91	15,57	-6,82	12,72	—	19,19
-2,39	—	—	—	—	—	-2,40
-7,04	18,68	35,18	-6,42	23,91	—	27,55
-3,01	14,62	22,71	-14,76	21,97	11,62	90,87
-3,02	14,62	22,70	-14,76	21,98	11,56	90,80
0,89	9,86	10,12	-8,83	25,39	38,47	235,37
0,50	8,82	8,33	-10,90	20,86	29,22	198,71
-1,87	14,19	14,59	0,65	—	—	3,32
-1,85	14,23	14,64	0,71	—	—	3,38
-4,21	6,59	—	—	—	—	2,65
-5,09	4,78	-6,86	3,08	6,92	—	13,86
-4,39	6,21	—	—	—	—	1,96
-5,75	2,33	-10,06	-0,92	5,01	—	10,25
-3,90	7,14	-2,41	10,77	18,60	—	30,85
-4,70	5,79	-5,17	6,00	12,03	—	22,24
-4,28	6,55	-3,78	5,21	10,79	—	15,07
-4,49	6,12	-4,61	6,90	13,52	—	15,42
-4,63	5,88	-4,96	6,41	12,67	—	18,96
5,81	-3,21	—	—	—	—	-5,20
5,80	-3,22	—	—	—	—	-4,93
5,96	-2,55	—	—	—	—	3,82
-7,01	14,37	29,37	4,44	77,24	—	88,02
-10,14	20,79	47,57	1,25	83,30	137,21	271,52
-4,10	20,29	51,94	19,06	114,86	195,84	201,46
-6,99	14,37	29,56	4,74	78,80	165,82	291,61
-10,00	19,92	45,93	1,08	—	—	0,98
-5,92	13,45	31,94	-4,85	70,28	138,59	182,49
-10,14	20,78	47,57	1,25	83,30	137,20	271,48
-11,06	17,54	38,47	-4,11	—	—	67,42
-7,04	14,46	29,72	5,11	79,25	—	116,09
-5,55	13,82	—	—	—	—	8,84
-9,74	21,87	50,22	3,98	91,63	159,24	327,73
-6,51	15,41	32,08	7,75	—	—	10,23
-9,74	21,87	50,22	3,98	91,63	159,29	326,79
-6,70	15,49	31,88	7,71	87,30	—	101,61
-9,76	21,82	50,10	3,87	91,26	158,24	325,01
-6,55	15,16	31,27	7,06	85,00	—	143,63
-6,45	15,74	33,35	9,23	—	—	8,29
-9,61	—	—	—	—	—	11,23
-13,63	14,67	15,54	-12,12	45,74	—	59,41
-16,55	21,14	31,67	-15,06	49,53	—	53,83
-17,60	18,78	24,91	-21,61	33,32	—	37,43
-13,63	14,71	15,57	-12,04	45,90	—	59,41
-17,26	12,58	19,41	—	—	—	-4,15
-16,55	21,14	31,61	-15,07	—	—	-12,61
-18,35	16,02	20,03	-24,37	27,75	—	34,69
-17,59	18,79	24,90	-21,29	33,87	—	38,14
-13,22	15,76	17,63	-9,46	53,62	—	69,23
-16,15	22,30	34,27	-12,51	—	—	-9,77
-13,28	15,66	17,60	-9,67	52,97	—	70,74
-13,04	11,77	—	—	—	—	8,12
-15,99	22,76	35,19	-11,63	59,68	—	69,63
-17,75	17,45	23,03	-21,55	35,94	—	41,22
-16,86	20,39	28,59	-18,12	43,26	—	49,22

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	R (EUR)	06.02.2019	100,00		
	RT (EUR)	22.01.2019	100,00		
	RT (USD)	22.01.2019	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		
	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		
	IT (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	PT10 (EUR)	10.05.2021	1.000,00		
	RT (USD)	06.10.2020	10,00		
	WT (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	WT7 (GBP)	04.03.2022	100,00		
	WT9 (H2-EUR)	06.10.2020	100.000,00		
	X7 (H2-EUR)	06.10.2020	1,00		
Allianz Premium Champions	A (EUR)	04.12.2023	100,00		
	A (USD)	04.12.2023	100,00		
	AT (EUR)	04.12.2023	100,00		
	WT (EUR)	04.12.2023	1.000,00		
Allianz Renminbi Fixed Income	A (USD)	21.06.2011	10,00		
	A (H2-EUR)	21.06.2011	100,00		
	CT (H2-EUR)	25.10.2012	100,00		
	P (USD)	21.06.2011	1.000,00		
	PT (CNY)	01.02.2021	10.000,00		
	PT2 (CNY)	02.03.2021	10.000,00		
	RT (CNY)	01.02.2021	10,00		
Allianz SDG Euro Credit	A (EUR)	13.07.2015	100,00		
	AT (EUR)	14.08.2023	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		
	WT (EUR)	14.08.2023	1.000,00		
Allianz SDG Global Equity	A (EUR)	10.05.2023	100,00		
	AT (EUR)	31.05.2024	100,00		
	IT (EUR)	31.05.2024	1.000,00		
	P (EUR)	10.05.2023	1.000,00		
	RT (EUR)	31.05.2024	100,00		
	WT9 (EUR)	10.05.2023	100.000,00		
Allianz Select Income and Growth	AM (USD)	08.12.2021	10,00		
	AM (H2-AUD)	08.12.2021	10,00		
	AM (H2-EUR)	08.12.2021	10,00		
	AM (H2-GBP)	08.12.2021	10,00		
	AM (H2-SGD)	08.12.2021	10,00		
	AMg (USD)	02.01.2025	10,00		
	AMg (H2-RMB)	02.01.2025	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 (H2-EUR)	14.11.2016	100,00	04.02.2025	83,78

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-13,20	15,67	17,67	-9,70	52,59	—	70,00
-13,16	15,79	17,69	-9,63	52,66	—	67,96
-16,19	22,21	33,99	-12,81	56,15	—	65,46
-16,98	19,91	27,25	-19,49	—	—	-18,14
-16,53	21,25	30,55	-16,30	—	—	-3,29
-12,97	16,67	19,10	-8,15	56,59	—	72,96
-13,01	16,27	18,69	—	—	—	-11,09
-5,84	21,28	18,62	-2,10	—	—	15,14
-5,86	21,30	18,65	-2,08	—	—	15,09
-9,01	28,04	35,10	-5,42	—	—	9,43
-5,41	22,37	20,49	0,01	—	—	18,44
-5,23	22,78	21,84	1,93	—	—	7,57
-8,67	28,96	37,10	-3,31	—	—	12,84
-5,38	22,63	21,54	1,37	—	—	20,29
-5,11	18,23	15,66	—	—	—	19,14
-9,01	27,21	31,68	-9,17	—	—	5,35
-8,79	27,84	33,23	-8,00	—	—	7,64
-1,79	—	—	—	—	—	11,85
-5,15	—	—	—	—	—	14,77
-1,79	—	—	—	—	—	11,85
-1,22	—	—	—	—	—	12,94
-2,25	9,51	7,91	0,25	16,79	22,81	36,43
1,93	5,78	7,58	6,93	20,76	15,68	28,00
1,80	5,59	7,18	6,31	19,58	13,51	19,74
-2,00	9,88	8,62	1,57	19,27	28,26	44,83
1,90	5,19	7,19	9,97	—	—	12,50
1,98	5,33	7,51	10,50	—	—	13,09
1,89	5,14	7,04	9,77	—	—	12,07
0,85	9,16	13,39	-7,20	-5,09	—	6,25
0,83	8,86	—	—	—	—	8,12
1,04	9,58	14,25	-6,14	-3,27	10,42	23,30
1,04	9,58	14,25	-6,14	-3,27	10,41	33,66
1,01	9,54	14,17	-6,24	-3,46	—	4,99
1,10	9,71	14,53	-5,80	-2,69	—	12,08
1,10	9,73	—	—	—	—	9,14
-1,60	21,83	—	—	—	—	24,63
-1,65	—	—	—	—	—	2,67
-1,31	—	—	—	—	—	2,91
-1,23	22,75	—	—	—	—	25,92
-1,32	—	—	—	—	—	2,89
-1,09	23,12	—	—	—	—	26,48
-1,48	16,22	25,73	—	—	—	-0,54
-1,64	14,58	21,73	—	—	—	-5,31
-2,26	14,04	19,94	—	—	—	-6,72
-1,47	15,58	23,69	—	—	—	-3,09
-2,25	14,06	21,75	—	—	—	-3,94
-2,71	—	—	—	—	—	—
-2,92	—	—	—	—	—	—
-1,46	16,10	25,49	—	—	—	7,80
-1,00	17,35	28,25	—	—	—	2,24
0,67	4,47	3,72	-2,74	-0,66	—	-2,85
1,25	5,68	6,06	0,38	—	—	9,05
0,88	9,81	13,65	-4,92	-1,77	—	1,44
1,14	10,56	15,47	-2,62	—	—	13,68
1,89	12,32	14,77	-19,72	22,11	—	10,17
-0,07	12,45	—	—	—	—	8,84

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	AT (H2-EUR)	08.11.2016	100,00	04.02.2025	108,25
	IT (USD)	31.10.2016	1.000,00	04.02.2025	1.348,18
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00	03.10.2024	1.142,09
	IT2 (H2-GBP)	10.01.2023	100.000,00	04.02.2025	116.486,43
	PT3 (H2-GBP)	15.10.2019	1.000,00	04.02.2025	1.131,18
	PT9 (USD)	15.10.2019	1.000,00	04.02.2025	1.167,85
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00	04.02.2025	1.159,34
	WT9 (H2-EUR)	10.01.2023	100.000,00	04.02.2025	106.146,03
Allianz SGD Income	AMg (SGD)	26.10.2018	10,00	14.01.2025	9,20
	W (SGD)	26.10.2018	1.000,00	14.01.2025	952,89
	W (H2-USD)	01.10.2019	1.000,00	14.01.2025	927,64
Allianz Short Duration Global Bond SRI	I (USD)	15.02.2017	1.000,00	10.12.2024	1.091,66
	W (H2-GBP)	15.02.2017	1.000,00	10.12.2024	993,17
	WT (H-SEK)	21.12.2020	10.000,00	10.12.2024	10.477,69
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		
	IT (H2-EUR)	30.10.2019	1.000,00		
	P (EUR)	30.10.2019	1.000,00		
	PT2 (EUR)	26.02.2024	1.000,00		
	RT (USD)	30.10.2019	10,00		
	WT (EUR)	08.12.2021	1.000,00		
	WT7 (GBP)	04.03.2022	100,00		
	W9 (EUR)	05.04.2024	100.000,00		
	W9 (H2-EUR)	30.10.2019	100.000,00		
Allianz Social Conviction Equity	AT (EUR)	18.10.2023	100,00		
	IT (EUR)	18.10.2023	1.000,00		
	PT (EUR)	18.10.2023	1.000,00		
	RT (EUR)	18.10.2023	100,00		
	WT (EUR)	18.10.2023	1.000,00		
Allianz SRI Multi Asset 75	AT (EUR)	07.12.2021	100,00		
	CT (EUR)	07.12.2021	100,00		
	IT (EUR)	07.12.2021	1.000,00		
	PT (EUR)	07.12.2021	1.000,00		
	RT (EUR)	07.12.2021	100,00		
	WT (EUR)	07.12.2021	1.000,00		
	WT7 (EUR)	07.12.2021	100,00		
Allianz 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		
	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		
	WT6 (H2-EUR)	23.07.2020	100,00		
	WT6 (H2-GBP)	23.07.2020	100,00		
	WT9 (USD)	20.11.2019	100.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-0,06	12,44	—	—	—	—	8,32
0,72	15,17	—	—	—	—	33,85
-0,05	13,20	—	—	—	—	14,27
0,73	14,69	—	—	—	—	15,64
0,80	14,94	—	—	—	—	12,22
0,76	15,28	—	—	—	—	15,90
0,26	13,44	—	—	—	—	15,64
-6,26	13,43	—	—	—	—	13,24
-0,07	14,96	—	—	—	—	18,35
0,19	15,68	—	—	—	—	22,74
0,62	17,99	—	—	—	—	14,51
0,77	8,90	—	—	—	—	21,85
0,81	5,26	—	—	—	—	10,87
0,45	6,96	—	—	—	—	4,31
-11,19	1,21	-1,74	-15,14	—	—	-12,29
-11,22	1,07	-1,84	—	—	—	-19,50
-14,16	6,76	11,82	-18,08	—	—	45,81
-15,15	4,44	5,79	-24,92	—	—	28,58
-15,07	4,38	7,38	—	—	—	-27,31
-13,77	7,67	13,77	-15,90	—	—	52,18
-14,75	5,40	7,75	-22,67	—	—	34,91
-10,70	2,13	0,09	-12,74	—	—	51,29
-10,67	—	—	—	—	—	6,50
-13,83	7,63	13,59	-16,16	—	—	51,41
-10,49	2,17	0,74	—	—	—	-18,01
-10,51	-1,46	-4,32	—	—	—	-5,59
-10,62	—	—	—	—	—	0,35
-14,61	-9,00	-6,67	-32,83	—	—	17,95
1,62	—	—	—	—	—	21,03
2,04	—	—	—	—	—	22,06
2,02	—	—	—	—	—	22,01
2,02	—	—	—	—	—	22,01
2,24	—	—	—	—	—	22,43
-1,77	22,27	33,68	—	—	—	13,88
-2,06	21,40	32,04	—	—	—	11,88
-1,40	23,25	36,04	—	—	—	16,72
-1,42	23,19	35,91	—	—	—	16,56
-1,40	23,12	35,30	—	—	—	15,76
-1,25	23,69	37,03	—	—	—	17,91
-1,24	23,76	36,77	—	—	—	17,61
-3,30	1,21	-12,65	-26,85	—	—	-12,95
-2,38	3,06	-8,84	-22,31	—	—	-21,15
-4,46	-1,28	-16,34	-30,10	—	—	-35,17
-3,32	1,29	-12,72	-26,88	—	—	-12,96
-3,29	1,10	-11,20	-24,48	—	—	-29,32
-2,74	2,46	-9,73	-23,57	—	—	-28,69
-3,03	1,73	-11,89	-25,83	—	—	-11,01
-3,07	1,72	-11,88	-25,83	—	—	-31,01
-2,06	3,83	-7,49	-20,68	—	—	-19,48
-4,17	-0,55	-15,18	-28,57	—	—	-14,46
-2,89	2,38	-11,19	-25,11	—	—	-25,06
-2,17	3,53	-7,96	-21,25	—	—	-3,45
-4,24	-0,79	-15,58	-29,18	—	—	-15,53
-3,09	1,71	-11,92	-25,81	—	—	-11,51
-2,29	3,82	-8,63	-22,12	—	—	-26,65
-2,08	3,35	-8,86	-22,15	—	—	-5,29
-2,94	6,51	-7,50	-21,97	—	—	-26,89
-2,14	3,33	-8,85	-22,09	—	—	-26,52
-2,01	3,80	-7,48	-20,64	—	—	-1,95

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	WT9 (H2-EUR)	20.11.2019	100.000,00		
	WT9 (H2-GBP)	20.11.2019	100.000,00		
	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		
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 Strategy4Life Europe 40	IT (EUR)	20.01.2022	1.000,00		
	WT2 (EUR)	20.01.2022	1.000,00		
Allianz Sustainable Health Evolution	AT (EUR)	18.11.2020	100,00		
	WT (EUR)	18.11.2020	1.000,00		
	WT6 (GBP)	04.03.2022	100,00		
Allianz Systematic Enhanced US Equity	IT2 (USD)	25.04.2023	1.000,00		
	PT7 (USD)	12.09.2022	100,00		
	RT7 (USD)	12.09.2022	100,00		
	WT (H2-EUR)	12.09.2022	1.000,00		
	WT8 (EUR)	06.01.2023	1.000,00		
Allianz Target Maturity Euro Bond I	Allianz Rendite Plus I A (EUR)	17.05.2023	100,00		
	Allianz Rendite Plus I I (EUR)	17.05.2023	1.000,00		
Allianz Target Maturity Euro Bond II	Allianz Rendite Plus II A (EUR)	04.09.2023	100,00		
	Allianz Rendite Plus II I (EUR)	04.09.2023	1.000,00		
	Allianz Rendite Plus II P (EUR)	04.09.2023	1.000,00		
	CT (EUR)	04.09.2023	100,00		
	IT (EUR)	04.09.2023	1.000,00		
Allianz Target Maturity Euro Bond III	Allianz Rendite Plus III A (EUR)	12.02.2024	100,02		
	Allianz Rendite Plus III P (EUR)	12.02.2024	1.000,00		
	AP (EUR)	12.02.2024	100,00		
	ATP (EUR)	12.02.2024	100,00		
	AT2 (EUR)	12.02.2024	100,00		
	A2 (EUR)	12.02.2024	100,00		
	CT (EUR)	12.02.2024	100,00		
Allianz Target Maturity Euro Bond IV	Allianz Rendite Plus IV A (EUR)	01.07.2024	100,00		
	Allianz Rendite Plus IV I (EUR)	01.07.2024	1.000,00		
	Allianz Rendite Plus IV P (EUR)	01.07.2024	1.000,00		
	AP (EUR)	08.07.2024	100,00		
	ATP (EUR)	08.07.2024	100,00		
	CT (EUR)	01.07.2024	100,00		
Allianz Target Maturity Euro Bond V	Allianz Rendite Plus V A (EUR)	05.09.2024	100,00	08.01.2025	99,39
	Allianz Rendite Plus V I (EUR)	05.09.2024	1.000,00	08.01.2025	994,20

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 an (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024) %	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024) %
-2,82	1,96	-11,50	-25,30	–	–	-10,01
-2,04	3,42	-8,75	-22,02	–	–	-4,74
-2,05	3,82	-7,46	-20,63	–	–	-23,71
-2,88	1,77	-11,68	-25,52	–	–	-29,72
-2,18	3,33	-8,84	-22,07	–	–	-26,58
-2,21	5,01	-6,40	-19,71	–	–	-1,07
-3,05	1,94	-11,50	-25,19	–	–	-10,20
-1,72	10,21	12,84	-3,77	–	–	1,49
-1,35	11,04	14,54	-1,58	6,36	–	13,36
-1,95	14,80	21,62	1,88	16,17	–	36,54
-1,95	14,80	21,62	1,88	16,17	–	21,43
-1,59	15,67	23,46	4,20	20,61	–	43,02
-1,90	18,78	31,91	10,02	35,60	–	67,15
-1,53	19,68	33,91	12,53	40,78	–	74,83
-0,55	9,18	12,18	–	–	–	-2,08
-0,30	9,75	13,40	–	–	–	-0,63
-10,82	12,15	7,43	-11,62	–	–	-8,90
-10,22	13,69	10,24	-8,96	–	–	-5,13
-10,10	9,25	4,77	–	–	–	8,32
-4,17	34,90	–	–	–	–	43,43
-4,18	35,01	61,26	–	–	–	42,81
-4,18	35,01	61,27	–	–	–	42,92
-4,79	32,39	85,47	–	–	–	63,85
-0,70	27,80	–	–	–	–	48,27
1,46	6,06	–	–	–	–	6,35
1,64	6,43	–	–	–	–	6,89
1,51	7,65	–	–	–	–	7,75
1,74	8,16	–	–	–	–	8,33
1,70	8,05	–	–	–	–	8,18
1,39	7,31	–	–	–	–	7,37
1,74	8,10	–	–	–	–	8,24
1,37	–	–	–	–	–	3,69
1,56	–	–	–	–	–	3,96
1,37	–	–	–	–	–	3,74
1,36	–	–	–	–	–	3,75
1,12	–	–	–	–	–	3,61
1,12	–	–	–	–	–	3,56
1,23	–	–	–	–	–	3,46
1,66	–	–	–	–	–	0,90
1,72	–	–	–	–	–	0,97
1,79	–	–	–	–	–	0,92
1,74	–	–	–	–	–	0,95
1,74	–	–	–	–	–	0,94
1,38	–	–	–	–	–	0,76
0,77	–	–	–	–	–	0,22
0,77	–	–	–	–	–	0,25

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	Allianz Rendite Plus V P (EUR)	05.09.2024	1.000,00	08.01.2025	994,53
	CT (EUR)	05.09.2024	100,00	08.01.2025	100,79
Allianz Thematica	A (EUR)	08.12.2016	100,00		
	AMg (HKD)	18.02.2020	10,00		
	AMg (USD)	15.04.2019	10,00		
	AMg (H2-AUD)	01.08.2019	10,00		
	AMg (H2-RMB)	15.07.2019	10,00		
	AMg (H2-SGD)	01.08.2019	10,00		
	AT (EUR)	02.05.2019	100,00		
	AT (USD)	25.01.2019	100,00		
	AT (H2-CZK)	04.10.2019	3.000,00		
	AT (H2-SGD)	01.08.2019	10,00		
	AT2 (USD)	31.05.2024	10,00		
	BT (USD)	01.10.2020	10,00		
	BT9 (USD)	15.04.2024	10,00		
	CT (EUR)	07.11.2022	100,00		
	ET (H2-SGD)	07.08.2024	10,00		
	I (EUR)	01.03.2021	1.000,00		
	IT (EUR)	28.06.2019	1.000,00		
	IT (USD)	28.06.2019	1.000,00		
	IT4 (EUR)	20.12.2019	1.000,00		
	P (EUR)	08.12.2016	1.000,00		
	PT (USD)	04.10.2021	1.000,00		
	PT2 (USD)	31.05.2024	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	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		
	WT (USD)	01.02.2023	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		
	IT (JPY)	19.04.2023	200.000,00		
	IT2 (USD)	01.04.2015	1.000,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	PT (USD)	03.10.2008	16,05		
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	A (EUR)	26.05.2011	100,00		
	I (EUR)	12.11.2003	1.000,00		
	IT (EUR)	30.05.2017	1.000,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	49,99		
	P2 (EUR)	12.11.2014	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 UK Government Bond	I (GBP)	12.05.2022	1.000,00		
	P (GBP)	12.05.2022	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
0,81	-	-	-	-	-	0,25
0,59	-	-	-	-	-	0,20
-8,16	11,52	21,10	5,13	63,74	-	120,55
-11,12	16,80	36,35	1,17	-	-	39,94
-11,26	17,76	37,93	1,49	67,72	-	62,90
-11,59	15,32	31,71	-5,64	49,86	-	44,98
-12,24	14,60	30,17	-3,53	63,83	-	56,59
-12,12	15,38	33,01	-2,91	58,29	-	53,30
-8,14	11,56	21,24	5,33	63,56	-	63,35
-11,26	17,75	37,89	1,51	67,79	-	75,98
-11,86	17,46	38,53	3,37	-	-	67,37
-12,12	15,40	32,98	-3,01	57,95	-	53,06
-10,85	-	-	-	-	-	5,30
-11,53	17,05	36,29	-0,34	-	-	22,39
-11,79	-	-	-	-	-	5,60
-8,54	10,47	-	-	-	-	14,21
-11,84	-	-	-	-	-	9,54
-7,77	12,36	23,12	7,85	-	-	16,88
-7,79	12,42	22,73	7,43	70,81	-	72,16
-10,88	18,77	40,28	4,15	75,13	-	69,57
-7,72	12,75	23,64	8,51	-	-	61,57
-7,78	12,66	23,26	7,85	70,61	-	136,21
-10,90	18,72	40,03	-	-	-	5,74
-10,82	-	-	-	-	-	5,35
-7,95	-	-	-	-	-	2,09
-7,79	12,42	23,02	7,57	70,64	-	79,40
-7,82	12,29	22,82	7,35	69,59	-	71,18
-10,94	18,62	39,90	3,73	74,00	-	68,41
-12,81	13,76	27,56	-	-	-	-1,73
-11,57	16,14	32,82	-	-	-	2,23
-11,04	17,59	36,35	-0,87	61,66	-	59,04
-7,71	12,84	24,06	9,00	-	-	43,15
-10,72	19,20	-	-	-	-	16,87
-7,53	8,51	17,67	-	-	-	16,67
-2,97	13,96	14,38	-12,48	28,36	-	36,27
-6,26	20,35	30,31	-15,51	31,50	45,22	176,46
-6,12	19,39	29,08	-15,63	30,43	45,46	62,45
-6,25	20,35	30,32	-15,51	31,52	45,26	62,22
-6,60	17,79	24,46	-20,93	18,05	32,36	49,76
-7,07	17,87	25,70	-19,09	24,21	34,56	31,06
-6,26	20,35	30,30	-15,53	31,55	-	55,64
-6,11	19,39	28,92	-15,73	30,24	45,31	90,80
-6,26	20,35	30,33	-15,49	31,49	45,21	176,36
-6,20	19,20	28,74	-15,85	-	-	-10,68
-1,45	16,38	-	-	-	-	19,85
-5,78	21,58	32,98	-12,90	38,28	-	51,24
-2,72	15,09	16,66	-9,68	35,26	-	76,77
-5,80	21,53	32,89	-13,00	38,05	59,90	221,59
1,63	4,67	7,81	3,78	3,72	3,58	5,60
1,66	4,73	7,94	3,96	4,03	5,70	35,29
1,66	4,73	7,94	3,96	4,03	-	4,28
1,71	4,79	8,05	4,15	4,35	-	4,38
1,70	4,81	8,11	4,21	4,45	-	6,64
1,72	4,86	8,20	4,34	4,66	-	6,66
1,84	5,10	8,64	4,88	-	-	4,96
0,00	12,88	13,58	6,93	-	-	11,06
-3,39	7,73	5,23	-	-	-	-15,20
-3,45	7,77	5,20	-	-	-	-15,23

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	W (GBP)	12.05.2022	1.000,00		
	W (H2-EUR)	12.05.2022	1.000,00		
	WT8 (GBP)	12.01.2024	1.000,00		
	W8 (GBP)	12.01.2024	1.000,00		
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	AT2 (EUR)	12.11.2015	100,00	22.10.2024	100,89
	A13 (EUR)	14.03.2014	100,00	22.10.2024	86,92
	CT2 (EUR)	04.12.2013	100,00	22.10.2024	101,91
	IT2 (EUR)	28.02.2013	1.000,00	22.10.2024	1.152,29
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	25.03.2010	100,00		
	A (USD)	15.02.2008	10,00		
	A (H-EUR)	17.12.2019	100,00		
	AT (EUR)	17.12.2019	100,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	AT (USD)	01.03.2012	10,00		
	AT (H-EUR)	17.12.2019	100,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	100,00		
	C2 (USD)	04.11.2019	10,00		
	IT (USD)	17.12.2019	1.000,00		
	WT (EUR)	17.12.2019	1.000,00		
	WT (H-EUR)	17.12.2019	1.000,00		
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		
	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 (H2-EUR)	30.11.2022	1.000,00		
Allianz US Investment Grade Credit	A (USD)	25.04.2023	10,00		
	A (H2-EUR)	25.04.2023	100,00		
	AMf2 (USD)	15.04.2024	100,00		
	AMg (USD)	12.05.2023	10,00		
	AT (USD)	25.04.2023	10,00		
	AT (H2-EUR)	25.04.2023	100,00		
	AT (H2-SEK)	11.12.2023	1.000,00		
	BMf2 (USD)	15.04.2024	100,00		
	BMg (USD)	15.04.2024	10,00		
	BT (USD)	15.04.2024	10,00		
	CM (USD)	01.10.2024	10,00		
	CT (USD)	14.06.2023	10,00		
	I (USD)	25.04.2023	1.000,00		
	I (H2-EUR)	25.04.2023	1.000,00		
	IM (USD)	15.04.2024	1.000,00		
	IT (USD)	25.04.2023	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	25.04.2023	1.000,00		
	P (USD)	25.04.2023	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-3,21	8,12	6,09	-	-	-	-14,35
-3,96	7,37	3,52	-	-	-	-16,69
-3,16	-	-	-	-	-	1,39
-3,16	-	-	-	-	-	1,39
-0,36	8,42	-	-	-	-	1,25
-0,29	9,47	-	-	-	-	12,88
-0,37	8,04	-	-	-	-	2,29
-0,32	9,01	-	-	-	-	15,60
-0,81	27,47	43,79	24,80	78,21	191,93	361,06
-4,18	34,60	63,78	20,55	82,69	159,45	272,26
-4,92	32,14	56,21	12,18	-	-	52,48
-0,93	27,71	43,81	24,89	-	-	68,72
0,39	26,46	46,51	13,40	68,93	159,60	302,90
-4,17	34,60	63,79	20,54	82,56	159,33	241,02
-4,92	32,19	56,27	12,11	-	-	52,52
-1,21	26,49	41,63	22,12	71,70	171,09	266,57
-4,17	34,60	63,86	20,57	-	-	76,73
-3,75	35,81	66,74	23,80	-	-	76,69
-0,34	28,48	46,44	28,32	-	-	76,37
-4,36	31,29	24,75	-9,36	-	-	25,88
-1,57	28,23	39,89	-	-	-	27,82
-4,89	35,42	59,24	-	-	-	23,20
0,57	12,27	22,77	5,13	11,07	25,42	53,85
0,42	13,17	24,03	5,46	12,11	25,41	68,15
0,42	11,70	20,70	1,58	6,13	23,13	62,71
-0,13	12,32	22,45	3,82	9,33	20,54	49,95
-0,29	11,15	18,71	-0,70	2,29	5,00	27,03
0,54	12,63	22,21	3,23	7,56	15,21	41,03
0,41	12,89	23,20	4,73	9,83	30,85	55,34
-0,49	10,05	16,97	0,89	10,88	37,63	64,90
-0,27	11,02	20,21	1,95	7,65	19,44	37,54
2,01	16,31	31,63	15,97	33,07	-	50,93
0,58	12,26	22,72	5,15	10,98	25,41	54,26
0,42	13,17	24,02	5,42	12,15	25,43	54,66
-0,33	11,16	18,61	-0,86	2,20	5,20	16,85
0,67	13,71	25,19	6,98	15,18	-	20,51
0,66	13,71	25,19	6,97	14,95	33,06	83,39
-0,10	11,69	19,72	0,54	4,44	-	7,72
-0,13	11,65	19,75	0,59	4,65	-	7,97
-1,46	9,01	14,95	-3,76	-0,45	-	0,66
-0,07	11,94	-	-	-	-	14,84
-1,10	13,97	-	-	-	-	10,02
-2,00	11,89	-	-	-	-	6,95
-1,11	-	-	-	-	-	8,65
-1,10	13,95	-	-	-	-	10,61
-1,10	13,97	-	-	-	-	9,99
-1,98	11,83	-	-	-	-	6,90
-2,26	-	-	-	-	-	7,71
-1,42	-	-	-	-	-	8,33
-1,42	-	-	-	-	-	8,33
-1,42	-	-	-	-	-	8,33
-1,63	-	-	-	-	-	-
-1,27	13,56	-	-	-	-	11,46
-0,72	14,75	-	-	-	-	11,07
-1,80	12,31	-	-	-	-	7,57
-0,83	-	-	-	-	-	8,84
-0,88	14,48	-	-	-	-	10,81
-1,79	12,28	-	-	-	-	7,55
-0,70	14,69	-	-	-	-	10,99

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	P (H2-EUR)	25.04.2023	1.000,00		
	PT (USD)	25.04.2023	1.000,00		
	PT (H2-EUR)	25.04.2023	1.000,00		
	PT4 (USD)	30.05.2023	1.000,00		
	P4 (USD)	18.12.2023	1.000,00		
	R (USD)	25.04.2023	10,00		
	R (H2-EUR)	25.04.2023	100,00		
	R (H2-GBP)	21.02.2024	100,00		
	RT (USD)	25.04.2023	10,00		
	RT (H2-EUR)	25.04.2023	100,00		
	W (USD)	25.04.2023	1.000,00		
	W (H2-EUR)	25.04.2023	1.000,00		
	WT (USD)	25.04.2023	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	25.04.2023	1.000,00		
	WT (H2-GBP)	25.04.2023	1.000,00		
	WT3 (H2-EUR)	30.05.2023	1.000,00		
Allianz US Large Cap Value	A (EUR)	09.09.2024	100,00		
	AT (EUR)	12.12.2024	100,00		
	AT (USD)	05.09.2023	10,00		
	IT (USD)	05.09.2023	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	05.09.2023	1.000,00		
	P (EUR)	09.09.2024	1.000,00		
	PT (USD)	05.09.2023	1.000,00		
	PT4 (USD)	05.09.2023	1.000,00		
	RT (USD)	05.09.2023	10,00		
	W (GBP)	25.02.2025	1.000,00		
	WT (EUR)	12.12.2024	1.000,00		
	WT (USD)	05.09.2023	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	05.09.2023	1.000,00		
	WT3 (USD)	05.09.2023	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		
	AMg (H2-ZAR)	02.12.2019	150,00		
	AMgi (H2-SGD)	03.02.2025	10,00		
	AMi (H2-JPY)	16.12.2024	2.000,00		
	AMi (H2-SGD)	03.02.2025	10,00		
	AT (USD)	08.03.2016	10,00		
	AT (H2-EUR)	08.03.2016	100,00		
	BMg (USD)	01.10.2020	10,00		
	BT (USD)	01.10.2020	10,00		
	CM (USD)	28.02.2025	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		
	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		
	PM (USD)	19.02.2016	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾	1 an (30.09.2023- 30.09.2024)	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024)	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024)	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024)	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024)
%	%	%	%	%	%	%
-1,82	12,26	—	—	—	—	7,50
-0,91	14,42	—	—	—	—	10,65
-1,81	12,23	—	—	—	—	7,48
-0,81	14,63	—	—	—	—	13,08
-0,82	—	—	—	—	—	7,14
-0,93	14,38	—	—	—	—	10,58
-1,84	12,24	—	—	—	—	7,46
-1,03	—	—	—	—	—	7,45
-0,93	14,36	—	—	—	—	10,65
-1,85	12,15	—	—	—	—	7,37
-0,81	14,65	—	—	—	—	10,97
-1,65	12,55	—	—	—	—	7,87
-0,81	14,64	—	—	—	—	10,91
-1,75	9,81	—	—	—	—	5,25
-0,90	13,97	—	—	—	—	10,01
-1,73	12,70	—	—	—	—	10,39
2,87	—	—	—	—	—	3,04
-6,58	—	—	—	—	—	—
-0,55	23,79	—	—	—	—	21,22
-0,14	24,85	—	—	—	—	22,31
-0,85	22,65	—	—	—	—	19,96
3,25	—	—	—	—	—	3,09
-0,22	24,80	—	—	—	—	22,25
0,06	25,31	—	—	—	—	22,78
-0,19	24,79	—	—	—	—	22,24
-6,58	—	—	—	—	—	—
-6,39	—	—	—	—	—	—
0,03	25,31	—	—	—	—	22,79
-1,36	23,01	—	—	—	—	20,33
0,08	25,36	—	—	—	—	22,85
0,27	12,67	24,15	13,84	25,02	—	37,69
-0,43	10,80	19,14	7,45	14,42	—	22,54
0,42	11,79	22,78	13,46	23,68	—	38,53
5,10	6,07	10,91	7,04	16,49	—	24,51
0,27	12,67	24,07	13,81	24,96	—	46,81
0,19	11,21	20,76	9,99	18,97	—	31,45
-0,44	10,75	19,07	7,57	14,63	—	23,07
0,39	12,18	22,49	11,93	20,60	—	27,88
-0,65	9,70	17,37	9,16	24,07	—	37,69
-0,49	10,63	20,58	10,43	20,38	—	30,84
0,27	12,67	24,07	13,77	—	—	22,28
0,18	11,32	20,86	10,06	—	—	19,43
1,99	15,87	31,44	25,73	—	—	48,03
-2,76	—	—	—	—	—	—
-2,72	—	—	—	—	—	—
-2,75	—	—	—	—	—	—
0,27	12,67	24,12	13,80	24,97	—	45,09
-0,37	10,77	18,98	7,38	14,42	—	22,67
-0,02	12,00	22,64	11,78	—	—	21,87
-0,03	12,00	22,55	11,75	—	—	21,81
-2,38	—	—	—	—	—	—
0,18	12,45	23,57	13,08	23,45	—	26,53
-0,57	10,52	18,69	7,04	13,56	—	15,85
0,59	13,39	25,66	15,96	28,94	—	37,71
0,59	13,39	25,65	15,96	28,95	—	53,17
-0,12	11,52	20,74	9,73	18,20	—	22,18
0,57	13,34	25,57	15,83	28,71	—	54,66
-0,19	11,50	20,59	9,53	18,09	—	21,68
0,58	13,34	25,56	15,83	28,70	—	55,93

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
	PT (USD)	26.06.2017	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	15.05.2017	1.000,00		
	P12 (H2-EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	P2 (H2-EUR)	02.11.2015	1.000,00		
	R (USD)	10.10.2017	10,00		
	R (H2-EUR)	11.04.2016	100,00		
	RT (USD)	28.02.2025	10,00		
	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 Volatility Strategy Fund	A (EUR)	07.06.2022	100,00		
	AT (EUR)	29.06.2017	100,00		
	I (EUR)	29.06.2017	1.000,00		
	I (H2-GBP)	11.04.2023	1.000,00		
	IT (EUR)	27.10.2017	1.000,00		
	IT (H2-USD)	12.02.2019	1.000,00		
	I9 (EUR)	10.04.2024	100.000,00		
	P (EUR)	27.10.2017	1.000,00		
	PT2 (EUR)	27.10.2017	1.000,00		
	P7 (EUR)	27.10.2017	100,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	19.10.2017	100,00		
IndexManagement Balance	A (EUR)	19.12.2017	100,00		
IndexManagement Chance	A (EUR)	19.12.2017	100,00		
IndexManagement Substanz	A (EUR)	19.12.2017	100,00		
IndexManagement Wachstum	A (EUR)	19.12.2017	100,00		

¹⁾ En cas de liquidation/fusion, la performance est présentée jusqu'à la date de liquidation/fusion.

* Le calcul de la valeur nette d'inventaire d'Allianz Emerging Europe Equity a été suspendu à compter du 28 février 2022 en raison de circonstances actuelles et en constante évolution associées à la situation en Ukraine et en Russie.

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

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

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

Exercice financier actuel (30.09.2024- 31.03.2025) ¹⁾ %	1 an (30.09.2023- 30.09.2024) %	2 ans (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 ans (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 ans (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 ans (30.09.2014- 30.09.2024) %	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2024) %
0,57	13,33	25,55	15,83	28,69	—	39,13
-1,39	8,71	15,40	4,68	12,40	—	13,58
-0,20	—	—	—	—	—	3,07
-0,07	11,71	20,98	10,09	19,27	—	31,04
0,55	13,29	25,44	15,65	28,49	—	37,16
-0,21	11,47	20,45	9,34	17,94	—	28,27
-2,32	—	—	—	—	—	—
-1,47	8,72	15,57	4,69	12,11	—	13,24
-0,19	11,36	20,26	9,09	17,52	—	27,79
0,70	13,64	26,22	16,74	30,39	—	55,66
-0,06	11,75	21,24	—	—	—	10,25
0,70	13,64	26,22	16,73	30,39	—	48,94
-0,05	11,75	21,12	10,33	19,51	—	22,78
0,56	3,12	9,39	—	—	—	7,02
0,55	3,13	9,24	4,15	5,48	—	5,60
0,85	3,75	10,56	6,05	8,70	—	10,35
1,67	5,11	—	—	—	—	9,00
0,85	3,74	10,55	6,04	8,70	—	8,76
1,65	5,51	15,15	12,10	18,29	—	21,60
0,85	—	—	—	—	—	0,23
0,92	3,70	10,55	5,98	8,56	—	8,52
0,57	3,29	9,48	4,44	5,90	—	4,85
0,84	3,70	10,46	5,91	8,47	—	8,44
0,79	3,65	10,34	5,73	8,16	—	8,22
0,81	3,64	10,33	5,71	8,20	—	7,99
-1,11	13,02	16,24	-1,46	11,64	—	16,01
-1,07	17,84	27,23	7,50	34,94	—	43,00
-1,06	10,58	10,97	-6,59	0,23	—	3,23
-0,76	15,33	21,51	2,96	23,71	—	29,69

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

Nouvelles inquiétudes liées à la croissance et à l'inflation

L'économie mondiale a poursuivi sa croissance au cours du semestre sous revue (jusqu'à fin mars 2025). Néanmoins, des inquiétudes sont apparues récemment face à la possibilité que, dans le futur, les États-Unis perdent de leur importance en tant que moteur de croissance. Cette évolution s'explique, d'une part, par la prise de conscience de la nécessité de consolider le budget, largement déficitaire, des États-Unis, et, d'autre part, par les craintes de perturbations économiques majeures et de reprise de l'inflation américaine suscitées par les droits de douane à l'importation prévus par la nouvelle administration de Donald Trump.

Ce contexte a ravivé la peur d'une révision à la baisse, voire d'un abandon total de l'assouplissement de la politique monétaire des banques centrales des pays développés, assouplissement qui était jusqu'ici largement anticipé.

La conjoncture des marchés émergents a, quant à elle, été marquée par des tendances spécifiques, notamment une demande intérieure en plein essor. À cela s'ajoute la perspective de nouvelles mesures de relance gouvernementales en Chine. Cependant, l'incertitude liée à l'évolution future de l'économie américaine a également pesé sur le moral des investisseurs sur les marchés financiers des pays émergents.

Actions : Changement de préférence au niveau régional

Les marchés boursiers mondiaux ont assisté à un changement de préférence des investisseurs, qui affichent désormais un scepticisme croissant vis-à-vis du marché américain et se tournent vers les opportunités de valorisation offertes par d'autres régions.

Le marché boursier américain a subi une correction qui a surtout touché les grandes valeurs technologiques, qui ont dominé les marchés ces dernières années. Ce mouvement de baisse s'est également traduit par une évaluation plus prudente du potentiel de rendement à court terme dans le domaine de l'intelligence artificielle. Dans ce contexte, les fortes primes de valorisation qui étaient observées jusqu'à présent font l'objet d'une remise en question croissante.

Ce revirement de tendance a profité aux bourses européennes, qui étaient restées jusqu'à présent à la traîne du marché américain. Les titres allemands ont été particulièrement recherchés, de nombreux investisseurs tablant sur une nette hausse des rendements à la faveur de l'augmenta-

tion des dépenses publiques prévue dans les domaines de l'armement et des infrastructures.

Les actions japonaises et chinoises ont également connu une évolution positive, qui s'explique non seulement par des valorisations relativement attractives, mais aussi par la dynamique de croissance de plus en plus autonome de la région asiatique. Le Japon semble être enfin sorti de la longue période de déflation persistante, marquant ainsi la fin de la phase de taux d'intérêt négatifs.

Compte tenu de la nervosité croissante des marchés boursiers et de la baisse généralisée de l'appétit pour le risque, la volatilité (c'est-à-dire la fourchette de fluctuation moyenne des cours des actions) a globalement augmenté.

Obligations : Tendance à la hausse des rendements et des spreads

Le scepticisme croissant sur les marchés financiers, notamment à l'égard des États-Unis, a entraîné une hausse des rendements et des primes de risque (« spreads ») sur les marchés obligataires mondiaux. Ce mouvement s'explique également par l'affaiblissement des perspectives d'un nouvel assouplissement de la politique monétaire dans les économies développées.

La hausse des rendements s'est accompagnée d'une baisse correspondante des cours des obligations en circulation sur le marché, ce qui a eu pour effet d'annuler une partie du rendement total, en fonction du niveau des intérêts en vigueur. Ce phénomène a été particulièrement marqué pour les obligations d'État et les obligations d'entreprise de haute qualité. En revanche, les titres à haut rendement en Europe et en Asie ont eu tendance à générer un rendement net plus élevé. À l'inverse, aux États-Unis, les pertes sur les obligations à haut rendement ont été généralement plus importantes. Dans le cas des obligations des pays émergents libellées dans les principales devises, l'incertitude croissante sur les marchés mondiaux a conduit les investisseurs internationaux à se retirer de ce segment, même si la situation fondamentale des émetteurs semble toujours solide.

Perspectives

Actions

Notre indice interne « Macro Breadth Growth Index », qui synthétise les données macroéconomiques mondiales, a baissé pour la première fois en six mois. Les indicateurs se sont affaiblis aux États-Unis, au Royaume-Uni, en Chine et dans quelques autres pays émergents. En revanche, les valeurs se sont redressées au Japon et dans la zone euro. Aux États-Unis, première économie mondiale, les incertitudes liées aux droits de douane, à l'immigration, à la politique budgétaire et à la réglementation pèsent sur le moral des entreprises et des investisseurs. Nous anticipons donc un ralentissement de la croissance plus important qu'attendu par les marchés. À l'inverse, les perspectives pour l'Europe commencent à s'éclaircir. L'augmentation des dépenses européennes pour la défense – mais aussi, en Allemagne, pour les infrastructures – devrait stimuler la croissance stagnante. En ce qui concerne la Chine, nous pensons que le gouvernement continuera à soutenir l'économie face à la fragilité du marché immobilier et à la menace de droits de douane sur les exportations vers les États-Unis. Dans l'ensemble, nous adoptons une vision modérément positive sur les actions. Nous estimons néanmoins que, dans les prochains mois, les bourses de certains pays et régions devraient connaître des fluctuations plus importantes, avec des évolutions divergentes au niveau régional. Cette tendance pourrait être accentuée par des tensions géopolitiques. Globalement, nous estimons que ce scénario représente un environnement favorable pour une gestion active fondée sur des analyses fondamentales.

Obligations

Aux États-Unis, les droits de douane imposés par l'administration Trump pourraient alimenter l'inflation en augmentant les prix des biens importés. Dans ce contexte, nous pensons que la Réserve fédérale américaine mettra fin plus tôt que prévu à ses baisses de taux d'intérêt et que les taux se stabiliseront autour de 4 %. Nous nous attendons ainsi à une pentification de la courbe des rendements américains. En Europe, le renforcement des programmes de dépenses en matière de défense et d'infrastructures devrait stimuler la croissance, même si les effets ne devraient se faire sentir qu'à partir de 2026. Nous nous attendons à ce que la Banque centrale européenne ramène son taux de dépôt à un niveau neutre d'environ 2 % au cours des prochains trimestres. Cette décision devrait également entraîner une pentification de la courbe des taux d'intérêt dans la zone euro. En ce qui concerne les obligations d'entreprise, nous recommandons une approche différenciée. Compte tenu des fluctuations attendues des taux d'intérêt et des primes

de rendement (« spreads ») globalement faibles, il paraît souhaitable d'adopter une approche sélective avec une analyse individuelle des obligations et des émetteurs. Dans l'ensemble, les pays émergents se montrent très résistants, de sorte que, dans certains cas, il peut être judicieux d'investir dans des obligations de marchés émergents pour obtenir des rendements supplémentaires.

États financiers consolidés de la Société

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025

	Consolidé EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 125.725.548.204,32)	126.021.557.092,02
Dépôts à terme	223.594.927,50
Avoirs bancaires	3.573.807.993,97
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	9.395.605,09
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	10.584.197,41
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	607.223.732,04
- contrats de swap	1.345.741,36
Dividendes à recevoir	90.353.627,23
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	30.643,95
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	226.996.517,20
- opérations sur valeurs mobilières	136.448.366,63
Autres produits à recevoir	1.252.075,19
Frais prépayés	1.404.398,62
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	6.584.632,47
- opérations à terme	30.064.835,39
- transactions TBA	659,20
- contrats de swap	17.387.756,79
- opérations de change à terme	473.249.040,89
Total de l'actif	131.431.281.842,95
Dettes bancaires	-61.149.925,47
Autres intérêts imputables	-27.775,96
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-4.588.734,96
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	-23.739.481,48
Intérêts dus sur contrats de swap	-1.327.812,46
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-277.528.097,71
- opérations sur valeurs mobilières	-234.231.518,74
Impôt sur les plus-values	-3.254.992,85
À payer (autres)	-147.456.680,60
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-3.087.275,35
- opérations à terme	-119.227.225,04
- transactions TBA	-634.159,20
- contrats de swap	-4.658.744,83
- opérations de change à terme	-143.070.488,90
Total du passif	-1.023.982.913,55
Actif net du Compartiment	130.407.298.929,40

Dans les États financiers consolidés de la Société, les investissements croisés entre Compartiments n'ont pas été éliminés. À la date de clôture de l'exercice, le montant total des investissements entre compartiments s'élevait à 1.177.000.981,56 EUR, ce qui donnerait lieu à une VNI totale combinée de 129.230.297.947,84 EUR hors investissements entre compartiments à la fin de l'exercice.

Les états financiers des Compartiments, présentés en pages 72 à 1514, constituent ensemble les états financiers de la Société mentionnés ci-avant.
Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10.2024 au 31.03.2025

	Consolidé
	EUR
Actif net au début de la période	130.016.441.777,85
Écart de réévaluation	2.785.138.131,01
Souscriptions	36.173.272.352,70
Rachats	-31.908.948.179,33
Distribution	-2.517.206.812,18
Produit total	-4.141.398.340,65
Actif net à la fin de la période	130.407.298.929,40

Allianz ActiveInvest Balanced

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Parts d'OPC					131.680.508,97	99,39
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Allemagne					9.487.728,27	7,16
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0.950%)	Act	2.861 EUR	1.601,03	4.580.894,25	3,46
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0.390%)	Act	5.004 EUR	980,56	4.906.834,02	3,70
Luxembourg					119.538.193,66	90,22
LU2016772118	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -WT3- EUR - (0.230%)	Act	1.780 EUR	971,33	1.729.381,19	1,31
LU1366192414	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate -WT2- (H-EUR) - (0.300%)	Act	6.084 EUR	972,12	5.913.996,04	4,46
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	Act	96 EUR	152.934,45	14.702.353,35	11,10
LU2034156484	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Global Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	Act	53 EUR	187.147,51	9.934.725,57	7,50
LU1997245680	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares -W- USD - (0.930%)	Act	1.054 USD	1.087,42	1.059.041,04	0,80
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0.790%)	Act	11.548 EUR	1.733,55	20.018.648,82	15,11
LU2400955485	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WT- (H2 EUR) - (0.570%)	Act	7.189 EUR	824,37	5.926.185,72	4,47
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- (H2-EUR) - (0.830%)	Act	9.538 EUR	551,08	5.255.997,14	3,97
LU2034159157	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Equity SRI - WT9- EUR - (0.820%)	Act	44 EUR	132.638,05	5.862.071,26	4,42
LU2190101761	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Bond -WT- (H2-EUR) - (0.570%)	Act	4.951 EUR	923,74	4.573.859,81	3,45
LU1961090997	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond -IT- (H2-EUR) - (0.820%)	Act	2.524 EUR	1.041,38	2.628.250,46	1,98
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0.380%)	Act	7.970 EUR	977,76	7.792.676,80	5,88
LU1136108757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -WT- EUR - (0.420%)	Act	4.346 EUR	1.085,45	4.717.290,80	3,56
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0.490%)	Act	861 EUR	1.516,96	1.305.354,70	0,99
LU1560902550	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -W9- EUR - (0.650%)	Act	22 EUR	119.653,24	2.663.481,12	2,01
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Small Cap Equity -WT- EUR - (0.730%)	Act	2.463 EUR	2.658,68	6.549.474,73	4,94
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0.950%)	Act	3.155 EUR	805,02	2.539.701,25	1,92
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	Act	1.761 EUR	2.100,55	3.699.696,61	2,79
LU1078006381	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Equity -WT- EUR - (0.650%)	Act	675 EUR	2.400,03	1.619.581,04	1,22
LU2591118976	Allianz Global Investors Fund - Allianz SDG Global Equity -WT9- EUR - (0.590%)	Act	14 EUR	127.475,61	1.825.450,74	1,38
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0.730%)	Act	1.834 EUR	1.364,77	2.502.959,52	1,89
LU2593589067	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Investment Grade Credit -W- USD - (0.360%)	Act	2.098 USD	1.021,25	1.979.080,01	1,49
LU2244413048	Allianz Global Investors Fund - Asian Small Cap Equity -WT15- EUR - (0.300%)	Act	730 EUR	1.353,34	987.497,01	0,75
LU1198880772	Allianz Global Investors Fund - Best Styles Pacific Equity -I- EUR - (0.700%)	Act	2.897 EUR	1.294,84	3.751.438,93	2,83

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Royaume-Uni					2.654.587,04	2,01
GB00BF13KT15	Allianz UK & European Investment Funds - Allianz UK Listed Opportunities Fund -I- GBP - (0.530%)	Act	1.470.608 GBP	1,51	2.654.587,04	2,01
Parts d'OPC					131.680.508,97	99,39
Dépôts auprès d'établissements financiers					835.886,36	0,63
Dépôts à vue					835.886,36	0,63
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			835.886,36	0,63
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					835.886,36	0,63
Actif/passif net circulant					-22.739,76	-0,02
Actif net du Compartiment					132.493.655,57	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 9XM/ISIN: LU2208987508	112,15	114,48	99,21
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P NQM/ISIN: LU2025540597	1.222,64	1.239,72	1.059,75
Actions en circulation		220.359	224.027	254.604
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 9XM/ISIN: LU2208987508	123.302	123.981	149.449
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P NQM/ISIN: LU2025540597	97.057	100.046	105.155
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		132,5	138,2	126,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions International	22,71
Obligations International	21,73
Actions Europe	20,06
Fonds mixte International	15,11
Obligations Euroland	5,01
Fonds matières premières	3,97
Obligations OCDE	3,56
Fonds mixte	3,46
Actions	2,79
Obligations	0,99
Autres éléments de l'actif net	0,61
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Parts d'OPC	131.680.508,97
(Valeur d'acquisition EUR 122.996.633,06)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	835.886,36
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	11.880,77
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	132.528.276,10
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-34.620,53
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-34.620,53
Actif net du Compartiment	132.493.655,57

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	138.221.910,04
Souscriptions	4.841.809,82
Rachats	-8.633.521,91
Produit total	-1.936.542,38
Actif net du Compartiment à la fin de la période	132.493.655,57

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	224.027
- émises	34.342
- rachetées	-38.010
- à la fin de la période considérée	220.359

Allianz ActiveInvest Defensive

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Parts d'OPC					42.587.587,27	99,23
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Allemagne					7.324.423,41	17,07
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0.950%)	Act	386 EUR	1.601,03	618.165,69	1,44
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0.390%)	Act	6.839 EUR	980,56	6.706.257,72	15,63
Luxembourg					34.871.132,92	81,25
LU2016772118	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -WT3- EUR - (0.230%)	Act	3.609 EUR	971,33	3.505.804,86	8,17
LU2244413048	Allianz Global Investors Fund - Allianz Asian Small Cap Equity -WT15- EUR - (0.300%)	Act	147 EUR	1.353,34	198.540,39	0,46
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	Act	22 EUR	152.934,45	3.398.050,54	7,92
LU2034156484	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Global Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	Act	7 EUR	187.147,51	1.343.719,12	3,13
LU1198880772	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Pacific Equity -I- EUR - (0.700%)	Act	816 EUR	1.294,84	1.056.557,07	2,46
LU1997245680	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares -W- USD - (0.930%)	Act	232 USD	1.087,42	232.765,15	0,54
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0.790%)	Act	3.001 EUR	1.733,55	5.202.931,35	12,12
LU2400955485	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WT- (H2 EUR) - (0.570%)	Act	1.149 EUR	824,37	947.102,21	2,21
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- (H2-EUR) - (0.830%)	Act	2.493 EUR	551,08	1.374.103,65	3,20
LU2034159157	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Equity SRI - WT9- EUR - (0.820%)	Act	9 EUR	132.638,05	1.173.183,55	2,73
LU2190101761	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Bond -WT- (H2-EUR) - (0.570%)	Act	795 EUR	923,74	734.294,78	1,71
LU1961090997	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond -IT- (H2-EUR) - (0.820%)	Act	393 EUR	1.041,38	409.235,26	0,95
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0.380%)	Act	6.678 EUR	977,76	6.529.529,19	15,21
LU1136108757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -WT- EUR - (0.420%)	Act	3.958 EUR	1.085,45	4.296.455,33	10,01
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0.490%)	Act	282 EUR	1.516,96	427.766,03	1,00
LU1560902550	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -W9- EUR - (0.650%)	Act	5 EUR	119.653,24	615.855,23	1,44
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Small Cap Equity -WT- EUR - (0.730%)	Act	569 EUR	2.658,68	1.512.243,89	3,52
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0.950%)	Act	427 EUR	805,02	343.377,26	0,80
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	Act	238 EUR	2.100,55	500.300,60	1,17
LU1078006381	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Equity -WT- EUR - (0.650%)	Act	191 EUR	2.400,03	457.532,12	1,07
LU2591118976	Allianz Global Investors Fund - Allianz SDG Global Equity -WT9- EUR - (0.590%)	Act	2 EUR	127.475,61	277.641,88	0,65
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0.730%)	Act	245 EUR	1.364,77	334.143,46	0,78
Royaume-Uni					392.030,94	0,91
GB00BF13KT15	Allianz UK & European Investment Funds - Allianz UK Listed Opportunities Fund -I- GBP - (0.530%)	Act	217.180 GBP	1,51	392.030,94	0,91

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					42.587.587,27	99,23
Dépôts auprès d'établissements financiers					358.599,32	0,84
Dépôts à vue					358.599,32	0,84
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			358.599,32	0,84
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					358.599,32	0,84
Actif/passif net circulant					EUR -29.086,48	-0,07
Actif net du Compartiment					EUR 42.917.100,11	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 9XP/ISIN: LU2208987763	104,93	106,69	94,10
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P NQL/ISIN: LU2025540324	1.100,45	1.114,79	975,72
Actions en circulation		138.110	115.695	166.426
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 9XP/ISIN: LU2208987763	109.557	84.514	133.327
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P NQL/ISIN: LU2025540324	28.553	31.181	33.099
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		42,9	43,8	44,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations Euroland	23,80
Obligations International	20,08
Actions Europe	13,79
Actions International	12,62
Fonds mixte International	12,12
Obligations OCDE	10,01
Fonds matières premières	3,20
Autre type de fonds cibles	3,61
Autres éléments de l'actif net	0,77
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Parts d'OPC	42.587.587,27
(Valeur d'acquisition EUR 41.193.562,41)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	358.599,32
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	42.946.186,59
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-15.429,42
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-13.657,06
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-29.086,48
Actif net du Compartiment	42.917.100,11

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	43.777.407,78
Souscriptions	3.889.272,20
Rachats	-4.153.136,84
Produit total	-596.443,03
Actif net du Compartiment à la fin de la période	42.917.100,11

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	115.695
- émises	36.193
- rachetées	-13.778
- à la fin de la période considérée	138.110

Allianz ActiveInvest Dynamic

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Parts d'OPC					76.002.710,80	99,53
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Allemagne					5.095.225,14	6,67
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0.950%)	Act	3.182 EUR	1.601,03	5.095.225,14	6,67
Luxembourg					68.924.215,22	90,26
LU2244413048	Allianz Global Investors Fund - Allianz Asian Small Cap Equity -WT15- EUR - (0.300%)	Act	563 EUR	1.353,34	762.481,23	1,00
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	Act	72 EUR	152.934,45	10.976.564,28	14,38
LU2034156484	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Global Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	Act	59 EUR	187.147,51	11.065.657,97	14,49
LU1198880772	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Pacific Equity -I- EUR - (0.700%)	Act	2.291 EUR	1.294,84	2.965.845,26	3,88
LU1997245680	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares - W- USD - (0.930%)	Act	850 USD	1.087,42	853.520,42	1,12
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0.790%)	Act	7.729 EUR	1.733,55	13.398.961,59	17,55
LU2400955485	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WT (H2 EUR)- (H-EUR) - (0.570%)	Act	824 EUR	824,37	678.938,77	0,89
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I (H2)- EUR - (0.830%)	Act	4.131 EUR	551,08	2.276.425,51	2,98
LU2034159157	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Equity SRI - WT9- EUR - (0.820%)	Act	34 EUR	132.638,05	4.521.233,21	5,92
LU2190101761	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Bond -WT (H2-EUR)- EUR - (0.570%)	Act	571 EUR	923,74	527.374,25	0,69
LU1961090997	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond -IT (H2-EUR)- (H-EUR) - (0.820%)	Act	237 EUR	1.041,38	246.642,52	0,32
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0.490%)	Act	523 EUR	1.516,96	793.955,63	1,04
LU1560902550	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -W9- EUR - (0.650%)	Act	17 EUR	119.653,24	1.988.876,16	2,60
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Small Cap Equity -WT- EUR - (0.730%)	Act	1.842 EUR	2.658,68	4.896.490,96	6,41
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0.950%)	Act	3.511 EUR	805,02	2.826.579,78	3,70
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	Act	1.958 EUR	2.100,55	4.113.110,06	5,39
LU1078006381	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Equity - WT- EUR - (0.650%)	Act	535 EUR	2.400,03	1.284.083,25	1,68
LU2591118976	Allianz Global Investors Fund - Allianz SDG Global Equity -WT9- EUR - (0.590%)	Act	16 EUR	127.475,61	1.985.687,58	2,60
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0.730%)	Act	2.024 EUR	1.364,77	2.761.786,79	3,62
Royaume-Uni					1.983.270,44	2,60
GB00BF13KT15	Allianz UK & European Investment Funds - Allianz UK Listed Opportunities Fund -I- GBP - (0.530%)	Act	1.098.707 GBP	1,51	1.983.270,44	2,60
Parts d'OPC					76.002.710,80	99,53
Dépôts auprès d'établissements financiers					379.570,70	0,50
Dépôts à vue					379.570,70	0,50
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			379.570,70	0,50

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					379.570,70	0,50
Actif/passif net circulant		EUR			-21.528,40	-0,03
Actif net du Compartiment		EUR			76.360.753,10	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 9XN/ISIN: LU2208987680	124,79	127,41	107,44
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P NQN/ISIN: LU2025540670	1.412,88	1.430,67	1.186,45
Actions en circulation		105.222	102.033	116.600
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 9XN/ISIN: LU2208987680	56.134	52.798	66.298
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P NQN/ISIN: LU2025540670	49.088	49.235	50.302
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		76,4	77,2	66,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Luxembourg	90,26
Allemagne	6,67
Royaume-Uni	2,60
Autres éléments de l'actif net	0,47
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Parts d'OPC	76.002.710,80
(Valeur d'acquisition EUR 69.134.829,30)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	379.570,70
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	76.382.281,50
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.308,12
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-20.220,28
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-21.528,40
Actif net du Compartiment	76.360.753,10

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	77.165.786,82
Souscriptions	3.009.748,02
Rachats	-2.799.638,10
Produit total	-1.015.143,64
Actif net du Compartiment à la fin de la période	76.360.753,10

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	102.033
- émises	10.890
- rachetées	-7.701
- à la fin de la période considérée	105.222

Allianz Advanced Fixed Income Euro

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					2.299.309.199,72	98,57
Obligations					2.299.309.199,72	98,57
Australie					45.218.163,49	1,94
XS2294372169	0.6690 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 21/31	EUR	3.800,0 %	97,31	3.697.654,60	0,16
XS2986720907	3.7057 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 25/35	EUR	1.550,0 %	99,25	1.538.324,94	0,07
XS2607079493	3.4370 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR Notes 23/25	EUR	1.000,0 %	100,01	1.000.052,30	0,04
XS2831094706	4.2660 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 24/34	EUR	1.700,0 %	102,25	1.738.323,44	0,07
XS1952948104	0.8750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 19/29	EUR	2.100,0 %	93,65	1.966.551,51	0,08
XS3009687081	2.7780 % Macquarie Bank Ltd. EUR MTN 25/30	EUR	1.400,0 %	100,14	1.401.971,90	0,06
XS2343850033	0.9500 % Macquarie Group Ltd. EUR MTN 21/31	EUR	4.000,0 %	87,16	3.486.371,20	0,15
XS2723556572	4.7471 % Macquarie Group Ltd. EUR MTN 23/30	EUR	1.500,0 %	106,64	1.599.636,00	0,07
XS2105735935	0.6250 % Macquarie Group Ltd. EUR Notes 20/27	EUR	650,0 %	96,39	626.506,40	0,03
XS0940332504	2.2500 % National Australia Bank Ltd. EUR MTN 13/25	EUR	500,0 %	99,95	499.774,90	0,02
XS2450391581	0.6250 % National Australia Bank Ltd. EUR MTN 22/27	EUR	1.500,0 %	96,64	1.449.593,55	0,06
XS3013013241	2.8450 % National Australia Bank Ltd. EUR Notes 25/32	EUR	3.500,0 %	99,47	3.481.290,40	0,15
XS2360589217	0.0000 % National Australia Bank Ltd. EUR Zero-Coupon Notes 06.01.2029	EUR	7.000,0 %	90,54	6.337.794,40	0,27
XS1966038249	1.3750 % Telstra Corp. Ltd. EUR MTN 19/29	EUR	300,0 %	94,41	283.230,90	0,01
XS2895610488	3.5000 % Telstra Group Ltd. EUR MTN 24/36	EUR	850,0 %	97,73	830.730,50	0,04
XS1997077364	1.4500 % Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EUR MTN 19/29	EUR	3.200,0 %	93,46	2.990.879,68	0,13
XS2778764188	3.9740 % Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EUR MTN 24/36	EUR	1.000,0 %	100,13	1.001.347,90	0,04
XS2342206591	0.7660 % Westpac Banking Corp. EUR FLR-Notes 21/31	EUR	5.900,0 %	97,34	5.742.808,07	0,25
XS2606993694	3.4570 % Westpac Banking Corp. EUR MTN 23/25	EUR	2.000,0 %	100,00	2.000.069,40	0,09
XS2802726476	3.1310 % Westpac Banking Corp. EUR Notes 24/31	EUR	3.500,0 %	101,29	3.545.251,50	0,15
Autriche					58.889.345,37	2,53
XS2618704014	3.3750 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG EUR MTN 23/26	EUR	5.000,0 %	101,14	5.057.010,00	0,22
XS2531479462	4.1250 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG EUR MTN 23/27	EUR	3.500,0 %	102,72	3.595.257,40	0,15
XS2340854848	0.1000 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG EUR Notes 21/31	EUR	1.000,0 %	84,39	843.899,50	0,04
XS2429205540	0.2500 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG EUR Notes 22/32	EUR	2.200,0 %	83,23	1.831.159,00	0,08
XS2083210729	1.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 19/30	EUR	7.800,0 %	99,52	7.762.928,94	0,33
AT0000A3FY07	4.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 24/35	EUR	600,0 %	100,38	602.296,92	0,03
AT0000A2CDT6	0.1000 % Erste Group Bank AG EUR MTN 20/30	EUR	1.100,0 %	88,31	971.399,11	0,04
AT0000A2UXM1	0.0100 % Erste Group Bank AG EUR MTN 22/28	EUR	1.000,0 %	92,16	921.644,90	0,04
AT0000A38H91	3.5000 % Erste Group Bank AG EUR Notes 23/29	EUR	200,0 %	103,30	206.605,50	0,01
AT0000A36WE5	3.6250 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederösterreich und Wien AG EUR MTN 23/26	EUR	1.000,0 %	101,17	1.011.701,20	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
AT0000A32HA3	4.0000 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederoes- terreich und Wien AG EUR MTN 23/27	EUR	400,0 %	102,18	408.703,56	0,02
AT0000A3C6F5	3.0000 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederoes- terreich und Wien AG EUR MTN 24/32	EUR	2.600,0 %	100,39	2.610.034,96	0,11
AT0000A3JH04	3.2500 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederoes- terreich und Wien AG EUR MTN 25/31	EUR	1.600,0 %	99,14	1.586.266,24	0,07
AT0000A2XG57	1.3750 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederoes- terreich und Wien AG EUR Notes 22/25	EUR	1.000,0 %	99,94	999.436,50	0,04
XS2224439385	2.5000 % OMV AG EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.800,0 %	98,53	4.729.664,16	0,20
AT0000A10683	2.4000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 13/34	EUR	5.500,0 %	95,29	5.241.025,90	0,23
AT0000A2CQD2	0.0000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	650,0 %	88,68	576.425,07	0,03
AT000B049739	0.6250 % UniCredit Bank Austria AG EUR MTN 19/26	EUR	800,0 %	98,62	788.955,20	0,03
AT000B049796	0.2500 % UniCredit Bank Austria AG EUR MTN 20/30	EUR	1.200,0 %	87,98	1.055.734,92	0,05
AT000B049929	2.3750 % UniCredit Bank Austria AG EUR MTN 22/27	EUR	7.300,0 %	99,91	7.293.166,47	0,31
AT0000A2GLA0	2.7500 % Wienerberger AG EUR Notes 20/25	EUR	10.800,0 %	99,96	10.796.029,92	0,46
Belgique					54.158.362,59	2,32
BE0002993740	3.7500 % Belfius Bank SA EUR MTN 24/29	EUR	3.000,0 %	102,14	3.064.241,40	0,13
BE0002831122	0.6250 % FLUVIUS System Operator CV EUR MTN 21/31	EUR	500,0 %	83,91	419.537,60	0,02
BE0002964451	3.8750 % FLUVIUS System Operator CV EUR MTN 23/31	EUR	100,0 %	103,08	103.083,90	0,00
BE0390128917	3.8750 % FLUVIUS System Operator CV EUR MTN 24/34	EUR	400,0 %	101,68	406.734,32	0,02
BE0002594720	0.6250 % ING Belgium SA EUR MTN 18/25	EUR	400,0 %	99,72	398.864,52	0,02
BE0000304130	5.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	3.900,0 %	115,10	4.488.978,00	0,19
BE0000344532	1.4500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	15.700,0 %	80,63	12.659.222,43	0,54
BE0000346552	1.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	1.500,0 %	88,02	1.320.225,00	0,06
BE0002965466	3.6250 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 23/32	EUR	9.200,0 %	103,10	9.485.131,00	0,41
BE0002966472	4.0000 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 23/42	EUR	300,0 %	101,53	304.593,84	0,01
BE0390121847	3.1250 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 24/34	EUR	13.000,0 %	98,67	12.826.946,60	0,55
BE0390193598	3.2500 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 25/37	EUR	400,0 %	96,82	387.283,08	0,02
BE0390158245	4.7500 % Proximus SADP EUR FLR-Notes 24/undefi- ned	EUR	3.600,0 %	98,83	3.557.875,68	0,15
BE0002925064	4.0000 % Proximus SADP EUR MTN 23/30	EUR	800,0 %	103,81	830.499,36	0,04
BE6350791073	3.8750 % Solvay SA EUR Notes 24/28	EUR	1.000,0 %	102,48	1.024.772,70	0,04
BE6350792089	4.2500 % Solvay SA EUR Notes 24/31	EUR	2.800,0 %	102,87	2.880.373,16	0,12
Bulgarie					13.381.049,48	0,57
XS2234571425	0.3750 % Bulgaria Government International Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	4.400,0 %	86,57	3.809.261,28	0,16
XS1208855889	2.6250 % Bulgaria Government International Bonds EUR MTN 15/27	EUR	1.000,0 %	100,03	1.000.313,10	0,04
XS1208856341	3.1250 % Bulgaria Government International Bonds EUR MTN 15/35	EUR	500,0 %	96,08	480.390,20	0,02
XS1382696398	3.0000 % Bulgaria Government International Bonds EUR MTN 16/28	EUR	5.500,0 %	100,93	5.551.289,15	0,24
XS2890420834	3.6250 % Bulgaria Government International EUR Bonds 24/32	EUR	2.500,0 %	101,59	2.539.795,75	0,11
Canada					41.484.262,16	1,78
XS2351089508	0.0500 % Bank of Montreal EUR MTN 21/29	EUR	4.500,0 %	89,66	4.034.540,25	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2430951744	0.1250 % Bank of Montreal EUR MTN 22/27	EUR	1.500,0 %	96,13	1.441.976,10	0,06
XS2465609191	1.0000 % Bank of Montreal EUR Notes 22/26	EUR	4.500,0 %	98,77	4.444.429,50	0,19
XS2457002538	0.4500 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 22/26	EUR	5.500,0 %	98,24	5.403.314,95	0,23
XS2025468542	0.0400 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/27	EUR	2.000,0 %	94,70	1.894.046,40	0,08
XS2454011839	0.3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 22/26	EUR	8.000,0 %	98,21	7.856.875,20	0,34
XS2989340869	3.2500 % OMERS Finance Trust EUR Notes 25/35	EUR	700,0 %	99,21	694.482,32	0,03
XS2393518910	0.0100 % Royal Bank of Canada EUR MTN 21/28	EUR	3.500,0 %	91,49	3.202.145,80	0,14
XS2460043743	0.6250 % Royal Bank of Canada EUR MTN 22/26	EUR	3.200,0 %	98,40	3.148.928,64	0,14
XS2992401930	2.7500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 25/30	EUR	1.750,0 %	100,02	1.750.361,90	0,08
XS2656481004	3.5000 % Royal Bank of Canada EUR Notes 23/28	EUR	500,0 %	103,02	515.096,00	0,02
XS2895480411	2.7760 % Toronto-Dominion Bank EUR Notes 24/27	EUR	3.500,0 %	100,76	3.526.484,15	0,15
XS2782117464	3.1910 % Toronto-Dominion Bank EUR Notes 24/29	EUR	3.500,0 %	102,05	3.571.580,95	0,15
Chili					13.708.773,69	0,59
XS1760409042	1.4400 % Chile Government International EUR Bonds 18/29	EUR	4.500,0 %	93,87	4.224.373,20	0,18
XS1843433639	0.8300 % Chile Government International EUR Bonds 19/31	EUR	2.400,0 %	84,49	2.027.705,52	0,09
XS2369244087	0.1000 % Chile Government International EUR Bonds 21/27	EUR	3.500,0 %	95,14	3.329.763,85	0,14
XS2645248225	4.1250 % Chile Government International EUR Bonds 23/34	EUR	700,0 %	100,91	706.341,44	0,03
XS2856800938	3.8750 % Chile Government International EUR Bonds 24/31	EUR	2.000,0 %	101,05	2.021.038,80	0,09
XS2975303483	3.7500 % Chile Government International EUR Bonds 25/32	EUR	1.400,0 %	99,97	1.399.550,88	0,06
Colombie					10.538.434,20	0,45
XS1385239006	3.8750 % Colombia Government International Bonds EUR MTN 16/26	EUR	10.500,0 %	100,37	10.538.434,20	0,45
Croatie					3.063.064,53	0,13
XS1713475306	2.7500 % Croatia Government International Bonds EUR Bonds 17/30	EUR	1.000,0 %	99,84	998.413,90	0,04
XS2190201983	1.5000 % Croatia Government International Bonds EUR Bonds 20/31	EUR	2.250,0 %	91,76	2.064.650,63	0,09
Chypre					5.766.946,82	0,25
XS2105095777	0.6250 % Cyprus Government International Bonds EUR MTN 20/30	EUR	2.800,0 %	91,44	2.560.268,76	0,11
XS2849767202	3.2500 % Cyprus Government International Bonds EUR MTN 24/31	EUR	1.400,0 %	102,67	1.437.314,06	0,06
XS2297209293	0.0000 % Cyprus Government International Bonds EUR Zero-Coupon MTN 09.02.2026	EUR	1.800,0 %	98,30	1.769.364,00	0,08
Danemark					26.531.585,37	1,14
XS2776891207	4.1250 % AP Moller - Maersk AS EUR MTN 24/36	EUR	1.750,0 %	102,15	1.787.623,43	0,08
XS3002418914	3.0000 % Carlsberg Breweries AS EUR MTN 25/29	EUR	550,0 %	100,01	550.040,81	0,02
XS2225893630	1.5000 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 20/30	EUR	350,0 %	99,24	347.350,15	0,02
XS2351220814	0.7500 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 21/29	EUR	4.350,0 %	93,23	4.055.696,84	0,17
XS2715918020	4.5000 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 23/28	EUR	2.650,0 %	104,30	2.764.058,92	0,12
XS2741808898	3.8750 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/32	EUR	500,0 %	102,13	510.636,35	0,02
XS2764457664	4.6250 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/34	EUR	1.250,0 %	103,29	1.291.148,63	0,06
XS2941605409	3.7500 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/36	EUR	200,0 %	98,33	196.661,88	0,01
XS1673102734	1.5000 % ISS Global AS EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	97,24	972.438,10	0,04
XS2832954270	3.8750 % ISS Global AS EUR MTN 24/29	EUR	1.450,0 %	102,78	1.490.333,64	0,06
DK0030487996	0.8750 % Nykredit Realkredit AS EUR FLR-Notes 21/31	EUR	6.800,0 %	97,41	6.623.666,48	0,28
DK0030045703	4.0000 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 23/28	EUR	400,0 %	102,85	411.413,08	0,02
DK0030512421	4.6250 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 23/29	EUR	500,0 %	105,07	525.373,70	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DK0030393665	3.8750 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 24/27	EUR	250,0 %	102,38	255.941,10	0,01
DK0030394986	3.8750 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 24/29	EUR	600,0 %	102,46	614.754,96	0,03
XS2531569965	3.2500 % Orsted AS EUR MTN 22/31	EUR	500,0 %	98,65	493.273,75	0,02
XS2807518639	5.1860 % TDC Net AS EUR MTN 24/29	EUR	3.500,0 %	104,03	3.641.173,55	0,16
Estonie					820.826,60	0,03
XS2181347183	0.1250 % Estonia Government International EUR Bonds 20/30	EUR	950,0 %	86,40	820.826,60	0,03
Finlande					12.310.085,22	0,53
FI4000148630	0.7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	1.000,0 %	89,43	894.333,30	0,04
FI4000306758	1.1250 % Finland Government EUR Bonds 18/34	EUR	500,0 %	85,25	426.252,50	0,02
XS1956037664	1.6250 % Fortum OYJ EUR MTN 19/26	EUR	4.500,0 %	99,22	4.465.068,30	0,19
XS2606264005	4.0000 % Fortum OYJ EUR MTN 23/28	EUR	1.200,0 %	103,27	1.239.276,12	0,05
XS2606261597	4.5000 % Fortum OYJ EUR MTN 23/33	EUR	5.000,0 %	105,70	5.285.155,00	0,23
France					475.567.241,01	20,39
FR001400L5X1	7.2500 % Accor SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	300,0 %	110,22	330.663,84	0,01
FR001400SCF6	4.8750 % Accor SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	500,0 %	101,24	506.208,50	0,02
FR001400XR97	3.5000 % Accor SA EUR MTN 25/33	EUR	1.300,0 %	97,65	1.269.421,92	0,05
FR0013399029	1.7500 % Accor SA EUR Notes 19/26	EUR	2.900,0 %	99,43	2.883.487,40	0,12
FR0014006ND8	2.3750 % Accor SA EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0 %	97,55	975.539,80	0,04
FR001400OJO2	3.8750 % Accor SA EUR Notes 24/31	EUR	1.000,0 %	101,59	1.015.933,80	0,04
FR0013505633	2.7500 % Aeroports de Paris SA EUR Notes 20/30	EUR	400,0 %	98,19	392.764,04	0,02
FR0014005NA6	0.1250 % Agence Francaise de Developpement EPIC EUR Notes 21/31	EUR	7.800,0 %	82,32	6.420.586,38	0,28
FR001400ADF2	1.6250 % Agence Francaise de Developpement EPIC EUR Notes 22/32	EUR	500,0 %	89,86	449.289,05	0,02
FR0014001LQ5	0.0000 % Agence France Locale EUR Zero-Coupon MTN 20.03.2031	EUR	12.600,0 %	83,66	10.541.238,12	0,45
FR0014004QX4	0.1250 % Alstom SA EUR Notes 21/27	EUR	1.800,0 %	94,45	1.700.040,96	0,07
FR0014004R72	0.5000 % Alstom SA EUR Notes 21/30	EUR	5.700,0 %	88,13	5.023.648,26	0,22
FR0014001EW8	0.0000 % Alstom SA EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029	EUR	5.800,0 %	89,61	5.197.262,26	0,22
FR001400FAZ5	3.5000 % Arkema SA EUR MTN 23/31	EUR	1.100,0 %	101,57	1.117.254,49	0,05
FR001400SJS4	3.5000 % Arkema SA EUR MTN 24/34	EUR	700,0 %	97,85	684.928,44	0,03
FR0013464815	0.7500 % Arkema SA EUR Notes 19/29	EUR	600,0 %	90,89	545.328,00	0,02
XS1069439740	3.8750 % AXA SA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.000,0 %	100,23	1.002.295,00	0,04
XS1346228577	3.3750 % AXA SA EUR FLR-MTN 16/47	EUR	2.000,0 %	100,64	2.012.756,80	0,09
XS1799611642	3.2500 % AXA SA EUR FLR-MTN 18/49	EUR	1.000,0 %	98,91	989.133,10	0,04
XS2431029441	1.8750 % AXA SA EUR FLR-MTN 22/42	EUR	1.700,0 %	87,04	1.479.661,47	0,06
XS1717355561	1.6250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	96,57	965.703,10	0,04
FR0013476553	0.7500 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 20/30	EUR	2.500,0 %	88,53	2.213.216,50	0,10
FR00140007J7	0.6250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 20/31	EUR	3.300,0 %	84,61	2.792.012,52	0,12
FR0014003SA0	0.6250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 21/28	EUR	3.400,0 %	91,70	3.117.892,14	0,13
FR0014009A50	1.0000 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 22/25	EUR	1.700,0 %	99,75	1.695.706,99	0,07
FR001400LWN3	4.7500 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 23/31	EUR	200,0 %	106,14	212.276,46	0,01
FR001400XUR3	3.6250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 25/35	EUR	900,0 %	96,80	871.217,82	0,04
FR0013484458	0.5000 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.300,0 %	95,69	1.243.994,57	0,05
FR0013532280	0.5000 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.200,0 %	94,39	1.132.683,36	0,05
FR0013476611	1.1250 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/32	EUR	1.800,0 %	96,28	1.733.065,20	0,07
FR0014002X43	0.2500 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.900,0 %	97,44	2.825.829,02	0,12
FR0014006NI7	0.5000 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.000,0 %	95,08	950.828,50	0,04
FR00140057U9	0.8750 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 21/33	EUR	3.000,0 %	91,43	2.742.812,40	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR001400LZl6	4.7500 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/32	EUR	400,0 %	105,83	423.328,96	0,02
FR001400SAJ2	4.1590 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 24/34	EUR	2.000,0 %	101,22	2.024.472,00	0,09
FR001400WO34	4.1986 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	700,0 %	100,79	705.497,66	0,03
FR001400XHU4	3.9450 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 25/37	EUR	1.200,0 %	97,98	1.175.714,52	0,05
FR0014006CS9	0.5000 % Bouygues SA EUR Notes 21/30	EUR	100,0 %	88,82	88.815,40	0,00
FR0013534674	0.5000 % BPCE SA EUR FLR-MTN 20/27	EUR	1.900,0 %	96,86	1.840.398,33	0,08
FR001400OIX5	4.1250 % BPCE SA EUR FLR-MTN 24/33	EUR	3.000,0 %	101,63	3.048.934,80	0,13
FR0013412343	1.0000 % BPCE SA EUR MTN 19/25	EUR	1.500,0 %	100,00	1.500.000,00	0,06
FR0013455540	0.5000 % BPCE SA EUR MTN 19/27	EUR	800,0 %	95,98	767.841,76	0,03
FR0013509726	0.6250 % BPCE SA EUR Notes 20/25	EUR	3.000,0 %	99,85	2.995.604,10	0,13
FR001400Q6Q8	3.1250 % BPCE SFH SA EUR Notes 24/34	EUR	2.500,0 %	99,95	2.498.800,25	0,11
FR001400XFS2	2.7500 % Caisse de Refinancement de l'Habitat SA EUR MTN 25/32	EUR	3.400,0 %	98,61	3.352.842,00	0,14
FR0014001ZD3	0.1250 % Caisse Francaise de Financement Local SA EUR Bonds 21/36	EUR	2.800,0 %	70,95	1.986.643,96	0,09
FR0013419736	1.0000 % Carrefour SA EUR MTN 19/27	EUR	900,0 %	96,58	869.206,95	0,04
FR0014009E07	2.3750 % Carrefour SA EUR MTN 22/29	EUR	400,0 %	97,22	388.889,24	0,02
FR001400LUK3	4.3750 % Carrefour SA EUR MTN 23/31	EUR	800,0 %	104,58	836.619,52	0,04
FR001400SID8	3.6250 % Carrefour SA EUR MTN 24/32	EUR	2.000,0 %	99,41	1.988.187,80	0,09
FR001400UJE0	3.2500 % Carrefour SA EUR MTN 25/30	EUR	700,0 %	99,67	697.663,68	0,03
FR001400XS05	2.6250 % Cie de Financement Foncier SA EUR Notes 25/30	EUR	1.800,0 %	99,44	1.789.935,66	0,08
XS1962571011	1.8750 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 19/31	EUR	2.200,0 %	92,82	2.041.941,88	0,09
FR0013521630	2.5000 % CNP Assurances SACA EUR FLR-MTN 20/51	EUR	1.800,0 %	92,40	1.663.139,88	0,07
FR0013463775	2.0000 % CNP Assurances SACA EUR FLR-Notes 19/50	EUR	500,0 %	91,15	455.734,10	0,02
FR0010920900	4.0000 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR Notes 10/25	EUR	1.350,0 %	100,49	1.356.589,35	0,06
FR001400XC78	2.6250 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR Notes 25/31	EUR	800,0 %	98,97	791.761,92	0,03
FR0013508512	1.0000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.500,0 %	99,85	1.497.740,85	0,06
FR0014005J14	0.5000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.900,0 %	91,63	1.741.033,08	0,07
FR001400YAD3	4.1250 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	1.300,0 %	100,52	1.306.782,75	0,06
FR001400PGC0	4.3750 % Credit Agricole SA EUR FLR-Notes 24/36	EUR	1.100,0 %	101,10	1.112.094,94	0,05
FR001400M4O2	4.3750 % Credit Agricole SA EUR MTN 23/33	EUR	100,0 %	104,16	104.160,45	0,00
FR001400O9D2	4.1250 % Credit Agricole SA EUR MTN 24/36	EUR	700,0 %	101,48	710.360,91	0,03
FR001400PZV0	4.8100 % Credit Mutuel Arkea SA EUR FLR-MTN 24/35	EUR	3.500,0 %	103,28	3.614.841,65	0,16
FR0014002BJ9	0.8750 % Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 21/33	EUR	1.500,0 %	81,34	1.220.083,20	0,05
FR001400KZZ2	4.1250 % Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 23/31	EUR	200,0 %	104,41	208.812,24	0,01
FR0013313020	0.6250 % Credit Mutuel Home Loan SFH SA EUR MTN 18/26	EUR	500,0 %	98,52	492.583,75	0,02
FR0014005EJ6	1.0000 % Danone SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0 %	95,79	478.971,60	0,02
FR0013213303	1.8750 % Electricite de France SA EUR MTN 16/36	EUR	300,0 %	80,87	242.610,48	0,01
FR001400FDB0	4.2500 % Electricite de France SA EUR MTN 23/32	EUR	7.500,0 %	104,04	7.802.901,00	0,33
FR001400QR70	4.3750 % Electricite de France SA EUR MTN 24/36	EUR	500,0 %	102,59	512.929,65	0,02
FR0013416146	2.3750 % ELO SACA EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0 %	99,80	998.041,80	0,04
FR0013510179	2.8750 % ELO SACA EUR MTN 20/26	EUR	1.000,0 %	98,14	981.425,00	0,04
FR001400KWR6	6.0000 % ELO SACA EUR MTN 23/29	EUR	300,0 %	91,50	274.494,00	0,01
FR00140046Y4	1.8750 % Engie SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.000,0 %	87,16	871.588,70	0,04
FR0014005ZP8	0.3750 % Engie SA EUR MTN 21/29	EUR	1.200,0 %	89,03	1.068.330,84	0,05
FR001400MF86	3.8750 % Engie SA EUR MTN 23/33	EUR	100,0 %	101,43	101.426,25	0,00
XS2081474046	2.3750 % Forvia SE EUR Notes 19/27	EUR	800,0 %	95,93	767.450,32	0,03
XS2209344543	3.7500 % Forvia SE EUR Notes 20/28	EUR	500,0 %	96,61	483.053,15	0,02
XS2405483301	2.7500 % Forvia SE EUR Notes 21/27	EUR	3.000,0 %	97,05	2.911.529,10	0,13
XS2774392638	5.5000 % Forvia SE EUR Notes 24/31	EUR	1.100,0 %	96,49	1.061.342,92	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0010070060	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 04/35	EUR	8.500,0 %	111,45	9.473.419,15	0,41
FR0011317783	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 12/27	EUR	27.900,0 %	101,25	28.248.192,00	1,21
FR0012993103	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/31	EUR	13.000,0 %	92,37	12.008.618,70	0,51
FR0013200813	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/26	EUR	12.900,0 %	97,01	12.514.032,00	0,54
FR0013154044	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/36	EUR	14.500,0 %	79,56	11.536.923,55	0,49
FR0013250560	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/27	EUR	22.300,0 %	97,58	21.761.009,00	0,93
FR0013341682	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/28	EUR	29.000,0 %	94,09	27.286.100,00	1,17
FR0013313582	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/34	EUR	16.900,0 %	84,05	14.203.941,31	0,61
FR0013407236	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 19/29	EUR	13.500,0 %	91,99	12.418.380,00	0,53
FR0014009O62	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/38	EUR	4.000,0 %	75,30	3.011.999,60	0,13
FR001400PM68	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/30	EUR	17.500,0 %	100,27	17.547.073,25	0,75
FR0014007L00	French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	10.500,0 %	80,75	8.479.168,95	0,36
FR0013451507	French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	20.000,0 %	88,61	17.721.398,00	0,76
FR0014002WK3	French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	13.500,0 %	82,38	11.121.838,65	0,48
FR0013284205	Gecina SA EUR MTN 17/28	EUR	500,0 %	96,43	482.145,90	0,02
FR0014006PN2	Ile-de-France Mobilites EUR MTN 21/36	EUR	1.500,0 %	71,89	1.078.287,30	0,05
FR0014008CQ9	Ile-de-France Mobilites EUR MTN 22/32	EUR	3.000,0 %	85,93	2.577.931,20	0,11
FR0013143351	Imerys SA EUR MTN 16/28	EUR	300,0 %	97,39	292.176,78	0,01
FR0013231768	Imerys SA EUR MTN 17/27	EUR	3.700,0 %	97,82	3.619.425,84	0,16
FR001400M998	Imerys SA EUR MTN 23/29	EUR	4.200,0 %	105,57	4.433.801,82	0,19
FR0013518024	La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	5.300,0 %	99,54	5.275.761,51	0,23
FR00140009W6	La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 20/31	EUR	8.300,0 %	98,55	8.179.990,30	0,35
FR0014001R34	La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 21/32	EUR	300,0 %	94,71	284.144,91	0,01
FR001400SWX7	La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	2.000,0 %	99,83	1.996.688,20	0,09
FR0013415692	La Banque Postale SA EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0 %	93,09	1.396.397,25	0,06
FR00140044X1	La Banque Postale SA EUR MTN 21/31	EUR	300,0 %	84,41	253.232,13	0,01
FR001400F5F6	La Banque Postale SA EUR MTN 23/30	EUR	4.000,0 %	104,60	4.184.066,80	0,18
FR0013508694	La Poste SA EUR MTN 20/32	EUR	300,0 %	88,12	264.345,69	0,01
FR0014001IO6	La Poste SA EUR Zero-Coupon MTN 18.07.2029	EUR	1.400,0 %	88,32	1.236.519,06	0,05
FR0013413887	Orange SA EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	3.700,0 %	99,99	3.699.756,54	0,16
FR0013447877	Orange SA EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	1.100,0 %	97,24	1.069.646,16	0,05
FR00140005L7	Orange SA EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	1.200,0 %	93,55	1.122.612,00	0,05
FR0014003B55	Orange SA EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	1.500,0 %	90,42	1.356.256,35	0,06
FR001400OXS4	Orange SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.500,0 %	101,11	2.527.693,00	0,11
FR001400KY69	RCI Banque SA EUR MTN 23/29	EUR	800,0 %	105,84	846.705,20	0,04
FR001400PNN3	Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC EUR MTN 24/34	EUR	14.500,0 %	98,13	14.228.451,25	0,61
FR0013299435	Renault SA EUR MTN 17/25	EUR	1.150,0 %	98,78	1.135.914,23	0,05
FR0013368206	Renault SA EUR MTN 18/26	EUR	600,0 %	98,37	590.220,90	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2332306344	2.1250 % Rexel SA EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0 %	95,30	953.046,30	0,04
XS0177618039	5.0000 % SNCF Reseau EUR MTN 03/33	EUR	14.000,0 %	111,36	15.589.764,40	0,67
FR0014002QE8	1.1250 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 21/31	EUR	6.900,0 %	97,66	6.738.702,84	0,29
FR001400XFK9	3.7500 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	1.200,0 %	98,42	1.180.999,80	0,05
FR0013536661	0.8750 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 20/28	EUR	600,0 %	95,14	570.866,22	0,02
FR0014001GA9	0.5000 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 21/29	EUR	1.500,0 %	91,80	1.376.933,25	0,06
FR001400KZQ1	4.7500 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 23/29	EUR	400,0 %	104,78	419.101,36	0,02
FR0013368602	2.1250 % Societe Generale SA EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0 %	96,76	967.647,50	0,04
FR0013430733	0.8750 % Societe Generale SA EUR MTN 19/26	EUR	1.600,0 %	97,94	1.567.026,08	0,07
FR0013410818	1.7500 % Societe Generale SA EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0 %	94,46	944.601,30	0,04
FR0013479276	0.7500 % Societe Generale SA EUR MTN 20/27	EUR	700,0 %	96,57	675.957,24	0,03
FR0013518057	1.2500 % Societe Generale SA EUR Notes 20/30	EUR	3.500,0 %	89,86	3.145.093,70	0,14
FR001400U1B5	3.0000 % Societe Generale SA EUR Notes 24/27	EUR	600,0 %	100,44	602.649,54	0,03
FR0013507647	Societe Nationale SNCF SACA EUR MTN 20/30	EUR	5.000,0 %	89,44	4.471.750,00	0,19
FR001400OR98	Societe Nationale SNCF SACA EUR MTN 24/34	EUR	10.300,0 %	97,08	9.999.117,43	0,43
FR001400YNT2	Societe Nationale SNCF SACA EUR Notes 25/35	EUR	800,0 %	100,72	805.751,52	0,03
XS1501166869	3.3690 % TotalEnergies SE EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	1.000,0 %	100,05	1.000.545,00	0,04
XS2224632971	2.0000 % TotalEnergies SE EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.600,0 %	89,81	1.437.025,92	0,06
XS2432130610	2.0000 % TotalEnergies SE EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	1.950,0 %	97,04	1.892.298,53	0,08
XS2937308737	4.5000 % TotalEnergies SE EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	350,0 %	98,63	345.220,82	0,01
FR0013524410	0.2500 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/35	EUR	4.200,0 %	73,21	3.074.660,82	0,13
FR0014001ZY9	0.1000 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 21/34	EUR	2.500,0 %	74,98	1.874.456,50	0,08
FR0013342334	1.5000 % Valeo SE EUR MTN 18/25	EUR	2.000,0 %	99,70	1.993.915,00	0,09
FR001400PAJ8	4.5000 % Valeo SE EUR MTN 24/30	EUR	700,0 %	98,04	686.305,90	0,03
FR0013445335	1.6250 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.100,0 %	97,20	1.069.149,40	0,05
FR00140007K5	2.2500 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.500,0 %	98,74	5.430.665,35	0,23
FR00140007L3	2.5000 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.000,0 %	93,76	2.812.805,10	0,12
FR0012516417	2.5000 % Wendel SE EUR Notes 15/27	EUR	300,0 %	99,61	298.829,61	0,01
XS1112013666	2.2500 % WPP Finance SA EUR MTN 14/26	EUR	1.300,0 %	99,25	1.290.257,54	0,06
Allemagne					202.523.293,84	8,68
DE000AAR0264	0.5000 % Aareal Bank AG EUR MTN 20/27	EUR	1.700,0 %	95,50	1.623.417,55	0,07
DE000A2YPFA1	1.3010 % Allianz SE EUR FLR-Notes 19/49	EUR	300,0 %	90,50	271.499,55	0,01
DE000A3823H4	4.8510 % Allianz SE EUR FLR-Notes 24/54	EUR	1.000,0 %	104,35	1.043.523,80	0,04
DE000BLB6JZ6	4.2500 % Bayerische Landesbank EUR MTN 23/27	EUR	300,0 %	103,26	309.786,69	0,01
DE000BYLOBH7	3.6250 % Bayerische Landesbank EUR MTN 25/32	EUR	900,0 %	99,78	898.044,39	0,04
DE0001135226	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 03/34	EUR	8.550,0 %	117,31	10.030.005,00	0,43
DE0001102390	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 16/26	EUR	7.800,0 %	98,71	7.699.068,00	0,33
DE0001102416	0.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/27	EUR	5.500,0 %	96,89	5.329.005,00	0,23
DE0001102424	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/27	EUR	12.000,0 %	96,61	11.593.440,00	0,50
DE0001102440	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 18/28	EUR	12.000,0 %	95,81	11.496.720,00	0,49
DE0001102457	0.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 18/28	EUR	2.000,0 %	94,15	1.882.980,00	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE0001102465	0.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0 %	93,13	931.320,00	0,04
DE0001102499	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	1.000,0 %	89,83	898.320,00	0,04
DE0001102531	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031	EUR	3.000,0 %	87,36	2.620.739,70	0,11
DE0001102580	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	10.000,0 %	84,71	8.470.699,00	0,36
DE000CZ43ZN8	5.1250 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 23/30	EUR	5.300,0 %	106,42	5.640.306,11	0,24
DE000CZ439T8	4.6250 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/31	EUR	2.000,0 %	104,56	2.091.291,60	0,09
DE000CZ45YV9	4.0000 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/32	EUR	2.000,0 %	101,17	2.023.350,40	0,09
DE000CZ45Y30	3.8750 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/35	EUR	600,0 %	98,11	588.646,20	0,03
DE000CZ45ZA0	3.6250 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 25/32 S.1061	EUR	200,0 %	99,70	199.407,74	0,01
DE000CZ40MC5	1.1250 % Commerzbank AG EUR MTN 17/25	EUR	1.500,0 %	99,38	1.490.704,50	0,06
DE000CZ40MM4	1.8750 % Commerzbank AG EUR MTN 18/28	EUR	1.700,0 %	97,88	1.664.042,11	0,07
DE000CZ40N46	1.1250 % Commerzbank AG EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0 %	98,38	1.278.982,51	0,05
DE000CZ45VM4	0.8750 % Commerzbank AG EUR MTN 20/27	EUR	1.200,0 %	96,70	1.160.418,36	0,05
XS2558972415	3.6250 % Continental AG EUR MTN 22/27	EUR	500,0 %	101,91	509.541,45	0,02
XS2910509566	3.5000 % Continental AG EUR MTN 24/29	EUR	1.850,0 %	101,17	1.871.686,07	0,08
XS2010039035	0.9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	11.100,0 %	99,94	11.093.056,95	0,48
XS2010039548	1.6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.800,0 %	89,56	1.612.017,00	0,07
DE000DL19VP0	1.3750 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 20/26	EUR	500,0 %	99,33	496.661,70	0,02
DE000DL19VS4	1.7500 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 20/30	EUR	2.500,0 %	92,39	2.309.784,50	0,10
DE000A383J95	4.0000 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 24/28	EUR	500,0 %	102,25	511.262,70	0,02
DE000A3829D0	4.1250 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.500,0 %	102,50	1.537.493,40	0,07
DE000A383KA9	4.5000 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 24/35	EUR	1.000,0 %	102,50	1.024.993,10	0,04
DE000A4DE9Y3	3.3750 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 25/31	EUR	1.800,0 %	99,06	1.783.072,44	0,08
DE000DL19VU0	1.3750 % Deutsche Bank AG EUR FLR-Notes 21/32	EUR	1.000,0 %	87,65	876.549,40	0,04
DE000DL19WU8	3.2500 % Deutsche Bank AG EUR FLR-Notes 22/28	EUR	200,0 %	100,69	201.383,28	0,01
DE000DL19T26	1.7500 % Deutsche Bank AG EUR MTN 18/28	EUR	1.800,0 %	97,03	1.746.614,52	0,07
DE000DL19U23	1.6250 % Deutsche Bank AG EUR MTN 20/27	EUR	800,0 %	98,14	785.085,92	0,03
DE000A289N78	1.2500 % Deutsche Boerse AG EUR FLR-Notes 20/47	EUR	2.300,0 %	95,57	2.198.196,94	0,09
DE000SCB0070	3.0000 % Deutsche Kreditbank AG EUR Notes 25/40	EUR	250,0 %	96,98	242.462,10	0,01
DE000A3H2ZX9	0.1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG EUR MTN 21/26	EUR	2.100,0 %	96,80	2.032.863,00	0,09
XS2381272207	1.3750 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	2.200,0 %	91,93	2.022.566,48	0,09
DE000A3E5WW4	1.3750 % Evonik Industries AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	6.500,0 %	96,32	6.260.937,15	0,27
DE000A4DFCB7	3.2500 % Evonik Industries AG EUR MTN 25/30	EUR	400,0 %	101,47	405.886,20	0,02
XS2178769159	1.5000 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 20/30	EUR	4.100,0 %	92,43	3.789.743,16	0,16
XS2101357072	0.7500 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 20/28	EUR	3.250,0 %	95,25	3.095.733,55	0,13
XS2698713695	5.1250 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 23/30	EUR	600,0 %	109,03	654.186,18	0,03
DE000A383SN5	2.5000 % Gemeinsame Deutsche Bundeslaender EUR Bonds 24/31	EUR	1.000,0 %	98,11	981.145,00	0,04
DE000HCB0A86	0.5000 % Hamburg Commercial Bank AG EUR FLR-MTN 21/26	EUR	2.300,0 %	98,74	2.271.099,35	0,10
DE000HCB0BC0	0.1000 % Hamburg Commercial Bank AG EUR MTN 21/28	EUR	2.000,0 %	91,12	1.822.369,20	0,08
DE000HCB0BH9	0.0100 % Hamburg Commercial Bank AG EUR MTN 22/27	EUR	1.300,0 %	95,58	1.242.598,11	0,05
XS2063350925	1.1250 % Hannover Rueck SE EUR FLR-Notes 19/39	EUR	2.700,0 %	89,98	2.429.346,60	0,10
XS2320745156	1.3750 % Hannover Rueck SE EUR FLR-Notes 21/42	EUR	3.500,0 %	85,07	2.977.414,30	0,13
XS2842061421	3.9500 % Heidelberg Materials AG EUR MTN 24/34	EUR	2.000,0 %	101,28	2.025.590,60	0,09
XS2577874782	3.7500 % Heidelberg Materials AG EUR Notes 23/32	EUR	2.650,0 %	102,04	2.704.175,28	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2844398482	4.2500 % K&S AG EUR Notes 24/29	EUR	2.600,0 %	102,49	2.664.772,50	0,11
XS2905504671	3.0000 % Knorr-Bremse AG EUR MTN 24/29	EUR	850,0 %	100,33	852.783,75	0,04
DE000LB13HZ5	2.2000 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0 %	95,71	1.052.767,65	0,05
DE000LB2CRG6	0.3750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0 %	95,66	956.598,10	0,04
DE000LB2V833	0.3750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 21/28	EUR	800,0 %	92,94	743.523,36	0,03
DE000LB2CW16	0.3750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 21/31	EUR	2.000,0 %	84,06	1.681.277,00	0,07
DE000LB1B2E5	2.8750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR Notes 16/26	EUR	2.500,0 %	99,85	2.496.180,50	0,11
DE000LB4W514	2.3750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR Notes 24/28	EUR	1.000,0 %	99,75	997.529,50	0,04
XS2947292244	3.3750 % Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale EUR MTN 24/31	EUR	1.500,0 %	99,48	1.492.156,80	0,06
XS2218405772	1.6250 % Merck KGaA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	1.800,0 %	97,82	1.760.740,02	0,08
XS3015684361	4.0000 % METRO AG EUR MTN 25/30	EUR	300,0 %	100,76	302.283,03	0,01
XS2778370051	4.6250 % METRO AG EUR Notes 24/29	EUR	2.500,0 %	102,83	2.570.829,75	0,11
XS1843448314	3.2500 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen EUR FLR-Notes 18/49	EUR	900,0 %	98,80	889.162,56	0,04
XS2221845683	1.2500 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen EUR FLR-Notes 20/41	EUR	4.200,0 %	86,70	3.641.501,64	0,16
XS2817890077	4.2500 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen EUR FLR-Notes 24/44	EUR	2.600,0 %	101,12	2.629.029,52	0,11
DE000NLB4RS5	4.8750 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 23/28	EUR	400,0 %	106,33	425.320,20	0,02
DE000NLB4621	2.5000 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 24/28	EUR	300,0 %	100,18	300.552,09	0,01
DE000NLB5AB4	3.2500 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR Notes 25/28	EUR	1.300,0 %	100,72	1.309.391,33	0,06
XS1851313863	1.7500 % O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH EUR Notes 18/25	EUR	5.300,0 %	99,59	5.278.026,73	0,23
DE000NRW0PR8	2.5000 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 24/29	EUR	350,0 %	99,71	348.987,00	0,02
DE000NRW0PU2	2.6500 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 25/30	EUR	1.000,0 %	100,26	1.002.566,80	0,04
XS1729882024	2.2500 % Talanx AG EUR FLR-MTN 17/47	EUR	3.000,0 %	96,99	2.909.797,20	0,12
XS2411241693	1.7500 % Talanx AG EUR FLR-Notes 21/42	EUR	1.400,0 %	85,95	1.203.278,30	0,05
XS2374595044	0.1250 % Volkswagen Financial Services AG EUR MTN 21/27	EUR	4.500,0 %	95,45	4.295.064,15	0,18
XS2837886014	3.7500 % Volkswagen Financial Services AG EUR MTN 24/26	EUR	750,0 %	101,54	761.559,38	0,03
XS2343822842	0.3750 % Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 21/26	EUR	2.100,0 %	97,10	2.039.019,15	0,09
XS2282095970	0.5000 % Volkswagen Leasing GmbH EUR Notes 21/29	EUR	2.000,0 %	90,34	1.806.889,00	0,08
DE000A2R7JE1	1.1250 % Vonovia SE EUR MTN 19/34	EUR	2.200,0 %	76,91	1.692.044,42	0,07
DE000A2R8NE1	1.6250 % Vonovia SE EUR MTN 19/39	EUR	500,0 %	70,97	354.852,75	0,02
DE000A28ZQQ5	1.0000 % Vonovia SE EUR MTN 20/30	EUR	1.500,0 %	88,85	1.332.712,65	0,06
DE000A3E5MG8	0.3750 % Vonovia SE EUR MTN 21/27	EUR	500,0 %	94,83	474.157,75	0,02
DE000A3MP4T1	0.0000 % Vonovia SE EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	5.100,0 %	98,19	5.007.563,52	0,21
XS2231715322	3.0000 % ZF Finance GmbH EUR MTN 20/25	EUR	2.000,0 %	99,50	1.990.010,40	0,09
XS2582404724	5.7500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 23/26	EUR	500,0 %	101,83	509.131,50	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Hongrie					32.050.274,30	1,37
XS1696445516	1.7500 % Hungary Government International EUR Bonds 17/27	EUR	12.900,0 %	96,95	12.506.397,78	0,54
XS1887498282	1.2500 % Hungary Government International EUR Bonds 18/25	EUR	2.000,0 %	99,31	1.986.125,40	0,08
XS2259191273	0.5000 % Hungary Government International EUR Bonds 20/30	EUR	3.300,0 %	84,00	2.771.849,85	0,12
XS2181689659	1.7500 % Hungary Government International EUR Bonds 20/35	EUR	2.000,0 %	76,17	1.523.445,20	0,06
XS2386583145	0.1250 % Hungary Government International EUR Bonds 21/28	EUR	2.300,0 %	89,86	2.066.873,61	0,09
XS2680932907	5.3750 % Hungary Government International EUR Bonds 23/33	EUR	2.000,0 %	104,55	2.091.084,20	0,09
XS2753429047	4.0000 % Hungary Government International EUR Bonds 24/29	EUR	2.250,0 %	101,87	2.292.140,93	0,10
XS2971936948	4.5000 % Hungary Government International EUR Notes 25/34	EUR	900,0 %	97,74	879.646,77	0,04
XS2232045463	1.5000 % MOL Hungarian Oil & Gas PLC EUR Notes 20/27	EUR	6.200,0 %	95,69	5.932.710,56	0,25
Indonésie					21.041.533,34	0,90
XS1268430201	3.3750 % Indonesia Government International EUR Bonds 15/25	EUR	6.000,0 %	100,09	6.005.677,80	0,26
XS1810775145	1.7500 % Indonesia Government International EUR Bonds 18/25	EUR	1.000,0 %	99,92	999.234,20	0,04
XS2012546714	1.4500 % Indonesia Government International EUR Bonds 19/26	EUR	5.700,0 %	97,80	5.574.364,59	0,24
XS2100404396	0.9000 % Indonesia Government International EUR Bonds 20/27	EUR	2.000,0 %	96,17	1.923.384,00	0,08
XS2366690332	1.0000 % Indonesia Government International EUR Bonds 21/29	EUR	2.200,0 %	90,01	1.980.261,36	0,08
XS2280331898	1.1000 % Indonesia Government International EUR Bonds 21/33	EUR	1.500,0 %	80,16	1.202.343,75	0,05
XS2895623978	3.6500 % Indonesia Government International EUR Bonds 24/32	EUR	1.600,0 %	98,20	1.571.128,80	0,07
XS2974517075	3.8750 % Indonesia Government International EUR Bonds 25/33	EUR	1.800,0 %	99,17	1.785.138,84	0,08
Irlande					6.220.021,01	0,27
XS1554373834	3.0000 % Fresenius Finance Ireland PLC EUR Notes 17/32	EUR	2.500,0 %	97,38	2.434.542,75	0,11
XS2325562424	0.0000 % Fresenius Finance Ireland PLC EUR Zero-Coupon Notes 01.10.2025	EUR	1.550,0 %	98,71	1.530.051,35	0,07
IE00BKFCV345	0.4000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 20/35	EUR	1.500,0 %	77,02	1.155.299,85	0,05
XS2957380228	3.1250 % Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA EUR Notes 24/33	EUR	100,0 %	95,87	95.873,48	0,00
XS2189970317	1.8750 % Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. EUR FLR-MTN 20/50	EUR	1.100,0 %	91,30	1.004.253,58	0,04
Italie					366.443.481,78	15,71
XS2583205906	4.3750 % A2A SpA EUR Notes 23/34	EUR	6.500,0 %	105,01	6.825.852,80	0,29
XS2579284469	3.8750 % ACEA SpA EUR MTN 23/31	EUR	3.100,0 %	103,32	3.202.799,10	0,14
XS2292486771	0.0000 % ACEA SpA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	1.550,0 %	98,69	1.529.656,25	0,07
IT0005571952	3.7500 % BPER Banca SpA EUR MTN 23/28	EUR	4.500,0 %	103,89	4.674.896,10	0,20
IT0005611048	2.8750 % BPER Banca SpA EUR Notes 24/29	EUR	3.750,0 %	100,64	3.773.922,00	0,16
IT0005451759	0.0100 % Credito Emiliano SpA EUR MTN 21/28	EUR	5.800,0 %	91,74	5.321.039,48	0,23
IT0005579294	3.2500 % Credito Emiliano SpA EUR MTN 24/29	EUR	6.750,0 %	101,72	6.866.167,50	0,29
XS2312744217	1.3750 % Enel SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.900,0 %	94,35	3.679.520,13	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2975137964	4.5000 % Enel SpA EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	1.200,0 %	97,29	1.167.430,44	0,05
XS2334852253	2.0000 % Eni SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	2.300,0 %	96,56	2.220.980,28	0,10
XS2344735811	0.3750 % Eni SpA EUR MTN 21/28	EUR	800,0 %	92,97	743.795,92	0,03
XS1428773763	5.0000 % Generali EUR FLR-MTN 16/48	EUR	2.000,0 %	104,24	2.084.885,80	0,09
XS2678749990	5.2720 % Generali EUR MTN 23/33	EUR	1.700,0 %	107,44	1.826.397,72	0,08
XS2971648725	4.0830 % Generali EUR Notes 25/35	EUR	1.050,0 %	98,57	1.034.991,62	0,04
XS2967738597	3.2500 % Hera SpA EUR MTN 25/31	EUR	450,0 %	99,38	447.209,87	0,02
IT0005611550	3.8500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 24/32	EUR	1.900,0 %	100,53	1.910.095,65	0,08
IT0005339210	1.1250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 18/25	EUR	500,0 %	99,70	498.475,85	0,02
XS2081018629	1.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/26	EUR	2.950,0 %	97,62	2.879.877,32	0,12
XS2304664167	0.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 21/26	EUR	550,0 %	98,32	540.781,89	0,02
XS2673808726	5.1250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/31	EUR	700,0 %	109,25	764.717,59	0,03
XS2592658947	5.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/33	EUR	1.000,0 %	112,28	1.122.750,50	0,05
IT0005259988	1.1250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR Notes 17/27	EUR	600,0 %	97,33	584.005,14	0,03
IT0005554578	3.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR Notes 23/28	EUR	4.000,0 %	103,32	4.132.920,00	0,18
IT0003934657	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	4.500,0 %	101,45	4.565.294,55	0,20
IT0004644735	4.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	16.500,0 %	102,08	16.843.035,00	0,72
IT0005090318	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	5.000,0 %	99,86	4.993.200,00	0,21
IT0005094088	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	5.000,0 %	90,14	4.507.249,50	0,19
IT0005170839	1.6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	15.500,0 %	99,44	15.413.510,00	0,66
IT0005210650	1.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	13.000,0 %	98,63	12.821.380,00	0,55
IT0005240830	2.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	17.000,0 %	100,12	17.020.230,00	0,73
IT0005274805	2.0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	11.500,0 %	99,65	11.460.210,00	0,49
IT0005323032	2.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	11.200,0 %	99,15	11.104.688,00	0,48
IT0005340929	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	9.500,0 %	101,04	9.598.989,05	0,41
IT0005390874	0.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27	EUR	7.500,0 %	97,81	7.335.900,00	0,31
IT0005365165	3.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	6.400,0 %	101,27	6.481.407,36	0,28
IT0005383309	1.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	12.000,0 %	93,01	11.161.318,80	0,48
IT0005358806	3.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	18.000,0 %	97,07	17.472.418,20	0,75
IT0005408502	1.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	12.000,0 %	99,90	11.988.240,00	0,51
IT0005419848	0.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	6.500,0 %	98,63	6.411.080,00	0,28
IT0005403396	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	7.500,0 %	90,14	6.760.874,25	0,29
IT0005413171	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	5.500,0 %	92,83	5.105.814,45	0,22
IT0005467482	0.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/29	EUR	5.000,0 %	92,16	4.608.099,50	0,20
IT0005542797	3.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	3.500,0 %	103,54	3.623.759,65	0,16
IT0005561888	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	2.000,0 %	104,85	2.097.059,80	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0005544082	4.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/33	EUR	5.000,0 %	105,88	5.294.249,50	0,23
IT0005584856	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/34	EUR	14.000,0 %	101,55	14.216.438,60	0,61
IT0001086567	7.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/26	EUR	13.000,0 %	107,98	14.036.750,00	0,60
IT0001174611	6.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	6.500,0 %	110,54	7.185.165,00	0,31
XS2386287689	0.7500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.950,0 %	94,50	1.842.694,23	0,08
IT0005586893	3.8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	400,0 %	102,25	408.981,16	0,02
IT0005315046	1.2500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 17/29	EUR	9.300,0 %	93,26	8.673.066,54	0,37
XS2027957815	1.1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0 %	99,58	995.824,10	0,04
IT0005579807	3.2500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 24/28	EUR	2.400,0 %	101,92	2.446.131,12	0,11
IT0005142952	1.3750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR Notes 15/25	EUR	5.700,0 %	99,32	5.661.355,71	0,24
XS2090859252	0.8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR Notes 19/26	EUR	2.200,0 %	98,66	2.170.563,78	0,09
IT0005611063	3.0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR Notes 24/31	EUR	2.900,0 %	99,82	2.894.717,94	0,12
XS2750308483	4.7500 % Mundy SpA EUR MTN 24/29	EUR	3.700,0 %	103,60	3.833.076,42	0,16
XS2864439158	4.5000 % Mundy SpA EUR MTN 24/30	EUR	5.000,0 %	102,46	5.123.218,50	0,22
XS2896350175	4.5000 % Snam SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.700,0 %	100,84	2.722.805,01	0,12
XS1505573482	0.8750 % Snam SpA EUR MTN 16/26	EUR	1.700,0 %	97,50	1.657.453,93	0,07
XS2190256706	0.7500 % Snam SpA EUR MTN 20/30	EUR	500,0 %	88,38	441.884,85	0,02
XS2725959683	4.0000 % Snam SpA EUR MTN 23/29	EUR	100,0 %	103,68	103.684,21	0,00
XS2767499945	3.8750 % Snam SpA EUR MTN 24/34	EUR	1.100,0 %	100,35	1.103.858,25	0,05
XS2300208928	0.0000 % Snam SpA EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	2.100,0 %	99,07	2.080.466,43	0,09
XS1497606365	3.0000 % Telecom Italia SpA EUR MTN 16/25	EUR	500,0 %	100,02	500.090,40	0,02
XS1982819994	2.7500 % Telecom Italia SpA EUR MTN 19/25	EUR	4.200,0 %	99,99	4.199.599,32	0,18
XS2437854487	2.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	1.500,0 %	95,99	1.439.863,50	0,06
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.000,0 %	101,89	2.037.741,40	0,09
XS2237901355	0.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 20/30	EUR	1.500,0 %	86,14	1.292.075,55	0,06
XS2748847204	3.5000 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 24/31	EUR	800,0 %	101,16	809.247,28	0,03
XS3003427872	3.1250 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 25/32	EUR	1.000,0 %	98,50	984.966,30	0,04
XS2360310044	0.8000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.900,0 %	93,20	1.770.879,23	0,08
XS2555420103	5.8500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 22/27	EUR	500,0 %	104,86	524.324,45	0,02
XS2588885025	4.4500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	700,0 %	103,68	725.747,61	0,03
IT0005570988	4.6000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 23/30	EUR	450,0 %	105,38	474.213,74	0,02
IT0005598971	3.8750 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	1.450,0 %	102,04	1.479.574,93	0,06
IT0005580656	4.3000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	1.300,0 %	103,85	1.350.037,91	0,06
IT0005631822	3.3000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 25/29	EUR	1.350,0 %	100,23	1.353.131,46	0,06
XS2063547041	0.5000 % UniCredit SpA EUR MTN 19/25	EUR	8.200,0 %	99,96	8.196.380,52	0,35
IT0005549362	3.3750 % UniCredit SpA EUR MTN 23/27	EUR	2.000,0 %	101,78	2.035.624,20	0,09
IT0005585051	4.0000 % UniCredit SpA EUR MTN 24/34	EUR	1.350,0 %	101,67	1.372.569,44	0,06
XS2104968404	1.8000 % UniCredit SpA EUR Notes 20/30	EUR	2.750,0 %	93,82	2.579.975,48	0,11
IT0005598989	4.2000 % UniCredit SpA EUR Notes 24/34	EUR	1.200,0 %	101,51	1.218.126,72	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Japon					37.517.364,88	1,61
XS2242747348	0.5410 % Asahi Group Holdings Ltd. EUR Notes 20/28	EUR	3.000,0 %	92,36	2.770.777,20	0,12
XS2967933453	2.7500 % Japan Finance Organization for Municipalities EUR MTN 25/30	EUR	550,0 %	99,93	549.630,46	0,02
XS2349788377	0.3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.500,0 %	97,06	1.455.881,25	0,06
XS2997348037	3.2950 % Mizuho Financial Group, Inc. EUR FLR-MTN 25/33	EUR	1.100,0 %	97,58	1.073.348,43	0,05
XS2049630028	0.4020 % Mizuho Financial Group, Inc. EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0 %	88,84	1.776.758,00	0,08
XS2098350965	0.7970 % Mizuho Financial Group, Inc. EUR MTN 20/30	EUR	1.800,0 %	88,97	1.601.433,72	0,07
XS2228683350	3.2010 % Nissan Motor Co. Ltd. EUR Notes 20/28	EUR	400,0 %	97,95	391.809,36	0,02
XS2066652897	0.4090 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EUR MTN 19/29	EUR	14.600,0 %	89,75	13.103.456,20	0,56
XS2225211650	0.0100 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EUR MTN 20/25	EUR	1.000,0 %	98,94	989.362,60	0,04
XS2395267052	0.2770 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. EUR MTN 21/28	EUR	12.200,0 %	91,88	11.209.408,80	0,48
XS2603552014	3.6290 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. EUR MTN 23/26	EUR	500,0 %	101,23	506.171,90	0,02
XS1843449122	2.2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EUR Notes 18/26	EUR	300,0 %	99,50	298.497,96	0,01
XS1843449395	3.0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EUR Notes 18/30	EUR	1.800,0 %	99,49	1.790.829,00	0,08
Jersey					869.142,06	0,04
XS1485603747	1.6000 % Aptiv Swiss Holdings Ltd. EUR Notes 16/28	EUR	900,0 %	96,57	869.142,06	0,04
Lettonie					6.577.777,69	0,28
XS1409726731	1.3750 % Latvia Government International Bonds EUR MTN 16/36	EUR	500,0 %	81,08	405.417,90	0,02
XS2420426038	0.2500 % Latvia Government International Bonds EUR MTN 21/30	EUR	1.100,0 %	87,31	960.371,50	0,04
XS2648672660	3.8750 % Latvia Government International Bonds EUR MTN 23/33	EUR	1.500,0 %	103,59	1.553.916,30	0,07
XS2317123052	0.0000 % Latvia Government International Bonds EUR Zero-Coupon MTN 17.03.2031	EUR	2.400,0 %	83,04	1.992.866,64	0,08
XS2361416915	0.0000 % Latvia Government International Bonds EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	1.850,0 %	90,01	1.665.205,35	0,07
Lituanie					8.393.660,82	0,36
XS1619567677	0.9500 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 17/27	EUR	1.400,0 %	96,75	1.354.495,66	0,06
XS2013677864	0.5000 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0 %	90,48	904.755,70	0,04
XS2168038417	0.2500 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 20/25	EUR	1.300,0 %	99,80	1.297.426,00	0,05
XS2604821228	3.8750 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 23/33	EUR	1.800,0 %	102,83	1.850.894,46	0,08
XS2765498717	3.5000 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 24/34	EUR	3.000,0 %	99,54	2.986.089,00	0,13
Luxembourg					23.928.893,05	1,03
XS2375844144	0.3340 % Becton Dickinson Euro Finance SARL EUR Notes 21/28	EUR	1.050,0 %	92,11	967.191,96	0,04
XS2838924848	4.0290 % Becton Dickinson Euro Finance SARL EUR Notes 24/36	EUR	700,0 %	100,57	703.965,01	0,03
XS1678966935	1.7500 % CNH Industrial Finance Europe SA EUR MTN 17/25	EUR	1.400,0 %	99,58	1.394.137,08	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1823623878	1.8750 % CNH Industrial Finance Europe SA EUR MTN 18/26	EUR	500,0 %	99,36	496.796,05	0,02
XS1969600748	1.7500 % CNH Industrial Finance Europe SA EUR MTN 19/27	EUR	4.093,0 %	97,94	4.008.694,84	0,17
XS2022084367	1.6250 % CNH Industrial Finance Europe SA EUR MTN 19/29	EUR	3.550,0 %	94,08	3.339.892,54	0,14
XS1637162592	1.2000 % DH Europe Finance SARL EUR Notes 17/27	EUR	1.300,0 %	97,13	1.262.699,75	0,06
XS2721465271	4.8750 % Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA EUR MTN 23/33	EUR	500,0 %	107,94	539.718,60	0,02
XS2384273715	0.5000 % Holcim Finance Luxembourg SA EUR MTN 21/30	EUR	2.150,0 %	86,40	1.857.539,80	0,08
XS2261215011	0.5000 % Holcim Finance Luxembourg SA EUR Notes 20/31	EUR	500,0 %	84,80	423.982,55	0,02
XS1960678255	1.1250 % Medtronic Global Holdings SCA EUR Notes 19/27	EUR	500,0 %	97,41	487.045,30	0,02
DE000A3LQ9S2	4.5000 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 23/26	EUR	3.500,0 %	102,69	3.594.069,15	0,16
DE000A3LWGE2	3.7500 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 24/27	EUR	1.500,0 %	101,57	1.523.607,90	0,07
DE000A3LWGF9	3.7500 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 24/30	EUR	3.000,0 %	101,23	3.036.821,10	0,13
XS1514149159	1.2500 % Whirlpool Finance Luxembourg SARL EUR Notes 16/26	EUR	300,0 %	97,58	292.731,42	0,01
Mexique					20.953.721,43	0,90
XS1369323149	3.3750 % Mexico Government International EUR Bonds 16/31	EUR	2.000,0 %	96,13	1.922.508,40	0,08
XS1974394675	1.6250 % Mexico Government International EUR Bonds 19/26	EUR	12.000,0 %	98,72	11.846.168,40	0,51
XS2135361686	1.3500 % Mexico Government International EUR Bonds 20/27	EUR	1.500,0 %	95,56	1.433.376,00	0,06
XS2104886341	1.1250 % Mexico Government International EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0 %	87,82	1.756.363,80	0,08
XS2289587789	1.4500 % Mexico Government International EUR Bonds 21/33	EUR	1.000,0 %	76,65	766.520,40	0,03
XS2363910436	2.2500 % Mexico Government International EUR Bonds 21/36	EUR	350,0 %	75,25	263.386,13	0,01
XS2754067242	4.4899 % Mexico Government International EUR Bonds 24/32	EUR	3.000,0 %	98,85	2.965.398,30	0,13
Maroc					13.127.585,12	0,56
XS3041322051	4.7500 % Kingdom of Morocco EUR Bonds 25/35	EUR	1.550,0 %	99,15	1.536.847,32	0,06
XS2239830222	1.3750 % Morocco Government International EUR Bonds 20/26	EUR	9.500,0 %	98,37	9.345.006,55	0,40
XS2239829216	2.0000 % Morocco Government International EUR Bonds 20/30	EUR	2.500,0 %	89,83	2.245.731,25	0,10
Nouvelle-Zélande					14.589.074,12	0,62
XS2343772724	0.2500 % ASB Bank Ltd. EUR MTN 21/31	EUR	9.000,0 %	84,98	7.648.101,00	0,32
XS2348324414	0.0100 % Westpac Securities NZ Ltd. EUR MTN 21/28	EUR	4.300,0 %	92,00	3.955.816,82	0,17
XS2500847657	1.7770 % Westpac Securities NZ Ltd. EUR MTN 22/26	EUR	3.000,0 %	99,51	2.985.156,30	0,13
Norvège					8.935.826,62	0,38
XS2698148702	4.6250 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	132,0 %	105,37	139.092,53	0,01
XS2820463003	3.0000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EUR MTN 24/34	EUR	4.000,0 %	99,59	3.983.485,20	0,17
XS2671251127	4.8750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/28	EUR	800,0 %	106,04	848.293,44	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2781419424	3.6250 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 24/29	EUR	700,0 %	102,61	718.270,91	0,03
XS2824740778	3.0000 % Sparebanken Vest Boligkreditt AS EUR Notes 24/29	EUR	1.000,0 %	101,49	1.014.866,90	0,04
XS2001737910	1.1250 % Telenor ASA EUR MTN 19/29	EUR	2.050,0 %	93,48	1.916.269,48	0,08
XS2117454871	0.8750 % Telenor ASA EUR MTN 20/35	EUR	400,0 %	78,89	315.548,16	0,01
Pérou					13.567.882,96	0,58
XS1315181708	2.7500 % Peru Government International EUR Bonds 15/26	EUR	13.000,0 %	100,00	13.000.304,20	0,56
XS2314020806	1.2500 % Peru Government International EUR Bonds 21/33	EUR	700,0 %	81,08	567.578,76	0,02
Philippines					12.516.948,10	0,54
XS2334361271	0.2500 % Philippines Government International EUR Bonds 21/25	EUR	4.300,0 %	99,76	4.289.603,03	0,19
XS2985434948	3.6250 % Philippines Government International EUR Bonds 25/32	EUR	1.200,0 %	99,52	1.194.271,92	0,05
XS1991219442	0.8750 % Philippines Government International EUR MTN 19/27	EUR	7.350,0 %	95,69	7.033.073,15	0,30
Pologne					1.790.666,27	0,08
XS2922763896	3.1250 % Republic of Poland Government International EUR Bonds 24/31	EUR	1.000,0 %	99,91	999.140,30	0,04
XS1346201889	2.3750 % Republic of Poland Government International EUR MTN 16/36	EUR	900,0 %	87,95	791.525,97	0,04
Portugal					20.466.824,34	0,88
PTBSRSOM0006	2.6250 % Banco Santander Totta SA EUR MTN 25/30	EUR	1.100,0 %	99,60	1.095.638,39	0,05
PTBSPHOM0027	3.2500 % Banco Santander Totta SA EUR Notes 24/31	EUR	5.500,0 %	102,24	5.623.372,70	0,24
PTCGDCOM0037	0.3750 % Caixa Geral de Depositos SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.900,0 %	96,77	1.838.624,68	0,08
PTEDPZOM0011	4.7500 % EDP SA EUR FLR-MTN 24/54	EUR	500,0 %	101,49	507.432,40	0,02
PTEDPLOM0017	1.7000 % EDP SA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	500,0 %	99,46	497.313,70	0,02
PTEDPROM0029	1.8750 % EDP SA EUR FLR-Notes 21/81	EUR	2.500,0 %	98,10	2.452.588,75	0,10
PTEDPSOM0002	4.6250 % EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	1.300,0 %	100,78	1.310.084,62	0,06
PTOTENOE0034	0.9000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 20/35	EUR	9.000,0 %	79,35	7.141.769,10	0,31
Roumanie					29.144.250,53	1,25
XS1420357318	2.8750 % Romania Government International Bonds EUR Bonds 16/28	EUR	2.500,0 %	96,58	2.414.480,00	0,10
XS2178857285	2.7500 % Romania Government International EUR Bonds 20/26	EUR	10.000,0 %	100,00	9.999.920,00	0,43
XS2999533271	5.2500 % Romania Government International EUR Bonds 25/30	EUR	1.000,0 %	100,81	1.008.103,70	0,04
XS1312891549	2.7500 % Romania Government International EUR MTN 15/25	EUR	6.600,0 %	100,06	6.604.247,10	0,28
XS1892141620	2.8750 % Romania Government International EUR MTN 18/29	EUR	1.000,0 %	93,64	936.400,80	0,04
XS2109812508	2.0000 % Romania Government International EUR MTN 20/32	EUR	3.500,0 %	79,20	2.772.172,90	0,12
XS2364199757	1.7500 % Romania Government International EUR MTN 21/30	EUR	3.000,0 %	83,69	2.510.823,60	0,11
XS2538441598	6.6250 % Romania Government International EUR MTN 22/29	EUR	1.500,0 %	107,25	1.608.752,55	0,07
XS2770920937	5.3750 % Romania Government International EUR MTN 24/31	EUR	1.300,0 %	99,18	1.289.349,88	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Serbie					17.232.779,36	0,74
XS2015296465	1.5000 % Serbia International Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	4.300,0 %	89,41	3.844.540,13	0,16
XS2170186923	3.1250 % Serbia International Bonds EUR Bonds 20/27	EUR	11.000,0 %	98,65	10.851.313,00	0,47
XS2388562139	2.0500 % Serbia International Bonds EUR MTN 21/36	EUR	400,0 %	72,98	291.907,48	0,01
XS2388561677	1.0000 % Serbia International EUR MTN 21/28	EUR	2.500,0 %	89,80	2.245.018,75	0,10
Singapour					7.420.301,90	0,32
XS1808713736	0.6250 % Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. EUR MTN 18/25	EUR	2.500,0 %	99,92	2.497.998,25	0,11
XS2345845882	0.1000 % United Overseas Bank Ltd. EUR MTN 21/29	EUR	5.500,0 %	89,50	4.922.303,65	0,21
Slovaquie					10.648.960,70	0,46
SK4120010430	1.3750 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 15/27 S.228	EUR	1.000,0 %	98,58	985.849,20	0,04
SK4000017059	1.0000 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 20/30 S.237	EUR	3.500,0 %	90,96	3.183.600,00	0,14
SK4000018958	0.3750 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 21/36 S.242	EUR	5.500,0 %	71,34	3.923.865,00	0,17
SK4000023230	3.6250 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 23/33 S.247	EUR	2.500,0 %	102,23	2.555.646,50	0,11
Slovénie					18.201.410,07	0,78
SI0002103487	1.5000 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 15/35	EUR	9.000,0 %	85,50	7.695.022,50	0,33
SI0002103966	0.2750 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	1.500,0 %	89,89	1.348.305,00	0,06
SI0002103990	0.8750 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	1.000,0 %	91,87	918.694,40	0,04
SI0002104196	0.1250 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	2.600,0 %	85,24	2.216.156,80	0,09
SI0002104576	3.0000 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	5.200,0 %	98,58	5.125.900,00	0,22
SI0002104105	0.0000 % Slovenia Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 12.02.2031	EUR	1.050,0 %	85,46	897.331,37	0,04
Afrique du Sud					4.508.181,90	0,19
XS1090107159	3.7500 % Republic of South Africa Government International EUR Bonds 14/26	EUR	4.500,0 %	100,18	4.508.181,90	0,19
Espagne					266.337.278,25	11,42
XS2025466413	0.6250 % Abertis Infraestructuras SA EUR MTN 19/25	EUR	400,0 %	99,42	397.689,60	0,02
XS1967635977	2.3750 % Abertis Infraestructuras SA EUR MTN 19/27	EUR	500,0 %	98,88	494.416,70	0,02
ES0211845310	1.0000 % Abertis Infraestructuras SA EUR Notes 16/27	EUR	400,0 %	97,23	388.902,64	0,02
XS2322289385	0.1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.700,0 %	97,65	1.660.098,79	0,07
XS2636592102	5.7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 23/33	EUR	500,0 %	106,66	533.294,95	0,02
XS2889406497	4.3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 24/36	EUR	500,0 %	100,48	502.390,05	0,02
XS2430998893	0.8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-Notes 22/29	EUR	1.500,0 %	94,52	1.417.860,75	0,06
XS2573712044	4.6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-Notes 23/31	EUR	1.000,0 %	105,36	1.053.648,00	0,05
XS1562614831	3.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 17/27	EUR	1.700,0 %	101,32	1.722.434,56	0,07
XS2101349723	0.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 20/27	EUR	1.700,0 %	96,39	1.638.683,89	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
ES0413211915	0.8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR Notes 16/26	EUR	1.700,0 %	97,77	1.662.149,33	0,07
XS2745719000	4.0000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	200,0 %	103,17	206.343,86	0,01
ES0413860745	0.1250 % Banco de Sabadell SA EUR MTN 20/28	EUR	600,0 %	93,54	561.254,10	0,02
ES0413860836	3.5000 % Banco de Sabadell SA EUR MTN 23/26	EUR	5.700,0 %	101,59	5.790.412,83	0,25
ES0413860596	1.0000 % Banco de Sabadell SA EUR Notes 17/27	EUR	2.100,0 %	97,22	2.041.587,66	0,09
ES0413860802	1.7500 % Banco de Sabadell SA EUR Notes 22/29	EUR	5.500,0 %	96,36	5.299.848,40	0,23
ES0413860877	2.7500 % Banco de Sabadell SA EUR Notes 24/30	EUR	300,0 %	99,97	299.913,33	0,01
ES0413860851	3.2500 % Banco de Sabadell SA EUR Notes 24/34	EUR	7.000,0 %	101,03	7.071.840,30	0,30
XS2357417257	0.6250 % Banco Santander SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.800,0 %	92,87	1.671.645,06	0,07
XS2908735504	3.2500 % Banco Santander SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	2.200,0 %	100,61	2.213.460,48	0,10
XS2751667150	5.0000 % Banco Santander SA EUR FLR-MTN 24/34	EUR	500,0 %	104,48	522.378,55	0,02
ES0413900558	0.8750 % Banco Santander SA EUR MTN 19/31	EUR	1.500,0 %	88,99	1.334.827,65	0,06
XS2404651163	1.0000 % Banco Santander SA EUR MTN 21/31	EUR	1.600,0 %	85,25	1.364.016,80	0,06
XS2806471368	3.8750 % Banco Santander SA EUR MTN 24/29	EUR	1.700,0 %	102,71	1.745.997,75	0,07
XS2806471525	4.1250 % Banco Santander SA EUR MTN 24/34	EUR	2.400,0 %	102,94	2.470.514,16	0,11
XS3002233628	3.5000 % Banco Santander SA EUR MTN 25/35	EUR	700,0 %	96,70	676.929,19	0,03
ES0413900376	2.0000 % Banco Santander SA EUR Notes 14/34	EUR	600,0 %	91,08	546.463,20	0,02
ES0413900566	0.2500 % Banco Santander SA EUR Notes 19/29	EUR	2.100,0 %	90,57	1.901.967,06	0,08
ES0413900574	0.1250 % Banco Santander SA EUR Notes 19/30	EUR	7.000,0 %	87,40	6.118.121,10	0,26
ES0413900855	2.7500 % Banco Santander SA EUR Notes 22/32	EUR	2.000,0 %	98,72	1.974.320,80	0,08
ES02136790S7	3.6250 % Bankinter SA EUR FLR-MTN 25/33	EUR	800,0 %	98,55	788.413,12	0,03
ES02136790O6	4.3750 % Bankinter SA EUR FLR-Notes 23/30	EUR	1.000,0 %	104,82	1.048.246,60	0,05
ES02136790P3	4.8750 % Bankinter SA EUR FLR-Notes 23/31	EUR	800,0 %	106,82	854.538,64	0,04
ES02136790R9	3.5000 % Bankinter SA EUR FLR-Notes 24/32	EUR	900,0 %	100,18	901.609,83	0,04
ES0000106635	1.1250 % Basque Government EUR Bonds 19/29	EUR	3.000,0 %	94,29	2.828.556,00	0,12
ES0000106643	0.8500 % Basque Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.500,0 %	90,94	1.364.051,25	0,06
ES0000106726	0.4500 % Basque Government EUR Bonds 21/32	EUR	2.100,0 %	83,73	1.758.294,09	0,08
ES0000106734	1.8750 % Basque Government EUR Bonds 22/33	EUR	7.000,0 %	90,30	6.320.816,60	0,27
ES0000106759	3.4000 % Basque Government EUR Bonds 24/34	EUR	700,0 %	101,14	707.945,42	0,03
XS2200150766	0.7500 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.100,0 %	99,43	1.093.719,33	0,05
XS2346253730	0.7500 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 21/28	EUR	4.500,0 %	95,81	4.311.615,60	0,18
XS2297549391	0.5000 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.500,0 %	93,36	1.400.362,50	0,06
XS2652072864	5.1250 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 23/34	EUR	1.000,0 %	109,39	1.093.915,90	0,05
XS2764459363	4.1250 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 24/32	EUR	600,0 %	103,07	618.436,62	0,03
XS2988651498	3.7500 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 25/36	EUR	400,0 %	97,98	391.918,80	0,02
XS2013574038	1.3750 % CaixaBank SA EUR MTN 19/26	EUR	2.300,0 %	98,53	2.266.132,96	0,10
XS2726256113	4.3750 % CaixaBank SA EUR MTN 23/33	EUR	200,0 %	106,04	212.076,68	0,01
ES0413307093	1.0000 % CaixaBank SA EUR Notes 15/25	EUR	1.800,0 %	99,35	1.788.357,06	0,08
ES0440609396	1.0000 % CaixaBank SA EUR Notes 18/28	EUR	1.500,0 %	96,14	1.442.031,15	0,06
ES0415306069	0.8750 % Caja Rural de Navarra SCC EUR Notes 18/25	EUR	500,0 %	99,84	499.200,95	0,02
ES0415306101	3.0000 % Caja Rural de Navarra SCC EUR Notes 23/27	EUR	6.000,0 %	101,12	6.067.387,80	0,26
ES0422714172	3.3750 % Cajamar Caja Rural SCC EUR Notes 23/28	EUR	5.800,0 %	101,94	5.912.587,86	0,25
ES0422714206	3.3750 % Cajamar Caja Rural SCC EUR Notes 24/29	EUR	7.300,0 %	102,29	7.467.499,96	0,32
XS2751598322	3.6250 % Enagas Financiaciones SA EUR MTN 24/34	EUR	1.000,0 %	98,47	984.700,30	0,04
XS2949317676	4.2470 % Iberdrola Finanzas SA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	1.000,0 %	99,85	998.451,40	0,04
XS2909822277	3.3750 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/35	EUR	1.100,0 %	97,03	1.067.313,83	0,05
ES0001351602	3.5000 % Junta de Castilla y Leon EUR MTN 23/33	EUR	5.000,0 %	101,19	5.059.576,00	0,22
ES0343307023	4.0000 % Kutxabank SA EUR FLR-MTN 23/28	EUR	2.600,0 %	102,21	2.657.403,84	0,11
ES0443307063	1.2500 % Kutxabank SA EUR Notes 15/25	EUR	2.500,0 %	99,41	2.485.209,00	0,11
ES0224244089	4.3750 % Mapfre SA EUR FLR-Notes 17/47	EUR	700,0 %	101,79	712.507,11	0,03
XS2908178119	3.6250 % Naturgy Finance Iberia SA EUR MTN 24/34	EUR	600,0 %	98,42	590.513,88	0,03
XS2305600723	0.0000 % Santander Consumer Finance SA EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	1.000,0 %	97,82	978.152,70	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES0000012932	4.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	12.000,0 %	106,90	12.828.598,80	0,55
ES00000124C5	5.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 13/28	EUR	9.000,0 %	109,30	9.837.270,00	0,42
ES00000128P8	1.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	7.500,0 %	98,75	7.406.475,00	0,32
ES00000128Q6	2.3500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/33	EUR	10.700,0 %	94,45	10.106.148,93	0,43
ES0000012B39	1.4000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	15.900,0 %	97,38	15.482.943,00	0,66
ES0000012E51	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	13.050,0 %	96,01	12.529.434,20	0,54
ES0000012F43	0.6000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	13.000,0 %	91,53	11.899.548,70	0,51
ES0000012E69	1.8500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/35	EUR	25.500,0 %	87,18	22.231.662,45	0,95
ES0000012F76	0.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	14.200,0 %	89,90	12.765.656,58	0,55
ES0000012G34	1.2500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	12.000,0 %	92,44	11.092.798,80	0,48
ES0000012H41	0.1000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	3.300,0 %	85,11	2.808.530,67	0,12
ES0000012I32	0.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	1.000,0 %	85,96	859.599,90	0,04
ES0000012K20	0.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	8.000,0 %	85,89	6.871.440,00	0,29
ES0000012L78	3.5500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	3.500,0 %	102,98	3.604.195,70	0,15
ES0000012N35	3.4500 % Spain Government EUR Bonds 24/34	EUR	4.000,0 %	101,45	4.058.021,20	0,17
Supranational					51.308.005,95	2,20
XS1561572287	1.4000 % Asian Development Bank EUR MTN 17/37	EUR	2.000,0 %	82,02	1.640.302,40	0,07
XS2182121827	1.6250 % Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 20/25	EUR	4.500,0 %	99,84	4.492.722,15	0,19
XS2296027217	0.2500 % Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 21/26	EUR	14.700,0 %	98,12	14.424.042,78	0,62
XS2594907664	4.5000 % Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 23/28	EUR	16.700,0 %	104,66	17.477.921,07	0,75
XS2763029571	3.6250 % Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 24/30	EUR	10.000,0 %	102,15	10.215.362,00	0,44
XS2081543204	0.6250 % Corp. Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	3.150,0 %	97,07	3.057.655,55	0,13
Suède					16.183.684,90	0,69
XS2577054716	4.0000 % Lansforsakringar Bank AB EUR MTN 23/27	EUR	3.500,0 %	102,54	3.588.837,00	0,15
XS2748970402	3.7500 % Lansforsakringar Bank AB EUR MTN 24/29	EUR	1.700,0 %	102,72	1.746.168,43	0,07
XS1078218218	3.0000 % Sandvik AB EUR MTN 14/26	EUR	400,0 %	100,36	401.429,56	0,02
XS2182067350	2.2500 % Scania CV AB EUR MTN 20/25	EUR	1.500,0 %	99,87	1.498.043,85	0,06
XS2303927227	0.2500 % Securitas AB EUR MTN 21/28	EUR	1.400,0 %	92,89	1.300.429,90	0,06
XS3003424341	3.3750 % Securitas AB EUR MTN 25/32	EUR	600,0 %	98,52	591.112,50	0,03
XS2404247384	0.7500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR FLR-MTN 21/31	EUR	2.500,0 %	96,43	2.410.811,25	0,10
XS2774448521	4.5000 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR FLR-MTN 24/34	EUR	600,0 %	103,50	620.976,90	0,03
XS2078737215	0.6250 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 19/29	EUR	400,0 %	89,32	357.274,76	0,01
XS2713671043	4.3750 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 23/28	EUR	300,0 %	105,22	315.673,89	0,01
XS2767224921	3.7500 % Svenska Handelsbanken AB EUR Notes 24/34	EUR	850,0 %	101,93	866.436,79	0,04
XS2282210231	0.2000 % Swedbank AB EUR MTN 21/28	EUR	200,0 %	93,05	186.092,94	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
XS2345996743	1.0000 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 21/29	EUR	1.000,0 %	91,32	913.152,70	0,04
XS2725836410	5.3750 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 23/28	EUR	1.300,0 %	106,71	1.387.244,43	0,06
Suisse					2.348.514,39	0,10
CH1255915006	4.6250 % UBS Group AG EUR FLR-MTN 23/28	EUR	500,0 %	103,23	516.172,65	0,02
CH1414003454	2.8750 % UBS Group AG EUR FLR-MTN 25/30	EUR	1.650,0 %	98,65	1.627.748,10	0,07
CH1305916897	4.1250 % UBS Group AG EUR FLR-Notes 24/33	EUR	200,0 %	102,30	204.593,64	0,01
Pays-Bas					140.437.792,78	6,02
XS2859413341	4.3750 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 24/36	EUR	1.700,0 %	101,18	1.720.113,38	0,07
XS2536941656	4.2500 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 22/30	EUR	1.000,0 %	104,57	1.045.679,70	0,05
XS2637967139	5.5000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/33	EUR	1.000,0 %	105,94	1.059.367,20	0,05
XS2557084733	4.5000 % ABN AMRO Bank NV EUR Notes 22/34	EUR	1.000,0 %	106,36	1.063.582,70	0,05
XS1953778807	0.5000 % Achmea Bank NV EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0 %	98,41	984.119,40	0,04
XS2919192869	2.6250 % Achmea Bank NV EUR MTN 24/27	EUR	500,0 %	100,66	503.316,75	0,02
XS2761358055	3.0000 % Achmea Bank NV EUR MTN 24/34	EUR	3.000,0 %	99,08	2.972.324,10	0,13
XS2462468740	2.0000 % Akzo Nobel NV EUR MTN 22/32	EUR	3.000,0 %	90,58	2.717.493,00	0,12
XS2625136531	4.0000 % Akzo Nobel NV EUR MTN 23/33	EUR	1.500,0 %	102,16	1.532.453,10	0,07
XS2901993019	3.7500 % Akzo Nobel NV EUR MTN 24/34	EUR	700,0 %	99,03	693.207,34	0,03
XS3037682112	4.0000 % Akzo Nobel NV EUR MTN 25/35	EUR	800,0 %	100,42	803.366,32	0,03
XS2829852842	4.5000 % Alliander NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	3.600,0 %	101,31	3.647.108,52	0,16
XS2993380885	3.2500 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 25/34	EUR	1.100,0 %	97,38	1.071.223,89	0,05
XS1897486632	1.5000 % BNG Bank NV EUR MTN 18/39	EUR	2.000,0 %	78,69	1.573.804,60	0,07
XS2394063437	0.5000 % Brenntag Finance BV EUR MTN 21/29	EUR	1.900,0 %	89,56	1.701.557,16	0,07
XS2802928775	3.7500 % Brenntag Finance BV EUR MTN 24/28	EUR	1.000,0 %	102,44	1.024.384,10	0,04
XS2802928692	3.8750 % Brenntag Finance BV EUR MTN 24/32	EUR	700,0 %	101,81	712.654,39	0,03
XS2829592679	3.7500 % CNH Industrial NV EUR MTN 24/31	EUR	3.450,0 %	101,44	3.499.821,45	0,15
XS1995781546	1.0000 % Coca-Cola HBC Finance BV EUR MTN 19/27	EUR	850,0 %	96,72	822.131,48	0,04
XS2082345955	0.6250 % Coca-Cola HBC Finance BV EUR Notes 19/29	EUR	1.650,0 %	90,12	1.486.922,25	0,06
XS2753315626	3.8220 % Cooperatieve Rabobank UA EUR MTN 24/34	EUR	100,0 %	100,58	100.577,44	0,00
XS2592240712	4.8750 % de Volksbank EUR Notes 23/30	EUR	500,0 %	106,33	531.654,50	0,02
XS2475502832	2.3750 % de Volksbank NV EUR FLR-Notes 22/27	EUR	500,0 %	99,35	496.742,30	0,02
XS2308298962	0.3750 % de Volksbank NV EUR MTN 21/28	EUR	2.200,0 %	92,50	2.035.093,72	0,09
XS2922125344	3.6250 % de Volksbank NV EUR MTN 24/31	EUR	300,0 %	99,70	299.102,34	0,01
XS3009012637	3.3750 % DSM BV EUR MTN 25/36	EUR	600,0 %	97,34	584.065,02	0,03
XS1721051495	1.5000 % EDP Finance BV EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0 %	96,96	1.454.428,50	0,06
XS1209031019	2.6000 % ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.000,0 %	99,63	996.291,60	0,04
XS2390400716	0.6250 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/29	EUR	2.100,0 %	91,00	1.911.000,21	0,08
XS2432293913	1.2500 % Enel Finance International NV EUR MTN 22/35	EUR	500,0 %	80,01	400.038,40	0,02
XS2390510142	2.7500 % Goodyear Europe BV EUR Notes 21/28	EUR	1.500,0 %	93,43	1.401.391,65	0,06
XS2244941147	2.2500 % Iberdrola International BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.000,0 %	93,71	937.138,60	0,04
XS2557551889	2.7500 % ING Bank NV EUR MTN 22/25	EUR	2.600,0 %	100,29	2.607.517,12	0,11
XS2821667719	3.0000 % ING Bank NV EUR Notes 24/34	EUR	2.000,0 %	99,63	1.992.622,20	0,09
XS2176621170	2.1250 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 20/31	EUR	500,0 %	99,05	495.243,05	0,02
XS2443920249	1.2500 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/27	EUR	2.000,0 %	98,74	1.974.726,60	0,08
XS2818300407	4.3750 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 24/34	EUR	700,0 %	102,23	715.643,32	0,03
XS3002547647	3.5000 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 25/36	EUR	1.500,0 %	95,72	1.435.755,00	0,06
XS2390506546	0.3750 % ING Groep NV EUR FLR-Notes 21/28	EUR	2.700,0 %	93,90	2.535.379,11	0,11
XS2281155254	0.2500 % ING Groep NV EUR FLR-Notes 21/30	EUR	3.400,0 %	89,39	3.039.314,40	0,13
XS2554745708	5.2500 % ING Groep NV EUR FLR-Notes 22/33	EUR	2.300,0 %	110,21	2.534.782,16	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS3016387287	3.2500 % Koninklijke Ahold Delhaize NV EUR Notes 25/33	EUR	650,0 %	98,12	637.775,00	0,03
XS2229470146	0.8750 % Koninklijke KPN NV EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0 %	83,23	832.346,20	0,04
XS2638080452	3.8750 % Koninklijke KPN NV EUR MTN 23/31	EUR	900,0 %	103,32	929.903,58	0,04
XS2764455619	3.8750 % Koninklijke KPN NV EUR MTN 24/36	EUR	100,0 %	100,13	100.125,28	0,00
XS3003295519	3.3750 % Koninklijke KPN NV EUR MTN 25/35	EUR	900,0 %	96,64	869.778,18	0,04
XS2149379211	2.0000 % Koninklijke Philips NV EUR MTN 20/30	EUR	1.000,0 %	95,56	955.625,40	0,04
XS2475958059	2.1250 % Koninklijke Philips NV EUR MTN 22/29	EUR	2.000,0 %	96,60	1.931.929,60	0,08
XS2676863355	4.2500 % Koninklijke Philips NV EUR MTN 23/31	EUR	3.500,0 %	104,77	3.666.785,85	0,16
XS2826712551	3.7500 % Koninklijke Philips NV EUR MTN 24/32	EUR	1.750,0 %	101,22	1.771.420,18	0,08
XS2001175657	0.5000 % Koninklijke Philips NV EUR Notes 19/26	EUR	4.400,0 %	97,81	4.303.508,00	0,18
XS2384723263	0.2500 % Mondelez International Holdings Netherlands BV EUR Notes 21/29	EUR	2.400,0 %	89,31	2.143.320,48	0,09
NL0000102234	4.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	4.200,0 %	109,85	4.613.573,58	0,20
NL0015000B11	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2038	EUR	2.500,0 %	67,77	1.694.149,75	0,07
XS1423753463	0.6250 % NIBC Bank NV EUR MTN 16/26	EUR	600,0 %	98,05	588.328,50	0,03
XS1877512258	1.0000 % NIBC Bank NV EUR MTN 18/28	EUR	5.600,0 %	94,48	5.291.025,04	0,23
XS2065698834	0.0100 % NIBC Bank NV EUR MTN 19/29	EUR	2.100,0 %	88,38	1.855.934,43	0,08
XS2384734542	0.2500 % NIBC Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	3.200,0 %	96,62	3.091.701,76	0,13
XS2333649759	0.1250 % NIBC Bank NV EUR MTN 21/31	EUR	5.800,0 %	84,57	4.904.939,36	0,21
XS2432361421	0.8750 % NIBC Bank NV EUR MTN 22/27	EUR	2.800,0 %	96,11	2.691.138,80	0,12
XS2713801780	6.0000 % NIBC Bank NV EUR MTN 23/28	EUR	5.000,0 %	110,06	5.502.753,50	0,24
XS1550988643	4.6250 % NN Group NV EUR FLR-MTN 17/48	EUR	2.000,0 %	103,74	2.074.715,40	0,09
XS1028950290	4.5000 % NN Group NV EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0 %	101,41	507.073,30	0,02
XS2803804314	4.7500 % PostNL NV EUR Notes 24/31	EUR	300,0 %	102,70	308.086,35	0,01
XS2494946820	4.3750 % Rentokil Initial Finance BV EUR MTN 22/30	EUR	600,0 %	104,54	627.215,64	0,03
XS2186001314	4.2470 % Repsol International Finance BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.500,0 %	101,12	2.527.976,75	0,11
XS2325733413	0.6250 % Stellantis NV EUR MTN 21/27	EUR	1.550,0 %	95,90	1.486.408,62	0,06
XS2356041165	1.2500 % Stellantis NV EUR MTN 21/33	EUR	600,0 %	79,56	477.385,02	0,02
XS2464732770	2.7500 % Stellantis NV EUR MTN 22/32	EUR	1.200,0 %	91,78	1.101.344,28	0,05
XS2178833773	3.8750 % Stellantis NV EUR Notes 20/26	EUR	1.500,0 %	100,64	1.509.625,20	0,06
XS1724873275	1.0000 % Sudzucker International Finance BV EUR Notes 17/25	EUR	2.200,0 %	98,87	2.175.170,36	0,09
XS2550868801	5.1250 % Sudzucker International Finance BV EUR Notes 22/27	EUR	6.000,0 %	104,95	6.297.160,20	0,27
XS2970728205	4.1250 % Sudzucker International Finance BV EUR Notes 25/32	EUR	750,0 %	101,38	760.352,63	0,03
XS2109819859	2.5020 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0 %	97,66	488.281,25	0,02
XS2293060658	2.3760 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0 %	92,43	462.150,85	0,02
XS2755535577	5.7522 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	300,0 %	104,04	312.123,45	0,01
XS2207430120	2.3740 % TenneT Holding BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.700,0 %	99,30	4.666.949,13	0,20
XS2193982803	1.3620 % Upjohn Finance BV EUR Notes 20/27	EUR	650,0 %	96,51	627.321,63	0,03
XS2193983108	1.9080 % Upjohn Finance BV EUR Notes 20/32	EUR	5.500,0 %	85,93	4.725.952,00	0,20
XS1048428442	4.6250 % Volkswagen International Finance NV EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0 %	100,44	1.004.373,70	0,04
XS2681541327	6.1250 % ZF Europe Finance BV EUR MTN 23/29	EUR	800,0 %	101,12	808.926,48	0,03
Émirats arabes unis					537.483,60	0,02
XS2300313041	0.1250 % First Abu Dhabi Bank PJSC EUR MTN 21/26	EUR	550,0 %	97,72	537.483,60	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Royaume-Uni					97.835.625,82	4,19
XS2536431617	4.7500 % Anglo American Capital PLC EUR MTN 22/32	EUR	2.200,0 %	105,83	2.328.207,86	0,10
XS2321466133	1.1250 % Barclays PLC EUR FLR-MTN 21/31	EUR	4.300,0 %	97,84	4.207.034,00	0,18
XS2373642102	0.5770 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 21/29	EUR	2.950,0 %	92,11	2.717.293,97	0,12
XS2430951660	0.8770 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 22/28	EUR	1.300,0 %	96,69	1.256.987,68	0,05
XS2739054489	4.5060 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 24/33	EUR	700,0 %	103,56	724.925,53	0,03
XS2815894154	4.3470 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 24/35	EUR	1.050,0 %	101,55	1.066.291,07	0,05
XS2193661324	3.2500 % BP Capital Markets PLC EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.500,0 %	99,64	5.479.948,10	0,23
XS2193662728	3.6250 % BP Capital Markets PLC EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.500,0 %	97,84	3.424.453,90	0,15
XS1577950667	1.5000 % Brambles Finance PLC EUR Notes 17/27	EUR	300,0 %	97,27	291.796,86	0,01
XS2794589403	5.1250 % British Telecommunications PLC EUR FLR-MTN 24/54	EUR	1.500,0 %	102,50	1.537.513,65	0,07
XS2119468572	1.8740 % British Telecommunications PLC EUR FLR-Notes 20/80	EUR	11.300,0 %	99,30	11.220.877,40	0,48
XS2582814039	3.7500 % British Telecommunications PLC EUR MTN 23/31	EUR	2.500,0 %	102,22	2.555.398,25	0,11
XS1415535696	1.7500 % Coca-Cola Europacific Partners PLC EUR Notes 16/28	EUR	1.000,0 %	97,57	975.701,20	0,04
XS1907122656	1.5000 % Coca-Cola Europacific Partners PLC EUR Notes 18/27	EUR	3.050,0 %	97,31	2.967.907,73	0,13
XS1981054221	1.1250 % Coca-Cola Europacific Partners PLC EUR Notes 19/29	EUR	600,0 %	93,09	558.560,64	0,02
XS2015230365	0.1250 % Coventry Building Society EUR Notes 19/26	EUR	5.500,0 %	97,38	5.355.857,10	0,23
XS2815980664	3.8750 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 24/32	EUR	600,0 %	100,98	605.900,16	0,03
XS2743047156	4.3750 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 24/34	EUR	1.000,0 %	102,22	1.022.161,40	0,04
XS3010675695	3.6250 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 25/36	EUR	900,0 %	96,68	870.144,39	0,04
XS2826812005	3.7500 % Mondi Finance PLC EUR MTN 24/32	EUR	1.000,0 %	100,82	1.008.173,20	0,04
XS3025943419	3.7500 % Mondi Finance PLC EUR MTN 25/33	EUR	1.200,0 %	100,57	1.206.798,36	0,05
XS2381853279	0.2500 % National Grid PLC EUR MTN 21/28	EUR	2.250,0 %	91,56	2.060.150,18	0,09
XS2381853436	0.7500 % National Grid PLC EUR MTN 21/33	EUR	4.000,0 %	78,96	3.158.424,00	0,13
XS2486461283	2.9490 % National Grid PLC EUR MTN 22/30	EUR	2.500,0 %	98,80	2.470.021,25	0,11
XS2576067081	4.2750 % National Grid PLC EUR MTN 23/35	EUR	1.000,0 %	103,25	1.032.542,90	0,04
XS2866379220	3.8280 % Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 24/32	EUR	2.800,0 %	101,29	2.836.186,92	0,12
XS2986730617	3.7700 % Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 25/36	EUR	950,0 %	98,46	935.323,26	0,04
XS2812617111	3.3090 % Nationwide Building Society EUR Notes 24/34	EUR	1.500,0 %	101,64	1.524.661,20	0,06
XS2307853098	0.7800 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 21/30	EUR	1.800,0 %	90,95	1.637.183,34	0,07
XS2623518821	4.7710 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.500,0 %	104,82	1.572.268,65	0,07
XS2871577115	3.6730 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 24/31	EUR	450,0 %	100,97	454.350,29	0,02
XS2898838516	3.5750 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 24/32	EUR	1.800,0 %	99,39	1.789.067,16	0,08
XS3009472989	3.7230 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 25/35	EUR	1.950,0 %	98,69	1.924.510,38	0,08
XS2019814503	0.8000 % Omnicom Finance Holdings PLC EUR MTN 19/27	EUR	1.100,0 %	95,68	1.052.514,43	0,04
XS2775728269	4.0000 % Severn Trent Utilities Finance PLC EUR MTN 24/34	EUR	4.000,0 %	101,05	4.041.946,40	0,17
XS2991273462	3.8750 % Severn Trent Utilities Finance PLC EUR MTN 25/35	EUR	650,0 %	99,07	643.932,58	0,03
XS2195190520	3.1250 % SSE PLC EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0 %	99,04	495.182,45	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2102360315	0.8500 % Standard Chartered PLC EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.700,0 %	96,59	1.641.990,05	0,07
XS2319954710	1.2000 % Standard Chartered PLC EUR FLR-MTN 21/31	EUR	4.000,0 %	96,78	3.871.118,80	0,17
XS2407969885	0.8000 % Standard Chartered PLC EUR FLR-Notes 21/29	EUR	2.850,0 %	91,92	2.619.775,01	0,11
XS2744121273	4.1960 % Standard Chartered PLC EUR FLR-Notes 24/32	EUR	350,0 %	102,75	359.638,93	0,02
XS2592301365	4.2500 % Tesco Corporate Treasury Services PLC EUR MTN 23/31	EUR	300,0 %	104,43	313.280,88	0,01
XS2771661357	3.7500 % United Utilities Water Finance PLC EUR MTN 24/34	EUR	4.000,0 %	98,39	3.935.517,20	0,17
XS3011736108	3.5000 % United Utilities Water Finance PLC EUR MTN 25/33	EUR	1.850,0 %	98,08	1.814.533,28	0,08
XS1463101680	1.6000 % Vodafone Group PLC EUR MTN 16/31	EUR	422,0 %	91,48	386.026,99	0,02
XS2243314528	0.0100 % Yorkshire Building Society EUR MTN 20/27	EUR	1.500,0 %	94,09	1.411.296,45	0,06
XS2802587258	3.0000 % Yorkshire Building Society EUR MTN 24/31	EUR	650,0 %	100,90	655.879,06	0,03
XS2406578059	0.0100 % Yorkshire Building Society EUR Notes 21/28	EUR	400,0 %	91,30	365.205,96	0,02
XS2986729015	2.7500 % Yorkshire Building Society EUR Notes 25/30	EUR	1.450,0 %	100,08	1.451.165,37	0,06
États-Unis					64.212.817,31	2,75
XS2346207892	0.8750 % American Tower Corp. EUR Notes 21/29	EUR	1.500,0 %	91,32	1.369.789,80	0,06
XS2622275886	4.1250 % American Tower Corp. EUR Notes 23/27	EUR	500,0 %	102,57	512.874,70	0,02
XS2622275969	4.6250 % American Tower Corp. EUR Notes 23/31	EUR	500,0 %	105,87	529.336,15	0,02
XS2830466137	3.9000 % American Tower Corp. EUR Notes 24/30	EUR	1.050,0 %	102,64	1.077.772,19	0,05
XS0866310088	3.5500 % AT&T, Inc. EUR Notes 12/32	EUR	1.000,0 %	100,24	1.002.404,90	0,04
XS1907120791	2.3500 % AT&T, Inc. EUR Notes 18/29	EUR	4.200,0 %	97,44	4.092.387,60	0,18
XS2180007549	1.6000 % AT&T, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	4.500,0 %	96,55	4.344.960,15	0,19
XS3037678862	4.0500 % AT&T, Inc. EUR Notes 25/37	EUR	800,0 %	100,36	802.902,72	0,03
XS1602547264	1.7760 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 17/27	EUR	1.600,0 %	98,99	1.583.764,64	0,07
XS1991265395	1.3810 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 19/30	EUR	2.500,0 %	93,29	2.332.360,25	0,10
XS2248451978	0.6540 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 20/31	EUR	1.400,0 %	86,27	1.207.763,90	0,05
XS2321427408	0.6940 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.150,0 %	88,10	1.013.140,46	0,04
XS2462323853	2.8240 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 22/33	EUR	3.500,0 %	95,05	3.326.685,60	0,14
XS2375836553	0.0340 % Becton Dickinson & Co. EUR Notes 21/25	EUR	750,0 %	99,01	742.548,75	0,03
XS2763026395	3.5190 % Becton Dickinson & Co. EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	101,04	101.037,55	0,00
XS2945618465	3.2500 % Booking Holdings, Inc. EUR Notes 24/32	EUR	800,0 %	98,55	788.430,88	0,03
XS3038544790	3.6250 % Brambles USA, Inc. EUR MTN 25/33	EUR	350,0 %	100,21	350.721,14	0,02
XS2385114298	0.6250 % Celanese U.S. Holdings LLC EUR Notes 21/28	EUR	700,0 %	88,92	622.415,50	0,03
XS2063232727	0.5000 % Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 19/27	EUR	1.450,0 %	96,82	1.403.901,60	0,06
XS2909746310	3.2500 % Comcast Corp. EUR Notes 24/32	EUR	1.300,0 %	98,35	1.278.545,84	0,06
XS2147995372	2.5000 % Danaher Corp. EUR Notes 20/30	EUR	500,0 %	97,66	488.287,60	0,02
XS1523250295	1.8750 % Eastman Chemical Co. EUR Notes 16/26	EUR	500,0 %	98,75	493.738,10	0,02
XS3006514536	4.0660 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR MTN 25/30	EUR	650,0 %	98,97	643.288,88	0,03
XS2052337503	2.3300 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR Notes 19/25	EUR	1.600,0 %	99,68	1.594.909,60	0,07
XS2822575648	4.1650 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR Notes 24/28	EUR	400,0 %	101,35	405.390,76	0,02
XS2587352340	4.3000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR MTN 23/29	EUR	700,0 %	103,27	722.856,05	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2816031160	4.0000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR MTN 24/30	EUR	1.400,0 %	101,42	1.419.810,42	0,06
XS2307768734	0.6000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 21/27	EUR	1.000,0 %	95,60	955.999,60	0,04
XS2384274366	0.6500 % General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 21/28	EUR	2.400,0 %	92,07	2.209.562,40	0,10
XS1861206636	2.0000 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0 %	97,07	970.662,80	0,04
XS2107332640	0.8750 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 20/30	EUR	1.100,0 %	90,38	994.230,71	0,04
XS1843459782	1.8000 % International Flavors & Fragrances, Inc. EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0 %	98,82	988.169,60	0,04
XS2123320033	0.3890 % JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.100,0 %	95,67	1.052.368,02	0,05
XS2717291970	4.4570 % JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 23/31	EUR	400,0 %	105,46	421.823,72	0,02
XS2343510520	0.5000 % Kellanova EUR Notes 21/29	EUR	1.050,0 %	90,90	954.490,01	0,04
XS3008526298	3.2500 % Kraft Heinz Foods Co. EUR Notes 25/33	EUR	1.300,0 %	97,61	1.268.972,51	0,05
FR0013425147	1.2500 % MMS USA Holdings, Inc. EUR MTN 19/28	EUR	200,0 %	95,32	190.646,46	0,01
XS2404028230	1.1020 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 21/33	EUR	3.500,0 %	84,63	2.962.039,50	0,13
XS2790333889	3.9550 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 24/35	EUR	650,0 %	100,44	652.841,48	0,03
XS2338643740	0.4060 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/27	EUR	2.750,0 %	96,52	2.654.215,85	0,11
XS2292263121	0.4970 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31	EUR	3.000,0 %	87,58	2.627.420,70	0,11
XS2894931588	4.0610 % National Grid North America, Inc. EUR MTN 24/36	EUR	1.900,0 %	99,40	1.888.607,22	0,08
XS1405769487	0.8750 % PPG Industries, Inc. EUR Notes 16/25	EUR	400,0 %	99,02	396.061,24	0,02
XS3013011203	3.2500 % PPG Industries, Inc. EUR Notes 25/32	EUR	750,0 %	98,27	737.049,68	0,03
XS2049583607	0.6250 % Prologis Euro Finance LLC EUR Notes 19/31	EUR	3.500,0 %	84,15	2.945.269,25	0,13
XS2770514946	3.7500 % Verizon Communications, Inc. EUR MTN 24/36	EUR	100,0 %	98,80	98.800,59	0,00
XS1979280853	0.8750 % Verizon Communications, Inc. EUR Notes 19/27	EUR	1.000,0 %	96,62	966.150,50	0,04
XS2320759538	0.3750 % Verizon Communications, Inc. EUR Notes 21/29	EUR	1.900,0 %	90,61	1.721.506,02	0,07
XS1138360166	2.1250 % Walgreens Boots Alliance, Inc. EUR Notes 14/26	EUR	2.000,0 %	98,00	1.960.050,00	0,08
XS2721621154	4.6930 % Warnermedia Holdings, Inc. EUR Notes 24/33	EUR	350,0 %	98,24	343.853,72	0,02
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.356.035,70	0,06
Obligations					1.356.035,70	0,06
États-Unis					1.356.035,70	0,06
XS2992391446	0.4500 % FedEx Corp. EUR Notes 25/29	EUR	1.500,0 %	90,40	1.356.035,70	0,06
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.300.665.235,42	98,63
Dépôts auprès d'établissements financiers					9.630.189,98	0,41
Dépôts à vue					9.630.189,98	0,41
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			6.546.721,58	0,28
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			3.083.468,40	0,13
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					9.630.189,98	0,41

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-1.475.687,50	-0,06
Opérations à terme				-1.714.420,00	-0,07
Achat de contrats à terme obligataires				-1.714.420,00	-0,07
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	500 EUR	117,85	-1.230.000,00	-0,05
Euro OAT Futures 06/25	Ctr	200 EUR	123,07	-484.420,00	-0,02
Transactions sur options				238.732,50	0,01
Options de vente en position acheteur sur indices				238.732,50	0,01
Put 4.900 EURO STOXX 50 Index 09/25	Ctr	1.145 EUR	138,05	238.732,50	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				-118.997,38	-0,01
Opérations de change à terme				-118.997,38	-0,01
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-619.437,22		7.538,17	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-6.761.124,16		-126.535,55	-0,01
Investissements en produits dérivés				-1.594.684,88	-0,07
Actif/passif net circulant				23.927.564,17	1,03
Actif net du Compartiment				2.332.628.304,69	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P L6A/ISIN: LU2010168941	90,38	90,97	86,31
- Catégorie W (H2-CHF) (distribution)	WKN: A14 ZMY/ISIN: LU1282652285	863,68	883,50	845,45
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1J PF5/ISIN: LU0706717351	91,47	92,47	87,22
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 QCH/ISIN: LU1205638155	97,60	97,13	90,07
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PBL/ISIN: LU1459823677	93,64	93,38	86,94
- Catégorie C2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P TAL/ISIN: LU2060904724	92,01	92,77	86,60
- Catégorie FT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 A2X/ISIN: LU2800582970	1.007,02	--	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J 41D/ISIN: LU0835205153	1.170,31	1.162,80	1.074,73
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2H 6J8/ISIN: LU1706852370	931,16	939,87	883,89
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GCU/ISIN: LU2849613745	1.004,83	1.014,28	--
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 33Y/ISIN: LU1322973121	99,30	98,70	91,30
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1J PF7/ISIN: LU0706717518	996,62	1.006,34	945,05
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 6R8/ISIN: LU2190101332	976,24	969,50	895,18
- Catégorie WT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P MMH/ISIN: LU2016772118	972,51	965,65	891,36
- Catégorie W9 (EUR) (distribution)	WKN: A2D LKE/ISIN: LU1560904093	94.291,45	95.204,27	89.405,69
Actions en circulation		4.566.771	4.760.703	4.549.903
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P L6A/ISIN: LU2010168941	51.440	49.554	14.184
- Catégorie W (H2-CHF) (distribution)	WKN: A14 ZMY/ISIN: LU1282652285	1.252	1.827	3.055
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1J PF5/ISIN: LU0706717351	2.743.565	2.857.676	3.067.675
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 QCH/ISIN: LU1205638155	133.838	153.570	27.230
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PBL/ISIN: LU1459823677	233.849	260.964	299.151
- Catégorie C2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P TAL/ISIN: LU2060904724	4.130	6.684	8.614
- Catégorie FT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 A2X/ISIN: LU2800582970	568	--	--

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J 41D/ISIN: LU0835205153	7.178	6.406	5.670
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2H 6J8/ISIN: LU1706852370	30.419	32.546	34.718
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GCU/ISIN: LU2849613745	2.005	1	--
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 33Y/ISIN: LU1322973121	2.923	2.925	2.989
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1J PF7/ISIN: LU0706717518	874.291	908.895	870.087
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 6R8/ISIN: LU2190101332	435.629	457.750	191.619
- Catégorie WT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P MMH/ISIN: LU2016772118	38.615	14.836	17.708
- Catégorie W9 (EUR) (distribution)	WKN: A2D LKE/ISIN: LU1560904093	7.069	7.069	7.204
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		2.332,6	2.394,7	1.991,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	20,39
Italie	15,71
Espagne	11,42
Allemagne	8,68
Pays-Bas	6,02
Royaume-Uni	4,19
États-Unis	2,81
Autriche	2,53
Belgique	2,32
Supranational	2,20
Autres pays	22,36
Autres éléments de l'actif net	1,37
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	23.688.741,52
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	198.648,72
- taux d'intérêt négatif	-4.952,68
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	39.046,04
Total des produits	23.921.483,60
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	-15.316,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-180.849,53
Commission forfaitaire	-3.632.375,69
Autres frais	-15.822,58
Total des dépenses	-3.844.363,80
Résultat net/perte nette	20.077.119,80
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	-3.395.788,00
- opérations sur valeurs mobilières	-3.236.435,03
- opérations à terme sur instruments financiers	-2.532.873,16
- opérations de change à terme	-37.474,03
- opérations de change	-211,14
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	10.874.338,44
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	1.274.892,50
- opérations sur valeurs mobilières	6.763.134,36
- opérations à terme sur instruments financiers	-3.144.420,00
- opérations de change à terme	-100.506,87
- opérations de change	0,82
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	15.667.439,25

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 2.357.238.103,75)	2.300.665.235,42
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	9.630.189,98
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	1.341.940,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	23.241.553,61
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	3.048.790,23
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	238.732,50
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	7.538,17
Total de l'actif	2.338.173.979,91
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-318.207,62
- opérations sur valeurs mobilières	-2.685.994,50
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-700.517,55
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-1.714.420,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-126.535,55
Total du passif	-5.545.675,22
Actif net du Compartiment	2.332.628.304,69

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	2.394.727.473,29
Souscriptions	209.220.260,87
Rachats	-256.676.925,36
Distribution	-30.309.943,36
Produit total	15.667.439,25
Actif net du Compartiment à la fin de la période	2.332.628.304,69

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	4.760.703
- émises	310.855
- rachetées	-504.787
- à la fin de la période considérée	4.566.771

Allianz Advanced Fixed Income Global

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					147.455.552,00	97,01
Obligations					147.455.552,00	97,01
Australie					2.869.382,70	1,89
AU3TB0000135	4.7500 % Australia Government Bonds AUD Bonds 11/27 S.136	AUD	1.300,0 %	102,10	767.296,80	0,51
AU3TB0000150	3.2500 % Australia Government Bonds AUD Bonds 12/29 S.138	AUD	1.000,0 %	98,13	567.237,78	0,37
AU0000101792	1.0000 % Australia Government Bonds AUD Bonds 20/31 S.163	AUD	1.200,0 %	82,22	570.342,61	0,38
AU3SG0001860	3.2500 % Queensland Treasury Corp. AUD Bonds 18/29	AUD	900,0 %	96,56	502.357,49	0,33
US96122XAQ16	4.1840 % Westpac Banking Corp. USD Notes 23/28	USD	500,0 %	100,07	462.148,02	0,30
Belgique					1.513.446,00	1,00
BE0000324336	4.5000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	1.300,0 %	102,31	1.330.030,00	0,88
BE0000357666	3.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	100,0 %	99,91	99.905,00	0,07
BE0000352618	0.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2031	EUR	100,0 %	83,51	83.511,00	0,05
Canada					3.696.098,19	2,43
CA135087J397	2.2500 % Canada Government Bonds CAD Bonds 18/29	CAD	800,0 %	98,56	507.570,43	0,33
CA135087L443	0.5000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 20/30	CAD	800,0 %	88,24	454.423,85	0,30
CA135087N266	1.5000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 21/31	CAD	450,0 %	91,86	266.099,83	0,17
CA13607H5C22	5.0500 % Canadian Imperial Bank of Commerce CAD Notes 22/27	CAD	600,0 %	104,11	402.106,29	0,26
USC60191BF63	2.9000 % National Bank of Canada USD Notes 22/27	USD	500,0 %	97,55	450.533,87	0,30
CA013051DT15	2.2000 % Province of Alberta CAD Bonds 16/26	CAD	500,0 %	99,54	320.380,44	0,21
CA68333ZAC10	2.9000 % Province of Ontario CAD Bonds 18/28	CAD	1.000,0 %	100,59	647.511,31	0,43
CA74814ZFS70	3.6000 % Province of Quebec CAD Bonds 23/33	CAD	1.000,0 %	100,58	647.472,17	0,43
Danemark					766.814,25	0,50
DK0009923138	1.7500 % Denmark Government Bonds DKK Bonds 14/25	DKK	2.000,0 %	99,96	267.944,43	0,17
DK0009923807	0.5000 % Denmark Government Bonds DKK Bonds 19/29	DKK	4.000,0 %	93,05	498.869,82	0,33
France					9.975.086,82	6,56
FR0014007RX5	0.2000 % Agence France Locale EUR MTN 22/29	EUR	400,0 %	90,75	363.011,52	0,24
FR0013487543	1.3750 % BPCE SA GBP MTN 20/26	GBP	500,0 %	94,26	563.479,30	0,37
XS2753427421	4.2500 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD MTN Bonds 24/27	USD	600,0 %	100,26	555.629,48	0,37
AU3CB0306017	5.4110 % Credit Agricole SA AUD MTN 24/29	AUD	1.600,0 %	102,11	944.456,67	0,62
FR0013510179	2.8750 % ELO SACA EUR MTN 20/26	EUR	200,0 %	98,14	196.285,00	0,13
FR001400KHF2	3.7500 % Engie SA EUR MTN 23/27	EUR	300,0 %	102,38	307.134,09	0,20
FR0013200813	0.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/26	EUR	100,0 %	97,01	97.008,00	0,06
FR0013313582	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/34	EUR	1.100,0 %	84,05	924.516,89	0,61
FR0013341682	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/28	EUR	300,0 %	94,09	282.270,00	0,19
FR0013407236	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 19/29	EUR	500,0 %	91,99	459.940,00	0,30

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR001400H7V7	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	500,0 %	98,74	493.684,95	0,32
FR001400PM68	2.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/30	EUR	500,0 %	100,27	501.344,95	0,33
FR001400QMF9	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/34	EUR	1.100,0 %	97,08	1.067.934,89	0,70
FR0013451507	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	700,0 %	88,61	620.248,93	0,41
FR0013516549	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	250,0 %	85,52	213.809,98	0,14
FR0014002WK3	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	1.400,0 %	82,38	1.153.375,86	0,76
FR0014007L00	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	800,0 %	80,75	646.031,92	0,42
FR00140049Z5	0.0000 % Orange SA EUR Zero-Coupon MTN 29.06.2026	EUR	200,0 %	96,95	193.908,22	0,13
XS2163320679	0.7500 % Sodexo SA EUR Notes 20/25	EUR	100,0 %	99,85	99.846,52	0,07
FR0014002C30	0.0000 % Veolia Environnement SA EUR Zero-Coupon MTN 09.06.2026	EUR	300,0 %	97,06	291.169,65	0,19
Allemagne					4.038.018,04	2,66
DE0001135085	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 98/28	EUR	100,0 %	108,36	108.364,00	0,07
DE0001102390	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 16/26	EUR	200,0 %	98,71	197.412,00	0,13
DE0001102465	0.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 19/29	EUR	100,0 %	93,13	93.132,00	0,06
DE0001102473	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	200,0 %	91,09	182.172,00	0,12
DE0001102499	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	200,0 %	89,83	179.664,00	0,12
DE0001102507	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	400,0 %	88,65	354.600,00	0,23
DE0001102564	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	100,0 %	86,09	86.091,99	0,06
DE0001102580	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	700,0 %	84,71	592.948,93	0,39
DE0001102515	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	1.000,0 %	76,10	760.969,90	0,50
DE000CB0HRY3	0.1000 % Commerzbank AG EUR MTN 21/25	EUR	500,0 %	98,92	494.594,40	0,33
US25160PAF45	1.6860 % Deutsche Bank AG USD Notes 21/26	USD	650,0 %	97,57	585.798,50	0,39
XS2941360963	3.2500 % Volkswagen Financial Services AG EUR Notes 24/27	EUR	400,0 %	100,57	402.270,32	0,26
Irlande					706.515,98	0,46
XS2337060607	0.0000 % CCEP Finance Ireland DAC EUR Zero-Coupon Notes 06.09.2025	EUR	200,0 %	98,79	197.570,50	0,13
XS2325562424	0.0000 % Fresenius Finance Ireland PLC EUR Zero-Coupon Notes 01.10.2025	EUR	250,0 %	98,71	246.782,48	0,16
IE00BH3SQ895	1.1000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	100,0 %	95,07	95.074,00	0,06
IE00BMD03L28	0.3500 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	200,0 %	83,54	167.089,00	0,11
Italie					10.584.466,83	6,96
XS2292486771	0.0000 % ACEA SpA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	100,0 %	98,69	98.687,50	0,06
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	100,0 %	107,37	107.365,99	0,07
IT0005024234	3.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	500,0 %	103,15	515.769,95	0,34

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0005090318	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	200,0 %	99,86	199.728,00	0,13
IT0005240830	2.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	900,0 %	100,12	901.071,00	0,59
IT0005274805	2.0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	400,0 %	99,65	398.616,00	0,26
IT0005240350	2.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/33	EUR	2.200,0 %	92,51	2.035.175,78	1,34
IT0005370306	2.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	300,0 %	100,01	300.021,00	0,20
IT0005413171	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	1.600,0 %	92,83	1.485.327,84	0,98
IT0005466013	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	750,0 %	85,14	638.519,93	0,42
IT0005560948	4.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/34	EUR	300,0 %	104,55	313.649,97	0,21
IT0001174611	6.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.000,0 %	110,54	1.105.410,00	0,73
IT0001278511	5.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	300,0 %	110,85	332.540,97	0,22
XS2300208928	0.0000 % Snam SpA EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	250,0 %	99,07	247.674,58	0,16
IT0005622912	3.2160 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	500,0 %	100,17	500.843,65	0,33
IT0005598971	3.8750 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	500,0 %	102,04	510.198,25	0,33
XS2348710562	1.9820 % UniCredit SpA USD MTN FLR-Notes 21/27	USD	1.000,0 %	96,77	893.866,42	0,59
Japon					13.923.935,13	9,16
JP1103441G98	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 16/26 S.344	JPY	250.000,0 %	99,03	1.534.410,69	1,01
JP1103541K42	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 19/29 S.354	JPY	170.000,0 %	96,47	1.016.448,37	0,67
JP1103551K72	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 19/29 S.355	JPY	50.000,0 %	96,11	297.818,92	0,20
JP1103691P11	0.5000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 23/32 S.369	JPY	190.000,0 %	94,43	1.111.967,40	0,73
JP1103711P74	0.4000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 23/33 S.371	JPY	600.000,0 %	92,97	3.457.129,20	2,27
JP1480021Q54	1.0000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 24/34 S.2	JPY	80.000,0 %	95,63	474.144,02	0,31
JP1200961785	2.1000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 07/27 S.96	JPY	60.000,0 %	102,78	382.195,74	0,25
JP1201011853	2.4000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 08/28 S.101	JPY	40.000,0 %	104,44	258.919,81	0,17
JP12011419C6	2.1000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 09/29 S.114	JPY	250.000,0 %	104,63	1.621.126,80	1,07
JP1201211A94	1.9000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 10/30 S.121	JPY	200.000,0 %	104,14	1.290.858,78	0,85
JP1201241B22	2.0000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 11/30 S.124	JPY	90.000,0 %	104,80	584.563,64	0,39
JP1201291B88	1.8000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 11/31 S.129	JPY	50.000,0 %	103,90	321.957,81	0,21
JP1201511EC7	1.2000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 14/34 S.151	JPY	260.000,0 %	97,58	1.572.393,95	1,03
Lettonie					270.033,30	0,18
XS2361416915	0.0000 % Latvia Government International Bonds EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	300,0 %	90,01	270.033,30	0,18
Mexique					1.256.689,52	0,83
XS1751001139	1.7500 % Mexico Government International Bonds EUR MTN 18/28	EUR	350,0 %	95,86	335.522,11	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US91086QBG29	4.1250 % Mexico Government International Bonds USD Bonds 16/26	USD	1.000,0 %	99,73	921.167,41	0,61
Norvège					972.708,10	0,64
XS2331216577	0.1250 % Santander Consumer Bank AS EUR MTN 21/26	EUR	400,0 %	97,55	390.190,72	0,26
XS2363982344	0.3750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	600,0 %	97,09	582.517,38	0,38
Espagne					7.450.855,95	4,90
XS2168647357	1.3750 % Banco Santander SA EUR MTN 20/26	EUR	200,0 %	99,30	198.598,38	0,13
US05971KAE91	2.7460 % Banco Santander SA USD Notes 20/25	USD	1.000,0 %	99,69	920.755,92	0,60
ES0413307093	1.0000 % CaixaBank SA EUR Notes 15/25	EUR	100,0 %	99,35	99.353,17	0,06
XS2909821899	2.6250 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/28	EUR	400,0 %	99,87	399.485,88	0,26
XS2432530637	0.5000 % Santander Consumer Finance SA EUR MTN 22/27	EUR	300,0 %	96,45	289.352,04	0,19
ES00000122E5	4.6500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 10/25	EUR	100,0 %	100,74	100.744,00	0,07
ES00000123C7	5.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 11/26	EUR	100,0 %	105,02	105.015,00	0,07
ES00000124C5	5.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 13/28	EUR	400,0 %	109,30	437.212,00	0,29
ES00000128H5	1.3000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	100,0 %	98,84	98.842,00	0,06
ES0000012A89	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	200,0 %	98,14	196.270,00	0,13
ES0000012B88	1.4000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0 %	96,91	969.130,00	0,64
ES0000012E51	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	550,0 %	96,01	528.060,45	0,35
ES0000012G34	1.2500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	800,0 %	92,44	739.519,92	0,49
ES0000012H41	0.1000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	800,0 %	85,11	680.855,92	0,45
ES0000012I32	0.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	800,0 %	85,96	687.679,92	0,45
ES0000012K61	2.5500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	500,0 %	97,02	485.096,25	0,32
ES0000012L78	3.5500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	500,0 %	102,98	514.885,10	0,34
Supranational					2.440.830,77	1,61
XS0307424274	2.3500 % Asian Development Bank JPY MTN 07/27	JPY	150.000,0 %	103,66	963.688,78	0,63
US219868CG98	4.7500 % Corp. Andina de Fomento USD Bonds 23/26	USD	500,0 %	100,41	463.715,42	0,31
XS0085727559	6.0000 % European Investment Bank GBP Bonds 98/28	GBP	50,0 %	105,67	63.170,91	0,04
XS0241594778	1.9000 % European Investment Bank JPY Bonds 06/26	JPY	50.000,0 %	101,16	313.488,97	0,21
XS0282506657	2.1500 % European Investment Bank JPY Bonds 07/27	JPY	100.000,0 %	102,74	636.766,69	0,42
Suède					2.884.247,95	1,90
XS2167002521	0.7500 % Swedbank AB EUR MTN 20/25	EUR	300,0 %	99,82	299.470,29	0,20
XS3031485827	3.2500 % Swedbank AB EUR MTN 25/29	EUR	250,0 %	100,27	250.669,45	0,16
XS2198237039	0.4230 % Swedbank AB JPY MTN 20/25	JPY	100.000,0 %	99,90	619.132,77	0,41
SE0005676608	2.5000 % Sweden Government Bonds SEK Bonds 14/25 S.1058	SEK	8.000,0 %	100,03	739.423,26	0,49
XS2441574089	1.1250 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 22/27	EUR	700,0 %	96,97	678.786,71	0,45
XS2998700145	4.6250 % Volvo Treasury AB GBP MTN 25/28	GBP	250,0 %	99,29	296.765,47	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Pays-Bas					2.824.109,56	1,86
XS2180510732	1.2500 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 20/25	EUR	300,0 %	99,79	299.363,19	0,20
XS2985139356	5.0000 % BMW International Investment BV GBP MTN 25/28	GBP	500,0 %	100,14	598.655,15	0,39
US74977SDJ87	1.0040 % Cooperatieve Rabobank UA USD FLR-Notes 20/26	USD	600,0 %	98,25	544.524,95	0,36
US74977SDK50	1.1060 % Cooperatieve Rabobank UA USD FLR-Notes 21/27	USD	750,0 %	96,97	671.777,76	0,44
XS2390400633	0.2500 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/26	EUR	350,0 %	97,43	341.012,74	0,22
NL00150006U0	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	100,0 %	85,33	85.328,00	0,06
XS1877512258	1.0000 % NIBC Bank NV EUR MTN 18/28	EUR	300,0 %	94,48	283.447,77	0,19
Royaume-Uni					3.602.442,42	2,37
AU3CB0248862	4.2500 % Lloyds Banking Group PLC AUD MTN 17/27	AUD	700,0 %	98,66	399.244,20	0,26
GB0004893086	4.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 00/32	GBP	660,0 %	99,34	783.893,87	0,52
GB00B52WS153	4.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 09/34	GBP	1.000,0 %	99,37	1.188.028,84	0,78
GB00BM8Z2T38	1.0000 % U.K. Gilts GBP Bonds 21/32	GBP	1.000,0 %	80,47	962.075,22	0,63
GB00BM8Z2S21	0.8750 % U.K. Gilts GBP Bonds 21/33	GBP	300,0 %	75,05	269.200,29	0,18
États-Unis					77.679.870,49	51,10
US02665WDZ14	1.3000 % American Honda Finance Corp. USD MTN 21/26	USD	1.000,0 %	95,69	883.845,54	0,58
XS2830466137	3.9000 % American Tower Corp. EUR Notes 24/30	EUR	150,0 %	102,64	153.967,46	0,10
XS2590758400	3.5500 % AT&T, Inc. EUR Notes 23/25	EUR	200,0 %	100,54	201.077,82	0,13
US17327CAW38	4.7860 % Citigroup, Inc. USD FLR-Notes 25/29	USD	500,0 %	100,43	463.833,93	0,31
US370334CX03	4.7000 % General Mills, Inc. USD Notes 24/27	USD	1.000,0 %	100,41	927.479,98	0,61
XS2747270556	5.5000 % General Motors Financial Co., Inc. GBP MTN 24/30	GBP	500,0 %	100,00	597.786,49	0,39
US375558CB72	4.8000 % Gilead Sciences, Inc. USD Notes 24/29	USD	800,0 %	101,22	747.948,98	0,49
US38141GZK39	2.6400 % Goldman Sachs Group, Inc. USD FLR-Notes 22/28	USD	500,0 %	96,67	446.451,34	0,29
USU24652AW63	5.9500 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. USD Notes 24/29	USD	140,0 %	101,21	130.874,46	0,09
US24422EWA36	1.7000 % John Deere Capital Corp. USD MTN 22/27	USD	500,0 %	95,85	442.662,85	0,29
USU75000BS44	0.9910 % Roche Holdings, Inc. USD Notes 21/26	USD	800,0 %	97,14	717.827,32	0,47
USU85861AA75	1.7110 % Stellantis Finance U.S., Inc. USD Notes 21/27	USD	900,0 %	94,51	785.674,16	0,52
US912810FP85	5.3750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 01/31	USD	3.300,0 %	107,20	3.267.514,62	2,15
US912810FT08	4.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 06/36	USD	1.000,0 %	103,15	952.747,53	0,63
US912828K742	2.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 15/25	USD	6.000,0 %	99,18	5.496.346,90	3,62
US912828A70	1.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 16/26	USD	2.200,0 %	96,77	1.966.391,32	1,29
US912828R366	1.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 16/26	USD	8.500,0 %	97,41	7.648.085,00	5,03
US912828V988	2.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 17/27	USD	7.000,0 %	97,08	6.277.056,01	4,13
US9128284M90	2.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 18/25	USD	2.000,0 %	99,89	1.845.227,17	1,21
US9128284N73	2.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 18/28	USD	1.700,0 %	97,13	1.525.127,11	1,00
US9128285M81	3.1250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 18/28	USD	3.600,0 %	97,48	3.241.344,99	2,13
US9128286T26	2.3750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 19/29	USD	1.500,0 %	94,31	1.306.592,86	0,86
US91282CAU53	0.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/27	USD	5.500,0 %	91,84	4.665.385,14	3,07
US912828Z948	1.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/30	USD	5.500,0 %	89,36	4.539.453,29	2,99
US91282CCS89	1.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/31	USD	3.500,0 %	84,50	2.731.825,31	1,80
US91282CDY49	1.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/32	USD	2.600,0 %	86,99	2.089.018,49	1,37
US91282CFV81	4.1250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/32	USD	3.700,0 %	100,31	3.428.061,54	2,26
US91282CJG78	4.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 23/30	USD	2.500,0 %	104,48	2.412.520,48	1,59
US91282CJJ18	4.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 23/33	USD	4.000,0 %	102,54	3.788.419,94	2,49
US91282CLS88	4.1250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/26	USD	7.000,0 %	100,32	6.486.330,03	4,27
US91282CJZ59	4.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/34	USD	4.000,0 %	98,78	3.649.495,93	2,40
US912810FF04	5.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 98/28	USD	4.000,0 %	104,57	3.863.496,50	2,54

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					147.455.552,00	97,01
Dépôts auprès d'établissements financiers					3.563.383,25	2,34
Dépôts à vue					3.563.383,25	2,34
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.454.040,92	2,27
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			109.342,33	0,07
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					3.563.383,25	2,34

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment	
Produits dérivés						
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes						
Dérivés négociés en Bourse				17.356,17	0,01	
Opérations à terme				17.356,17	0,01	
Achat de contrats à terme obligataires				17.356,17	0,01	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ctr	40	EUR	107,05	7.600,00	0,00
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	8	USD	103,59	9.756,17	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				63.017,88	0,04	
Opérations de change à terme				63.017,88	0,04	
Sold AUD / Bought EUR - 09 May 2025	AUD	-1.500.000,00		35.685,28	0,02	
Sold CHF / Bought EUR - 09 May 2025	CHF	-800.000,00		15.725,87	0,01	
Sold EUR / Bought JPY - 09 May 2025	EUR	-6.318.546,36		-107.810,37	-0,07	
Sold USD / Bought EUR - 09 May 2025	USD	-3.500.000,00		119.417,10	0,08	
Investissements en produits dérivés				80.374,05	0,05	
Actif/passif net circulant	EUR			912.186,09	0,60	
Actif net du Compartiment	EUR			152.011.495,39	100,00	

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A14 QR1/ISIN: LU1209235446	97,87	97,71	96,50
Actions en circulation	1.553.181	1.606.372	1.685.032
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A14 QR1/ISIN: LU1209235446	1.553.181	1.606.372	1.685.032
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	152,0	157,0	162,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	51,10
Japon	9,16
Italie	6,96
France	6,56
Espagne	4,90
Allemagne	2,66
Canada	2,43
Royaume-Uni	2,37
Autres pays	10,87
Autres éléments de l'actif net	2,99
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	1.814.146,65
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	53.616,24
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	650.686,92
Total des produits	2.518.449,81
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-38.275,10
Commission forfaitaire	-809.055,26
Autres frais	-1.199,61
Total des dépenses	-848.529,97
Résultat net/perte nette	1.669.919,84
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-554.852,52
- opérations à terme sur instruments financiers	20.631,28
- opérations de change à terme	-194.000,09
- opérations de change	442.404,13
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	1.384.102,64
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.351.791,51
- opérations à terme sur instruments financiers	45.892,65
- opérations de change à terme	-12.112,99
- opérations de change	-49.974,13
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	2.719.699,68

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	147.455.552,00
(Valeur d'acquisition EUR 153.441.155,96)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	3.563.383,25
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.065.649,99
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	17.356,17
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	170.828,25
Total de l'actif	152.272.769,66
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-153.463,90
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-107.810,37
Total du passif	-261.274,27
Actif net du Compartiment	152.011.495,39

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	156.963.805,61
Souscriptions	161.571,80
Rachats	-5.393.327,49
Distribution	-2.440.254,21
Produit total	2.719.699,68
Actif net du Compartiment à la fin de la période	152.011.495,39

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.606.372
- émises	1.640
- rachetées	-54.831
- à la fin de la période considérée	1.553.181

Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					398.653.864,91	85,75
Obligations					398.653.864,91	85,75
Australie					21.153.043,81	4,55
XS2294372169	0.6690 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 21/31	EUR	600,0 %	97,31	583.840,20	0,13
XS2986720907	3.7057 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 25/35	EUR	250,0 %	99,25	248.116,93	0,05
XS2353399780	1.8090 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. GBP FLR-Notes 21/31	GBP	350,0 %	94,98	397.455,17	0,09
USQ0426RNE46	2.9500 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-MTN 20/30	USD	2.000,0 %	99,34	1.835.170,91	0,39
US05253JB595	4.6150 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD Notes 24/29	USD	250,0 %	100,83	232.834,12	0,05
AU000XCLWAM0	2.7500 % Australia Government Bonds AUD Bonds 15/35 S.145	AUD	700,0 %	86,39	349.571,57	0,08
AU000XCLWAR9	2.2500 % Australia Government Bonds AUD Bonds 16/28 S.149	AUD	500,0 %	95,75	276.761,07	0,06
AU000XCLWAS7	3.0000 % Australia Government Bonds AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	1.000,0 %	74,54	430.893,58	0,09
AU0000018442	2.7500 % Australia Government Bonds AUD Bonds 18/41 S.156	AUD	600,0 %	77,87	270.097,66	0,06
AU0000101792	1.0000 % Australia Government Bonds AUD Bonds 20/31 S.163	AUD	2.000,0 %	82,22	950.571,01	0,20
XS2831094706	4.2660 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 24/34	EUR	300,0 %	102,25	306.762,96	0,07
US2027A1HR15	4.5000 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 15/25	USD	1.800,0 %	99,82	1.659.642,06	0,36
US2027A1HT70	2.8500 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 16/26	USD	1.000,0 %	98,52	909.993,71	0,20
USQ2693DBV21	4.3160 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 18/48	USD	300,0 %	80,88	224.116,14	0,05
USQ2704MAD04	2.6880 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 21/31	USD	800,0 %	87,44	646.115,98	0,14
AU3CB0312403	4.5540 % ING Bank Australia Ltd. AUD MTN 24/27	AUD	300,0 %	100,31	173.957,37	0,04
AU3CB0312395	5.6030 % Macquarie Bank Ltd. AUD FLR-Notes 24/35	AUD	250,0 %	100,34	145.004,99	0,03
USQ568A9SR96	3.0520 % Macquarie Bank Ltd. USD FLR-Notes 21/36	USD	800,0 %	87,75	648.379,32	0,14
XS2105735935	0.6250 % Macquarie Group Ltd. EUR Notes 20/27	EUR	100,0 %	96,39	96.385,60	0,02
XS2343850033	0.9500 % Macquarie Group Ltd. EUR MTN 21/31	EUR	200,0 %	87,16	174.318,56	0,04
US55608KAP03	5.0330 % Macquarie Group Ltd. USD FLR-MTN 18/30	USD	1.000,0 %	100,63	929.503,44	0,20
US55608KAK16	3.7630 % Macquarie Group Ltd. USD FLR-Notes 17/28	USD	1.200,0 %	97,67	1.082.543,85	0,23
CH1160188319	0.2925 % National Australia Bank Ltd. CHF MTN 22/28	CHF	600,0 %	99,16	623.962,59	0,13
AU3SG0002868	5.2500 % Queensland Treasury Corp. AUD Bonds 23/36	AUD	600,0 %	99,63	345.574,11	0,07
AU3SG0002462	2.2500 % Tasmanian Public Finance Corp. AUD Bonds 21/32	AUD	400,0 %	85,89	198.608,54	0,04
AU3CB0307379	5.2500 % Telstra Group Ltd. AUD MTN 24/31	AUD	1.000,0 %	101,55	587.015,49	0,13
AU3CB0307387	5.6500 % Telstra Group Ltd. AUD MTN 24/34	AUD	800,0 %	102,63	474.616,24	0,10
XS2895610488	3.5000 % Telstra Group Ltd. EUR MTN 24/36	EUR	100,0 %	97,73	97.733,00	0,02
AU3CB0281053	2.5500 % Wesfarmers Ltd. AUD Notes 21/31	AUD	400,0 %	86,19	199.286,34	0,04
XS2399154181	0.9540 % Wesfarmers Ltd. EUR MTN 21/33	EUR	150,0 %	81,59	122.381,75	0,03
AU3SG0002454	1.5000 % Western Australian Treasury Corp. AUD Bonds 21/30	AUD	1.000,0 %	86,65	500.875,28	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2342206591	0.7660 % Westpac Banking Corp. EUR FLR-Notes 21/31	EUR	250,0 %	97,34	243.339,33	0,05
XS2388390689	0.3750 % Westpac Banking Corp. EUR MTN 21/36	EUR	200,0 %	71,64	143.283,62	0,03
US961214DF70	4.3220 % Westpac Banking Corp. USD FLR-MTN 16/31	USD	1.600,0 %	99,25	1.466.713,56	0,32
USQ98236AC80	3.7000 % Woodside Finance Ltd. USD Notes 16/26	USD	700,0 %	98,74	638.438,14	0,14
USQ98229AM12	3.7000 % Woodside Finance Ltd. USD Notes 17/28	USD	800,0 %	97,10	717.479,43	0,15
USQ98229AN94	4.5000 % Woodside Finance Ltd. USD Notes 19/29	USD	1.600,0 %	98,82	1.460.434,89	0,31
AU3CB0315976	5.9100 % Woolworths Group Ltd. AUD MTN 24/34	AUD	1.300,0 %	101,30	761.265,30	0,16
Autriche					2.857.910,18	0,62
XS2429205540	0.2500 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG EUR Notes 22/32	EUR	100,0 %	83,23	83.234,50	0,02
XS2083210729	1.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 19/30	EUR	1.000,0 %	99,52	995.247,30	0,22
AT0000A3FY07	4.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 24/35	EUR	100,0 %	100,38	100.382,82	0,02
AT0000A286W1	0.8750 % Erste Group Bank AG EUR MTN 19/34	EUR	100,0 %	82,09	82.087,73	0,02
AT0000A3C6F5	3.0000 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG EUR MTN 24/32	EUR	100,0 %	100,39	100.385,96	0,02
AT0000A2XG57	1.3750 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG EUR Notes 22/25	EUR	100,0 %	99,94	99.943,65	0,02
XS2224439385	2.5000 % OMV AG EUR FLR-Notes 20/99	EUR	200,0 %	98,53	197.069,34	0,04
AT0000A2GLA0	2.7500 % Wienerberger AG EUR Notes 20/25	EUR	1.200,0 %	99,96	1.199.558,88	0,26
Belgique					3.931.341,33	0,85
BE6320936287	3.7000 % Anheuser-Busch InBev SA EUR MTN 20/40	EUR	300,0 %	96,47	289.404,30	0,06
BE0000304130	5.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	500,0 %	115,10	575.510,00	0,12
BE0000320292	4.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	600,0 %	107,11	642.683,94	0,14
BE0000331406	3.7500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	400,0 %	99,74	398.967,96	0,09
BE0000338476	1.6000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	900,0 %	67,06	603.557,91	0,13
BE0002965466	3.6250 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 23/32	EUR	500,0 %	103,10	515.496,25	0,11
BE0390158245	4.7500 % Proximus SADP EUR FLR-Notes 24/99	EUR	400,0 %	98,83	395.319,52	0,09
BE6350792089	4.2500 % Solvay SA EUR Notes 24/31	EUR	400,0 %	102,87	411.481,88	0,09
BE6324000858	2.5000 % Syensqo SA EUR FLR-Notes 20/99	EUR	100,0 %	98,92	98.919,57	0,02
Brésil					1.604.738,09	0,35
USP3772WAK82	4.8750 % Banco do Brasil SA USD Notes 22/29	USD	200,0 %	98,18	181.377,54	0,04
US105756CA66	4.5000 % Brazil Government International Bonds USD Bonds 19/29	USD	400,0 %	96,78	357.564,01	0,08
US105756CD06	2.8750 % Brazil Government International Bonds USD Bonds 20/25	USD	800,0 %	99,61	736.041,16	0,16
US105756CE88	3.7500 % Brazil Government International Bonds USD Bonds 21/31	USD	400,0 %	89,25	329.755,38	0,07
Îles vierges britanniques					369.966,29	0,08
USG3925DAD24	4.8750 % Gerdau Trade, Inc. USD Notes 17/27	USD	400,0 %	100,14	369.966,29	0,08
Bulgarie					2.009.674,55	0,43
XS1382696398	3.0000 % Bulgaria Government International Bonds EUR MTN 16/28	EUR	500,0 %	100,93	504.662,65	0,11
XS2579483319	4.5000 % Bulgaria Government International Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	100,0 %	106,98	106.982,14	0,02
XS1208856341	3.1250 % Bulgaria Government International Bonds EUR MTN 15/35	EUR	300,0 %	96,08	288.234,12	0,06
XS2890435600	4.2500 % Bulgaria Government International Bonds EUR Bonds 24/44	EUR	400,0 %	98,51	394.026,68	0,08

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2890436087	5.0000 % Bulgaria Government International Bonds USD Bonds 24/37	USD	800,0 %	96,87	715.768,96	0,16
Canada					12.694.164,31	2,73
XS2465609191	1.0000 % Bank of Montreal EUR Notes 22/26	EUR	100,0 %	98,77	98.765,10	0,02
US136385BA87	2.9500 % Canadian Natural Resources Ltd. USD Notes 20/30	USD	600,0 %	90,52	501.685,60	0,11
US15135UAX72	3.7500 % Cenovus Energy, Inc. USD Notes 21/52	USD	1.000,0 %	68,94	636.745,43	0,14
XS2989340869	3.2500 % OMERS Finance Trust EUR Notes 25/35	EUR	250,0 %	99,21	248.029,40	0,05
CA110709GC03	3.2000 % Province of British Columbia CAD Bonds 12/44	CAD	2.000,0 %	85,86	1.105.389,50	0,24
CA11070TAF53	2.8500 % Province of British Columbia CAD Bonds 14/25	CAD	1.000,0 %	100,01	643.796,65	0,14
CA110709AF97	1.5500 % Province of British Columbia CAD Bonds 21/31	CAD	1.000,0 %	91,00	585.781,20	0,13
CA563469UE37	2.4500 % Province of Manitoba CAD Bonds 15/25	CAD	1.000,0 %	99,93	643.314,11	0,14
CA563469US23	3.2000 % Province of Manitoba CAD Bonds 18/50	CAD	2.000,0 %	82,05	1.056.329,60	0,23
CA642866GS06	2.9000 % Province of New Brunswick CAD Bonds 21/52	CAD	1.000,0 %	77,02	495.834,35	0,11
CA669827FQ59	4.5000 % Province of Nova Scotia CAD Bonds 06/37	CAD	1.000,0 %	104,92	675.381,72	0,14
CA669827BG14	2.1500 % Province of Nova Scotia CAD Bonds 15/25	CAD	600,0 %	99,92	385.931,19	0,08
CA683234B984	4.6500 % Province of Ontario CAD Bonds 10/41	CAD	1.000,0 %	105,94	681.979,34	0,15
CA68333ZBG15	3.8000 % Province of Ontario CAD Bonds 24/34	CAD	700,0 %	101,17	455.880,62	0,10
CA74814ZEV19	2.7500 % Province of Quebec CAD Bonds 15/25	CAD	1.000,0 %	100,04	644.000,20	0,14
CA803854JJ89	5.0000 % Province of Saskatchewan CAD Bonds 05/37	CAD	2.000,0 %	109,95	1.415.512,28	0,30
US803854KW79	4.6500 % Province of Saskatchewan USD Bonds 25/30	USD	250,0 %	102,05	235.639,41	0,05
CA780086UT90	3.3690 % Royal Bank of Canada CAD Notes 22/25	CAD	600,0 %	100,18	386.929,35	0,08
XS2992401930	2.7500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 25/30	EUR	200,0 %	100,02	200.041,36	0,04
AU3CB0278554	1.5000 % Toronto-Dominion Bank AUD Notes 21/26	AUD	600,0 %	97,17	337.017,51	0,07
XS2574220971	5.2880 % Toronto-Dominion Bank GBP MTN 23/28	GBP	300,0 %	100,89	361.863,96	0,08
US89114QCP19	0.7500 % Toronto-Dominion Bank USD MTN 21/26	USD	1.000,0 %	97,26	898.316,43	0,19
Chili					5.198.629,11	1,12
XS2369244087	0.1000 % Chile Government International EUR Bonds 21/27	EUR	100,0 %	95,14	95.136,11	0,02
US168863DZ80	4.9500 % Chile Government International USD Bonds 23/36	USD	400,0 %	96,81	357.664,61	0,08
XS1760409042	1.4400 % Chile Government International Bonds EUR Bonds 18/29	EUR	400,0 %	93,87	375.499,84	0,08
XS1843433639	0.8300 % Chile Government International Bonds EUR Bonds 19/31	EUR	100,0 %	84,49	84.487,73	0,02
XS2388560604	0.5550 % Chile Government International Bonds EUR Bonds 21/29	EUR	250,0 %	91,02	227.538,13	0,05
XS2856800938	3.8750 % Chile Government International Bonds EUR Bonds 24/31	EUR	400,0 %	101,05	404.207,76	0,09
XS2975303483	3.7500 % Chile Government International Bonds EUR Bonds 25/32	EUR	100,0 %	99,97	99.967,92	0,02
US168863CE60	3.8600 % Chile Government International Bonds USD Bonds 17/47	USD	1.000,0 %	76,10	702.876,26	0,15
US168863CF36	3.2400 % Chile Government International Bonds USD Bonds 18/28	USD	1.400,0 %	96,38	1.246.335,41	0,27
US168863DT21	2.5500 % Chile Government International Bonds USD Bonds 21/33	USD	200,0 %	82,67	152.724,82	0,03
USP37110AK24	3.7500 % Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 16/26	USD	1.600,0 %	98,26	1.452.190,52	0,31
Colombie					1.173.704,86	0,25
US195325DS19	3.1250 % Colombia Government International USD Bonds 20/31	USD	200,0 %	81,23	150.057,56	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1385239006	3.8750 % Colombia Government International Bonds EUR MTN 16/26	EUR	500,0 %	100,37	501.830,20	0,11
US195325DP79	4.5000 % Colombia Government International Bonds USD Bonds 18/29	USD	600,0 %	94,16	521.817,10	0,11
Croatie					1.278.723,41	0,28
XS2190201983	1.5000 % Croatia Government International Bonds EUR Bonds 20/31	EUR	1.300,0 %	91,76	1.192.909,25	0,26
XS2309428113	1.1250 % Croatia Government International Bonds EUR Bonds 21/33	EUR	100,0 %	85,81	85.814,16	0,02
Chypre					664.063,79	0,14
XS1989383788	2.7500 % Cyprus Government International Bonds EUR MTN 19/49	EUR	50,0 %	83,55	41.776,19	0,01
XS2105097393	1.2500 % Cyprus Government International Bonds EUR MTN 20/40	EUR	400,0 %	72,69	290.776,00	0,06
XS2434393968	0.9500 % Cyprus Government International Bonds EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	88,76	177.513,66	0,04
XS2849767202	3.2500 % Cyprus Government International Bonds EUR MTN 24/31	EUR	150,0 %	102,67	153.997,94	0,03
République tchèque					1.774.544,26	0,38
CZ0001004469	1.0000 % Czech Republic Government Bonds CZK Bonds 15/26 S.95	CZK	10.000,0 %	97,28	389.844,07	0,08
CZ0001004477	0.9500 % Czech Republic Government Bonds CZK Bonds 15/30 S.94	CZK	10.000,0 %	86,95	348.429,29	0,08
CZ0001006969	6.2000 % Czech Republic Government Bonds CZK Bonds 23/31	CZK	23.000,0 %	112,43	1.036.270,90	0,22
Danemark					2.669.342,99	0,57
XS2776891207	4.1250 % AP Moller - Maersk AS EUR MTN 24/36	EUR	200,0 %	102,15	204.299,82	0,04
XS2225893630	1.5000 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0 %	99,24	99.242,90	0,02
XS2351220814	0.7500 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0 %	93,23	93.234,41	0,02
XS2741808898	3.8750 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/32	EUR	200,0 %	102,13	204.254,54	0,04
DK0009922320	4.5000 % Denmark Government Bonds DKK Bonds 08/39	DKK	3.000,0 %	120,94	486.291,12	0,10
XS1673102734	1.5000 % ISS Global AS EUR MTN 17/27	EUR	150,0 %	97,24	145.865,72	0,03
XS2832954270	3.8750 % ISS Global AS EUR MTN 24/29	EUR	300,0 %	102,78	308.344,89	0,07
DK0030487996	0.8750 % Nykredit Realkredit AS EUR FLR-Notes 21/31	EUR	500,0 %	97,41	487.034,30	0,11
DK0030484548	0.3750 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 21/28	EUR	350,0 %	93,31	326.592,28	0,07
DK0030512421	4.6250 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 23/29	EUR	200,0 %	105,07	210.149,48	0,05
XS2807518639	5.1860 % TDC Net AS EUR MTN 24/29	EUR	100,0 %	104,03	104.033,53	0,02
République dominicaine					1.305.752,08	0,28
USP3579EBK21	6.8750 % Dominican Republic International Bonds USD Bonds 16/26	USD	400,0 %	101,45	374.802,98	0,08
USP3579ECB13	6.0000 % Dominican Republic International Bonds USD Bonds 18/28	USD	600,0 %	100,76	558.408,94	0,12
USP3579ECW59	6.9500 % Dominican Republic International Bonds USD Bonds 25/37	USD	400,0 %	100,83	372.540,16	0,08
Estonie					86.402,80	0,02
XS2181347183	0.1250 % Estonia Government International Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	100,0 %	86,40	86.402,80	0,02
Finlande					255.751,50	0,06
FI4000306758	1.1250 % Finland Government Bonds EUR Bonds 18/34	EUR	300,0 %	85,25	255.751,50	0,06
France					33.132.204,91	7,12
FR001400XR97	3.5000 % Accor SA EUR MTN 25/33	EUR	100,0 %	97,65	97.647,84	0,02
FR001400SCF6	4.8750 % Accor SA EUR FLR-Notes 24/99	EUR	100,0 %	101,24	101.241,70	0,02
FR0013295722	1.5000 % APRR SA EUR MTN 17/33	EUR	100,0 %	87,68	87.678,59	0,02
FR0013464815	0.7500 % Arkema SA EUR Notes 19/29	EUR	100,0 %	90,89	90.888,00	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1799611642	3.2500 % AXA SA EUR FLR-MTN 18/49	EUR	250,0 %	98,91	247.283,28	0,05
XS2431029441	1.8750 % AXA SA EUR FLR-MTN 22/42	EUR	100,0 %	87,04	87.038,91	0,02
XS1489814340	4.5000 % AXA SA USD MTN 16/49	USD	1.000,0 %	91,63	846.339,87	0,18
US054536AA57	8.6000 % AXA SA USD Notes 00/30	USD	200,0 %	117,68	217.391,05	0,05
FR0014003SA0	0.6250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 21/28	EUR	200,0 %	91,70	183.405,42	0,04
FR0013476553	0.7500 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 20/30	EUR	200,0 %	88,53	177.057,32	0,04
JP525020AMA3	0.2790 % Banque Federative du Credit Mutuel SA JPY Notes 21/26 S.35	JPY	100.000,0 %	98,48	610.318,78	0,13
FR0013484458	0.5000 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/28	EUR	200,0 %	95,69	191.383,78	0,04
FR0013476611	1.1250 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/32	EUR	200,0 %	96,28	192.562,80	0,04
FR0014002X43	0.2500 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	100,0 %	97,44	97.442,38	0,02
FR0014006NI7	0.5000 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 21/28	EUR	100,0 %	95,08	95.082,85	0,02
FR00140057U9	0.8750 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 21/33	EUR	300,0 %	91,43	274.281,24	0,06
FR001400WO34	4.1986 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	100,0 %	100,79	100.785,38	0,02
FR0013532280	0.5000 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/28	EUR	200,0 %	94,39	188.780,56	0,04
FR0014003N10	2.0000 % BNP Paribas SA GBP FLR-MTN 21/31	GBP	700,0 %	96,26	805.577,07	0,17
FR001400WLI3	6.3175 % BNP Paribas SA GBP FLR-MTN 25/35	GBP	400,0 %	101,15	483.748,83	0,10
FR0014003L79	0.5570 % BNP Paribas SA JPY FLR-MTN 21/27	JPY	200.000,0 %	98,90	1.225.873,79	0,26
USF1R15XK516	4.3750 % BNP Paribas SA USD MTN 16/26	USD	1.000,0 %	99,60	919.919,92	0,20
US05581LAC37	4.6250 % BNP Paribas SA USD Notes 17/27	USD	1.000,0 %	99,77	921.509,44	0,20
FR0013534674	0.5000 % BPCE SA EUR FLR-MTN 20/27	EUR	100,0 %	96,86	96.863,07	0,02
FR0013455540	0.5000 % BPCE SA EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	95,98	95.980,22	0,02
FR001400WKF1	5.2500 % BPCE SA GBP MTN 25/30	GBP	200,0 %	99,60	238.171,57	0,05
USF11494CF05	5.9360 % BPCE SA USD FLR-Notes 24/35	USD	350,0 %	101,17	327.073,09	0,07
FR001400Q6Q8	3.1250 % BPCE SFH SA EUR Notes 24/34	EUR	200,0 %	99,95	199.904,02	0,04
XS2287909159	1.3750 % Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD MTN 21/31	USD	3.000,0 %	84,92	2.353.216,52	0,51
XS2900265559	3.7500 % Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD MTN 24/27	USD	1.000,0 %	99,22	916.458,32	0,20
XS2823927632	4.5000 % Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD MTN 24/29	USD	1.000,0 %	101,20	934.717,96	0,20
FR0014001ZD3	0.1250 % Caisse Francaise de Financement Local SA EUR Bonds 21/36	EUR	100,0 %	70,95	70.951,57	0,02
FR001400SID8	3.6250 % Carrefour SA EUR MTN 24/32	EUR	100,0 %	99,41	99.409,39	0,02
FR0013463775	2.0000 % CNP Assurances SACA EUR FLR-Notes 19/50	EUR	100,0 %	91,15	91.146,82	0,02
CH0498589024	0.2500 % Credit Agricole SA CHF MTN 19/29	CHF	800,0 %	97,00	813.838,48	0,18
FR0014005J14	0.5000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0 %	91,63	91.633,32	0,02
FR001400PGC0	4.3750 % Credit Agricole SA EUR FLR-Notes 24/36	EUR	100,0 %	101,10	101.099,54	0,02
JP525022AM69	0.5140 % Credit Agricole SA JPY FLR-Notes 21/27	JPY	100.000,0 %	98,86	612.698,29	0,13
USF2R125CH68	2.8110 % Credit Agricole SA USD Notes 21/41	USD	250,0 %	68,81	158.900,09	0,03
FR001400PZV0	4.8100 % Credit Mutuel Arkea SA EUR FLR-MTN 24/35	EUR	300,0 %	103,28	309.843,57	0,07
FR0014005EJ6	1.0000 % Danone SA EUR FLR-Notes 21/99	EUR	400,0 %	95,79	383.177,28	0,08
FR0013465424	2.0000 % Electricite de France SA EUR MTN 19/49	EUR	100,0 %	61,29	61.288,14	0,01
FR0014006UO0	1.0000 % Electricite de France SA EUR MTN 21/33	EUR	100,0 %	80,25	80.250,90	0,02
USF29416AB40	5.7000 % Electricite de France SA USD Notes 23/28	USD	1.000,0 %	102,99	951.241,23	0,21
FR0014004Y4	1.8750 % Engie SA EUR FLR-Notes 21/99	EUR	100,0 %	87,16	87.158,87	0,02
FR0014005ZQ6	1.0000 % Engie SA EUR MTN 21/36	EUR	100,0 %	73,63	73.632,06	0,02
XS2081474046	2.3750 % Forvia SE EUR Notes 19/27	EUR	300,0 %	95,93	287.793,87	0,06
XS2405483301	2.7500 % Forvia SE EUR Notes 21/27	EUR	550,0 %	97,05	533.780,34	0,12
FR0010171975	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 05/55	EUR	600,0 %	99,07	594.431,94	0,13
FR0010371401	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 06/38	EUR	1.000,0 %	103,93	1.039.309,90	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013257524	2.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/48	EUR	1.100,0 %	71,18	782.935,89	0,17
FR0013313582	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/34	EUR	500,0 %	84,05	420.234,95	0,09
FR0013515806	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 20/40	EUR	1.000,0 %	63,04	630.389,90	0,14
FR001400CMX2	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/43	EUR	2.000,0 %	82,72	1.654.379,80	0,36
FR0014003OB7	0.9500 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 21/41	EUR	600,0 %	64,98	389.900,34	0,08
FR001400X2F1	3.8000 % Ile-de-France Mobilites EUR Notes 25/45	EUR	100,0 %	97,53	97.529,34	0,02
FR00140009W6	0.8750 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 20/31	EUR	300,0 %	98,55	295.662,30	0,06
FR0014001R34	0.7500 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 21/32	EUR	400,0 %	94,71	378.859,88	0,08
FR0013415692	1.3750 % La Banque Postale SA EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	93,09	93.093,15	0,02
FR0013508694	1.3750 % La Poste SA EUR MTN 20/32	EUR	200,0 %	88,12	176.230,46	0,04
FR0014001IP3	0.6250 % La Poste SA EUR MTN 21/36	EUR	100,0 %	72,48	72.482,69	0,02
FR0013447877	1.7500 % Orange SA EUR FLR-MTN 19/31	EUR	200,0 %	97,24	194.481,12	0,04
FR00140005L7	1.7500 % Orange SA EUR FLR-MTN 20/99	EUR	100,0 %	93,55	93.551,00	0,02
FR0014003B55	1.3750 % Orange SA EUR FLR-MTN 21/99	EUR	400,0 %	90,42	361.668,36	0,08
FR0014000XS4	4.5000 % Orange SA EUR FLR-Notes 24/99	EUR	100,0 %	101,11	101.107,72	0,02
FR0013299435	1.0000 % Renault SA EUR MTN 17/25	EUR	150,0 %	98,78	148.162,73	0,03
FR0014002OL8	2.5000 % Renault SA EUR MTN 21/28	EUR	200,0 %	97,71	195.422,14	0,04
XS2332306344	2.1250 % Rexel SA EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	95,30	95.304,63	0,02
XS2403428472	2.1250 % Rexel SA EUR Notes 21/28	EUR	350,0 %	94,95	332.314,54	0,07
XS0866276800	3.3000 % SNCF Reseau EUR MTN 12/42	EUR	300,0 %	89,01	267.036,00	0,06
FR0014002QE8	1.1250 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 21/31	EUR	500,0 %	97,66	488.311,80	0,11
FR001400XFK9	3.7500 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	200,0 %	98,42	196.833,30	0,04
FR0013536661	0.8750 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 20/28	EUR	100,0 %	95,14	95.144,37	0,02
FR0014001GA9	0.5000 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 21/29	EUR	200,0 %	91,80	183.591,10	0,04
FR0013430733	0.8750 % Societe Generale SA EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	97,94	97.939,13	0,02
FR0013410818	1.7500 % Societe Generale SA EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	94,46	94.460,13	0,02
FR0013479276	0.7500 % Societe Generale SA EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	96,57	193.130,64	0,04
FR0013518057	1.2500 % Societe Generale SA EUR Notes 20/30	EUR	100,0 %	89,86	89.859,82	0,02
FR001400NCB6	5.7500 % Societe Generale SA GBP FLR-MTN 24/32	GBP	600,0 %	99,94	716.927,23	0,15
FR00140025B6	0.5940 % Societe Generale SA JPY MTN 21/26	JPY	200.000,0 %	98,88	1.225.644,85	0,26
US833687CD81	5.5000 % Societe Generale SA USD FLR-MTN 25/29	USD	1.600,0 %	101,59	1.501.282,09	0,32
FR0012881878	1.5870 % Societe Generale SCF SA EUR MTN 15/33	EUR	200,0 %	87,95	175.907,00	0,04
FR0014001JM8	1.0000 % Societe Nationale SNCF SACA EUR MTN 21/61	EUR	100,0 %	37,87	37.870,41	0,01
FR0013518099	1.0000 % Societe Nationale SNCF SACA EUR Notes 20/40	EUR	300,0 %	66,85	200.539,26	0,04
XS2224632971	2.0000 % TotalEnergies SE EUR FLR-Notes 20/99	EUR	100,0 %	89,81	89.814,12	0,02
XS2432130610	2.0000 % TotalEnergies SE EUR FLR-Notes 22/99	EUR	400,0 %	97,04	388.163,80	0,08
FR0014004UE6	1.0000 % Valeo SE EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	89,66	89.656,27	0,02
FR001400PAJ8	4.5000 % Valeo SE EUR MTN 24/30	EUR	100,0 %	98,04	98.043,70	0,02
FR0013445335	1.6250 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 19/99	EUR	100,0 %	97,20	97.195,40	0,02
FR0013476595	0.6640 % Veolia Environnement SA EUR MTN 20/31	EUR	100,0 %	86,94	86.941,05	0,02
USF5879XNZ70	3.7500 % Vinci SA USD Notes 19/29	USD	400,0 %	96,62	356.993,33	0,08
Allemagne					14.930.635,35	3,21
DE000A2DAHN6	3.0990 % Allianz SE EUR FLR-Notes 17/47	EUR	400,0 %	99,96	399.835,16	0,09
DE000A3823H4	4.8510 % Allianz SE EUR FLR-Notes 24/54	EUR	100,0 %	104,35	104.352,38	0,02
DE000BLB6JJ0	0.1250 % Bayerische Landesbank EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	92,31	92.313,80	0,02
DE0001135325	4.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 07/39	EUR	500,0 %	115,15	575.725,00	0,12
DE0001102432	1.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/48	EUR	1.000,0 %	70,50	705.000,00	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE0001102598	1.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/38	EUR	1.000,0 %	79,46	794.649,90	0,17
DE0001102515	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	400,0 %	76,10	304.387,96	0,07
DE0001102572	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	1.000,0 %	44,44	444.379,80	0,10
DE000CZ45YV9	4.0000 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/32	EUR	200,0 %	101,17	202.335,04	0,04
DE000CZ45Y30	3.8750 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/35	EUR	100,0 %	98,11	98.107,70	0,02
DE000CZ40MM4	1.8750 % Commerzbank AG EUR MTN 18/28	EUR	300,0 %	97,88	293.654,49	0,06
DE000CZ45VM4	0.8750 % Commerzbank AG EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	96,70	193.403,06	0,04
XS2010039035	0.9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EUR FLR-Notes 19/99	EUR	400,0 %	99,94	399.749,80	0,09
XS2010039548	1.6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH EUR FLR-Notes 19/99	EUR	200,0 %	89,56	179.113,00	0,04
XS2331271242	0.6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH EUR MTN 21/36	EUR	100,0 %	74,67	74.673,80	0,02
DE000DL19VP0	1.3750 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 20/26	EUR	400,0 %	99,33	397.329,36	0,09
DE000DL19VS4	1.7500 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0 %	92,39	92.391,38	0,02
DE000A3829D0	4.1250 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 24/30	EUR	100,0 %	102,50	102.499,56	0,02
DE000A4DE9Y3	3.3750 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 25/31	EUR	100,0 %	99,06	99.059,58	0,02
DE000DL19VU0	1.3750 % Deutsche Bank AG EUR FLR-Notes 21/32	EUR	500,0 %	87,65	438.274,70	0,09
DE000DL19T26	1.7500 % Deutsche Bank AG EUR MTN 18/28	EUR	300,0 %	97,03	291.102,42	0,06
DE000DL19U23	1.6250 % Deutsche Bank AG EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	98,14	98.135,74	0,02
US25160PAF45	1.6860 % Deutsche Bank AG USD Notes 21/26	USD	150,0 %	97,57	135.184,27	0,03
DE000A289N78	1.2500 % Deutsche Boerse AG EUR FLR-Notes 20/47	EUR	300,0 %	95,57	286.721,34	0,06
DE000A3H2ZX9	0.1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG EUR MTN 21/26	EUR	100,0 %	96,80	96.803,00	0,02
DE000A3T0YH5	1.0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG EUR MTN 22/26	EUR	100,0 %	98,52	98.515,05	0,02
XS2381272207	1.3750 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	400,0 %	91,93	367.739,36	0,08
DE000A3E5WW4	1.3750 % Evonik Industries AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	400,0 %	96,32	385.288,44	0,08
DE000A4DFCB7	3.2500 % Evonik Industries AG EUR MTN 25/30	EUR	50,0 %	101,47	50.735,78	0,01
DE000HCB0A86	0.5000 % Hamburg Commercial Bank AG EUR FLR-MTN 21/26	EUR	600,0 %	98,74	592.460,70	0,13
XS2063350925	1.1250 % Hannover Rueck SE EUR FLR-Notes 19/39	EUR	100,0 %	89,98	89.975,80	0,02
XS2320745156	1.3750 % Hannover Rueck SE EUR FLR-Notes 21/42	EUR	100,0 %	85,07	85.068,98	0,02
XS2844398482	4.2500 % K&S AG EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	102,49	204.982,50	0,04
XS2321685526	0.6250 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau PLN MTN 21/25	PLN	3.500,0 %	98,31	822.363,26	0,18
DE000LB1DV90	4.9000 % Landesbank Baden-Wuerttemberg AUD MTN 17/27	AUD	800,0 %	98,00	453.231,57	0,10
DE000LB13HZ5	2.2000 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	95,71	95.706,15	0,02
DE000LB2CW16	0.3750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 21/31	EUR	200,0 %	84,06	168.127,70	0,04
DE000LB1B2E5	2.8750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR Notes 16/26	EUR	700,0 %	99,85	698.930,54	0,15
XS2218405772	1.6250 % Merck KGaA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	200,0 %	97,82	195.637,78	0,04
XS3015684361	4.0000 % METRO AG EUR MTN 25/30	EUR	50,0 %	100,76	50.380,51	0,01
XS2221845683	1.2500 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen EUR FLR-Notes 20/41	EUR	100,0 %	86,70	86.702,42	0,02
XS2817890077	4.2500 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen EUR FLR-Notes 24/44	EUR	100,0 %	101,12	101.116,52	0,02
DE000NLB4RS5	4.8750 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 23/28	EUR	100,0 %	106,33	106.330,05	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE000NLB5AB4	3.2500 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR Notes 25/28	EUR	400,0 %	100,72	402.889,64	0,09
XS1729882024	2.2500 % Talanx AG EUR FLR-MTN 17/47	EUR	200,0 %	96,99	193.986,48	0,04
XS2411241693	1.7500 % Talanx AG EUR FLR-Notes 21/42	EUR	100,0 %	85,95	85.948,45	0,02
XS2374595044	0.1250 % Volkswagen Financial Services AG EUR MTN 21/27	EUR	100,0 %	95,45	95.445,87	0,02
XS2837886014	3.7500 % Volkswagen Financial Services AG EUR MTN 24/26	EUR	150,0 %	101,54	152.311,88	0,03
XS2343822842	0.3750 % Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 21/26	EUR	900,0 %	97,10	873.865,35	0,19
DE000A2R7JE1	1.1250 % Vonovia SE EUR MTN 19/34	EUR	200,0 %	76,91	153.822,22	0,03
DE000A2R8NE1	1.6250 % Vonovia SE EUR MTN 19/39	EUR	200,0 %	70,97	141.941,10	0,03
DE000A28ZQQ5	1.0000 % Vonovia SE EUR MTN 20/30	EUR	100,0 %	88,85	88.847,51	0,02
DE000A3E5MG8	0.3750 % Vonovia SE EUR MTN 21/27	EUR	100,0 %	94,83	94.831,55	0,02
DE000A287179	1.0000 % Vonovia SE EUR MTN 21/41	EUR	400,0 %	61,90	247.604,00	0,05
DE000A3MP4T1	0.0000 % Vonovia SE EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	400,0 %	98,19	392.750,08	0,09
XS2749469115	5.5000 % Vonovia SE GBP MTN 24/36	GBP	400,0 %	94,92	453.915,87	0,10
Guatemala					1.639.034,60	0,35
USP5015VAE67	4.8750 % Guatemala Government Bonds USD Bonds 13/28	USD	800,0 %	98,06	724.610,90	0,15
USP5015VAP15	5.2500 % Guatemala Government Bonds USD Bonds 22/29	USD	600,0 %	98,35	545.039,02	0,12
USP5015VAT37	6.0500 % Guatemala Government Bonds USD Bonds 24/31	USD	400,0 %	99,98	369.384,68	0,08
Hongrie					2.618.353,62	0,56
XS2753429047	4.0000 % Hungary Government International EUR Bonds 24/29	EUR	50,0 %	101,87	50.936,47	0,01
XS2388586401	2.1250 % Hungary Government International USD Bonds 21/31	USD	400,0 %	81,38	300.678,74	0,06
XS2744128369	5.5000 % Hungary Government International USD Bonds 24/36	USD	200,0 %	95,77	176.924,32	0,04
XS2181689659	1.7500 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 20/35	EUR	500,0 %	76,17	380.861,30	0,08
XS2386583145	0.1250 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 21/28	EUR	100,0 %	89,86	89.864,07	0,02
XS2971936948	4.5000 % Hungary Government International Bonds EUR Notes 25/34	EUR	100,0 %	97,74	97.738,53	0,02
XS2574267188	6.1250 % Hungary Government International Bonds USD Bonds 23/28	USD	1.600,0 %	102,94	1.521.350,19	0,33
Inde					548.325,99	0,12
US45112FAJ57	4.0000 % ICICI Bank Ltd. USD MTN 16/26	USD	400,0 %	99,43	367.343,24	0,08
US45112FAM86	3.8000 % ICICI Bank Ltd. USD MTN 17/27	USD	200,0 %	97,97	180.982,75	0,04
Indonésie					7.983.006,56	1,72
XS1810775145	1.7500 % Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 18/25	EUR	1.600,0 %	99,92	1.598.774,72	0,34
XS2012546714	1.4500 % Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 19/26	EUR	100,0 %	97,80	97.795,87	0,02
XS1432493440	3.7500 % Indonesia Government International Bonds EUR MTN 16/28	EUR	200,0 %	101,72	203.439,08	0,04
XS2970332552	4.1250 % Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 25/37	EUR	400,0 %	98,34	393.346,92	0,09
US455780CD62	3.5000 % Indonesia Government International Bonds USD Bonds 17/28	USD	600,0 %	97,13	538.266,25	0,12
US455780CY00	2.1500 % Indonesia Government International Bonds USD Bonds 21/31	USD	200,0 %	84,94	156.912,80	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US455780CW44	3.0500 % Indonesia Government International Bonds USD Bonds 21/51	USD	400,0 %	64,40	237.932,16	0,05
US455780DQ66	4.5500 % Indonesia Government International Bonds USD Bonds 23/28	USD	250,0 %	99,89	230.650,60	0,05
US455780DW35	5.1500 % Indonesia Government International Bonds USD Bonds 24/54	USD	300,0 %	92,16	255.380,44	0,06
IDG000013806	7.0000 % Indonesia Treasury Bonds IDR Bonds 19/30	IDR	15.000.000,0 %	100,86	843.806,41	0,18
IDG000014101	7.5000 % Indonesia Treasury Bonds IDR Bonds 19/40	IDR	10.000.000,0 %	102,80	573.358,82	0,12
IDG000020801	7.0000 % Indonesia Treasury Bonds IDR Bonds 22/33	IDR	10.000.000,0 %	99,95	557.486,82	0,12
US69370RAD98	3.6500 % Pertamina Persero PT USD MTN 19/29	USD	1.200,0 %	94,80	1.050.795,30	0,23
US69370RAF47	3.1000 % Pertamina Persero PT USD MTN 20/30	USD	200,0 %	91,49	169.017,46	0,04
US69370RAK32	1.4000 % Pertamina Persero PT USD Notes 21/26	USD	1.200,0 %	97,08	1.076.042,91	0,23
Irlande					641.365,92	0,14
XS1428782160	1.8750 % ESB Finance DAC EUR MTN 16/31	EUR	600,0 %	92,77	556.609,02	0,12
XS2231331344	1.0000 % Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA EUR Notes 20/32	EUR	100,0 %	84,76	84.756,90	0,02
Italie					19.772.331,02	4,25
IT0005611048	2.8750 % BPER Banca SpA EUR Notes 24/29	EUR	150,0 %	100,64	150.956,88	0,03
IT0005579294	3.2500 % Credito Emiliano SpA EUR MTN 24/29	EUR	100,0 %	101,72	101.721,00	0,02
XS2312744217	1.3750 % Enel SpA EUR FLR-Notes 21/99	EUR	300,0 %	94,35	283.040,01	0,06
XS2975137964	4.5000 % Enel SpA EUR FLR-Notes 25/99	EUR	150,0 %	97,29	145.928,81	0,03
XS2334852253	2.0000 % Eni SpA EUR FLR-Notes 21/99	EUR	100,0 %	96,56	96.564,36	0,02
XS2344735811	0.3750 % Eni SpA EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	92,97	92.974,49	0,02
XS1062900912	4.1250 % Generali EUR MTN 14/26	EUR	200,0 %	101,14	202.280,80	0,04
XS2967738597	3.2500 % Hera SpA EUR MTN 25/31	EUR	100,0 %	99,38	99.379,97	0,02
IT0005611150	3.8500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 24/32	EUR	150,0 %	100,53	150.797,03	0,03
XS2081018629	1.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/26	EUR	250,0 %	97,62	244.057,40	0,05
XS2592658947	5.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/33	EUR	200,0 %	112,28	224.550,10	0,05
XS2630420268	6.6250 % Intesa Sanpaolo SpA GBP MTN 23/33	GBP	400,0 %	105,77	505.851,27	0,11
XS2783772614	1.2730 % Intesa Sanpaolo SpA JPY MTN 24/26	JPY	100.000,0 %	99,75	618.235,85	0,13
XS2725962398	7.2000 % Intesa Sanpaolo SpA USD Notes 23/33	USD	1.000,0 %	111,07	1.025.926,16	0,22
IT0003535157	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	900,0 %	110,79	997.109,91	0,21
IT0003934657	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	1.400,0 %	101,45	1.420.313,86	0,31
IT0004532559	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	1.300,0 %	109,45	1.422.849,87	0,31
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	500,0 %	107,37	536.829,95	0,12
IT0005094088	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	2.200,0 %	90,14	1.983.189,78	0,43
IT0005162828	2.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	700,0 %	77,26	540.819,93	0,12
IT0005217390	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	400,0 %	69,53	278.131,92	0,06
IT0005425233	1.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/51	EUR	900,0 %	59,23	533.087,82	0,11
IT0005466013	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	620,0 %	85,14	527.843,14	0,11
IT0005438004	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	70,0 %	63,52	44.461,19	0,01
IT0005436693	0.6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31	EUR	800,0 %	85,37	682.999,92	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0005548315	3.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/28	EUR	300,0 %	104,11	312.329,97	0,07
IT0005584856	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/34	EUR	500,0 %	101,55	507.729,95	0,11
IT0005142952	1.3750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR Notes 15/25 S.4	EUR	500,0 %	99,32	496.610,15	0,11
XS2090859252	0.8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR Notes 19/26	EUR	200,0 %	98,66	197.323,98	0,04
XS2750308483	4.7500 % Mundys SpA EUR MTN 24/29	EUR	400,0 %	103,60	414.386,64	0,09
XS2864439158	4.5000 % Mundys SpA EUR MTN 24/30	EUR	500,0 %	102,46	512.321,85	0,11
XS2896350175	4.5000 % Snam SpA EUR FLR-Notes 24/99	EUR	200,0 %	100,84	201.689,26	0,04
XS1698218523	2.3750 % Telecom Italia SpA EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	98,87	98.869,96	0,02
XS1982819994	2.7500 % Telecom Italia SpA EUR MTN 19/25	EUR	400,0 %	99,99	399.961,84	0,09
XS2288109676	1.6250 % Telecom Italia SpA EUR MTN 21/29	EUR	100,0 %	92,36	92.357,50	0,02
XS2437854487	2.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 22/99	EUR	100,0 %	95,99	95.990,90	0,02
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/99	EUR	100,0 %	101,89	101.887,07	0,02
XS3003427872	3.1250 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 25/32	EUR	200,0 %	98,50	196.993,26	0,04
XS2360310044	0.8000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0 %	93,20	93.204,17	0,02
IT0005598971	3.8750 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	150,0 %	102,04	153.059,48	0,03
IT0005631822	3.3000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 25/29	EUR	400,0 %	100,23	400.927,84	0,09
XS2104968404	1.8000 % UniCredit SpA EUR Notes 20/30	EUR	250,0 %	93,82	234.543,23	0,05
XS2233264808	2.5690 % UniCredit SpA USD FLR-Notes 20/26	USD	1.400,0 %	98,95	1.279.602,84	0,28
XS2348710562	1.9820 % UniCredit SpA USD FLR-MTN 21/27	USD	1.200,0 %	96,77	1.072.639,71	0,23
Japon					35.555.915,19	7,65
XS2923399252	4.3750 % Development Bank of Japan, Inc. GBP MTN 24/27	GBP	100,0 %	99,60	119.077,44	0,03
JP1400131L54	0.5000 % Japan Government Forty Year JPY Bonds 20/60 S.13	JPY	300.000,0 %	52,69	979.683,25	0,21
JP1400021950	2.2000 % Japan Government Forty Year Bonds JPY Bonds 09/49 S.2	JPY	250.000,0 %	97,44	1.509.810,07	0,32
JP1400041B55	2.2000 % Japan Government Forty Year Bonds JPY Bonds 11/51 S.4	JPY	200.000,0 %	95,92	1.188.942,27	0,26
JP1400081F45	1.4000 % Japan Government Forty Year Bonds JPY Bonds 15/55 S.8	JPY	200.000,0 %	77,20	956.959,73	0,21
JP1103631M74	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 21/31 S.363	JPY	50.000,0 %	93,74	290.466,23	0,06
JP1103641MA8	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 21/31 S.364	JPY	200.000,0 %	93,41	1.157.836,49	0,25
JP1103681NA2	0.2000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 22/32 S.368	JPY	200.000,0 %	92,61	1.147.929,62	0,25
JP1103721PA1	0.8000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 23/33 S.372	JPY	330.000,0 %	95,76	1.958.415,94	0,42
JP13002717A6	2.5000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 07/37 S.27	JPY	300.000,0 %	108,61	2.019.281,84	0,43
JP1300301940	2.3000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 09/39 S.30	JPY	200.000,0 %	105,43	1.306.833,10	0,28
JP1300331A99	2.0000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 10/40 S.33	JPY	150.000,0 %	100,44	933.691,60	0,20
JP1300361C33	2.0000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 12/42 S.36	JPY	100.000,0 %	99,03	613.776,67	0,13
JP1300491FC9	1.4000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 15/45 S.49	JPY	350.000,0 %	86,23	1.870.451,78	0,40
JP1300551H61	0.8000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 17/47 S.55	JPY	400.000,0 %	74,16	1.838.383,05	0,40

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
JP1201361C58	1.6000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 12/32 S.136	JPY	200.000,0 %	102,69	1.272.913,61	0,27
JP1201441D44	1.5000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 13/33 S.144	JPY	330.000,0 %	101,67	2.079.262,25	0,45
JP1201551FC0	1.0000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	150.000,0 %	94,42	877.755,12	0,19
JP1201581G90	0.5000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 16/36 S.158	JPY	250.000,0 %	88,09	1.364.913,95	0,29
JP1201641J38	0.5000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 18/38 S.164	JPY	300.000,0 %	85,35	1.586.803,69	0,34
JP1201791N14	0.5000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 22/41	JPY	500.000,0 %	78,08	2.419.513,84	0,52
JP1201851P76	1.1000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 23/43 S.185	JPY	250.000,0 %	84,54	1.309.902,47	0,28
XS0305904559	4.3750 % Japan Finance Organization for Municipalities Bonds USD MTN 25/30	USD	200,0 %	101,05	186.678,69	0,04
XS2349788377	0.3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0 %	97,06	194.117,50	0,04
XS2997348037	3.2950 % Mizuho Financial Group, Inc. EUR FLR-MTN 25/33	EUR	100,0 %	97,58	97.577,13	0,02
XS2049630028	0.4020 % Mizuho Financial Group, Inc. EUR MTN 19/29	EUR	300,0 %	88,84	266.513,70	0,06
XS2098350965	0.7970 % Mizuho Financial Group, Inc. EUR MTN 20/30	EUR	200,0 %	88,97	177.937,08	0,04
US60687YBL20	1.9790 % Mizuho Financial Group, Inc. USD FLR-Notes 20/31	USD	600,0 %	86,17	477.523,20	0,10
US60687YBU29	2.5640 % Mizuho Financial Group, Inc. USD Notes 21/31	USD	1.000,0 %	86,11	795.370,18	0,17
US65535HAZ29	2.3290 % Nomura Holdings, Inc. USD Notes 22/27	USD	1.400,0 %	95,98	1.241.101,10	0,27
XS2066652897	0.4090 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EUR MTN 19/29	EUR	1.600,0 %	89,75	1.435.995,20	0,31
XS2225211650	0.0100 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EUR MTN 20/25	EUR	500,0 %	98,94	494.681,30	0,11
XS2395267052	0.2770 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. EUR MTN 21/28	EUR	1.400,0 %	91,88	1.286.325,60	0,28
XS1843449395	3.0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EUR Notes 18/30	EUR	100,0 %	99,49	99.490,50	0,02
Jersey					96.571,34	0,02
XS1485603747	1.6000 % Aptiv Swiss Holdings Ltd. EUR Notes 16/28	EUR	100,0 %	96,57	96.571,34	0,02
Kazakhstan					548.731,63	0,12
XS1807300105	5.3750 % KazMunayGas National Co. JSC USD MTN 18/30	USD	600,0 %	99,01	548.731,63	0,12
Lettonie					1.097.494,04	0,24
XS2420426038	0.2500 % Latvia Government International Bonds EUR MTN 21/30	EUR	100,0 %	87,31	87.306,50	0,02
XS2317123052	0.0000 % Latvia Government International Bonds EUR Zero-Coupon MTN 17.03.2031	EUR	100,0 %	83,04	83.036,11	0,02
XS2829701718	5.1250 % Latvia Government International Bonds USD MTN 24/34	USD	1.000,0 %	100,38	927.151,43	0,20
Lituanie					229.914,10	0,05
XS2013677864	0.5000 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	90,48	90.475,57	0,02
XS2210006339	0.5000 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 20/50	EUR	200,0 %	45,86	91.719,56	0,02
XS2364754411	0.7500 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 21/51	EUR	100,0 %	47,72	47.718,97	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Luxembourg					795.674,37	0,17
XS2298459426	1.2130 % Becton Dickinson Euro Finance SARL EUR Notes 21/36	EUR	300,0 %	77,23	231.690,78	0,05
XS2838924848	4.0290 % Becton Dickinson Euro Finance SARL EUR Notes 24/36	EUR	100,0 %	100,57	100.566,43	0,02
XS2022084367	1.6250 % CNH Industrial Finance Europe SA EUR MTN 19/29	EUR	200,0 %	94,08	188.162,96	0,04
XS2051149552	1.8000 % DH Europe Finance II SARL EUR Notes 19/49	EUR	100,0 %	64,95	64.950,80	0,01
XS2384273715	0.5000 % Holcim Finance Luxembourg SA EUR MTN 21/30	EUR	150,0 %	86,40	129.595,80	0,03
XS2286442186	0.6250 % Holcim Finance Luxembourg SA EUR MTN 21/33	EUR	100,0 %	80,71	80.707,60	0,02
Malaisie					1.755.626,31	0,38
MYBMX1100044	4.2320 % Malaysia Government Bonds MYR Bonds 11/31 S.411	MYR	3.000,0 %	103,04	643.407,69	0,14
MYBMX1800049	4.8930 % Malaysia Government Bonds MYR Bonds 18/38 S.418	MYR	2.000,0 %	110,06	458.191,10	0,10
MYBMZ2300010	4.4570 % Malaysia Government Bonds MYR Bonds 23/53 S.123	MYR	3.000,0 %	104,74	654.027,52	0,14
Mexique					4.469.666,33	0,96
US02364WBJ36	2.8750 % America Movil SAB de CV USD Notes 20/30	USD	300,0 %	91,54	253.664,38	0,06
MX0MGO0000R8	7.7500 % Mexico Bonos MXN Bonds 12/42	MXN	20.000,0 %	81,96	742.420,00	0,16
MX0MGO0000Y4	5.7500 % Mexico Bonos MXN Bonds 15/26	MXN	15.000,0 %	97,52	662.512,67	0,14
MX0MGO0001C8	5.5000 % Mexico Bonos MXN Bonds 21/27	MXN	15.000,0 %	94,52	642.117,73	0,14
XS2363910436	2.2500 % Mexico Government International EUR Bonds 21/36	EUR	200,0 %	75,25	150.506,36	0,03
XS1974394675	1.6250 % Mexico Government International Bonds EUR Bonds 19/26	EUR	100,0 %	98,72	98.718,07	0,02
XS2754067242	4.4899 % Mexico Government International Bonds EUR Bonds 24/32	EUR	100,0 %	98,85	98.846,61	0,02
US91086QBG29	4.1250 % Mexico Government International Bonds USD Bonds 16/26	USD	400,0 %	99,73	368.466,96	0,08
US91087BAD29	4.6000 % Mexico Government International Bonds USD Bonds 17/48	USD	600,0 %	73,49	407.305,57	0,09
US91087BAF76	4.5000 % Mexico Government International Bonds USD Bonds 19/29	USD	400,0 %	97,07	358.629,32	0,08
XS2280637039	3.7500 % Mexico Government International Bonds USD Bonds 21/71	USD	200,0 %	56,33	104.058,24	0,02
US91087BAR15	3.5000 % Mexico Government International Bonds USD Bonds 22/34	USD	200,0 %	81,99	151.458,18	0,03
US91086QAG38	8.3000 % Mexico Government International Bonds USD MTN 01/31	USD	400,0 %	116,65	430.962,24	0,09
Maroc					2.220.477,81	0,47
XS3041322051	4.7500 % Kingdom of Morocco EUR Bonds 25/35	EUR	300,0 %	99,15	297.454,32	0,06
XS2080771806	1.5000 % Morocco Government International Bonds EUR Bonds 19/31	EUR	150,0 %	84,32	126.481,44	0,03
XS2270576619	2.3750 % Morocco Government International Bonds USD Bonds 20/27	USD	1.200,0 %	92,77	1.028.262,35	0,22
XS2595028700	6.5000 % Morocco Government International Bonds USD Bonds 23/33	USD	800,0 %	103,97	768.279,70	0,16
Nouvelle-Zélande					2.275.099,00	0,49
NZGOVDT427C1	4.5000 % New Zealand Government Bonds NZD Bonds 14/27 S.427	NZD	1.000,0 %	101,85	535.261,86	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
NZGOVDT433C9	3.5000 % New Zealand Government Bonds NZD Bonds 15/33 S.433	NZD	1.000,0 %	93,52	491.457,19	0,11
NZGOVDT437C0	2.7500 % New Zealand Government Bonds NZD Bonds 16/37 S.437	NZD	300,0 %	81,58	128.615,72	0,03
NZGOVDT429C7	3.0000 % New Zealand Government Bonds NZD Bonds 18/29 S.429	NZD	700,0 %	96,78	356.030,04	0,08
NZGOVDT541C9	1.7500 % New Zealand Government Bonds NZD Bonds 20/41 S.541	NZD	900,0 %	64,22	303.755,49	0,06
XS2348324414	0.0100 % Westpac Securities NZ Ltd. EUR MTN 21/28	EUR	500,0 %	92,00	459.978,70	0,10
Norvège					2.759.272,15	0,59
US23329RAE62	1.1270 % DNB Bank ASA USD FLR-Notes 20/26	USD	400,0 %	98,41	363.590,89	0,08
NO0010853229	2.1250 % DNB Boligkreditt AS NOK Notes 19/26	NOK	5.000,0 %	97,25	427.374,59	0,09
NO0010757925	1.5000 % Norway Government Bonds NOK Bonds 16/26 S.478	NOK	5.000,0 %	97,71	429.426,97	0,09
NO0010786288	1.7500 % Norway Government Bonds NOK Bonds 17/27 S.479	NOK	5.000,0 %	96,30	423.225,87	0,09
XS2820463003	3.0000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EUR MTN 24/34	EUR	200,0 %	99,59	199.174,26	0,04
XS2671251127	4.8750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/28	EUR	400,0 %	106,04	424.146,72	0,09
XS1951084638	0.5000 % Sparebanken Vest Boligkreditt AS EUR MTN 19/26	EUR	500,0 %	98,47	492.332,85	0,11
Paraguay					3.717.038,32	0,80
USP75744AG08	5.4000 % Paraguay Government International USD Bonds 19/50	USD	250,0 %	86,11	198.848,25	0,04
USP75744AD76	5.0000 % Paraguay Government International Bonds USD Bonds 16/26	USD	1.000,0 %	100,16	925.130,37	0,20
USP75744AE59	4.7000 % Paraguay Government International Bonds USD Bonds 17/27	USD	1.000,0 %	99,21	916.378,51	0,20
USP75744AK10	2.7390 % Paraguay Government International Bonds USD Bonds 21/33	USD	1.078,0 %	83,07	827.142,50	0,18
USP75744AL92	3.8490 % Paraguay Government International Bonds USD Bonds 22/33	USD	1.040,0 %	88,44	849.538,69	0,18
Pérou					2.224.693,04	0,48
XS1315181708	2.7500 % Peru Government International EUR Bonds 15/26	EUR	200,0 %	100,00	200.004,68	0,04
XS1373156618	3.7500 % Peru Government International Bonds EUR Bonds 16/30	EUR	200,0 %	101,20	202.392,30	0,04
XS2314020806	1.2500 % Peru Government International Bonds EUR Bonds 21/33	EUR	200,0 %	81,08	162.165,36	0,04
XS2408608219	1.9500 % Peru Government International Bonds EUR Bonds 21/36	EUR	300,0 %	77,89	233.655,45	0,05
US715638AP79	8.7500 % Peru Government International Bonds USD Bonds 03/33	USD	200,0 %	121,66	224.753,19	0,05
US715638BM30	5.6250 % Peru Government International Bonds USD Bonds 10/50	USD	1.000,0 %	94,91	876.683,11	0,19
US715638DF60	2.7830 % Peru Government International Bonds USD Bonds 20/31	USD	400,0 %	87,98	325.038,95	0,07
Philippines					2.324.919,03	0,50
XS1991219442	0.8750 % Philippines Government International Bonds EUR MTN 19/27	EUR	150,0 %	95,69	143.532,11	0,03
US718286AY36	9.5000 % Philippines Government International Bonds USD Bonds 05/30	USD	1.000,0 %	120,65	1.114.359,77	0,24
US718286CN52	1.9500 % Philippines Government International Bonds USD Bonds 21/32	USD	400,0 %	82,95	306.481,07	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US718286DG92	5.5000 % Philippines Government International Bonds USD Bonds 25/35	USD	800,0 %	102,93	760.546,08	0,16
Pologne					1.692.831,35	0,36
PL0000116760	4.7500 % Republic of Poland Government Bonds PLN Bonds 24/29 S.729	PLN	2.000,0 %	97,95	468.204,27	0,10
JP561600BQB4	1.4800 % Republic of Poland Government International Bonds JPY Bonds 24/29 S.20	JPY	200.000,0 %	98,80	1.224.627,08	0,26
Portugal					1.589.479,16	0,34
PTCGDCOM0037	0.3750 % Caixa Geral de Depositos SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0 %	96,77	193.539,44	0,04
PTEDPZOM0011	4.7500 % EDP SA EUR FLR-MTN 24/54	EUR	100,0 %	101,49	101.486,48	0,02
PTEDPLOM0017	1.7000 % EDP SA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	500,0 %	99,46	497.313,70	0,11
PTEDPROM0029	1.8750 % EDP SA EUR FLR-Notes 21/81	EUR	300,0 %	98,10	294.310,65	0,06
PTEDPYOM0020	1.8750 % EDP SA EUR FLR-Notes 21/82	EUR	200,0 %	90,83	181.663,92	0,04
PTOTE5OE0007	4.1000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 06/37	EUR	300,0 %	107,05	321.164,97	0,07
Roumanie					4.219.744,89	0,90
XS2178857285	2.7500 % Romania Government International EUR Bonds 20/26	EUR	250,0 %	100,00	249.998,00	0,05
XS2364199757	1.7500 % Romania Government International Bonds EUR MTN 21/30	EUR	100,0 %	83,69	83.694,12	0,02
XS2201851685	4.0000 % Romania Government International USD Bonds 20/51	USD	400,0 %	61,49	227.182,75	0,05
XS2178857954	3.6240 % Romania Government International Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	400,0 %	93,47	373.883,36	0,08
XS2109812508	2.0000 % Romania Government International Bonds EUR MTN 20/32	EUR	200,0 %	79,20	158.409,88	0,03
XS1892141620	2.8750 % Romania Government International Bonds EUR MTN 18/29	EUR	300,0 %	93,64	280.920,24	0,06
XS2999533271	5.2500 % Romania Government International Bonds EUR Bonds 25/30	EUR	200,0 %	100,81	201.620,74	0,04
XS2434895988	3.0000 % Romania Government International Bonds USD Bonds 22/27	USD	1.600,0 %	96,21	1.421.842,15	0,31
JP564200CQA0	3.1400 % Romanian Government International Bonds JPY Bonds 24/31 S.3	JPY	200.000,0 %	98,60	1.222.193,65	0,26
Serbie					1.605.214,09	0,35
XS2308620793	1.6500 % Serbia International EUR Notes 21/33	EUR	300,0 %	78,19	234.564,39	0,05
XS2838999691	6.0000 % Serbia International USD Bonds 24/34	USD	200,0 %	99,15	183.165,12	0,04
XS2015296465	1.5000 % Serbia International Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	450,0 %	89,41	402.335,60	0,09
XS2170186923	3.1250 % Serbia International Bonds EUR Bonds 20/27	EUR	500,0 %	98,65	493.241,50	0,11
XS2388562139	2.0500 % Serbia International Bonds EUR MTN 21/36	EUR	400,0 %	72,98	291.907,48	0,06
Singapour					1.002.141,47	0,22
XS2185867160	1.8750 % SingTel Group Treasury Pte. Ltd. USD MTN 20/30	USD	250,0 %	88,56	204.488,38	0,05
AU3CB0308609	4.6700 % United Overseas Bank Ltd. AUD MTN 24/27	AUD	250,0 %	100,74	145.589,69	0,03
US91127LAK61	4.4010 % United Overseas Bank Ltd. USD Notes 25/28	USD	700,0 %	100,85	652.063,40	0,14
Slovaquie					521.409,00	0,11
SK4000017166	1.0000 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 20/32 S.239	EUR	600,0 %	86,90	521.409,00	0,11
Slovénie					1.965.482,18	0,42
SI0002103677	1.7500 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 16/40	EUR	500,0 %	78,46	392.290,00	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
SI0002104048	0.4875 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 20/50	EUR	100,0 %	46,54	46.542,50	0,01
SI0002104196	0.1250 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	100,0 %	85,24	85.236,80	0,02
SI0002104121	0.6875 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 21/81	EUR	500,0 %	32,67	163.333,50	0,03
SI0002104105	0.0000 % Slovenia Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 12.02.2031	EUR	50,0 %	85,46	42.730,07	0,01
JP570500FQ91	0.8900 % Slovenia Government International Bonds JPY Bonds 24/29 S.2	JPY	200.000,0 %	99,66	1.235.349,31	0,27
Afrique du Sud					3.958.028,09	0,85
XS2908172260	7.1000 % Republic of South Africa Government International USD Bonds 24/36	USD	350,0 %	97,13	313.991,36	0,07
US836205AR58	5.8750 % Republic of South Africa Government International Bonds USD Bonds 13/25	USD	1.600,0 %	100,11	1.479.498,19	0,32
US836205AT15	4.8750 % Republic of South Africa Government International Bonds USD Bonds 16/26	USD	1.600,0 %	99,27	1.467.099,72	0,31
US836205AU87	4.3000 % Republic of South Africa Government International Bonds USD Bonds 16/28	USD	800,0 %	94,39	697.438,82	0,15
Corée du Sud					4.761.314,88	1,02
KR10350271C8	4.0000 % Korea Treasury Bonds KRW Bonds 11/31 S.3112	KRW	1.000.000,0 %	108,18	678.571,76	0,15
KR103502G3C1	3.7500 % Korea Treasury Bonds KRW Bonds 13/33 S.3312	KRW	1.000.000,0 %	107,79	676.125,39	0,14
KR103502G594	2.6250 % Korea Treasury Bonds KRW Bonds 15/35 S.3509	KRW	500.000,0 %	98,79	309.832,26	0,07
KR103502G6C4	1.5000 % Korea Treasury Bonds KRW Bonds 16/26 S.2612	KRW	1.000.000,0 %	98,13	615.561,65	0,13
KR103502G834	2.6250 % Korea Treasury Bonds KRW Bonds 18/48 S.4803	KRW	1.000.000,0 %	98,92	620.511,34	0,13
KR103502G8C0	2.3750 % Korea Treasury Bonds KRW Bonds 18/28 S.2812	KRW	1.000.000,0 %	99,20	622.238,54	0,13
KR103502GA67	1.3750 % Korea Treasury Bonds KRW Bonds 20/30 S.3006	KRW	1.000.000,0 %	93,77	588.179,66	0,13
KR103502GD64	3.2500 % Korea Treasury Bonds KRW Bonds 23/33 S.3306	KRW	1.000.000,0 %	103,67	650.294,28	0,14
Espagne					15.746.555,61	3,39
XS1967635977	2.3750 % Abertis Infraestructuras SA EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	98,88	98.883,34	0,02
XS1967636272	3.3750 % Abertis Infraestructuras SA GBP MTN 19/26	GBP	200,0 %	97,34	232.754,87	0,05
XS2322289385	0.1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	100,0 %	97,65	97.652,87	0,02
XS2636592102	5.7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 23/33	EUR	400,0 %	106,66	426.635,96	0,09
XS2430998893	0.8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-Notes 22/29	EUR	200,0 %	94,52	189.048,10	0,04
XS1562614831	3.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 17/27	EUR	600,0 %	101,32	607.918,08	0,13
XS2101349723	0.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	96,39	192.786,34	0,04
US05946KAN19	7.8830 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA USD FLR-Notes 23/34	USD	800,0 %	112,78	833.343,64	0,18
US05946KAR23	6.0330 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA USD FLR-Notes 24/35	USD	600,0 %	103,11	571.424,07	0,12
AU3CB0281608	1.6500 % Banco Santander SA AUD Notes 21/26	AUD	600,0 %	96,03	333.063,84	0,07
CH1112011577	0.3100 % Banco Santander SA CHF MTN 21/28	CHF	500,0 %	98,61	517.055,95	0,11
XS2357417257	0.6250 % Banco Santander SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0 %	92,87	92.869,17	0,02
XS2908735504	3.2500 % Banco Santander SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	400,0 %	100,61	402.447,36	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2404651163	1.0000 % Banco Santander SA EUR MTN 21/31	EUR	100,0 %	85,25	85.251,05	0,02
XS2806471525	4.1250 % Banco Santander SA EUR MTN 24/34	EUR	400,0 %	102,94	411.752,36	0,09
XS3002233628	3.5000 % Banco Santander SA EUR MTN 25/35	EUR	100,0 %	96,70	96.704,17	0,02
ES0413900376	2.0000 % Banco Santander SA EUR Notes 14/34	EUR	500,0 %	91,08	455.386,00	0,10
XS2120087452	1.7500 % Banco Santander SA GBP MTN 20/27	GBP	500,0 %	94,23	563.323,87	0,12
US05971KAF66	3.4900 % Banco Santander SA USD Notes 20/30	USD	800,0 %	93,48	690.769,99	0,15
US05964HBJ32	5.5650 % Banco Santander SA USD Notes 25/30	USD	600,0 %	102,95	570.539,13	0,12
ES0213679OS7	3.6250 % Bankinter SA EUR FLR-MTN 25/33	EUR	100,0 %	98,55	98.551,64	0,02
ES0000106726	0.4500 % Basque Government EUR Bonds 21/32	EUR	150,0 %	83,73	125.592,44	0,03
XS2200150766	0.7500 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0 %	99,43	99.429,03	0,02
XS2346253730	0.7500 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 21/28	EUR	100,0 %	95,81	95.813,68	0,02
XS2988651498	3.7500 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 25/36	EUR	100,0 %	97,98	97.979,70	0,02
XS2348693297	1.5000 % CaixaBank SA GBP FLR-MTN 21/26	GBP	1.000,0 %	97,64	1.167.345,70	0,25
ES0422714172	3.3750 % Cajamar Caja Rural SCC EUR Notes 23/28	EUR	300,0 %	101,94	305.823,51	0,07
ES0422714206	3.3750 % Cajamar Caja Rural SCC EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	102,29	306.883,56	0,07
XS2909822277	3.3750 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/35	EUR	100,0 %	97,03	97.028,53	0,02
ES0000012932	4.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	900,0 %	106,90	962.144,91	0,21
ES00000128C6	2.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/46	EUR	1.000,0 %	85,53	855.279,90	0,18
ES00000128E2	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/66	EUR	250,0 %	86,42	216.045,00	0,05
ES0000012B47	2.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/48	EUR	1.400,0 %	81,11	1.135.595,86	0,24
ES0000012E69	1.8500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/35	EUR	500,0 %	87,18	435.914,95	0,09
ES0000012G42	1.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	1.300,0 %	70,20	912.664,87	0,20
ES0000012K20	0.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	1.500,0 %	85,89	1.288.395,00	0,28
XS2020583618	1.9570 % Telefonica Emisiones SA EUR Notes 19/39	EUR	100,0 %	76,46	76.457,17	0,02
Supranational					9.052.704,05	1,95
XS3015760567	2.8750 % Asian Development Bank EUR MTN 25/35	EUR	200,0 %	97,88	195.763,80	0,04
XS2081543204	0.6250 % Corp. Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	700,0 %	97,07	679.479,01	0,15
XS2182121827	1.6250 % Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 20/25	EUR	200,0 %	99,84	199.676,54	0,04
XS2296027217	0.2500 % Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 21/26	EUR	1.000,0 %	98,12	981.227,40	0,21
XS2594907664	4.5000 % Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 23/28	EUR	800,0 %	104,66	837.265,68	0,18
XS2803753065	4.7500 % Corp. Andina de Fomento GBP Bonds 24/29	GBP	200,0 %	100,04	239.200,92	0,05
JP500113APC4	0.7300 % Corp. Andina de Fomento JPY Bonds 23/27 S.20	JPY	200.000,0 %	98,97	1.226.795,38	0,26
US219868CH71	6.0000 % Corp. Andina de Fomento USD Bonds 23/27	USD	1.600,0 %	103,39	1.527.900,34	0,33
US219868CJ38	5.0000 % Corp. Andina de Fomento USD Bonds 24/29	USD	300,0 %	102,03	282.724,14	0,06
XS2055744689	0.1500 % Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmateri- EUR MTN 19/34	EUR	400,0 %	76,01	304.041,36	0,07
XS2265998430	4.6000 % European Bank for Reconstruction & Deve- lopment IDR MTN 20/25	IDR	30.000.000,0 %	98,80	1.653.285,64	0,36
XS1492818866	2.7500 % European Investment Bank PLN MTN 16/26	PLN	4.000,0 %	96,79	925.343,84	0,20
Suède					3.596.465,50	0,77
XS2928674410	4.1250 % Kommuninvest I Sverige AB USD Bonds 24/26	USD	1.000,0 %	100,07	924.320,51	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2182067350	2.2500 % Scania CV AB EUR MTN 20/25	EUR	500,0 %	99,87	499.347,95	0,11
XS2404247384	0.7500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0 %	96,43	192.864,90	0,04
US86959NAP42	5.5000 % Svenska Handelsbanken AB USD Notes 23/28	USD	250,0 %	102,85	237.487,61	0,05
XS2282210231	0.2000 % Swedbank AB EUR MTN 21/28	EUR	400,0 %	93,05	372.185,88	0,08
SE0002829192	3.5000 % Sweden Government Bonds SEK Bonds 09/39 S.1053	SEK	2.000,0 %	108,29	200.126,76	0,04
SE0005676608	2.5000 % Sweden Government Bonds SEK Bonds 14/25 S.1058	SEK	8.000,0 %	100,03	739.423,26	0,16
XS2345996743	1.0000 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 21/29	EUR	100,0 %	91,32	91.315,27	0,02
XS2441574089	1.1250 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 22/27	EUR	350,0 %	96,97	339.393,36	0,07
Suisse					2.319.987,21	0,49
CH1145096165	0.4350 % UBS Group AG CHF Notes 21/28	CHF	600,0 %	98,52	619.950,23	0,13
CH0598928718	0.3750 % UBS Group AG CHF Notes 21/29	CHF	600,0 %	97,87	615.833,92	0,13
CH1414003454	2.8750 % UBS Group AG EUR FLR-MTN 25/30	EUR	300,0 %	98,65	295.954,20	0,06
USH42097CC91	2.0950 % UBS Group AG USD FLR-MTN 21/32	USD	1.000,0 %	85,34	788.248,86	0,17
Pays-Bas					10.743.406,38	2,31
XS2859413341	4.3750 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 24/36	EUR	100,0 %	101,18	101.183,14	0,02
XS2637967139	5.5000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/33	EUR	300,0 %	105,94	317.810,16	0,07
XS2557084733	4.5000 % ABN AMRO Bank NV EUR Notes 22/34	EUR	300,0 %	106,36	319.074,81	0,07
XS1264600310	4.7500 % ABN AMRO Bank NV USD MTN 15/25	USD	400,0 %	99,82	368.803,77	0,08
XS2901993019	3.7500 % Akzo Nobel NV EUR MTN 24/34	EUR	100,0 %	99,03	99.029,62	0,02
XS1757377400	1.6250 % Alliander NV EUR FLR-Notes 18/99	EUR	100,0 %	99,43	99.430,29	0,02
XS2829852842	4.5000 % Alliander NV EUR FLR-Notes 24/99	EUR	100,0 %	101,31	101.308,57	0,02
XS2388557998	1.4670 % BP Capital Markets BV EUR Notes 21/41	EUR	100,0 %	67,27	67.267,97	0,02
XS2394063437	0.5000 % Brenntag Finance BV EUR MTN 21/29	EUR	100,0 %	89,56	89.555,64	0,02
XS2082345955	0.6250 % Coca-Cola HBC Finance BV EUR Notes 19/29	EUR	150,0 %	90,12	135.174,75	0,03
XS2014373851	0.7500 % Cooperatieve Rabobank UA EUR MTN 19/39	EUR	100,0 %	70,49	70.491,99	0,02
US749775DK50	1.1060 % Cooperatieve Rabobank UA USD FLR- Notes 21/27	USD	1.400,0 %	96,97	1.253.985,14	0,27
US21684AAC09	4.3750 % Cooperatieve Rabobank UA USD Notes 15/25	USD	500,0 %	99,83	461.067,66	0,10
XS2390400807	0.8750 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/34	EUR	100,0 %	77,63	77.631,16	0,02
XS2589260996	4.5000 % Enel Finance International NV EUR MTN 23/43	EUR	100,0 %	100,64	100.638,55	0,02
USN30707AE88	4.7500 % Enel Finance International NV USD Notes 17/47	USD	1.200,0 %	85,37	946.237,69	0,20
XS2176621170	2.1250 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 20/31	EUR	400,0 %	99,05	396.194,44	0,09
XS2350756446	0.8750 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 21/32	EUR	400,0 %	95,30	381.201,20	0,08
XS2818300407	4.3750 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 24/34	EUR	100,0 %	102,23	102.234,76	0,02
XS2390506546	0.3750 % ING Groep NV EUR FLR-Notes 21/28	EUR	100,0 %	93,90	93.902,93	0,02
XS2281155254	0.2500 % ING Groep NV EUR FLR-Notes 21/30	EUR	200,0 %	89,39	178.783,20	0,04
XS2305598216	1.1250 % ING Groep NV GBP FLR-MTN 21/28	GBP	500,0 %	90,52	541.118,69	0,12
XS2229470146	0.8750 % Koninklijke KPN NV EUR MTN 20/32	EUR	100,0 %	83,23	83.234,62	0,02
XS3003295519	3.3750 % Koninklijke KPN NV EUR MTN 25/35	EUR	100,0 %	96,64	96.642,02	0,02
XS2826712551	3.7500 % Koninklijke Philips NV EUR MTN 24/32	EUR	100,0 %	101,22	101.224,01	0,02
XS2384726449	1.2500 % Mondelez International Holdings Nether- lands BV EUR Notes 21/41	EUR	100,0 %	65,97	65.973,57	0,01
NL0000102234	4.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	200,0 %	109,85	219.693,98	0,05
NL0009446418	3.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 10/42	EUR	1.000,0 %	107,84	1.078.359,90	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2065698834	0.0100 % NIBC Bank NV EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	88,38	88.377,83	0,02
XS2384734542	0.2500 % NIBC Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	300,0 %	96,62	289.847,04	0,06
XS2432361421	0.8750 % NIBC Bank NV EUR MTN 22/27	EUR	400,0 %	96,11	384.448,40	0,08
XS1550988643	4.6250 % NN Group NV EUR FLR-MTN 17/48	EUR	400,0 %	103,74	414.943,08	0,09
XS1028950290	4.5000 % NN Group NV EUR FLR-Notes 14/99	EUR	400,0 %	101,41	405.658,64	0,09
XS2803804314	4.7500 % PostNL NV EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	102,70	102.695,45	0,02
XS2035620710	0.2500 % Repsol International Finance BV EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	94,69	94.687,16	0,02
XS2325733413	0.6250 % Stellantis NV EUR MTN 21/27	EUR	100,0 %	95,90	95.897,33	0,02
XS2464732770	2.7500 % Stellantis NV EUR MTN 22/32	EUR	100,0 %	91,78	91.778,69	0,02
XS2970728205	4.1250 % Sudzucker International Finance BV EUR Notes 25/32	EUR	50,0 %	101,38	50.690,18	0,01
XS2109819859	2.5020 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 20/99	EUR	300,0 %	97,66	292.968,75	0,06
XS2293060658	2.3760 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 21/99	EUR	100,0 %	92,43	92.430,17	0,02
XS2207430120	2.3740 % TenneT Holding BV EUR FLR-Notes 20/99	EUR	100,0 %	99,30	99.296,79	0,02
XS1828037827	2.0000 % TenneT Holding BV EUR MTN 18/34	EUR	100,0 %	91,56	91.557,90	0,02
XS1048428442	4.6250 % Volkswagen International Finance NV EUR FLR-Notes 14/49	EUR	200,0 %	100,44	200.874,74	0,04
Émirats arabes unis					373.611,95	0,08
XS2300313041	0.1250 % First Abu Dhabi Bank PJSC EUR MTN 21/26	EUR	150,0 %	97,72	146.586,44	0,03
XS2384290727	1.1250 % First Abu Dhabi Bank PJSC GBP MTN 21/26	GBP	200,0 %	94,94	227.025,51	0,05
Royaume-Uni					26.409.312,06	5,69
XS1962515372	3.3750 % Anglo American Capital PLC GBP MTN 19/29	GBP	200,0 %	93,83	224.356,53	0,05
XS2373642102	0.5770 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 21/29	EUR	200,0 %	92,11	184.223,32	0,04
XS2430951660	0.8770 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 22/28	EUR	100,0 %	96,69	96.691,36	0,02
XS2815894154	4.3470 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 24/35	EUR	100,0 %	101,55	101.551,53	0,02
XS1472663670	3.2500 % Barclays PLC GBP MTN 16/27	GBP	500,0 %	96,87	579.106,85	0,13
XS2351311290	0.6540 % Barclays PLC JPY FLR-MTN 21/27	JPY	100.000,0 %	98,81	612.397,70	0,13
US06738ECU73	4.9420 % Barclays PLC USD FLR-Notes 24/30	USD	1.400,0 %	99,88	1.291.573,54	0,28
XS2081016763	1.1040 % BP Capital Markets PLC EUR Notes 19/34	EUR	200,0 %	78,78	157.567,04	0,03
XS2794589403	5.1250 % British Telecommunications PLC EUR FLR-MTN 24/54	EUR	100,0 %	102,50	102.500,91	0,02
XS2119468572	1.8740 % British Telecommunications PLC EUR FLR-Notes 20/80	EUR	1.000,0 %	99,30	992.998,00	0,21
XS0306772699	6.3750 % British Telecommunications PLC GBP MTN 07/37	GBP	300,0 %	103,01	369.461,47	0,08
XS2892335394	5.6250 % British Telecommunications PLC GBP MTN 24/41	GBP	100,0 %	93,16	111.376,15	0,02
XS0247840969	4.7500 % HSBC Bank PLC GBP MTN 06/46	GBP	600,0 %	81,05	581.437,19	0,13
AU3CB0248862	4.2500 % Lloyds Banking Group PLC AUD MTN 17/27	AUD	600,0 %	98,66	342.209,31	0,07
AU3CB0253227	4.7500 % Lloyds Banking Group PLC AUD MTN 18/28	AUD	1.000,0 %	99,63	575.940,20	0,12
XS2521027446	3.1250 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 22/30	EUR	400,0 %	99,07	396.271,60	0,09
XS2815980664	3.8750 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 24/32	EUR	100,0 %	100,98	100.983,36	0,02
XS2743047156	4.3750 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 24/34	EUR	100,0 %	102,22	102.216,14	0,02
XS2430704655	2.0000 % Lloyds Banking Group PLC GBP FLR-MTN 22/28	GBP	300,0 %	94,17	337.749,53	0,07
XS2265524640	2.7070 % Lloyds Banking Group PLC GBP FLR-Notes 20/35	GBP	300,0 %	84,55	303.277,19	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US539439AQ24	3.5740 % Lloyds Banking Group PLC USD FLR-Notes 17/28	USD	400,0 %	97,29	359.438,19	0,08
US53944YAU73	4.9760 % Lloyds Banking Group PLC USD FLR-Notes 22/33	USD	400,0 %	98,26	363.025,79	0,08
US53944YBA01	5.7210 % Lloyds Banking Group PLC USD FLR-Notes 24/30	USD	600,0 %	103,18	571.845,26	0,12
XS2826812005	3.7500 % Mondi Finance PLC EUR MTN 24/32	EUR	100,0 %	100,82	100.817,32	0,02
XS3025943419	3.7500 % Mondi Finance PLC EUR MTN 25/33	EUR	300,0 %	100,57	301.699,59	0,07
XS2381853436	0.7500 % National Grid PLC EUR MTN 21/33	EUR	400,0 %	78,96	315.842,40	0,07
XS2986730617	3.7700 % Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 25/36	EUR	200,0 %	98,46	196.910,16	0,04
XS2710354544	4.5000 % Nationwide Building Society EUR MTN 23/26	EUR	100,0 %	103,03	103.026,27	0,02
XS2974139292	5.5320 % Nationwide Building Society GBP FLR-MTN 25/33	GBP	400,0 %	99,86	477.540,92	0,10
US63861WAF23	2.9720 % Nationwide Building Society USD FLR-MTN 22/28	USD	400,0 %	96,97	358.287,53	0,08
XS2307853098	0.7800 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 21/30	EUR	400,0 %	90,95	363.818,52	0,08
XS2871577115	3.6730 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 24/31	EUR	100,0 %	100,97	100.966,73	0,02
XS2898838516	3.5750 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 24/32	EUR	200,0 %	99,39	198.785,24	0,04
XS3009472989	3.7230 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 25/35	EUR	200,0 %	98,69	197.385,68	0,04
USG6382GWT59	1.6000 % NatWest Markets PLC USD Notes 21/26	USD	600,0 %	95,90	531.491,86	0,12
USG6382G7P18	5.4100 % NatWest Markets PLC USD Notes 24/29	USD	1.000,0 %	102,52	946.976,69	0,20
XS2019815062	1.4000 % Omnicom Finance Holdings PLC EUR MTN 19/31	EUR	100,0 %	89,59	89.586,99	0,02
XS2775728269	4.0000 % Severn Trent Utilities Finance PLC EUR MTN 24/34	EUR	400,0 %	101,05	404.194,64	0,09
XS2182065149	2.0000 % Severn Trent Utilities Finance PLC GBP MTN 20/40	GBP	200,0 %	59,57	142.437,82	0,03
XS2102360315	0.8500 % Standard Chartered PLC EUR FLR-MTN 20/28	EUR	100,0 %	96,59	96.587,65	0,02
XS2319954710	1.2000 % Standard Chartered PLC EUR FLR-MTN 21/31	EUR	500,0 %	96,78	483.889,85	0,11
XS2407969885	0.8000 % Standard Chartered PLC EUR FLR-Notes 21/29	EUR	100,0 %	91,92	91.921,93	0,02
XS1793294841	4.8660 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 18/33	USD	400,0 %	99,14	366.303,46	0,08
XS2283175516	1.4560 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 21/27	USD	1.200,0 %	97,53	1.081.020,37	0,23
XS2403381069	1.8750 % Tesco Corporate Treasury Services PLC GBP MTN 21/28	GBP	300,0 %	89,91	322.487,49	0,07
GB00B84Z9V04	3.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 12/44	GBP	3.200,0 %	77,03	2.947.107,61	0,64
GB00BN65R313	3.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 14/45	GBP	2.400,0 %	79,24	2.273.600,78	0,49
GB00BJQWYH73	1.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 20/41	GBP	1.900,0 %	58,05	1.318.579,23	0,28
GB00BPCJD997	3.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 23/53	GBP	530,0 %	77,85	493.323,32	0,11
XS2771661357	3.7500 % United Utilities Water Finance PLC EUR MTN 24/34	EUR	400,0 %	98,39	393.551,72	0,09
XS3011736108	3.5000 % United Utilities Water Finance PLC EUR MTN 25/33	EUR	100,0 %	98,08	98.082,88	0,02
XS2114778140	1.7500 % United Utilities Water Finance PLC GBP MTN 20/38	GBP	200,0 %	62,48	149.396,46	0,03
XS2225157424	2.6250 % Vodafone Group PLC EUR FLR-Notes 20/80	EUR	100,0 %	99,24	99.241,37	0,02
XS1721422902	2.8750 % Vodafone Group PLC EUR MTN 17/37	EUR	100,0 %	91,24	91.240,83	0,02
XS2002019060	2.5000 % Vodafone Group PLC EUR MTN 19/39	EUR	300,0 %	85,24	255.709,41	0,06
US92857WBV19	3.2500 % Vodafone Group PLC USD FLR-Notes 21/81	USD	1.400,0 %	96,76	1.251.221,09	0,27
US92857WBU36	4.2500 % Vodafone Group PLC USD Notes 19/50	USD	400,0 %	77,60	286.722,35	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
XS2358471246	0.5000 % Yorkshire Building Society EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	92,37	92.374,84	0,02
XS2385755835	1.5000 % Yorkshire Building Society GBP FLR-MTN 21/29	GBP	500,0 %	88,49	528.982,90	0,11
Uruguay					1.474.596,07	0,32
JP585800AQC2	1.4100 % Uruguay Government International Bonds JPY Bonds 24/27 S.9	JPY	200.000,0 %	99,33	1.231.216,13	0,27
US760942BH42	5.4420 % Uruguay Government International Bonds USD Bonds 25/37	USD	261,0 %	100,96	243.379,94	0,05
États-Unis					107.257.476,98	23,08
XS2830466137	3.9000 % American Tower Corp. EUR Notes 24/30	EUR	400,0 %	102,64	410.579,88	0,09
US03522AAH32	4.7000 % Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. USD Notes 19/36	USD	1.200,0 %	96,73	1.072.151,46	0,23
XS1907120791	2.3500 % AT&T, Inc. EUR Notes 18/29	EUR	500,0 %	97,44	487.189,00	0,10
XS2180009081	2.6000 % AT&T, Inc. EUR Notes 20/38	EUR	100,0 %	85,05	85.048,20	0,02
XS0932036154	4.2500 % AT&T, Inc. GBP Notes 13/43	GBP	500,0 %	78,15	467.173,25	0,10
US00206RDJ86	4.5000 % AT&T, Inc. USD Notes 16/48	USD	1.250,0 %	83,28	961.580,29	0,21
US00206RKH48	2.2500 % AT&T, Inc. USD Notes 20/32	USD	1.000,0 %	84,46	780.168,96	0,17
XS3037678862	4.0500 % AT&T, Inc. EUR Notes 25/37	EUR	100,0 %	100,36	100.362,84	0,02
US053332AT96	3.1250 % AutoZone, Inc. USD Notes 16/26	USD	1.000,0 %	98,72	911.813,04	0,20
US053332AW26	3.7500 % AutoZone, Inc. USD Notes 19/29	USD	100,0 %	96,79	89.399,66	0,02
US053332BH40	6.5500 % AutoZone, Inc. USD Notes 23/33	USD	600,0 %	109,09	604.579,29	0,13
XS2345799089	0.5830 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 21/28	EUR	100,0 %	94,90	94.897,39	0,02
XS2321427408	0.6940 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 21/31	EUR	100,0 %	88,10	88.099,17	0,02
US06051GGL77	3.7050 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 17/28	USD	800,0 %	98,42	727.289,74	0,16
US06051GFC87	5.0000 % Bank of America Corp. USD MTN 14/44	USD	600,0 %	94,50	523.704,03	0,11
XS1998215559	1.3000 % Baxter International, Inc. EUR Notes 19/29	EUR	400,0 %	93,29	373.149,16	0,08
XS2945618465	3.2500 % Booking Holdings, Inc. EUR Notes 24/32	EUR	100,0 %	98,55	98.553,86	0,02
US10112RAY09	2.7500 % Boston Properties LP USD Notes 16/26	USD	500,0 %	97,04	448.160,06	0,10
US101137AX52	4.0000 % Boston Scientific Corp. USD Notes 19/29	USD	200,0 %	98,10	181.220,85	0,04
XS2063232727	0.5000 % Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 19/27	EUR	100,0 %	96,82	96.820,80	0,02
US172967LJ87	4.2810 % Citigroup, Inc. USD FLR-Notes 17/48	USD	1.000,0 %	82,44	761.435,93	0,16
US17308CC539	2.9760 % Citigroup, Inc. USD FLR-Notes 19/30	USD	1.400,0 %	92,27	1.193.170,30	0,26
US172967DR95	6.1250 % Citigroup, Inc. USD Notes 06/36	USD	600,0 %	103,03	570.993,79	0,12
XS2909746310	3.2500 % Comcast Corp. EUR Notes 24/32	EUR	100,0 %	98,35	98.349,68	0,02
US20030NBG51	4.5000 % Comcast Corp. USD Notes 13/43	USD	1.000,0 %	86,09	795.140,65	0,17
US25179MBF95	4.5000 % Devon Energy Corp. USD Notes 21/30	USD	1.400,0 %	98,16	1.269.325,60	0,27
US25179MBH51	5.7500 % Devon Energy Corp. USD Notes 24/54	USD	1.000,0 %	91,97	849.465,16	0,18
US25746UDG13	3.3750 % Dominion Energy, Inc. USD Notes 20/30	USD	1.400,0 %	93,64	1.210.825,84	0,26
US25746UDL08	2.2500 % Dominion Energy, Inc. USD Notes 21/31	USD	1.600,0 %	85,53	1.264.049,55	0,27
US260543CG61	4.3750 % Dow Chemical Co. USD Notes 12/42	USD	1.400,0 %	82,55	1.067.510,59	0,23
US260543CY77	4.8000 % Dow Chemical Co. USD Notes 19/28	USD	1.000,0 %	100,73	930.408,44	0,20
XS1523250295	1.8750 % Eastman Chemical Co. EUR Notes 16/26	EUR	300,0 %	98,75	296.242,86	0,06
US277432AZ35	5.0000 % Eastman Chemical Co. USD Notes 24/29	USD	400,0 %	100,74	372.183,00	0,08
US29364GAJ22	2.9500 % Entergy Corp. USD Notes 16/26	USD	1.300,0 %	97,84	1.174.780,44	0,25
XS2052337503	2.3300 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR Notes 19/25	EUR	100,0 %	99,68	99.681,85	0,02
XS2822575648	4.1650 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR Notes 24/28	EUR	100,0 %	101,35	101.347,69	0,02
US35137LAN55	6.5000 % Fox Corp. USD Notes 23/33	USD	600,0 %	107,22	594.232,01	0,13
AU3CB0282671	1.5500 % General Motors Financial Co., Inc. AUD MTN 21/25	AUD	1.600,0 %	98,67	912.613,10	0,20
XS2307768734	0.6000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 21/27	EUR	100,0 %	95,60	95.599,96	0,02
XS2384288747	1.5500 % General Motors Financial Co., Inc. GBP Notes 21/27	GBP	100,0 %	92,41	110.481,61	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US37045XDD57	1.2500 % General Motors Financial Co., Inc. USD Notes 21/26	USD	600,0 %	97,35	539.534,25	0,12
XS2107332640	0.8750 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 20/30	EUR	200,0 %	90,38	180.769,22	0,04
XS2389353264	0.7500 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 21/32	EUR	200,0 %	83,27	166.536,70	0,04
XS2322254322	1.5000 % Goldman Sachs Group, Inc. GBP MTN 21/27	GBP	150,0 %	91,71	164.462,12	0,04
US38141GWL49	3.6910 % Goldman Sachs Group, Inc. USD FLR-Notes 17/28	USD	1.000,0 %	98,29	907.834,66	0,20
USU4034GAA14	4.2500 % GUSAP III LP USD Notes 19/30	USD	800,0 %	95,39	704.841,69	0,15
US40434LAN55	5.5000 % HP, Inc. USD Notes 22/33	USD	1.000,0 %	101,62	938.604,45	0,20
XS1843459782	1.8000 % International Flavors & Fragrances, Inc. EUR Notes 18/26	EUR	200,0 %	98,82	197.633,92	0,04
US459506AL51	5.0000 % International Flavors & Fragrances, Inc. USD Notes 18/48	USD	1.000,0 %	85,81	792.568,82	0,17
US460146CH42	6.0000 % International Paper Co. USD Notes 11/41	USD	1.200,0 %	101,87	1.129.087,12	0,24
US460146CM37	5.0000 % International Paper Co. USD Notes 15/35	USD	600,0 %	98,33	544.961,76	0,12
US460146CS07	4.3500 % International Paper Co. USD Notes 17/48	USD	319,0 %	81,14	239.063,17	0,05
XS2123320033	0.3890 % JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 20/28	EUR	150,0 %	95,67	143.504,73	0,03
US46647PAJ57	3.8820 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 17/38	USD	1.000,0 %	87,03	803.833,03	0,17
US46647PAA49	4.2600 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 17/48	USD	300,0 %	83,35	230.969,83	0,05
US46625HHV50	5.5000 % JPMorgan Chase & Co. USD Notes 10/40	USD	600,0 %	101,48	562.385,63	0,12
US49271VAN01	2.2500 % Keurig Dr. Pepper, Inc. USD Notes 21/31	USD	300,0 %	87,11	241.390,93	0,05
US494553AE00	5.4000 % Kinder Morgan, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.200,0 %	100,07	1.109.125,87	0,24
US49456BBA89	5.9500 % Kinder Morgan, Inc. USD Notes 24/54	USD	1.200,0 %	98,24	1.088.850,05	0,23
XS3008526298	3.2500 % Kraft Heinz Foods Co. EUR Notes 25/33	EUR	200,0 %	97,61	195.226,54	0,04
US50077LBC90	3.8750 % Kraft Heinz Foods Co. USD Notes 21/27	USD	1.400,0 %	98,83	1.277.978,93	0,28
US548661EA10	2.6250 % Lowe's Cos., Inc. USD Notes 21/31	USD	800,0 %	88,74	655.744,07	0,14
US548661EF07	4.4500 % Lowe's Cos., Inc. USD Notes 22/62	USD	1.000,0 %	78,12	721.568,46	0,16
XS1567174526	3.1250 % McKesson Corp. GBP Notes 17/29	GBP	300,0 %	94,12	337.593,58	0,07
US59156RAP38	6.4000 % MetLife, Inc. USD Notes 06/36	USD	400,0 %	101,49	374.961,62	0,08
XS1197273755	2.3750 % Mondelez International, Inc. EUR Notes 15/35	EUR	200,0 %	89,38	178.754,44	0,04
XS2404028230	1.1020 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 21/33	EUR	100,0 %	84,63	84.629,70	0,02
XS2338643740	0.4060 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/27	EUR	100,0 %	96,52	96.516,94	0,02
XS2292263121	0.4970 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31	EUR	100,0 %	87,58	87.580,69	0,02
US61744YAK47	3.5910 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 17/28	USD	1.000,0 %	97,60	901.531,51	0,19
XS2894931588	4.0610 % National Grid North America, Inc. EUR MTN 24/36	EUR	100,0 %	99,40	99.400,38	0,02
AU3CB0308211	5.2500 % Nestle Capital Corp. AUD MTN 24/34	AUD	1.250,0 %	100,24	724.360,66	0,16
USU65478BU93	2.0000 % Nissan Motor Acceptance Co. LLC USD Notes 21/26	USD	600,0 %	96,55	535.055,07	0,12
USU65478BV76	2.7500 % Nissan Motor Acceptance Co. LLC USD Notes 21/28	USD	1.000,0 %	91,97	849.461,75	0,18
US674599EJ04	5.2000 % Occidental Petroleum Corp. USD Notes 24/29	USD	1.000,0 %	100,00	923.645,12	0,20
US674599EL59	5.5500 % Occidental Petroleum Corp. USD Notes 24/34	USD	600,0 %	97,63	541.052,56	0,12
US68389XCA19	3.9500 % Oracle Corp. USD Notes 21/51	USD	1.000,0 %	73,64	680.173,62	0,15
US92556HAC16	4.9500 % Paramount Global USD Notes 20/50	USD	1.200,0 %	77,10	854.608,76	0,18
US72650RBA95	5.1500 % Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp. USD Notes 12/42	USD	600,0 %	89,49	495.972,61	0,11
US72650RBL50	4.5000 % Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp. USD Notes 16/26	USD	1.400,0 %	99,94	1.292.387,95	0,28

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US72650RBM34	3.5500 %	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp. USD Notes 19/29	USD	1.000,0	%	94,37	871.687,68	0,19
XS2404272572	0.1100 %	Procter & Gamble Co. JPY Notes 21/26	JPY	100.000,0	%	98,67	611.490,13	0,13
XS2357812986	0.4480 %	Prologis Yen Finance LLC JPY Notes 21/28	JPY	100.000,0	%	95,52	591.964,20	0,13
US74834LBA70	4.2000 %	Quest Diagnostics, Inc. USD Notes 19/29	USD	600,0	%	98,55	546.133,61	0,12
US74949LAD47	3.0000 %	RELX Capital, Inc. USD Notes 20/30	USD	600,0	%	92,70	513.715,53	0,11
US816851BR98	5.5000 %	Semptra USD Notes 23/33	USD	1.000,0	%	100,72	930.354,13	0,20
US842587EA18	4.8500 %	Southern Co. USD Notes 24/35	USD	400,0	%	97,04	358.522,80	0,08
US871829BF39	3.2500 %	Sysco Corp. USD Notes 17/27	USD	100,0	%	97,34	89.910,39	0,02
US912810FG86	5.2500 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 99/29	USD	1.400,0	%	105,21	1.360.507,79	0,29
US912810FJ26	6.1250 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 99/29	USD	1.000,0	%	108,88	1.005.706,96	0,22
US912810QB70	4.2500 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 09/39	USD	2.000,0	%	98,66	1.822.554,09	0,39
US912810QX90	2.7500 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 12/42	USD	2.000,0	%	78,25	1.445.484,30	0,31
US912810QY73	2.7500 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 12/42	USD	4.000,0	%	77,94	2.879.509,31	0,62
US912810RJ97	3.0000 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 14/44	USD	2.900,0	%	78,92	2.114.095,30	0,45
US912810RK60	2.5000 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 15/45	USD	4.000,0	%	72,23	2.668.741,18	0,57
US912810RQ31	2.5000 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 16/46	USD	3.000,0	%	71,24	1.974.062,50	0,42
US912810RS96	2.5000 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 16/46	USD	8.150,0	%	71,01	5.345.579,12	1,15
US912810SR05	1.1250 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/40	USD	1.500,0	%	63,43	878.844,02	0,19
US9128282A70	1.5000 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 16/26	USD	3.000,0	%	96,77	2.681.442,71	0,58
US912828V988	2.2500 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 17/27	USD	2.000,0	%	97,08	1.793.444,57	0,39
US9128284V99	2.8750 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 18/28	USD	1.520,0	%	96,88	1.360.199,00	0,29
US912828ZN34	0.5000 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/27	USD	5.000,0	%	93,34	4.310.533,72	0,93
US91282CAY75	0.6250 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/27	USD	2.900,0	%	91,90	2.461.750,73	0,53
US91282CBH34	0.3750 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/26	USD	7.000,0	%	96,99	6.270.792,76	1,35
US91282CBP59	1.1250 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/28	USD	5.500,0	%	92,57	4.702.692,09	1,01
US91282CLM19	3.6250 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/31	USD	3.500,0	%	97,69	3.158.152,13	0,68
US91282CKQ32	4.3750 %	U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/34	USD	2.700,0	%	101,49	2.530.958,79	0,54
XS2320759538	0.3750 %	Verizon Communications, Inc. EUR Notes 21/29	EUR	100,0	%	90,61	90.605,58	0,02
XS1405769727	3.1250 %	Verizon Communications, Inc. GBP Notes 16/35	GBP	100,0	%	79,37	94.896,53	0,02
XS1979281158	2.5000 %	Verizon Communications, Inc. GBP Notes 19/31	GBP	400,0	%	85,95	411.024,74	0,09
US92556VAC00	2.3000 %	Viatris, Inc. USD Notes 21/27	USD	600,0	%	94,27	522.422,94	0,11
XS1138359663	3.6000 %	Walgreens Boots Alliance, Inc. GBP Notes 14/25	GBP	500,0	%	98,69	589.975,20	0,13
US931427AS74	3.2000 %	Walgreens Boots Alliance, Inc. USD Notes 20/30	USD	1.000,0	%	92,52	854.576,97	0,18
XS2721621154	4.6930 %	Warnermedia Holdings, Inc. EUR Notes 24/33	EUR	100,0	%	98,24	98.243,92	0,02
US963320AV88	4.5000 %	Whirlpool Corp. USD Notes 16/46	USD	1.200,0	%	75,74	839.512,39	0,18
US963320BC98	5.7500 %	Whirlpool Corp. USD Notes 24/34	USD	200,0	%	98,62	182.181,31	0,04
US88339WAA45	3.5000 %	Williams Cos., Inc. USD Notes 21/51	USD	1.000,0	%	68,63	633.871,10	0,14
US969457CL23	4.8000 %	Williams Cos., Inc. USD Notes 24/29	USD	1.000,0	%	100,29	926.382,03	0,20
US98389BAW00	2.6000 %	Xcel Energy, Inc. USD Notes 19/29	USD	1.000,0	%	91,06	841.092,00	0,18
US98389BBB53	5.5000 %	Xcel Energy, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.000,0	%	100,68	929.920,84	0,20
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé							9.772.770,33	2,12
Obligations							9.772.770,33	2,12
Danemark							547.804,90	0,12
US23636BBJ70	4.6130 %	Danske Bank AS USD FLR-Notes 24/30	USD	600,0	%	98,85	547.804,90	0,12
France							1.042.381,61	0,23
US09659WK94	3.0520 %	BNP Paribas SA USD FLR-Notes 20/31	USD	600,0	%	91,57	507.504,88	0,11
US09659X2Q47	1.6750 %	BNP Paribas SA USD FLR-Notes 21/27	USD	600,0	%	96,51	534.876,73	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Allemagne					754.000,21	0,16
USD5558XAA66	5.8750 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen USD FLR-Notes 22/42	USD	800,0 %	102,04	754.000,21	0,16
Italie					1.066.160,16	0,23
US46115HBL06	4.0000 % Intesa Sanpaolo SpA USD Notes 19/29	USD	1.200,0 %	96,19	1.066.160,16	0,23
Norvège					714.734,09	0,16
US23329RAG11	1.5350 % DNB Bank ASA USD FLR-Notes 21/27	USD	800,0 %	96,73	714.734,09	0,16
Espagne					806.734,47	0,17
USE2428RAC90	6.8400 % CaixaBank SA USD FLR-Notes 23/34	USD	800,0 %	109,18	806.734,47	0,17
Suisse					529.173,72	0,12
USH42097EY93	5.3790 % UBS Group AG USD FLR-Notes 24/45	USD	600,0 %	95,48	529.173,72	0,12
Pays-Bas					994.113,43	0,22
USN30707AG37	3.5000 % Enel Finance International NV USD Notes 17/28	USD	800,0 %	96,76	714.985,85	0,16
US00084EAH18	4.9880 % ABN AMRO Bank NV USD FLR-Notes 24/28	USD	300,0 %	100,73	279.127,58	0,06
Royaume-Uni					560.925,66	0,12
US63861WAK18	5.1270 % Nationwide Building Society USD Notes 24/29	USD	600,0 %	101,21	560.925,66	0,12
États-Unis					2.756.742,08	0,59
USU2340BBD83	5.2500 % Daimler Truck Finance North America LLC USD Notes 25/30	USD	600,0 %	101,13	560.477,15	0,12
US459506AQ49	2.3000 % International Flavors & Fragrances, Inc. USD Notes 20/30	USD	1.000,0 %	86,56	799.510,86	0,17
USU85861AA75	1.7110 % Stellantis Finance U.S., Inc. USD Notes 21/27	USD	1.600,0 %	94,51	1.396.754,07	0,30
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.383.359,01	0,30
Obligations					1.383.359,01	0,30
Indonésie					606.559,56	0,13
JP536000CQ58	1.5700 % Indonesia Government International Bonds JPY Notes 24/31	JPY	100.000,0 %	97,87	606.559,56	0,13
États-Unis					776.799,45	0,17
US31428XCT19	4.7500 % FedEx Corp. USD Notes 25/45	USD	1.000,0 %	84,10	776.799,45	0,17
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					409.809.994,25	88,17
Dépôts auprès d'établissements financiers					52.769.149,37	11,35
Dépôts à vue					52.769.149,37	11,35
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			51.445.805,07	11,07
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			1.323.344,30	0,28
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					52.769.149,37	11,35

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-612.185,26	-0,13
Opérations à terme				-4.088,90	0,00
Achat de contrats à terme obligataires				-4.088,90	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ctr	5 GBP	91,90	-4.088,90	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
TBA				-608.096,36	-0,13
US01F0224448 Federal National Mortgage Association USD 01/40	USD	1.480,00	92,40	-11.656,86	0,00
US01F0304471 Federal National Mortgage Association USD 01/40	USD	1.620,00	94,50	-13.745,21	0,00
US01F0306450 Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	4.580,00	86,58	-52.007,08	-0,01
US01F0326417 Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	3.650,00	90,12	-39.910,39	-0,01
US01F0406441 Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	2.980,00	93,08	-34.911,16	-0,01
US01F0426407 Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	2.430,00	95,55	-30.684,41	-0,01
US01F0506430 Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	2.670,00	97,85	-30.324,64	-0,01
US01F0526495 Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	2.730,00	99,75	-28.194,00	-0,01
US01F0204481 Federal National Mortgage Association USD 01/40	USD	2.650,00	90,29	-15.902,43	0,00
US01F0206460 Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	8.840,00	79,42	-86.558,20	-0,02
US01F0226427 Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	7.030,00	83,00	-69.810,13	-0,01
US01F0124457 Federal National Mortgage Association USD 01/40	USD	1.940,00	87,71	-16.461,55	0,00
US01F0606420 Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	3.190,00	101,46	-30.465,46	-0,01
US01F0626485 Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	3.640,00	103,11	-28.308,04	-0,01
US21H0306413 Government National Mortgage Association USD 01/55	USD	1.150,00	88,45	-12.387,17	0,00
US21H0326478 Government National Mortgage Association USD 01/55	USD	680,00	91,45	-4.275,15	0,00
US21H0406403 Government National Mortgage Association USD 01/55	USD	550,00	93,49	-6.041,65	0,00
US21H0426468 Government National Mortgage Association USD 01/55	USD	410,00	95,82	-5.501,70	0,00
US21H0206423 Government National Mortgage Association USD 01/55	USD	4.790,00	81,64	-37.628,93	-0,01
US21H0226488 Government National Mortgage Association USD 01/55	USD	2.730,00	85,14	-23.595,62	-0,01
US21H0506491 Government National Mortgage Association USD 01/55	USD	750,00	98,24	-8.105,98	0,00
US21H0526457 Government National Mortgage Association USD 01/55	USD	1.250,00	100,10	-10.151,22	0,00
US21H0606481 Government National Mortgage Association USD 01/55	USD	1.290,00	101,45	-11.469,38	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-58.955,60	-0,01
Opérations de change à terme				-58.955,60	-0,01
Sold AUD / Bought CHF - 15 May 2025	AUD	-303,76		4,51	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 10 Apr 2025	AUD	-3.650.000,00		47.933,61	0,01
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-1.285.172,75		27.399,35	0,00
Sold CAD / Bought CHF - 15 May 2025	CAD	-438,64		7,34	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-1.995.298,54		44.262,75	0,01
Sold CHF / Bought EUR - 10 Apr 2025	CHF	-2.300.000,00		48.145,94	0,01
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-178.716,81		2.382,08	0,00
Sold CHF / Bought GBP - 15 May 2025	CHF	-46,83		-0,14	0,00
Sold CHF / Bought IDR - 15 May 2025	CHF	-51,67		-2,09	0,00
Sold CHF / Bought JPY - 15 May 2025	CHF	-222,94		0,38	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-191,19		1,05	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 15 May 2025	CNY	-199,21		0,27	0,00
Sold CZK / Bought CHF - 15 May 2025	CZK	-1.081,26		-1,08	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 May 2025	CZK	-4.901.676,41		-1.100,91	0,00
Sold DKK / Bought CHF - 15 May 2025	DKK	-96,51		-0,24	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-814.421,85		45,88	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2025	EUR	-261.511,64		-11.399,75	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 10 Apr 2025	EUR	-3.021.072,44		-59.990,15	-0,01
Sold EUR / Bought CAD - 15 May 2025	EUR	-426.279,57		-18.558,55	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-61.766,17		-1.137,74	0,00
Sold EUR / Bought CNY - 15 May 2025	EUR	-45,73		-0,48	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 May 2025	EUR	-65.928,69		415,12	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 May 2025	EUR	-30.932,60		-19,99	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-718.633,84		649,59	0,00
Sold EUR / Bought IDR - 15 May 2025	EUR	-244.659,36		-8.982,27	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 10 Apr 2025	EUR	-2.240.426,72		-70.264,63	-0,01
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-2.311.530,51		-46.576,85	-0,01
Sold EUR / Bought KRW - 15 May 2025	EUR	-212.812,45		-11.082,10	0,00
Sold EUR / Bought MXN - 15 May 2025	EUR	-197.568,83		-4.167,56	0,00
Sold EUR / Bought MYR - 15 May 2025	EUR	-66.632,59		-2.606,18	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 15 May 2025	EUR	-130.168,27		3.147,40	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 15 May 2025	EUR	-58.065,33		-2.186,87	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 15 May 2025	EUR	-84.021,74		480,54	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-46.174,24		2.031,35	0,00
Sold EUR / Bought USD - 10 Apr 2025	EUR	-22.224.033,77		-527.171,83	-0,11
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-8.193.457,00		-288.230,78	-0,06
Sold GBP / Bought CHF - 15 May 2025	GBP	-393,03		-9,39	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-1.801.350,71		-5.093,78	0,00
Sold IDR / Bought CHF - 15 May 2025	IDR	-2.387.486,00		4,43	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 15 May 2025	IDR	-9.777.916.001,00		21.017,35	0,00
Sold JPY / Bought CHF - 15 May 2025	JPY	-183.239,00		11,24	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-826.218.996,00		107.771,38	0,02
Sold KRW / Bought CHF - 15 May 2025	KRW	-204.312,00		5,45	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 15 May 2025	KRW	-901.947.745,00		27.795,24	0,00
Sold MXN / Bought CHF - 15 May 2025	MXN	-1.845,80		0,70	0,00
Sold MXN / Bought EUR - 15 May 2025	MXN	-8.078.987,48		8.244,42	0,00
Sold MYR / Bought EUR - 15 May 2025	MYR	-925.995,55		5.540,10	0,00
Sold NOK / Bought CHF - 15 May 2025	NOK	-730,95		-2,83	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-3.877.441,73		-7.703,56	0,00
Sold NZD / Bought CHF - 15 May 2025	NZD	-79,95		0,81	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 May 2025	NZD	-303.963,50		5.243,89	0,00
Sold PLN / Bought CHF - 15 May 2025	PLN	-221,21		-1,30	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 May 2025	PLN	-852.592,97		-856,24	0,00
Sold SEK / Bought CHF - 15 May 2025	SEK	-249,77		-1,40	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-1.718.429,53		-5.735,49	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-5.481,94		104,88	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-25.281.182,62		661.281,53	0,14
Investissements en produits dérivés				-671.140,86	-0,14
Actif/passif net circulant	EUR			2.862.960,66	0,62
Actif net du Compartiment	EUR			464.770.963,42	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie IT9 (H-CHF) (capitalisation)	WKN: A40 TU8/ISIN: LU2930564807	986,55	--	--
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 WTE/ISIN: LU1260871014	91,41	92,66	89,44
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A12 EP0/ISIN: LU1136108328	914,96	931,01	893,28
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A14 SJQ/ISIN: LU1227072458	922,98	937,27	900,12
- Catégorie W (H-EUR) (distribution)	WKN: A2A NX4/ISIN: LU1456273033	808,47	838,44	782,82
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 6RR/ISIN: LU2777439493	1.028,98	1.022,89	--
- Catégorie WT2 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A EU8/ISIN: LU1366192414	975,96	985,69	905,44
Actions en circulation		517.037	489.591	431.534
- Catégorie IT9 (H-CHF) (capitalisation)	WKN: A40 TU8/ISIN: LU2930564807	9	--	--

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 WTE/ISIN: LU1260871014	12.543	19.744	17.755
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A12 EP0/ISIN: LU1136108328	457.602	408.568	378.574
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A14 SJQ/ISIN: LU1227072458	7.248	7.624	324
- Catégorie W (H-EUR) (distribution)	WKN: A2A NX4/ISIN: LU1456273033	4.935	14.862	11.954
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 6RR/ISIN: LU2777439493	7.248	3.661	--
- Catégorie WT2 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A EU8/ISIN: LU1366192414	27.452	35.132	22.927
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		464,8	440,2	370,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations États-Unis	23,84
Obligations Japon	7,65
Obligations France	7,35
Obligations Royaume-Uni	5,81
Obligations Australie	4,55
Obligations Italie	4,48
Obligations Espagne	3,56
Obligations Allemagne	3,37
Obligations Canada	2,73
Obligations Pays-Bas	2,53
Obligations autres pays	22,30
Autres éléments de l'actif net	11,83
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	6.159.235,66
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	198.423,05
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	61,14
Total des produits	6.357.719,85
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-23.058,34
Commission forfaitaire	-369.490,39
Autres frais	-2.893,24
Total des dépenses	-395.441,97
Résultat net/perte nette	5.962.277,88
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-3.739.879,20
- opérations à terme sur instruments financiers	484.540,80
- opérations de change à terme	615.679,59
- opérations de change	84.406,84
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	3.407.025,91
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.452.611,41
- opérations à terme sur instruments financiers	-30.256,28
- opérations de change à terme	56.055,55
- opérations de change	-57.428,66
- transactions TBA	-122.262,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	1.800.523,11

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 448.942.815,15)	409.809.994,25
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	52.769.149,37
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	3.712.891,91
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	1.013.928,58
Total de l'actif	467.305.964,11
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-196.301,22
- opérations sur valeurs mobilières	-579.137,85
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-74.492,18
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-4.088,90
- transactions TBA	-608.096,36
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-1.072.884,18
Total du passif	-2.535.000,69
Actif net du Compartiment	464.770.963,42

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	440.191.619,52
Souscriptions	116.519.903,24
Rachats	-84.407.312,33
Distribution	-9.333.770,12
Produit total	1.800.523,11
Actif net du Compartiment à la fin de la période	464.770.963,42

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	489.591
- émises	127.824
- rachetées	-100.378
- à la fin de la période considérée	517.037

Allianz Advanced Fixed Income Short Duration

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.134.200.938,16	96,85
Obligations					1.134.200.938,16	96,85
Australie					47.038.646,04	4,02
XS2294372169	0.6690 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 21/31	EUR	5.500,0 %	97,31	5.351.868,50	0,46
XS2986720907	3.7057 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 25/35	EUR	400,0 %	99,25	396.987,08	0,03
XS2607079493	3.4370 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR Notes 23/25	EUR	3.000,0 %	100,01	3.000.156,90	0,26
XS2831094706	4.2660 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 24/34	EUR	2.350,0 %	102,25	2.402.976,52	0,21
XS1458458665	0.5000 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 16/26	EUR	5.000,0 %	97,69	4.884.628,00	0,42
XS2544645117	3.2460 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 22/25	EUR	1.000,0 %	100,67	1.006.717,60	0,09
XS3009687081	2.7780 % Macquarie Bank Ltd. EUR MTN 25/30	EUR	1.750,0 %	100,14	1.752.464,88	0,15
XS1191309720	0.8750 % National Australia Bank Ltd. EUR MTN 15/27	EUR	4.500,0 %	97,15	4.371.786,90	0,37
XS2450391581	0.6250 % National Australia Bank Ltd. EUR MTN 22/27	EUR	5.500,0 %	96,64	5.315.176,35	0,45
XS2581397986	3.2627 % National Australia Bank Ltd. EUR MTN 23/26	EUR	1.400,0 %	100,80	1.411.130,00	0,12
XS1239502328	2.0000 % Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0 %	99,74	997.439,10	0,08
XS1997077364	1.4500 % Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EUR MTN 19/29	EUR	2.700,0 %	93,46	2.523.554,73	0,22
XS2342206591	0.7660 % Westpac Banking Corp. EUR FLR-Notes 21/31	EUR	4.750,0 %	97,34	4.623.447,18	0,39
XS2606993694	3.4570 % Westpac Banking Corp. EUR MTN 23/25	EUR	9.000,0 %	100,00	9.000.312,30	0,77
Autriche					40.555.715,52	3,46
XS2531479462	4.1250 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG EUR MTN 23/27	EUR	1.200,0 %	102,72	1.232.659,68	0,11
XS2083210729	1.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 19/30	EUR	3.800,0 %	99,52	3.781.939,74	0,32
AT0000A2J645	1.6250 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 20/31	EUR	1.500,0 %	98,15	1.472.290,20	0,13
AT0000A3FY07	4.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 24/35	EUR	200,0 %	100,38	200.765,64	0,02
AT0000A36WE5	3.6250 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG EUR MTN 23/26	EUR	6.500,0 %	101,17	6.576.057,80	0,56
AT0000A32HA3	4.0000 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG EUR MTN 23/27	EUR	1.400,0 %	102,18	1.430.462,46	0,12
AT0000A2XG57	1.3750 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG EUR Notes 22/25	EUR	4.300,0 %	99,94	4.297.576,95	0,37
XS2224439385	2.5000 % OMV AG EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.100,0 %	98,53	5.025.268,17	0,43
AT0000A1K9C8	0.7500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0 %	98,06	3.922.486,00	0,33
AT000B049739	0.6250 % UniCredit Bank Austria AG EUR MTN 19/26	EUR	1.400,0 %	98,62	1.380.671,60	0,12
AT000B049937	3.0000 % UniCredit Bank Austria AG EUR MTN 23/26	EUR	4.000,0 %	100,95	4.038.184,00	0,34
AT0000A2GLA0	2.7500 % Wienerberger AG EUR Notes 20/25	EUR	7.200,0 %	99,96	7.197.353,28	0,61
Belgique					33.082.225,24	2,82
BE0002993740	3.7500 % Belfius Bank SA EUR MTN 24/29	EUR	3.200,0 %	102,14	3.268.524,16	0,28
BE0000334434	0.8000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	3.000,0 %	99,67	2.989.980,00	0,25
BE0000337460	1.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	4.000,0 %	98,71	3.948.240,00	0,34
BE0000347568	0.9000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	15.300,0 %	93,90	14.367.006,00	1,23

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
BE6350791073	3.8750 % Solvay SA EUR Zero-Coupon Notes 24/28	EUR	5,600,0 %	102,48	5.738.727,12	0,49
BE6324000858	2.5000 % Syensqo SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2,800,0 %	98,92	2.769.747,96	0,23
Canada					23.485.195,36	2,01
XS2351089508	0.0500 % Bank of Montreal EUR MTN 21/29	EUR	1,000,0 %	89,66	896.564,50	0,08
XS2430951744	0.1250 % Bank of Montreal EUR MTN 22/27	EUR	5,000,0 %	96,13	4.806.587,00	0,41
XS2101325111	0.0100 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 20/27	EUR	1,000,0 %	95,98	959.838,10	0,08
XS2025468542	0.0400 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/27	EUR	4,000,0 %	94,70	3.788.092,80	0,32
XS1851229218	0.8750 % Province of Quebec Canada EUR Bonds 18/28	EUR	1,000,0 %	94,78	947.797,90	0,08
XS2992401930	2.7500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 25/30	EUR	1,450,0 %	100,02	1.450.299,86	0,13
XS2656481004	3.5000 % Royal Bank of Canada EUR Notes 23/28	EUR	2,500,0 %	103,02	2.575.480,00	0,22
XS2895480411	2.7760 % Toronto-Dominion Bank EUR Notes 24/27	EUR	8,000,0 %	100,76	8.060.535,20	0,69
Chili					3.191.748,64	0,27
XS1760409042	1.4400 % Chile Government International Bonds EUR Bonds 18/29	EUR	3,400,0 %	93,87	3.191.748,64	0,27
Colombie					10.237.336,08	0,87
XS1385239006	3.8750 % Colombia Government International Bonds EUR MTN 16/26	EUR	10,200,0 %	100,37	10.237.336,08	0,87
Danemark					24.577.072,12	2,10
XS1789699607	1.7500 % AP Moller - Maersk AS EUR MTN 18/26	EUR	2,000,0 %	99,33	1.986.538,60	0,17
XS3002418914	3.0000 % Carlsberg Breweries AS EUR MTN 25/29	EUR	1,350,0 %	100,01	1.350.100,17	0,12
XS2225893630	1.5000 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 20/30	EUR	150,0 %	99,24	148.864,35	0,01
XS2715918020	4.5000 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 23/28	EUR	1,800,0 %	104,30	1.877.473,98	0,16
XS2764457664	4.6250 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/34	EUR	2,100,0 %	103,29	2.169.129,69	0,18
XS1673102734	1.5000 % ISS Global AS EUR MTN 17/27	EUR	1,000,0 %	97,24	972.438,10	0,08
XS2832954270	3.8750 % ISS Global AS EUR MTN 24/29	EUR	250,0 %	102,78	256.954,08	0,02
DK0030487996	0.8750 % Nykredit Realkredit AS EUR FLR-Notes 21/31	EUR	5,500,0 %	97,41	5.357.377,30	0,46
DK0030484548	0.3750 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 21/28	EUR	1,750,0 %	93,31	1.632.961,40	0,14
DK0030512421	4.6250 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 23/29	EUR	4,800,0 %	105,07	5.043.587,52	0,43
DK0030393665	3.8750 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 24/27	EUR	750,0 %	102,38	767.823,30	0,07
DK0030394986	3.8750 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 24/29	EUR	200,0 %	102,46	204.918,32	0,02
XS2807518639	5.1860 % TDC Net AS EUR MTN 24/29	EUR	2,700,0 %	104,03	2.808.905,31	0,24
Finlande					5.457.305,70	0,47
XS1956037664	1.6250 % Fortum OYJ EUR MTN 19/26	EUR	5,500,0 %	99,22	5.457.305,70	0,47
France					198.853.319,41	16,98
FR0013399029	1.7500 % Accor SA EUR Notes 19/26	EUR	3,500,0 %	99,43	3.480.071,00	0,30
FR0014006ND8	2.3750 % Accor SA EUR Notes 21/28	EUR	2,000,0 %	97,55	1.951.079,60	0,17
FR0014001EW8	0.0000 % Alstom SA EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029	EUR	2,000,0 %	89,61	1.792.159,40	0,15
XS1069439740	3.8750 % AXA SA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	2,000,0 %	100,23	2.004.590,00	0,17
FR0014003SA0	0.6250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 21/28	EUR	2,300,0 %	91,70	2.109.162,33	0,18
FR0013484458	0.5000 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1,000,0 %	95,69	956.918,90	0,08
FR0013532280	0.5000 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1,000,0 %	94,39	943.902,80	0,08
FR0013476611	1.1250 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/32	EUR	1,500,0 %	96,28	1.444.221,00	0,12
FR00140057U9	0.8750 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 21/33	EUR	1,000,0 %	91,43	914.270,80	0,08
FR0014005AJ2	4.1590 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 24/34	EUR	1,000,0 %	101,22	1.012.236,00	0,09
FR0013413382	0.3750 % Cie de Financement Foncier SA EUR Notes 19/27	EUR	500,0 %	96,18	480.896,80	0,04
FR001400XS05	2.6250 % Cie de Financement Foncier SA EUR Notes 25/30	EUR	1,800,0 %	99,44	1.789.935,66	0,15
FR0013508512	1.0000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	7,800,0 %	99,85	7.788.252,42	0,67
FR0014005J14	0.5000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	500,0 %	91,63	458.166,60	0,04
FR001400YAD3	4.1250 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	400,0 %	100,52	402.087,00	0,03
FR0014005EJ6	1.0000 % Danone SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3,000,0 %	95,79	2.873.829,60	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013416146	2.3750 % ELO SACA EUR MTN 19/25	EUR	1.300,0 %	99,80	1.297.454,34	0,11
FR0013510179	2.8750 % ELO SACA EUR MTN 20/26	EUR	2.500,0 %	98,14	2.453.562,50	0,21
XS2081474046	2.3750 % Forvia SE EUR Notes 19/27	EUR	2.000,0 %	95,93	1.918.625,80	0,16
XS2405483301	2.7500 % Forvia SE EUR Notes 21/27	EUR	3.700,0 %	97,05	3.590.885,89	0,31
XS2312733871	2.3750 % Forvia SE EUR Notes 21/29	EUR	150,0 %	89,78	134.667,62	0,01
XS2774392638	5.5000 % Forvia SE EUR Notes 24/31	EUR	200,0 %	96,49	192.971,44	0,02
FR0012517027	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/25	EUR	29.500,0 %	99,75	29.424.775,00	2,51
FR001400AIN5	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/28	EUR	20.000,0 %	95,69	19.138.200,00	1,63
FR001400NBC6	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/27	EUR	25.000,0 %	100,61	25.152.750,00	2,15
FR0000571150	6.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 94/25	EUR	25.000,0 %	102,10	25.525.250,00	2,18
FR0013231768	1.5000 % Imerys SA EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	97,82	978.223,20	0,08
FR001400M998	4.7500 % Imerys SA EUR MTN 23/29	EUR	1.700,0 %	105,57	1.794.634,07	0,15
FR0013518024	0.5000 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	4.000,0 %	99,54	3.981.706,80	0,34
FR00140009W6	0.8750 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 20/31	EUR	6.600,0 %	98,55	6.504.570,60	0,56
FR0014001R34	0.7500 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 21/32	EUR	2.200,0 %	94,71	2.083.729,34	0,18
FR001400F5F6	4.3750 % La Banque Postale SA EUR MTN 23/30	EUR	1.600,0 %	104,60	1.673.626,72	0,14
FR0014001IO6	0.0000 % La Poste SA EUR Zero-Coupon MTN 18.07.2029	EUR	200,0 %	88,32	176.645,58	0,02
FR0013413887	2.3750 % Orange SA EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	5.000,0 %	99,99	4.999.671,00	0,43
FR0014003B55	1.3750 % Orange SA EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	2.000,0 %	90,42	1.808.341,80	0,15
FR0013412707	1.7500 % RCI Banque SA EUR MTN 19/26	EUR	3.500,0 %	99,09	3.468.231,20	0,30
XS2332306344	2.1250 % Rexel SA EUR Notes 21/28	EUR	500,0 %	95,30	476.523,15	0,04
XS2403428472	2.1250 % Rexel SA EUR Notes 21/28	EUR	1.500,0 %	94,95	1.424.205,15	0,12
FR0014002QE8	1.1250 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 21/31	EUR	8.000,0 %	97,66	7.812.988,80	0,67
FR001400XFK9	3.7500 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	500,0 %	98,42	492.083,25	0,04
FR0014001GA9	0.5000 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 21/29	EUR	2.000,0 %	91,80	1.835.911,00	0,16
FR0013410818	1.7500 % Societe Generale SA EUR MTN 19/29	EUR	300,0 %	94,46	283.380,39	0,02
FR0013479276	0.7500 % Societe Generale SA EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0 %	96,57	965.653,20	0,08
FR001400U1B5	3.0000 % Societe Generale SA EUR Notes 24/27	EUR	1.800,0 %	100,44	1.807.948,62	0,15
FR0013398831	0.7500 % Societe Generale SFH SA EUR Notes 19/27	EUR	1.000,0 %	97,21	972.066,50	0,08
XS2432130610	2.0000 % TotalEnergies SE EUR FLR-Notes 22/unde- fined	EUR	5.900,0 %	97,04	5.725.416,05	0,49
FR0013342334	1.5000 % Valeo SE EUR MTN 18/25	EUR	2.500,0 %	99,70	2.492.393,75	0,21
FR001400PAJ8	4.5000 % Valeo SE EUR MTN 24/30	EUR	300,0 %	98,04	294.131,10	0,03
FR0013445335	1.6250 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0 %	97,20	485.977,00	0,04
FR00140007K5	2.2500 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	6.700,0 %	98,74	6.615.537,79	0,57
FR00140007L3	2.5000 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0 %	93,76	468.800,85	0,04
Allemagne					74.248.362,64	6,34
DE0001102416	0.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesan- leihe EUR Bonds 17/27	EUR	4.000,0 %	96,89	3.875.640,00	0,33
DE000CZ43ZN8	5.1250 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 23/30	EUR	6.500,0 %	106,42	6.917.356,55	0,59
XS2910509566	3.5000 % Continental AG EUR MTN 24/29	EUR	450,0 %	101,17	455.274,99	0,04
XS2010039035	0.9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EUR FLR- Notes 19/undefined	EUR	5.000,0 %	99,94	4.996.872,50	0,43
DE000DL19VP0	1.3750 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 20/26	EUR	9.300,0 %	99,33	9.237.907,62	0,79
DE000A383J95	4.0000 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 24/28	EUR	1.700,0 %	102,25	1.738.293,18	0,15
DE000A3829D0	4.1250 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 24/30	EUR	2.700,0 %	102,50	2.767.488,12	0,24
DE000A4DE9Y3	3.3750 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 25/31	EUR	700,0 %	99,06	693.417,06	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE000DL19U23	1.6250 % Deutsche Bank AG EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0 %	98,14	981.357,40	0,08
DE000A289N78	1.2500 % Deutsche Boerse AG EUR FLR-Notes 20/47	EUR	2.500,0 %	95,57	2.389.344,50	0,20
DE000A3H2ZX9	0.1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG EUR MTN 21/26	EUR	400,0 %	96,80	387.212,00	0,03
XS2381272207	1.3750 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	3.000,0 %	91,93	2.758.045,20	0,24
DE000A3E5WW4	1.3750 % Evonik Industries AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	2.000,0 %	96,32	1.926.442,20	0,16
DE000A4DFCB7	3.2500 % Evonik Industries AG EUR MTN 25/30	EUR	150,0 %	101,47	152.207,33	0,01
XS2559501429	5.0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 22/29	EUR	800,0 %	107,75	862.030,64	0,07
DE000HCB0A86	0.5000 % Hamburg Commercial Bank AG EUR FLR-MTN 21/26	EUR	1.100,0 %	98,74	1.086.177,95	0,09
XS2063350925	1.1250 % Hannover Rueck SE EUR FLR-Notes 19/39	EUR	500,0 %	89,98	449.879,00	0,04
XS2844398482	4.2500 % K&S AG EUR Notes 24/29	EUR	2.700,0 %	102,49	2.767.263,75	0,24
XS2905504671	3.0000 % Knorr-Bremse AG EUR MTN 24/29	EUR	350,0 %	100,33	351.146,25	0,03
DE000LB2V833	0.3750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 21/28	EUR	1.500,0 %	92,94	1.394.106,30	0,12
XS2218405772	1.6250 % Merck KGaA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	300,0 %	97,82	293.456,67	0,03
XS3015684361	4.0000 % METRO AG EUR MTN 25/30	EUR	100,0 %	100,76	100.761,01	0,01
XS2778370051	4.6250 % METRO AG EUR Notes 24/29	EUR	1.800,0 %	102,83	1.850.997,42	0,16
DE000NLB5AB4	3.2500 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR Notes 25/28	EUR	6.800,0 %	100,72	6.849.123,88	0,58
XS1729882024	2.2500 % Talanx AG EUR FLR-MTN 17/47	EUR	3.200,0 %	96,99	3.103.783,68	0,26
XS2837886014	3.7500 % Volkswagen Financial Services AG EUR MTN 24/26	EUR	1.500,0 %	101,54	1.523.118,75	0,13
XS2282095970	0.5000 % Volkswagen Leasing GmbH EUR Notes 21/29	EUR	1.200,0 %	90,34	1.084.133,40	0,09
DE000A28ZQP7	0.6250 % Vonovia SE EUR MTN 20/26	EUR	200,0 %	97,60	195.204,64	0,02
DE000A3E5MG8	0.3750 % Vonovia SE EUR MTN 21/27	EUR	1.700,0 %	94,83	1.612.136,35	0,14
DE000A3MP4T1	0.0000 % Vonovia SE EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	4.000,0 %	98,19	3.927.500,80	0,34
XS2231715322	3.0000 % ZF Finance GmbH EUR MTN 20/25	EUR	5.000,0 %	99,50	4.975.026,00	0,42
XS2582404724	5.7500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 23/26	EUR	2.500,0 %	101,83	2.545.657,50	0,22
Hongrie					15.444.408,62	1,32
XS1887498282	1.2500 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 18/25	EUR	5.500,0 %	99,31	5.461.844,85	0,47
XS2753429047	4.0000 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 24/29	EUR	500,0 %	101,87	509.364,65	0,04
XS2232045463	1.5000 % MOL Hungarian Oil & Gas PLC EUR Notes 20/27	EUR	9.900,0 %	95,69	9.473.199,12	0,81
Indonésie					15.804.678,94	1,35
XS1268430201	3.3750 % Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 15/25	EUR	9.800,0 %	100,09	9.809.273,74	0,84
XS1810775145	1.7500 % Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 18/25	EUR	6.000,0 %	99,92	5.995.405,20	0,51
Italie					136.231.328,44	11,63
XS2292486771	0.0000 % ACEA SpA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	1.000,0 %	98,69	986.875,00	0,08
XS1765875718	1.6250 % ASTM SpA EUR MTN 18/28	EUR	4.500,0 %	96,79	4.355.694,45	0,37
IT0005571952	3.7500 % BPER Banca SpA EUR MTN 23/28	EUR	3.200,0 %	103,89	3.324.370,56	0,28
IT0005611048	2.8750 % BPER Banca SpA EUR Notes 24/29	EUR	3.300,0 %	100,64	3.321.051,36	0,28
IT0005451759	0.0100 % Credito Emiliano SpA EUR MTN 21/28	EUR	1.700,0 %	91,74	1.559.615,02	0,13
IT0005579294	3.2500 % Credito Emiliano SpA EUR MTN 24/29	EUR	3.900,0 %	101,72	3.967.119,00	0,34
XS2312744217	1.3750 % Enel SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	4.700,0 %	94,35	4.434.293,49	0,38
XS2334852253	2.0000 % Eni SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	4.000,0 %	96,56	3.862.574,40	0,33
XS1428773763	5.0000 % Generali EUR FLR-MTN 16/48	EUR	5.500,0 %	104,24	5.733.435,95	0,49
XS2592650373	5.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 23/28	EUR	800,0 %	104,11	832.915,04	0,07
IT0005259988	1.1250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR Notes 17/27	EUR	4.000,0 %	97,33	3.893.367,60	0,33
IT0005554578	3.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR Notes 23/28	EUR	4.400,0 %	103,32	4.546.212,00	0,39

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0005090318	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	15.000,0 %	99,86	14.979.600,00	1,28
IT0005408502	1.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	3.500,0 %	99,90	3.496.570,00	0,30
IT0005416570	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	5.000,0 %	97,00	4.850.050,00	0,41
IT0005514473	3.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/26	EUR	5.800,0 %	100,99	5.857.652,00	0,50
IT0005607269	3.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/26	EUR	10.000,0 %	101,23	10.123.300,00	0,87
IT0005622128	2.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	4.000,0 %	100,92	4.036.866,00	0,35
IT0005584849	3.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/29	EUR	3.500,0 %	102,33	3.581.689,65	0,31
XS2682331728	4.8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR FLR-MTN 23/27	EUR	1.000,0 %	102,93	1.029.294,40	0,09
XS2106861771	1.1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 20/25	EUR	4.650,0 %	99,92	4.646.124,69	0,40
XS2750308483	4.7500 % Mundys SpA EUR MTN 24/29	EUR	5.000,0 %	103,60	5.179.833,00	0,44
XS2864439158	4.5000 % Mundys SpA EUR MTN 24/30	EUR	1.250,0 %	102,46	1.280.804,63	0,11
XS2301390089	1.8750 % Mundys SpA EUR Notes 21/28	EUR	6.900,0 %	95,69	6.602.265,00	0,56
XS2896350175	4.5000 % Snam SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.000,0 %	100,84	1.008.446,30	0,09
XS1497606365	3.0000 % Telecom Italia Milano SpA EUR MTN 16/25	EUR	800,0 %	100,02	800.144,64	0,07
XS1982819994	2.7500 % Telecom Italia Milano SpA EUR MTN 19/25	EUR	1.800,0 %	99,99	1.799.828,28	0,15
XS2437854487	2.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	3.500,0 %	95,99	3.359.681,50	0,29
XS2555420103	5.8500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 22/27	EUR	1.500,0 %	104,86	1.572.973,35	0,13
XS2588885025	4.4500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	5.000,0 %	103,68	5.183.911,50	0,44
IT0005598971	3.8750 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	6.550,0 %	102,04	6.683.597,08	0,57
IT0005631822	3.3000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 25/29	EUR	4.750,0 %	100,23	4.761.018,10	0,41
IT0005549362	3.3750 % UniCredit SpA EUR MTN 23/27	EUR	4.500,0 %	101,78	4.580.154,45	0,39
Japon					28.390.985,98	2,42
XS2228683277	2.6520 % Nissan Motor Co. Ltd. EUR Notes 20/26	EUR	3.500,0 %	99,12	3.469.212,95	0,30
XS2228683350	3.2010 % Nissan Motor Co. Ltd. EUR Notes 20/28	EUR	1.800,0 %	97,95	1.763.142,12	0,15
XS2008801297	0.2670 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EUR MTN 19/26	EUR	6.442,0 %	97,43	6.276.615,18	0,53
XS2225211650	0.0100 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EUR MTN 20/25	EUR	12.459,0 %	98,94	12.326.468,63	1,05
XS2603552014	3.6290 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. EUR MTN 23/26	EUR	4.500,0 %	101,23	4.555.547,10	0,39
Lettonie					805.605,50	0,07
XS1295778275	1.3750 % Latvia Government International Bonds EUR MTN 15/25	EUR	500,0 %	99,53	497.640,50	0,04
XS2549862758	3.8750 % Latvia Government International Bonds EUR MTN 22/27	EUR	300,0 %	102,66	307.965,00	0,03
Lituanie					5.129.858,40	0,44
XS2168038417	0.2500 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 20/25	EUR	4.200,0 %	99,80	4.191.684,00	0,36
XS2547270756	4.1250 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 22/28	EUR	900,0 %	104,24	938.174,40	0,08
Luxembourg					12.463.296,04	1,06
DE000A3LQ9S2	4.5000 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 23/26	EUR	6.400,0 %	102,69	6.572.012,16	0,56
DE000A3LWGE2	3.7500 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 24/27	EUR	5.800,0 %	101,57	5.891.283,88	0,50

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Maroc					5.246.150,41	0,45
XS2239830222	1.3750 % Morocco Government International Bonds EUR Bonds 20/26	EUR	3.000,0 %	98,37	2.951.054,70	0,25
XS3041270664	3.8750 % Morocco Government International Bonds EUR Bonds 25/29	EUR	2.300,0 %	99,79	2.295.095,71	0,20
Nouvelle-Zélande					17.188.127,65	1,47
XS2348324414	0.0100 % Westpac Securities NZ Ltd. EUR MTN 21/28	EUR	3.000,0 %	92,00	2.759.872,20	0,24
XS2500847657	1.7770 % Westpac Securities NZ Ltd. EUR MTN 22/26	EUR	14.500,0 %	99,51	14.428.255,45	1,23
Norvège					16.436.512,07	1,40
XS2363982344	0.3750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	10.500,0 %	97,09	10.194.054,15	0,87
XS2671251127	4.8750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/28	EUR	5.500,0 %	106,04	5.832.017,40	0,50
XS2781419424	3.6250 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 24/29	EUR	400,0 %	102,61	410.440,52	0,03
Pérou					5.800.135,72	0,50
XS1315181708	2.7500 % Peruvian Government International Bonds EUR Bonds 15/26	EUR	5.800,0 %	100,00	5.800.135,72	0,50
Philippines					12.262.119,55	1,05
XS2334361271	0.2500 % Philippines Government International Bonds EUR Bonds 21/25	EUR	12.100,0 %	99,76	12.070.743,41	1,03
XS1991219442	0.8750 % Philippines Government International Bonds EUR MTN 19/27	EUR	200,0 %	95,69	191.376,14	0,02
Portugal					6.132.468,83	0,52
PTBSRJOM0023	1.2500 % Banco Santander Totta SA EUR Notes 17/27	EUR	500,0 %	97,04	485.201,45	0,04
PTEDPLOM0017	1.7000 % EDP SA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	4.700,0 %	99,46	4.674.748,78	0,40
PTEDPROM0029	1.8750 % EDP SA EUR FLR-Notes 21/81	EUR	500,0 %	98,10	490.517,75	0,04
PTEDPXOM0021	1.5000 % EDP SA EUR FLR-Notes 21/82	EUR	500,0 %	96,40	482.000,85	0,04
Roumanie					4.985.016,83	0,43
XS1312891549	2.7500 % Romania Government International Bonds EUR MTN 15/25	EUR	1.300,0 %	100,06	1.300.836,55	0,11
XS1599193403	2.3750 % Romania Government International Bonds EUR MTN 17/27	EUR	2.400,0 %	98,19	2.356.506,24	0,20
XS2434895558	2.1250 % Romania Government International Bonds EUR MTN 22/28	EUR	1.400,0 %	94,83	1.327.674,04	0,12
Serbie					9.460.111,35	0,81
XS2015296465	1.5000 % Serbia International Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0 %	89,41	894.079,10	0,08
XS2170186923	3.1250 % Serbia International Bonds EUR Bonds 20/27	EUR	7.500,0 %	98,65	7.398.622,50	0,63
XS2388561677	1.0000 % Serbia International Bonds EUR MTN 21/28	EUR	1.300,0 %	89,80	1.167.409,75	0,10
Singapour					12.980.475,08	1,11
XS1808713736	0.6250 % Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. EUR MTN 18/25	EUR	10.849,0 %	99,92	10.840.313,21	0,93
XS2838470123	3.2900 % Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. EUR MTN 24/27	EUR	2.100,0 %	101,91	2.140.161,87	0,18
Slovaquie					8.251.743,70	0,70
SK4120007543	4.3500 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 10/25 S.216	EUR	2.500,0 %	101,13	2.528.189,50	0,21
SK4000017380	0.1250 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 20/27 S.241	EUR	6.000,0 %	95,39	5.723.554,20	0,49

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Slovénie					1.547.025,00	0,13
SI0002103164	5.1250 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 11/26	EUR	1.500,0 %	103,14	1.547.025,00	0,13
Afrique du Sud					3.005.454,60	0,26
XS1090107159	3.7500 % Republic of South Africa Government International Bonds EUR Bonds 14/26	EUR	3.000,0 %	100,18	3.005.454,60	0,26
Espagne					130.752.130,45	11,17
XS2025480596	1.6250 % Abertis Infraestructuras SA EUR MTN 19/29	EUR	200,0 %	94,24	188.481,08	0,02
XS2636592102	5.7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 23/33	EUR	1.600,0 %	106,66	1.706.543,84	0,15
XS2745719000	4.0000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	3.500,0 %	103,17	3.611.017,55	0,31
ES0413860836	3.5000 % Banco de Sabadell SA EUR MTN 23/26	EUR	6.700,0 %	101,59	6.806.274,73	0,58
ES0413860596	1.0000 % Banco de Sabadell SA EUR Notes 17/27	EUR	4.000,0 %	97,22	3.888.738,40	0,33
XS2908735504	3.2500 % Banco Santander SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	6.500,0 %	100,61	6.539.769,60	0,56
XS2806471368	3.8750 % Banco Santander SA EUR MTN 24/29	EUR	1.500,0 %	102,71	1.540.586,25	0,13
XS2346253730	0.7500 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 21/28	EUR	2.300,0 %	95,81	2.203.714,64	0,19
XS2297549391	0.5000 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	500,0 %	93,36	466.787,50	0,04
XS2649712689	5.0000 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	3.500,0 %	106,18	3.716.308,75	0,32
ES0413307093	1.0000 % CaixaBank SA EUR Notes 15/25	EUR	2.600,0 %	99,35	2.583.182,42	0,22
ES0440609396	1.0000 % CaixaBank SA EUR Notes 18/28	EUR	2.000,0 %	96,14	1.922.708,20	0,16
ES0415306069	0.8750 % Caja Rural de Navarra SCC EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0 %	99,84	998.401,90	0,09
ES0415306101	3.0000 % Caja Rural de Navarra SCC EUR Notes 23/27	EUR	1.000,0 %	101,12	1.011.231,30	0,09
ES0422714206	3.3750 % Cajamar Caja Rural SCC EUR Notes 24/29	EUR	5.300,0 %	102,29	5.421.609,56	0,46
ES0224244089	4.3750 % Mapfre SA EUR FLR-Notes 17/47	EUR	5.100,0 %	101,79	5.191.123,23	0,44
ES00000126Z1	1.6000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 15/25	EUR	10.000,0 %	99,95	9.994.900,00	0,85
ES00000127G9	2.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 15/25	EUR	10.000,0 %	99,98	9.997.900,00	0,85
ES0000012K53	0.8000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/29	EUR	30.000,0 %	92,97	27.890.007,00	2,38
ES0000012L29	2.8000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/26	EUR	9.500,0 %	100,80	9.575.905,00	0,82
ES0000012M51	3.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/29	EUR	10.000,0 %	103,88	10.387.900,00	0,89
ES0000012M77	2.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/27	EUR	15.000,0 %	100,73	15.109.039,50	1,29
Supranational					17.914.312,00	1,53
XS2182121827	1.6250 % Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 20/25	EUR	500,0 %	99,84	499.191,35	0,04
XS2296027217	0.2500 % Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 21/26	EUR	5.000,0 %	98,12	4.906.137,00	0,42
XS2594907664	4.5000 % Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 23/28	EUR	4.900,0 %	104,66	5.128.252,29	0,44
XS2763029571	3.6250 % Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 24/30	EUR	1.300,0 %	102,15	1.327.997,06	0,11
XS2081543204	0.6250 % Corp. Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0 %	97,07	970.684,30	0,08
EU000A3K4EW6	2.8750 % European Union EUR MTN 24/27	EUR	5.000,0 %	101,64	5.082.050,00	0,44
Suède					21.021.450,45	1,80
XS2577054716	4.0000 % Lansforsakringar Bank AB EUR MTN 23/27	EUR	1.150,0 %	102,54	1.179.189,30	0,10
XS2748970402	3.7500 % Lansforsakringar Bank AB EUR MTN 24/29	EUR	500,0 %	102,72	513.578,95	0,04
XS2182067350	2.2500 % Scania CV AB EUR MTN 20/25	EUR	6.900,0 %	99,87	6.891.001,71	0,59
XS2303927227	0.2500 % Securitas AB EUR MTN 21/28	EUR	2.400,0 %	92,89	2.229.308,40	0,19
XS2404247384	0.7500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR FLR-MTN 21/31	EUR	3.200,0 %	96,43	3.085.838,40	0,26

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2774448521	4.5000 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR FLR-MTN 24/34	EUR	100,0 %	103,50	103.496,15	0,01
XS2002504194	0.0500 % Swedbank Hypotek AB EUR MTN 19/25	EUR	5.000,0 %	99,64	4.982.008,00	0,43
XS2441574089	1.1250 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 22/27	EUR	450,0 %	96,97	436.362,89	0,04
XS2725836410	5.3750 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 23/28	EUR	1.500,0 %	106,71	1.600.666,65	0,14
Suisse					11.255.459,90	0,96
CH0576402181	0.2500 % UBS Group AG EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.000,0 %	93,26	932.603,00	0,08
CH1255915006	4.6250 % UBS Group AG EUR FLR-MTN 23/28	EUR	1.000,0 %	103,23	1.032.345,30	0,09
CH1414003454	2.8750 % UBS Group AG EUR FLR-MTN 25/30	EUR	4.500,0 %	98,65	4.439.313,00	0,38
CH1142231682	0.2500 % UBS Group AG EUR FLR-Notes 21/26	EUR	3.000,0 %	98,56	2.956.940,40	0,25
CH1174335732	2.1250 % UBS Group AG EUR FLR-Notes 22/26	EUR	1.900,0 %	99,70	1.894.258,20	0,16
Pays-Bas					100.730.229,36	8,60
XS2637967139	5.5000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/33	EUR	5.000,0 %	105,94	5.296.836,00	0,45
XS1953778807	0.5000 % Achmea Bank NV EUR MTN 19/26	EUR	7.000,0 %	98,41	6.888.835,80	0,59
XS2919192869	2.6250 % Achmea Bank NV EUR MTN 24/27	EUR	2.500,0 %	100,66	2.516.583,75	0,21
XS2189964773	0.0100 % Achmea Bank NV EUR Notes 20/25	EUR	300,0 %	99,49	298.483,17	0,03
XS1757377400	1.6250 % Alliander NV EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	4.500,0 %	99,43	4.474.363,05	0,38
XS2802928775	3.7500 % Brenntag Finance BV EUR MTN 24/28	EUR	1.200,0 %	102,44	1.229.260,92	0,10
XS2475502832	2.3750 % de Volksbank NV EUR FLR-Notes 22/27	EUR	100,0 %	99,35	99.348,46	0,01
XS1943455185	0.5000 % de Volksbank NV EUR MTN 19/26	EUR	2.500,0 %	98,52	2.462.994,75	0,21
XS2308298962	0.3750 % de Volksbank NV EUR MTN 21/28	EUR	3.700,0 %	92,50	3.422.657,62	0,29
XS1209031019	2.6000 % ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	4.800,0 %	99,63	4.782.199,68	0,41
XS2390510142	2.7500 % Goodyear Europe BV EUR Notes 21/28	EUR	2.500,0 %	93,43	2.335.652,75	0,20
XS2295335413	1.4500 % Iberdrola International BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	5.100,0 %	96,61	4.926.875,91	0,42
XS2176621170	2.1250 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 20/31	EUR	3.000,0 %	99,05	2.971.458,30	0,25
XS2350756446	0.8750 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 21/32	EUR	2.000,0 %	95,30	1.906.006,00	0,16
XS2443920249	1.2500 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/27	EUR	1.500,0 %	98,74	1.481.044,95	0,13
XS3002547563	3.0000 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 25/31	EUR	1.000,0 %	97,65	976.480,60	0,08
XS2390506546	0.3750 % ING Groep NV EUR FLR-Notes 21/28	EUR	1.000,0 %	93,90	939.029,30	0,08
XS2281155254	0.2500 % ING Groep NV EUR FLR-Notes 21/30	EUR	2.800,0 %	89,39	2.502.964,80	0,21
XS2199343513	1.2500 % ISS Finance BV EUR MTN 20/25	EUR	1.500,0 %	99,57	1.493.544,75	0,13
NL0011819040	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0 %	98,10	3.923.840,00	0,34
NL0013332430	0.2500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	5.000,0 %	91,62	4.580.800,00	0,39
XS1423753463	0.6250 % NIBC Bank NV EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0 %	98,05	980.547,50	0,08
XS2384734542	0.2500 % NIBC Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0 %	96,62	966.156,80	0,08
XS2432361421	0.8750 % NIBC Bank NV EUR MTN 22/27	EUR	3.500,0 %	96,11	3.363.923,50	0,29
XS2713801780	6.0000 % NIBC Bank NV EUR MTN 23/28	EUR	6.500,0 %	110,06	7.153.579,55	0,61
XS1550988643	4.6250 % NN Group NV EUR FLR-MTN 17/48	EUR	3.800,0 %	103,74	3.941.959,26	0,34
XS1028950290	4.5000 % NN Group NV EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	2.000,0 %	101,41	2.028.293,20	0,17
XS2186001314	4.2470 % Repsol International Finance BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.800,0 %	101,12	1.820.143,26	0,16
XS2550868801	5.1250 % Sudzucker International Finance BV EUR Notes 22/27	EUR	6.000,0 %	104,95	6.297.160,20	0,54
XS2109819859	2.5020 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.500,0 %	97,66	4.394.531,25	0,38
XS2207430120	2.3740 % TenneT Holding BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.500,0 %	99,30	1.489.451,85	0,13
XS2193982803	1.3620 % Upjohn Finance BV EUR Notes 20/27	EUR	3.400,0 %	96,51	3.281.374,68	0,28
XS1048428442	4.6250 % Volkswagen International Finance NV EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.500,0 %	100,44	1.506.560,55	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2187689034	3.5000 % Volkswagen International Finance NV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.000,0 %	99,93	3.997.287,20	0,34
Émirats arabes unis					3.420.350,15	0,29
XS2300313041	0.1250 % First Abu Dhabi Bank PJSC EUR MTN 21/26	EUR	3.500,0 %	97,72	3.420.350,15	0,29
Royaume-Uni					38.961.988,81	3,32
XS2373642102	0.5770 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 21/29	EUR	5.500,0 %	92,11	5.066.141,30	0,43
XS2430951660	0.8770 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 22/28	EUR	4.450,0 %	96,69	4.302.765,52	0,37
XS2193661324	3.2500 % BP Capital Markets PLC EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.500,0 %	99,64	3.487.239,70	0,30
XS2193662728	3.6250 % BP Capital Markets PLC EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.000,0 %	97,84	1.956.830,80	0,17
XS2794589403	5.1250 % British Telecommunications PLC EUR FLR-MTN 24/54	EUR	600,0 %	102,50	615.005,46	0,05
XS2119468572	1.8740 % British Telecommunications PLC EUR FLR-Notes 20/80	EUR	4.000,0 %	99,30	3.971.992,00	0,34
XS2015230365	0.1250 % Coventry Building Society EUR Notes 19/26	EUR	400,0 %	97,38	389.516,88	0,03
XS2148623106	3.5000 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 20/26	EUR	7.000,0 %	100,00	7.000.000,00	0,60
XS2986730708	3.4730 % Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 25/29	EUR	3.800,0 %	100,06	3.802.268,22	0,33
XS2623518821	4.7710 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 23/29	EUR	2.100,0 %	104,82	2.201.176,11	0,19
XS3009472989	3.7230 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 25/35	EUR	300,0 %	98,69	296.078,52	0,02
XS2010045511	2.1250 % NGG Finance PLC EUR FLR-Notes 19/82	EUR	1.500,0 %	96,68	1.450.210,05	0,12
XS2195190520	3.1250 % SSE PLC EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.000,0 %	99,04	2.971.094,70	0,25
XS2319954710	1.2000 % Standard Chartered PLC EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.500,0 %	96,78	1.451.669,55	0,12
États-Unis					31.852.587,58	2,72
XS2622275886	4.1250 % American Tower Corp. EUR Notes 23/27	EUR	1.500,0 %	102,57	1.538.624,10	0,13
XS1602547264	1.7760 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	98,99	989.852,90	0,09
XS1998215559	1.3000 % Baxter International, Inc. EUR Notes 19/29	EUR	700,0 %	93,29	653.011,03	0,06
XS2375836553	0.0340 % Becton Dickinson & Co. EUR Notes 21/25	EUR	1.500,0 %	99,01	1.485.097,50	0,13
XS2385114298	0.6250 % Celanese U.S. Holdings LLC EUR Notes 21/28	EUR	3.000,0 %	88,92	2.667.495,00	0,23
XS2167003685	1.2500 % Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 20/26	EUR	8.500,0 %	99,62	8.467.354,05	0,72
XS2822575648	4.1650 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR Notes 24/28	EUR	1.000,0 %	101,35	1.013.476,90	0,09
XS2307768734	0.6000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 21/27	EUR	750,0 %	95,60	716.999,70	0,06
XS2607183980	5.1250 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. EUR Notes 23/26	EUR	3.600,0 %	102,13	3.676.845,24	0,31
XS2123320033	0.3890 % JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.000,0 %	95,67	956.698,20	0,08
FR0013425139	0.6250 % MMS USA Holdings, Inc. EUR Notes 19/25	EUR	2.500,0 %	99,60	2.489.946,25	0,21
XS1706111793	1.3420 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/26	EUR	1.050,0 %	99,24	1.042.057,28	0,09
XS2790333707	3.7900 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 24/30	EUR	300,0 %	102,21	306.634,59	0,03
XS1492458044	3.1250 % Utah Acquisition Sub, Inc. EUR Notes 16/28	EUR	4.400,0 %	99,18	4.364.037,04	0,37
XS1138360166	2.1250 % Walgreens Boots Alliance, Inc. EUR Notes 14/26	EUR	1.000,0 %	98,00	980.025,00	0,08
XS2821805533	4.3020 % Warnermedia Holdings, Inc. EUR Notes 24/30	EUR	500,0 %	100,89	504.432,80	0,04

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.134.200.938,16	96,85
Dépôts auprès d'établissements financiers					23.435.053,70	2,00
Dépôts à vue					23.435.053,70	2,00
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			22.535.551,80	1,92
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			899.501,90	0,08
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					23.435.053,70	2,00

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				219.262,00	0,02
Opérations à terme				100.000,00	0,01
Achat de contrats à terme obligataires				100.000,00	0,01
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	1.250 EUR	107,60	100.000,00	0,01
Transactions sur options				119.262,00	0,01
Options de vente en position acheteur sur indices				119.262,00	0,01
Put 4,900 EURO STOXX 50 Index 09/25	Ctr	572 EUR	138,05	119.262,00	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				-3.505,62	0,00
Opérations de change à terme				-3.505,62	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-4.754,87		35,03	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-188.049,34		-3.540,65	0,00
Investissements en produits dérivés				215.756,38	0,02
Actif/passif net circulant				13.229.989,34	1,13
Actif net du Compartiment				1.171.081.737,58	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P L6B/ISIN: LU2010169089	96,89	96,62	93,89
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1J 8FS/ISIN: LU0856992614	90,22	90,51	87,36
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A S6L/ISIN: LU1504571149	103,45	101,93	96,71
- Catégorie Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR) (distribution)	WKN: A11 4AR/ISIN: LU1069922828	91,09	91,37	88,20
- Catégorie Euro Reserve Plus WM P (EUR) (distribution)	WKN: A11 4AQ/ISIN: LU1069922661	911,45	914,57	882,25
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 9A6/ISIN: LU1093406343	1.051,50	1.035,28	980,95
- Catégorie IT6 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 TNK/ISIN: LU2929389851	100,80	--	--
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A14 XWT/ISIN: LU1272325553	941,50	944,91	911,20
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GCV/ISIN: LU2849613828	1.012,17	1.011,68	--
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D WZ3/ISIN: LU1677193176	103,66	102,11	96,81
- Catégorie RT10 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P L5E/ISIN: LU2012948357	103,94	102,25	96,89
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1J 8FU/ISIN: LU0856992960	905,92	909,57	876,36
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A BD7/ISIN: LU1328247389	1.060,29	1.043,75	988,49
- Catégorie WT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P MMJ/ISIN: LU2016772035	1.040,93	1.024,59	968,99
Actions en circulation		3.646.923	3.498.030	3.739.106
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P L6B/ISIN: LU2010169089	1.776	1.831	2.529
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1J 8FS/ISIN: LU0856992614	776.363	944.471	1.931.210
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A S6L/ISIN: LU1504571149	161.286	167.791	169.699
- Catégorie Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR) (distribution)	WKN: A11 4AR/ISIN: LU1069922828	1.648.156	1.326.221	296.454
- Catégorie Euro Reserve Plus WM P (EUR) (distribution)	WKN: A11 4AQ/ISIN: LU1069922661	29.911	33.374	38.770
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 9A6/ISIN: LU1093406343	8.156	101.976	16.175
- Catégorie IT6 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 TNK/ISIN: LU2929389851	10	--	--
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A14 XWT/ISIN: LU1272325553	15.689	20.827	40.350
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GCV/ISIN: LU2849613828	1	1	--
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D WZ3/ISIN: LU1677193176	85.882	52.738	306.688
- Catégorie RT10 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P L5E/ISIN: LU2012948357	11	1.501	48.372
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1J 8FU/ISIN: LU0856992960	651.624	674.231	673.092
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A BD7/ISIN: LU1328247389	267.545	172.380	113.981
- Catégorie WT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P MMJ/ISIN: LU2016772035	513	687	101.787
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		1.171,1	1.179,2	1.133,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	16,98
Italie	11,63
Espagne	11,17
Pays-Bas	8,60
Allemagne	6,34
Australie	4,02
Autriche	3,46
Royaume-Uni	3,32
Belgique	2,82
États-Unis	2,72
Japon	2,42
Danemark	2,10
Canada	2,01
Autres pays	19,26
Autres éléments de l'actif net	3,15
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	11.221.276,95
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	204.617,65
- taux d'intérêt négatif	-2.305,26
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	1.308,01
Total des produits	11.424.897,35
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	-7.657,60
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-116.070,25
Commission forfaitaire	-1.396.771,06
Autres frais	-8.867,98
Total des dépenses	-1.529.366,89
Résultat net/perte nette	9.895.530,46
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	-1.749.085,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.870.496,87
- opérations à terme sur instruments financiers	913.481,60
- opérations de change à terme	-1.020,69
- opérations de change	6,27
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	10.929.409,51
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	660.008,00
- opérations sur valeurs mobilières	7.679.752,43
- opérations à terme sur instruments financiers	-1.393.130,00
- opérations de change à terme	-2.932,49
- opérations de change	0,09
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	17.873.107,54

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 1.125.817.029,77)	1.134.200.938,16
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	23.435.053,70
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	670.384,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	12.877.269,21
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	1.380.542,13
- opérations sur valeurs mobilières	1.008.940,97
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	119.262,00
- opérations à terme	100.000,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	35,03
Total de l'actif	1.173.792.425,20
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-116.305,39
- opérations sur valeurs mobilières	-2.294.825,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-296.016,58
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-3.540,65
Total du passif	-2.710.687,62
Actif net du Compartiment	1.171.081.737,58

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	1.179.158.967,99
Souscriptions	258.795.148,57
Rachats	-268.297.961,17
Distribution	-16.447.525,35
Produit total	17.873.107,54
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.171.081.737,58

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	3.498.029
- émises	747.625
- rachetées	-598.731
- à la fin de la période considérée	3.646.923

Allianz AI Income

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					118.624.729,85	63,78
Actions					85.753.118,87	46,11
Australie					1.632.993,30	0,88
US0494681010	Atlassian Corp. Class A	Act	7.890 USD	206,97	1.632.993,30	0,88
Canada					731.020,05	0,39
CA15101Q2071	Celestica, Inc.	Act	9.495 USD	76,99	731.020,05	0,39
Suisse					1.549.754,40	0,83
CH0044328745	Chubb Ltd.	Act	5.160 USD	300,34	1.549.754,40	0,83
Pays-Bas					728.902,20	0,39
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	Act	3.910 USD	186,42	728.902,20	0,39
États-Unis					81.110.448,92	43,62
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Act	30.180 USD	65,01	1.962.001,80	1,05
US0378331005	Apple, Inc.	Act	8.450 USD	217,10	1.834.495,00	0,99
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Act	11.960 USD	75,62	904.415,20	0,49
US0605051046	Bank of America Corp.	Act	47.265 USD	40,99	1.937.392,35	1,04
US0970232049	Boeing Co.	Act	46.725 USD	58,51	2.733.879,75	1,47
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Act	37.900 USD	98,93	3.749.447,00	2,02
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	13.435 USD	162,62	2.184.799,70	1,17
US1273871087	Cadence Design Systems, Inc.	Act	2.744 USD	251,22	689.347,68	0,37
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Act	20.475 USD	49,23	1.007.984,25	0,54
US1729674242	Citigroup, Inc.	Act	20.975 USD	69,11	1.449.582,25	0,78
US2103771097	Constellation Energy Corp.	Act	4.595 USD	198,11	910.315,45	0,49
US2193501051	Corning, Inc.	Act	23.850 USD	44,46	1.060.251,75	0,57
US2441991054	Deere & Co.	Act	2.950 USD	460,12	1.357.354,00	0,73
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	6.330 USD	803,61	5.086.851,30	2,74
US2910111044	Emerson Electric Co.	Act	4.890 USD	107,76	526.946,40	0,28
US3156161024	F5, Inc.	Act	4.610 USD	261,50	1.205.515,00	0,65
SG9999000020	Flex Ltd.	Act	89.860 USD	32,42	2.913.261,20	1,57
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	Act	10.135 USD	222,28	2.252.807,80	1,21
US4370761029	Home Depot, Inc.	Act	2.675 USD	360,32	963.856,00	0,52
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	1.900 USD	482,62	916.978,00	0,49
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	14.185 USD	239,46	3.396.740,10	1,83
US5049221055	Labcorp Holdings, Inc.	Act	3.835 USD	230,65	884.542,75	0,48
US58155Q1031	McKesson Corp.	Act	5.090 USD	676,51	3.443.435,90	1,85
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Act	7.695 USD	560,16	4.310.431,20	2,32
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	6.813 USD	370,27	2.522.649,51	1,36
US6174464486	Morgan Stanley	Act	16.335 USD	113,48	1.853.695,80	1,00
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Act	3.100 USD	435,04	1.348.624,00	0,72
US6323071042	Natera, Inc.	Act	3.160 USD	138,24	436.838,40	0,23
US64110L1061	Netflix, Inc.	Act	4.965 USD	910,10	4.518.621,68	2,43
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	57.320 USD	104,63	5.997.391,60	3,22
US68389X1054	Oracle Corp.	Act	18.920 USD	137,40	2.599.608,00	1,40
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	Act	2.220 USD	585,02	1.298.744,40	0,70
US7433151039	Progressive Corp.	Act	13.105 USD	280,91	3.681.325,55	1,98
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Act	4.955 USD	199,36	987.828,80	0,53
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	5.750 USD	263,42	1.514.665,00	0,81
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	1.135 USD	765,00	868.275,00	0,47
US8636671013	Stryker Corp.	Act	3.845 USD	364,17	1.400.233,65	0,75
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	960 USD	522,99	502.070,40	0,27
US9311421039	Walmart, Inc.	Act	11.920 USD	86,29	1.028.576,80	0,55
US2546871060	Walt Disney Co.	Act	9.580 USD	96,42	923.703,60	0,50
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Act	27.710 USD	70,19	1.944.964,90	1,05
Obligations					27.432.130,28	14,75
Îles Caïmans					3.698.404,41	1,99
US81141RAF73	2.3750 % Sea Ltd. USD Notes 20/25	USD	1.365,0 %	142,51	1.945.198,56	1,05

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US81180WBP59	8.5000 % Seagate HDD Cayman USD Notes 23/31	USD	1.650,0 %	106,25	1.753.205,85	0,94
France					794.506,64	0,43
FR001400M9F9	1.9700 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/30	EUR	600,0 %	122,31	794.506,64	0,43
États-Unis					22.939.219,23	12,33
US18915MAC10	0.0000 % Cloudflare, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.08.2026	USD	2.300,0 %	99,69	2.292.869,63	1,23
US37940XAU63	1.5000 % Global Payments, Inc. USD Notes 24/31	USD	1.805,0 %	94,08	1.698.233,08	0,91
US42824C2089	7.6250 % Hewlett Packard Enterprise Co. USD Notes 24/27	USD	41.675,0 %	47,00	1.958.725,00	1,05
US450056AB23	1.5000 % iRhythm Technologies, Inc. USD Notes 24/29	USD	1.245,0 %	104,05	1.295.464,90	0,70
US531229AQ58	2.2500 % Liberty Media Corp. Liberty Formula One USD Notes 22/27	USD	1.795,0 %	120,61	2.165.021,07	1,16
US573874AQ74	5.9500 % Marvell Technology, Inc. USD Notes 23/33	USD	1.750,0 %	104,20	1.823.444,53	0,98
US682189AU93	0.5000 % ON Semiconductor Corp. USD Notes 23/29	USD	1.890,0 %	86,30	1.631.046,17	0,88
US74736KAH41	4.3750 % Qorvo, Inc. USD Notes 20/29	USD	1.800,0 %	95,56	1.720.125,00	0,93
US76954AAB98	4.6250 % Rivian Automotive, Inc. USD Notes 23/29	USD	2.375,0 %	97,43	2.314.017,86	1,24
US816850AF86	1.6250 % Semtech Corp. USD Notes 22/27	USD	690,0 %	120,20	829.377,12	0,45
US84921RAB69	0.0000 % Spotify USA, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	1.280,0 %	117,32	1.501.662,08	0,81
US902252AB17	0.2500 % Tyler Technologies, Inc. USD Notes 21/26	USD	1.405,0 %	120,49	1.692.932,79	0,91
US958102AT29	3.0000 % Western Digital Corp. USD Notes 23/28	USD	1.560,0 %	129,25	2.016.300,00	1,08
Actions de participation					5.439.480,70	2,92
Chine					1.185.151,55	0,64
US47215P1066	JD.com, Inc. (ADR's)	Act	28.885 USD	41,03	1.185.151,55	0,64
Suisse					984.925,25	0,53
US7711951043	Roche Holding AG (ADR's)	Act	23.935 USD	41,15	984.925,25	0,53
Taiwan					1.345.325,40	0,72
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Act	8.340 USD	161,31	1.345.325,40	0,72
Royaume-Uni					1.924.078,50	1,03
US0463531089	AstraZeneca PLC (ADR's)	Act	26.550 USD	72,47	1.924.078,50	1,03
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					27.386.406,52	14,73
Obligations					27.386.406,52	14,73
Îles Caïmans					842.500,00	0,46
US36317GAB23	2.5000 % Galaxy Digital Holdings LP USD Notes 24/29	USD	1.000,0 %	84,25	842.500,00	0,46
États-Unis					26.543.906,52	14,27
US00827BAC00	0.7500 % Affirm Holdings, Inc. USD Notes 24/29	USD	1.005,0 %	88,49	889.350,36	0,48
US12008RAR84	6.3750 % Builders FirstSource, Inc. USD Notes 22/32	USD	1.750,0 %	100,27	1.754.803,75	0,94
US12769GAD25	6.0000 % Caesars Entertainment, Inc. USD Notes 24/32	USD	1.750,0 %	93,23	1.631.476,25	0,88
US16115QAG55	9.5000 % Chart Industries, Inc. USD Notes 22/31	USD	1.700,0 %	106,89	1.817.148,70	0,98
US23804LAC72	0.0000 % Datadog, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.12.2029	USD	1.495,0 %	87,15	1.302.850,73	0,70
US25389JAX46	1.8750 % Digital Realty Trust LP USD Notes 24/29	USD	2.435,0 %	98,47	2.397.865,50	1,29
US29365BAB99	5.9500 % Entegris, Inc. USD Notes 22/30	USD	1.750,0 %	99,58	1.742.648,95	0,94
US668771AL22	7.1250 % Gen Digital, Inc. USD Notes 22/30	USD	1.750,0 %	102,19	1.788.342,41	0,96
US43284MAA62	5.0000 % Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc. USD Notes 21/29	USD	1.750,0 %	93,46	1.635.608,28	0,88
US46284VAP67	7.0000 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 23/29	USD	1.750,0 %	102,30	1.790.272,75	0,96
US538034BB47	2.8750 % Live Nation Entertainment, Inc. USD Notes 24/30	USD	2.610,0 %	102,80	2.682.968,42	1,44
US71376LAF76	6.1250 % Performance Food Group, Inc. USD Notes 24/32	USD	1.750,0 %	99,35	1.738.639,95	0,93
US87157DAH26	0.7500 % Synaptics, Inc. USD Notes 24/31	USD	2.140,0 %	93,56	2.002.127,33	1,08
US95041AAD00	3.1250 % Welltower OP LLC USD Notes 24/29	USD	2.555,0 %	131,89	3.369.803,14	1,81

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.914.223,38	1,57
Obligations					2.914.223,38	1,57
États-Unis					2.914.223,38	1,57
US40171VAB62	1.2500 % Guidewire Software, Inc. USD Notes 24/29	USD	1.540,0 %	103,15	1.588.450,77	0,86
US833445AC37	0.0000 % Snowflake, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.10.2029	USD	1.145,0 %	115,79	1.325.772,61	0,71
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					148.925.359,75	80,08
Dépôts auprès d'établissements financiers					37.625.549,05	20,23
Dépôts à vue					37.625.549,05	20,23
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			37.350.209,42	20,08
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			275.339,63	0,15
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					37.625.549,05	20,23

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				12.052,72	0,00
Opérations de change à terme				12.052,72	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-8.876.955,37		927,29	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-5.326.085,27		11.125,43	0,00
Investissements en produits dérivés				12.052,72	0,00
Actif/passif net circulant		USD		-588.139,11	-0,31
Actif net du Compartiment		USD		185.974.822,41	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2N 34N/ISIN: LU1865151531	13,06	13,85	11,55
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A2A EU4/ISIN: LU1366192091	18,89	20,08	16,61
- Catégorie AMf2 (USD) (distribution)	WKN: A41 2DT/ISIN: LU3006189362	99,15	--	--
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A41 2DS/ISIN: LU3006189289	9,92	--	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A41 2DQ/ISIN: LU3006189016	9,92	--	--
- Catégorie BMf9 (USD) (distribution)	WKN: A41 2DV/ISIN: LU3006189529	99,15	--	--
- Catégorie BMg9 (USD) (distribution)	WKN: A41 2DU/ISIN: LU3006189446	9,92	--	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A41 2DR/ISIN: LU3006189107	991,16	--	--
- Catégorie W9 (USD) (distribution)	WKN: A2A FP4/ISIN: LU1377964140	294.791,76	303.608,22	235.718,91
Actions en circulation		3.245.160	4.847.795	4.115.123
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2N 34N/ISIN: LU1865151531	2.266.945	3.983.940	3.753.179
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A2A EU4/ISIN: LU1366192091	977.314	863.224	361.307

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie AMf2 (USD) (distribution)	WKN: A41 2DT/ISIN: LU3006189362	11	--	--
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A41 2DS/ISIN: LU3006189289	108	--	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A41 2DQ/ISIN: LU3006189016	108	--	--
- Catégorie BMf9 (USD) (distribution)	WKN: A41 2DV/ISIN: LU3006189529	11	--	--
- Catégorie BMg9 (USD) (distribution)	WKN: A41 2DU/ISIN: LU3006189446	108	--	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A41 2DR/ISIN: LU3006189107	1	--	--
- Catégorie W9 (USD) (distribution)	WKN: A2A FP4/ISIN: LU1377964140	554	631	637
Actifs du Compartiment en millions d'USD		186,0	216,9	162,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	71,79
Îles Caïmans	2,45
Autres pays	5,84
Autres éléments de l'actif net	19,92
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	148.925.359,75
(Valeur d'acquisition USD 148.512.791,47)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	37.625.549,05
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	408.144,15
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	61.478,92
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	6.521,90
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	12.052,72
Total de l'actif	187.039.106,49
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-118.915,25
- opérations sur valeurs mobilières	-810.715,51
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-134.653,32
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-1.064.284,08
Actif net du Compartiment	185.974.822,41

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	216.923.356,62
Souscriptions	10.210.552,09
Rachats	-36.494.257,16
Distribution	-1.076.549,35
Produit total	-3.588.279,79
Actif net du Compartiment à la fin de la période	185.974.822,41

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	4.847.795
- émises	1.028.890
- rachetées	-2.631.525
- à la fin de la période considérée	3.245.160

Allianz All China Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					447.780.123,02	96,67
Actions					413.889.379,85	89,35
Chine					400.202.991,76	86,40
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China Class A	Act	180.889 CNY	184,36	4.591.934,68	0,99
KYG0146B1032	Akeso, Inc.	Act	733.000 HKD	76,20	7.180.315,86	1,55
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Act	2.681.300 HKD	128,00	44.120.454,82	9,52
CNE1000000T0	Aluminum Corp. of China Ltd. Class A	Act	4.824.300 CNY	7,46	4.955.528,51	1,07
CNE0000019V8	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Class A	Act	909.900 CNY	24,29	3.043.252,76	0,66
CNE100002G76	Bank of Jiangsu Co. Ltd. Class A	Act	3.774.300 CNY	9,50	4.937.156,19	1,07
CNE100003R80	Beijing Roborock Technology Co. Ltd. Class A	Act	157.964 CNY	243,18	5.289.356,28	1,14
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Class H	Act	217.000 HKD	392,80	10.957.609,42	2,37
CNE100001526	BYD Co. Ltd. Class A	Act	44.300 CNY	374,90	2.286.841,22	0,49
CNE1000041R8	Cambricon Technologies Corp. Ltd. Class A	Act	25.079 CNY	623,00	2.151.369,99	0,46
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Class H	Act	24.126.000 HKD	6,88	21.338.228,66	4,61
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	Act	2.298.000 HKD	5,87	1.734.094,37	0,37
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. Class H	Act	2.512.000 HKD	45,90	14.822.345,21	3,20
CNE000001G87	China Yangtze Power Co. Ltd. Class A	Act	1.709.520 CNY	27,81	6.546.241,45	1,41
CNE000001DB6	CITIC Securities Co. Ltd. Class A	Act	1.775.885 CNY	26,52	6.484.928,67	1,40
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	Act	291.154 CNY	252,94	10.140.447,47	2,19
CNE100000MD4	East Money Information Co. Ltd. Class A	Act	575.700 CNY	22,58	1.789.933,98	0,39
CNE100005576	Eastroc Beverage Group Co. Ltd. Class A	Act	73.268 CNY	248,97	2.511.760,35	0,54
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. Class A	Act	1.262.000 CNY	19,86	3.451.083,31	0,74
CNE000000230	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class A	Act	293.100 CNY	58,57	2.363.784,54	0,51
CNE100000B81	Iflytek Co. Ltd. Class A	Act	376.500 CNY	47,57	2.466.124,38	0,53
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	Act	16.589.000 HKD	5,54	11.814.479,00	2,55
CNE000000JP5	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. Class A	Act	595.200 CNY	28,08	2.301.319,25	0,50
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. Class C	Act	383.600 CNY	79,54	4.201.274,23	0,91
CNE0000014W7	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. Class A	Act	173.800 CNY	49,20	1.177.420,84	0,25
CNE100000PG0	Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd. Class A	Act	110.140 CNY	61,97	939.817,25	0,20
KYG5264Y1089	Kingsoft Corp. Ltd.	Act	283.600 HKD	37,65	1.372.637,34	0,30
CNE0000018R8	Kweichow Moutai Co. Ltd. Class A	Act	61.340 CNY	1.561,00	13.184.495,59	2,85
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	Act	1.066.500 CNY	40,89	6.004.748,40	1,30
KYG596691041	Meituan Class B	Act	684.640 HKD	155,80	13.712.426,90	2,96
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd. Class A	Act	692.324 CNY	78,50	7.483.347,08	1,62
CNE100006T36	Mixue Group	Act	21.300 HKD	421,20	1.153.327,29	0,25
CNE000001G38	NARI Technology Co. Ltd. Class A	Act	1.042.290 CNY	21,90	3.143.037,27	0,68
CNE100000ML7	NAURA Technology Group Co. Ltd. Class A	Act	63.800 CNY	416,00	3.654.524,30	0,79
KYG6427A1022	NetEase, Inc.	Act	237.400 HKD	158,00	4.821.946,69	1,04
CNE1000023J3	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. Class A	Act	628.001 CNY	57,77	4.995.506,72	1,08
CNE100004272	Nongfu Spring Co. Ltd. Class H	Act	871.400 HKD	33,75	3.780.732,37	0,82
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Class H	Act	5.292.000 HKD	6,29	4.279.126,09	0,92
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Class H	Act	1.540.000 HKD	14,38	2.846.847,54	0,61
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Act	1.300.500 HKD	46,30	7.740.623,61	1,67
CNE000001R84	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class A	Act	889.000 CNY	51,63	6.320.053,15	1,36
CNE1000028B9	Seres Group Co. Ltd. Class A	Act	240.000 CNY	125,89	4.160.248,95	0,90
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. Class A	Act	160.839 CNY	214,28	4.745.585,98	1,02
CNE000000XL5	Shengyi Technology Co. Ltd. Class A	Act	694.200 CNY	27,21	2.600.937,98	0,56
CNE100002CC3	Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. Class A	Act	661.550 CNY	38,93	3.546.205,69	0,77
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. Class A	Act	286.372 CNY	68,17	2.688.070,73	0,58
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A	Act	71.500 CNY	234,00	2.303.768,01	0,50
CNE000001KM8	Sieyuan Electric Co. Ltd. Class A	Act	507.000 CNY	76,00	5.305.647,54	1,14
CNE100000N79	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd. Class A	Act	917.900 CNY	32,74	4.138.003,84	0,89
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Act	689.100 HKD	497,00	44.027.420,51	9,50

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. Class A	Act	152.991 CNY	67,21	1.415.847,97	0,31
CNE100000SP5	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. Class A	Act	884.900 CNY	32,80	3.996.546,62	0,86
CNE1000003F19	WuXi AppTec Co. Ltd. Class H	Act	859.000 HKD	69,20	7.641.592,27	1,65
KYG9808A1058	WuXi XDC Cayman, Inc.	Act	1.207.500 HKD	44,40	6.892.149,87	1,49
CNE000000FH0	XCMG Construction Machinery Co. Ltd. Class A	Act	1.543.700 CNY	8,62	1.832.259,64	0,40
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Act	3.124.000 HKD	49,20	19.758.807,54	4,27
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. Class A	Act	656.074 CNY	36,26	3.275.649,85	0,71
CNE000001M22	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Class A	Act	604.936 CNY	28,83	2.401.435,45	0,52
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H	Act	5.008.000 HKD	17,68	11.382.330,29	2,46
Hong Kong					13.686.388,09	2,95
HK0000069689	AIA Group Ltd.	Act	304.200 HKD	58,60	2.291.613,80	0,49
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd.	Act	1.026.000 HKD	25,80	3.402.919,45	0,73
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	Act	180.300 HKD	344,80	7.991.854,84	1,73
Actions de participation					33.890.743,17	7,32
Chine					13.595.038,72	2,94
US4280501085	Hesai Group (ADR's)	Act	193.135 USD	15,20	2.935.652,00	0,63
US4824971042	KE Holdings, Inc. (ADR's)	Act	191.156 USD	20,59	3.935.902,04	0,85
US90138A1034	Vnet Group, Inc. (ADR's)	Act	159.943 USD	8,25	1.319.529,75	0,29
US98887Q1040	Zai Lab Ltd. (ADR's)	Act	144.917 USD	37,29	5.403.954,93	1,17
Irlande					9.529.160,85	2,06
US7223041028	PDD Holdings, Inc. (ADR's)	Act	79.113 USD	120,45	9.529.160,85	2,06
Singapour					10.766.543,60	2,32
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. (ADR's)	Act	171.770 USD	62,68	10.766.543,60	2,32
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					447.780.123,02	96,67
Dépôts auprès d'établissements financiers					15.854.845,48	3,42
Dépôts à vue					15.854.845,48	3,42
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			15.853.676,63	3,42
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			1.168,85	0,00
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					15.854.845,48	3,42

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				816.924,74	0,17
Opérations de change à terme				816.924,74	0,17
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-11.652.756,30		-425,49	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-1.356.155,96		-13.648,31	0,00
Sold SGD / Bought USD - 01 Apr 2025	SGD	-112.849,48		264,30	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-2.963.066,84		5.409,56	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-9.248.538,04		10.260,46	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-20.128.249,83		716.735,99	0,15
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-24.162.814,66		98.328,23	0,02
Investissements en produits dérivés				816.924,74	0,17
Actif/passif net circulant				-1.237.865,95	-0,26
Actif net du Compartiment				463.214.027,29	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-RMB) (capitalisation)	WKN: A2J GQC/ISIN: LU1794554631	9,55	9,50	8,62
- Catégorie PT (H2-RMB) (capitalisation)	WKN: A3C 8CK/ISIN: LU2414745187	672,19	665,40	598,15
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P DVQ/ISIN: LU1946895353	122,68	118,27	111,16
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 1P9/ISIN: LU0348826909	68,70	65,32	61,24
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P DVS/ISIN: LU1946895510	103,51	103,49	93,07
- Catégorie AT3 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A40 LLW/ISIN: LU2879809494	97,70	--	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q PY6/ISIN: LU2306818308	687,80	650,78	605,45
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2P DVR/ISIN: LU1946895437	1.295,89	1.237,11	1.154,62
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2J NXZ/ISIN: LU1835930212	1.224,35	1.167,65	1.087,40
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q QA8/ISIN: LU2309373897	702,75	665,52	617,39
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D X68/ISIN: LU2545180189	1.087,75	1.074,09	953,20
- Catégorie PT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P YJ7/ISIN: LU2105731603	1.064,63	1.006,58	968,78
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2J NVT/ISIN: LU1835929719	1.209,54	1.141,90	1.098,19
- Catégorie WT6 (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P 8AA/ISIN: LU2199565925	74,92	70,73	68,10
- Catégorie W6 (GBP) (distribution)	WKN: A2Q JLY/ISIN: LU2264183349	67,75	64,67	62,53
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A3C 5E8/ISIN: LU2399975544	6,92	6,80	6,04
- Catégorie WT (HKD) (capitalisation)	WKN: A3D XRV/ISIN: LU2549540479	1.048,04	1.022,58	896,93
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2J GQB/ISIN: LU1794554557	9,20	9,13	8,22
- Catégorie ET (SGD) (capitalisation)	WKN: A3D 4YG/ISIN: LU2575859058	9,61	8,99	8,47
- Catégorie PT (SGD) (capitalisation)	WKN: A3D 4B6/ISIN: LU2571886634	911,75	851,69	795,58
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A2P FGQ/ISIN: LU1961090484	9,92	9,91	8,74
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 7RC/ISIN: LU1720050803	10,80	10,63	9,38
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P CB9/ISIN: LU1942584027	1.311,22	1.283,79	1.121,45
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J NVU/ISIN: LU1835929800	1.155,08	1.130,92	988,12
- Catégorie P2 (USD) (distribution)	WKN: A2J P57/ISIN: LU1851368685	1.132,45	1.120,91	980,93
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 7Q9/ISIN: LU1720050555	11,50	11,27	9,86
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 7QS/ISIN: LU1720048575	1.184,47	1.157,43	1.007,35
Actions en circulation		23.218.848	23.948.483	44.996.117
- Catégorie AT (H2-RMB) (capitalisation)	WKN: A2J GQC/ISIN: LU1794554631	5.744.114	6.054.575	6.495.559
- Catégorie PT (H2-RMB) (capitalisation)	WKN: A3C 8CK/ISIN: LU2414745187	72	72	72
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P DVQ/ISIN: LU1946895353	337.165	299.925	352.924
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 1P9/ISIN: LU0348826909	128.633	88.297	73.956
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P DVS/ISIN: LU1946895510	85.032	1.087.263	2.010.562
- Catégorie AT3 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A40 LLW/ISIN: LU2879809494	45.336	--	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q PY6/ISIN: LU2306818308	109	135	1.285
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2P DVR/ISIN: LU1946895437	1.144	1.072	1.537
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2J NXZ/ISIN: LU1835930212	7.033	1.092	44.902
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q QA8/ISIN: LU2309373897	49.028	7.420	5.509
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D X68/ISIN: LU2545180189	3.966	3.298	1.044
- Catégorie PT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P YJ7/ISIN: LU2105731603	107	177	873
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2J NVT/ISIN: LU1835929719	21.069	26.416	68.901

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie WT6 (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P 8AA/ISIN: LU2199565925	12.602	6.309	17.898
- Catégorie W6 (GBP) (distribution)	WKN: A2Q JLY/ISIN: LU2264183349	7.195	8.054	16.638
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A3C 5E8/ISIN: LU2399975544	998.664	1.310.208	1.612.702
- Catégorie WT (HKD) (capitalisation)	WKN: A3D XRV/ISIN: LU2549540479	243.534	249.164	275.516
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2J GQB/ISIN: LU1794554557	3.173.915	2.874.977	6.102.258
- Catégorie ET (SGD) (capitalisation)	WKN: A3D 4YG/ISIN: LU2575859058	183.752	16.583	143
- Catégorie PT (SGD) (capitalisation)	WKN: A3D 4B6/ISIN: LU2571886634	3	3	1
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A2P FGQ/ISIN: LU1961090484	2.210.435	2.401.369	2.985.268
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 7RC/ISIN: LU1720050803	6.990.961	6.647.655	17.658.125
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P CB9/ISIN: LU1942584027	8.331	10.760	16.133
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J NVU/ISIN: LU1835929800	64.465	57.172	49.664
- Catégorie P2 (USD) (distribution)	WKN: A2J P57/ISIN: LU1851368685	885	1.118	2.344
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 7Q9/ISIN: LU1720050555	2.879.977	2.774.128	7.169.088
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 7QS/ISIN: LU1720048575	21.321	21.239	32.642
Actifs du Compartiment en millions d'USD		463,2	519,6	839,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	89,34
Hong Kong	2,95
Singapour	2,32
Irlande	2,06
Autres éléments de l'actif net	3,33
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	180.364,95
- taux d'intérêt négatif	-475,56
Dividendes	1.836.861,79
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	2.016.751,18
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-78.090,23
Commission forfaitaire	-3.377.402,31
Autres frais	-3.181,20
Total des dépenses	-3.458.673,74
Résultat net/perte nette	-1.441.922,56
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	15.411.285,87
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-4.667.760,06
- opérations de change	-931.892,03
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	8.369.711,22
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-14.689.432,66
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-2.164.539,82
- opérations de change	-2.235,74
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-8.486.497,00

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	447.780.123,02
(Valeur d'acquisition USD 403.115.538,17)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	15.854.845,48
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	50.970,90
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	1.457.914,33
- opérations sur valeurs mobilières	4.515.238,06
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	830.998,54
Total de l'actif	470.490.090,33
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-932.633,14
- opérations sur valeurs mobilières	-5.672.962,82
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-656.393,28
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-14.073,80
Total du passif	-7.276.063,04
Actif net du Compartiment	463.214.027,29

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	519.596.082,24
Souscriptions	145.072.772,78
Rachats	-191.991.027,99
Distribution	-977.302,74
Produit total	-8.486.497,00
Actif net du Compartiment à la fin de la période	463.214.027,29

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	23.948.481
- émises	6.737.803
- rachetées	-7.467.436
- à la fin de la période considérée	23.218.848

Allianz Alternative Investment Strategies

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					3.613.572,15	99,82
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Allemagne					340.622,10	9,41
DE000A3D9GL3	Empureon Volatility One Fund -I- EUR - (0.770%)	Shs	315 EUR	1.081,34	340.622,10	9,41
Irlande					1.550.179,70	42,82
IE00BLP58Q81	Jupiter Asset Management Series PLC - Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund -I- (H-EUR) - (0.560%)	Shs	20.000 EUR	11,54	230.716,00	6,37
IE00B643RZ01	Lyxor Investment Strategies plc - Lyxor Epsilon Global Trend Fund -I- EUR - (1.120%)	Shs	1.750 EUR	159,74	279.553,05	7,72
IE00BWFBRBY02	Lyxor Newcits IRL II plc - Lyxor / Chenavari Credit Fund -I- EUR - (1.910%)	Shs	2.000 EUR	125,70	251.407,40	6,95
IE00BMW96F54	Man Funds VI PLC - Man GLG Event Driven Alternative -INXX- (H-EUR) - (1.320%)	Shs	22 EUR	11.533,16	253.729,52	7,01
IE00BDTYJF13	Polar Capital Funds - Global Absolute Return Fund -S- USD - (0.850%)	Shs	1.700 USD	152,86	240.024,13	6,63
IE00BHBXMW22	UBS (Irl) Investor Selection PLC - Global Equity Long Short Fund -I-A1-PF- EUR - (0.870%)	Shs	1.840 EUR	160,19	294.749,60	8,14
Luxembourg					1.722.770,35	47,59
LU0575255335	Assenagon Alpha FCP - Alpha Volatility -I- EUR - (1.050%)	Shs	275 EUR	1.076,96	296.164,00	8,18
LU0776931064	BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund - I2- EUR - (1.080%)	Shs	1.590 EUR	177,67	282.495,30	7,80
LU0992627298	Carmignac Portfolio SICAV - Carmignac Portfolio Long-Short European Equities -F- EUR - (1.150%)	Act	1.610 EUR	177,60	285.936,00	7,90
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund -I- EUR - (1.600%)	Act	206 EUR	1.395,27	287.425,62	7,94
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Intégrale Fund -S- EUR - (1.210%)*	Shs	31 EUR	0,00	0,00	0,00
LU0912262358	Helium Fund SICAV - Helium Performance -S-EUR- EUR - (1.180%)	Act	210 EUR	1.597,47	335.468,49	9,27
LU0445386369	Nordea 1 SICAV - Alpha 10 MA Fund -BP- EUR - (1.980%)	Shs	18.650 EUR	12,62	235.280,94	6,50
Parts d'OPC					3.613.572,15	99,82
Dépôts auprès d'établissements financiers					7.157,18	0,20
Dépôts à vue					7.157,18	0,20
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch					7.157,18	0,20
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					7.157,18	0,20
Actif/passif net circulant					-532,53	-0,02
Actif net du Compartiment					3.620.196,80	100,00

* Titre évalué à la juste valeur de marché déterminée de bonne foi conformément aux procédures établies par les Directeurs.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A2D SM5/ISIN: LU1622987391	905,05	910,32	886,96
Actions en circulation	4.000	4.000	4.000
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A2D SM5/ISIN: LU1622987391	4.000	4.000	4.000
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	3,6	3,6	3,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Fonds mixte International	28,26
Actions International	25,27
Actions Europe	15,84
Rendement absolu Europe/Amérique du Nord	9,27
Rendement absolu Europe	7,80
Actions Europe/États-Unis	7,01
Obligations International	6,37
Autres éléments de l'actif net	0,18
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Parts d'OPC	3.613.572,15
(Valeur d'acquisition EUR 3.635.769,35)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	7.157,18
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	1.026,58
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	3.621.755,91
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.559,11
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-1.559,11
Actif net du Compartiment	3.620.196,80

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	3.641.280,81
Souscriptions	0,00
Rachats	0,00
Distribution	-56.552,00
Produit total	35.467,99
Actif net du Compartiment à la fin de la période	3.620.196,80

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	4.000
- émises	0
- rachetées	0
- à la fin de la période considérée	4.000

Allianz American Income

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					387.974.724,21	64,57
Obligations					387.974.724,21	64,57
Bermudes					991.500,00	0,17
US62886HBK68	2.5000 % NCL Corp. Ltd. USD Notes 22/27	USD	1.000,0 %	99,15	991.500,00	0,17
Canada					4.408.101,73	0,73
US67077MBD92	5.4000 % Nutrien Ltd. USD Notes 24/34	USD	4.390,0 %	100,41	4.408.101,73	0,73
Îles Caïmans					2.693.888,73	0,45
US81180WBP59	8.5000 % Seagate HDD USD Notes 23/31	USD	2.535,0 %	106,27	2.693.888,73	0,45
Irlande					12.316.429,19	2,05
US00774MBE49	6.1500 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust USD Notes 23/30	USD	5.860,0 %	105,61	6.188.587,19	1,03
US892938AA96	5.2500 % Trane Technologies Financing Ltd. USD Notes 23/33	USD	6.000,0 %	102,13	6.127.842,00	1,02
Supranational					4.474.884,85	0,74
US62954HBB33	5.0000 % NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. USD Notes 22/33	USD	4.530,0 %	98,78	4.474.884,85	0,74
Royaume-Uni					10.521.165,06	1,75
US06738ECA10	5.7460 % Barclays PLC USD FLR-Notes 22/33	USD	4.495,0 %	101,78	4.574.970,55	0,76
US853254CU23	6.2960 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 23/34	USD	4.315,0 %	105,69	4.560.520,48	0,76
US92769XAP06	5.5000 % Virgin Media Secured Finance PLC USD Notes 19/29	USD	1.460,0 %	94,91	1.385.674,03	0,23
États-Unis					352.568.754,65	58,68
US02406PBA75	6.8750 % American Axle & Manufacturing, Inc. USD Notes 20/28	USD	1.365,0 %	96,54	1.317.829,56	0,22
US025816DA48	4.4200 % American Express Co. USD FLR-Notes 22/33	USD	6.335,0 %	96,80	6.132.558,11	1,02
US03027XBZ24	5.6500 % American Tower Corp. USD Notes 23/33	USD	4.020,0 %	103,34	4.154.139,36	0,69
US03740MAD20	5.4500 % Aon North America, Inc. USD Notes 24/34	USD	4.100,0 %	102,05	4.183.986,45	0,70
US04316JAN90	5.1500 % Arthur J Gallagher & Co. USD Notes 24/35	USD	6.005,0 %	99,47	5.972.891,87	0,99
US045054AR41	5.9500 % Ashtead Capital, Inc. USD Notes 23/33	USD	4.520,0 %	101,49	4.587.122,00	0,76
US053332BH40	6.5500 % AutoZone, Inc. USD Notes 23/33	USD	5.510,0 %	109,09	6.010.927,32	1,00
US06051GHQ55	3.9740 % Bank of America Corp. USD FLR-MTN 19/30	USD	600,0 %	97,55	585.284,76	0,10
US06051GKY43	5.0150 % Bank of America Corp. USD FLR-MTN 22/33	USD	2.785,0 %	99,75	2.778.174,24	0,46
US06051GMA49	5.4680 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 24/35	USD	2.715,0 %	101,78	2.763.278,40	0,46
US06051GFU85	4.4500 % Bank of America Corp. USD MTN 16/26	USD	800,0 %	99,89	799.140,88	0,13
US097023CY98	5.1500 % Boeing Co. USD Notes 20/30	USD	5.380,0 %	100,88	5.427.147,63	0,90
US09951LAC72	5.9500 % Booz Allen Hamilton, Inc. USD Notes 23/33	USD	3.660,0 %	100,20	3.667.143,59	0,61
US11135FCD15	4.8000 % Broadcom, Inc. USD Notes 24/34	USD	6.645,0 %	97,70	6.491.897,87	1,08
US14040HCV50	5.2470 % Capital One Financial Corp. USD FLR-Notes 22/30	USD	5.835,0 %	100,80	5.881.632,74	0,98
US12513GBL23	5.5500 % CDW LLC/CDW Finance Corp. USD Notes 24/34	USD	5.375,0 %	99,70	5.359.099,14	0,89
US808513CD58	5.6430 % Charles Schwab Corp. USD FLR-Notes 23/29	USD	3.610,0 %	103,40	3.732.740,72	0,62
US172967PA33	6.2700 % Citigroup, Inc. USD FLR-Notes 22/33	USD	2.585,0 %	106,40	2.750.448,79	0,46
US20030NBP50	4.4000 % Comcast Corp. USD Notes 15/35	USD	3.240,0 %	94,17	3.051.153,36	0,51
US207410AH48	2.2500 % CONMED Corp. USD Notes 22/27	USD	2.000,0 %	94,00	1.880.000,00	0,31
US210385AD21	6.1250 % Constellation Energy Generation LLC USD Notes 23/34	USD	3.800,0 %	105,81	4.020.639,40	0,67
US254709AS70	6.7000 % Discover Financial Services USD Notes 22/32	USD	5.595,0 %	107,80	6.031.329,99	1,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US292554AP79	4.0000 % Encore Capital Group, Inc. USD Notes 23/29	USD	2.000,0 %	90,85	1.816.999,76	0,30
US30050BAH42	3.5000 % Evolent Health, Inc. USD Notes 23/29	USD	2.000,0 %	81,94	1.638.800,00	0,27
US31359MFP32	7.2500 % Federal National Mortgage Association USD Bonds 00/30	USD	1.500,0 %	114,98	1.724.695,80	0,29
US31359MFJ71	7.1250 % Federal National Mortgage Association USD Bonds 00/30	USD	1.500,0 %	113,68	1.705.162,95	0,28
US31359MEU36	6.2500 % Federal National Mortgage Association USD Bonds 99/29	USD	1.500,0 %	108,83	1.632.443,25	0,27
US337738BE73	5.6000 % Fiserv, Inc. USD Notes 23/33	USD	5.930,0 %	102,89	6.101.095,33	1,02
US345370CX67	9.6250 % Ford Motor Co. USD Notes 20/30	USD	4.000,0 %	114,39	4.575.675,20	0,76
US36962GXZ26	6.7500 % General Electric Co. USD MTN 02/32	USD	4.840,0 %	111,73	5.407.652,14	0,90
US37045VAZ31	5.6000 % General Motors Co. USD Notes 22/32	USD	2.945,0 %	99,70	2.936.038,37	0,49
US37940XAQ51	5.4000 % Global Payments, Inc. USD Notes 22/32	USD	5.355,0 %	101,35	5.427.219,67	0,90
US38141GA534	6.5610 % Goldman Sachs Group, Inc. USD FLR-Notes 23/34	USD	3.285,0 %	109,70	3.603.732,38	0,60
US382550BR12	5.2500 % Goodyear Tire & Rubber Co. USD Notes 22/31	USD	1.840,0 %	90,49	1.664.956,20	0,28
US404119CQ00	5.5000 % HCA, Inc. USD Notes 23/33	USD	6.020,0 %	100,59	6.055.681,74	1,01
US42824CBV00	5.0000 % Hewlett Packard Enterprise Co. USD Notes 24/34	USD	6.105,0 %	97,80	5.970.855,45	0,99
US45687VAF31	5.4500 % Ingersoll Rand, Inc. USD Notes 24/34	USD	3.920,0 %	101,82	3.991.354,19	0,66
US46266TAF57	6.2500 % IQVIA, Inc. USD Notes 24/29	USD	4.910,0 %	104,56	5.133.903,37	0,85
US46647PAX42	4.4520 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 18/29	USD	2.830,0 %	99,52	2.816.297,14	0,47
US46647PEC68	5.3360 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 24/35	USD	5.920,0 %	101,14	5.987.694,61	1,00
US573874AQ74	5.9500 % Marvell Technology, Inc. USD Notes 23/33	USD	4.750,0 %	104,56	4.966.731,58	0,83
US595112CE14	5.8000 % Micron Technology, Inc. USD Notes 25/35	USD	7.360,0 %	102,77	7.564.117,82	1,26
US61747YFB65	5.9480 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 23/38	USD	6.000,0 %	101,19	6.071.521,20	1,01
US63938CAJ71	6.7500 % Navient Corp. USD Notes 18/26	USD	1.130,0 %	100,59	1.136.674,91	0,19
US63938CAN83	9.3750 % Navient Corp. USD Notes 23/30	USD	1.450,0 %	106,92	1.550.334,21	0,26
US64110LAX47	6.3750 % Netflix, Inc. USD Notes 18/29	USD	2.320,0 %	107,21	2.487.379,65	0,41
US64110LAZ94	4.9000 % Netflix, Inc. USD Notes 24/34	USD	2.035,0 %	100,25	2.040.072,24	0,34
US674599ED34	6.6250 % Occidental Petroleum Corp. USD Notes 20/30	USD	5.805,0 %	105,15	6.104.032,97	1,02
US682691AG50	7.1250 % OneMain Finance Corp. USD Notes 24/31	USD	2.620,0 %	100,55	2.634.389,04	0,44
US68389XCT00	4.7000 % Oracle Corp. USD Notes 24/34	USD	2.820,0 %	95,86	2.703.392,44	0,45
US690742AP69	5.7000 % Owens Corning USD Notes 24/34	USD	4.375,0 %	103,01	4.506.704,13	0,75
US694308KG17	5.9000 % Pacific Gas & Electric Co. USD Notes 22/32	USD	5.860,0 %	102,21	5.989.582,18	1,00
US695156AX75	5.7000 % Packaging Corp. of America USD Notes 23/33	USD	5.845,0 %	103,31	6.038.717,33	1,01
US87165BAU70	7.2500 % Synchrony Financial USD Notes 23/33	USD	870,0 %	103,66	901.798,91	0,15
US871829BL07	5.9500 % Sysco Corp. USD Notes 20/30	USD	3.315,0 %	105,11	3.484.536,72	0,58
US87612GAK76	5.5000 % Targa Resources Corp. USD Notes 24/35	USD	4.470,0 %	99,92	4.466.587,16	0,74
US87901JAH86	5.0000 % TEGNA, Inc. USD Notes 19/29	USD	1.935,0 %	92,75	1.794.705,53	0,30
US88033GDK31	6.1250 % Tenet Healthcare Corp. USD Notes 20/28	USD	2.190,0 %	99,58	2.180.694,25	0,36
US87264ADF93	5.1500 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 24/34	USD	6.145,0 %	100,26	6.161.024,93	1,03
US90353TAP57	4.8000 % Uber Technologies, Inc. USD Notes 24/34	USD	7.100,0 %	97,62	6.931.340,92	1,15
US912810FM54	6.2500 % United States Government USD Bonds 00/30	USD	3.500,0 %	110,65	3.872.639,40	0,65
US912810FP85	5.3750 % United States Government USD Bonds 01/31	USD	2.500,0 %	107,20	2.679.979,50	0,45
US91282CFU09	4.1250 % United States Government USD Bonds 22/27	USD	3.000,0 %	100,66	3.019.921,80	0,50
US91282CFV81	4.1250 % United States Government USD Bonds 22/32	USD	4.500,0 %	100,31	4.513.851,45	0,75

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US91282CHD65	4.2500 % United States Government USD Bonds 23/25	USD	3.000,0 %	99,99	2.999.765,70	0,50
US91282CGR60	4.6250 % United States Government USD Bonds 23/26	USD	3.000,0 %	100,54	3.016.312,50	0,50
US91282CGL90	4.0000 % United States Government USD Bonds 23/26	USD	2.000,0 %	99,93	1.998.546,80	0,33
US91282CHQ78	4.1250 % United States Government USD Bonds 23/28	USD	3.000,0 %	100,83	3.025.007,70	0,50
US91282CGP05	4.0000 % United States Government USD Bonds 23/28	USD	3.000,0 %	100,41	3.012.421,80	0,50
US91282CJM47	4.3750 % United States Government USD Bonds 23/30	USD	3.000,0 %	102,00	3.059.929,50	0,51
US91282CJJ18	4.5000 % United States Government USD Bonds 23/33	USD	4.500,0 %	102,54	4.614.222,15	0,77
US91282CGM73	3.5000 % United States Government USD Bonds 23/33	USD	4.500,0 %	95,93	4.316.800,50	0,72
US91282CJV46	4.2500 % United States Government USD Bonds 24/26	USD	2.500,0 %	100,13	2.503.261,75	0,42
US91282CKJ98	4.5000 % United States Government USD Bonds 24/27	USD	1.500,0 %	101,24	1.518.562,50	0,25
US91282CKG59	4.1250 % United States Government USD Bonds 24/29	USD	3.000,0 %	100,87	3.026.179,50	0,50
US91282CKN01	4.6250 % United States Government USD Bonds 24/31	USD	4.500,0 %	103,31	4.648.816,35	0,77
US91282CJX02	4.0000 % United States Government USD Bonds 24/31	USD	2.500,0 %	100,04	2.500.976,50	0,42
US91282CLF67	3.8750 % United States Government USD Bonds 24/34	USD	3.000,0 %	97,59	2.927.718,60	0,49
US91282CLW90	4.2500 % United States Government USD Bonds 24/34	USD	5.000,0 %	100,42	5.021.210,50	0,84
US91282CJZ59	4.0000 % United States Government USD Bonds 24/34	USD	5.250,0 %	98,78	5.185.851,30	0,86
US91282CKQ32	4.3750 % United States Government USD Bonds 24/34	USD	5.000,0 %	101,49	5.074.335,50	0,85
US91282CMM00	4.6250 % United States Government USD Bonds 25/35	USD	3.250,0 %	103,43	3.361.563,08	0,56
US912810EV62	6.8750 % United States Government USD Bonds 95/25	USD	2.500,0 %	101,19	2.529.687,50	0,42
US912810EW46	6.0000 % United States Government USD Bonds 96/26	USD	2.500,0 %	101,85	2.546.280,50	0,42
US912810EX29	6.7500 % United States Government USD Bonds 96/26	USD	2.500,0 %	103,91	2.597.656,25	0,43
US912810EY02	6.5000 % United States Government USD Bonds 96/26	USD	2.000,0 %	104,51	2.090.156,20	0,35
US912810FA17	6.3750 % United States Government USD Bonds 97/27	USD	2.500,0 %	105,72	2.642.968,75	0,44
US912810EZ76	6.6250 % United States Government USD Bonds 97/27	USD	2.500,0 %	105,28	2.632.031,25	0,44
US912810FB99	6.1250 % United States Government USD Bonds 97/27	USD	2.500,0 %	105,66	2.641.406,25	0,44
US912810FF04	5.2500 % United States Government USD Bonds 98/28	USD	2.250,0 %	104,57	2.352.831,98	0,39
US912810FE39	5.5000 % United States Government USD Bonds 98/28	USD	2.000,0 %	105,38	2.107.500,00	0,35
US912810FG86	5.2500 % United States Government USD Bonds 99/29	USD	2.750,0 %	105,21	2.893.300,58	0,48
US912810FJ26	6.1250 % United States Government USD Bonds 99/29	USD	2.500,0 %	108,88	2.722.070,25	0,45

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US91324PCQ37	4.6250 % UnitedHealth Group, Inc. USD Notes 15/35	USD	3.130,0 %	97,11	3.039.427,19	0,51
US91740PAF53	6.8750 % USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp. USD Notes 19/27	USD	1.715,0 %	100,38	1.721.463,84	0,29
US925550AH86	1.6250 % Viavi Solutions, Inc. USD Notes 23/26	USD	1.000,0 %	108,06	1.080.625,00	0,18
US95000U3F88	5.5570 % Wells Fargo & Co. USD FLR-MTN 23/34	USD	2.455,0 %	102,04	2.504.979,63	0,42
US94974BGL80	4.3000 % Wells Fargo & Co. USD MTN 15/27	USD	1.000,0 %	99,52	995.236,50	0,17
US969457CJ76	5.6500 % Williams Cos., Inc. USD Notes 23/33	USD	3.980,0 %	102,77	4.090.096,75	0,68
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					178.433.700,48	29,70
Obligations					178.433.700,48	29,70
Bermudes					4.496.746,87	0,75
US62886HBR12	6.7500 % NCL Corp. Ltd. USD Notes 25/32	USD	2.635,0 %	99,00	2.608.764,97	0,43
US947075AU14	8.6250 % Weatherford International Ltd. USD Notes 21/30	USD	1.855,0 %	101,78	1.887.981,90	0,32
Canada					11.631.595,93	1,94
US68245XAR08	6.1250 % 1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc. USD Notes 24/29	USD	2.400,0 %	100,62	2.414.805,70	0,40
US097751BZ39	7.5000 % Bombardier, Inc. USD Notes 23/29	USD	2.665,0 %	103,27	2.752.118,85	0,46
US14071LAA61	6.7500 % Capstone Copper Corp. USD Notes 25/33	USD	3.035,0 %	99,83	3.029.931,55	0,51
US36168QAQ73	6.7500 % GFL Environmental, Inc. USD Notes 23/31	USD	2.050,0 %	103,23	2.116.112,50	0,35
US443628AH54	6.1250 % Hudbay Minerals, Inc. USD Notes 20/29	USD	1.320,0 %	99,90	1.318.627,33	0,22
Îles Caïmans					1.855.977,91	0,31
US89386MAA62	8.3750 % Transocean Titan Financing Ltd. USD Notes 23/28	USD	1.809,5 %	102,57	1.855.977,91	0,31
Irlande					6.986.451,93	1,16
US344045AA72	6.3750 % Flutter Treasury DAC USD Notes 24/29	USD	6.845,0 %	102,07	6.986.451,93	1,16
Jersey					1.288.612,59	0,21
US00687YAD76	7.5000 % Adient Global Holdings Ltd. USD Notes 25/33	USD	1.360,0 %	94,75	1.288.612,59	0,21
Supranational					1.858.687,60	0,31
US69867DAC20	8.5000 % Clarios Global LP/Clarios US Finance Co. USD Notes 19/27	USD	1.850,0 %	100,47	1.858.687,60	0,31
États-Unis					150.315.627,65	25,02
US00253PAA66	6.7500 % AAR Escrow Issuer LLC USD Notes 24/29	USD	3.000,0 %	102,01	3.060.201,00	0,51
US02352NAA72	6.7500 % Amer Sports Co. USD Notes 24/31	USD	4.970,0 %	102,48	5.093.340,49	0,85
US031652BK50	6.6250 % Amkor Technology, Inc. USD Notes 19/27	USD	1.355,0 %	100,53	1.362.113,75	0,23
US04288BAB62	8.0000 % Arsenal AIC Parent LLC USD Notes 23/30	USD	1.520,0 %	103,01	1.565.727,68	0,26
US053773BH95	8.0000 % Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc. USD Notes 23/31	USD	2.660,0 %	97,53	2.594.417,43	0,43
US05464CAD39	6.2500 % Axon Enterprise, Inc. USD Notes 25/33	USD	1.350,0 %	101,05	1.364.129,09	0,23
US501797AW48	6.6250 % Bath & Body Works, Inc. USD Notes 20/30	USD	565,0 %	101,35	572.605,47	0,10
US12008RAR84	6.3750 % Builders FirstSource, Inc. USD Notes 22/32	USD	2.320,0 %	100,54	2.332.421,28	0,39
US12769GAD25	6.0000 % Caesars Entertainment, Inc. USD Notes 24/32	USD	3.400,0 %	93,73	3.186.670,74	0,53
US1248EPCS01	6.3750 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 22/29	USD	700,0 %	99,73	698.088,37	0,12
US1248EPCT83	7.3750 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 23/31	USD	3.800,0 %	101,80	3.868.506,40	0,64
US16115QAF72	7.5000 % Chart Industries, Inc. USD Notes 22/30	USD	2.265,0 %	103,72	2.349.201,38	0,39
US163851AJ70	8.0000 % Chemours Co. USD Notes 24/33	USD	1.820,0 %	93,80	1.707.093,02	0,28
US171484AJ78	6.7500 % Churchill Downs, Inc. USD Notes 23/31	USD	875,0 %	101,04	884.089,78	0,15
US17888HAB96	8.7500 % Civitas Resources, Inc. USD Notes 23/31	USD	2.670,0 %	102,98	2.749.456,53	0,46
US185899AP61	7.0000 % Cleveland-Cliffs, Inc. USD Notes 24/32	USD	2.755,0 %	96,40	2.655.914,50	0,44
US902104AC24	5.0000 % Coherent Corp. USD Notes 21/29	USD	1.715,0 %	95,69	1.640.998,61	0,27
US20600DAA19	6.8750 % Concentra Escrow Issuer Corp. USD Notes 24/32	USD	1.775,0 %	101,88	1.808.381,04	0,30
US212015AT84	5.7500 % Continental Resources, Inc. USD Notes 20/31	USD	2.000,0 %	100,95	2.018.902,80	0,34

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US29365BAB99	5.9500 % Entegris, Inc. USD Notes 22/30	USD	1.600,0 %	99,66	1.594.628,05	0,27
US29450YAB56	8.6250 % EquipmentShare.com, Inc. USD Notes 24/32	USD	3.070,0 %	103,70	3.183.614,44	0,53
US34960PAE16	7.8750 % Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC USD Notes 23/30	USD	3.500,0 %	104,69	3.664.311,00	0,61
US35908MAD20	8.7500 % Frontier Communications Holdings LLC USD Notes 22/30	USD	1.640,0 %	105,44	1.729.225,84	0,29
US668771AL22	7.1250 % Gen Digital, Inc. USD Notes 22/30	USD	2.815,0 %	102,61	2.888.330,75	0,48
US398905AQ20	6.3750 % Group 1 Automotive, Inc. USD Notes 24/30	USD	1.820,0 %	100,52	1.829.524,06	0,30
US43284MAA62	5.0000 % Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc. USD Notes 21/29	USD	1.885,0 %	93,86	1.769.327,99	0,29
US46284VAP67	7.0000 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 23/29	USD	3.165,0 %	102,34	3.239.150,41	0,54
US46284VAQ41	6.2500 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 24/33	USD	1.390,0 %	99,20	1.378.947,07	0,23
US80874YBC30	7.0000 % Light & Wonder International, Inc. USD Notes 19/28	USD	3.175,0 %	100,18	3.180.810,25	0,53
US57763RAD98	7.8750 % Mauser Packaging Solutions Holding Co. USD Notes 24/27	USD	2.085,0 %	98,65	2.056.945,30	0,34
US62482BAB80	5.2500 % Medline Borrower LP USD Notes 21/29	USD	1.890,0 %	95,88	1.812.123,50	0,30
US63861CAF68	7.1250 % Nationstar Mortgage Holdings, Inc. USD Notes 24/32	USD	3.510,0 %	101,21	3.552.411,33	0,59
US65343HAA95	5.6250 % Nexstar Media, Inc. USD Notes 19/27	USD	2.795,0 %	98,79	2.761.156,97	0,46
US62922LAD01	8.3750 % NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp. USD Notes 24/32	USD	1.520,0 %	99,85	1.517.722,74	0,25
US665530AB71	8.7500 % Northern Oil & Gas, Inc. USD Notes 23/31	USD	2.265,0 %	102,37	2.318.637,44	0,39
US68622FAB76	7.8750 % Organon & Co./Organon Foreign Debt BV USD Notes 24/34	USD	3.170,0 %	97,92	3.104.171,78	0,52
US69867RAA59	7.1250 % Panther Escrow Issuer LLC USD Notes 24/31	USD	3.480,0 %	101,79	3.542.368,56	0,59
US703343AH63	6.3750 % Patrick Industries, Inc. USD Notes 24/32	USD	1.675,0 %	97,15	1.627.241,06	0,27
US70932MAD92	7.8750 % PennyMac Financial Services, Inc. USD Notes 23/29	USD	2.585,0 %	104,23	2.694.291,22	0,45
US71376LAF76	6.1250 % Performance Food Group, Inc. USD Notes 24/32	USD	2.805,0 %	99,51	2.791.212,30	0,46
US71424VAB62	6.2500 % Permian Resources Operating LLC USD Notes 24/33	USD	1.640,0 %	99,80	1.636.761,00	0,27
US737446AV69	6.3750 % Post Holdings, Inc. USD Notes 24/33	USD	2.550,0 %	98,20	2.504.192,82	0,42
US69354NAE67	8.3750 % PRA Group, Inc. USD Notes 23/28	USD	2.685,0 %	102,40	2.749.321,86	0,46
US74736KAJ07	3.3750 % Qorvo, Inc. USD Notes 20/31	USD	5.075,0 %	87,79	4.455.510,48	0,74
US74843PAB67	6.7500 % Quikrete Holdings, Inc. USD Notes 25/33	USD	2.255,0 %	99,90	2.252.823,93	0,37
US81282UAG76	5.2500 % SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. USD Notes 21/29	USD	1.260,0 %	94,62	1.192.215,02	0,20
US82453AAB35	6.7500 % Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc. USD Notes 24/32	USD	2.490,0 %	100,97	2.514.224,71	0,42
US82967NBC11	5.5000 % Sirius XM Radio LLC USD Notes 19/29	USD	2.845,0 %	96,77	2.753.092,84	0,46
US78454LAY65	7.0000 % SM Energy Co. USD Notes 24/32	USD	1.365,0 %	98,43	1.343.585,61	0,22
US857691AJ89	6.6250 % Station Casinos LLC USD Notes 24/32	USD	915,0 %	99,27	908.321,17	0,15
US86765KAD19	6.2500 % Sunoco LP USD Notes 25/33	USD	1.700,0 %	99,83	1.697.092,68	0,28
US880349AU90	8.0000 % Tenneco, Inc. USD Notes 23/28	USD	1.350,0 %	95,72	1.292.257,79	0,22
US893647BV82	6.6250 % TransDigm, Inc. USD Notes 24/32	USD	1.835,0 %	101,34	1.859.513,77	0,31
US893647BW65	6.0000 % TransDigm, Inc. USD Notes 24/33	USD	2.000,0 %	98,52	1.970.363,80	0,33
US896818AU56	9.0000 % Triumph Group, Inc. USD Notes 23/28	USD	335,0 %	105,27	352.667,90	0,06
US897051AC29	4.6250 % Tronox, Inc. USD Notes 21/29	USD	1.765,0 %	85,15	1.502.914,20	0,25
US90279XAA00	6.8750 % UKG, Inc. USD Notes 24/31	USD	2.890,0 %	101,64	2.937.332,56	0,49
US911365BQ63	6.0000 % United Rentals North America, Inc. USD Notes 22/29	USD	5.995,0 %	101,69	6.096.165,63	1,01
US92564RAJ41	5.7500 % VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc. USD Notes 22/27	USD	5.345,0 %	101,46	5.422.984,62	0,90

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US83304AAL08	6.8750 % Snap, Inc. USD Notes 25/33	USD	1.360,0 %	100,23	1.363.122,56	0,23
US861932AA97	7.2500 % Stonepeak Nile Parent LLC USD Notes 25/32	USD	1.765,0 %	101,65	1.794.148,98	0,30
US94107JAC71	7.0000 % Waste Pro USA, Inc. USD Notes 25/33	USD	1.390,0 %	100,82	1.401.379,93	0,23
US95081QAS30	6.3750 % WESCO Distribution, Inc. USD Notes 25/33	USD	1.785,0 %	100,37	1.791.640,20	0,30
US96949VAN38	6.6250 % Williams Scotsman, Inc. USD Notes 25/30	USD	2.270,0 %	100,87	2.289.646,85	0,38
US98379KAB89	7.1250 % XPO, Inc. USD Notes 23/31	USD	2.420,0 %	102,72	2.485.935,32	0,41
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					12.071.133,57	2,01
Obligations					12.071.133,57	2,01
États-Unis					12.071.133,57	2,01
US17302XAN66	8.3750 % CITGO Petroleum Corp. USD Notes 23/29	USD	2.140,0 %	102,02	2.183.324,30	0,36
US12653CAK45	7.3750 % CNX Resources Corp. USD Notes 22/31	USD	2.275,0 %	102,09	2.322.620,30	0,39
US20451RAB87	5.2500 % Compass Group Diversified Holdings LLC USD Notes 21/29	USD	2.315,0 %	94,59	2.189.735,42	0,36
US98379KAA07	6.2500 % XPO, Inc. USD Notes 23/28	USD	5.320,0 %	101,04	5.375.453,55	0,90
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					578.479.558,26	96,28
Dépôts auprès d'établissements financiers					12.722.609,52	2,12
Dépôts à vue					12.722.609,52	2,12
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			12.722.609,52	2,12
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					12.722.609,52	2,12

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				2.530.469,74	0,42
Opérations de change à terme				2.530.469,74	0,42
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-1.004.609,31		3.234,73	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-8.409,50		-79,90	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-2.232.803,92		-138,36	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-2.522.511,54		-99.194,04	-0,01
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-78.163.795,00		5.320,38	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-4.896,26		-15,74	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-7.526.111,83		-28.673,77	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-2.081.253,57		18.434,02	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-7.562.580,99		16.432,03	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-62.305.702,63		2.585.523,74	0,43
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-2.904.075,87		29.128,43	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-139.714,33		498,22	0,00
Investissements en produits dérivés				2.530.469,74	0,42
Actif/passif net circulant				7.122.696,57	1,18
Actif net du Compartiment				600.855.334,09	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2Q G8B/ISIN: LU2257995394	7,72	7,93	7,58
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P 079/ISIN: LU2128073975	7,54	7,80	7,58
- Catégorie AMi (H2-AUD) (distribution)	WKN: A40 1YT/ISIN: LU2756315235	9,87	10,18	--
- Catégorie AMi (H2-CHF) (distribution)	WKN: A40 1YY/ISIN: LU2756314774	9,51	9,99	--
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2Q G8A/ISIN: LU2257996368	7,54	7,74	7,40
- Catégorie AMi (H2-RMB) (distribution)	WKN: A40 1YV/ISIN: LU2756315078	9,69	10,08	--
- Catégorie AMi (H2-EUR) (distribution)	WKN: A40 1YU/ISIN: LU2756315151	9,77	10,14	--
- Catégorie WT8 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A40 MRV/ISIN: LU2883296308	998,57	1.003,59	--
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A2Q G79/ISIN: LU2257995121	7,82	8,05	7,75
- Catégorie AM (H2-JPY) (distribution)	WKN: A3D 20B/ISIN: LU2556244403	978,32	1.004,86	965,63
- Catégorie AMi (H2-JPY) (distribution)	WKN: A40 1YX/ISIN: LU2756314857	1.876,24	1.979,16	--
- Catégorie AMi (H2-SGD) (distribution)	WKN: A40 1YW/ISIN: LU2756314931	9,77	10,13	--
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A2D LJ3/ISIN: LU1560902808	8,28	8,52	8,11
- Catégorie AMf (USD) (distribution)	WKN: A2Q L31/ISIN: LU2282081327	7,18	7,51	7,38
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2P 078/ISIN: LU2128073892	7,66	7,95	7,70
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P 08A/ISIN: LU2128074197	10,77	10,77	9,68
- Catégorie BMf (USD) (distribution)	WKN: A2Q L32/ISIN: LU2282081590	7,01	7,36	7,28
- Catégorie BMg (USD) (distribution)	WKN: A2Q B78/ISIN: LU2226247380	7,20	7,50	7,31
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B79/ISIN: LU2226247463	9,91	9,94	8,98
- Catégorie CM (USD) (distribution)	WKN: A40 MRY/ISIN: LU2888534364	9,72	--	--
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q G37/ISIN: LU2257586466	9,80	9,81	8,85
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P 08B/ISIN: LU2128074270	1.113,98	1.110,30	991,45
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C RLR/ISIN: LU2349349881	10,16	10,13	9,05
- Catégorie W9 (USD) (distribution)	WKN: A2D LJ2/ISIN: LU1560902717	91.603,12	95.966,68	89.688,10
Actions en circulation		49.555.367	50.141.808	36.102.826
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2Q G8B/ISIN: LU2257995394	872.989	913.705	604.130
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P 079/ISIN: LU2128073975	572.711	566.282	489.363
- Catégorie AMi (H2-AUD) (distribution)	WKN: A40 1YT/ISIN: LU2756315235	1.760	1.710	--
- Catégorie AMi (H2-CHF) (distribution)	WKN: A40 1YY/ISIN: LU2756314774	193.731	987	--
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2Q G8A/ISIN: LU2257996368	6.986.855	8.425.976	1.771.113
- Catégorie AMi (H2-RMB) (distribution)	WKN: A40 1YV/ISIN: LU2756315078	71.368	47.866	--
- Catégorie AMi (H2-EUR) (distribution)	WKN: A40 1YU/ISIN: LU2756315151	1.062	1.032	--
- Catégorie WT8 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A40 MRV/ISIN: LU2883296308	58.110	34	--
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A2Q G79/ISIN: LU2257995121	15.520.608	14.331.561	11.269.232
- Catégorie AM (H2-JPY) (distribution)	WKN: A3D 20B/ISIN: LU2556244403	81.933	138.568	221.282
- Catégorie AMi (H2-JPY) (distribution)	WKN: A40 1YX/ISIN: LU2756314857	149.689	50.316	--
- Catégorie AMi (H2-SGD) (distribution)	WKN: A40 1YW/ISIN: LU2756314931	18.902	11.871	--
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A2D LJ3/ISIN: LU1560902808	5.718.267	6.177.285	5.189.865
- Catégorie AMf (USD) (distribution)	WKN: A2Q L31/ISIN: LU2282081327	995.905	541.885	62.303
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2P 078/ISIN: LU2128073892	4.425.511	3.807.597	1.651.483
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P 08A/ISIN: LU2128074197	3.527.693	3.301.226	2.623.767

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie BMf (USD) (distribution)	WKN: A2Q L32/ISIN: LU2282081590	1.915.455	1.735.884	929.424
- Catégorie BMg (USD) (distribution)	WKN: A2Q B78/ISIN: LU2226247380	6.463.718	8.158.079	9.502.034
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B79/ISIN: LU2226247463	607.042	955.627	1.241.764
- Catégorie CM (USD) (distribution)	WKN: A40 MRY/ISIN: LU2888534364	113	--	--
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q G37/ISIN: LU2257586466	1.222.936	817.229	469.566
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P 08B/ISIN: LU2128074270	120.685	128.763	67.069
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C RLR/ISIN: LU2349349881	26.529	26.529	9.468
- Catégorie W9 (USD) (distribution)	WKN: A2D LJ2/ISIN: LU1560902717	1.795	1.796	963
Actifs du Compartiment en millions d'USD		600,9	563,7	344,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations États-Unis	85,71
Obligations Irlande	3,21
Obligations Canada	2,67
Obligations autres pays	4,69
Autres éléments de l'actif net	3,72
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	578.479.558,26
(Valeur d'acquisition USD 584.370.699,43)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	12.722.609,52
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	7.965.881,27
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	362.846,27
- opérations sur valeurs mobilières	1.359.381,25
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	2.658.571,55
Total de l'actif	603.548.848,12
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-696.136,14
- opérations sur valeurs mobilières	-1.355.000,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-514.276,08
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-128.101,81
Total du passif	-2.693.514,03
Actif net du Compartiment	600.855.334,09

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	563.702.662,28
Souscriptions	155.192.627,22
Rachats	-102.838.767,00
Distribution	-14.936.285,28
Produit total	-264.903,13
Actif net du Compartiment à la fin de la période	600.855.334,09

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	50.141.808
- émises	16.019.279
- rachetées	-16.605.720
- à la fin de la période considérée	49.555.367

Allianz Asia Ex China Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					26.387.928,73	99,38
Actions					25.520.802,61	96,11
Inde					11.463.448,49	43,17
INE0BWX01014	Aether Industries	Act	41.824 INR	830,30	406.288,19	1,53
INE852O01025	Aptus Value Housing Finance India Ltd.	Act	120.161 INR	295,00	414.723,98	1,56
INE935N01020	Dixon Technologies India	Act	3.419 INR	13.175,00	527.015,41	1,99
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	Act	41.059 INR	1.825,50	876.927,72	3,30
INE481N01025	Home First Finance Co. India Ltd.	Act	35.764 INR	1.010,70	422.904,15	1,59
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	Act	54.028 INR	1.348,00	852.083,93	3,21
INE009A01021	Infosys Ltd.	Act	45.912 INR	1.569,00	842.796,55	3,17
INE646L01027	InterGlobe Aviation	Act	9.432 INR	5.100,00	562.791,54	2,12
INE0Q9301021	International Gemmological Institute India Ltd.	Act	98.998 INR	387,85	449.224,89	1,69
INE880J01026	JSW Infrastructure Ltd.	Act	162.800 INR	318,95	607.506,04	2,29
INE980O01024	Jyoti CNC Automation	Act	32.662 INR	1.058,15	404.355,73	1,52
INE918Z01012	Kaynes Technology India	Act	7.560 INR	4.722,05	417.662,97	1,57
MU0295S00016	MakeMyTrip	Act	5.573 USD	102,63	571.957,91	2,15
INE634S01028	Mankind Pharma	Act	21.103 INR	2.423,60	598.382,30	2,25
INE027H01010	Max Healthcare Institute	Act	40.989 INR	1.102,00	528.472,64	1,99
INE457L01029	PG Electroplast	Act	38.863 INR	910,00	413.762,67	1,56
INE211B01039	Phoenix Mills	Act	21.401 INR	1.635,75	409.566,65	1,54
INE205C01021	Poly Medicure Ltd.	Act	15.986 INR	2.236,20	418.238,54	1,58
INE123W01016	SBI Life Insurance	Act	31.697 INR	1.550,00	574.808,86	2,17
INE673O01025	Tbo Tek Ltd.	Act	28.757 INR	1.204,00	405.082,66	1,53
INE758T01015	Zomato	Act	322.389 INR	201,20	758.895,16	2,86
Singapour					843.147,06	3,18
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	Act	329.700 SGD	3,43	843.147,06	3,18
Corée du Sud					5.354.338,89	20,16
KR7086790003	Hana Financial Group, Inc.	Act	13.160 KRW	59.600,00	532.656,03	2,00
KR7267260008	HD Hyundai Electric	Act	1.828 KRW	292.000,00	362.496,43	1,36
KR7443060009	HD Hyundai Marine Solution Class C	Act	5.805 KRW	133.800,00	527.476,40	1,99
KR7012330007	Hyundai Mobis Co. Ltd.	Act	2.928 KRW	260.500,00	517.992,53	1,95
KR7035720002	Kakao	Act	14.489 KRW	39.100,00	384.733,38	1,45
KR7093320000	KINX, Inc.	Act	8.137 KRW	73.400,00	405.606,66	1,53
KR7035420009	NAVER Corp.	Act	2.953 KRW	191.000,00	383.037,69	1,44
KR7214450009	PharmaResearch Co. Ltd.	Act	1.836 KRW	332.000,00	413.957,22	1,56
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	Act	33.262 KRW	57.800,00	1.305.632,33	4,92
KR7000660001	SK Hynix, Inc.	Shs	4.021 KRW	190.700,00	520.750,22	1,96
Taïwan					6.667.750,93	25,11
TW0002345006	Accton Technology	Act	21.000 TWD	576,00	364.309,92	1,37
KYG022421088	Alchip Technologies	Act	5.000 TWD	2.740,00	412.619,53	1,55
TW0006510001	Chunghwa Precision Test Tech Co, Ltd.	Act	14.000 TWD	655,00	276.184,02	1,04
TW0002383007	Elite Material	Act	24.000 TWD	545,00	393.946,24	1,48
TW0001736007	Johnson Health Tech	Act	72.000 TWD	197,00	427.196,75	1,61
TW0001560001	Kinik	Act	37.000 TWD	215,50	240.147,58	0,90
KYG5353T1013	Lai Yih Footwear	Act	36.000 TWD	346,00	375.152,47	1,41
TW0007722001	LINE Pay Taiwan Ltd.	Act	20.000 TWD	630,00	379.489,50	1,43
TW0003587002	Materials Analysis Technology	Act	49.000 TWD	165,00	243.505,76	0,92
TW0002454006	MediaTek, Inc.	Act	18.000 TWD	1.390,00	753.557,71	2,84
TW0006446008	PharmaEssentia Corp.	Act	24.000 TWD	518,00	374.429,64	1,41
TW0003023008	Sinbon Electronics	Act	49.000 TWD	254,50	375.589,19	1,42
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Act	48.000 TWD	910,00	1.315.563,59	4,96
TW0006757008	Tigerair Taiwan Co. Ltd.	Act	150.000 TWD	90,50	408.854,75	1,54
TW0003491007	Universal Microwave Technology, Inc.	Act	28.000 TWD	388,00	327.204,28	1,23
Thaïlande					378.925,25	1,43
TH0176B10Z18	Central Plaza Hotel PCL	Act	447.000 THB	28,75	378.925,25	1,43

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Vietnam					813.191,99	3,06
VN000000FPT1	FPT	Act	84.600 VND	121.000,00	400.665,39	1,51
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	178.638 VND	59.000,00	412.526,60	1,55
Actions de participation					867.126,12	3,27
Singapour					867.126,12	3,27
US81141R1005	Sea (ADR's)	Act	6.636 USD	130,67	867.126,12	3,27
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					26.387.928,73	99,38
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.567.339,32	5,90
Dépôts à vue					1.567.339,32	5,90
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.567.339,32	5,90
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.567.339,32	5,90
Actif/passif net circulant					-1.402.266,43	-5,28
Actif net du Compartiment					26.553.001,62	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VUA/ISIN: LU1254141333	140,78	145,33	122,48
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A1H 668/ISIN: LU0589944569	15,64	16,75	13,56
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1H6/ISIN: LU0348788117	73,19	79,66	64,13
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1J0/ISIN: LU0348791418	1.813,72	1.937,37	1.543,74
Actions en circulation		614.239	715.855	2.139.058
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VUA/ISIN: LU1254141333	45.231	45.231	45.260
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A1H 668/ISIN: LU0589944569	311.150	397.877	1.764.182
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1H6/ISIN: LU0348788117	257.765	269.894	319.228
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1J0/ISIN: LU0348791418	92	2.853	54
Actifs du Compartiment en millions d'USD		26,6	35,2	42,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Technologie	21,95
Communications	20,01
Valeurs financières	15,37
Biens de consommation, non cycliques	14,20
Biens de consommation, cycliques	13,17
Industrie	13,15
Matériaux de base	1,53
Autres éléments de l'actif net	0,62
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 25.935.514,55)	26.387.928,73
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.567.339,32
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	49.246,11
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	11.924,28
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	28.016.438,44
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-46.716,52
- opérations sur valeurs mobilières	-1.366.537,32
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-50.182,98
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-1.463.436,82
Actif net du Compartiment	26.553.001,62

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	35.249.656,57
Souscriptions	6.319.989,53
Rachats	-12.034.578,46
Distribution	-276.975,54
Produit total	-2.705.090,48
Actif net du Compartiment à la fin de la période	26.553.001,62

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	715.855
- émises	28.828
- rachetées	-130.445
- à la fin de la période considérée	614.238

Allianz Asia Pacific Income

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					30.446.737,15	95,74
Actions					12.490.950,08	39,28
Australie					151.381,26	0,48
AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd.	Act	10.621 AUD	22,64	151.381,26	0,48
Inde					3.406.703,33	10,71
INE466L01038	360 ONE WAM Ltd.	Act	10.805 INR	954,00	120.599,84	0,38
INE791I01019	Brigade Enterprises Ltd.	Act	11.201 INR	966,50	126.657,89	0,40
INE474Q01031	Global Health Ltd.	Act	21.728 INR	1.200,90	305.281,29	0,96
INE970X01018	Lemon Tree Hotels Ltd.	Act	207.102 INR	128,00	310.147,19	0,98
INE101A01026	Mahindra & Mahindra Ltd.	Act	8.713 INR	2.660,00	271.158,33	0,85
MU0295S00016	MakeMyTrip Ltd.	Act	5.517 USD	105,92	584.333,06	1,84
INE634S01028	Mankind Pharma Ltd.	Act	4.518 INR	2.415,10	127.660,03	0,40
INE585B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	Act	1.644 INR	11.490,15	221.004,49	0,69
INE134E01011	Power Finance Corp. Ltd.	Act	60.908 INR	414,50	295.374,14	0,93
INE721A01047	Shriram Finance Ltd.	Act	53.188 INR	656,40	408.465,92	1,28
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	Act	14.865 INR	1.733,95	301.560,93	0,95
INE494B01023	TVS Motor Co. Ltd.	Act	11.818 INR	2.418,95	334.460,22	1,05
Indonésie					319.367,42	1,01
ID1000106701	AKR Corporindo Tbk. PT	Act	1.807.100 IDR	1.095,00	119.491,21	0,38
ID1000109507	Bank Central Asia Tbk. PT	Act	154.400 IDR	8.500,00	79.251,21	0,25
ID1000115306	Ciputra Development Tbk. PT	Act	2.663.400 IDR	750,00	120.625,00	0,38
Philippines					254.727,89	0,80
PHY0967S1694	Bank of the Philippine Islands	Act	108.600 PHP	134,60	254.727,89	0,80
Singapour					280.881,75	0,88
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering Ltd.	Act	55.500 SGD	6,79	280.881,75	0,88
Corée du Sud					3.698.494,29	11,63
KR7086790003	Hana Financial Group, Inc.	Act	4.508 KRW	61.300,00	188.428,90	0,59
KR7012450003	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	Act	806 KRW	630.000,00	346.241,18	1,09
KR7267260008	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	Act	428 KRW	305.000,00	89.011,63	0,28
KR7329180004	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	Act	1.175 KRW	280.000,00	224.336,03	0,71
KR7012330007	Hyundai Mobis Co. Ltd.	Act	1.227 KRW	267.500,00	223.805,87	0,70
KR7005380001	Hyundai Motor Co.	Act	1.516 KRW	205.000,00	211.912,31	0,67
KR7035720002	Kakao Corp.	Act	1.851 KRW	41.150,00	51.937,30	0,16
KR7030200000	KT Corp.	Act	5.944 KRW	49.850,00	202.044,53	0,64
KR7058470006	LEENO Industrial, Inc.	Act	1.279 KRW	195.000,00	170.062,39	0,53
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	Act	28.684 KRW	60.200,00	1.177.441,48	3,70
KR7010140002	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	Act	22.538 KRW	13.830,00	212.540,00	0,67
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	Act	5.143 KRW	47.800,00	167.628,38	0,53
KR7000660001	SK Hynix, Inc.	Act	3.187 KRW	199.300,00	433.104,29	1,36
Taiwan					3.939.319,55	12,39
TW0002345006	Accton Technology Corp.	Act	11.000 TWD	610,00	202.471,30	0,64
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	Act	256.000 TWD	40,45	312.463,60	0,98
TW0002308004	Delta Electronics, Inc.	Act	19.000 TWD	376,50	215.853,71	0,68
TW0002383007	Elite Material Co. Ltd.	Act	7.000 TWD	585,00	123.564,82	0,39
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	Act	117.600 TWD	88,20	312.980,19	0,98
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Act	23.000 TWD	154,00	106.878,29	0,34
TW0003653002	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	Act	7.000 TWD	1.060,00	223.895,23	0,70
TW0002454006	MediaTek, Inc.	Act	4.000 TWD	1.465,00	176.822,92	0,56
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Act	76.000 TWD	952,00	2.183.189,75	6,86
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	Act	13.000 TWD	207,00	81.199,74	0,26
Thaïlande					140.303,35	0,44
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services PCL Class F	Act	214.800 THB	22,20	140.303,35	0,44
Vietnam					299.771,24	0,94
VN000000FPT1	FPT Corp.	Act	23.000 VND	124.000,00	111.526,05	0,35
VN000000MWG0	Mobile World Investment Corp.	Act	80.500 VND	59.800,00	188.245,19	0,59

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Obligations					16.307.896,33	51,28
Australie					1.487.706,19	4,68
USQ0426RNE46	2.9500 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-MTN 20/30	USD	250,0 %	99,32	248.300,73	0,78
US55608YAB11	4.8750 % Macquarie Bank Ltd. USD Notes 15/25	USD	250,0 %	99,92	249.804,80	0,78
USQ66345AB78	4.7000 % Newcastle Coal Infrastructure Group USD Notes 21/31	USD	195,4 %	96,18	187.932,38	0,59
USQ7390AAB81	7.5000 % Perenti Finance Pty. Ltd. USD Notes 24/29	USD	200,0 %	103,36	206.715,58	0,65
USQ7700PAA23	5.9000 % Port of Newcastle Investments Financing Pty. Ltd. USD Notes 21/31	USD	200,0 %	99,57	199.147,00	0,63
XS1707749229	5.2500 % QBE Insurance Group Ltd. USD FLR-MTN 17/undefined	USD	200,0 %	99,91	199.815,28	0,63
USQ8053LAB01	5.1250 % Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80	USD	200,0 %	98,00	195.990,42	0,62
Îles vierges britanniques					1.211.692,22	3,81
XS2277590209	4.0000 % CAS Capital No 1 Ltd. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0 %	96,31	192.625,00	0,61
XS2877153234	6.3750 % Celestial Dynasty Ltd. USD Notes 24/28	USD	200,0 %	97,30	194.599,28	0,61
XS3012400746	7.2000 % Elect Global Investments Ltd. USD FLR-Notes 25/undefined	USD	200,0 %	100,73	201.461,62	0,63
XS1213177295	3.6250 % HKT Capital No 2 Ltd. USD Notes 15/25	USD	200,0 %	100,00	199.991,02	0,63
XS2044279334	2.8200 % Hysan MTN Ltd. USD MTN 19/29	USD	250,0 %	90,14	225.358,58	0,71
XS1248248343	4.5000 % LS Finance 2025 Ltd. USD Notes 15/25	USD	200,0 %	98,83	197.656,72	0,62
Îles Caïmans					217.276,16	0,68
XS2850435731	7.6350 % FWD Group Holdings Ltd. USD MTN 24/31	USD	200,0 %	108,64	217.276,16	0,68
Hong Kong					968.881,25	3,05
USY0606WBQ25	9.0250 % Bangkok Bank PCL USD Notes 98/29	USD	200,0 %	113,56	227.114,82	0,71
XS2592797398	6.7500 % Bank of East Asia Ltd. USD FLR-MTN 23/27	USD	250,0 %	101,32	253.293,50	0,80
XS2222027364	5.8250 % Bank of East Asia Ltd. USD FLR-MTN 20/undefined	USD	250,0 %	99,33	248.317,38	0,78
XS2393542548	1.0000 % Dah Sing Bank Ltd. USD FLR-MTN 21/31	USD	250,0 %	96,06	240.155,55	0,76
Inde					2.537.359,05	7,98
XS1391575161	4.0000 % Adani Transmission Step-One Ltd. USD Notes 16/26	USD	200,0 %	96,26	192.517,24	0,61
USY1009XAA73	1.0000 % Axis Bank (Grandhinagar) USD FLR-MTN 21/undefined	USD	200,0 %	96,61	193.226,44	0,61
USY0889VAC47	3.2500 % Bharti Airtel Ltd. USD Notes 21/31	USD	200,0 %	90,44	180.884,66	0,57
USY3004WAA00	4.2500 % GMR Hyderabad International Airport Ltd. USD Notes 17/27	USD	200,0 %	95,67	191.337,74	0,60
USY3119PFH74	3.7000 % HDFC Bank Ltd. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0 %	96,01	192.018,40	0,60
USY3R78RET83	8.7500 % IIFL Finance Ltd. USD Notes 25/28	USD	200,0 %	100,37	200.732,58	0,63
US62828M2C41	7.1250 % Muthoot Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	200,0 %	101,69	203.382,98	0,64
XS2863565326	7.8000 % Piramal Capital & Housing Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	250,0 %	100,06	250.154,95	0,79
USY7279WAA90	5.8750 % ReNew Ltd. USD Notes 20/27	USD	250,0 %	98,76	246.900,98	0,78
USY7280PAA13	4.5000 % ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Ltd. other 9 Subsidiaries USD Notes 21/28	USD	200,0 %	93,69	187.382,36	0,59
USY775M1CJ07	6.1500 % Shriram Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	200,0 %	99,33	198.653,50	0,62
XS2079668609	5.8750 % Tata Motors Ltd. USD Notes 19/25	USD	300,0 %	100,06	300.167,22	0,94
Indonésie					683.299,75	2,15
XS2904540692	5.6580 % Bank Bukopin Tbk. PT USD Notes 24/27	USD	250,0 %	99,02	247.558,45	0,78
XS3011307678	4.9000 % Bank Mandiri Persero Tbk. PT USD MTN 25/28	USD	200,0 %	99,66	199.310,00	0,63
XS2385923722	1.0000 % Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT USD FLR-Notes 21/undefined	USD	250,0 %	94,57	236.431,30	0,74

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Irlande					195.069,28	0,61
XS2924856896	1.0000 % Zurich Finance Ireland II DAC USD MTN 24/55	USD	200,0 %	97,53	195.069,28	0,61
Île de Man					196.785,66	0,62
XS1551355149	4.2500 % Gohl Capital Ltd. USD Notes 17/27	USD	200,0 %	98,39	196.785,66	0,62
Japon					1.241.500,19	3,90
USJ1121LAA38	6.2000 % Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. USD FLR-Notes 25/undefined	USD	200,0 %	100,92	201.833,22	0,64
USJ41838AQ65	6.1000 % Meiji Yasuda Life Insurance Co. USD FLR-Notes 25/55	USD	200,0 %	100,16	200.311,68	0,63
USJ54675BC69	6.2500 % Nippon Life Insurance Co. USD FLR-Notes 23/53	USD	200,0 %	103,59	207.180,60	0,65
USJ57160DX83	3.5220 % Nissan Motor Co. Ltd. USD Notes 20/25	USD	200,0 %	99,06	198.128,96	0,62
US65535HBA68	2.9990 % Nomura Holdings, Inc. USD Notes 22/32	USD	250,0 %	86,72	216.787,85	0,68
USJ64264AG96	11.2500 % Rakuten Group, Inc. USD Notes 24/27	USD	200,0 %	108,63	217.257,88	0,68
Malaisie					379.359,08	1,19
USY2700RAA06	3.8820 % GENM Capital Labuan Ltd. USD Notes 21/31	USD	200,0 %	89,46	178.916,14	0,56
USY68856BE59	5.3400 % Petronas Capital Ltd. USD Notes 25/35	USD	200,0 %	100,22	200.442,94	0,63
Île Maurice					1.386.685,66	4,36
USV0002UAA52	3.5750 % Azure Power Energy Ltd. USD Notes 21/26	USD	150,9 %	94,47	142.572,21	0,45
USV1541CAA19	5.3750 % CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	250,0 %	98,72	246.801,28	0,78
USV3856JAA17	5.5000 % Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. USD Notes 22/25	USD	200,0 %	99,88	199.767,82	0,63
USV3856JAB99	7.2500 % Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. USD Notes 25/28	USD	200,0 %	99,48	198.953,08	0,62
USV4606AAA17	4.7000 % India Cleantech Energy USD Notes 21/26	USD	197,5 %	97,98	193.515,40	0,61
USV4819LAA09	4.0000 % India Green Power Holdings USD Notes 21/27	USD	216,7 %	95,93	207.837,35	0,65
XS2125139464	5.2500 % UPL Corp. Ltd. USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0 %	98,62	197.238,52	0,62
Nouvelle-Zélande					499.474,78	1,57
USQ1269WAA38	5.6980 % Bank of New Zealand USD FLR-Notes 25/35	USD	250,0 %	100,99	252.467,18	0,79
US96122UAA25	5.0000 % Westpac Banking Corp. USD FLR-Notes 17/undefined	USD	250,0 %	98,80	247.007,60	0,78
Philippines					647.872,91	2,04
XS2399476972	4.2000 % Globe Telecom USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0 %	98,30	196.592,80	0,62
XS2219370660	6.5000 % Rizal Commercial Banking Corp. USD FLR-Notes 20/undefined	USD	250,0 %	100,00	250.003,13	0,79
XS2979686297	5.3750 % Rizal Commercial Banking Corp. USD MTN 25/30	USD	200,0 %	100,64	201.276,98	0,63
Singapour					995.803,42	3,13
XS2885079702	5.3000 % Cathaylife Singapore Pte. Ltd. USD FLR-Notes 24/39	USD	200,0 %	99,01	198.028,42	0,62
XS1242348164	3.8750 % GLP Pte. Ltd. USD MTN 15/25	USD	300,0 %	98,80	296.398,14	0,93
USY5951MAA00	8.9600 % Medco Maple Tree Pte. Ltd. USD Notes 23/29	USD	250,0 %	103,67	259.165,08	0,82
XS2888260564	5.4500 % Nanshan Life Pte. Ltd. USD Notes 24/34	USD	250,0 %	96,88	242.211,78	0,76
Corée du Sud					1.388.523,70	4,37
XS1452410571	3.6250 % Busan Bank Co. Ltd. USD MTN 16/26	USD	200,0 %	98,28	196.566,34	0,62
USY4S96CVW07	1.0000 % KEB Hana Bank USD FLR-MTN 21/undefined	USD	200,0 %	96,97	193.930,96	0,61
XS2363709929	2.1250 % Korea Investment & Securities Co. Ltd. USD Notes 21/26	USD	200,0 %	96,52	193.038,36	0,61

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
XS2703610050	6.8750 % Korea Investment & Securities Co. Ltd. USD Notes 23/26	USD	200,0 %	102,91	205.829,56	0,65
XS2739009939	5.8750 % Mirae Asset Securities Co. Ltd. USD Notes 24/27	USD	200,0 %	101,58	203.169,06	0,64
XS2861753924	5.5000 % Mirae Asset Securities Co. Ltd. USD Notes 24/27	USD	200,0 %	101,04	202.082,50	0,63
USY7749XAY77	1.0000 % Shinhan Financial Group Co. Ltd. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0 %	96,95	193.906,92	0,61
Thaïlande					642.604,07	2,02
USY06072AD75	5.0000 % Bangkok Bank (Hong Kong) PCL USD FLR-MTN 20/undefined	USD	250,0 %	99,48	248.704,25	0,78
XS2242131071	5.2750 % Kasikornbank (Hong Kong) PCL USD FLR-MTN 20/undefined	USD	200,0 %	99,56	199.126,36	0,63
XS2362785656	2.7000 % Minor International PCL USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0 %	97,39	194.773,46	0,61
Pays-Bas					302.385,48	0,95
USN8106HAA16	5.6250 % SMRC Automotive Holdings Netherlands BV USD Notes 24/29	USD	300,0 %	100,80	302.385,48	0,95
Royaume-Uni					777.473,32	2,45
USG11185AA61	6.6700 % Biocon Biologics Global PLC USD Notes 24/29	USD	200,0 %	94,56	189.118,72	0,60
XS2767345122	7.1060 % ICICI Bank UK PLC USD FLR-MTN 24/34	USD	200,0 %	103,86	207.720,42	0,65
USG84228EH74	6.0000 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0 %	100,06	200.128,60	0,63
USG84228EV68	4.3000 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0 %	90,25	180.505,58	0,57
États-Unis					548.144,16	1,72
US44891CBK80	5.8750 % Hyundai Capital America USD Notes 20/25	USD	300,0 %	100,02	300.058,86	0,94
XS1418635337	4.5000 % Lendlease US Capital, Inc. USD MTN 16/26	USD	250,0 %	99,23	248.085,30	0,78
Actions de participation					1.647.890,74	5,18
Inde					1.443.929,35	4,54
US2561352038	Dr. Reddy's Laboratories Ltd. (ADR's)	Act	14.456 USD	13,27	191.831,12	0,60
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. (ADR's)	Act	6.523 USD	66,85	436.062,55	1,37
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. (ADR's)	Act	9.336 USD	31,31	292.310,16	0,92
US4567881085	Infosys Ltd. (ADR's)	Act	15.566 USD	18,67	290.617,22	0,92
US7594701077	Reliance Industries Ltd. (GDR's)	Act	3.931 USD	59,30	233.108,30	0,73
Singapour					203.961,39	0,64
US81141R1005	Sea Ltd. (ADR's)	Act	1.527 USD	133,57	203.961,39	0,64
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					690.537,53	2,17
Obligations					690.537,53	2,17
Inde					198.845,78	0,63
USY7758EEH00	4.1500 % Shriram Finance Ltd. USD MTN 22/25	USD	200,0 %	99,42	198.845,78	0,63
Indonésie					246.394,40	0,77
XS2313088739	5.3750 % Japfa Comfeed Indonesia Tbk. PT USD Notes 21/26	USD	250,0 %	98,56	246.394,40	0,77
Thaïlande					245.297,35	0,77
XS2313655677	1.0000 % Krung Thai Bank PCL USD FLR-Notes 21/undefined	USD	250,0 %	98,12	245.297,35	0,77
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					31.137.274,68	97,91
Dépôts auprès d'établissements financiers					991.410,52	3,12
Dépôts à vue					991.410,52	3,12
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			991.410,52	3,12

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					991.410,52	3,12
Actif/passif net circulant		USD			-326.025,71	-1,03
Actif net du Compartiment		USD			31.802.659,49	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 09X/ISIN: LU0348744680	350,57	346,25	333,70
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 09Y/ISIN: LU0348744763	5,17	5,32	4,86
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A40 0U6/ISIN: LU2746118475	10,62	10,99	--
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A40 187/ISIN: LU2749775156	10,47	10,92	--
Actions en circulation		5.625.511	6.053.262	6.997.469
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 09X/ISIN: LU0348744680	7.289	7.774	7.193
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 09Y/ISIN: LU0348744763	5.617.995	6.045.267	6.990.276
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A40 0U6/ISIN: LU2746118475	113	110	--
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A40 187/ISIN: LU2749775156	114	111	--
Actifs du Compartiment en millions d'USD		31,8	35,2	36,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Valeurs financières	41,73
Technologie	15,06
Biens de consommation, cycliques	11,77
Industrie	7,73
Communications	7,03
Énergie	5,92
Biens de consommation, non cycliques	5,61
Autres secteurs	3,06
Autres éléments de l'actif net	2,09
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	430.801,38
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	17.790,74
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	85.741,84
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	534.333,96
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-7.421,07
Commission forfaitaire	-243.196,46
Autres frais	-254,18
Total des dépenses	-250.871,71
Résultat net/perte nette	283.462,25
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.341.432,61
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-3,84
- opérations de change	-12.879,66
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	1.612.011,36
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-2.067.859,80
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-4.160,09
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-460.008,53

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 29.735.026,48)	31.137.274,68
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	991.410,52
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	200.398,98
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	45.950,32
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	23.534,81
- opérations sur valeurs mobilières	399.132,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	32.797.701,31
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-356.011,65
- opérations sur valeurs mobilières	-598.052,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-40.978,17
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-995.041,82
Actif net du Compartiment	31.802.659,49

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	35.167.628,60
Souscriptions	3.083.695,19
Rachats	-5.497.631,78
Distribution	-491.023,99
Produit total	-460.008,53
Actif net du Compartiment à la fin de la période	31.802.659,49

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	6.053.262
- émises	432.052
- rachetées	-859.803
- à la fin de la période considérée	5.625.511

Allianz Asian Multi Income Plus

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					179.718.833,65	100,13	
Actions					112.998.778,39	62,96	
Australie					13.069.292,98	7,28	
AU000000BOT2	Botanix Pharmaceuticals Ltd.	Act	5.528.397	AUD	0,46	1.600.985,26	0,89
AU00000030678	Coles Group Ltd.	Act	152.700	AUD	19,70	1.893.806,23	1,05
AU000000IAG3	Insurance Australia Group Ltd.	Act	429.034	AUD	7,75	2.093.262,49	1,17
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd.	Act	61.895	AUD	34,17	1.331.468,28	0,74
AU000000PME8	Pro Medicus Ltd.	Act	9.900	AUD	201,80	1.257.727,73	0,70
AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd.	Act	217.355	AUD	22,64	3.097.963,78	1,73
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd.	Act	35.600	AUD	80,05	1.794.079,21	1,00
Chine					32.536.239,55	18,13	
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Act	271.000	HKD	131,00	4.563.726,47	2,54
KYG040111059	ANTA Sports Products Ltd.	Act	152.400	HKD	88,30	1.729.914,71	0,96
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. Class H	Act	579.000	HKD	45,65	3.397.804,33	1,89
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. Class A	Act	143.304	CNY	61,61	1.213.936,40	0,68
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	Act	37.900	CNY	256,80	1.338.198,82	0,75
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Class H	Act	1.144.000	HKD	9,31	1.369.161,65	0,76
CNE100006PM5	Mao Geping Cosmetics Co. Ltd.	Act	140.700	HKD	103,00	1.862.989,22	1,04
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Act	709.000	HKD	46,95	4.279.182,92	2,38
CNE100003PV3	Poly Property Services Co. Ltd. Class H	Act	451.800	HKD	32,80	1.905.018,03	1,06
CNE100002TP9	Proya Cosmetics Co. Ltd. Class A	Act	57.072	CNY	83,76	657.273,58	0,37
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	Act	268.400	HKD	72,85	2.513.570,60	1,40
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Act	104.600	HKD	509,50	6.851.014,60	3,82
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Act	130.200	HKD	51,05	854.448,22	0,48
Hong Kong					8.320.348,89	4,64	
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	Act	496.000	HKD	31,30	1.995.744,93	1,11
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	Act	1.587.400	HKD	9,17	1.871.262,57	1,04
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	Act	588.000	HKD	16,70	1.262.329,75	0,71
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	Act	70.200	HKD	353,60	3.191.011,64	1,78
Inde					20.416.637,79	11,38	
INE271C01023	DLF Ltd.	Act	128.117	INR	680,25	1.019.644,79	0,57
INE129A01019	GAIL India Ltd.	Act	628.085	INR	182,25	1.339.243,51	0,75
INE009A01021	Infosys Ltd.	Act	141.891	INR	1.569,00	2.604.662,07	1,45
MU0295S00016	MakeMyTrip Ltd.	Act	37.595	USD	105,92	3.981.874,43	2,22
INE794A01010	Neuland Laboratories Ltd.	Act	10.770	INR	11.999,95	1.512.058,98	0,84
INE417T01026	PB Fintech Ltd.	Act	96.536	INR	1.591,00	1.796.937,92	1,00
INE262H01021	Persistent Systems	Act	39.337	INR	5.483,85	2.523.831,73	1,41
INE211B01039	Phoenix Mills Ltd.	Act	71.095	INR	1.635,75	1.360.597,22	0,76
INE752E01010	Power Grid Corp. of India Ltd.	Act	661.117	INR	290,00	2.243.106,61	1,25
INE758T01015	Zomato Ltd.	Act	864.360	INR	201,20	2.034.680,53	1,13
Philippines					2.606.463,19	1,45	
PHY1757W1054	Converge Information & Communications Technology Solutions, Inc.	Act	7.880.500	PHP	18,98	2.606.463,19	1,45
Singapour					6.467.856,31	3,60	
SG9999015267	BOC Aviation Ltd.	Act	151.400	HKD	61,75	1.201.826,72	0,67
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Act	61.180	SGD	46,47	2.119.058,32	1,18
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering Ltd.	Act	370.300	SGD	6,79	1.874.063,28	1,04
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	Act	497.900	SGD	3,43	1.272.907,99	0,71
Corée du Sud					12.013.119,06	6,69	
KR7267260008	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	Act	6.909	KRW	305.000,00	1.436.872,25	0,80
KR7259960003	Krafton, Inc.	Act	7.573	KRW	359.000,00	1.853.811,33	1,03
KR7030200000	KT Corp.	Act	100.289	KRW	49.850,00	3.408.957,52	1,90
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	Act	56.766	KRW	60.200,00	2.330.171,63	1,30
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd.	Act	41.699	KRW	49.600,00	1.410.296,55	0,78
KR7000660001	SK Hynix, Inc.	Act	11.575	KRW	199.300,00	1.573.009,78	0,88

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Taiwan					17.568.820,62	9,79
TW0003711008	ASE Technology Holding Co. Ltd.	Act	442.000 TWD	150,50	2.007.241,89	1,12
TW0002360005	Chroma ATE, Inc.	Act	215.000 TWD	291,50	1.891.115,10	1,05
TW0003363008	FOCI Fiber Optic Communications, Inc.	Act	84.000 TWD	273,50	693.230,34	0,39
TW0003653002	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	Act	32.000 TWD	1.060,00	1.023.521,07	0,57
TW0002454006	MediaTek, Inc.	Act	96.000 TWD	1.465,00	4.243.750,09	2,37
TW0002382009	Quanta Computer, Inc.	Act	228.000 TWD	241,00	1.658.031,71	0,92
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Act	167.000 TWD	952,00	4.797.272,22	2,67
TW0003037008	Unimicron Technology Corp.	Act	420.000 TWD	99,00	1.254.658,20	0,70
Obligations					54.079.998,97	30,13
Australie					1.114.605,75	0,62
USQ7390AAA09	6.5000 % Perenti Finance Pty Ltd. USD Notes 20/25	USD	118,8 %	100,05	118.870,75	0,07
USQ7700PAA23	5.9000 % Port of Newcastle Investments Financing Pty Ltd. USD Notes 21/31	USD	1.000,0 %	99,57	995.735,00	0,55
Bermudes					1.176.549,00	0,66
XS2328392951	4.7000 % China Oil & Gas Group Ltd. USD Notes 21/26	USD	500,0 %	97,44	487.175,00	0,27
XS2320779213	4.8500 % China Water Affairs Group Ltd. USD Notes 21/26	USD	700,0 %	98,48	689.374,00	0,39
Îles vierges britanniques					6.967.944,60	3,88
XS2877153234	6.3750 % Celestial Dynasty Ltd. USD Notes 24/28	USD	2.000,0 %	97,30	1.945.992,80	1,08
XS2867168226	7.1500 % Central Plaza Development Ltd. USD Notes 25/28	USD	500,0 %	101,41	507.025,00	0,28
XS2841151553	7.1500 % China Great Wall International Holdings VI Ltd. USD FLR-Notes 24/undefined	USD	200,0 %	104,11	208.226,00	0,12
XS2238561794	5.9500 % Fortune Star BVI Ltd. USD Notes 20/25	USD	500,0 %	99,80	499.020,00	0,28
XS1422790615	4.6250 % CFAMC II Co. Ltd. USD MTN 16/26	USD	200,0 %	99,47	198.936,00	0,11
XS2352436526	4.8000 % LS Finance 2017 Ltd. USD Notes 21/26	USD	1.000,0 %	90,47	904.741,00	0,50
XS2239623437	5.3500 % Peak RE Bvi Holding Ltd. USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.200,0 %	99,40	1.192.815,00	0,67
USG8539EAC96	7.0000 % Studio City Co. Ltd. USD Notes 22/27	USD	1.500,0 %	100,75	1.511.188,80	0,84
Îles Caïmans					11.782.379,55	6,56
XS2968971676	7.0500 % China Hongqiao Group Ltd. USD Notes 25/28	USD	400,0 %	102,57	410.292,00	0,23
XS1628340538	8.0450 % FWD Group Holdings Ltd. USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.500,0 %	99,08	1.486.202,10	0,83
XS2971601336	8.4500 % Greentown China Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	1.300,0 %	102,41	1.331.356,00	0,74
XS2971969287	9.1250 % Health & Happiness H&H International Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	1.000,0 %	101,21	1.012.080,00	0,56
USG59669AC89	3.0500 % Meituan USD Notes 20/30	USD	1.500,0 %	90,68	1.360.140,00	0,76
USG59669AF11	4.6250 % Meituan USD Notes 24/29	USD	400,0 %	98,82	395.296,00	0,22
USG5975LAA47	4.8750 % Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 17/25	USD	500,0 %	99,83	499.166,15	0,28
USG5975LAC03	5.2500 % Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 19/26	USD	1.000,0 %	99,16	991.554,70	0,55
USG60744AJ14	7.1250 % MGM China Holdings Ltd. USD Notes 24/31	USD	1.000,0 %	102,79	1.027.902,40	0,57
XS2993847131	5.4890 % Saudi Electricity Sukuk Programme Co. USD Notes 25/35	USD	1.000,0 %	100,89	1.008.876,20	0,56
USG98149AH33	5.6250 % Wynn Macau Ltd. USD Notes 20/28	USD	1.000,0 %	96,99	969.875,00	0,54
XS2867272630	5.9800 % Zhongsheng Group Holdings Ltd. USD Notes 24/28	USD	1.300,0 %	99,20	1.289.639,00	0,72
Chine					3.371.928,00	1,88
XS2287540053	3.3500 % Guoren Property & Casualty Insurance Co. Ltd. USD Notes 21/26	USD	200,0 %	97,31	194.620,00	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
XS1394990003	4.5000 % Sunshine Life Insurance Corp. Ltd. USD Notes 16/26	USD	1.500,0 %	99,19	1.487.865,00	0,83
XS2178448861	3.1250 % ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd. USD Notes 20/25	USD	1.700,0 %	99,38	1.689.443,00	0,94
Hong Kong					3.708.808,43	2,07
XS2775732451	6.6250 % Bank of East Asia Ltd. USD FLR-MTN 24/27	USD	250,0 %	101,19	252.972,78	0,14
XS2813323685	6.7500 % Bank of East Asia Ltd. USD FLR-MTN 24/34	USD	1.000,0 %	101,38	1.013.777,30	0,57
XS2393797530	4.2500 % Far East Horizon Ltd. USD MTN 21/26	USD	500,0 %	97,88	489.398,35	0,27
XS2800583606	6.6250 % Far East Horizon Ltd. USD MTN 24/27	USD	1.000,0 %	101,54	1.015.390,00	0,57
XS2314779427	2.9500 % GLP China Holdings USD MTN Notes 21/26	USD	1.000,0 %	93,73	937.270,00	0,52
Inde					7.985.147,67	4,45
USY00130VS35	4.2000 % Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. USD Notes 20/27	USD	1.500,0 %	94,22	1.413.314,70	0,79
USY3119PFH74	3.7000 % HDFC Bank Ltd. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.050,0 %	96,01	1.008.096,60	0,56
XS2052949968	5.4500 % HPCL-Mittal Energy Ltd. USD Notes 19/26	USD	1.000,0 %	99,14	991.423,20	0,55
USY4470XAA10	4.9500 % JSW Infrastructure Ltd. USD MTN 22/29	USD	1.000,0 %	96,64	966.442,40	0,54
XS2821647364	7.3750 % Manappuram Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	1.000,0 %	101,02	1.010.161,00	0,56
US62828M2C41	7.1250 % Muthoot Finance Ltd. USD MTN Notes 24/28	USD	700,0 %	101,69	711.840,43	0,40
XS2863565326	7.8000 % Piramal Capital & Housing Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	1.000,0 %	100,06	1.000.619,80	0,56
USY7279WAA90	5.8750 % ReNew Ltd. USD Notes 20/27	USD	420,0 %	98,76	414.793,64	0,23
USY7280PAA13	4.5000 % ReNew Wind Energy AP2 / ReNew Power Pvt Ltd. other 9 Subsidiaries USD Notes 21/28	USD	500,0 %	93,69	468.455,90	0,26
Indonésie					2.433.117,00	1,36
XS2313088739	5.3750 % Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 21/26	USD	1.500,0 %	98,56	1.478.366,40	0,83
XS2327392234	4.8750 % Pakuwon Jati USD Bonds 21/28	USD	1.000,0 %	95,48	954.750,60	0,53
Japon					528.953,70	0,29
XS2673651217	6.8000 % Fukoku Mutual Life Insurance Co. USD FLR-Notes 23/undefined	USD	500,0 %	105,79	528.953,70	0,29
Jersey					156.674,00	0,09
XS2346524783	4.9500 % West China Cement Ltd. USD Notes 21/26	USD	200,0 %	78,34	156.674,00	0,09
Île Maurice					5.564.544,09	3,10
USV1541CAA19	5.3750 % CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	1.500,0 %	98,72	1.480.807,65	0,83
USV3856JAB99	7.2500 % Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. USD Notes 25/28	USD	1.700,0 %	99,48	1.691.101,18	0,94
USV4606AAA17	4.7000 % India Cleantech Energy USD Notes 21/26	USD	1.169,2 %	97,98	1.145.611,16	0,64
USV4819LAA09	4.0000 % India Green Power Holdings USD Notes 21/27	USD	1.299,9 %	95,93	1.247.024,10	0,69
Singapour					889.194,42	0,50
XS1242348164	3.8750 % GLP Pte. Ltd. USD MTN 15/25	USD	900,0 %	98,80	889.194,42	0,50
Thaïlande					3.274.660,78	1,82
USY06072AD75	5.0000 % Bangkok Bank PCL USD FLR-MTN 20/undefined	USD	1.000,0 %	99,48	994.817,00	0,55
XS2313655677	4.4000 % Krung Thai Bank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.500,0 %	98,12	1.471.784,10	0,82
XS2892939575	6.8750 % Muangthai Capital PCL USD Notes 24/28	USD	800,0 %	101,01	808.059,68	0,45
Pays-Bas					1.407.957,75	0,78
USN57445AB99	5.6250 % Minejesa Capital BV USD Notes 17/37	USD	1.500,0 %	93,86	1.407.957,75	0,78
Royaume-Uni					3.717.534,23	2,07
USG11185AA61	6.6700 % Biocon Biologics Global PLC USD Notes 24/29	USD	1.000,0 %	94,56	945.593,60	0,53

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
XS2767345122	7.1060 % ICICI Bank UK PLC USD FLR-MTN 24/34	USD	1.000,0 %	103,86	1.038.602,10	0,58
USG84228GH56	5.9050 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 24/35	USD	1.700,0 %	101,96	1.733.338,53	0,96
Actions de participation					8.268.354,67	4,61
Chine					4.088.561,00	2,28
US4824971042	KE Holdings, Inc. (ADR's)	Act	107.400 USD	21,19	2.275.806,00	1,27
US90114C1071	Tuya, Inc. (ADR's)	Act	528.500 USD	3,43	1.812.755,00	1,01
Taiwan					1.194.504,00	0,67
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Act	7.100 USD	168,24	1.194.504,00	0,67
États-Unis					2.985.289,67	1,66
AU0000045098	Life360, Inc. (CDI's)	Act	92.000 AUD	20,97	1.214.553,18	0,68
AU0000278103	Light & Wonder, Inc. (CDI's)	Act	18.589 AUD	151,31	1.770.736,49	0,98
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					4.371.701,62	2,43
Australie					4.371.701,62	2,43
AU000000CHC0	Charter Hall Group Real Estate Investment Trust	Act	418.828 AUD	16,58	4.371.701,62	2,43
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					179.718.833,65	100,13
Dépôts auprès d'établissements financiers					251.347,87	0,14
Dépôts à vue					251.347,87	0,14
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			141.318,18	0,08
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			110.029,69	0,06
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					251.347,87	0,14

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-209.632,53	-0,12
Opérations de change à terme				-209.632,53	-0,12
Sold AUD / Bought USD - 31 Mar 2025	AUD	-19.903.468,95		-57.991,16	-0,03
Sold AUD / Bought USD - 30 Apr 2025	AUD	-405.468,26		-130,60	0,00
Sold CAD / Bought USD - 31 Mar 2025	CAD	-5.658.214,55		-7.224,74	0,00
Sold CAD / Bought USD - 30 Apr 2025	CAD	-72.433,43		-4,46	0,00
Sold CNY / Bought USD - 31 Mar 2025	CNY	-52.583.727,13		19.079,76	0,01
Sold CNY / Bought USD - 30 Apr 2025	CNY	-209.126,41		80,64	0,00
Sold EUR / Bought USD - 31 Mar 2025	EUR	-1.997.048,93		5.951,96	0,00
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025	EUR	-22.733,55		150,27	0,00
Sold GBP / Bought USD - 31 Mar 2025	GBP	-1.715.138,69		-9.391,44	-0,01
Sold NZD / Bought USD - 31 Mar 2025	NZD	-4.965.237,34		5.609,91	0,00
Sold NZD / Bought USD - 30 Apr 2025	NZD	-24.688,59		101,03	0,00
Sold SGD / Bought USD - 02 Apr 2025	SGD	-3.823,93		5,11	0,00
Sold SGD / Bought USD - 30 Apr 2025	SGD	-10.036,93		37,29	0,00
Sold USD / Bought AUD - 31 Mar 2025	USD	-12.727.371,96		-197.141,63	-0,10
Sold USD / Bought AUD - 30 Apr 2025	USD	-12.030.698,26		58.326,60	0,03
Sold USD / Bought CAD - 31 Mar 2025	USD	-3.993.085,61		-43.335,48	-0,02
Sold USD / Bought CAD - 30 Apr 2025	USD	-3.924.940,73		7.285,06	0,00
Sold USD / Bought CNY - 31 Mar 2025	USD	-7.277.909,26		-47.917,91	-0,03
Sold USD / Bought CNY - 30 Apr 2025	USD	-6.999.613,96		-18.376,21	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 31 Mar 2025	USD	-2.095.491,52		56.229,59	0,03
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-2.099.818,30		-7.631,45	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold USD / Bought GBP - 31 Mar 2025	USD	-2.168.264,99		53.267,60	0,03
Sold USD / Bought GBP - 30 Apr 2025	USD	-2.171.004,76		9.374,95	0,00
Sold USD / Bought NZD - 31 Mar 2025	USD	-2.859.450,98		-19.831,03	-0,01
Sold USD / Bought NZD - 30 Apr 2025	USD	-2.832.505,95		-5.508,04	0,00
Sold USD / Bought SGD - 01 Apr 2025	USD	-0,26		0,00	0,00
Sold USD / Bought SGD - 30 Apr 2025	USD	-2.571.057,81		-10.648,15	-0,01
Investissements en produits dérivés				-209.632,53	-0,12
Actif/passif net circulant	USD			-273.323,21	-0,15
Actif net du Compartiment	USD			179.487.225,78	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1J CX0/ISIN: LU0648982212	5,49	5,82	5,09
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A14 ZL5/ISIN: LU1282649224	6,22	6,65	5,92
- Catégorie AMg (H2-CAD) (distribution)	WKN: A14 ZL8/ISIN: LU1282649653	6,49	6,98	6,20
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A14 RMR/ISIN: LU1218110499	5,92	6,28	5,47
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A14 ZL6/ISIN: LU1282649497	6,48	6,92	6,13
- Catégorie AMg (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 2RN/ISIN: LU1311290685	6,80	7,27	6,38
- Catégorie AMg (H2-GBP) (distribution)	WKN: A14 ZL7/ISIN: LU1282649570	6,62	7,08	6,23
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A1J CXZ/ISIN: LU0648948544	5,34	5,65	4,94
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A14 ZL4/ISIN: LU1282649141	6,98	7,46	6,63
- Catégorie AMg (H2-NZD) (distribution)	WKN: A14 ZL9/ISIN: LU1282649737	6,36	6,82	6,03
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A14 ZMA/ISIN: LU1282649810	6,57	7,03	6,26
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A1C SH5/ISIN: LU0488056044	5,84	6,20	5,38
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 ZL3/ISIN: LU1282649067	6,95	7,43	6,55
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 84T/ISIN: LU0384037296	12,57	13,06	10,84
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 84X/ISIN: LU0384039318	17,53	18,15	14,97
Actions en circulation		73.673.087	79.694.495	91.290.733
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1J CX0/ISIN: LU0648982212	2.335.935	2.734.936	3.083.524
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A14 ZL5/ISIN: LU1282649224	908.373	1.008.465	1.366.566
- Catégorie AMg (H2-CAD) (distribution)	WKN: A14 ZL8/ISIN: LU1282649653	842.329	872.272	980.201
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A14 RMR/ISIN: LU1218110499	1.486.135	1.492.698	1.975.923
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A14 ZL6/ISIN: LU1282649497	6.312.324	7.058.670	8.526.643
- Catégorie AMg (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 2RN/ISIN: LU1311290685	277.465	442.448	482.773
- Catégorie AMg (H2-GBP) (distribution)	WKN: A14 ZL7/ISIN: LU1282649570	250.191	262.825	325.688
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A1J CXZ/ISIN: LU0648948544	28.435.238	30.125.253	33.998.954
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A14 ZL4/ISIN: LU1282649141	14.846.351	16.122.833	15.669.149
- Catégorie AMg (H2-NZD) (distribution)	WKN: A14 ZL9/ISIN: LU1282649737	759.763	825.871	1.040.232
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A14 ZMA/ISIN: LU1282649810	511.526	626.104	677.311
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A1C SH5/ISIN: LU0488056044	2.733.036	3.212.206	4.095.522

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 ZL3/ISIN: LU1282649067	13.686.180	14.531.353	18.850.305
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 84T/ISIN: LU0384037296	251.461	303.965	179.580
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 84X/ISIN: LU0384039318	36.780	74.596	38.364
Actifs du Compartiment en millions d'USD		179,5	212,3	224,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions Chine	18,13
Actions Inde	11,38
Actions Taiwan	9,79
Actions Australie	7,28
Actions Corée du Sud	6,69
Obligations Îles Caïmans	6,56
Actions Hong Kong	4,64
Obligations Inde	4,45
Obligations Îles Vierges britanniques	3,88
Actions Singapour	3,60
Obligations Île Maurice	3,10
REITs (fonds d'investissement immobiliers) Australie	2,43
Actions de participation Chine	2,28
Obligations Hong Kong	2,07
Obligations Royaume-Uni	2,07
Actions Philippines	1,45
Obligations autres pays	8,00
Actions de participation autres pays	2,33
Autres actifs nets ¹⁾	-0,13
Actif net	100,00

¹⁾ Total des investissements en valeurs mobilières : 100,13% de l'actif net.,

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	1.613.413,58
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	24.972,19
- taux d'intérêt négatif	-363,15
Dividendes	731.447,32
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	101,09
Total des produits	2.369.571,03
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-44.447,25
Commission forfaitaire	-1.410.789,99
Autres frais	-1.482,36
Total des dépenses	-1.456.719,60
Résultat net/perte nette	912.851,43
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.103.454,71
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-2.255.370,73
- opérations de change	-1.148.815,72
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-387.880,31
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-9.654.968,15
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-711.060,94
- opérations de change	-2.118,84
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-10.756.028,24

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	179.718.833,65
(Valeur d'acquisition USD 161.375.910,82)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	251.347,87
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	714.637,51
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	213.199,81
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	8.238,32
- opérations sur valeurs mobilières	3.474.934,13
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	215.499,77
Total de l'actif	184.596.691,06
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-123.979,97
- opérations sur valeurs mobilières	-4.329.499,14
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-230.853,87
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-425.132,30
Total du passif	-5.109.465,28
Actif net du Compartiment	179.487.225,78

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	212.259.963,38
Souscriptions	4.831.721,91
Rachats	-22.049.993,24
Distribution	-4.798.438,03
Produit total	-10.756.028,24
Actif net du Compartiment à la fin de la période	179.487.225,78

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	79.694.495
- émises	2.635.427
- rachetées	-8.656.835
- à la fin de la période considérée	73.673.087

Allianz Asian Small Cap Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					95.383.919,60	99,70
Actions					90.669.803,56	94,77
Australie					1.368.983,13	1,43
AU0000362105	Cuscal Ltd.	Act	841.307 AUD	2,60	1.368.983,13	1,43
Chine					18.529.953,17	19,37
KYG0146B1032	Akeso, Inc.	Act	153.000 HKD	76,20	1.498.756,24	1,57
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	Act	2.798.000 HKD	5,25	1.888.389,67	1,97
VGG2R04S1048	DPC Dash Ltd.	Act	234.000 HKD	98,55	2.964.538,46	3,10
KYG4232C1087	Haitian International Holdings Ltd.	Act	555.000 HKD	20,55	1.466.187,16	1,53
KYG5264S1012	Kingsoft Cloud Holdings Ltd.	Act	3.104.000 HKD	7,35	2.932.875,68	3,07
CNE100004KJ7	Ligao Foods Co. Ltd. Class A	Act	194.700 CNY	41,10	1.101.855,43	1,15
CNE100006PM5	Mao Geping Cosmetics Co. Ltd.	Act	221.900 HKD	99,15	2.828.359,59	2,96
CNE100006T36	Mixue Group	Act	27.600 HKD	421,20	1.494.452,26	1,56
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	Act	1.332.500 SGD	2,37	2.354.538,68	2,46
Hong Kong					1.574.628,64	1,65
HK0345001611	Vitasoy International Holdings Ltd.	Act	1.220.000 HKD	10,04	1.574.628,64	1,65
Inde					29.560.189,79	30,90
INE852O01025	Aptus Value Housing Finance India Ltd.	Act	519.191 INR	295,00	1.791.937,11	1,87
INE596I01012	Computer Age Management Services Ltd.	Act	36.845 INR	3.712,00	1.600.147,88	1,67
INE481N01025	Home First Finance Co. India Ltd.	Act	156.032 INR	1.010,70	1.845.055,92	1,93
INE0Q9301021	International Gemmological Institute India Ltd.	Act	465.082 INR	387,85	2.110.410,41	2,21
INE980O01024	Jyoti CNC Automation Ltd.	Act	208.188 INR	1.058,15	2.577.368,54	2,70
INE918Z01012	Kaynes Technology India Ltd.	Act	36.433 INR	4.722,05	2.012.792,98	2,10
MU0295S00016	MakeMyTrip Ltd.	Act	20.331 USD	102,63	2.086.573,88	2,18
INE634S01028	Mankind Pharma Ltd.	Act	64.822 INR	2.423,60	1.838.048,49	1,92
INE794A01010	Neuland Laboratories Ltd.	Act	11.177 INR	11.950,00	1.562.668,11	1,63
INE619B01017	Newgen Software Technologies Ltd.	Act	161.435 INR	988,00	1.866.071,31	1,95
INE457L01029	PG Electroplast Ltd.	Act	371.452 INR	910,00	3.954.737,72	4,13
INE211B01039	Phoenix Mills Ltd.	Act	92.289 INR	1.635,75	1.766.202,37	1,85
INE205C01021	Poly Medicure Ltd.	Act	66.337 INR	2.236,20	1.735.561,72	1,82
INE961O01016	Rainbow Children's Medicare Ltd.	Act	171.354 INR	1.402,95	2.812.613,35	2,94
Philippines					2.731.712,67	2,85
PHY1757W1054	Converge Information & Communications Technology Solutions, Inc.	Act	4.803.700 PHP	18,56	1.558.002,13	1,63
PHY6955M1063	Philippine Seven Corp.	Act	1.161.030 PHP	57,85	1.173.710,54	1,22
Singapour					2.418.834,67	2,53
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering Ltd.	Act	477.800 SGD	6,79	2.418.834,67	2,53
Corée du Sud					8.557.545,00	8,94
KR7278470000	APR Corp.	Act	32.356 KRW	69.800,00	1.533.751,31	1,60
KR7012450003	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	Act	5.859 KRW	627.000,00	2.494.800,00	2,61
KR7443060009	HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	Act	20.458 KRW	133.800,00	1.858.934,06	1,94
KR7093320000	KINX, Inc.	Act	27.222 KRW	73.400,00	1.356.940,44	1,42
KR7214450009	PharmaResearch Co. Ltd.	Act	5.824 KRW	332.000,00	1.313.119,19	1,37
Taiwan					20.151.795,78	21,06
TW0002345006	Accton Technology Corp.	Act	26.000 TWD	576,00	451.050,37	0,47
KYG022421088	Alchip Technologies Ltd.	Act	12.000 TWD	2.740,00	990.286,88	1,04
TW0004770003	Allied Supreme Corp.	Act	51.000 TWD	270,50	415.495,82	0,43
TW0005274005	ASPEED Technology, Inc.	Act	10.200 TWD	2.990,00	918.545,29	0,96
TW0002360005	Chroma ATE, Inc.	Act	100.000 TWD	285,00	858.369,10	0,90
TW0006510001	Chunghwa Precision Test Tech Co. Ltd.	Act	48.000 TWD	655,00	946.916,65	0,99
TW0004572003	Drewloong Precision, Inc.	Act	200.000 TWD	162,00	975.830,13	1,02
TW0002383007	Elite Material Co. Ltd.	Act	69.000 TWD	545,00	1.132.595,44	1,18
TW0003363008	FOCI Fiber Optic Communications, Inc.	Act	145.000 TWD	246,50	1.076.500,26	1,13
TW0001736007	Johnson Health Tech Co. Ltd.	Act	531.000 TWD	197,00	3.150.576,01	3,29
TW0001560001	Kinik Co.	Act	137.000 TWD	215,50	889.195,09	0,93

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
KYG5353T1013	Lai Yih Footwear Co. Ltd.	Act	173.000 TWD	346,00	1.802.816,05	1,88
TW0007722001	LINE Pay Taiwan Ltd.	Act	115.000 TWD	630,00	2.182.064,60	2,28
TW0003587002	Materials Analysis Technology, Inc.	Act	161.000 TWD	165,00	800.090,35	0,84
TW0006446008	PharmaEssentia Corp.	Act	79.000 TWD	518,00	1.232.497,55	1,29
TW0006937006	Skytech, Inc.	Act	147.000 TWD	222,50	985.091,48	1,03
TW0003491007	Universal Microwave Technology, Inc.	Act	115.000 TWD	388,00	1.343.874,71	1,40
Thaïlande					2.818.203,60	2,95
TH0176B10Z18	Central Plaza Hotel PCL	Act	3.324.500 THB	28,75	2.818.203,60	2,95
Vietnam					2.957.957,11	3,09
VN000000FPT1	FPT Corp.	Act	375.326 VND	121.000,00	1.777.543,00	1,86
VN000000CTR4	Viettel Construction Joint Stock Corp.	Act	292.800 VND	103.000,00	1.180.414,11	1,23
Actions de participation					4.714.116,04	4,93
Chine					2.591.253,10	2,71
US90114C1071	Tuya, Inc. (ADR's)	Act	817.430 USD	3,17	2.591.253,10	2,71
Hong Kong					2.122.862,94	2,22
US36118L1061	Futu Holdings Ltd. (ADR's)	Act	20.487 USD	103,62	2.122.862,94	2,22
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.157.785,82	1,21
Bons de souscription					1.157.785,82	1,21
Suisse					1.157.785,82	1,21
CH1397520458	UBS AG -Warrants-	Act	976.952 USD	1,19	1.157.785,82	1,21
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					96.541.705,42	100,91
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.314.560,93	1,37
Dépôts à vue					1.314.560,93	1,37
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.314.560,93	1,37
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.314.560,93	1,37
Actif/passif net circulant					-2.182.929,39	-2,28
Actif net du Compartiment					95.673.336,96	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A3D 7N3/ISIN: LU2420271673	87,84	94,73	80,25
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3D 7N2/ISIN: LU2420271756	893,00	958,37	810,37
- Catégorie WT15 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q FEK/ISIN: LU2244413048	1.306,99	1.396,06	1.160,42
- Catégorie AT15 (USD) (capitalisation)	WKN: A11 1FG/ISIN: LU1055786526	18,26	20,27	16,18
- Catégorie IT15 (USD) (capitalisation)	WKN: A1X FPV/ISIN: LU1046319759	2.069,01	2.269,92	1.789,52
- Catégorie RT15 (USD) (capitalisation)	WKN: A3C SLY/ISIN: LU2357305965	8,94	9,78	7,72
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C TAE/ISIN: LU2359956203	879,33	962,86	761,60
- Catégorie WT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A1X FPY/ISIN: LU1046320252	2.100,74	2.299,50	1.817,78
- Catégorie WT7 (USD) (capitalisation)	WKN: A3C 4PT/ISIN: LU2395169803	932,85	1.020,63	806,02
Actions en circulation		946.088	1.369.797	1.170.730
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A3D 7N3/ISIN: LU2420271673	236.851	564.857	329.303
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3D 7N2/ISIN: LU2420271756	6.032	13.995	10.243
- Catégorie WT15 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q FEK/ISIN: LU2244413048	18.335	18.411	26.298
- Catégorie AT15 (USD) (capitalisation)	WKN: A11 1FG/ISIN: LU1055786526	642.976	723.946	736.279

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie IT15 (USD) (capitalisation)	WKN: A1X FPV/ISIN: LU1046319759	12.426	12.426	9.362
- Catégorie RT15 (USD) (capitalisation)	WKN: A3C SLY/ISIN: LU2357305965	26.835	26.835	39.563
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C TAE/ISIN: LU2359956203	636	1.648	1.855
- Catégorie WT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A1X FPY/ISIN: LU1046320252	1.082	917	2.805
- Catégorie WT7 (USD) (capitalisation)	WKN: A3C 4PT/ISIN: LU2395169803	915	6.762	15.021
Actifs du Compartiment en millions d'USD		95,7	157,5	116,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions Inde	30,90
Actions Taiwan	21,06
Actions Chine	19,37
Actions Corée du Sud	8,94
Actions Vietnam	3,09
Actions Thaïlande	2,95
Actions Philippines	2,85
Actions de participation Chine	2,71
Actions Singapour	2,53
Actions de participation Hong Kong	2,22
Bons de souscriptions Suisse	1,21
Actions autres pays	3,08
Autres actifs nets ¹⁾	-0,91
Actif net	100,00

¹⁾ Investments in securites total 100,91% de l'actif net,

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	69.820,61
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	555.178,99
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	2.262,84
Total des produits	627.262,44
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	-724.736,74
Taxe d'abonnement	-18.928,09
Commission forfaitaire	-881.505,88
Autres frais	-1.182,64
Total des dépenses	-1.626.353,35
Résultat net/perte nette	-999.090,91
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	18.021.193,57
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-5.092,01
- opérations de change	-3.105.437,56
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	13.911.573,09
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-26.466.893,89
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	4.900,68
- opérations de change	-1.660,08
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-12.552.080,20

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 84.887.617,10)	96.541.705,42
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.314.560,93
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	245.909,05
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	2.443,67
- opérations sur valeurs mobilières	97.081,94
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	98.201.701,01
Dettes bancaires	-262.354,07
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-185.938,37
- opérations sur valeurs mobilières	-160.793,04
Impôt sur les plus-values	-1.067.820,29
À payer (autres)	-851.458,28
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-2.528.364,05
Actif net du Compartiment	95.673.336,96

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	157.525.854,87
Souscriptions	39.690.868,32
Rachats	-88.117.899,03
Distribution	-873.407,00
Produit total	-12.552.080,20
Actif net du Compartiment à la fin de la période	95.673.336,96

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.369.797
- émises	415.281
- rachetées	-838.990
- à la fin de la période considérée	946.088

Allianz Best Styles Euroland Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					120.969.438,71	99,70	
Actions					120.554.842,71	99,36	
Autriche					731.972,12	0,60	
AT0000652011	Erste Group Bank AG	Act	2.000	EUR	64,42	128.840,00	0,10
AT0000743059	OMV AG	Act	12.762	EUR	47,26	603.132,12	0,50
Belgique					1.714.394,76	1,41	
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA NV	Act	12.906	EUR	56,96	735.125,76	0,61
BE0974400328	Azelis Group NV	Act	4.000	EUR	16,38	65.520,00	0,05
BE0003604155	Lotus Bakeries NV	Act	11	EUR	8.260,00	90.860,00	0,07
BE0974464977	Syensqo SA	Act	3.460	EUR	61,82	213.897,20	0,18
BE0003739530	UCB SA	Act	3.727	EUR	163,40	608.991,80	0,50
Finlande					3.166.529,48	2,61	
FI0009013403	Kone Oyj Class B	Act	2.050	EUR	51,06	104.673,00	0,08
FI0009014575	Metso Oyj	Act	22.399	EUR	9,58	214.672,02	0,18
FI0009000681	Nokia Oyj	Act	187.117	EUR	4,80	897.319,57	0,74
FI4000297767	Nordea Bank Abp	Act	58.798	EUR	11,75	690.582,51	0,57
FI4000552500	Sampo Oyj Class A	Act	102.500	EUR	8,85	906.920,00	0,75
FI0009005961	Stora Enso Oyj Class R	Act	39.779	EUR	8,86	352.362,38	0,29
France					41.528.349,42	34,23	
FR0000120073	Air Liquide SA	Act	10.664	EUR	175,54	1.871.958,56	1,54
NL0000235190	Airbus SE	Act	11.293	EUR	163,28	1.843.921,04	1,52
FR0010313833	Arkema SA	Act	2.783	EUR	70,00	194.810,00	0,16
FR0000120628	AXA SA	Act	28.439	EUR	39,73	1.129.881,47	0,93
FR0000131104	BNP Paribas SA	Act	26.585	EUR	77,03	2.047.842,55	1,69
FR0000120503	Bouygues SA	Act	20.536	EUR	36,67	753.055,12	0,62
FR0006174348	Bureau Veritas SA	Act	5.400	EUR	27,94	150.876,00	0,12
FR0000125338	Capgemini SE	Act	5.350	EUR	141,30	755.955,00	0,62
FR0000120172	Carrefour SA	Act	13.143	EUR	13,16	172.961,88	0,14
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Act	16.026	EUR	94,08	1.507.726,08	1,24
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Act	16.633	EUR	32,46	539.907,18	0,45
FR0000045072	Credit Agricole SA	Act	25.857	EUR	16,74	432.846,18	0,36
FR0000120644	Danone SA	Act	20.071	EUR	71,02	1.425.442,42	1,18
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Act	11.870	EUR	35,72	423.996,40	0,35
FR0010908533	Edenred SE	Act	4.892	EUR	30,46	149.010,32	0,12
FR0000130452	Eiffage SA	Act	8.000	EUR	108,70	869.600,00	0,72
FR0010208488	Engie SA	Act	72.726	EUR	18,05	1.312.704,30	1,08
FR0000121667	EssilorLuxottica SA	Act	8.265	EUR	266,70	2.204.275,50	1,82
FR0000052292	Hermes International SCA	Act	559	EUR	2.413,00	1.348.867,00	1,11
FR0010259150	Ipsen SA	Act	2.400	EUR	107,50	258.000,00	0,21
FR0000121485	Kering SA	Act	2.331	EUR	194,34	453.006,54	0,37
FR0010307819	Legrand SA	Act	5.190	EUR	97,86	507.893,40	0,42
FR0000120321	L'Oreal SA	Act	4.356	EUR	342,35	1.491.276,60	1,23
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Act	5.971	EUR	575,50	3.436.310,50	2,83
FR0000133308	Orange SA	Act	17.537	EUR	11,98	210.005,58	0,17
FR0000120693	Pernod Ricard SA	Act	7.240	EUR	91,88	665.211,20	0,55
FR0000130577	Publicis Groupe SA	Act	10.719	EUR	87,12	933.839,28	0,77
FR0000131906	Renault SA	Act	9.954	EUR	45,91	456.988,14	0,38
FR0010451203	Rexel SA	Act	5.600	EUR	24,94	139.664,00	0,12
FR0000073272	Safran SA	Act	6.560	EUR	243,80	1.599.328,00	1,32
FR0000120578	Sanofi SA*	Act	25.930	EUR	102,54	2.658.862,20	2,19
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Act	860	EUR	181,05	155.703,00	0,13
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	10.619	EUR	213,05	2.262.377,95	1,86
FR0000130809	Societe Generale SA	Act	32.143	EUR	41,30	1.327.505,90	1,09
FR0000121220	Sodexo SA	Act	7.425	EUR	59,80	444.015,00	0,37
FR0013227113	SOITEC	Act	1.400	EUR	49,64	69.496,00	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0000051807	Teleperformance SE	Act	1.316	EUR	92,08	121.177,28	0,10
FR0000121329	Thales SA	Act	4.110	EUR	246,60	1.013.526,00	0,84
FR0000120271	TotalEnergies SE*	Act	49.318	EUR	59,20	2.919.625,60	2,41
FR0000124141	Veolia Environnement SA	Act	4.300	EUR	31,90	137.170,00	0,11
FR0000125486	Vinci SA	Act	9.595	EUR	117,95	1.131.730,25	0,93
Allemagne						32.914.832,28	27,13
DE000A1EWWW0	adidas AG	Act	3.240	EUR	216,30	700.812,00	0,58
DE0008404005	Allianz SE	Act	7.924	EUR	352,50	2.793.210,00	2,30
DE000BASF111	BASF SE	Act	13.866	EUR	45,77	634.646,82	0,52
DE000BAY0017	Bayer AG*	Act	32.391	EUR	22,13	716.812,83	0,59
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	Act	11.884	EUR	74,04	879.891,36	0,73
DE0005200000	Beiersdorf AG	Act	2.339	EUR	119,20	278.808,80	0,23
DE000A1DAH00	Brenntag SE	Act	7.229	EUR	59,66	431.282,14	0,36
DE000CBK1001	Commerzbank AG	Act	15.500	EUR	21,15	327.825,00	0,27
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	Act	14.956	EUR	36,73	549.333,88	0,45
DE0005140008	Deutsche Bank AG	Act	42.139	EUR	21,69	913.784,22	0,75
DE0005810055	Deutsche Boerse AG	Act	3.650	EUR	272,90	996.085,00	0,82
DE0005552004	Deutsche Post AG	Act	13.533	EUR	39,29	531.711,57	0,44
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Act	75.280	EUR	34,52	2.598.665,60	2,14
DE000ENAG999	E.ON SE	Act	93.457	EUR	13,84	1.293.444,88	1,07
DE0005664809	Evotec SE	Act	52.165	EUR	5,85	304.904,43	0,25
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG	Act	5.040	EUR	45,25	228.060,00	0,19
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Act	11.546	EUR	39,23	452.949,58	0,37
DE0006602006	GEA Group AG	Act	2.500	EUR	55,60	139.000,00	0,11
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	Act	5.937	EUR	159,30	945.764,10	0,78
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Act	38.795	EUR	30,26	1.173.936,70	0,97
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	Act	4.733	EUR	64,76	306.509,08	0,25
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	Act	12.752	EUR	54,36	693.198,72	0,57
DE0006599905	Merck KGaA	Act	3.835	EUR	127,45	488.770,75	0,40
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Act	2.847	EUR	583,60	1.661.509,20	1,37
DE0006452907	Nemetschek SE	Act	2.000	EUR	108,00	216.000,00	0,18
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE	Act	4.100	EUR	34,77	142.557,00	0,12
DE0007030009	Rheinmetall AG	Act	760	EUR	1.311,50	996.740,00	0,82
DE0007164600	SAP SE	Act	21.523	EUR	246,65	5.308.647,95	4,38
DE0007165631	Sartorius AG	Act	580	EUR	215,00	124.700,00	0,10
DE0007236101	Siemens AG*	Act	15.266	EUR	213,60	3.260.817,60	2,69
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	Act	17.246	EUR	53,26	918.521,96	0,76
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	Act	4.585	EUR	50,06	229.525,10	0,19
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG	Act	21.500	EUR	16,77	360.555,00	0,30
DE000SYM9999	Symrise AG	Act	1.200	EUR	94,80	113.760,00	0,09
DE0007500001	thyssenkrupp AG	Act	44.000	EUR	9,30	409.200,00	0,34
DE0007664039	Volkswagen AG	Act	2.772	EUR	94,28	261.344,16	0,22
DE0007664005	Volkswagen AG	Act	2.304	EUR	96,35	221.990,40	0,18
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	Act	12.457	EUR	24,85	309.556,45	0,25
Irlande						889.678,45	0,73
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	Act	22.000	EUR	5,88	129.360,00	0,11
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	Act	13.001	EUR	10,65	138.460,65	0,11
IE0000669501	Glanbia PLC	Act	12.000	EUR	10,38	124.560,00	0,10
IE0004906560	Kerry Group PLC Class A	Act	5.191	EUR	95,80	497.297,80	0,41
Italie						10.028.968,96	8,27
IT0005218380	Banco BPM SpA	Act	43.150	EUR	9,31	401.812,80	0,33
IT0000066123	BPER Banca SpA	Act	41.305	EUR	7,18	296.487,29	0,25
NL0015435975	Davide Campari-Milano NV	Act	22.200	EUR	5,51	122.366,40	0,10
IT0003128367	Enel SpA	Act	229.822	EUR	7,56	1.737.913,96	1,43
IT0003132476	Eni SpA	Act	36.631	EUR	14,28	523.090,68	0,43
NL0011585146	Ferrari NV	Act	2.199	EUR	396,20	871.243,80	0,72

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
IT0000062072	Generali	Act	12.605	EUR	32,54	410.166,70	0,34
IT0005090300	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Act	16.700	EUR	9,81	163.827,00	0,14
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Act	426.085	EUR	4,76	2.029.442,86	1,67
IT0003856405	Leonardo SpA	Act	6.577	EUR	44,85	294.978,45	0,24
IT0004176001	Prysmian SpA	Act	12.623	EUR	50,74	640.491,02	0,53
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Act	20.500	EUR	8,37	171.503,00	0,14
IT0005239360	UniCredit SpA	Act	42.500	EUR	51,93	2.207.025,00	1,82
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Act	11.000	EUR	14,42	158.620,00	0,13
Luxembourg						296.419,76	0,24
FR0014000MR3	Eurofins Scientific SE	Act	3.000	EUR	49,15	147.450,00	0,12
LU2598331598	Tenaris SA	Act	8.283	EUR	17,99	148.969,76	0,12
Espagne						12.387.256,89	10,21
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	Act	4.171	EUR	53,60	223.565,60	0,18
ES0105046009	Aena SME SA	Act	580	EUR	217,20	125.976,00	0,10
ES0109067019	Amadeus IT Group SA	Act	9.191	EUR	70,62	649.068,42	0,53
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Act	177.000	EUR	12,54	2.218.695,00	1,83
ES0113900J37	Banco Santander SA	Act	283.036	EUR	6,17	1.747.464,26	1,44
ES0113679I37	Bankinter SA	Act	22.325	EUR	10,16	226.822,00	0,19
ES0140609019	CaixaBank SA	Act	183.319	EUR	7,13	1.307.797,75	1,08
ES0105066007	Cellnex Telecom SA	Act	3.600	EUR	33,20	119.520,00	0,10
ES0130670112	Endesa SA	Act	7.700	EUR	24,66	189.882,00	0,16
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	175.656	EUR	15,05	2.643.622,80	2,18
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA	Act	36.711	EUR	45,96	1.687.237,56	1,39
ES0173516115	Repsol SA	Act	26.000	EUR	12,24	318.240,00	0,26
ES0178430E18	Telefonica SA	Act	213.500	EUR	4,35	929.365,50	0,77
Suisse						310.745,95	0,26
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	Act	1.120	EUR	91,06	101.987,20	0,09
NL0000226223	STMicroelectronics NV	Act	10.462	EUR	19,95	208.758,75	0,17
Pays-Bas						16.411.478,64	13,53
NL0012969182	Adyen NV	Act	594	EUR	1.425,00	846.450,00	0,70
BMG0112X1056	Aegon Ltd.	Act	118.032	EUR	6,03	711.969,02	0,59
NL0010832176	Argenx SE	Act	1.077	EUR	543,40	585.241,80	0,48
NL0000334118	ASM International NV	Act	633	EUR	416,40	263.581,20	0,22
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	8.624	EUR	611,80	5.276.163,20	4,35
NL0015001FS8	Ferrovial SE	Act	14.215	EUR	41,30	587.079,50	0,48
NL0000009165	Heineken NV	Act	9.911	EUR	75,08	744.117,88	0,61
NL0011821202	ING Groep NV	Act	53.400	EUR	17,97	959.491,20	0,79
NL0014332678	JDE Peet's NV	Act	19.000	EUR	20,12	382.280,00	0,32
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Act	36.554	EUR	34,63	1.265.865,02	1,04
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	Act	231.697	EUR	3,94	913.581,27	0,75
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	Act	14.009	EUR	23,20	325.008,80	0,27
NL0010773842	NN Group NV	Act	8.002	EUR	51,10	408.902,20	0,34
NL0013654783	Prosus NV	Act	24.980	EUR	42,46	1.060.650,80	0,87
NL0015002CX3	QIAGEN NV	Act	9.884	EUR	36,55	361.260,20	0,30
NL00150001Q9	Stellantis NV	Act	48.249	EUR	10,20	492.139,80	0,41
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	Act	8.505	EUR	144,35	1.227.696,75	1,01
États-Unis						174.216,00	0,14
NL0015000IY2	Universal Music Group, Inc.	Act	6.800	EUR	25,62	174.216,00	0,14
Actions de participation						170.192,00	0,14
Pays-Bas						170.192,00	0,14
NL0011540547	ABN AMRO Bank NV (CVI's)	Act	8.800	EUR	19,34	170.192,00	0,14
REITs (fonds d'investissement immobiliers)						244.404,00	0,20
France						244.404,00	0,20
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Act	5.400	EUR	30,96	167.184,00	0,14
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Act	1.000	EUR	77,22	77.220,00	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					120.969.438,71	99,70
Dépôts auprès d'établissements financiers					170.957,40	0,14
Dépôts à vue					170.957,40	0,14
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			170.957,40	0,14
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					170.957,40	0,14
Actif/passif net circulant		EUR			191.652,26	0,16
Actif net du Compartiment		EUR			121.332.048,37	100,00

* À la date de clôture, la position était partiellement ou entièrement engagée/séparée ou garantie.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: 592 729/ISIN: LU0178439401	201,54	193,12	166,87
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: 592 728/ISIN: LU0178439310	16,25	15,28	12,93
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: 592 732/ISIN: LU0178439666	14,86	14,01	11,92
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: 592 737/ISIN: LU0178440839	16,24	15,60	13,47
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J GEE/ISIN: LU1794554805	1.643,20	1.538,43	1.291,15
Actions en circulation		6.368.651	7.177.853	7.138.469
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: 592 729/ISIN: LU0178439401	9.157	15.333	16.358
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: 592 728/ISIN: LU0178439310	1.156.108	1.212.710	1.287.592
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: 592 732/ISIN: LU0178439666	2.990.173	3.100.392	3.303.117
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: 592 737/ISIN: LU0178440839	2.200.719	2.839.797	2.528.987
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J GEE/ISIN: LU1794554805	12.494	9.623	2.415
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		121,3	124,0	95,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	34,43
Allemagne	27,13
Pays-Bas	13,67
Espagne	10,21
Italie	8,27
Finlande	2,61
Autres pays	3,38
Autres éléments de l'actif net	0,30
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	2.550,63
- taux d'intérêt négatif	-5,31
Dividendes	877.904,66
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	79,24
Total des produits	880.529,22
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-18.983,38
Commission forfaitaire	-718.075,73
Autres frais	-14.655,88
Total des dépenses	-751.714,99
Résultat net/perte nette	128.814,23
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	5.166.547,92
- opérations à terme sur instruments financiers	-2.646,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	252,68
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	5.292.968,83
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.859.198,57
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	8.152.167,40

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 92.881.671,20)	120.969.438,71
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	170.957,40
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	290.318,51
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	34.736,28
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	121.465.450,90
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-133.402,53
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-133.402,53
Actif net du Compartiment	121.332.048,37

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	124.029.644,05
Souscriptions	13.302.629,14
Rachats	-22.941.098,58
Distribution	-1.211.293,64
Produit total	8.152.167,40
Actif net du Compartiment à la fin de la période	121.332.048,37

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	7.177.854
- émises	406.262
- rachetées	-1.215.465
- à la fin de la période considérée	6.368.651

Allianz Best Styles Europe Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					590.139.939,69	90,01	
Actions					586.197.802,89	89,41	
Autriche					5.404.707,04	0,82	
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Act	17.671	EUR	94,40	1.668.142,40	0,25
AT0000743059	OMV AG	Act	79.064	EUR	47,26	3.736.564,64	0,57
Danemark					14.840.324,56	2,26	
DK0010274414	Danske Bank AS	Act	35.110	DKK	227,20	1.069.155,03	0,16
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	157.270	DKK	468,50	9.875.452,60	1,51
DK0060252690	Pandora AS	Act	13.190	DKK	1.051,00	1.858.014,24	0,28
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Act	4.250	DKK	2.900,00	1.651.917,88	0,25
DK0010253921	Schouw & Co. AS	Act	4.650	DKK	619,00	385.784,81	0,06
Finlande					3.734.197,35	0,57	
FI4000571013	Cargotec OYJ Class B	Act	26.010	EUR	42,27	1.099.312,65	0,17
FI0009004824	Kemira OYJ	Act	32.460	EUR	20,08	651.796,80	0,10
FI0009005870	Konecranes OYJ	Act	15.120	EUR	58,90	890.568,00	0,13
FI4000297767	Nordea Bank Abp	Act	93.020	EUR	11,75	1.092.519,90	0,17
France					92.968.943,29	14,18	
FR0000120073	Air Liquide SA	Act	12.480	EUR	175,54	2.190.739,20	0,33
NL0000235190	Airbus SE	Act	9.040	EUR	163,28	1.476.051,20	0,22
FR0006174348	Bureau Veritas SA	Act	167.420	EUR	27,94	4.677.714,80	0,71
FR0000125338	Capgemini SE	Act	18.460	EUR	141,30	2.608.398,00	0,40
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Act	179.710	EUR	32,46	5.833.386,60	0,89
FR0000045072	Credit Agricole SA	Act	424.110	EUR	16,74	7.099.601,40	1,08
FR0000120644	Danone SA	Act	18.870	EUR	71,02	1.340.147,40	0,20
FR0000130452	Eiffage SA	Act	35.970	EUR	108,70	3.909.939,00	0,60
FR0010208488	Engie SA	Act	452.630	EUR	18,05	8.169.971,50	1,25
FR0000121121	Eurazeo SE	Act	37.440	EUR	69,30	2.594.592,00	0,40
FR0000052292	Hermes International SCA	Act	1.551	EUR	2.413,00	3.742.563,00	0,57
FR0000073298	IPSOS SA	Act	18.020	EUR	41,96	756.119,20	0,12
FR0010307819	Legrand SA	Act	53.055	EUR	97,86	5.191.962,30	0,79
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Act	8.367	EUR	575,50	4.815.208,50	0,73
FR0000133308	Orange SA	Act	129.770	EUR	11,98	1.553.995,75	0,24
FR0000130577	Publicis Groupe SA	Act	47.534	EUR	87,12	4.141.162,08	0,63
FR0000131906	Renault SA	Act	101.870	EUR	45,91	4.676.851,70	0,71
FR0000073272	Safran SA	Act	4.830	EUR	243,80	1.177.554,00	0,18
FR0000120578	Sanofi SA	Act	91.979	EUR	102,54	9.431.526,66	1,44
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	38.020	EUR	213,05	8.100.161,00	1,24
FR0000130809	Societe Generale SA	Act	39.790	EUR	41,30	1.643.327,00	0,25
FR0012757854	SPIE SA	Act	41.594	EUR	39,10	1.626.325,40	0,25
FR0000120271	TotalEnergies SE	Act	57.098	EUR	59,20	3.380.201,60	0,52
FR0000124141	Veolia Environnement SA	Act	88.760	EUR	31,90	2.831.444,00	0,43
Allemagne					93.115.369,96	14,20	
DE000A1EWWW0	adidas AG	Act	12.440	EUR	216,30	2.690.772,00	0,41
DE0008404005	Allianz SE	Act	6.720	EUR	352,50	2.368.800,00	0,36
DE000BAY0017	Bayer AG	Act	67.930	EUR	22,13	1.503.290,90	0,23
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	Act	4.837	EUR	74,04	358.131,48	0,05
DE0005909006	Bilfinger SE	Act	9.030	EUR	66,30	598.689,00	0,09
DE0005439004	Continental AG	Act	9.740	EUR	64,44	627.645,60	0,10
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Act	95.020	EUR	34,52	3.280.090,40	0,50
DE000ENAG999	E.ON SE	Act	260.680	EUR	13,84	3.607.811,20	0,55
DE000A0Z2Z5	Freenet AG	Act	51.730	EUR	35,30	1.826.069,00	0,28
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG	Act	36.570	EUR	45,25	1.654.792,50	0,25
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Act	167.640	EUR	39,23	6.576.517,20	1,00
DE0006602006	GEA Group AG	Act	60.820	EUR	55,60	3.381.592,00	0,52

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	Act	22.430	EUR	66,70	1.496.081,00	0,23
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	Act	108.448	EUR	54,36	5.895.233,28	0,90
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Act	19.530	EUR	30,26	590.977,80	0,09
DE0006335003	Krones AG	Act	4.890	EUR	125,80	615.162,00	0,09
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	Act	16.100	EUR	64,76	1.042.636,00	0,16
DE0006599905	Merck KGaA	Act	28.630	EUR	127,45	3.648.893,50	0,56
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	Act	12.600	EUR	323,60	4.077.360,00	0,62
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Act	14.040	EUR	583,60	8.193.744,00	1,25
DE0006452907	Nemetschek SE	Act	20.060	EUR	108,00	2.166.480,00	0,33
DE0007030009	Rheinmetall AG	Act	1.560	EUR	1.311,50	2.045.940,00	0,31
DE0007164600	SAP SE	Act	63.659	EUR	246,65	15.701.492,35	2,39
DE000A12DM80	Scout24 SE	Act	15.670	EUR	94,95	1.487.866,50	0,23
DE0007236101	Siemens AG	Act	39.919	EUR	213,60	8.526.698,40	1,30
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	Act	62.700	EUR	50,06	3.138.762,00	0,48
DE000SYM9999	Symrise AG	Act	14.390	EUR	94,80	1.364.172,00	0,21
DE0008303504	TAG Immobilien AG	Act	72.900	EUR	12,52	912.708,00	0,14
DE000TLX1005	Talanx AG	Act	22.330	EUR	96,00	2.143.680,00	0,33
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Act	86.630	EUR	12,00	1.039.126,85	0,16
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	Act	22.300	EUR	24,85	554.155,00	0,08
Irlande						13.729.947,20	2,09
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	Act	861.770	EUR	5,88	5.067.207,60	0,77
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	Act	240.420	EUR	10,65	2.560.473,00	0,39
IE00BWY4ZF18	Cairn Homes PLC	Act	360.020	EUR	1,91	689.078,28	0,10
GB00B19NLV48	Experian PLC	Act	126.400	GBP	35,82	5.413.188,32	0,83
Italie						30.462.335,04	4,65
IT0001207098	ACEA SpA	Act	25.280	EUR	19,21	485.628,80	0,07
IT0003188064	Banca IFIS SpA	Act	40.050	EUR	21,64	866.682,00	0,13
IT0000784196	Banca Popolare di Sondrio SpA	Act	183.060	EUR	11,04	2.020.982,40	0,31
IT0003128367	Enel SpA	Act	297.320	EUR	7,56	2.248.333,84	0,34
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Act	1.952.310	EUR	4,76	9.298.852,53	1,42
IT0003027817	Iren SpA	Act	573.133	EUR	2,38	1.362.910,27	0,21
IT0005043507	OVS SpA	Act	202.910	EUR	3,15	639.978,14	0,10
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Act	337.410	EUR	5,47	1.846.982,34	0,28
IT0005282865	Reply SpA	Act	6.970	EUR	153,30	1.068.501,00	0,16
IT0005239360	UniCredit SpA	Act	105.510	EUR	51,93	5.479.134,30	0,84
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Act	356.751	EUR	14,42	5.144.349,42	0,79
Jersey						1.504.522,75	0,23
JE00BMDZN391	TP ICAP Group Plc.	Act	479.390	GBP	2,63	1.504.522,75	0,23
Norvège						7.564.396,39	1,15
NO0003043309	Kongsberg Gruppen ASA	Act	18.800	NOK	1.528,00	2.524.949,01	0,38
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Act	633.750	NOK	60,16	3.351.175,77	0,51
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Act	63.390	NOK	71,70	399.494,97	0,06
NO0010208051	Yara International ASA	Act	46.800	NOK	313,30	1.288.776,64	0,20
Portugal						3.331.295,14	0,51
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Act	3.634.940	EUR	0,56	2.021.026,64	0,31
PTSON0AM0001	Sonae SGPS SA	Act	1.224.550	EUR	1,07	1.310.268,50	0,20
Singapour						455.519,21	0,07
SGXZ69436764	BW LPG Ltd.	Act	45.540	NOK	113,80	455.519,21	0,07
Afrique du Sud						385.734,76	0,06
GB00B17BBQ50	Investec PLC	Act	66.770	GBP	4,83	385.734,76	0,06
Espagne						34.598.541,46	5,28
ES0105046009	Aena SME SA	Act	21.790	EUR	217,20	4.732.788,00	0,72
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Act	399.320	EUR	12,54	5.005.476,20	0,76
ES0113860A34	Banco de Sabadell SA	Act	257.700	EUR	2,53	651.465,60	0,10
ES0113900J37	Banco Santander SA	Act	710.370	EUR	6,17	4.385.824,38	0,67
ES0130670112	Endesa SA	Act	145.880	EUR	24,66	3.597.400,80	0,55

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	456.488 EUR	15,05	6.870.144,40	1,05
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Act	155.438 EUR	45,96	7.143.930,48	1,09
ES0105027009	Logista Integral SA	Act	28.370 EUR	29,48	836.347,60	0,13
ES0173516115	Repsol SA	Act	112.350 EUR	12,24	1.375.164,00	0,21
Suède					16.750.452,28	2,56
SE0014781795	AddTech AB Class B	Act	70.930 SEK	289,40	1.896.711,78	0,29
SE0000695876	Alfa Laval AB	Act	64.710 SEK	431,90	2.582.423,46	0,39
SE0010468116	Arjo AB Class B	Act	136.780 SEK	36,80	465.096,72	0,07
SE0022726485	Betsson AB Class B	Act	70.130 SEK	155,18	1.005.570,31	0,15
SE0009922164	Essity AB Class B	Act	90.970 SEK	286,60	2.409.057,89	0,37
SE0015811963	Investor AB Class B	Act	109.340 SEK	300,60	3.036.972,79	0,46
SE0014504817	Loomis AB	Act	22.390 SEK	403,60	834.983,91	0,13
SE0000375115	Mycronic AB	Act	14.640 SEK	415,40	561.927,68	0,09
SE0000117970	NCC AB Class B	Act	50.730 SEK	190,00	890.617,69	0,14
SE0000106205	Peab AB Class B	Act	85.320 SEK	76,75	605.065,08	0,09
LU1778762911	Spotify Technology SA	Act	4.750 USD	561,16	2.462.024,97	0,38
Suisse					74.690.573,19	11,39
CH0012221716	ABB Ltd.	Act	177.840 CHF	45,33	8.454.241,57	1,29
CH1169360919	Accelleron Industries	Act	51.290 CHF	40,96	2.203.190,91	0,34
CH1101098163	Belimo Holding AG	Act	2.910 CHF	543,00	1.657.113,68	0,25
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	Act	1.400 CHF	599,00	879.456,46	0,13
CH0016440353	EMS-Chemie Holding AG	Act	600 CHF	599,50	377.224,53	0,06
CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	Act	6.390 CHF	154,40	1.034.683,77	0,16
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Act	123.547 GBP	35,08	5.181.700,04	0,79
CH0126673539	DKSH Holding AG	Act	17.810 CHF	67,90	1.268.215,85	0,19
CH0010645932	Givaudan SA	Act	300 CHF	3.827,00	1.204.035,25	0,18
CH0012214059	Holcim AG	Act	38.080 CHF	95,18	3.801.037,24	0,58
CH0011029946	Inficon Holding AG	Act	440 CHF	928,00	428.213,29	0,07
CH0100837282	Kardex AG	Act	1.590 CHF	236,50	394.355,37	0,06
CH0025751329	Logitech International SA	Act	8.040 CHF	74,14	625.126,80	0,10
CH0013841017	Lonza Group AG	Act	1.390 CHF	553,40	806.702,57	0,12
CH0038863350	Nestle SA	Act	102.073 CHF	90,48	9.685.520,30	1,48
CH0012005267	Novartis AG	Act	151.168 CHF	98,32	15.586.952,85	2,38
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	53.106 CHF	293,20	16.329.280,21	2,49
CH0024638212	Schindler Holding AG	Act	2.120 CHF	267,00	593.617,38	0,09
CH0038388911	Sulzer AG	Act	7.090 CHF	151,60	1.127.210,23	0,17
CH0244767585	UBS Group AG	Act	12.080 CHF	26,93	341.163,67	0,05
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	Act	4.177 CHF	619,00	2.711.531,22	0,41
Pays-Bas					49.087.521,80	7,49
NL0000334118	ASM International NV	Act	4.620 EUR	416,40	1.923.768,00	0,29
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	25.431 EUR	611,80	15.558.685,80	2,37
NL0010583399	Corbion NV	Act	19.410 EUR	19,49	378.300,90	0,06
NL0000008977	Heineken Holding NV	Act	35.680 EUR	66,60	2.376.288,00	0,36
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Act	54.030 EUR	34,63	1.871.058,90	0,29
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Act	187.410 EUR	5,12	958.602,15	0,15
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	Act	1.128.850 EUR	3,94	4.451.055,55	0,68
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	Act	60.370 EUR	23,20	1.400.584,00	0,22
NL0010773842	NN Group NV	Act	51.770 EUR	51,10	2.645.447,00	0,40
NL0013654783	Prosus NV	Act	208.740 EUR	42,46	8.863.100,40	1,35
NL0015002CX3	Qiagen NV	Act	73.172 EUR	36,55	2.674.436,60	0,41
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	Act	41.470 EUR	144,35	5.986.194,50	0,91
Royaume-Uni					143.573.421,47	21,90
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Act	168.445 GBP	36,17	7.284.288,08	1,11
GB00B6XZKY75	AG Barr PLC	Act	73.640 GBP	6,19	544.985,45	0,08
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Act	119.472 GBP	112,72	16.101.250,81	2,46
GB00BPQY8M80	Aviva PLC	Act	96.940 GBP	5,54	642.086,09	0,10
GB0009697037	Babcock International Group PLC	Act	102.194 GBP	7,27	888.260,38	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Act	151.329 GBP	4,39	793.906,32	0,12
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC	Act	281.780 GBP	9,15	3.082.561,42	0,47
GB0007980591	BP PLC	Act	591.063 GBP	4,37	3.088.484,16	0,47
GB0002875804	British American Tobacco PLC	Act	134.390 GBP	31,55	5.069.286,04	0,77
GB00B033F229	Centrica PLC	Act	1.854.163 GBP	1,49	3.293.070,64	0,50
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Act	111.918 GBP	25,60	3.425.471,72	0,52
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC	Act	248.580 GBP	5,87	1.743.069,41	0,27
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Act	309.826 GBP	14,71	5.448.927,29	0,83
GB0004052071	Halma PLC	Act	72.260 GBP	25,94	2.240.739,73	0,34
GB0004270301	Hill & Smith PLC	Act	27.512 GBP	17,70	582.204,97	0,09
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Act	518.980 GBP	8,72	5.413.108,83	0,83
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC	Act	183.184 GBP	9,50	2.079.519,45	0,32
GB00BGLP8L22	IMI PLC	Act	99.800 GBP	18,86	2.250.363,68	0,34
GB0004544929	Imperial Brands PLC	Act	217.693 GBP	28,65	7.456.749,79	1,14
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group SA	Act	1.079.310 EUR	3,16	3.407.381,67	0,52
GB0031638363	Intertek Group PLC	Act	59.970 GBP	50,15	3.595.716,69	0,55
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey PLC	Act	79.500 GBP	13,25	1.259.399,41	0,19
GB00BCRX1J15	Just Group PLC	Act	447.590 GBP	1,46	779.152,07	0,12
GB0004866223	Keller Group PLC	Act	45.590 GBP	14,18	772.897,32	0,12
BMG5361W1047	Lancashire Holdings Ltd.	Act	105.349 GBP	5,79	728.829,14	0,11
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	Act	2.299.250 GBP	0,72	1.985.290,93	0,30
JE00BJ1DLW90	Man Group PLC	Act	412.020 GBP	2,02	993.091,59	0,15
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Act	1.120.249 GBP	3,48	4.661.687,66	0,71
GB0004657408	Mitie Group PLC	Act	792.311 GBP	1,14	1.079.893,72	0,16
GB0008085614	Morgan Sindall Group PLC	Act	21.840 GBP	33,24	867.948,84	0,13
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Act	1.542.370 GBP	4,51	8.309.219,60	1,27
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Act	136.210 GBP	4,28	697.000,74	0,11
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Act	121.710 GBP	7,44	1.082.629,05	0,17
GB0006776081	Pearson PLC	Act	67.570 GBP	12,24	988.412,83	0,15
GB00B0WMWD03	QinetiQ Group PLC	Act	479.230 GBP	3,85	2.205.896,88	0,34
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	Act	36.310 GBP	52,52	2.279.982,15	0,35
GB0007188757	Rio Tinto PLC	Act	166.170 GBP	45,62	9.062.348,92	1,38
GB00B63H8491	Rolls-Royce Holdings PLC	Act	358.490 GBP	7,56	3.238.541,56	0,49
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Act	436.810 GBP	3,13	1.632.533,22	0,25
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Act	333.410 GBP	12,12	4.829.281,49	0,74
GB0007973794	Serco Group	Act	291.240 GBP	1,56	542.847,22	0,08
GB00BP6MXD84	Shell PLC	Act	203.904 EUR	33,60	6.851.174,40	1,04
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	Act	943.230 GBP	1,08	1.223.003,34	0,19
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Act	1.682.461 GBP	3,30	6.636.021,77	1,01
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Act	127.330 EUR	30,96	3.942.136,80	0,60
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Act	44.271 EUR	55,00	2.434.905,00	0,37
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					3.942.136,80	0,60
France					3.942.136,80	0,60
Parts d'OPC					52.105.620,00	7,95
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					52.105.620,00	7,95
LU2397364675	Allianz Global Investors Fund (SICAV) - Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence -WT- EUR - (0.500%)	Act	42.000 EUR	1.240,61	52.105.620,00	7,95
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					642.245.559,69	97,96
Dépôts auprès d'établissements financiers					8.748.917,87	1,33
Dépôts à vue					8.748.917,87	1,33
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			7.831.210,76	1,19
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			917.707,11	0,14

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					8.748.917,87	1,33

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-312.115,00	-0,05
Opérations à terme				-312.115,00	-0,05
Contrats à terme sur indice achetés				-312.115,00	-0,05
MSCI Europe Index Futures 06/25	Ctr	300 EUR	358,85	-312.115,00	-0,05
Produits dérivés négociés de gré à gré				20.892,64	0,01
Opérations de change à terme				20.892,64	0,01
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-4.604.740,48		92.323,73	0,02
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-13.423.026,71		1.184,98	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 May 2025	EUR	-650.680,63		-174,80	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-410.410,43		965,12	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-26.539,57		-1.057,46	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-8.402.469,80		-11.540,38	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-5.762.773,19		-13.079,33	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-11.779.173,09		-46.548,08	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-249.571,74		-1.181,14	0,00
Investissements en produits dérivés				-291.222,36	-0,04
Actif/passif net circulant				EUR 4.915.106,62	0,75
Actif net du Compartiment				EUR 655.618.361,82	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1X CBK/ISIN: LU1019963369	201,61	196,35	164,58
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WG7/ISIN: LU2089281393	135,67	132,47	111,54
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1X CBL/ISIN: LU1019963526	1.638,99	1.626,10	1.382,70
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1X CBM/ISIN: LU1019963955	1.081,28	1.049,66	--
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 77V/ISIN: LU1901057841	78,11	75,70	62,81
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QF6/ISIN: LU1479564285	1.799,66	1.747,75	1.468,66
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P KK3/ISIN: LU1992136280	69,41	68,73	58,46
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2J BTQ/ISIN: LU1752424900	1.402,24	1.390,80	1.182,65
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1X CBP/ISIN: LU1019964417	2.151,94	2.087,07	1.734,03
- Catégorie W9 (EUR) (distribution)	WKN: A2D LKD/ISIN: LU1560903954	139.632,76	138.643,54	117.874,31
Actions en circulation		4.829.263	5.015.463	5.533.140
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1X CBK/ISIN: LU1019963369	18.532	18.019	14.894
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WG7/ISIN: LU2089281393	20.947	20.164	21.067

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1X CBL/ISIN: LU1019963526	15.054	12.694	9.250
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1X CBM/ISIN: LU1019963955	2.783	44	--
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 77V/ISIN: LU1901057841	177.585	205.000	242.400
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QF6/ISIN: LU1479564285	24.112	24.112	59.856
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P KK3/ISIN: LU1992136280	4.454.140	4.623.640	5.090.440
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2J BTQ/ISIN: LU1752424900	1.682	1.650	1.692
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1X CBP/ISIN: LU1019964417	114.383	110.094	93.495
- Catégorie W9 (EUR) (distribution)	WKN: A2D LKD/ISIN: LU1560903954	46	46	46
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		655,6	640,8	587,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Royaume-Uni	21,90
France	14,78
Allemagne	14,20
Suisse	11,39
Luxembourg	7,95
Pays-Bas	7,49
Espagne	5,28
Italie	4,65
Suède	2,56
Danemark	2,26
Irlande	2,09
Autres pays	3,41
Autres éléments de l'actif net	2,04
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	123.261,28
- taux d'intérêt négatif	-554,49
Dividendes	6.255.474,50
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	76,41
Total des produits	6.378.257,70
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-30.992,59
Commission forfaitaire	-2.531.408,27
Autres frais	-31.421,02
Total des dépenses	-2.593.821,88
Résultat net/perte nette	3.784.435,82
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	19.194.451,50
- opérations à terme sur instruments financiers	-133.106,00
- opérations de change à terme	-286.340,36
- opérations de change	2.101.755,50
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	24.661.196,46
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-6.615.265,83
- opérations à terme sur instruments financiers	-630.665,00
- opérations de change à terme	268.531,70
- opérations de change	-12.259,41
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	17.671.537,92

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 553.923.164,40)	642.245.559,69
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	8.748.917,87
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	3.699.728,55
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	1.944.162,96
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	94.473,83
Total de l'actif	656.732.842,90
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-265.175,78
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-463.609,11
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-312.115,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-73.581,19
Total du passif	-1.114.481,08
Actif net du Compartiment	655.618.361,82

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	640.798.019,16
Souscriptions	77.983.512,57
Rachats	-74.829.291,91
Distribution	-6.005.415,92
Produit total	17.671.537,92
Actif net du Compartiment à la fin de la période	655.618.361,82

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	5.015.463
- émises	125.012
- rachetées	-311.211
- à la fin de la période considérée	4.829.264

Allianz Best Styles Europe Equity SRI

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.106.088.006,30	98,36
Actions					1.074.962.483,45	95,59
Autriche					4.241.915,90	0,38
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Act	33.236 EUR	94,40	3.137.478,40	0,28
AT0000741053	EVN AG	Act	51.250 EUR	21,55	1.104.437,50	0,10
Belgique					2.822.020,35	0,25
BE0974258874	Bekaert SA	Act	8.354 EUR	33,48	279.691,92	0,02
BE0974256852	Colruyt Group NV	Act	22.504 EUR	37,92	853.351,68	0,08
BE0003810273	Proximus SADP	Act	137.284 EUR	6,82	935.590,46	0,08
BE0974320526	Umicore SA	Act	76.994 EUR	9,79	753.386,29	0,07
Danemark					42.804.564,88	3,81
DK0061804770	H Lundbeck AS	Act	559.022 DKK	36,38	2.725.794,57	0,24
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	604.059 DKK	468,50	37.930.667,16	3,38
DK0060336014	Novonesis (Novozymes) B Class B	Act	20.621 DKK	399,50	1.104.149,89	0,10
DK0060252690	Pandora AS	Act	7.411 DKK	1.051,00	1.043.953,26	0,09
Finlande					20.935.969,63	1,86
FI4000571054	Kalmar Oyj Class B	Act	7.292 EUR	30,61	223.208,12	0,02
FI0009004824	Kemira Oyj	Act	98.789 EUR	20,08	1.983.683,12	0,18
FI0009005870	Konecranes Oyj	Act	61.508 EUR	58,90	3.622.821,20	0,32
FI0009000681	Nokia Oyj	Act	2.449.637 EUR	4,80	11.747.234,23	1,04
FI0009014377	Orion Oyj Class B	Act	48.235 EUR	54,52	2.629.772,20	0,23
FI0009000277	TietoEVRY Oyj	Act	45.836 EUR	15,91	729.250,76	0,07
France					147.060.914,85	13,08
FR0000120628	AXA SA	Act	147.495 EUR	39,73	5.859.976,35	0,52
FR0013280286	BioMerieux	Act	6.526 EUR	115,40	753.100,40	0,07
FR0000131104	BNP Paribas SA	Act	102.498 EUR	77,03	7.895.420,94	0,70
FR0006174348	Bureau Veritas SA	Act	298.668 EUR	27,94	8.344.783,92	0,74
FR0000125338	Capgemini SE	Act	59.362 EUR	141,30	8.387.850,60	0,75
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Act	352.532 EUR	32,46	11.443.188,72	1,02
FR0000045072	Credit Agricole SA	Act	459.134 EUR	16,74	7.685.903,16	0,68
FR0000120644	Danone SA	Act	66.479 EUR	71,02	4.721.338,58	0,42
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Act	37.002 EUR	35,72	1.321.711,44	0,12
FR0000130452	Eiffage SA	Act	8.607 EUR	108,70	935.580,90	0,08
FR0010208488	Engie SA	Act	154.263 EUR	18,05	2.784.447,15	0,25
FR0000052292	Hermes International SCA	Act	8.251 EUR	2.413,00	19.909.663,00	1,77
FR0000073298	IPSOS SA	Act	20.968 EUR	41,96	879.817,28	0,08
FR0010307819	Legrand SA	Act	5.181 EUR	97,86	507.012,66	0,05
FR0000120321	L'Oreal SA	Act	26.997 EUR	342,35	9.242.422,95	0,82
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Act	8.548 EUR	575,50	4.919.374,00	0,44
FR0000133308	Orange SA	Act	984.630 EUR	11,98	11.790.944,25	1,05
FR0000120578	Sanofi SA	Act	78.373 EUR	102,54	8.036.367,42	0,71
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	137.637 EUR	213,05	29.323.562,85	2,61
FR0000120966	Societe BIC SA	Act	9.472 EUR	62,30	590.105,60	0,05
FR0000050809	Sopra Steria Group	Act	6.530 EUR	169,60	1.107.488,00	0,10
FR0012757854	SPIE SA	Act	9.490 EUR	39,10	371.059,00	0,03
FR0000054900	Television Francaise 1 SA	Act	28.004 EUR	8,92	249.795,68	0,02
Allemagne					112.257.136,63	9,98
DE000A1EWWW0	adidas AG	Act	59.984 EUR	216,30	12.974.539,20	1,15
DE0005104400	Atoss Software SE	Act	3.025 EUR	125,20	378.730,00	0,03
DE0005810055	Deutsche Boerse AG	Act	6.031 EUR	272,90	1.645.859,90	0,15
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG	Act	52.766 EUR	45,25	2.387.661,50	0,21
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Act	218.901 EUR	39,23	8.587.486,23	0,76
DE0006602006	GEA Group AG	Act	171.950 EUR	55,60	9.560.420,00	0,85
DE0008402215	Hannover Rueck SE	Act	10.451 EUR	274,30	2.866.709,30	0,26

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	Act	1.585 EUR	159,30	252.490,50	0,02
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA	Act	102.952 EUR	73,52	7.569.031,04	0,67
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Act	96.265 EUR	30,26	2.912.978,90	0,26
DE000A2NB601	Jenoptik AG	Act	107.737 EUR	19,04	2.051.312,48	0,18
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	Act	261.896 EUR	54,36	14.236.666,56	1,27
DE0006599905	Merck KGaA	Act	10.249 EUR	127,45	1.306.235,05	0,12
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Act	41.830 EUR	583,60	24.411.988,00	2,17
DE0007164600	SAP SE	Act	36.761 EUR	246,65	9.067.100,65	0,81
DE000SYM9999	Symrise AG	Act	97.413 EUR	94,80	9.234.752,40	0,82
DE0008303504	TAG Immobilien AG	Act	91.027 EUR	12,52	1.139.658,04	0,10
DE000ZAL1111	Zalando SE	Act	53.604 EUR	31,22	1.673.516,88	0,15
Irlande					681.751,49	0,06
IE00BWY4ZF18	Cairn Homes PLC	Act	356.192 EUR	1,91	681.751,49	0,06
Italie					50.994.100,60	4,53
IT0001233417	A2A SpA	Act	3.947.481 EUR	2,25	8.862.094,85	0,79
IT0001207098	ACEA SpA	Act	55.772 EUR	19,21	1.071.380,12	0,10
IT0000066123	BPER Banca SpA	Act	266.010 EUR	7,18	1.909.419,78	0,17
IT0003121677	Credito Emiliano SpA	Act	99.590 EUR	12,56	1.250.850,40	0,11
IT0003492391	DiaSorin SpA	Act	11.518 EUR	92,26	1.062.650,68	0,09
IT0003128367	Enel SpA	Act	467.876 EUR	7,56	3.538.078,31	0,31
IT0003027817	Iren SpA	Act	654.454 EUR	2,38	1.556.291,61	0,14
IT0005043507	OVS SpA	Act	349.175 EUR	3,15	1.101.297,95	0,10
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Act	955.405 EUR	5,47	5.229.886,97	0,46
IT0003796171	Poste Italiane SpA	Act	77.044 EUR	16,41	1.263.906,82	0,11
IT0005054967	RAI Way SpA	Act	53.402 EUR	5,76	307.595,52	0,03
IT0003828271	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	Act	20.191 EUR	52,70	1.064.065,70	0,09
IT0005282865	Reply SpA	Act	15.818 EUR	153,30	2.424.899,40	0,22
IT0004729759	Sesa SpA	Act	7.260 EUR	69,80	506.748,00	0,04
IT0005239360	UniCredit SpA	Act	313.620 EUR	51,93	16.286.286,60	1,45
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Act	209.564 EUR	14,42	3.021.912,88	0,27
IT0003865570	Webuild SpA	Act	166.069 EUR	3,23	536.735,01	0,05
Luxembourg					5.237.374,85	0,47
FR0014000MR3	Eurofins Scientific SE	Act	106.559 EUR	49,15	5.237.374,85	0,47
Norvège					19.979.071,19	1,78
NO0010161896	DNB Bank ASA	Act	352.915 NOK	274,80	8.524.290,74	0,76
NO0011082075	Hoegh Autoliners ASA	Act	142.503 NOK	75,65	947.554,83	0,08
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Act	1.575.075 NOK	60,16	8.328.762,42	0,74
NO0010209331	Protector Forsikring ASA	Act	16.776 NOK	343,00	505.771,02	0,05
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Act	265.415 NOK	71,70	1.672.692,18	0,15
Portugal					6.020.462,98	0,54
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Act	9.828.868 EUR	0,56	5.464.850,61	0,49
PTZON0AM0006	NOS SGPS SA	Act	125.279 EUR	4,44	555.612,37	0,05
Espagne					29.396.586,19	2,61
ES0132105018	Acerinox SA	Act	397.686 EUR	10,84	4.310.916,24	0,38
ES0105046009	Aena SME SA	Act	32.320 EUR	217,20	7.019.904,00	0,62
ES0109427734	Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	Act	65.009 EUR	5,17	336.096,53	0,03
ES0137650018	Fluidra SA	Act	33.026 EUR	21,96	725.250,96	0,07
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	626.986 EUR	15,05	9.436.139,30	0,84
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Act	164.671 EUR	45,96	7.568.279,16	0,67
Suède					31.683.371,79	2,82
SE0014781795	AddTech AB Class B	Act	167.944 SEK	289,40	4.490.925,75	0,40
SE0000695876	Alfa Laval AB	Act	65.693 SEK	431,90	2.621.652,68	0,23
SE0010468116	Arjo AB Class B	Act	246.878 SEK	36,80	839.465,91	0,08
SE0017486889	Atlas Copco AB Class A	Act	360.641 SEK	161,60	5.385.044,67	0,48
SE0007666110	Attendo AB	Act	189.313 SEK	59,40	1.039.057,87	0,09
SE0020050417	Boliden AB	Act	9.814 SEK	328,20	297.616,83	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
SE0000163628	Elektro AB Class B	Act	437.386 SEK	52,60	2.125.805,26	0,19
SE0000202624	Getinge AB Class B	Act	91.885 SEK	215,50	1.829.636,22	0,16
SE0015811955	Investor AB Class A	Act	92.389 SEK	300,30	2.563.589,32	0,23
SE0014504817	Loomis AB	Act	30.826 SEK	403,60	1.149.585,26	0,10
SE0000375115	Mycronic AB	Act	68.452 SEK	415,40	2.627.395,73	0,23
SE0000117970	NCC AB Class B	Act	86.227 SEK	190,00	1.513.804,29	0,14
SE0005190238	Tele2 AB Class B	Act	226.857 SEK	134,65	2.822.483,41	0,25
SE0006422390	Thule Group AB	Act	49.914 SEK	286,20	1.319.972,43	0,12
SE0018012635	Wihlborgs Fastigheter AB	Act	116.825 SEK	97,95	1.057.336,16	0,09
Suisse					206.937.348,82	18,40
CH0012221716	ABB Ltd.	Act	513.319 CHF	45,33	24.402.400,08	2,17
CH0432492467	Alcon AG	Act	10.463 CHF	83,80	919.516,93	0,08
CH1101098163	Belimo Holding AG	Act	5.515 CHF	543,00	3.140.543,63	0,28
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	Act	1.545 CHF	599,00	970.543,02	0,09
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Act	165.133 GBP	35,08	6.925.863,63	0,61
CH0126673539	DKSH Holding AG	Act	17.212 CHF	67,90	1.225.633,42	0,11
CH0360674466	Galenica AG	Act	45.987 CHF	79,65	3.841.318,73	0,34
CH0010645932	Givaudan SA	Act	3.637 CHF	3.827,00	14.596.920,67	1,30
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	Act	105.874 CHF	95,18	10.568.041,41	0,94
CH0371153492	Landis & Gyr Group AG	Act	30.658 CHF	51,90	1.668.670,78	0,15
CH0025751329	Logitech International SA	Act	60.556 CHF	74,14	4.708.355,50	0,42
CH0013841017	Lonza Group AG	Act	5.234 CHF	553,40	3.037.612,40	0,27
CH0038863350	Nestle SA	Act	453.845 CHF	90,48	43.064.522,05	3,83
CH0012005267	Novartis AG	Act	456.447 CHF	98,32	47.064.311,67	4,18
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	31.704 CHF	293,20	9.748.493,57	0,87
CH0024638212	Schindler Holding AG	Act	15.700 CHF	267,00	4.396.128,70	0,39
CH1256740924	SGS SA	Act	68.028 CHF	87,82	6.265.281,96	0,56
CH0038388911	Sulzer AG	Act	20.814 CHF	151,60	3.309.133,10	0,29
CH0126881561	Swiss Re AG	Act	7.347 CHF	150,75	1.161.520,41	0,10
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	Act	24.528 CHF	619,00	15.922.537,16	1,42
Pays-Bas					123.960.220,15	11,02
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	71.563 EUR	611,80	43.782.243,40	3,89
NL0010583399	Corbion NV	Act	44.134 EUR	19,49	860.171,66	0,08
NL00150003E1	Fugro NV	Act	119.167 EUR	13,30	1.584.921,10	0,14
NL0011821202	ING Groep NV	Act	987.852 EUR	17,97	17.749.724,74	1,58
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Act	430.823 EUR	34,63	14.919.400,49	1,33
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Act	419.979 EUR	5,12	2.148.192,59	0,19
NL0010773842	NN Group NV	Act	205.829 EUR	51,10	10.517.861,90	0,93
NL0013654783	Prosus NV	Act	290.752 EUR	42,46	12.345.329,92	1,10
NL0011821392	Signify NV	Act	287.065 EUR	19,78	5.678.145,70	0,50
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	Act	99.579 EUR	144,35	14.374.228,65	1,28
Royaume-Uni					269.949.673,15	24,00
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Act	373.190 GBP	36,17	16.138.344,68	1,44
GB0006731235	Associated British Foods PLC	Act	107.381 GBP	18,73	2.404.615,83	0,21
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Act	270.488 GBP	112,72	36.453.688,97	3,24
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Act	488.520 GBP	4,39	2.562.886,94	0,23
GB0031348658	Barclays PLC	Act	5.135.145 GBP	2,87	17.623.442,36	1,57
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC	Act	246.601 GBP	9,15	2.697.717,12	0,24
GB0030913577	BT Group PLC	Act	693.003 GBP	1,65	1.365.854,85	0,12
GB00B4YZN328	Coats Group PLC	Act	621.550 GBP	0,80	594.916,29	0,05
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Act	106.468 GBP	25,60	3.258.663,69	0,29
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	Act	86.869 GBP	24,38	2.532.089,22	0,23
GB00B4Y7R145	Currys PLC	Act	1.016.880 GBP	0,87	1.054.677,47	0,09
GB0003452173	Firstgroup PLC	Act	655.905 GBP	1,61	1.264.898,83	0,11
GB00B63QSB39	Greggs PLC	Act	31.414 GBP	17,51	657.642,49	0,06
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Act	479.475 GBP	14,71	8.432.553,80	0,75
GB0004052071	Halma PLC	Act	127.176 GBP	25,94	3.943.652,31	0,35
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Act	194.838 GBP	19,43	4.526.129,17	0,40

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Act	3.158.047 GBP	8,72	32.939.327,36	2,93
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC	Act	197.019 GBP	6,75	1.588.804,81	0,14
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group SA	Act	983.349 EUR	3,16	3.104.432,79	0,28
GB0031638363	Intertek Group PLC	Act	140.895 GBP	50,15	8.447.865,66	0,75
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey PLC	Act	156.500 GBP	13,25	2.479.195,07	0,22
GB0033195214	Kingfisher PLC	Act	2.360.959 GBP	2,49	7.017.300,09	0,62
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Act	1.160.805 GBP	3,48	4.830.453,17	0,43
GB0004657408	Mitie Group PLC	Act	782.392 GBP	1,14	1.066.374,45	0,09
GB00BDR05C01	National Grid PLC	Act	321.399 GBP	10,10	3.879.103,12	0,35
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Act	1.513.648 GBP	4,51	8.154.485,39	0,73
GB0032089863	Next PLC	Act	77.224 GBP	110,05	10.160.681,08	0,90
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Act	403.262 GBP	4,28	2.063.533,62	0,18
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Act	403.854 GBP	7,44	3.592.343,06	0,32
GB0006776081	Pearson PLC	Act	206.566 GBP	12,24	3.021.643,98	0,27
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	Act	115.305 GBP	52,52	7.240.246,26	0,64
GB00B2B0DG97	RELX PLC	Act	253.255 GBP	38,93	11.787.532,75	1,05
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC	Act	427.895 GBP	6,85	3.503.333,19	0,31
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Act	213.766 GBP	3,13	798.928,82	0,07
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Act	708.931 GBP	12,12	10.268.520,31	0,91
GB0007908733	SSE PLC	Act	37.485 GBP	15,95	714.599,19	0,06
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Act	1.850.637 GBP	3,30	7.299.347,45	0,65
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Act	450.973 GBP	46,01	24.807.514,55	2,21
GB00B82YXW83	Vesuvius PLC	Act	264.807 GBP	3,95	1.250.567,21	0,11
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	Act	1.502.268 GBP	0,73	1.307.912,14	0,12
GB00BN3ZZ526	Volusion Group PLC	Act	245.266 GBP	5,42	1.589.341,10	0,14
GB0009465807	Weir Group PLC	Act	54.962 GBP	23,20	1.524.512,51	0,14
Actions de participation					9.185.049,50	0,82
Pays-Bas					9.185.049,50	0,82
NL0011540547	ABN AMRO Bank NV (CVI's)	Act	474.925 EUR	19,34	9.185.049,50	0,82
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					21.940.473,35	1,95
France					10.366.264,00	0,92
FR0000064578	Covivio SA Real Estate Investment Trust	Act	63.896 EUR	51,50	3.290.644,00	0,29
FR0000035081	ICADE Real Estate Investment Trust	Act	21.988 EUR	21,06	463.067,28	0,04
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Act	58.176 EUR	30,96	1.801.128,96	0,16
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Act	62.308 EUR	77,22	4.811.423,76	0,43
Pays-Bas					255.136,00	0,02
NL0000289213	Wereldhave NV Real Estate Investment Trust	Act	15.946 EUR	16,00	255.136,00	0,02
Royaume-Uni					11.319.073,35	1,01
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Act	1.526.372 GBP	3,73	6.814.204,84	0,61
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Real Estate Investment Trust	Act	683.213 GBP	5,52	4.504.868,51	0,40
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.106.088.006,30	98,36
Dépôts auprès d'établissements financiers					12.743.140,26	1,13
Dépôts à vue					12.743.140,26	1,13
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			11.371.246,16	1,01
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			1.371.894,10	0,12
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					12.743.140,26	1,13

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-469.550,00	-0,04
Opérations à terme				-469.550,00	-0,04
Contrats à terme sur indice achetés				-469.550,00	-0,04
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/25	Ctr	896 EUR	195,10	-469.550,00	-0,04
Investissements en produits dérivés				-469.550,00	-0,04
Actif/passif net circulant	EUR			6.194.461,09	0,55
Actif net du Compartiment	EUR			1.124.556.057,65	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P NQ2/ISIN: LU2025542882	142,18	146,18	123,08
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2Q BPP/ISIN: LU2219639627	1.428,22	1.472,42	1.239,18
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P NQY/ISIN: LU2025542452	147,87	148,94	122,85
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P NQU/ISIN: LU2025541991	150.661,15	151.496,69	124.526,14
- Catégorie X7 (EUR) (distribution)	WKN: A2P RXW/ISIN: LU2052517153	1,35	1,40	1,17
Actions en circulation		3.372.917	2.998.923	3.100.458
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P NQ2/ISIN: LU2025542882	3.157.074	2.805.928	2.915.355
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2Q BPP/ISIN: LU2219639627	81.089	74.025	83.528
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P NQY/ISIN: LU2025542452	117.724	102.402	84.756
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P NQU/ISIN: LU2025541991	3.600	3.522	4.109
- Catégorie X7 (EUR) (distribution)	WKN: A2P RXW/ISIN: LU2052517153	13.430	13.047	12.710
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		1.124,6	1.068,0	984,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Royaume-Uni	25,01
Suisse	18,40
France	14,00
Pays-Bas	11,86
Allemagne	9,98
Italie	4,53
Danemark	3,81
Suède	2,82
Espagne	2,61
Autres pays	5,34
Autres éléments de l'actif net	1,64
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	126.672,14
- taux d'intérêt négatif	-1.110,90
Dividendes	10.299.550,58
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	168,11
Total des produits	10.425.279,93
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-164.672,79
Commission forfaitaire	-4.415.798,95
Autres frais	-11.335,77
Total des dépenses	-4.591.807,51
Résultat net/perte nette	5.833.472,42
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	33.894.552,16
- opérations à terme sur instruments financiers	1.054.141,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	4.132.432,87
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	44.914.598,45
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-53.665.158,10
- opérations à terme sur instruments financiers	-627.410,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-18.487,08
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-9.396.456,73

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 999.284.549,27)	1.106.088.006,30
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	12.743.140,26
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	4.826.095,03
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	2.684.896,01
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	1.126.342.137,60
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-440.767,32
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-875.762,63
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-469.550,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-1.786.079,95
Actif net du Compartiment	1.124.556.057,65

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	1.067.954.295,97
Souscriptions	166.121.325,84
Rachats	-90.284.586,00
Distribution	-9.838.521,43
Produit total	-9.396.456,73
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.124.556.057,65

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	2.998.924
- émises	504.743
- rachetées	-130.750
- à la fin de la période considérée	3.372.917

Allianz Best Styles Global AC Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					99.444.909,57	90,44
Actions					97.137.966,75	88,34
Australie					76.123,88	0,07
AU000000RSG6	Resolute Mining Ltd.	Act	283.195 AUD	0,47	76.123,88	0,07
Autriche					218.045,58	0,20
AT0000720008	Telekom Austria AG	Act	25.266 EUR	8,63	218.045,58	0,20
Belgique					269.759,62	0,25
BE0974256852	Colruyt Group NV	Act	5.181 EUR	37,92	196.463,52	0,18
BE0974338700	Titan Cement International SA	Act	1.741 EUR	42,10	73.296,10	0,07
Bermudes					311.815,17	0,28
BMG0585R1060	Assured Guaranty Ltd.	Act	2.623 USD	86,49	209.541,00	0,19
BMG3075P1014	Enstar Group Ltd.	Act	336 USD	329,54	102.274,17	0,09
Brésil					287.851,88	0,26
BRCMIGACNPR3	Cia Energetica de Minas Gerais	Act	37.100 BRL	10,36	61.620,51	0,06
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro SA	Act	37.700 BRL	37,43	226.231,37	0,20
Canada					1.803.977,75	1,64
CA00762V1094	Aecon Group, Inc.	Act	8.094 CAD	16,78	87.430,06	0,08
US69047Q1022	Alberta	Act	2.951 USD	41,86	114.101,74	0,10
CA15101Q2071	Celestica, Inc.	Act	2.555 CAD	118,36	194.671,11	0,18
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Act	5.213 CAD	198,30	665.450,99	0,61
CA8672241079	Suncor Energy, Inc.	Act	20.997 CAD	54,92	742.323,85	0,67
Chine					3.021.708,19	2,75
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd.	Act	41.000 HKD	16,00	77.893,39	0,07
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. Class H	Act	127.000 HKD	15,00	226.199,54	0,21
CNE1000021L3	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	Act	252.000 HKD	3,21	96.051,09	0,09
KYG2524A1031	Consun Pharmaceutical Group Ltd.	Act	134.000 HKD	9,24	147.019,02	0,13
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Class H	Act	109.000 HKD	12,24	158.418,05	0,15
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. Class A	Act	57.300 CNY	19,86	144.731,43	0,13
CNE100000PP1	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Class H	Act	120.800 HKD	4,90	70.284,53	0,06
CNE100000353	Hisense Home Appliances Group Co. Ltd. Class H	Act	15.000 HKD	26,10	46.486,68	0,04
KYG8208B1014	JD.com, Inc. Class A	Act	15.300 HKD	160,80	292.128,69	0,27
KYG550441045	JNBY Design Ltd.	Act	41.500 HKD	14,78	72.831,50	0,07
CNE100001MK7	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Class H	Act	127.000 HKD	4,02	60.621,48	0,06
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Act	46.000 HKD	46,30	252.892,27	0,23
CNE100001NV2	Sinopec Engineering Group Co. Ltd. Class H	Act	173.000 HKD	5,52	113.391,87	0,10
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd.	Act	74.000 HKD	21,10	185.400,51	0,17
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Act	8.200 HKD	497,00	483.912,66	0,44
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Act	74.000 HKD	49,20	432.308,29	0,39
CNE1000004B0	Xinhua Winshare Publishing & Media Co. Ltd. Class H	Act	71.000 HKD	10,76	90.712,55	0,08
CNE100001LY0	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co. Ltd. Class H	Act	45.000 HKD	13,18	70.424,64	0,06
Colombie					150.030,43	0,14
COB07PA00086	Bancolombia SA	Act	9.406 COP	41.900,00	86.635,47	0,08
COC04PA00016	Ecopetrol SA	Act	134.761 COP	2.140,00	63.394,96	0,06
France					838.822,74	0,76
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Act	6.466 EUR	94,08	608.321,28	0,55
FR0010667147	Coface SA	Act	10.982 EUR	17,57	192.953,74	0,18
FR0000051070	Etablissements Maurel et Prom SA	Act	7.761 EUR	4,84	37.547,72	0,03
Allemagne					801.015,05	0,73
DE0006083405	Hornbach Holding AG & Co. KGaA	Act	486 EUR	88,60	43.059,60	0,04
DE0007164600	SAP SE	Act	3.073 EUR	246,65	757.955,45	0,69
Grèce					488.370,90	0,44
GRS323003012	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA Class A	Act	106.677 EUR	2,50	267.012,53	0,24
GRS003003035	National Bank of Greece SA	Act	14.681 EUR	9,52	139.821,84	0,13
GRS014003032	Piraeus Financial Holdings SA	Act	15.638 EUR	5,21	81.536,53	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Hong Kong						1.127.626,45
HK0000069689	AIA Group Ltd.	Act	30.400 HKD	58,60	211.528,04	0,19
KYG216771363	China State Construction International Holdings Ltd.	Act	146.000 HKD	10,06	174.400,44	0,16
HK0000055878	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	Act	43.400 HKD	11,82	60.912,15	0,06
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	Act	113.000 HKD	16,64	223.269,04	0,20
HK0086000525	Sun Hung Kai & Co. Ltd.	Act	117.000 HKD	3,10	43.066,97	0,04
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Act	138.000 HKD	14,62	239.564,91	0,22
KYG9463P1081	Wasion Holdings Ltd.	Act	58.000 HKD	8,18	56.334,97	0,05
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	Act	80.000 HKD	12,48	118.549,93	0,11
Hongrie						186.225,80
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications PLC	Act	28.278 HUF	1.736,00	122.146,39	0,11
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	Act	8.730 HUF	2.950,00	64.079,41	0,06
Indonésie						241.209,30
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	Act	124.200 IDR	7.100,00	49.184,90	0,05
ID1000108103	Jasa Marga Persero Tbk. PT	Act	246.300 IDR	3.980,00	54.676,32	0,05
ID1000111602	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	Act	1.030.800 IDR	1.555,00	89.403,93	0,08
ID1000058407	United Tractors Tbk. PT	Act	36.500 IDR	23.550,00	47.944,15	0,04
Irlande						1.582.471,36
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Act	2.035 USD	86,89	163.313,50	0,15
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC	Act	5.556 USD	140,92	723.190,73	0,66
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Act	2.289 USD	329,18	695.967,13	0,63
Israël						213.718,18
IL0010818685	Ituran Location & Control Ltd.	Act	1.984 USD	36,27	66.464,57	0,06
IL0065100930	ZIM Integrated Shipping Services Ltd.	Act	10.387 USD	15,35	147.253,61	0,13
Italie						2.061.299,71
IT0001233417	A2A SpA	Act	121.656 EUR	2,25	273.117,72	0,25
IT0005508921	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	Act	26.241 EUR	7,36	193.081,28	0,17
IT0003128367	Enel SpA	Act	56.511 EUR	7,56	427.336,18	0,39
IT0003874101	PRADA SpA	Act	21.300 HKD	54,15	136.954,03	0,12
IT0005239360	UniCredit SpA	Act	19.850 EUR	51,93	1.030.810,50	0,94
Japon						4.809.537,30
JP3105040004	Aiful Corp.	Act	52.700 JPY	346,00	113.008,36	0,10
JP3835760004	Bell System24 Holdings, Inc.	Act	9.200 JPY	1.259,00	71.785,61	0,07
JP3243200007	Canon Electronics, Inc.	Act	3.600 JPY	2.488,00	55.510,70	0,05
JP3242800005	Canon, Inc.	Act	12.200 JPY	4.645,00	351.212,05	0,32
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	Act	1.300 JPY	16.140,00	130.038,14	0,12
JP3166900005	FCC Co. Ltd.	Act	6.300 JPY	3.105,00	121.234,44	0,11
JP3421100003	Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	Act	7.600 JPY	1.163,00	54.779,39	0,05
JP3207000005	Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	Act	5.700 JPY	4.481,00	158.297,36	0,14
JP3236200006	Keyence Corp.	Act	500 JPY	58.480,00	181.217,96	0,16
JP3921260000	Metawater Co. Ltd.	Act	5.700 JPY	1.920,00	67.826,58	0,06
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Act	70.500 JPY	2.011,00	878.668,49	0,80
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Act	33.700 JPY	4.051,00	846.088,92	0,77
JP3286500008	Mizuho Leasing Co. Ltd.	Act	8.600 JPY	1.043,00	55.591,27	0,05
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	Act	20.000 JPY	3.225,00	399.745,50	0,36
JP3695600001	Nippon Gas Co. Ltd.	Act	4.200 JPY	2.231,00	58.072,79	0,05
JP3720600000	Nippon Seiki Co. Ltd.	Act	5.900 JPY	1.160,00	42.416,41	0,04
JP3732200005	Nippon Television Holdings, Inc.	Act	14.500 JPY	3.054,00	274.448,52	0,25
JP3677200002	Nisshin Oillio Group Ltd.	Act	2.900 JPY	4.820,00	86.630,12	0,08
JP3763000001	Noritake Co. Ltd.	Act	2.500 JPY	3.500,00	54.229,04	0,05
JP3188220002	Otsuka Holdings Co. Ltd.	Act	4.800 JPY	7.753,00	230.640,14	0,21
JP3350800003	Shikoku Electric Power Co., Inc.	Act	7.100 JPY	1.157,50	50.933,46	0,05
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	Act	5.900 JPY	4.236,00	154.893,01	0,14
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Act	25.200 JPY	1.173,00	183.198,71	0,17
JP3564200008	Sumitomo Riko Co. Ltd.	Act	7.400 JPY	1.740,00	79.800,36	0,07
JP3336950005	Sun Frontier Fudousan Co. Ltd.	Act	9.000 JPY	1.959,00	109.269,97	0,10

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Malaisie					451.295,59	0,41
MYL248800004	Alliance Bank Malaysia Bhd.	Act	89.700 MYR	4,62	86.259,75	0,08
MYL102300000	CIMB Group Holdings Bhd.	Act	46.500 MYR	7,00	67.752,41	0,06
MYQ013800006	My EG Services Bhd.	Act	264.600 MYR	0,91	50.119,30	0,05
MYL486300006	Telekom Malaysia Bhd.	Act	59.200 MYR	6,55	80.711,75	0,07
MYL208900000	United Plantations Bhd.	Act	35.700 MYR	22,40	166.452,38	0,15
Mexique					70.800,41	0,06
MX01HE010008	Grupo Herdez SAB de CV	Act	28.100 MXN	55,63	70.800,41	0,06
Norvège					182.995,68	0,17
NO0011082075	Hoegh Autoliners ASA	Act	6.077 NOK	75,65	40.408,21	0,04
NO0010791353	MPC Container Ships ASA	Act	34.665 NOK	15,76	48.004,40	0,04
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Act	15.008 NOK	71,70	94.583,07	0,09
Panama					64.274,95	0,06
PAP169941328	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	Act	1.902 USD	36,59	64.274,95	0,06
Philippines					101.529,68	0,09
PHY1757W1054	Converge Information & Communications Technology Solutions, Inc.	Act	190.200 PHP	18,56	56.979,00	0,05
PHY272571498	Globe Telecom, Inc.	Act	1.230 PHP	2.244,00	44.550,68	0,04
Pologne					42.848,11	0,04
PLBH00000012	Bank Handlowy w Warszawie SA	Act	1.504 PLN	119,20	42.848,11	0,04
Portugal					40.216,96	0,04
PTSEM0AM0004	Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	Act	2.632 EUR	15,28	40.216,96	0,04
Qatar					183.002,02	0,17
QA000A0Q6LH4	Gulf International Services QSC	Act	69.713 QAR	3,07	54.363,71	0,05
QA0007227737	Ooredoo QPSC	Act	23.730 QAR	11,80	71.034,81	0,07
QA000M2522L9	Qatar Aluminum Manufacturing Co.	Act	179.501 QAR	1,27	57.603,50	0,05
Russie					0,01	0,00
RU0007661625	Gazprom PJSC	Act	87.610 RUB	0,00	0,01	0,00
RU0009024277	Lukoil PJSC	Act	3.781 RUB	0,00	0,00	0,00
RU000A0JRK78	PhosAgro PJSC	Act	2.726 RUB	0,00	0,00	0,00
Arabie saoudite					53.036,97	0,05
SA0007879360	Sustained Infrastructure Holding Co.	Act	7.156 SAR	30,10	53.036,97	0,05
Singapour					1.568.721,42	1,43
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Act	19.600 SGD	46,47	627.236,24	0,57
SG1W35938974	First Resources Ltd.	Act	51.700 SGD	1,75	62.306,16	0,06
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Act	34.900 SGD	17,30	415.789,90	0,38
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd.	Act	99.100 SGD	6,79	463.389,12	0,42
Afrique du Sud					307.246,07	0,28
ZAE000017745	DataTec Ltd.	Act	52.384 ZAR	54,88	145.270,83	0,13
ZAE000145892	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	Act	59.672 ZAR	13,95	42.063,99	0,04
GB0004300496	Pan African Resources PLC	Act	155.889 GBP	0,43	80.497,83	0,07
ZAE000006284	Sappi Ltd.	Act	21.334 ZAR	36,56	39.413,42	0,04
Corée du Sud					2.914.771,15	2,65
KR7278470000	APR Corp.	Act	2.930 KRW	69.800,00	128.286,18	0,12
KR7005830005	DB Insurance Co. Ltd.	Act	2.954 KRW	88.600,00	164.172,74	0,15
KR7300720000	Hanil Cement Co. Ltd.	Act	5.031 KRW	15.870,00	50.082,74	0,04
KR7161390000	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	Act	1.170 KRW	39.450,00	28.952,74	0,03
KR7267250009	HD Hyundai Co. Ltd.	Act	4.580 KRW	72.500,00	208.286,11	0,19
KR7294870001	HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction	Act	5.384 KRW	20.000,00	67.544,79	0,06
KR7005380001	Hyundai Motor Co.	Act	3.361 KRW	197.200,00	415.750,00	0,38
KR7064350002	Hyundai Rotem Co. Ltd.	Act	1.878 KRW	105.000,00	123.692,03	0,11
KR7175330000	JB Financial Group Co. Ltd.	Act	15.960 KRW	17.410,00	174.296,43	0,16
KR7000270009	Kia Corp.	Act	6.819 KRW	92.300,00	394.801,89	0,36
KR7003490000	Korean Air Lines Co. Ltd.	Act	13.850 KRW	21.300,00	185.048,77	0,17
KR7001800002	Orion Holdings Corp.	Act	4.380 KRW	16.030,00	44.041,74	0,04
KR7001720002	Shinyoung Securities Co. Ltd.	Act	785 KRW	75.100,00	36.979,96	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
KR7000660001	SK Hynix, Inc.	Act	6.674 KRW	190.700,00	798.350,73	0,73
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	Act	2.714 KRW	55.500,00	94.484,30	0,08
Espagne					2.426.100,43	2,21
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Act	19.227 EUR	12,54	241.010,45	0,22
ES0140609019	CaixaBank SA	Act	95.968 EUR	7,13	684.635,71	0,63
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	54.251 EUR	15,05	816.477,55	0,74
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Act	14.882 EUR	45,96	683.976,72	0,62
Suède					927.299,78	0,84
SE0009663826	Ambea AB	Act	8.701 SEK	107,80	86.668,40	0,08
SE0007666110	Attendo AB	Act	9.759 SEK	59,40	53.562,97	0,05
SE0000454746	Biotage AB	Act	3.517 SEK	95,85	31.148,51	0,03
SE0015811955	Investor AB Class A	Act	23.011 SEK	300,30	638.504,08	0,58
SE0006220018	Inwido AB	Act	3.179 SEK	200,60	58.924,28	0,05
SE0009778848	Medicover AB Class B	Act	3.360 SEK	188,40	58.491,54	0,05
Suisse					2.740.392,82	2,49
CH0012221716	ABB Ltd.	Act	12.191 CHF	45,33	579.541,49	0,53
CH0012214059	Holcim Ltd.	Act	4.944 CHF	95,18	493.496,01	0,45
CH0012005267	Novartis AG	Act	7.612 CHF	98,32	784.874,35	0,71
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	2.870 CHF	293,20	882.480,97	0,80
Taiwan					1.610.499,72	1,46
TW0002357001	Asustek Computer, Inc.	Act	7.000 TWD	609,00	118.592,35	0,11
TW0003211009	Dynapack International Technology Corp.	Act	30.000 TWD	171,00	142.711,42	0,13
TW0002603008	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	Act	33.000 TWD	220,50	202.424,88	0,18
TW0002312006	Kinpo Electronics	Act	68.000 TWD	21,40	40.482,19	0,04
TW0002850005	Shinkong Insurance Co. Ltd.	Act	29.000 TWD	111,00	89.549,33	0,08
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Act	27.000 TWD	910,00	683.512,57	0,62
TW0002609005	Yang Ming Marine Transport Corp.	Act	161.000 TWD	74,40	333.226,98	0,30
Turquie					29.410,40	0,03
TRAAEFES91A9	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	Act	7.230 TRY	167,10	29.410,40	0,03
Émirats arabes unis					500.139,00	0,45
AEA006101017	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	Act	76.549 AED	3,40	65.449,11	0,06
AEE001901017	Emaar Development PJSC	Act	35.744 AED	12,25	110.109,44	0,10
AEE000301011	Emaar Properties PJSC	Act	81.416 AED	13,35	273.323,09	0,25
AEE01362P238	Pure Health Holding PJSC	Act	69.567 AED	2,93	51.257,36	0,04
Royaume-Uni					3.561.636,18	3,24
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Act	17.889 GBP	36,17	773.597,49	0,70
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Act	33.612 GBP	4,39	176.336,20	0,16
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	Act	4.565 GBP	24,38	133.062,28	0,12
GB00B4Y7R145	Currys PLC	Act	70.996 GBP	0,87	73.634,92	0,07
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Act	29.367 GBP	14,71	516.479,08	0,47
GB0004866223	Keller Group PLC	Act	5.741 GBP	14,18	97.328,44	0,09
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Act	158.269 GBP	4,51	852.643,57	0,78
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Act	17.803 GBP	7,44	158.360,41	0,14
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Act	171.567 GBP	3,30	676.700,58	0,62
GB00BN3ZZ526	Volution Group PLC	Act	15.971 GBP	5,42	103.493,21	0,09
Uruguay					564.567,85	0,51
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	301 USD	2.030,66	564.567,85	0,51
États-Unis					60.307.572,26	54,85
US88579Y1010	3M Co.	Act	6.429 USD	143,61	852.779,59	0,78
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	5.597 USD	129,71	670.554,84	0,61
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Act	5.269 USD	203,55	990.605,76	0,90
US0028962076	Abercrombie & Fitch Co.	Act	395 USD	75,92	27.698,78	0,02
US0130911037	Albertsons Cos., Inc.	Act	1.692 USD	21,44	33.501,24	0,03
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	Act	1.432 USD	266,18	352.068,73	0,32
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	9.805 USD	153,02	1.385.807,18	1,26
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Act	9.759 USD	154,73	1.394.767,36	1,27
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	10.268 USD	191,08	1.812.247,47	1,65

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Act	8.257 USD	106,05	808.813,77	0,74
US0258161092	American Express Co.	Act	1.265 USD	263,22	307.558,12	0,28
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Act	12.325 USD	66,02	751.624,28	0,68
US0378331005	Apple, Inc.	Act	21.136 USD	216,05	4.217.789,35	3,84
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	3.288 USD	143,83	436.801,71	0,40
US03831W1080	AppLovin Corp. Class A	Act	462 USD	270,06	115.244,98	0,10
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Act	4.266 USD	77,28	304.499,17	0,28
US04247X1028	Armstrong World Industries, Inc.	Act	1.895 USD	138,36	242.183,14	0,22
US00206R1023	AT&T, Inc.	Act	42.844 USD	27,94	1.105.696,30	1,01
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Act	1.018 USD	298,27	280.461,84	0,25
US0846707026	Berkshire Hathaway, Inc. Class B	Act	187 USD	521,84	90.133,88	0,08
US09290D1019	Blackrock, Inc.	Act	428 USD	938,65	371.074,41	0,34
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	Act	3.579 USD	59,51	196.726,35	0,18
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	3.040 USD	167,68	470.840,06	0,43
US1152361010	Brown & Brown, Inc.	Act	5.360 USD	121,89	603.430,87	0,55
US1220171060	Burlington Stores, Inc.	Act	845 USD	235,65	183.922,96	0,17
US1423391002	Carlisle Cos., Inc.	Act	713 USD	339,70	223.714,65	0,20
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Act	4.118 USD	19,77	75.199,74	0,07
US15135B1017	Centene Corp.	Act	6.942 USD	59,53	381.707,02	0,35
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Act	1.532 USD	76,73	108.579,66	0,10
US16411R2085	Cheniere Energy, Inc.	Act	2.882 USD	224,31	597.102,69	0,54
US16679L1098	Chewy, Inc. Class A	Act	2.307 USD	31,90	67.967,84	0,06
US1255231003	Cigna Group	Act	572 USD	322,28	170.269,83	0,15
US1729081059	Cintas Corp.	Act	2.246 USD	201,49	418.004,60	0,38
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	Act	2.122 USD	98,66	193.382,41	0,18
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Act	15.451 USD	60,34	861.178,93	0,78
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	Act	7.637 USD	92,03	649.186,10	0,59
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Act	12.695 USD	36,31	425.751,22	0,39
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Act	1.466 USD	160,60	217.470,44	0,20
US2091151041	Consolidated Edison, Inc.	Act	7.810 USD	107,85	777.973,88	0,71
IE0001827041	CRH PLC	Act	1.107 USD	87,39	89.356,37	0,08
US1266501006	CVS Health Corp.	Act	1.278 USD	66,57	78.580,91	0,07
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	Act	283 USD	110,61	28.913,44	0,03
US2473617023	Delta Air Lines, Inc.	Act	8.785 USD	43,47	352.709,51	0,32
US25278X1090	Diamondback Energy, Inc.	Act	2.965 USD	156,20	427.779,92	0,39
US2547091080	Discover Financial Services	Act	3.507 USD	157,38	509.799,77	0,46
US2561631068	Docusign, Inc.	Act	6.335 USD	82,47	482.581,19	0,44
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Act	1.184 USD	428,33	468.425,26	0,43
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	454 USD	815,52	341.980,93	0,31
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Act	1.700 USD	367,72	577.398,27	0,52
US30161N1019	Exelon Corp.	Act	3.337 USD	44,33	136.636,18	0,12
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	Act	324 USD	116,73	34.933,09	0,03
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Act	8.123 USD	96,60	724.779,19	0,66
US3647601083	Gap, Inc.	Act	15.626 USD	20,25	292.218,98	0,27
US37045V1008	General Motors Co.	Act	10.470 USD	46,28	447.592,07	0,41
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Act	4.024 USD	110,84	411.970,18	0,37
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Act	3.917 USD	177,36	641.682,53	0,58
US4165151048	Hartford Insurance Group, Inc.	Act	7.352 USD	121,18	822.910,56	0,75
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Act	2.218 USD	339,25	695.017,33	0,63
US4228191023	Heidrick & Struggles International, Inc.	Act	3.495 USD	43,11	139.168,70	0,13
US4424874018	Hovnanian Enterprises, Inc. Class A	Act	490 USD	103,43	46.813,22	0,04
US4448591028	Humana, Inc.	Act	330 USD	262,33	79.960,55	0,07
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	Act	113 USD	412,34	43.036,89	0,04
US4571871023	Ingredion, Inc.	Act	2.663 USD	133,84	329.213,48	0,30
US4586653044	Interface, Inc.	Act	6.192 USD	19,58	111.996,10	0,10
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	260 USD	487,66	117.112,17	0,11
US46817M1071	Jackson Financial, Inc. Class A	Act	2.911 USD	82,42	221.617,90	0,20
US4781601046	Johnson & Johnson	Act	3.703 USD	162,32	555.179,96	0,50

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	714 USD	240,79	158.796,59	0,14
US4824801009	KLA Corp.	Act	1.013 USD	667,87	624.908,43	0,57
US5010441013	Kroger Co.	Act	9.656 USD	66,15	590.008,34	0,54
US5128073062	Lam Research Corp.	Act	4.399 USD	71,99	292.519,79	0,27
US5260571048	Lennar Corp. Class A	Act	3.633 USD	112,96	379.060,34	0,34
NL0009434992	LyondellBasell Industries NV Class A	Act	1.343 USD	69,23	85.873,81	0,08
US55305B1017	M/I Homes, Inc.	Act	340 USD	112,50	35.328,61	0,03
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Act	1.414 USD	536,01	700.064,96	0,64
US58155Q1031	McKesson Corp.	Act	1.477 USD	662,38	903.651,18	0,82
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Act	3.580 USD	571,84	1.890.897,35	1,72
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Act	10.739 USD	24,19	239.970,87	0,22
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	10.427 USD	375,58	3.617.213,97	3,29
US6098391054	Monolithic Power Systems, Inc.	Act	333 USD	574,96	176.845,78	0,16
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Act	1.369 USD	429,31	542.857,91	0,49
US64110D1046	NetApp, Inc.	Act	3.342 USD	87,65	270.559,98	0,25
US64110L1061	Netflix, Inc.	Act	1.406 USD	925,91	1.202.450,75	1,09
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	38.922 USD	108,74	3.909.199,61	3,55
US68554V1089	OraSure Technologies, Inc.	Act	14.374 USD	3,40	45.151,96	0,04
US6907421019	Owens Corning	Act	1.378 USD	141,42	179.996,87	0,16
US6951561090	Packaging Corp. of America	Act	370 USD	193,84	66.245,03	0,06
US69608A1088	Palantir Technologies, Inc. Class A	Act	2.768 USD	85,12	217.626,23	0,20
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Act	2.959 USD	64,60	176.548,58	0,16
US70805E1091	Pennant Group, Inc.	Act	3.898 USD	24,61	88.606,50	0,08
US7170811035	Pfizer, Inc.	Act	11.680 USD	25,00	269.662,49	0,25
US7433151039	Progressive Corp.	Act	3.382 USD	276,49	863.703,50	0,79
US7445731067	Public Service Enterprise Group, Inc.	Act	1.998 USD	80,94	149.365,45	0,14
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Act	6.079 USD	151,42	850.223,13	0,77
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Act	239 USD	631,94	139.504,29	0,13
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	360 USD	790,98	263.014,45	0,24
US78435P1057	Sezzle, Inc.	Act	213 USD	209,20	41.157,25	0,04
US78454L1008	SM Energy Co.	Act	5.077 USD	29,15	136.697,12	0,12
US87165B1035	Synchrony Financial	Act	11.922 USD	51,98	572.445,08	0,52
US8760301072	Tapestry, Inc.	Act	5.997 USD	69,65	385.820,44	0,35
US87612G1013	Targa Resources Corp.	Act	4.625 USD	196,14	837.889,58	0,76
US87612E1064	Target Corp.	Act	5.792 USD	103,65	554.510,78	0,50
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.	Act	2.386 USD	132,01	290.926,88	0,26
US88160R1014	Tesla, Inc.	Act	2.955 USD	261,31	713.223,03	0,65
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	741 USD	495,91	339.415,77	0,31
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Act	7.671 USD	117,21	830.445,34	0,76
US8894781033	Toll Brothers, Inc.	Act	2.481 USD	104,19	238.754,56	0,22
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.	Act	3.038 USD	69,63	195.395,83	0,18
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	2.447 USD	511,65	1.156.437,57	1,05
US9139031002	Universal Health Services, Inc. Class B	Act	602 USD	184,60	102.644,19	0,09
US91529Y1064	Unum Group	Act	5.490 USD	79,32	402.223,26	0,37
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Act	2.612 USD	232,22	560.252,06	0,51
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Act	23.034 USD	44,55	947.786,76	0,86
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Class A	Act	2.215 USD	73,62	150.617,37	0,14
US92719V1008	Vimeo, Inc.	Act	19.506 USD	5,27	95.035,25	0,09
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Act	6.454 USD	74,20	442.351,59	0,40
Actions de participation					1.297.449,87	1,18
Chine					541.091,16	0,49
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (ADR's)	Act	395 USD	132,43	48.316,52	0,04
US47215P1066	JD.com, Inc. (ADR's)	Act	5.565 USD	41,58	213.728,18	0,20
US88557W1018	Qifu Technology, Inc. (ADR's)	Act	6.650 USD	45,43	279.046,46	0,25
Inde					301.656,56	0,27
US4567881085	Infosys Ltd. (ADR's)	Act	2.263 USD	18,17	37.979,71	0,03
USY541641194	Mahindra & Mahindra Ltd. (GDR's)	Act	3.424 USD	30,70	97.092,18	0,09
US8565522039	State Bank of India (GDR's)	Act	2.031 USD	88,80	166.584,67	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Singapour						193.600,91
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. (ADR's)	Act	3.344 USD	62,68	193.600,91	0,18
Thaïlande						261.101,24
TH0101010R14	Charoen Pokphand Foods PCL (NVDR's)	Act	332.700 THB	23,90	216.556,40	0,20
TH0133010R17	Regional Container Lines PCL (NVDR's)	Act	70.500 THB	23,20	44.544,84	0,04
REITs (fonds d'investissement immobiliers)						1.009.492,95
États-Unis						1.009.492,95
US0240131047	American Assets Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	6.828 USD	20,04	126.387,28	0,11
US22822V1017	Crown Castle, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	6.744 USD	103,60	645.341,29	0,59
US6011371027	Millrose Properties, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	1.796 USD	26,52	43.993,85	0,04
US8288061091	Simon Property Group, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	1.277 USD	164,28	193.770,53	0,18
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						459.605,39
Actions						459.605,39
Canada						459.605,39
CA87971M9969	TELUS Corp.	Act	34.930 CAD	20,44	459.605,39	0,41
Parts d'OPC						9.025.850,58
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg						9.025.850,58
LU1697982145	Allianz Global Investors Fund - Allianz India Equity - WT2- USD - (0.870%)	Act	625 USD	2.054,35	1.185.950,58	1,08
LU2397363941	Allianz Global Investors Fund (SICAV) - Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence - WT- EUR - (0.500%)	Act	6.000 EUR	1.306,65	7.839.900,00	7,13
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						108.930.365,54
Dépôts auprès d'établissements financiers						656.551,77
Dépôts à vue						656.551,77
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			367.781,82	0,33
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			288.769,95	0,26
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						656.551,77
Actif/passif net circulant						372.142,76
Actif net du Compartiment						109.959.060,07

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A GFY/ISIN: LU1387904524	96,13	--	--
- Catégorie PT6 (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VT2/ISIN: LU1254140442	2.557,07	2.525,64	1.984,78
- Catégorie P6 (EUR) (distribution)	WKN: A14 VT0/ISIN: LU1254140285	2.204,65	2.206,37	1.763,66
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2A PBT/ISIN: LU1459824303	212,32	212,81	170,54
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A TT0/ISIN: LU1505875812	946,00	--	--
Actions en circulation		72.391	70.928	85.509
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A GFY/ISIN: LU1387904524	10	--	--
- Catégorie PT6 (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VT2/ISIN: LU1254140442	28.558	37.401	45.159
- Catégorie P6 (EUR) (distribution)	WKN: A14 VT0/ISIN: LU1254140285	10.354	10.376	15.993
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2A PBT/ISIN: LU1459824303	23.928	23.151	24.357

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A TT0/ISIN: LU1505875812	9.541	--	--
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		110,0	122,3	122,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	55,77
Luxembourg	8,21
Japon	4,37
Chine	3,24
Royaume-Uni	3,24
Corée du Sud	2,65
Suisse	2,49
Espagne	2,21
Canada	2,05
Autres pays	14,83
Autres éléments de l'actif net	0,94
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 89.255.031,45)	108.930.365,54
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	656.551,77
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	386.219,64
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	45.000,82
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	110.018.137,77
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-11.090,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-47.987,70
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-59.077,70
Actif net du Compartiment	109.959.060,07

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	122.281.608,69
Souscriptions	20.544.362,38
Rachats	-34.645.554,10
Distribution	-397.738,00
Produit total	2.176.381,10
Actif net du Compartiment à la fin de la période	109.959.060,07

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	70.928
- émises	16.311
- rachetées	-14.848
- à la fin de la période considérée	72.391

Allianz Best Styles Global Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					3.182.342.213,80	96,30
Actions					3.177.375.331,77	96,15
Australie					41.555.847,38	1,26
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure Ltd.	Act	150.417 AUD	64,15	5.577.967,30	0,17
AU000000CGF5	Challenger Ltd.	Act	185.834 AUD	6,03	647.776,02	0,02
AU000000IAG3	Insurance Australia Group Ltd.	Act	484.054 AUD	7,71	2.157.399,49	0,06
AU000000JBH7	JB Hi-Fi Ltd.	Act	42.024 AUD	92,83	2.255.112,02	0,07
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd.	Act	629.199 AUD	18,32	6.663.399,84	0,20
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	Act	639.429 AUD	3,33	1.230.889,15	0,04
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd.	Act	681.007 AUD	9,05	3.562.726,93	0,11
AU000000S320	South32 Ltd.	Act	2.062.550 AUD	3,22	3.839.217,69	0,12
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	Act	363.657 AUD	19,23	4.042.533,40	0,12
AU0000184459	Ventia Services Group Pty. Ltd.	Act	260.082 AUD	4,02	604.392,03	0,02
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp.	Act	601.347 AUD	31,57	10.974.433,51	0,33
Autriche					5.383.184,24	0,16
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Act	12.469 EUR	94,40	1.177.073,60	0,03
AT0000652011	Erste Group Bank AG	Act	65.292 EUR	64,42	4.206.110,64	0,13
Belgique					1.011.734,72	0,03
BE0003470755	Solvay SA	Act	30.808 EUR	32,84	1.011.734,72	0,03
Canada					72.513.534,43	2,19
CA00762V1094	Aecon Group, Inc.	Act	42.658 CAD	16,78	460.784,73	0,01
CA0467894006	Atco Ltd. Class I	Act	35.612 CAD	49,94	1.144.855,14	0,04
CA2652692096	Dundee Precious Metals, Inc.	Act	73.973 CAD	18,91	900.472,38	0,03
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Class A	Act	44.636 CAD	46,63	1.339.850,43	0,04
CA3039011026	Fairfax Financial Holdings Ltd.	Act	7.407 CAD	2.036,73	9.711.390,99	0,29
CA3180714048	Finning International, Inc.	Act	80.841 CAD	40,14	2.088.885,71	0,06
CA9611485090	George Weston Ltd.	Act	17.342 CAD	239,98	2.679.044,12	0,08
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Act	30.781 CAD	136,99	2.714.421,12	0,08
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	Act	479.336 CAD	17,88	5.517.129,73	0,17
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Act	53.794 CAD	198,30	6.866.923,15	0,21
CA56501R1064	Manulife Financial Corp.	Act	233.634 CAD	44,06	6.626.530,05	0,20
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	Act	160.375 CAD	71,74	7.406.340,53	0,22
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Act	245.712 CAD	4,72	746.575,96	0,02
CA8139211038	Secure Waste Infrastructure Corp.	Act	116.187 CAD	15,84	1.184.727,17	0,04
CA82509L1076	Shopify, Inc. Class A	Act	59.626 CAD	138,25	5.306.479,00	0,16
CA8667961053	Sun Life Financial, Inc.	Act	88.643 CAD	81,12	4.628.902,38	0,14
CA8672241079	Suncor Energy, Inc.	Act	373.092 CAD	54,92	13.190.221,84	0,40
Finlande					2.396.579,86	0,07
FI0009005870	Konecranes OYJ	Act	17.872 EUR	58,90	1.052.660,80	0,03
FI0009003727	Wartsila OYJ Abp	Act	81.598 EUR	16,47	1.343.919,06	0,04
France					32.140.379,94	0,97
FR0010208488	Engie SA	Act	875.937 EUR	18,05	15.810.662,85	0,48
FR0010259150	Ipsen SA	Act	7.432 EUR	107,50	798.940,00	0,02
FR0000133308	Orange SA	Act	1.202.747 EUR	11,98	14.402.895,33	0,44
FR0013269123	Rubis SCA	Act	43.247 EUR	26,08	1.127.881,76	0,03
Allemagne					48.198.710,96	1,46
DE000A1EWWW0	adidas AG	Act	58.561 EUR	216,30	12.666.744,30	0,38
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Act	480.364 EUR	34,52	16.582.165,28	0,50
DE000A0Z2Z55	Freenet AG	Act	27.432 EUR	35,30	968.349,60	0,03
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Act	157.170 EUR	39,23	6.165.779,10	0,19
DE0006602006	GEA Group AG	Act	38.726 EUR	55,60	2.153.165,60	0,07
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	Act	11.471 EUR	66,70	765.115,70	0,02
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Act	13.270 EUR	583,60	7.744.372,00	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Act	96.125	EUR	12,00	1.153.019,38	0,04
Hong Kong						8.735.854,77	0,26
HK0000069689	AIA Group Ltd.	Act	727.600	HKD	58,60	5.062.756,57	0,15
HK0293001514	Cathay Pacific Airways Ltd.	Act	2.188.000	HKD	10,36	2.691.558,43	0,08
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Class A	Act	120.500	HKD	68,60	981.539,77	0,03
Irlande						70.153.862,39	2,12
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Act	95.177	USD	86,89	7.638.176,30	0,23
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC	Act	214.105	USD	140,92	27.868.745,56	0,84
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Act	113.952	USD	329,18	34.646.940,53	1,05
Italie						96.948.963,83	2,93
IT0001233417	A2A SpA	Act	1.541.190	EUR	2,25	3.459.971,55	0,11
IT0001250932	Hera SpA	Act	343.750	EUR	4,03	1.384.625,00	0,04
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Act	8.207.874	EUR	4,76	39.094.103,86	1,18
IT0003796171	Poste Italiane SpA	Act	308.575	EUR	16,41	5.062.172,88	0,15
IT0003828271	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	Act	30.082	EUR	52,70	1.585.321,40	0,05
IT0005282865	Reply SpA	Act	4.302	EUR	153,30	659.496,60	0,02
IT0005239360	UniCredit SpA	Act	804.136	EUR	51,93	41.758.782,48	1,26
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Act	273.543	EUR	14,42	3.944.490,06	0,12
Japon						177.141.859,35	5,36
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	Act	548.800	JPY	1.047,00	3.561.103,93	0,11
JP3937200008	Azbil Corp.	Act	170.700	JPY	1.151,50	1.218.207,67	0,04
JP3242800005	Canon, Inc.	Act	443.000	JPY	4.645,00	12.753.027,88	0,39
JP3298000005	Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	Act	26.800	JPY	6.405,00	1.063.843,62	0,03
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	Act	184.700	JPY	4.938,00	5.652.516,59	0,17
JP3386450005	ENEOS Holdings, Inc.	Act	1.666.200	JPY	782,30	8.078.380,87	0,24
JP3385820000	GS Yuasa Corp.	Act	76.200	JPY	2.382,50	1.125.153,42	0,03
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	Act	2.129.500	JPY	1.342,50	17.718.045,12	0,54
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	Act	53.800	JPY	1.053,00	351.102,98	0,01
JP3289800009	Kobe Steel Ltd.	Act	155.700	JPY	1.730,00	1.669.392,97	0,05
JP3268950007	Medipal Holdings Corp.	Act	59.900	JPY	2.335,00	866.837,26	0,03
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group Corp.	Act	761.200	JPY	737,00	3.476.883,44	0,11
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Act	1.577.500	JPY	2.011,00	19.660.986,41	0,59
JP3362700001	Mitsui OSK Lines Ltd.	Act	410.600	JPY	5.188,00	13.202.092,67	0,40
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Act	413.200	JPY	4.051,00	10.374.004,23	0,31
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	Act	680.900	JPY	3.225,00	13.609.335,41	0,41
JP3733000008	NEC Corp.	Act	85.500	JPY	3.145,00	1.666.520,38	0,05
JP3695200000	NGK Insulators Ltd.	Act	125.500	JPY	1.835,50	1.427.650,75	0,04
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Act	673.700	JPY	4.921,00	20.546.780,29	0,62
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	Act	1.267.800	JPY	908,20	7.136.020,84	0,22
JP3188220002	Otsuka Holdings Co. Ltd.	Act	106.000	JPY	7.753,00	5.093.303,01	0,15
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd.	Act	302.800	JPY	1.577,00	2.959.452,87	0,09
JP3414750004	Seiko Epson Corp.	Act	51.700	JPY	2.386,50	764.673,16	0,02
JP3663900003	Sojitz Corp.	Act	175.240	JPY	3.282,00	3.564.475,93	0,11
JP3404600003	Sumitomo Corp.	Act	430.300	JPY	3.372,00	8.992.548,25	0,27
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Act	423.800	JPY	2.466,00	6.477.059,54	0,20
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp.	Act	246.200	JPY	2.493,00	3.803.944,67	0,12
JP3955800002	Yokohama Rubber Co. Ltd.	Act	15.400	JPY	3.442,00	328.515,19	0,01
Norvège						12.116.954,04	0,37
NO0010096985	Equinor ASA	Act	121.898	NOK	275,90	2.956.103,86	0,09
NO0011082075	Hoegh Autoliners ASA	Act	54.433	NOK	75,65	361.945,02	0,01
NO0003043309	Kongsberg Gruppen ASA	Act	38.597	NOK	1.528,00	5.183.800,89	0,16
NO0010791353	MPC Container Ships ASA	Act	304.375	NOK	15,76	421.501,18	0,01
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Act	603.951	NOK	60,16	3.193.603,09	0,10
Portugal						3.658.396,04	0,11
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Act	6.579.849	EUR	0,56	3.658.396,04	0,11
Singapour						19.399.538,87	0,59
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Act	596.000	SGD	46,47	19.073.102,10	0,58

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Act	27.400	SGD	17,30	326.436,77	0,01
Afrique du Sud						305.341,10	0,01
GB00B17BBQ50	Investec PLC	Act	52.854	GBP	4,83	305.341,10	0,01
Espagne						54.231.692,84	1,64
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Act	1.363.292	EUR	12,54	17.088.865,22	0,52
ES0113860A34	Banco de Sabadell SA	Act	2.189.847	EUR	2,53	5.535.933,22	0,17
ES0113900J37	Banco Santander SA	Act	272.546	EUR	6,17	1.682.699,00	0,05
ES0130670112	Endesa SA	Act	151.851	EUR	24,66	3.744.645,66	0,11
ES0137650018	Fluidra SA	Act	31.044	EUR	21,96	681.726,24	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	1.160.762	EUR	15,05	17.469.468,10	0,53
ES0118594417	Indra Sistemas SA	Act	59.773	EUR	27,00	1.613.871,00	0,05
ES0116870314	Naturgy Energy Group SA	Act	14.128	EUR	25,70	363.089,60	0,01
ES0173516115	Repsol SA	Act	494.395	EUR	12,24	6.051.394,80	0,18
Suède						8.501.243,37	0,26
SE0014781795	AddTech AB Class B	Act	40.760	SEK	289,40	1.089.947,44	0,04
SE0000375115	Mycronic AB	Act	18.685	SEK	415,40	717.187,07	0,02
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B	Act	930.955	SEK	77,82	6.694.108,86	0,20
Suisse						120.603.819,63	3,65
CH0012221716	ABB Ltd.	Act	415.515	CHF	45,33	19.752.947,52	0,60
CH1169360919	Accelleron Industries AG	Act	30.259	CHF	40,96	1.299.792,43	0,04
CH1101098163	Belimo Holding AG	Act	3.906	CHF	543,00	2.224.290,74	0,07
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Act	41.793	GBP	35,08	1.752.845,39	0,05
CH0126673539	DKSH Holding AG	Act	10.960	CHF	67,90	780.440,53	0,02
CH0114405324	Garmin Ltd.	Act	117.549	USD	211,84	23.001.015,89	0,70
CH0010645932	Givaudan SA	Act	2.726	CHF	3.827,00	10.940.666,96	0,33
CH0012214059	Holcim AG	Act	150.176	CHF	95,18	14.990.140,98	0,46
CH0012005267	Novartis AG	Act	269.897	CHF	98,32	27.829.116,04	0,84
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	49.622	CHF	293,20	15.258.003,66	0,46
CH0038388911	Sulzer AG	Act	4.548	CHF	151,60	723.068,00	0,02
CH0010675863	Swissquote Group Holding SA	Act	5.156	CHF	379,40	2.051.491,49	0,06
Pays-Bas						30.567.021,46	0,93
NL0006237562	Arcadis NV	Act	6.818	EUR	47,00	320.446,00	0,01
NL0000334118	ASM International NV	Act	7.853	EUR	416,40	3.269.989,20	0,10
NL0011821202	ING Groep NV	Act	203.352	EUR	17,97	3.653.828,74	0,11
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Act	404.934	EUR	34,63	14.022.864,42	0,43
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	Act	64.426	EUR	144,35	9.299.893,10	0,28
Royaume-Uni						120.583.443,12	3,65
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Act	141.317	GBP	36,17	6.111.156,40	0,19
GB00BF8Q6K64	Aberdeen Group PLC	Act	509.167	GBP	1,56	949.653,84	0,03
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Act	496.603	GBP	4,39	2.605.292,19	0,08
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC	Act	235.233	GBP	9,15	2.573.355,71	0,08
GB0002875804	British American Tobacco PLC	Act	394.980	GBP	31,55	14.898.925,53	0,45
GB00B033F229	Centrica PLC	Act	414.080	GBP	1,49	735.423,31	0,02
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	Act	64.839	GBP	24,38	1.889.950,76	0,06
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC	Act	209.949	GBP	5,87	1.472.184,73	0,04
GB0003718474	Games Workshop Group	Act	9.427	GBP	139,00	1.566.638,47	0,05
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Act	1.059.513	GBP	14,71	18.633.714,74	0,56
GB0004052071	Halma PLC	Act	43.234	GBP	25,94	1.340.660,69	0,04
GB0004544929	Imperial Brands PLC	Act	278.744	GBP	28,65	9.547.960,96	0,29
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group SA	Act	1.226.057	EUR	3,16	3.870.661,95	0,12
GB00B1722W11	JET2 PLC	Act	47.324	GBP	12,61	713.681,48	0,02
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Act	1.305.830	GBP	3,48	5.433.945,13	0,16
GB0004657408	Mitie Group PLC	Act	431.859	GBP	1,14	588.609,55	0,02
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Act	3.442.459	GBP	4,51	18.545.581,02	0,56
GB0032089863	Next PLC	Act	31.143	GBP	110,05	4.097.613,32	0,12
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Act	141.052	GBP	7,44	1.254.679,10	0,04
GB0006776081	Pearson PLC	Act	199.157	GBP	12,24	2.913.265,26	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Act	318.141 GBP	3,13	1.189.019,83	0,04
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Act	318.860 GBP	12,12	4.618.531,82	0,14
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Act	1.861.558 GBP	3,30	7.342.422,44	0,22
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Act	139.805 GBP	46,01	7.690.514,89	0,23
États-Unis					2.251.227.369,43	68,13
US88579Y1010	3M Co.	Act	15.613 USD	143,61	2.070.998,24	0,06
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	316.080 USD	129,71	37.868.318,08	1,15
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Act	59.370 USD	203,55	11.161.940,38	0,34
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	43.144 USD	382,43	15.240.041,90	0,46
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Act	24.484 USD	101,23	2.289.354,08	0,07
US01973R1014	Allison Transmission Holdings, Inc.	Act	80.016 USD	95,24	7.039.215,72	0,21
US0200021014	Allstate Corp.	Act	15.452 USD	204,70	2.921.490,25	0,09
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Act	347.531 USD	154,73	49.669.525,08	1,50
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	311.017 USD	153,02	43.958.143,16	1,33
US02209S1033	Altria Group, Inc.	Act	664.574 USD	57,66	35.391.414,49	1,07
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	427.778 USD	191,08	75.500.545,17	2,29
US03209S1017	Amphenol Corp. Class A	Act	599.794 USD	66,02	36.577.665,74	1,11
US0378331005	Apple, Inc.	Act	872.776 USD	216,05	174.166.602,67	5,27
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	210.811 USD	143,83	28.005.659,00	0,85
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Act	66.920 USD	77,28	4.776.625,46	0,14
US04247X1028	Armstrong World Industries, Inc.	Act	30.272 USD	138,36	3.868.795,82	0,12
US00206R1023	AT&T, Inc.	Act	1.567.903 USD	27,94	40.463.648,07	1,22
US0527691069	Autodesk, Inc.	Act	17.686 USD	259,41	4.237.620,07	0,13
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Act	78.981 USD	298,27	21.759.485,72	0,66
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	Act	31.369 USD	225,57	6.535.622,07	0,20
US08160H1014	Benchmark Electronics Inc.	Act	42.947 USD	38,52	1.528.018,85	0,05
US0846707026	Berkshire Hathaway, Inc. Class B	Act	94.176 USD	521,84	45.392.773,31	1,37
US09857L1089	Booking Holdings, Inc.	Act	3.569 USD	4.594,85	15.147.115,06	0,46
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Act	63.664 USD	98,52	5.793.091,12	0,18
US1046741062	Brady Corp. Class A	Act	21.180 USD	69,77	1.364.955,09	0,04
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	Act	88.176 USD	59,51	4.846.756,93	0,15
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	236.519 USD	167,68	36.632.441,02	1,11
US14149Y1082	Cardinal Health, Inc.	Act	28.428 USD	135,28	3.552.162,89	0,11
US1468691027	Carvana Co.	Act	13.983 USD	202,67	2.617.624,53	0,08
US12504L1098	CBRE Group, Inc. Class A	Act	54.283 USD	128,36	6.435.826,07	0,20
US15135B1017	Centene Corp.	Act	89.112 USD	59,53	4.899.838,09	0,15
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Act	53.473 USD	76,73	3.789.869,47	0,11
US16411R2085	Cheniere Energy, Inc.	Act	182.491 USD	224,31	37.809.114,09	1,14
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Act	228.113 USD	49,49	10.426.593,95	0,32
US1255231003	Cigna Group	Act	13.211 USD	322,28	3.932.578,10	0,12
US1729081059	Cintas Corp.	Act	201.026 USD	201,49	37.413.086,08	1,13
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	Act	124.126 USD	98,66	11.311.868,33	0,34
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Act	198.267 USD	60,34	11.050.635,10	0,33
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	Act	304.146 USD	92,03	25.854.046,66	0,78
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Act	845.882 USD	36,31	28.368.278,27	0,86
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Act	40.697 USD	160,60	6.037.103,84	0,18
US2091151041	Consolidated Edison, Inc.	Act	91.432 USD	107,85	9.107.773,11	0,28
US2310211063	Cummins, Inc.	Act	104.973 USD	311,35	30.188.377,58	0,91
US1266501006	CVS Health Corp.	Act	22.935 USD	66,57	1.410.213,72	0,04
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Act	63.932 USD	100,24	5.919.353,84	0,18
US2473617023	Delta Air Lines, Inc.	Act	182.010 USD	43,47	7.307.530,72	0,22
US2547091080	Discover Financial Services	Act	32.287 USD	157,38	4.693.443,19	0,14
US25809K1051	DoorDash, Inc. Class A	Act	144.974 USD	181,06	24.244.851,76	0,73
US26210C1045	Dropbox, Inc. Class A	Act	211.014 USD	26,33	5.132.680,08	0,16
US2681501092	Dynatrace, Inc.	Act	68.321 USD	48,01	3.029.589,97	0,09
US2786421030	eBay, Inc.	Act	72.104 USD	66,59	4.434.808,80	0,13
US2788651006	Ecolab, Inc.	Act	75.726 USD	247,39	17.303.654,23	0,52
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Act	60.719 USD	428,33	24.022.223,99	0,73

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Act	21.928 USD	367,72	7.447.758,43	0,23
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Act	29.527 USD	99,92	2.725.200,96	0,08
US26875P1012	EOG Resources, Inc.	Act	71.217 USD	125,51	8.256.346,86	0,25
US30161N1019	Exelon Corp.	Act	103.138 USD	44,33	4.223.069,52	0,13
SG9999000020	Flex Ltd.	Act	321.160 USD	32,90	9.758.940,86	0,30
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Act	161.638 USD	96,60	14.422.240,42	0,44
US35137L1052	Fox Corp. Class A	Act	353.727 USD	54,26	17.729.582,70	0,54
US3666511072	Gartner, Inc.	Act	9.378 USD	414,69	3.592.121,63	0,11
US37045V1008	General Motors Co.	Act	294.691 USD	46,28	12.598.028,17	0,38
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Act	413.711 USD	110,84	42.355.018,85	1,28
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Act	6.181 USD	177,36	1.012.570,76	0,03
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Act	5.057 USD	173,45	810.190,10	0,02
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Act	70.866 USD	339,25	22.206.085,73	0,67
US4228191023	Heidrick & Struggles International, Inc.	Act	20.405 USD	43,11	812.514,26	0,02
US42704L1044	Herc Holdings, Inc.	Act	42.175 USD	137,75	5.366.065,65	0,16
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	Act	290.836 USD	15,66	4.205.669,57	0,13
US4364401012	Hologic, Inc.	Act	32.904 USD	60,80	1.847.803,13	0,06
US4370761029	Home Depot, Inc.	Act	50.929 USD	355,11	16.704.556,87	0,51
US40434L1052	HP, Inc.	Act	99.330 USD	27,66	2.537.987,59	0,08
US4448591028	Humana, Inc.	Act	9.424 USD	262,33	2.283.479,64	0,07
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	Act	5.665 USD	412,34	2.157.557,41	0,07
US4571871023	Ingredion, Inc.	Act	33.659 USD	133,84	4.161.095,29	0,13
US45784P1012	Insulet Corp.	Act	37.558 USD	256,55	8.899.952,13	0,27
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	20.197 USD	487,66	9.097.363,88	0,28
US46266C1053	IQVIA Holdings, Inc.	Act	113.496 USD	175,88	18.438.031,15	0,56
US4781601046	Johnson & Johnson	Act	362.786 USD	162,32	54.391.443,23	1,65
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	250.997 USD	240,79	55.822.784,20	1,69
US48666K1097	KB Home	Act	27.413 USD	57,24	1.449.315,64	0,04
US4824801009	KLA Corp.	Act	3.292 USD	667,87	2.030.798,15	0,06
US5049221055	Labcorp Holdings, Inc.	Act	9.764 USD	228,06	2.056.829,18	0,06
US5253271028	Leidos Holdings, Inc.	Act	63.100 USD	132,92	7.746.997,74	0,23
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Act	20.555 USD	90,77	1.723.378,55	0,05
NL0009434992	LyondellBasell Industries NV Class A	Act	30.094 USD	69,23	1.924.263,82	0,06
US55305B1017	M/I Homes, Inc.	Act	39.217 USD	112,50	4.074.947,35	0,12
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Act	17.550 USD	536,01	8.688.925,04	0,26
US58155Q1031	McKesson Corp.	Act	2.568 USD	662,38	1.571.141,66	0,05
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Act	107.688 USD	571,84	56.879.037,57	1,72
US5951121038	Micron Technology, Inc.	Act	8.925 USD	87,69	722.872,68	0,02
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	366.234 USD	375,58	127.049.653,70	3,85
US60855R1005	Molina Healthcare, Inc.	Act	7.048 USD	320,11	2.083.874,41	0,06
US61945C1036	Mosaic Co.	Act	645.694 USD	27,02	16.113.805,32	0,49
US6247561029	Mueller Industries, Inc.	Act	113.002 USD	75,94	7.926.164,01	0,24
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Act	177.249 USD	25,29	4.140.941,61	0,13
US64110D1046	NetApp, Inc.	Act	61.999 USD	87,65	5.019.284,40	0,15
US64110L1061	Netflix, Inc.	Act	22.155 USD	925,91	18.947.579,26	0,57
US6501111073	New York Times Co. Class A	Act	226.139 USD	48,57	10.145.834,22	0,31
US6292093050	NMI Holdings, Inc.	Act	41.092 USD	35,69	1.354.767,08	0,04
US6703461052	Nucor Corp.	Act	37.546 USD	120,91	4.193.245,95	0,13
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	1.446.368 USD	108,74	145.268.517,05	4,40
US62944T1051	NVR, Inc.	Act	760 USD	7.120,64	4.998.555,26	0,15
US6708371033	OGE Energy Corp.	Act	8.258 USD	45,10	344.029,49	0,01
US68235P1084	ONE Gas, Inc.	Act	53.723 USD	75,31	3.737.232,08	0,11
US68389X1054	Oracle Corp.	Act	11.361 USD	139,67	1.465.682,59	0,04
US69047Q1022	Ovintiv, Inc.	Act	162.233 USD	41,86	6.272.812,16	0,19
US6907421019	Owens Corning	Act	60.654 USD	141,42	7.922.735,99	0,24
US69608A1088	Palantir Technologies, Inc. Class A	Act	125.201 USD	85,12	9.843.577,21	0,30
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Act	224.316 USD	64,60	13.383.802,74	0,41
US70805E1091	Pennant Group, Inc.	Act	31.546 USD	24,61	717.080,73	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US7445731067	Public Service Enterprise Group, Inc.	Act	337.921 USD	80,94	25.262.122,28	0,76
US7458671010	PulteGroup, Inc.	Act	75.565 USD	100,88	7.040.723,26	0,21
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Act	245.323 USD	151,42	34.311.447,28	1,04
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	Act	76.403 USD	165,91	11.708.171,56	0,35
US7611521078	ResMed, Inc.	Act	68.652 USD	218,07	13.828.092,29	0,42
US7707001027	Robinhood Markets, Inc. Class A	Act	22.650 USD	41,56	869.549,55	0,03
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	10.129 USD	790,98	7.400.203,85	0,22
US8308791024	SkyWest, Inc.	Act	10.598 USD	88,01	861.481,71	0,03
IE00BFY8C754	STERIS PLC	Act	31.159 USD	221,10	6.363.458,70	0,19
US87165B1035	Synchrony Financial	Act	210.536 USD	51,98	10.109.067,12	0,31
US87612G1013	Targa Resources Corp.	Act	137.053 USD	196,14	24.829.249,86	0,75
US87612E1064	Target Corp.	Act	41.957 USD	103,65	4.016.852,37	0,12
US88160R1014	Tesla, Inc.	Act	81.258 USD	261,31	19.612.547,32	0,59
US8826811098	Texas Roadhouse, Inc.	Act	33.545 USD	169,60	5.254.794,42	0,16
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Act	321.424 USD	117,21	34.796.645,10	1,05
US8894781033	Toll Brothers, Inc.	Act	75.895 USD	104,19	7.303.618,57	0,22
US89417E1091	Travelers Cos., Inc.	Act	82.204 USD	261,79	19.877.334,22	0,60
US90138F1021	Twilio, Inc. Class A	Act	72.831 USD	98,14	6.601.894,46	0,20
US90278Q1085	UFP Industries, Inc.	Act	43.707 USD	105,41	4.255.297,92	0,13
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.	Act	104.130 USD	69,63	6.697.356,11	0,20
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B	Act	7.029 USD	108,73	705.905,62	0,02
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	65.125 USD	511,65	30.777.685,52	0,93
US91688F1049	Upwork, Inc.	Act	389.792 USD	13,10	4.715.639,47	0,14
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Act	42.655 USD	232,22	9.149.139,21	0,28
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Act	757.620 USD	44,55	31.174.012,44	0,94
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Class A	Act	34.592 USD	73,62	2.352.214,83	0,07
US9311421039	Walmart, Inc.	Act	47.429 USD	84,43	3.698.566,88	0,11
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Act	377.477 USD	70,09	24.437.306,24	0,74
US9598021098	Western Union Co.	Act	449.079 USD	10,39	4.310.115,26	0,13
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	Act	121.469 USD	180,24	20.222.754,09	0,61
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Act	153.518 USD	74,20	10.521.991,28	0,32
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					4.966.882,03	0,15
France					2.216.302,56	0,07
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Act	71.586 EUR	30,96	2.216.302,56	0,07
Royaume-Uni					1.986.128,93	0,06
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Act	444.890 GBP	3,73	1.986.128,93	0,06
États-Unis					764.450,54	0,02
US0240131047	American Assets Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	41.299 USD	20,04	764.450,54	0,02
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					0,00	0,00
Actions					0,00	0,00
États-Unis					0,00	0,00
US003CVR0169	Contra Abiomed, Inc.*	Act	1.443 USD	0,00	0,00	0,00
Parts d'OPC					32.405.250,00	0,98
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					32.405.250,00	0,98
LU2397363941	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence -WT- EUR - (0.500%)	Act	13.000 EUR	1.306,65	16.986.450,00	0,51
LU2397366027	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence -WT- EUR - (0.500%)	Act	12.000 EUR	1.284,90	15.418.800,00	0,47
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					3.214.747.463,80	97,28
Dépôts auprès d'établissements financiers					54.907.719,72	1,66
Dépôts à vue					54.907.719,72	1,66
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			50.957.704,07	1,54
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			3.950.015,65	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					54.907.719,72	1,66

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-1.310.936,30	-0,04
Opérations à terme				-1.310.936,30	-0,04
Contrats à terme sur indice achetés				-1.310.936,30	-0,04
MSCI World Net Total Return Index Futures 06/25	Ctr	1.023 EUR	542,60	-1.310.936,30	-0,04
Produits dérivés négociés de gré à gré				35.261.582,53	1,07
Opérations de change à terme				35.261.582,53	1,07
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-28.446.178,50		781.465,26	0,02
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-43.762.709,68		1.269.101,92	0,04
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-36.561.715,84		600.931,74	0,02
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-4.248.553,11		370,99	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2025	EUR	-460.583,39		-6.783,29	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 15 May 2025	EUR	-859.287,48		-36.047,55	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-1.141.383,20		-18.948,83	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 May 2025	EUR	-16.078,95		-11,67	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-1.393.452,14		571,52	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 May 2025	EUR	-212.855,21		-6.166,92	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-2.157.192,26		-56.538,97	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 15 May 2025	EUR	-129.030,86		3.505,44	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 15 May 2025	EUR	-31.942,02		-1.375,26	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-7.129.716,93		193.579,78	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-225.449.083,21		-7.463.628,98	-0,21
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-124.798.549,12		-3.393.945,64	-0,11
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-35.000.656,92		-46.524,35	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-5.929.739,53		25.652,15	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	11.743.142.324,00		1.937.535,77	0,05
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-37.191.328,67		-84.489,22	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 May 2025	NZD	-58.241,74		1.279,79	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-118.559.577,20		-465.946,47	-0,01
Sold SGD / Bought EUR - 01 Apr 2025	SGD	-652.849,81		2.554,36	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-27.468.996,50		310.674,78	0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-1.099.879.396,35		41.714.766,18	1,26
Investissements en produits dérivés				33.950.646,23	1,03
Actif/passif net circulant				EUR 830.913,73	0,03
Actif net du Compartiment				3.304.436.743,48	100,00

* Titre évalué à la juste valeur de marché déterminée de bonne foi conformément aux procédures établies par les Directeurs.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A11 4XT/ISIN: LU1075359262	260,90	259,16	211,74
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E WJ6/ISIN: LU2696130686	126,83	124,44	--
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A14 33Z/ISIN: LU1322973477	204,02	205,94	161,03
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A HNB/ISIN: LU1400637036	222,26	218,61	176,84
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1J Y4P/ISIN: LU0788520111	2.004,99	1.985,17	1.611,35
- Catégorie I (H-EUR) (distribution)	WKN: A3D ZGC/ISIN: LU2550038793	1.345,30	1.375,47	1.119,53
- Catégorie IT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A12 CB8/ISIN: LU1113653189	2.890,88	2.907,22	2.266,80
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A3E QLP/ISIN: LU2649201592	1.233,79	1.241,58	964,47
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A11 2MN/ISIN: LU1061991912	2.754,00	2.727,34	2.214,77
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A HNA/ISIN: LU1400636905	2.442,35	2.389,07	1.911,44
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUF/ISIN: LU1173935260	238,38	233,32	186,86
- Catégorie RT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2H 7RD/ISIN: LU1720050985	158,14	158,55	137,22
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1W 113/ISIN: LU0951484251	3.027,83	2.994,85	2.426,06
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D UJA/ISIN: LU1645746287	2.209,07	2.158,31	1.722,65
- Catégorie WT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 XNG/ISIN: LU2958546348	936,60	--	--
- Catégorie W20 (H-EUR) (distribution)	WKN: A3D TE6/ISIN: LU2525676073	1.405,56	1.431,48	1.127,38
- Catégorie ET (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2N 9LV/ISIN: LU1914381329	21,20	20,84	16,81
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3E YOL/ISIN: LU2710823126	125,00	126,43	--
- Catégorie CT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A3E 4W9/ISIN: LU2735508959	11,69	11,91	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A11 9BB/ISIN: LU1093406939	2.523,34	2.555,85	1.931,87
- Catégorie IT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 TU9/ISIN: LU2930564989	961,96	--	--
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A40 MRX/ISIN: LU2884015863	10,12	10,25	--
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A40 SGE/ISIN: LU2920409039	964,70	--	--
Actions en circulation		17.868.247	12.621.506	8.246.428
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A11 4XT/ISIN: LU1075359262	389.401	179.840	124.887
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E WJ6/ISIN: LU2696130686	107.116	30.090	--
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A14 33Z/ISIN: LU1322973477	189.347	109.759	92.700
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A HNB/ISIN: LU1400637036	664.788	630.799	621.191
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1J Y4P/ISIN: LU0788520111	16.630	18.733	22.572
- Catégorie I (H-EUR) (distribution)	WKN: A3D ZGC/ISIN: LU2550038793	2.500	4.300	5.310
- Catégorie IT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A12 CB8/ISIN: LU1113653189	4.969	5.636	8
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A3E QLP/ISIN: LU2649201592	963.908	931.989	480.262
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A11 2MN/ISIN: LU1061991912	2.346	2.194	2.033
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A HNA/ISIN: LU1400636905	8.181	8.370	8.445
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUF/ISIN: LU1173935260	201.050	31.013	41.236
- Catégorie RT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2H 7RD/ISIN: LU1720050985	23.535	7.597	12.200
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1W 113/ISIN: LU0951484251	163.811	159.315	187.470
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D UJA/ISIN: LU1645746287	155.776	124.301	111.875
- Catégorie WT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 XNG/ISIN: LU2958546348	185.603	--	--
- Catégorie W20 (H-EUR) (distribution)	WKN: A3D TE6/ISIN: LU2525676073	11	10	10
- Catégorie ET (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2N 9LV/ISIN: LU1914381329	13.783.291	9.973.149	6.407.222

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3E Y0L/ISIN: LU2710823126	227.945	30.964	--
- Catégorie CT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A3E 4W9/ISIN: LU2735508959	570.778	180.376	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A11 9BB/ISIN: LU1093406939	175.166	192.961	129.007
- Catégorie IT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 TU9/ISIN: LU2930564989	1	--	--
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A40 MRX/ISIN: LU2884015863	111	111	--
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A40 SGE/ISIN: LU2920409039	31.983	--	--
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		3.304,4	2.797,8	1.643,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	68,15
Japon	5,36
Royaume-Uni	3,71
Suisse	3,65
Italie	2,93
Canada	2,19
Irlande	2,12
Autres pays	9,17
Autres éléments de l'actif net	2,72
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	734.969,21
- taux d'intérêt négatif	-2.902,17
Dividendes	23.189.992,97
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	43.983,83
Total des produits	23.966.043,84
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-279.820,62
Commission forfaitaire	-12.063.603,09
Autres frais	-19.330,57
Total des dépenses	-12.362.754,28
Résultat net/perte nette	11.603.289,56
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	172.487.216,68
- opérations à terme sur instruments financiers	1.910.659,10
- opérations de change à terme	-53.990.565,46
- opérations de change	24.861.849,66
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	156.872.449,54
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-185.102.853,02
- opérations à terme sur instruments financiers	-1.618.064,30
- opérations de change à terme	17.413.626,86
- opérations de change	22.183,58
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-12.412.657,34

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 2.995.414.542,49)	3.214.747.463,80
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	54.907.719,72
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	7.825.962,35
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	2.588.112,02
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	46.841.989,68
Total de l'actif	3.326.911.247,57
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-7.266.994,25
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-2.316.166,39
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-1.310.936,30
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-11.580.407,15
Total du passif	-22.474.504,09
Actif net du Compartiment	3.304.436.743,48

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	2.797.813.436,97
Souscriptions	1.128.724.202,82
Rachats	-601.207.360,62
Distribution	-8.480.878,35
Produit total	-12.412.657,34
Actif net du Compartiment à la fin de la période	3.304.436.743,48

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	12.621.507
- émises	8.050.832
- rachetées	-2.804.092
- à la fin de la période considérée	17.868.247

Allianz Best Styles Global Equity SRI

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					2.084.254.691,28	98,98
Actions					2.061.774.928,04	97,91
Australie					2.279.929,82	0,11
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	Act	1.093.974 AUD	3,33	2.279.929,82	0,11
Autriche					3.667.322,83	0,17
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Act	29.199 EUR	94,60	2.990.521,84	0,14
AT0000741053	EVN AG	Act	29.076 EUR	21,50	676.800,99	0,03
Bermudes					10.435.511,58	0,50
BMG0585R1060	Assured Guaranty Ltd.	Act	93.484 USD	87,23	8.154.609,32	0,39
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	Act	22.841 USD	99,86	2.280.902,26	0,11
Canada					30.100.015,62	1,43
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Act	17.571 CAD	69,71	853.660,25	0,04
CA2652692096	Dundee Precious Metals, Inc.	Act	79.155 CAD	18,94	1.044.844,90	0,05
CA2918434077	Empire Co. Ltd.	Act	52.711 CAD	47,55	1.746.808,41	0,08
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Act	41.648 CAD	136,26	3.955.086,93	0,19
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	Act	828.089 CAD	18,03	10.405.578,75	0,50
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Act	54.587 CAD	201,04	7.648.305,04	0,36
CA5503711080	Lundin Gold, Inc.	Act	28.487 CAD	43,76	868.795,43	0,04
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Act	530.814 CAD	4,71	1.742.435,75	0,08
CA8910546032	Torex Gold Resources, Inc.	Act	68.281 CAD	38,55	1.834.500,16	0,09
Danemark					1.459.311,70	0,07
DK0061804770	H Lundbeck AS	Act	79.158 DKK	35,08	402.943,16	0,02
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	15.577 DKK	467,35	1.056.368,54	0,05
Finlande					14.809.746,19	0,70
FI0009005870	Konecranes OYJ	Act	34.939 EUR	58,60	2.216.644,00	0,10
FI0009000681	Nokia OYJ	Act	2.385.265 EUR	4,88	12.593.102,19	0,60
France					14.541.769,46	0,69
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Act	239.105 EUR	32,39	8.384.698,86	0,40
FR0010208488	Engie SA	Act	279.155 EUR	18,02	5.444.619,59	0,26
FR0000120966	Societe BIC SA	Act	10.529 EUR	62,50	712.451,01	0,03
Allemagne					25.354.642,12	1,20
DE000A1EWWW0	adidas AG	Act	60.005 EUR	217,30	14.116.759,95	0,67
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Act	91.135 EUR	39,20	3.867.756,53	0,18
DE0006602006	GEA Group AG	Act	88.870 EUR	55,85	5.373.610,96	0,26
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	Act	11.517 EUR	66,50	829.180,11	0,04
DE0008303504	TAG Immobilien AG	Act	47.804 EUR	12,59	651.595,13	0,03
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Act	40.149 EUR	11,87	515.739,44	0,02
Hong Kong					9.099.674,13	0,43
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Class A	Act	266.000 HKD	68,60	2.345.796,62	0,11
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Act	998.000 HKD	14,62	1.875.696,28	0,09
KYG960071028	WH Group Ltd.	Act	3.884.000 HKD	7,14	3.565.020,54	0,17
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	Act	818.500 HKD	12,48	1.313.160,69	0,06
Irlande					40.268.129,83	1,91
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Act	8.446 USD	302,90	2.558.293,40	0,12
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	Act	69.468 USD	127,54	8.859.601,38	0,42
IE00BWY4ZF18	Cairn Homes PLC	Act	194.862 EUR	1,90	400.837,75	0,02
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC	Act	59.560 USD	141,26	8.413.445,60	0,40
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Act	60.785 USD	329,62	20.035.951,70	0,95
Italie					53.867.637,81	2,56
IT0001233417	A2A SpA	Act	3.042.182 EUR	2,23	7.334.884,38	0,35
IT0000066123	BPER Banca SpA	Act	1.098.702 EUR	7,21	8.571.602,77	0,41
IT0003128367	Enel SpA	Act	1.498.119 EUR	7,50	12.167.776,82	0,58
IT0004931058	Maire SpA	Act	64.328 EUR	8,86	616.703,59	0,03
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Act	152.567 EUR	5,46	902.194,48	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
IT0003796171	Poste Italiane SpA	Act	294.254 EUR	16,46	5.243.726,96	0,25
IT0003874101	PRADA SpA	Act	221.800 HKD	54,15	1.543.990,44	0,07
IT0005282865	Reply SpA	Act	8.013 EUR	152,00	1.318.641,06	0,06
IT0005239360	UniCredit SpA	Act	194.258 EUR	51,72	10.877.404,85	0,52
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Act	332.663 EUR	14,69	5.290.712,46	0,25
Japon					111.601.374,84	5,30
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	Act	786.500 JPY	1.047,00	5.525.316,20	0,26
JP3937200008	Azbil Corp.	Act	180.000 JPY	1.151,50	1.390.747,14	0,07
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	Act	156.000 JPY	2.694,00	2.819.901,37	0,13
JP3242800005	Canon, Inc.	Act	253.200 JPY	4.645,00	7.891.528,84	0,37
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	Act	323.600 JPY	4.938,00	10.721.889,49	0,51
JP3385820000	GS Yuasa Corp.	Act	69.100 JPY	2.382,50	1.104.644,88	0,05
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	Act	14.400 JPY	17.250,00	1.666.722,58	0,08
JP3735000006	Jeol Ltd.	Act	32.400 JPY	4.580,00	995.685,58	0,05
JP3288970001	Konoike Transport Co. Ltd.	Act	31.900 JPY	2.684,00	574.493,24	0,03
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Act	55.200 JPY	2.565,00	950.031,87	0,05
JP3902000003	Mitsubishi Logistics Corp.	Act	119.800 JPY	967,00	777.311,37	0,04
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Act	652.100 JPY	2.011,00	8.799.094,84	0,42
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Act	250.600 JPY	4.051,00	6.811.692,56	0,32
JP3905200006	Mizuno Corp.	Act	43.500 JPY	2.592,00	756.547,12	0,04
JP3733000008	NEC Corp.	Act	154.000 JPY	3.145,00	3.249.773,54	0,15
JP3695200000	NGK Insulators Ltd.	Act	74.300 JPY	1.835,50	915.071,29	0,04
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Act	228.400 JPY	1.606,00	2.461.236,62	0,12
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	Act	50.400 JPY	1.520,00	514.026,91	0,02
JP3732200005	Nippon Television Holdings, Inc. *	Act	195.200 JPY	3.054,00	4.000.005,37	0,19
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Act	279.700 JPY	4.921,00	9.235.439,33	0,44
JP3677200002	Nisshin Oillio Group Ltd.	Act	23.800 JPY	4.820,00	769.725,23	0,04
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	Act	1.709.000 JPY	908,20	10.414.424,80	0,49
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	Act	839.500 JPY	871,00	4.906.260,27	0,23
JP3192400004	Okamura Corp.	Act	40.900 JPY	1.967,00	539.808,10	0,03
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Act	214.000 JPY	1.173,00	1.684.315,76	0,08
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Act	547.800 JPY	2.466,00	9.064.144,66	0,43
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Act	433.200 JPY	3.795,00	11.030.925,62	0,52
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	Act	167.200 JPY	1.810,00	2.030.610,26	0,10
Norvège					13.926.890,99	0,66
NO0010161896	DNB Bank ASA	Act	266.322 NOK	275,30	6.977.061,10	0,33
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Act	1.133.851 NOK	60,46	6.523.541,08	0,31
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Act	61.831 NOK	72,45	426.288,81	0,02
Singapour					33.349.439,70	1,58
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Act	476.800 SGD	46,47	16.519.586,95	0,78
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Act	1.304.800 SGD	17,30	16.829.852,75	0,80
Afrique du Sud					1.269.582,44	0,06
GB00B17BBQ50	Investec PLC	Act	205.538 GBP	4,77	1.269.582,44	0,06
Espagne					15.722.103,67	0,75
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	903.384 EUR	14,95	14.616.930,34	0,70
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Act	22.264 EUR	45,85	1.105.173,33	0,05
Suède					1.159.085,14	0,06
SE0014504817	Loomis AB	Act	14.311 SEK	407,60	583.532,27	0,03
SE0000117970	NCC AB Class B	Act	30.091 SEK	191,20	575.552,87	0,03
Suisse					83.276.659,95	3,96
CH0012221716	ABB Ltd.	Act	338.268 CHF	45,29	17.394.445,33	0,83
CH1101098163	Belimo Holding AG	Act	4.036 CHF	544,50	2.495.148,45	0,12
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	Act	759 CHF	596,00	513.612,26	0,03
CH0126673539	DKSH Holding AG	Act	8.917 CHF	67,50	683.392,00	0,03
CH0011795959	dormakaba Holding AG	Act	919 CHF	662,00	690.749,93	0,03
CH0360674466	Galenica AG	Act	20.673 CHF	79,70	1.870.721,66	0,09
CH0010645932	Givaudan SA	Act	2.328 CHF	3.814,00	10.081.171,73	0,48

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	Act	17.326 CHF	94,60	1.860.958,96	0,09
CH0012005267	Novartis AG	Act	263.164 CHF	97,98	29.275.967,89	1,39
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	49.948 CHF	290,80	16.491.488,39	0,78
CH0038388911	Sulzer AG	Act	11.313 CHF	149,40	1.919.003,35	0,09
Pays-Bas					17.281.877,25	0,82
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	5.046 EUR	610,70	3.336.284,13	0,16
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Act	286.299 EUR	34,57	10.715.367,59	0,51
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Act	289.823 EUR	5,13	1.608.105,67	0,07
NL0011821392	Signify NV	Act	75.253 EUR	19,91	1.622.119,86	0,08
Royaume-Uni					112.114.450,13	5,33
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Act	253.659 GBP	36,14	11.866.066,23	0,56
GB0006731235	Associated British Foods PLC	Act	209.695 GBP	19,20	5.211.438,87	0,25
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Act	24.995 GBP	111,88	3.619.711,37	0,17
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Act	318.231 GBP	4,37	1.800.493,81	0,09
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	Act	58.228 GBP	24,36	1.836.020,39	0,09
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Act	717.645 GBP	14,59	13.552.933,24	0,64
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Act	198.717 GBP	19,49	5.013.202,01	0,24
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group SA	Act	971.693 EUR	3,11	3.272.781,02	0,16
GB0031638363	Intertek Group PLC	Act	46.395 GBP	50,35	3.023.702,07	0,14
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group PLC	Act	16.731 USD	35,50	593.950,50	0,03
GB0033195214	Kingfisher PLC	Act	522.500 GBP	2,49	1.685.398,79	0,08
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC	Act	6.790 GBP	54,71	480.844,70	0,02
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Act	1.725.031 GBP	3,55	7.920.022,88	0,38
GB0004657408	Mitie Group PLC	Act	483.381 GBP	1,15	717.038,61	0,03
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Act	2.923.690 GBP	4,51	17.063.963,02	0,81
GB0032089863	Next PLC	Act	34.695 GBP	109,85	4.933.274,68	0,23
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Act	204.576 GBP	4,28	1.133.886,77	0,05
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Act	206.756 GBP	7,34	1.964.366,53	0,09
GB0006776081	Pearson PLC	Act	182.794 GBP	12,20	2.885.440,24	0,14
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Act	245.669 GBP	3,13	994.684,72	0,05
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Act	377.883 GBP	12,05	5.894.035,47	0,28
GB00BYZDVK82	Softcat PLC	Act	47.141 GBP	15,91	970.816,87	0,05
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Act	3.480.759 GBP	3,31	14.926.697,60	0,71
GB00BN3Z526	Volution Group PLC	Act	107.627 GBP	5,41	753.679,74	0,04
Uruguay					711.756,16	0,03
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	368 USD	1.934,12	711.756,16	0,03
États-Unis					1.465.478.016,68	69,59
US88579Y1010	3M Co.	Act	109.363 USD	143,49	15.692.496,87	0,75
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	134.982 USD	132,05	17.824.373,10	0,85
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Act	9.866 USD	205,14	2.023.911,24	0,10
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	28.038 USD	377,56	10.586.027,28	0,50
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Act	40.484 USD	98,95	4.005.891,80	0,19
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	Act	3.362 USD	262,00	880.844,00	0,04
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	347.393 USD	151,63	52.675.200,59	2,50
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Act	317.199 USD	153,15	48.579.026,85	2,31
US0226711010	Amalgamated Financial Corp.	Act	69.628 USD	28,30	1.970.472,40	0,09
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	562.734 USD	185,48	104.375.902,32	4,96
GB0022569080	Amdocs Ltd.	Act	56.422 USD	90,76	5.120.860,72	0,24
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Act	12.862 USD	108,86	1.400.157,32	0,07
US0316521006	Amkor Technology, Inc.	Act	25.965 USD	17,87	463.994,55	0,02
US0378331005	Apple, Inc.	Act	42.752 USD	217,10	9.281.459,20	0,44
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	129.455 USD	143,06	18.519.832,30	0,88
US0394831020	Archer-Daniels-Midland Co.	Act	13.530 USD	48,11	650.860,65	0,03
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Act	58.389 USD	75,62	4.415.376,18	0,21
US04247X1028	Armstrong World Industries, Inc.	Act	3.523 USD	138,09	486.491,07	0,02
US00206R1023	AT&T, Inc.	Act	1.110.590 USD	28,42	31.562.967,80	1,50
US0527691069	Autodesk, Inc.	Act	11.642 USD	257,27	2.995.137,34	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Act	77.057 USD	301,97	23.268.902,29	1,10
US0605051046	Bank of America Corp.	Act	54.306 USD	40,99	2.226.002,94	0,11
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Act	103.686 USD	98,93	10.257.655,98	0,49
US1046741062	Brady Corp. Class A	Act	60.217 USD	70,00	4.215.190,00	0,20
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Act	27.593 USD	19,58	540.270,94	0,03
US12504L1098	CBRE Group, Inc. Class A	Act	117.034 USD	128,60	15.050.572,40	0,71
US15135B1017	Centene Corp.	Act	27.692 USD	60,54	1.676.473,68	0,08
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Act	46.371 USD	26,75	1.240.424,25	0,06
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Act	49.237 USD	77,59	3.820.298,83	0,18
US12541W2098	CH Robinson Worldwide, Inc.	Act	77.545 USD	101,64	7.881.673,80	0,37
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Act	14.089 USD	49,23	693.601,47	0,03
US1255231003	Cigna Group	Act	20.278 USD	331,51	6.722.359,78	0,32
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	Act	12.039 USD	97,25	1.170.792,75	0,06
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Act	309.965 USD	61,06	18.926.462,90	0,90
US1912161007	Coca-Cola Co.	Act	21.107 USD	71,61	1.511.472,27	0,07
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	Act	73.595 USD	93,67	6.893.643,65	0,33
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Act	571.473 USD	36,59	20.910.197,07	0,99
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Act	5.840 USD	311,50	1.819.160,00	0,09
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Act	7.541 USD	157,08	1.184.502,58	0,06
US12618T1051	CRA International, Inc.	Act	6.616 USD	169,98	1.124.554,60	0,05
US2310211063	Cummins, Inc.	Act	54.010 USD	308,05	16.637.780,50	0,79
US1266501006	CVS Health Corp.	Act	29.235 USD	67,45	1.971.900,75	0,09
US2358511028	Danaher Corp.	Act	45.048 USD	200,76	9.043.836,48	0,43
US2681501092	Dynatrace, Inc.	Act	179.585 USD	46,45	8.341.723,25	0,40
US2788651006	Ecolab, Inc.	Act	58.601 USD	250,32	14.669.002,32	0,70
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Act	55.701 USD	434,78	24.217.680,78	1,15
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	36.013 USD	803,61	28.940.406,93	1,37
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Act	2.735 USD	359,75	983.902,58	0,05
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Act	88.498 USD	34,48	3.051.411,04	0,14
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Act	14.092 USD	100,28	1.413.145,76	0,07
US30161Q1040	Exelixis, Inc.	Act	67.510 USD	36,30	2.450.613,00	0,12
US30161N1019	Exelon Corp.	Act	261.844 USD	45,93	12.026.494,92	0,57
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Act	120.309 USD	93,99	11.307.842,91	0,54
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Act	33.037 USD	37,38	1.234.923,06	0,06
US3647601083	Gap, Inc.	Act	170.540 USD	20,05	3.419.327,00	0,16
US37045V1008	General Motors Co.	Act	189.459 USD	46,69	8.845.840,71	0,42
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Act	228.144 USD	111,18	25.365.049,92	1,20
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Act	57.437 USD	178,03	10.225.509,11	0,49
US38141G1040	Goldman Sachs Group, Inc.	Act	12.420 USD	534,69	6.640.849,80	0,32
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Act	36.642 USD	172,69	6.327.706,98	0,30
US4131971040	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	Act	31.421 USD	32,55	1.022.753,55	0,05
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Act	3.330 USD	344,09	1.145.819,70	0,05
US4228191023	Heidrick & Struggles International, Inc.	Act	31.757 USD	43,03	1.366.503,71	0,06
US4370761029	Home Depot, Inc.	Act	37.527 USD	360,32	13.521.728,64	0,64
US4571871023	Ingredion, Inc.	Act	126.288 USD	135,29	17.085.503,52	0,81
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	21.921 USD	482,62	10.579.513,02	0,50
US4781601046	Johnson & Johnson	Act	242.483 USD	165,49	40.128.511,67	1,91
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle, Inc.	Act	20.875 USD	243,42	5.081.392,50	0,24
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	218.754 USD	239,46	52.382.832,84	2,49
US48666K1097	KB Home	Act	37.047 USD	57,25	2.120.940,75	0,10
US4824801009	KLA Corp.	Act	20.798 USD	667,74	13.887.656,52	0,66
US5006432000	Korn Ferry	Act	10.950 USD	67,55	739.672,50	0,04
US5128073062	Lam Research Corp.	Act	246.325 USD	71,19	17.534.645,13	0,83
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Act	43.952 USD	90,62	3.982.930,24	0,19
US5486611073	Lowe's Cos., Inc.	Act	69.281 USD	230,14	15.944.329,34	0,76
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Act	21.310 USD	534,06	11.380.818,60	0,54
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Act	5.818 USD	560,16	3.259.010,88	0,15
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Act	360.269 USD	24,45	8.808.577,05	0,42

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	274.343 USD	370,27	101.580.982,61	4,82
US6174464486	Morgan Stanley	Act	159.512 USD	113,48	18.101.421,76	0,86
US55354G1004	MSCI, Inc.	Act	1.005 USD	553,93	556.699,65	0,03
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Act	162.848 USD	25,21	4.105.398,08	0,19
US64110D1046	NetApp, Inc.	Act	61.671 USD	86,56	5.338.241,76	0,25
US64110L1061	Netflix, Inc.	Act	6.045 USD	910,10	5.501.524,28	0,26
US6501111073	New York Times Co. Class A	Act	341.811 USD	49,22	16.823.937,42	0,80
US6658591044	Northern Trust Corp.	Act	39.912 USD	96,24	3.841.130,88	0,18
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	893.635 USD	104,63	93.501.030,05	4,44
US6951561090	Packaging Corp. of America	Act	27.587 USD	195,68	5.398.224,16	0,26
US70451X1046	Payoneer Global, Inc.	Act	259.492 USD	7,09	1.839.798,28	0,09
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Act	5.987 USD	64,00	383.168,00	0,02
US7055731035	Pegasystems, Inc.	Act	21.205 USD	67,74	1.436.320,68	0,07
US7134481081	PepsiCo, Inc.	Act	82.556 USD	151,37	12.496.501,72	0,59
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Act	86.835 USD	172,42	14.972.090,70	0,71
US7427181091	Procter & Gamble Co.	Act	49.614 USD	169,86	8.427.434,04	0,40
US74319R1014	PROG Holdings, Inc.	Act	57.831 USD	26,22	1.516.328,82	0,07
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Act	94.309 USD	149,46	14.095.423,14	0,67
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	Act	4.962 USD	169,35	840.314,70	0,04
US7512121010	Ralph Lauren Corp.	Act	17.706 USD	212,00	3.753.672,00	0,18
US7611521078	ResMed, Inc.	Act	10.017 USD	218,63	2.190.016,71	0,10
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	10.952 USD	263,42	2.884.975,84	0,14
US81725T1007	Sensient Technologies Corp.	Act	32.373 USD	73,13	2.367.437,49	0,11
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	19.282 USD	765,00	14.750.730,00	0,70
US83444M1018	Solventum Corp.	Act	7.985 USD	75,00	598.875,00	0,03
US8581552036	Steelcase, Inc. Class A	Act	35.594 USD	10,98	390.822,12	0,02
US87165B1035	Synchrony Financial	Act	241.111 USD	51,45	12.405.160,95	0,59
US87612E1064	Target Corp.	Act	132.552 USD	102,35	13.566.697,20	0,64
US8807701029	Teradyne, Inc.	Act	19.612 USD	80,66	1.581.903,92	0,08
US88160R1014	Tesla, Inc.	Act	159.641 USD	248,34	39.645.245,94	1,88
US88162G1031	Tetra Tech, Inc.	Act	110.199 USD	28,98	3.193.567,02	0,15
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	9.468 USD	487,73	4.617.827,64	0,22
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Act	28.750 USD	118,83	3.416.362,50	0,16
US89417E1091	Travelers Cos., Inc.	Act	31.559 USD	263,96	8.330.313,64	0,40
US87265H1095	Tri Pointe Homes, Inc.	Act	68.323 USD	31,61	2.159.690,03	0,10
US8962391004	Trimble, Inc.	Act	70.402 USD	64,43	4.536.000,86	0,22
US90138F1021	Twilio, Inc. Class A	Act	46.278 USD	95,18	4.404.740,04	0,21
US9024941034	Tyson Foods, Inc. Class A	Act	24.756 USD	63,60	1.574.481,60	0,07
US9029733048	U.S. Bancorp	Act	43.525 USD	41,55	1.808.463,75	0,09
US9037311076	UL Solutions, Inc.	Act	76.645 USD	55,15	4.226.971,75	0,20
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.	Act	50.927 USD	65,01	3.310.509,64	0,16
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B	Act	151.653 USD	109,07	16.540.792,71	0,79
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	92.199 USD	522,99	48.219.155,01	2,29
US91529Y1064	Unum Group	Act	74.510 USD	80,02	5.962.290,20	0,28
US91688F1049	Upwork, Inc.	Act	262.365 USD	12,81	3.360.895,65	0,16
US9202531011	Valmont Industries, Inc.	Act	14.312 USD	282,68	4.045.716,16	0,19
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Act	21.376 USD	230,81	4.933.794,56	0,23
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Act	641.888 USD	45,66	29.308.606,08	1,39
US9311421039	Walmart, Inc.	Act	55.522 USD	86,29	4.790.993,38	0,23
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Act	52.232 USD	70,19	3.666.164,08	0,17
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Class A	Act	31.505 USD	277,17	8.732.240,85	0,41
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Act	106.347 USD	72,53	7.713.347,91	0,37
Actions de participation					2.253.186,98	0,11
Pays-Bas					2.253.186,98	0,11
NL0011540547	ABN AMRO Bank NV (CVI's)	Act	108.029 EUR	19,27	2.253.186,98	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Comparti- ment
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					20.226.576,26	0,96
France					5.338.364,33	0,25
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Act	160.092 EUR	30,80	5.338.364,33	0,25
Royaume-Uni					6.489.292,56	0,31
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Act	831.133 GBP	3,72	4.006.346,82	0,19
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Real Estate Investment Trust	Act	347.504 GBP	5,52	2.482.945,74	0,12
États-Unis					8.398.919,37	0,40
US0240131047	American Assets Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	94.588 USD	20,00	1.891.760,00	0,09
US11120U1051	Brimor Property Group, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	215.310 USD	26,29	5.660.499,90	0,27
US78573L1061	Sabra Health Care REIT, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	48.133 USD	17,59	846.659,47	0,04
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.084.254.691,28	98,98
Dépôts auprès d'établissements financiers					16.781.385,21	0,80
Dépôts à vue					16.781.385,21	0,80
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			15.307.708,65	0,73
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			1.473.676,56	0,07
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					16.781.385,21	0,80

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-547.414,87	-0,02
Opérations à terme				-547.414,87	-0,02
Contrats à terme sur indice achetés				-547.414,87	-0,02
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/25	Ctr	248 EUR	194,40	-166.424,87	0,00
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ctr	53 USD	5.564,25	-380.990,00	-0,02
Produits dérivés négociés de gré à gré				1.978.989,19	0,09
Opérations de change à terme				1.978.989,19	0,09
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-229.071,88		5.472,52	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-1.490.218,61		17.231,40	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-2.838.644,50		41.398,12	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-2.075.345,23		189,01	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2025	EUR	-2.139,98		-72,93	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 15 May 2025	EUR	-84,69		0,77	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-6.166,85		8,97	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 May 2025	EUR	-4.040,47		-2,74	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-3.711,01		6,31	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 May 2025	EUR	-2.172,40		-1,19	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-1.383,90		-52,29	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 15 May 2025	EUR	-1.517,34		4,07	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-1.522,22		51,05	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-4.463,22		-142,03	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-10.957.497,06		-153.128,65	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-3.267.150,98		-882,35	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-1.951.428,21		5.708,91	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-661.559.828,00		95.614,59	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-2.880.045,97		-3.589,73	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-1.218.724,90		-4.827,45	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-1.880.383,24		39.073,67	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-69.834.489,38		1.936.929,16	0,09
Investissements en produits dérivés				1.431.574,32	0,07
Actif/passif net circulant	USD			3.285.587,11	0,15
Actif net du Compartiment	USD			2.105.753.237,92	100,00

* À la date de clôture, la position était partiellement ou entièrement engagée/séparée ou garantie.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P N9K/ISIN: LU2034157706	163,80	166,64	135,37
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 NV3/ISIN: LU2898764647	99,35	--	--
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 RMJ/ISIN: LU2914565028	95,93	--	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N9B/ISIN: LU2034156724	1.833,22	1.837,01	1.461,18
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2Q BPN/ISIN: LU2219639544	1.670,79	1.693,03	1.366,40
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 NV4/ISIN: LU2899140565	990,37	--	--
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GCW/ISIN: LU2849614040	972,18	990,75	--
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2P N87/ISIN: LU2034156302	1.449,66	1.471,40	1.184,14
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N85/ISIN: LU2034156138	1.874,11	1.876,71	1.488,76
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 8CX/ISIN: LU2201879181	1.613,34	1.667,33	1.286,76
- Catégorie WT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D DQ3/ISIN: LU2437558831	1.349,52	1.352,69	1.074,27
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N88/ISIN: LU2034156484	183.159,89	183.564,29	145.657,73
- Catégorie W20 (EUR) (distribution)	WKN: A2P QE8/ISIN: LU2042551569	1.687,69	1.705,96	1.368,89
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N9F/ISIN: LU2034157375	178,46	185,39	139,78
Actions en circulation		2.080.234	1.103.607	418.776
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P N9K/ISIN: LU2034157706	841.628	541.941	41.825
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 NV3/ISIN: LU2898764647	549.376	--	--
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 RMJ/ISIN: LU2914565028	10	--	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N9B/ISIN: LU2034156724	7.778	5.977	2.051
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2Q BPN/ISIN: LU2219639544	13.659	14.410	24
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 NV4/ISIN: LU2899140565	2.539	--	--
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GCW/ISIN: LU2849614040	19	1	--
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2P N87/ISIN: LU2034156302	67.152	69.342	33.473
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N85/ISIN: LU2034156138	275.804	232.509	130.548
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 8CX/ISIN: LU2201879181	45.588	17.300	18.620
- Catégorie WT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D DQ3/ISIN: LU2437558831	193.018	152.380	132.657
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N88/ISIN: LU2034156484	3.687	3.594	2.215
- Catégorie W20 (EUR) (distribution)	WKN: A2P QE8/ISIN: LU2042551569	50.000	54.050	57.351
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N9F/ISIN: LU2034157375	29.976	12.103	11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Actifs du Compartiment en millions d'USD	2.105,8	1.852,0	859,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	69,99
Royaume-Uni	5,64
Japon	5,30
Suisse	3,96
Italie	2,56
Autres pays	11,53
Autres éléments de l'actif net	1,02
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	202.629,36
- taux d'intérêt négatif	-2.116,55
Dividendes	14.536.278,72
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	1.012,37
Total des produits	14.737.803,90
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-147.746,66
Commission forfaitaire	-5.776.577,00
Autres frais	-35.046,81
Total des dépenses	-5.959.370,47
Résultat net/perte nette	8.778.433,43
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	83.561.102,62
- opérations à terme sur instruments financiers	314.561,88
- opérations de change à terme	-1.514.788,94
- opérations de change	-4.237.933,49
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	86.901.375,50
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-176.887.404,61
- opérations à terme sur instruments financiers	-763.448,48
- opérations de change à terme	1.536.909,96
- opérations de change	438,07
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-89.212.129,56

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 1.979.553.633,18)	2.084.254.691,28
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	16.781.385,21
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	4.454.362,57
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	716.442,45
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	2.141.688,55
Total de l'actif	2.108.348.570,06
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-640.023,87
- opérations sur valeurs mobilières	-84.182,45
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.161.011,59
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-547.414,87
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-162.699,36
Total du passif	-2.595.332,14
Actif net du Compartiment	2.105.753.237,92

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	1.852.025.819,16
Souscriptions	559.331.409,44
Rachats	-211.543.431,60
Distribution	-4.848.429,52
Produit total	-89.212.129,56
Actif net du Compartiment à la fin de la période	2.105.753.237,92

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.103.607
- émises	1.298.571
- rachetées	-321.944
- à la fin de la période considérée	2.080.234

Allianz Best Styles Pacific Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					78.141.416,91	95,16	
Actions					76.649.113,86	93,35	
Australie					14.388.400,77	17,52	
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd.	Act	14.891	AUD	29,09	250.409,02	0,30
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure Ltd.	Act	20.961	AUD	64,15	777.304,25	0,95
AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	Act	95.552	AUD	38,20	2.110.014,92	2,57
AU000000COH5	Cochlear Ltd.	Act	3.584	AUD	262,30	543.436,33	0,66
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Act	29.378	AUD	150,93	2.563.186,34	3,12
AU000000CPU5	Computershare Ltd.	Act	28.784	AUD	39,13	651.093,52	0,79
AU000000CSL8	CSL Ltd.	Act	3.809	AUD	249,28	548.884,28	0,67
AU0000107484	Deterra Royalties Ltd.	Act	7.035	AUD	3,60	14.640,27	0,02
AU000000IPL1	Incitec Pivot Ltd.	Act	48.874	AUD	2,55	72.044,44	0,09
AU000000IAG3	Insurance Australia Group Ltd.	Act	165.604	AUD	7,71	738.087,04	0,90
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd.	Act	1.425	AUD	196,64	161.982,88	0,20
AU000000MPL3	Medibank Ltd.	Act	158.425	AUD	4,44	406.620,31	0,49
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd.	Act	24.197	AUD	34,02	475.858,92	0,58
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd.	Act	1.648	AUD	18,32	17.452,80	0,02
AU000000NWH5	NRW Holdings Ltd.	Act	8.648	AUD	2,75	13.747,72	0,02
AU00000061897	Perenti Ltd.	Act	109.194	AUD	1,34	84.267,95	0,10
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	Act	9.916	AUD	3,33	19.088,12	0,02
AU000000PME8	Pro Medicus Ltd.	Act	4.336	AUD	199,79	500.778,18	0,61
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd.	Act	3.148	AUD	9,05	16.468,94	0,02
AU000000REA9	REA Group Ltd.	Act	4.444	AUD	219,55	564.013,99	0,69
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd.	Act	8.779	AUD	3,92	19.893,61	0,02
AU0000364754	SGH Ltd.	Act	19.908	AUD	49,65	571.385,57	0,70
AU000000SIG5	Sigma Healthcare Ltd.	Act	13.670	AUD	2,88	22.758,49	0,03
AU000000TNE8	Technology One Ltd.	Act	14.982	AUD	27,84	241.113,43	0,29
AU000000TLS2	Telstra Group Ltd.	Act	309.657	AUD	4,21	753.607,79	0,92
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	Act	5.090	AUD	72,01	211.881,47	0,26
AU000000WAF6	West African Resources Ltd.	Act	15.933	AUD	2,32	21.368,20	0,03
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp.	Act	86.164	AUD	31,57	1.572.471,62	1,91
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd.	Act	9.467	AUD	81,23	444.540,37	0,54
Chine					243.837,98	0,30	
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	Act	149.400	SGD	2,37	243.837,98	0,30
Hong Kong					5.692.652,59	6,93	
HK0000069689	AIA Group Ltd.	Act	116.800	HKD	58,60	812.712,98	0,99
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	Act	234.500	HKD	31,40	874.317,63	1,06
BMG2113M1203	Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	Act	28.000	HKD	7,05	23.439,26	0,03
KYG2177B1014	CK Asset Holdings Ltd.	Act	159.000	HKD	31,45	593.764,89	0,72
HK2356013600	Dah Sing Banking Group Ltd.	Act	16.400	HKD	8,57	16.688,66	0,02
HK0440001847	Dah Sing Financial Holdings Ltd.	Act	4.800	HKD	29,05	16.557,09	0,02
HK0010000088	Hang Lung Group, Ltd.	Act	13.000	HKD	11,44	17.659,00	0,02
HK0012000102	Henderson Land Development Co. Ltd.	Act	246.000	HKD	22,35	652.843,94	0,79
KYG451581055	HKBN Ltd.	Act	42.500	HKD	5,18	26.140,59	0,03
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	Act	4.200	HKD	344,80	171.954,40	0,21
BMG5150J1577	Johnson Electric Holdings Ltd.	Act	48.000	HKD	15,66	89.254,42	0,11
BMG668971101	CTF Services Ltd.	Act	18.000	HKD	7,18	15.345,95	0,02
KYG846981028	Stella International Holdings Ltd.	Act	39.500	HKD	17,32	81.234,73	0,10
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	Act	89.500	HKD	73,90	785.351,75	0,96
HK0087000532	Swire Pacific Ltd. Class B	Act	22.500	HKD	10,82	28.907,23	0,04
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Class A	Act	44.500	HKD	68,60	362.477,34	0,44
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Act	124.000	HKD	14,62	215.261,22	0,26
KYG9400C1116	VSTECs Holdings, Ltd.	Act	22.000	HKD	6,66	17.397,77	0,02
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd.	Act	16.000	HKD	57,10	108.480,79	0,13
KYG960071028	WH Group Ltd.	Act	848.500	HKD	7,14	719.360,85	0,88
KYG9593A1040	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	Act	22.000	HKD	18,92	49.424,30	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	Act	9.500	HKD	12,48	14.077,80	0,02
Japon						52.540.958,41	63,99
JP3122400009	Advantest Corp.	Act	20.900	JPY	6.472,00	838.317,75	1,02
JP3131400008	AEON Financial Service Co. Ltd.	Act	10.400	JPY	1.319,50	85.048,49	0,10
JP3105090009	Ai Holdings Corp.	Act	6.500	JPY	2.075,00	83.590,19	0,10
JP3102400003	Aida Engineering, Ltd.	Act	13.400	JPY	895,00	74.327,87	0,09
JP3105040004	Aiful Corp.	Act	37.600	JPY	346,00	80.628,36	0,10
JP3126400005	Alps Electric Co Ltd	Act	1.700	JPY	1.521,00	16.025,15	0,02
JP3105400000	AOKI Holdings, Inc.	Act	10.300	JPY	1.303,00	83.177,43	0,10
JP3106200003	Aoyama Trading Co. Ltd.	Act	6.600	JPY	2.034,00	83.199,12	0,10
JP3118000003	Asics Corp.	Act	34.900	JPY	3.145,00	680.252,18	0,83
JP3937200008	Azbil Corp.	Act	39.300	JPY	1.151,50	280.466,09	0,34
JP3799700004	BML, Inc.	Act	1.600	JPY	3.020,00	29.946,83	0,04
JP3242800005	Canon, Inc.	Act	5.800	JPY	4.645,00	166.969,67	0,20
JP3218900003	Capcom Co. Ltd.	Act	8.500	JPY	3.664,00	193.018,20	0,24
JP3226450009	Cawachi Ltd.	Act	4.000	JPY	2.813,00	69.735,45	0,09
JP3425000001	Central Glass Co. Ltd.	Act	2.200	JPY	3.245,00	44.244,70	0,05
JP3526600006	Chubu Electric Power Co., Inc.	Act	39.100	JPY	1.623,00	393.295,65	0,48
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	Act	22.500	JPY	6.799,00	948.094,06	1,15
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	Act	1.200	JPY	3.511,00	26.111,75	0,03
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	Act	9.400	JPY	16.140,00	940.275,78	1,15
JP3486800000	Daito Trust Construction Co. Ltd.	Act	3.900	JPY	15.315,00	370.173,63	0,45
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	Act	27.600	JPY	4.938,00	844.664,09	1,03
JP3551500006	Denso Corp.	Act	68.300	JPY	1.844,00	780.558,55	0,95
JP3549020000	Digital Arts, Inc.	Act	2.000	JPY	6.680,00	82.800,00	0,10
JP3548600000	Disco Corp.	Act	2.000	JPY	29.895,00	370.554,78	0,45
JP3638000004	Doshisha Co. Ltd.	Act	6.400	JPY	2.187,00	86.746,63	0,11
JP3386450005	ENEOS Holdings, Inc.	Act	137.000	JPY	782,30	664.228,89	0,81
JP3469800001	ESPEC Corp.	Act	1.600	JPY	2.382,00	23.620,31	0,03
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	Act	4.300	JPY	44.060,00	1.174.185,77	1,43
JP3166900005	FCC Co. Ltd.	Act	5.700	JPY	3.105,00	109.688,30	0,13
JP3816400000	Fuji Oil Holdings, Inc.	Act	4.900	JPY	3.062,00	92.987,62	0,11
JP3814000000	FUJIFILM Holdings Corp.	Act	32.500	JPY	2.844,50	572.945,30	0,70
JP3811000003	Fujikura Ltd.	Act	1.800	JPY	5.398,00	60.218,41	0,07
JP3806000000	Fukuda Denshi Co. Ltd.	Act	700	JPY	6.390,00	27.721,89	0,03
JP3235900002	GungHo Online Entertainment, Inc.	Act	4.300	JPY	2.920,50	77.830,45	0,10
JP3276400003	Gunma Bank Ltd.	Act	28.900	JPY	1.231,50	220.574,92	0,27
JP3771150004	Hamakyorex Co. Ltd.	Act	10.700	JPY	1.287,00	85.346,59	0,10
JP3783420007	Hikari Tsushin, Inc.	Act	2.800	JPY	38.550,00	668.969,44	0,82
JP3788600009	Hitachi Ltd.	Act	88.935	JPY	3.458,00	1.905.994,15	2,32
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	Act	136.077	JPY	1.342,50	1.132.199,31	1,38
JP3837800006	Hoya Corp.	Act	3.700	JPY	16.780,00	384.784,48	0,47
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	Act	97.000	JPY	1.053,00	633.029,53	0,77
JP3146000009	Inabata Co. Ltd.	Act	5.900	JPY	3.170,00	115.913,80	0,14
JP3143600009	ITOCHU Corp.	Act	5.974	JPY	6.901,00	255.506,00	0,31
JP3754500001	Japan Lifeline Co. Ltd.	Act	3.500	JPY	1.528,00	33.144,79	0,04
JP3421100003	Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	Act	11.800	JPY	1.163,00	85.052,21	0,10
JP3700800000	Japan Wool Textile Co. Ltd.	Act	2.900	JPY	1.553,00	27.912,15	0,03
JP3840000008	J-Oil Mills, Inc.	Act	2.300	JPY	2.028,00	28.908,11	0,04
JP3206200002	Kaga Electronics Co. Ltd.	Act	4.000	JPY	2.698,00	66.884,55	0,08
JP3496400007	KDDI Corp.	Act	33.562	JPY	2.359,50	490.785,45	0,60
JP3236200006	Keyence Corp.	Act	4.300	JPY	58.480,00	1.558.474,44	1,90
JP3240700009	Kitz Corp.	Act	11.300	JPY	1.164,00	81.518,33	0,10
JP3304200003	Komatsu Ltd.	Shs	700	JPY	4.306,00	18.680,82	0,02
JP3300200007	Konami Group Corp.	Act	6.500	JPY	17.580,00	708.200,28	0,86
JP3288970001	Konoike Transport Co. Ltd.	Act	5.600	JPY	2.684,00	93.152,48	0,11
JP3966600003	Life Corp.	Act	2.500	JPY	1.933,00	29.949,92	0,04
JP3876600002	Maruha Nichiro Corp.	Act	6.000	JPY	3.261,00	121.262,33	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
JP3791800000	Maxell Ltd.	Act	5.700 JPY	1.823,00	64.399,93	0,08
JP3268950007	Medipal Holdings Corp.	Act	13.700 JPY	2.335,00	198.258,27	0,24
JP3921260000	METAWATER Co. Ltd.	Act	6.800 JPY	1.920,00	80.915,93	0,10
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group Corp.	Act	73.100 JPY	737,00	333.894,09	0,41
JP3898400001	Mitsubishi Corp.	Act	13.300 JPY	2.626,50	216.497,51	0,26
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	Act	73.900 JPY	2.526,00	1.156.915,53	1,41
JP3903000002	Mitsubishi Materials Corp.	Act	5.100 JPY	2.443,50	77.233,62	0,09
JP3902200009	Mitsubishi Research Institute, Inc.	Act	1.100 JPY	4.695,00	32.007,53	0,04
JP3976000004	Mitsubishi Shokuhin Co. Ltd.	Act	3.900 JPY	4.905,00	118.557,08	0,14
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Act	207.854 JPY	2.011,00	2.590.563,97	3,16
JP3893600001	Mitsui Co. Ltd.	Act	15.710 JPY	2.799,50	272.571,55	0,33
JP3362700001	Mitsui OSK Lines Ltd.	Act	13.500 JPY	5.188,00	434.067,83	0,53
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Act	57.000 JPY	4.051,00	1.431.070,28	1,74
JP3286500008	Mizuho Leasing Co. Ltd.	Act	12.800 JPY	1.043,00	82.740,50	0,10
JP3922950005	MonotaRO Co. Ltd.	Act	21.700 JPY	2.797,50	376.230,23	0,46
JP3925600003	Morita Holdings Corp.	Act	1.300 JPY	2.072,00	16.693,87	0,02
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	Act	42.300 JPY	3.225,00	845.461,72	1,03
JP3733000008	NEC Corp.	Act	49.000 JPY	3.145,00	955.081,86	1,16
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Act	16.800 JPY	1.606,00	167.216,33	0,20
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	Act	7.500 JPY	10.110,00	469.933,37	0,57
JP3723000000	Nippon Corp.	Act	1.400 JPY	2.170,00	18.828,32	0,02
JP3725200004	Nippon Ceramic Co. Ltd.	Act	1.000 JPY	2.870,00	17.787,13	0,02
JP3715200006	Nippon Shokubai Co Ltd	Act	1.400 JPY	1.742,00	15.114,72	0,02
JP3726200003	Nippon Soda Co. Ltd.	Act	1.000 JPY	2.903,00	17.991,65	0,02
JP3381000003	Nippon Steel Corp.	Act	38.700 JPY	3.195,00	766.312,12	0,93
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Act	1.070.300 JPY	144,70	959.837,96	1,17
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Act	24.600 JPY	4.921,00	750.260,94	0,91
JP3657500009	Nishio Holdings Co. Ltd.	Act	600 JPY	4.180,00	15.543,59	0,02
JP3679850002	Nitta Corp.	Act	900 JPY	3.740,00	20.861,14	0,03
JP3760450001	Noevir Holdings Co. Ltd.	Act	700 JPY	4.275,00	18.546,33	0,02
JP3762400004	Nomura Co. Ltd.	Act	5.700 JPY	909,00	32.111,65	0,04
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	Act	3.400 JPY	908,20	19.137,46	0,02
JP3763000001	Noritake Co. Ltd.	Act	1.800 JPY	3.500,00	39.044,91	0,05
JP3759500006	Noritsu Koki Co. Ltd.	Shs	700 JPY	4.725,00	20.498,58	0,03
JP3379900008	NS Solutions Corp.	Act	10.700 JPY	3.834,00	254.249,29	0,31
JP3194650002	Okinawa Cellular Telephone Co.	Act	1.300 JPY	4.270,00	34.402,90	0,04
JP3635580008	Open UP Group, Inc.	Act	7.000 JPY	1.886,00	81.820,78	0,10
JP3197700002	Optex Group Co Ltd	Act	7.900 JPY	1.736,00	84.996,43	0,10
JP3188220002	Otsuka Holdings Co. Ltd.	Act	19.100 JPY	7.753,00	917.755,54	1,12
JP3781620004	Paramount Bed Holdings Co. Ltd.	Act	4.900 JPY	2.484,00	75.434,76	0,09
JP3836750004	PeptiDream, Inc.	Act	6.000 JPY	2.177,00	80.953,11	0,10
JP3967220009	Rakuten Bank Ltd.	Act	2.200 JPY	6.434,00	87.725,85	0,11
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	Act	30.300 JPY	7.657,00	1.437.888,27	1,75
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd.	Act	38.100 JPY	1.577,00	372.375,01	0,45
JP3966800009	Round One Corp.	Act	10.300 JPY	985,00	62.877,80	0,08
JP3976300008	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	Act	11.700 JPY	4.061,00	294.471,13	0,36
JP3314200001	Sakai Moving Service Co. Ltd.	Act	1.300 JPY	2.494,00	20.093,87	0,02
JP3344400001	Sanwa Holdings Corp.	Act	9.700 JPY	4.769,00	286.696,85	0,35
JP3417200007	Seibu Holdings, Inc.	Act	2.000 JPY	3.302,00	40.928,98	0,05
JP3414750004	Seiko Epson Corp.	Act	23.700 JPY	2.386,50	350.536,83	0,43
JP3414700009	Seiko Group Corp.	Act	2.600 JPY	4.135,00	66.630,45	0,08
JP3350800003	Shikoku Electric Power Co, Inc.	Act	13.100 JPY	1.157,50	93.975,83	0,11
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	Act	48.200 JPY	4.236,00	1.265.397,16	1,54
JP3384600007	Shinmaywa Industries, Ltd.	Act	6.300 JPY	1.401,00	54.701,92	0,07
JP3380300008	Shinnihon Corp.	Act	1.800 JPY	1.563,00	17.436,34	0,02
JP3351150002	Shizuoka Gas Co. Ltd.	Act	2.700 JPY	1.131,00	18.925,63	0,02
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Act	27.500 JPY	1.173,00	199.919,23	0,24
JP3162600005	SMC Corp.	Act	1.100 JPY	53.070,00	361.797,56	0,44

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	Act	18.798 JPY	7.479,00	871.322,73	1,06
JP3435000009	Sony Group Corp.	Act	68.200 JPY	3.765,00	1.591.377,52	1,94
JP3814800003	Subaru Corp.	Act	35.400 JPY	2.645,00	580.300,31	0,71
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Act	34.400 JPY	2.466,00	525.745,28	0,64
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Act	76.607 JPY	3.795,00	1.801.789,70	2,19
JP3564200008	Sumitomo Riko Co. Ltd.	Act	10.600 JPY	1.740,00	114.308,62	0,14
JP3405600002	Sumitomo Seika Chemicals Co. Ltd.	Act	500 JPY	5.000,00	15.494,01	0,02
JP3336950005	Sun Frontier Fudousan Co. Ltd.	Act	2.100 JPY	1.959,00	25.496,33	0,03
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Co. Ltd.	Act	17.000 JPY	4.948,00	521.317,71	0,64
JP3398000004	Suzuken Co. Ltd.	Act	4.000 JPY	4.940,00	122.464,67	0,15
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	Shs	1.900 JPY	1.810,00	21.313,56	0,03
JP3351100007	Sysmex Corp.	Act	41.200 JPY	2.837,00	724.403,29	0,88
JP3351050004	Systema Corp.	Act	46.700 JPY	361,00	104.483,56	0,13
JP3460000007	Takara Standard Co. Ltd.	Act	2.700 JPY	1.757,00	29.400,82	0,04
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Act	2.000 JPY	4.413,00	54.700,06	0,07
JP3552230009	Toenec Corp.	Act	6.800 JPY	968,00	40.795,11	0,05
JP3577600004	Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	Act	26.100 JPY	484,00	78.290,62	0,10
JP3910660004	Tokio Marine Holdings, Inc.	Act	45.700 JPY	5.736,00	1.624.610,32	1,98
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	Act	3.100 JPY	20.110,00	386.364,87	0,47
JP3630550006	Tomy Co. Ltd.	Act	3.200 JPY	3.466,00	68.738,87	0,08
JP3621000003	Toray Industries, Inc.	Act	63.600 JPY	1.016,00	400.474,33	0,49
JP3595070008	Tosei Corp.	Act	3.500 JPY	2.399,00	52.038,19	0,06
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	Act	5.400 JPY	8.794,00	294.309,37	0,36
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	Act	122.600 JPY	2.616,00	1.987.705,66	2,42
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp.	Act	47.200 JPY	2.493,00	729.269,65	0,89
JP3535400000	Tsubakimoto Chain Co.	Act	2.700 JPY	1.849,00	30.940,30	0,04
JP3429000007	TV Asahi Holdings Corp.	Act	8.500 JPY	2.535,00	133.542,88	0,16
JP3157200001	Uchida Yoko Co. Ltd.	Act	300 JPY	7.680,00	14.279,28	0,02
JP3944130008	USS Co. Ltd.	Act	33.400 JPY	1.391,50	288.040,49	0,35
JP3778400006	Valor Holdings Co. Ltd.	Act	5.900 JPY	2.390,00	87.392,42	0,11
JP3854700006	VT Holdings Co. Ltd.	Act	19.900 JPY	499,00	61.542,83	0,08
JP3955200005	Yokogawa Bridge Holdings Corp.	Act	2.600 JPY	2.510,00	40.445,57	0,05
JP3429300001	Zensho HoldingsCo. Ltd.	Act	3.100 JPY	8.051,00	154.680,44	0,19
JP3399310006	ZOZO, Inc.	Act	63.900 JPY	1.433,00	567.506,60	0,69
Nouvelle-Zélande					363.877,05	0,44
NZSUME0001S0	Summerset Group Holdings Ltd.	Act	19.892 NZD	11,25	117.602,66	0,14
NZXROE0001S2	Xero Ltd.	Act	2.753 AUD	154,75	246.274,39	0,30
Singapour					3.419.387,06	4,17
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Act	47.726 SGD	46,47	1.527.320,25	1,86
SG1W35938974	First Resources Ltd.	Act	16.200 SGD	1,75	19.523,40	0,02
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage Ltd.	Act	8.500 SGD	26,42	154.651,50	0,19
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Act	33.700 SGD	17,30	401.493,40	0,49
SG1U22933048	Riverstone Holdings Ltd.	Act	75.300 SGD	0,93	48.225,90	0,06
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	Act	40.400 SGD	38,09	1.059.728,80	1,29
SG1S83002349	UOL Group Ltd.	Act	33.700 SGD	5,91	137.157,57	0,17
SG1T56930848	Wilmar International Ltd.	Act	30.900 SGD	3,35	71.286,24	0,09
Actions de participation					347.359,21	0,42
Singapour					347.359,21	0,42
US81141R1005	Sea (ADR's) Ltd.	Act	2.878 USD	130,67	347.359,21	0,42
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					1.144.943,84	1,39
Australie					724.517,37	0,88
AU000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	Act	42.721 AUD	28,43	702.102,71	0,85
AU000000GOZ8	Growthpoint Properties Australia Real Estate Investment Trust Ltd.	Act	17.157 AUD	2,26	22.414,66	0,03
Hong Kong					38.272,25	0,05
SG1O33912138	Fortune Real Estate Investment Trust	Act	79.000 HKD	4,08	38.272,25	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Japon					382.154,22	0,46
JP3027670003	Nippon Building Fund, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	484 JPY	127.400,00	382.154,22	0,46
Parts d'OPC					898.594,30	1,10
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
Luxembourg					898.594,30	1,10
LU1941710565	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Smaller Companies Equity Share -A- EUR - (2.050%)	Shs	7.981 EUR	112,59	898.594,30	1,10
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					79.040.011,21	96,26
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.924.194,63	2,35
Dépôts à vue					1.924.194,63	2,35
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.769.089,12	2,16
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			155.105,51	0,19
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.924.194,63	2,35

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-47.216,74	-0,06
Opérations à terme				-47.216,74	-0,06
Contrats à terme sur indice achetés				-47.216,74	-0,06
JPX-Nikkei 400 Index Futures 06/25	Ctr	60 JPY	24.075,00	-39.125,48	-0,05
MSCI Pacific ex Japan Index Futures 06/25	Ctr	6 USD	8.010,00	-8.091,26	-0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				725.273,87	0,88
Opérations de change à terme				725.273,87	0,88
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-8.307.229,75		210.094,25	0,25
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2025	EUR	-653.273,46		-10.825,02	-0,01
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-623.308,86		-18.002,92	-0,02
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-13.053.879,93		57.788,81	0,07
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-2.453.945.732,00		445.485,31	0,54
Sold NZD / Bought EUR - 15 May 2025	NZD	-215.415,27		4.391,13	0,01
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-1.474.289,51		35.871,88	0,04
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-12.302,29		470,43	0,00
Investissements en produits dérivés				678.057,13	0,82
Actif/passif net circulant				471.356,86	0,57
Actif net du Compartiment				82.113.619,83	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A14 PTX/ISIN: LU1198880772	1.260,26	1.277,28	1.107,19
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P FF6/ISIN: LU1961092001	70,44	69,90	59,02
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QLF/ISIN: LU1480530226	2.045,15	1.973,47	1.633,24
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P KK8/ISIN: LU1992136959	62,25	62,96	54,59
Actions en circulation		803.060	922.118	1.053.699
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A14 PTX/ISIN: LU1198880772	7.313	5.020	4.316
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P FF6/ISIN: LU1961092001	210.775	298.524	336.832
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QLF/ISIN: LU1480530226	10.912	10.912	35.091
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P KK8/ISIN: LU1992136959	574.060	607.661	677.460
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		82,1	87,1	119,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Japon	64,45
Australie	18,40
Hong Kong	6,98
Singapour	4,59
Autres pays	1,84
Autres éléments de l'actif net	3,74
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 72.348.154,05)	79.040.011,21
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.924.194,63
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	559.899,59
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	754.101,81
Total de l'actif	82.278.207,24
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-23.000,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-65.542,73
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-47.216,74
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-28.827,94
Total du passif	-164.587,41
Actif net du Compartiment	82.113.619,83

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	87.073.163,74
Souscriptions	6.509.314,30
Rachats	-12.039.286,01
Distribution	-738.935,59
Produit total	1.309.363,39
Actif net du Compartiment à la fin de la période	82.113.619,83

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	922.117
- émises	29.420
- rachetées	-148.477
- à la fin de la période considérée	803.060

Allianz Best Styles US Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					2.415.614.546,28	97,47
Actions					2.393.226.715,56	96,57
Bermudes					11.860.670,26	0,48
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	Act	62.615 USD	94,25	5.901.588,35	0,24
BMG0585R1060	Assured Guaranty Ltd.	Act	25.156 USD	86,49	2.175.705,84	0,09
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	Act	38.346 USD	98,66	3.783.376,07	0,15
Canada					64.994.395,33	2,62
US69047Q1022	1847432 Alberta ULC	Act	125.181 USD	41,86	5.240.218,11	0,21
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd.	Act	132.408 CAD	43,73	4.035.405,68	0,16
CA15101Q2071	Celestica, Inc.	Act	54.999 CAD	118,36	4.536.837,75	0,18
CA25675T1075	Dollarama, Inc.	Act	86.475 CAD	151,68	9.141.393,18	0,37
CA9611485090	George Weston Ltd.	Act	21.520 CAD	239,98	3.599.240,06	0,15
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Act	48.057 CAD	136,99	4.588.164,92	0,18
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	Act	139.966 CAD	17,88	1.744.148,92	0,07
CA5394811015	Loblaws Cos. Ltd.	Act	86.178 CAD	198,30	11.910.023,63	0,48
CA56501R1064	Manulife Financial Corp.	Act	292.320 CAD	44,06	8.976.282,68	0,36
CA8672241079	Suncor Energy, Inc.	Act	153.462 CAD	54,92	5.873.877,44	0,24
CA94106B1013	Waste Connections, Inc.	Act	27.808 CAD	275,99	5.348.802,96	0,22
Irlande					38.706.642,21	1,56
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Act	214.117 USD	86,89	18.603.586,59	0,75
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC	Act	70.573 USD	140,92	9.945.280,90	0,40
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Act	30.858 USD	329,18	10.157.774,72	0,41
Suisse					10.077.350,03	0,41
CH0044328745	Chubb Ltd.	Act	34.286 USD	293,92	10.077.350,03	0,41
Royaume-Uni					6.609.580,43	0,27
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners PLC	Act	77.245 USD	85,57	6.609.580,43	0,27
Uruguay					6.571.220,31	0,27
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	3.236 USD	2.030,66	6.571.220,31	0,27
États-Unis					2.254.406.856,99	90,96
US88579Y1010	3M Co.	Act	101.468 USD	143,61	14.571.703,81	0,59
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	190.667 USD	129,71	24.731.040,96	1,00
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Act	134.516 USD	203,55	27.380.063,93	1,10
US0028962076	Abercrombie & Fitch Co. Class A	Act	32.424 USD	75,92	2.461.602,68	0,10
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	35.553 USD	382,43	13.596.585,88	0,55
US00090Q1031	ADT, Inc.	Act	278.511 USD	8,03	2.236.763,62	0,09
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	332.275 USD	153,02	50.844.120,74	2,05
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Act	282.052 USD	154,73	43.642.890,32	1,76
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	585.290 USD	191,08	111.838.313,55	4,51
GB0022569080	Amdocs Ltd.	Act	45.582 USD	90,18	4.110.444,60	0,17
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Act	127.961 USD	106,05	13.570.371,54	0,55
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Act	242.212 USD	66,02	15.991.801,45	0,65
US0378331005	Apple, Inc.	Act	810.419 USD	216,05	175.089.282,55	7,06
US03820C1053	Applied Industrial Technologies, Inc.	Act	16.263 USD	223,61	3.636.618,14	0,15
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	60.717 USD	143,83	8.732.743,35	0,35
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Act	125.645 USD	77,28	9.709.532,74	0,39
US00206R1023	AT&T, Inc.	Act	854.620 USD	27,94	23.878.484,47	0,96
US0527691069	Autodesk, Inc.	Act	40.189 USD	259,41	10.425.273,56	0,42
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Act	45.642 USD	298,27	13.613.773,76	0,55
US05722G1004	Baker Hughes Co.	Act	215.803 USD	42,71	9.217.770,50	0,37
US0605051046	Bank of America Corp.	Act	485.231 USD	40,90	19.845.644,63	0,80
US07831C1036	BellRing Brands, Inc.	Act	106.968 USD	73,55	7.867.439,71	0,32
US09857L1089	Booking Holdings, Inc.	Act	3.480 USD	4.594,85	15.990.074,38	0,64
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Act	293.608 USD	98,52	28.924.921,31	1,17
US1046741062	Brady Corp. Class A	Act	27.831 USD	69,77	1.941.820,50	0,08
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	286.624 USD	167,68	48.061.823,15	1,94

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
US12541W2098	CH Robinson Worldwide, Inc.	Act	61.928 USD	100,27	6.209.545,02	0,25
US16411R2085	Cheniere Energy, Inc.	Act	52.854 USD	224,31	11.855.524,56	0,48
US1667641005	Chevron Corp.	Act	68.992 USD	164,68	11.361.480,79	0,46
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Act	173.589 USD	49,49	8.590.184,46	0,35
US6742152076	Chord Energy Corp.	Act	37.043 USD	110,78	4.103.634,47	0,17
US1255231003	Cigna Group	Act	47.809 USD	322,28	15.407.748,74	0,62
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Act	650.058 USD	60,34	39.226.248,38	1,58
US1746101054	Citizens Financial Group, Inc.	Act	90.609 USD	39,91	3.616.012,65	0,15
US1912161007	Coca-Cola Co.	Act	106.376 USD	69,77	7.422.050,85	0,30
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp. Class A	Act	114.261 USD	75,25	8.598.694,42	0,35
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Act	437.378 USD	36,31	15.880.639,71	0,64
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Act	18.471 USD	321,36	5.935.749,41	0,24
US20825C1045	ConocoPhillips	Act	38.598 USD	101,50	3.917.691,40	0,16
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	Act	43.246 USD	203,64	8.806.796,42	0,36
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	Act	17.958 USD	921,76	16.552.928,19	0,67
US2473617023	Delta Air Lines, Inc.	Act	135.587 USD	43,47	5.893.608,94	0,24
US25179M1036	Devon Energy Corp.	Act	205.131 USD	36,45	7.476.520,33	0,30
US2547091080	Discover Financial Services	Act	46.900 USD	157,38	7.381.159,29	0,30
US2788651006	Ecolab, Inc.	Act	41.301 USD	247,39	10.217.419,90	0,41
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Act	30.693 USD	428,33	13.146.671,30	0,53
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	50.735 USD	815,52	41.375.339,47	1,67
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Act	41.927 USD	34,40	1.442.288,80	0,06
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Act	41.249 USD	99,92	4.121.739,09	0,17
US29364G1031	Entergy Corp.	Act	172.939 USD	83,69	14.473.699,85	0,58
US30161Q1040	Exelixis, Inc.	Act	40.505 USD	36,39	1.473.897,97	0,06
US30161N1019	Exelon Corp.	Act	211.493 USD	44,33	9.375.477,29	0,38
US31428X1063	FedEx Corp.	Act	30.449 USD	239,66	7.297.269,25	0,29
SG9999000020	Flex Ltd.	Act	225.005 USD	32,90	7.402.207,74	0,30
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Act	71.216 USD	96,60	6.879.465,60	0,28
US3647601083	Gap, Inc.	Act	237.058 USD	20,25	4.799.578,20	0,19
US6687711084	Gen Digital, Inc.	Act	188.456 USD	26,21	4.938.554,50	0,20
US37045V1008	General Motors Co.	Act	168.857 USD	46,28	7.815.245,68	0,32
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Act	218.108 USD	110,84	24.175.043,83	0,98
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Act	32.970 USD	177,36	5.847.543,37	0,24
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Act	16.093 USD	173,45	2.791.379,29	0,11
US4165151048	Hartford Insurance Group, Inc.	Act	103.225 USD	121,18	12.508.922,14	0,50
US4370761029	Home Depot, Inc.	Act	14.585 USD	355,11	5.179.217,00	0,21
US4571871023	Ingredion, Inc.	Act	57.880 USD	133,84	7.746.808,82	0,31
US45784P1012	Insulet Corp.	Act	20.286 USD	256,55	5.204.385,98	0,21
US45841N1072	Interactive Brokers Group, Inc. Class A	Act	53.238 USD	163,32	8.694.823,77	0,35
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	46.884 USD	487,66	22.863.421,43	0,92
US47233W1099	Jefferies Financial Group, Inc.	Act	81.260 USD	51,78	4.207.328,32	0,17
US4781601046	Johnson & Johnson	Act	177.176 USD	162,32	28.758.936,35	1,16
IE00BY7QL619	Johnson Controls International PLC	Act	75.488 USD	79,01	5.964.505,79	0,24
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle, Inc.	Act	19.910 USD	243,81	4.854.254,11	0,20
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	194.158 USD	240,79	46.750.484,50	1,89
US49456B1017	Kinder Morgan, Inc.	Act	348.611 USD	28,13	9.806.028,27	0,40
US4824801009	KLA Corp.	Act	16.392 USD	667,87	10.947.797,16	0,44
US5010441013	Kroger Co.	Act	221.328 USD	66,15	14.641.484,62	0,59
US5049221055	Labcorp Holdings, Inc.	Act	39.459 USD	228,06	8.999.210,13	0,36
US5165441032	Lantheus Holdings, Inc.	Act	14.508 USD	95,34	1.383.231,02	0,06
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Act	66.962 USD	536,01	35.892.624,04	1,45
US58155Q1031	McKesson Corp.	Act	22.827 USD	662,38	15.120.182,27	0,61
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Act	163.321 USD	88,47	14.449.261,20	0,58
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Act	128.621 USD	571,84	73.550.338,10	2,97
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Act	97.688 USD	24,19	2.363.326,71	0,10
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	403.233 USD	375,58	151.446.330,79	6,11
US6174464486	Morgan Stanley	Act	165.647 USD	114,35	18.941.683,93	0,76

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Act	38.189 USD	429,31	16.394.903,74	0,66
US6323071042	Natera, Inc.	Act	35.588 USD	142,72	5.078.995,16	0,20
US6361801011	National Fuel Gas Co.	Act	57.608 USD	78,13	4.500.924,56	0,18
US64110D1046	NetApp, Inc.	Act	64.177 USD	87,65	5.625.024,20	0,23
US64110L1061	Netflix, Inc.	Act	30.230 USD	925,91	27.990.328,07	1,13
US65249B1098	News Corp. Class A	Act	181.886 USD	26,36	4.795.239,78	0,19
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	1.341.019 USD	108,74	145.819.462,52	5,88
US68389X1054	Oracle Corp.	Act	131.164 USD	139,67	18.320.017,56	0,74
US6907421019	Owens Corning	Act	50.466 USD	141,42	7.136.782,87	0,29
US6951561090	Packaging Corp. of America	Act	34.977 USD	193,84	6.779.880,47	0,27
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	Act	19.858 USD	596,32	11.841.679,77	0,48
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Act	63.615 USD	170,42	10.841.205,96	0,44
US7433151039	Progressive Corp.	Act	95.864 USD	276,49	26.505.407,64	1,07
US7445731067	Public Service Enterprise Group, Inc.	Act	103.764 USD	80,94	8.398.258,15	0,34
US7458671010	PulteGroup, Inc.	Act	66.472 USD	100,88	6.705.376,96	0,27
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Act	122.257 USD	151,42	18.512.384,78	0,75
US74762E1029	Quanta Services, Inc.	Act	26.296 USD	254,29	6.686.809,84	0,27
US7502361014	Radian Group, Inc.	Act	141.065 USD	32,54	4.590.400,40	0,18
US7512121010	Ralph Lauren Corp.	Act	23.428 USD	213,85	5.010.000,96	0,20
US7607591002	Republic Services, Inc.	Act	56.758 USD	236,51	13.423.971,37	0,54
US7782961038	Ross Stores, Inc.	Act	100.579 USD	124,35	12.507.393,93	0,50
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Act	31.698 USD	205,82	6.523.941,94	0,26
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	65.083 USD	267,68	17.421.108,62	0,70
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	13.267 USD	790,98	10.493.918,92	0,42
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	Act	25.854 USD	336,86	8.709.233,38	0,35
US8581191009	Steel Dynamics, Inc.	Act	36.885 USD	122,92	4.533.766,07	0,18
US87165B1035	Synchrony Financial	Act	247.541 USD	51,98	12.868.256,75	0,52
US8760301072	Tapestry, Inc.	Act	137.999 USD	69,65	9.612.027,10	0,39
US87612E1064	Target Corp.	Act	77.304 USD	103,65	8.012.559,60	0,32
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.	Act	46.735 USD	132,01	6.169.408,37	0,25
US88160R1014	Tesla, Inc.	Act	93.276 USD	261,31	24.373.935,24	0,98
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	27.394 USD	495,91	13.584.921,28	0,55
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Act	171.392 USD	117,21	20.088.036,21	0,81
US8926721064	Tradeweb Markets, Inc. Class A	Act	38.386 USD	145,52	5.586.024,96	0,23
US8962391004	Trimble, Inc.	Act	52.848 USD	64,96	3.433.168,85	0,14
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.	Act	70.992 USD	69,63	4.943.389,13	0,20
US9113631090	United Rentals, Inc.	Act	9.746 USD	622,31	6.065.081,75	0,24
US91307C1027	United Therapeutics Corp.	Act	14.440 USD	304,36	4.394.969,30	0,18
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	56.712 USD	511,65	29.016.902,37	1,17
US91529Y1064	Unum Group	Act	156.163 USD	79,32	12.386.849,16	0,50
US9202531011	Valmont Industries, Inc.	Act	6.902 USD	287,10	1.981.555,50	0,08
US92338C1036	Veralto Corp.	Act	64.259 USD	95,22	6.118.977,17	0,25
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Act	548.785 USD	44,55	24.447.326,31	0,99
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Act	30.805 USD	339,94	10.471.721,55	0,42
US9311421039	Walmart, Inc.	Act	315.264 USD	84,43	26.616.549,40	1,07
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Act	57.283 USD	225,98	12.944.965,86	0,52
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Act	336.525 USD	70,09	23.586.746,16	0,95
US9897011071	Zions Bancorp NA	Act	93.019 USD	49,05	4.562.535,91	0,18
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					22.387.830,72	0,90
États-Unis					22.387.830,72	0,90
US11120U1051	Brixmor Property Group, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	173.551 USD	26,11	4.531.416,61	0,18
US32054K1034	First Industrial Realty Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	83.477 USD	53,65	4.478.541,05	0,18
US9026531049	UDR, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	62.229 USD	44,54	2.771.679,66	0,11
US9256521090	VICI Properties, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	331.340 USD	32,01	10.606.193,40	0,43

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					19.521.560,64	0,79
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
Luxembourg					19.521.560,64	0,79
LU2397365219	Allianz Global Investors Fund (SICAV) - Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence -WT- USD - (0.500%)	Act	16.392 USD	1.190,92	19.521.560,64	0,79
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.435.136.106,92	98,26
Dépôts auprès d'établissements financiers					12.030.566,62	0,49
Dépôts à vue					12.030.566,62	0,49
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			12.030.566,62	0,49
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					12.030.566,62	0,49

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				32.691.056,41	1,32
Opérations de change à terme				32.691.056,41	1,32
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-18.778.877,31		550.288,33	0,02
Sold EUR / Bought CAD - 15 May 2025	EUR	-917.777,24		-5.179,05	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-7.729,52		8,57	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-136.268.475,46		-2.243.431,29	-0,09
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-5.727,49		-12,99	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-871.756.338,08		34.389.382,84	1,39
Investissements en produits dérivés				32.691.056,41	1,32
Actif/passif net circulant		USD		-1.503.917,54	-0,07
Actif net du Compartiment		USD		2.478.353.812,41	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A12 GSH/ISIN: LU1157230142	269,14	273,90	219,70
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W YZY/ISIN: LU0933100637	408,30	410,97	324,77
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1W YZZ/ISIN: LU0933100983	277,93	291,38	221,83
- Catégorie CT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A14 SPJ/ISIN: LU1228143191	209,62	219,97	168,19
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 2RR/ISIN: LU1311290925	2.786,91	2.797,56	2.190,19
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QF7/ISIN: LU1479564368	2.284,91	2.386,43	1.802,16
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P KK4/ISIN: LU1992136363	47,26	47,43	37,41
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A11 937/ISIN: LU1093758610	2.800,85	2.841,52	2.265,18
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 27E/ISIN: LU2158812706	179,47	187,72	142,12
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A12 GSJ/ISIN: LU1157231629	2.845,51	2.865,23	2.258,97
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 601/ISIN: LU0982019712	4.213,96	4.227,44	3.304,00
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 602/ISIN: LU0982019803	2.820,89	2.940,56	2.220,97
- Catégorie WT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 6RQ/ISIN: LU2777439220	1.053,40	1.055,41	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A KYW/ISIN: LU1428085952	26,49	27,56	20,62
- Catégorie CT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 TNH/ISIN: LU2929389422	9,12	--	--
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A1W 7WG/ISIN: LU0988857909	3.007,03	3.125,12	2.333,21
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A11 9A7/ISIN: LU1093406426	958,79	--	--
- Catégorie P2 (USD) (distribution)	WKN: A12 D92/ISIN: LU1132059038	257,93	270,95	204,42
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J Y4R/ISIN: LU0788520384	4.435,20	4.596,36	3.408,95
Actions en circulation		4.381.892	3.888.009	3.402.140
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A12 GSH/ISIN: LU1157230142	291.170	180.345	175.155
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W YZY/ISIN: LU0933100637	194.225	108.642	87.367
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1W YZZ/ISIN: LU0933100983	825.604	1.131.680	529.035
- Catégorie CT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A14 SPJ/ISIN: LU1228143191	138.168	117.929	127.299
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 2RR/ISIN: LU1311290925	7.627	7.919	5.945
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QF7/ISIN: LU1479564368	83.111	69.402	226.490
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P KK4/ISIN: LU1992136363	568.880	609.580	722.080
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A11 937/ISIN: LU1093758610	1.137	1.124	1.181
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 27E/ISIN: LU2158812706	7.860	6.560	7.454
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A12 GSJ/ISIN: LU1157231629	2.912	2.412	2.412
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 601/ISIN: LU0982019712	110.184	77.357	54.321
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 602/ISIN: LU0982019803	87.340	78.650	13.612
- Catégorie WT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 6RQ/ISIN: LU2777439220	137.191	9.436	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A KYW/ISIN: LU1428085952	1.732.219	1.141.477	1.196.755
- Catégorie CT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 TNH/ISIN: LU2929389422	105	--	--
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A1W 7WG/ISIN: LU0988857909	30.236	181.986	63.407
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A11 9A7/ISIN: LU1093406426	1	--	--
- Catégorie P2 (USD) (distribution)	WKN: A12 D92/ISIN: LU1132059038	8.022	7.357	7.507
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J Y4R/ISIN: LU0788520384	155.900	156.153	182.121

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Actifs du Compartiment en millions d'USD	2.478,4	2.716,0	1.720,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions États-Unis	90,96
Actions Canada	2,62
REITs (fonds d'investissement immobiliers) États-Unis	0,90
Parts dans des organismes de placement Luxembourg	0,79
Actions autres pays	2,99
Autres éléments de l'actif net	1,74
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	577.118,86
- taux d'intérêt négatif	-467,88
Dividendes	12.333.491,17
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	30.090,06
Total des produits	12.940.232,21
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-227.801,76
Commission forfaitaire	-9.375.344,91
Autres frais	-69.036,02
Total des dépenses	-9.672.182,69
Résultat net/perte nette	3.268.049,52
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	133.740.057,65
- opérations à terme sur instruments financiers	-1.203.687,74
- opérations de change à terme	-45.555.450,17
- opérations de change	-1.494.948,62
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	88.754.020,64
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-228.830.872,32
- opérations à terme sur instruments financiers	-20.850,00
- opérations de change à terme	15.234.489,95
- opérations de change	-42.851,16
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-124.906.062,89

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	2.435.136.106,92
(Valeur d'acquisition USD 2.011.416.482,01)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	12.030.566,62
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	1.294.862,72
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	914.932,73
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	34.939.679,74
Total de l'actif	2.484.316.148,73
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-2.063.729,39
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.649.983,60
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-2.248.623,33
Total du passif	-5.962.336,32
Actif net du Compartiment	2.478.353.812,41

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	2.716.019.981,25
Souscriptions	816.714.784,03
Rachats	-928.098.963,30
Distribution	-1.375.926,68
Produit total	-124.906.062,89
Actif net du Compartiment à la fin de la période	2.478.353.812,41

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	3.888.009
- émises	1.631.096
- rachetées	-1.137.213
- à la fin de la période considérée	4.381.892

Allianz Better World Defensive

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					123.903.085,12	98,46
Actions					38.638.382,45	30,71
Australie					33.562,02	0,03
AU0000251498	Helia Group Ltd.	Act	14.551 AUD	3,99	33.562,02	0,03
Autriche					346.601,35	0,28
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Act	3.192 EUR	94,40	301.324,80	0,24
AT0000741053	EVN AG	Act	2.101 EUR	21,55	45.276,55	0,04
Belgique					215.665,56	0,17
BE0974264930	Ageas SA	Act	1.944 EUR	55,30	107.503,20	0,09
BE0974258874	Bekaert SA	Act	2.055 EUR	33,48	68.801,40	0,05
BE0974256852	Colruyt Group NV	Act	1.038 EUR	37,92	39.360,96	0,03
Bermudes					541.673,34	0,43
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	Act	563 USD	94,25	49.012,97	0,04
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	Act	5.406 USD	98,66	492.660,37	0,39
Canada					1.221.624,97	0,97
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Act	2.812 CAD	68,40	123.816,08	0,10
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Class A	Act	15.504 CAD	46,63	465.387,60	0,37
CA9611485090	George Weston Ltd.	Act	1.492 CAD	239,98	230.488,63	0,18
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Act	808 CAD	136,99	71.253,44	0,06
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Act	241 CAD	198,30	30.764,18	0,02
CA6632782083	North West Co., Inc.	Act	1.313 CAD	49,10	41.500,36	0,03
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Act	26.733 CAD	4,72	81.226,05	0,06
CA82509L1076	Shopify, Inc. Class A	Act	541 CAD	138,25	48.146,87	0,04
CA82621K1021	Sienna Senior Living, Inc.	Act	5.466 CAD	16,31	57.389,07	0,05
CA94947L1022	Well Health Technologies Corp.	Act	22.396 CAD	4,97	71.652,69	0,06
Danemark					377.169,44	0,30
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	2.893 DKK	468,50	181.660,10	0,14
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Act	503 DKK	2.900,00	195.509,34	0,16
Finlande					69.148,60	0,05
FI0009005870	Konecranes OYJ	Act	1.174 EUR	58,90	69.148,60	0,05
France					50.632,50	0,04
FR0010259150	Ipsen SA	Act	471 EUR	107,50	50.632,50	0,04
Allemagne					487.396,58	0,39
DE000A0Z2ZZ5	Freenet AG	Act	7.090 EUR	35,30	250.277,00	0,20
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Act	160 EUR	583,60	93.376,00	0,07
DE000A1K0235	SUSS MicroTec SE	Act	729 EUR	33,05	24.093,45	0,02
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Act	9.975 EUR	12,00	119.650,13	0,10
Hong Kong					367.361,83	0,29
HK0440001847	Dah Sing Financial Holdings Ltd.	Act	8.000 HKD	29,05	27.595,16	0,02
HK0000063609	Swire Properties Ltd.	Act	90.600 HKD	17,06	183.528,69	0,15
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Act	90.000 HKD	14,62	156.237,98	0,12
Irlande					820.836,69	0,65
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Act	681 USD	301,74	189.800,23	0,15
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	Act	8.661 EUR	5,88	50.926,68	0,04
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Act	606 USD	86,89	48.632,92	0,04
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Act	1.748 USD	329,18	531.476,86	0,42
Italie					761.348,17	0,61
IT0001233417	A2A SpA	Act	114.987 EUR	2,25	258.145,82	0,21
IT0001207098	ACEA SpA	Act	3.106 EUR	19,21	59.666,26	0,05
IT0003128367	Enel SpA	Act	9.517 EUR	7,56	71.967,55	0,06
IT0005282865	Reply SpA	Act	1.332 EUR	153,30	204.195,60	0,16
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Act	11.607 EUR	14,42	167.372,94	0,13
Japon					1.468.489,86	1,17
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	Act	7.300 JPY	2.854,00	129.122,13	0,10

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
JP3385820000	GS Yuasa Corp.	Act	2.600 JPY	2.382,50	38.391,06	0,03
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	Act	1.500 JPY	17.250,00	160.363,02	0,13
JP3754500001	Japan Lifeline Co. Ltd.	Act	4.500 JPY	1.528,00	42.614,73	0,03
JP3207000005	Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	Act	900 JPY	4.481,00	24.994,32	0,02
JP3217100001	Kanematsu Corp.	Act	4.400 JPY	2.518,00	68.664,50	0,06
JP3966600003	Life Corp.	Act	3.200 JPY	1.933,00	38.335,90	0,03
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Act	3.800 JPY	2.565,00	60.408,05	0,05
JP3976000004	Mitsubishi Shokuhin Co. Ltd.	Act	1.600 JPY	4.905,00	48.638,80	0,04
JP3905200006	Mizuno Corp.	Act	4.800 JPY	2.592,00	77.108,12	0,06
JP3733000008	NEC Corp.	Act	4.500 JPY	3.145,00	87.711,60	0,07
JP3695200000	NGK Insulators Ltd.	Act	2.700 JPY	1.835,50	30.714,40	0,02
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Act	9.400 JPY	1.606,00	93.561,52	0,07
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	Act	7.000 JPY	1.520,00	65.942,51	0,05
JP3355000005	Shibaura Mechatronics Corp.	Act	1.100 JPY	7.040,00	47.994,25	0,04
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Act	11.100 JPY	1.173,00	80.694,67	0,06
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Act	6.400 JPY	2.466,00	97.813,07	0,08
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Act	5.700 JPY	3.795,00	134.063,48	0,11
JP3595070008	Tosei Corp.	Act	2.200 JPY	2.399,00	32.709,72	0,03
JP3623150004	Towa Pharmaceutical Co. Ltd.	Act	3.000 JPY	2.679,00	49.810,15	0,04
JP3535800001	Tsumura & Co.	Act	2.200 JPY	4.315,00	58.833,86	0,05
Luxembourg					29.730,00	0,02
LU0569974404	Aperam SA	Act	991 EUR	30,00	29.730,00	0,02
Nouvelle-Zélande					85.659,81	0,07
NZSUME0001S0	Summerset Group Holdings Ltd.	Act	14.489 NZD	11,25	85.659,81	0,07
Norvège					459.151,34	0,36
NO0013052209	Norconsult Norge AS	Act	13.790 NOK	43,95	53.271,45	0,04
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Act	67.190 NOK	60,16	355.290,73	0,28
NO0010209331	Protector Forsikring ASA	Act	1.678 NOK	343,00	50.589,16	0,04
Portugal					44.869,76	0,04
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Act	80.701 EUR	0,56	44.869,76	0,04
Singapour					585.738,52	0,47
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Act	14.100 SGD	46,47	451.226,07	0,36
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Act	2.400 SGD	17,30	28.593,00	0,02
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	Act	19.300 SGD	3,43	45.588,35	0,04
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	Act	2.300 SGD	38,09	60.331,10	0,05
Espagne					329.936,70	0,26
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Act	21.900 EUR	12,54	274.516,50	0,22
ES0183746314	Vidrala SA	Act	594 EUR	93,30	55.420,20	0,04
Suède					428.172,21	0,34
SE0010468116	Arjo AB Class B	Act	16.921 SEK	36,80	57.536,93	0,05
SE0009922164	Essity AB Class B	Act	9.674 SEK	286,60	256.185,84	0,20
SE0006220018	Inwido AB	Act	1.867 SEK	200,60	34.605,74	0,03
SE0014504817	Loomis AB	Act	2.141 SEK	403,60	79.843,70	0,06
Suisse					841.502,45	0,67
CH0012221716	ABB Ltd.	Act	2.209 CHF	45,33	105.012,48	0,08
CH0114405324	Garmin Ltd.	Act	232 USD	211,84	45.395,84	0,04
CH0012005267	Novartis AG	Act	4.451 CHF	98,32	458.943,21	0,37
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	755 CHF	293,20	232.150,92	0,18
Pays-Bas					558.256,59	0,44
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	301 EUR	611,80	184.151,80	0,15
NL0010583399	Corbion NV	Act	2.976 EUR	19,49	58.002,24	0,04
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Act	6.699 EUR	34,63	231.986,37	0,18
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Act	16.445 EUR	5,12	84.116,18	0,07
Royaume-Uni					1.931.222,53	1,53
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC	Act	6.654 GBP	5,87	46.658,56	0,04
GB0003452173	Firstgroup PLC	Act	53.626 GBP	1,61	103.416,60	0,08
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Act	15.000 GBP	14,71	263.805,84	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Act	4.318 GBP	19,43	100.308,08	0,08
GB0004270301	Hill & Smith PLC	Act	1.217 GBP	17,70	25.753,98	0,02
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Act	7.538 GBP	8,72	78.623,48	0,06
BMG5361W1047	Lancashire Holdings Ltd.	Act	5.709 GBP	5,79	39.496,20	0,03
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC	Act	548 GBP	54,20	35.510,79	0,03
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Act	19.837 GBP	3,48	82.547,63	0,06
GB0004657408	Mitie Group PLC	Act	54.077 GBP	1,14	73.705,16	0,06
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Act	37.207 GBP	4,51	200.445,50	0,16
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Act	8.820 GBP	4,28	45.132,86	0,03
GB0006776081	Pearson PLC	Act	12.948 GBP	12,24	189.403,13	0,15
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Act	8.360 GBP	12,12	121.090,53	0,10
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Act	99.066 GBP	3,30	390.739,59	0,31
GB00BN3ZZ526	Volusion Group PLC	Act	20.769 GBP	5,42	134.584,60	0,11
Uruguay						0,05
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	31 USD	2.030,66	58.144,86	0,05
États-Unis						21,08
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	2.386 USD	129,71	285.857,40	0,23
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Act	731 USD	203,55	137.432,68	0,11
US0067391062	Addus HomeCare Corp.	Act	624 USD	96,47	55.603,52	0,04
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	110 USD	382,43	38.856,03	0,03
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Act	973 USD	101,23	90.979,48	0,07
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	Act	1.508 USD	115,70	161.153,54	0,13
US0162551016	Align Technology, Inc.	Act	187 USD	157,86	27.265,71	0,02
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	3.746 USD	153,02	529.447,60	0,42
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Act	2.705 USD	154,73	386.601,67	0,31
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	5.502 USD	191,08	971.073,78	0,77
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Act	374 USD	106,05	36.635,14	0,03
US0258161092	American Express Co.	Act	276 USD	263,22	67.103,58	0,05
US0316521006	Amkor Technology, Inc.	Act	1.589 USD	18,14	26.630,53	0,02
US0378331005	Apple, Inc.	Act	8.779 USD	216,05	1.751.891,22	1,39
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	2.413 USD	143,83	320.560,39	0,26
US04621X1081	Assurant, Inc.	Act	545 USD	204,56	102.972,59	0,08
US00206R1023	AT&T, Inc.	Act	6.950 USD	27,94	179.362,09	0,14
US0527691069	Autodesk, Inc.	Act	189 USD	259,41	45.284,98	0,04
US0708301041	Bath & Body Works, Inc.	Act	2.169 USD	30,69	61.478,75	0,05
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Act	2.280 USD	98,52	207.468,08	0,17
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	3.174 USD	167,68	491.594,20	0,39
CH1300646267	Bunge Global SA	Act	2.025 USD	75,78	141.740,43	0,11
US1280302027	Cal-Maine Foods, Inc.	Act	420 USD	90,24	35.006,06	0,03
US14149Y1082	Cardinal Health, Inc.	Act	559 USD	135,28	69.848,71	0,06
US1442851036	Carpenter Technology Corp.	Act	164 USD	179,74	27.226,93	0,02
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Act	4.322 USD	19,77	78.925,03	0,06
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	Act	1.572 USD	24,48	35.545,00	0,03
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Act	5.854 USD	26,70	144.375,64	0,12
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Act	4.175 USD	76,73	295.900,83	0,24
US1746101054	Citizens Financial Group, Inc.	Act	734 USD	39,91	27.056,20	0,02
US1851231068	Clearwater Analytics Holdings, Inc. Class A	Act	2.053 USD	26,30	49.880,53	0,04
US12621E1038	CNO Financial Group, Inc.	Act	1.511 USD	41,48	57.891,57	0,05
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	Act	943 USD	92,03	80.160,07	0,06
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Act	12.295 USD	36,31	412.336,45	0,33
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Act	400 USD	321,36	118.729,13	0,09
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Act	215 USD	160,60	31.893,68	0,03
US12618T1051	CRA International, Inc.	Act	707 USD	171,93	112.272,49	0,09
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Act	944 USD	100,24	87.403,33	0,07
US2521311074	Dexcom, Inc.	Act	1.577 USD	67,16	97.832,18	0,08
US2547091080	Discover Financial Services	Act	1.081 USD	157,38	157.141,02	0,13
US2576511099	Donaldson Co., Inc.	Act	2.322 USD	66,50	142.624,91	0,11
US2681501092	Dynatrace, Inc.	Act	1.941 USD	48,01	86.070,67	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
US2788651006	Ecolab, Inc.	Act	2.221 USD	247,39	507.506,22	0,40
US2810201077	Edison International	Act	3.647 USD	57,69	194.318,58	0,15
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Act	3.595 USD	70,91	235.460,75	0,19
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Act	381 USD	428,33	150.734,82	0,12
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	478 USD	815,52	360.059,22	0,29
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Act	83 USD	367,72	28.190,62	0,02
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Act	3.464 USD	34,40	110.064,80	0,09
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Act	571 USD	99,92	52.700,57	0,04
US29414B1044	EPAM Systems, Inc.	Act	201 USD	167,49	31.096,22	0,02
US30161N1019	Exelon Corp.	Act	8.963 USD	44,33	366.997,35	0,29
US3156161024	F5, Inc.	Act	444 USD	261,64	107.298,66	0,09
US31488V1070	Ferguson Enterprises, Inc.	Act	1.598 USD	159,15	234.900,38	0,19
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Act	1.321 USD	96,60	117.866,96	0,09
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Act	6.545 USD	37,71	227.950,65	0,18
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Act	2.261 USD	110,84	231.477,28	0,18
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Act	1.822 USD	177,36	298.479,85	0,24
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Act	2.279 USD	173,45	365.122,25	0,29
US4165151048	Hartford Insurance Group, Inc.	Act	4.022 USD	121,18	450.183,11	0,36
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Act	111 USD	339,25	34.782,20	0,03
US42222N1037	HealthStream, Inc.	Act	1.117 USD	31,76	32.765,36	0,03
US4228191023	Heidrick & Struggles International, Inc.	Act	4.581 USD	43,11	182.412,53	0,15
US42704L1044	Herc Holdings, Inc.	Act	417 USD	137,75	53.056,30	0,04
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	Act	4.674 USD	15,66	67.588,95	0,05
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	Act	253 USD	412,34	96.356,93	0,08
US4571871023	Ingredion, Inc.	Act	4.061 USD	133,84	502.041,30	0,40
US45784P1012	Insulet Corp.	Act	982 USD	256,55	232.700,17	0,19
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	375 USD	487,66	168.911,79	0,13
US46817M1071	Jackson Financial, Inc. Class A	Act	823 USD	82,42	62.655,97	0,05
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC	Act	322 USD	121,88	36.247,94	0,03
US4781601046	Johnson & Johnson	Act	1.680 USD	162,32	251.877,48	0,20
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	794 USD	240,79	176.588,93	0,14
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	Act	703 USD	149,05	96.784,50	0,08
US4824801009	KLA Corp.	Act	360 USD	667,87	222.079,99	0,18
US5006432000	Korn Ferry	Act	6.036 USD	67,50	376.334,16	0,30
US5128073062	Lam Research Corp.	Act	5.006 USD	71,99	332.883,40	0,26
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Act	2.383 USD	90,77	199.796,21	0,16
US5805891091	McGrath RentCorp	Act	887 USD	112,56	92.214,85	0,07
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Act	645 USD	88,47	52.707,87	0,04
US5898891040	Merit Medical Systems, Inc.	Act	299 USD	103,06	28.461,57	0,02
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Act	6.727 USD	24,19	150.319,77	0,12
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	5.650 USD	375,58	1.960.032,50	1,56
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Act	1.342 USD	429,31	532.151,43	0,42
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Act	13.021 USD	25,29	304.200,31	0,24
US6323071042	Natera, Inc.	Act	478 USD	142,72	63.010,69	0,05
US64110D1046	NetApp, Inc.	Act	3.904 USD	87,65	316.058,10	0,25
US6292093050	NMI Holdings, Inc.	Act	5.359 USD	35,69	176.681,52	0,14
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	17.449 USD	108,74	1.752.521,04	1,39
US68287N1000	OneSpan, Inc.	Act	3.333 USD	15,33	47.189,96	0,04
US68389X1054	Oracle Corp.	Act	1.339 USD	139,67	172.744,39	0,14
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	Act	226 USD	171,29	35.756,62	0,03
US70432V1026	Paycom Software, Inc.	Act	203 USD	216,89	40.667,64	0,03
US70451X1046	Payoneer Global, Inc.	Act	6.117 USD	7,19	40.614,52	0,03
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Act	3.883 USD	64,60	231.679,00	0,18
US7055731035	Pegasystems, Inc.	Act	1.435 USD	68,93	91.362,19	0,07
US70805E1091	Pennant Group, Inc.	Act	2.157 USD	24,61	49.031,35	0,04
US71363P1066	Perdoceo Education Corp.	Act	1.805 USD	25,21	42.036,68	0,03
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Act	1.323 USD	170,42	208.252,41	0,17
US7433151039	Progressive Corp.	Act	935 USD	276,49	238.782,61	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Act	2.135 USD	151,42	298.606,08	0,24
US7607591002	Republic Services, Inc.	Act	324 USD	236,51	70.780,08	0,06
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	231 USD	790,98	168.767,61	0,13
US8581191009	Steel Dynamics, Inc.	Act	2.203 USD	122,92	250.112,82	0,20
US87165B1035	Synchrony Financial	Act	3.777 USD	51,98	181.355,90	0,14
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.	Act	1.053 USD	132,01	128.393,13	0,10
US8807701029	Teradyne, Inc.	Act	390 USD	82,08	29.566,15	0,02
US88160R1014	Tesla, Inc.	Act	1.791 USD	261,31	432.278,33	0,34
US88162G1031	Tetra Tech, Inc.	Act	2.070 USD	28,90	55.260,37	0,04
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	280 USD	495,91	128.254,27	0,10
US8725901040	T-Mobile U.S., Inc.	Act	253 USD	262,68	61.384,19	0,05
US89417E1091	Travelers Cos., Inc.	Act	167 USD	261,79	40.381,43	0,03
US90384S3031	Ulta Beauty, Inc.	Act	321 USD	356,41	105.675,07	0,08
US9113631090	United Rentals, Inc.	Act	81 USD	622,31	46.559,40	0,04
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	919 USD	511,65	434.313,90	0,35
US91529Y1064	Unum Group	Act	4.341 USD	79,32	318.042,11	0,25
US91688F1049	Upwork, Inc.	Act	2.251 USD	13,10	27.232,23	0,02
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Act	1.476 USD	232,22	316.589,60	0,25
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Act	14.777 USD	44,55	608.033,56	0,48
US92847W1036	Vital Farms, Inc.	Act	974 USD	29,47	26.510,18	0,02
US9311421039	Walmart, Inc.	Act	1.605 USD	84,43	125.159,71	0,10
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Act	1.547 USD	225,98	322.907,11	0,26
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Act	2.161 USD	70,09	139.899,96	0,11
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Act	1.759 USD	74,20	120.560,34	0,10
Obligations					84.910.179,71	67,47
Autriche					1.417.748,37	1,13
XS2927556519	4.2500 % CA Immobilien Anlagen AG EUR Notes 24/30	EUR	300,0 %	99,21	297.620,61	0,24
AT0000A3HGD0	3.2500 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 25/33	EUR	400,0 %	98,39	393.544,56	0,31
AT0000A32562	4.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-Notes 23/31	EUR	700,0 %	103,80	726.583,20	0,58
Belgique					3.082.123,53	2,45
BE6344187966	3.8750 % Belfius Bank SA EUR MTN 23/28	EUR	400,0 %	103,26	413.035,44	0,33
BE6340849569	3.6250 % Elia Transmission Belgium SA EUR MTN 23/33	EUR	200,0 %	101,21	202.417,02	0,16
BE6349118800	3.7500 % Elia Transmission Belgium SA EUR Notes 24/36	EUR	1.000,0 %	99,76	997.619,30	0,79
BE0002951326	4.3750 % KBC Group NV EUR MTN 23/31	EUR	1.100,0 %	105,17	1.156.880,23	0,92
BE0002977586	4.1250 % Proximus SADP EUR MTN 23/33	EUR	300,0 %	104,06	312.171,54	0,25
Danemark					2.109.989,68	1,68
XS2941605409	3.7500 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/36	EUR	100,0 %	98,33	98.330,94	0,08
XS2573569576	4.1250 % Danske Bank AS EUR FLR-Notes 23/31	EUR	1.050,0 %	104,80	1.100.360,31	0,88
XS2986724644	3.6250 % Jyske Bank AS EUR FLR-MTN 25/31	EUR	200,0 %	100,52	201.045,32	0,16
XS2820455678	3.2500 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV EUR MTN 24/31	EUR	700,0 %	101,46	710.253,11	0,56
Finlande					1.617.397,65	1,28
XS2695011978	4.0000 % Elisa OYJ EUR MTN 23/29	EUR	400,0 %	104,07	416.295,96	0,33
XS2723860990	4.8750 % Nordea Bank Abp EUR FLR-MTN 23/34	EUR	300,0 %	104,32	312.953,46	0,25
XS2828791074	4.1250 % Nordea Bank Abp EUR FLR-MTN 24/35	EUR	100,0 %	102,27	102.272,93	0,08
XS2927515598	3.0000 % Nordea Bank Abp EUR MTN Notes 24/31	EUR	500,0 %	97,93	489.643,15	0,39
XS2886143770	3.3750 % UPM-Kymmene OYJ EUR MTN 24/34	EUR	300,0 %	98,74	296.232,15	0,23
France					9.673.312,96	7,69
FR001400QB37	3.3750 % Air Liquide Finance SA EUR MTN 24/34	EUR	1.200,0 %	100,55	1.206.592,56	0,96
FR001400H9B5	4.2500 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/31	EUR	600,0 %	103,97	623.818,26	0,50
FR0014007LL3	0.5000 % BPCE SA EUR FLR-MTN 22/28	EUR	1.200,0 %	96,18	1.154.150,52	0,92
FR001400F620	5.2500 % CNP Assurances SACA EUR FLR-MTN 23/53	EUR	200,0 %	106,22	212.434,18	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0014005J14	0.5000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.800,0 %	91,63	1.649.399,76	1,31
FR0013517307	1.2500 % Credit Mutuel Arkea SA EUR FLR-MTN 20/29	EUR	1.000,0 %	94,50	944.976,00	0,75
FR001400PU35	3.4810 % Danone SA EUR MTN 24/30	EUR	800,0 %	101,96	815.708,56	0,65
FR0013322989	1.6250 % Gecina SA EUR MTN 18/30	EUR	400,0 %	93,51	374.032,20	0,30
FR001400NDQ2	3.8750 % Klepierre SA EUR MTN 24/33	EUR	200,0 %	100,95	201.900,96	0,16
FR001400F703	3.1250 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/29	EUR	500,0 %	101,31	506.569,50	0,40
FR001400IUJ1	3.5000 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/33	EUR	600,0 %	101,76	610.589,82	0,49
FR0013536661	0.8750 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 20/28	EUR	800,0 %	95,14	761.154,96	0,60
FR0014006XA3	0.6250 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 21/27	EUR	200,0 %	96,44	192.884,32	0,15
FR001400KZQ1	4.7500 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 23/29	EUR	400,0 %	104,78	419.101,36	0,33
Allemagne					2.455.662,61	1,95
DE000CZ439B6	5.2500 % Commerzbank AG EUR FLR-Notes 23/29	EUR	400,0 %	106,36	425.453,20	0,34
XS2527319979	3.2790 % Eurogrid GmbH EUR MTN 22/31	EUR	400,0 %	98,92	395.673,00	0,31
XS2615183501	3.7220 % Eurogrid GmbH EUR MTN 23/30	EUR	400,0 %	102,17	408.678,60	0,32
XS2919680236	3.7320 % Eurogrid GmbH EUR MTN 24/35	EUR	100,0 %	98,73	98.726,35	0,08
XS2221845683	1.2500 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen EUR FLR-Notes 20/41	EUR	1.300,0 %	86,70	1.127.131,46	0,90
Irlande					5.231.420,56	4,16
XS2343340852	0.5000 % AIB Group PLC EUR FLR-MTN 21/27	EUR	700,0 %	96,44	675.082,17	0,54
XS2578472339	4.6250 % AIB Group PLC EUR FLR-MTN 23/29	EUR	250,0 %	104,68	261.712,13	0,21
XS2823235085	4.6250 % AIB Group PLC EUR FLR-MTN 24/35	EUR	100,0 %	102,44	102.437,54	0,08
XS3027988933	3.7500 % AIB Group PLC EUR FLR-MTN 25/33	EUR	250,0 %	99,77	249.416,38	0,20
XS2555925218	5.7500 % AIB Group PLC EUR FLR-Notes 22/29	EUR	650,0 %	107,28	697.324,75	0,55
XS2643234011	5.0000 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 23/31	EUR	950,0 %	107,15	1.017.909,71	0,81
XS2576362839	4.8750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-Notes 23/28	EUR	250,0 %	104,28	260.690,33	0,21
XS2697970536	4.2500 % ESB Finance DAC EUR MTN 23/36	EUR	1.300,0 %	103,73	1.348.459,71	1,07
XS2797546624	4.2500 % Permanent TSB Group Holdings PLC EUR FLR-MTN 24/30	EUR	600,0 %	103,06	618.387,84	0,49
Italie					13.179.836,10	10,47
XS2579284469	3.8750 % ACEA SpA EUR MTN Notes 23/31	EUR	1.450,0 %	103,32	1.498.083,45	1,19
IT0005611253	3.8750 % Banco BPM SpA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	600,0 %	101,64	609.850,74	0,48
XS2056491587	2.1240 % Generali EUR MTN 19/30	EUR	1.300,0 %	93,50	1.215.516,12	0,97
XS2747596315	3.5470 % Generali EUR MTN 24/34	EUR	1.000,0 %	99,66	996.591,20	0,79
XS2987793150	3.3750 % Iccrea Banca SpA EUR MTN 25/30	EUR	750,0 %	99,91	749.308,35	0,60
XS2592650373	5.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 23/28	EUR	550,0 %	104,11	572.629,09	0,46
XS2529233814	4.7500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 22/27	EUR	400,0 %	104,57	418.283,64	0,33
XS2545759099	5.2500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 22/30	EUR	800,0 %	109,19	873.501,36	0,69
XS2625195891	4.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/26	EUR	600,0 %	101,65	609.886,68	0,49
XS2804485915	3.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 24/30	EUR	600,0 %	101,61	609.681,84	0,48
XS2752472436	3.8750 % Iren SpA EUR MTN 24/32	EUR	1.200,0 %	101,83	1.221.941,28	0,97
XS2563002653	4.6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR FLR-MTN 22/29	EUR	500,0 %	104,44	522.183,65	0,42
XS2227196404	1.0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 20/27	EUR	700,0 %	96,20	673.417,01	0,54
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	101,89	203.774,14	0,16
XS2655852726	3.8750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 23/33	EUR	1.000,0 %	102,31	1.023.061,00	0,81
XS2209023402	0.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32	EUR	500,0 %	84,18	420.892,25	0,33
XS2360310044	0.8000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	300,0 %	93,20	279.612,51	0,22
XS2555420103	5.8500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 22/27	EUR	650,0 %	104,86	681.621,79	0,54

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Japon					1.431.193,94	1,14
XS2197348597	1.0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EUR Notes 20/29	EUR	600,0 %	92,45	554.678,04	0,44
XS2197349645	1.3750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EUR Notes 20/32	EUR	1.000,0 %	87,65	876.515,90	0,70
Luxembourg					4.850.854,73	3,85
XS2351301499	0.7500 % ACEF Holding SCA EUR Notes 21/28	EUR	400,0 %	92,34	369.359,12	0,29
XS2401704189	1.2500 % ACEF Holding SCA EUR Notes 21/30	EUR	600,0 %	88,66	531.953,22	0,42
XS2793256137	4.7500 % CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR MTN 24/34	EUR	300,0 %	103,93	311.788,26	0,25
XS2397357463	0.9000 % CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR Notes 21/29	EUR	1.600,0 %	89,04	1.424.646,72	1,13
XS2238792175	0.7500 % Medtronic Global Holdings SCA EUR Notes 20/32	EUR	900,0 %	83,06	747.504,36	0,59
XS2187529180	1.6250 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 20/32	EUR	600,0 %	87,50	524.998,68	0,42
XS2485265214	3.1250 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 22/31	EUR	750,0 %	97,66	732.414,83	0,58
XS2589820294	4.6250 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 23/35	EUR	200,0 %	104,09	208.189,54	0,17
Norvège					3.485.197,17	2,77
XS2534985523	3.1250 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 22/27	EUR	500,0 %	100,84	504.224,80	0,40
XS2698148702	4.6250 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	352,0 %	105,37	370.913,42	0,29
XS2950722616	3.0000 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	500,0 %	99,46	497.288,85	0,40
XS2977974927	3.0000 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 25/31	EUR	400,0 %	99,92	399.693,28	0,32
XS3038553353	3.7500 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	200,0 %	100,28	200.551,46	0,16
XS2579319513	3.7500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/27	EUR	750,0 %	102,70	770.268,60	0,61
XS2671251127	4.8750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/28	EUR	700,0 %	106,04	742.256,76	0,59
Portugal					2.465.109,70	1,96
PTCGDCOM0037	0.3750 % Caixa Geral de Depositos SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.400,0 %	96,77	1.354.776,08	1,08
PTEDP4OM0025	5.9430 % EDP SA EUR FLR-MTN 23/83	EUR	200,0 %	105,61	211.229,96	0,17
PTEDPLOM0017	1.7000 % EDP SA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	600,0 %	99,46	596.776,44	0,47
PTEDPSOM0002	4.6250 % EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	300,0 %	100,78	302.327,22	0,24
Espagne					7.468.351,11	5,93
XS2545206166	4.3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 22/29	EUR	500,0 %	105,91	529.536,25	0,42
XS2790910272	3.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 24/31	EUR	500,0 %	101,74	508.709,45	0,40
XS2598331242	5.0000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	400,0 %	106,16	424.621,96	0,34
XS2782109016	4.2500 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	200,0 %	104,48	208.952,42	0,16
XS2947089012	3.5000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	400,0 %	100,22	400.896,64	0,32
XS2357417257	0.6250 % Banco Santander SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.200,0 %	92,87	1.114.430,04	0,88
XS2902578249	3.6250 % CaixaBank SA EUR MTN 24/32	EUR	1.800,0 %	99,76	1.795.621,32	1,43
XS2861000235	3.6250 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/34	EUR	1.100,0 %	100,34	1.103.779,38	0,88
XS2744299335	3.0000 % Red Electrica Financiaciones SA EUR MTN 24/34	EUR	900,0 %	96,63	869.647,95	0,69
XS2722162315	4.1830 % Telefonica Emisiones SA EUR MTN 23/33	EUR	500,0 %	102,43	512.155,70	0,41

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Suède					5.520.172,20	4,39
XS2932080851	3.1250 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 24/31	EUR	650,0 %	98,22	638.398,48	0,51
XS2930111096	3.6250 % Svenska Handelsbanken AB EUR FLR-MTN 24/36	EUR	300,0 %	98,82	296.458,89	0,24
XS2572496623	4.2500 % Swedbank AB EUR MTN 23/28	EUR	950,0 %	104,30	990.895,03	0,79
XS2676305779	4.3750 % Swedbank AB EUR MTN 23/30	EUR	800,0 %	105,13	841.039,28	0,67
XS2930571174	2.8750 % Swedbank AB EUR MTN 24/29	EUR	1.300,0 %	99,14	1.288.798,94	1,02
XS2082429890	1.3750 % Telia Co. AB EUR FLR-Notes 20/81	EUR	1.200,0 %	97,87	1.174.385,16	0,93
XS2443749648	2.7500 % Telia Co. AB EUR FLR-Notes 22/83	EUR	300,0 %	96,73	290.196,42	0,23
Pays-Bas					13.634.425,54	10,83
XS2389343380	0.5000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 21/29	EUR	1.500,0 %	88,92	1.333.737,45	1,06
XS3009603831	3.0000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN Notes 25/31	EUR	200,0 %	99,17	198.341,54	0,16
XS2913310095	3.0000 % Alliander NV EUR MTN Notes 24/34	EUR	350,0 %	96,39	337.365,11	0,27
XS2772266693	3.5000 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 24/32	EUR	1.200,0 %	100,64	1.207.636,08	0,96
XS2993380885	3.2500 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 25/34	EUR	300,0 %	97,38	292.151,97	0,23
XS2473687106	2.2500 % ASML Holding NV EUR Notes 22/32	EUR	1.200,0 %	94,79	1.137.444,72	0,90
XS2694995163	3.6250 % ASR Nederland NV EUR Notes 23/28	EUR	600,0 %	102,45	614.681,64	0,49
XS2390530330	0.6250 % CTP NV EUR MTN 21/26	EUR	800,0 %	96,85	774.835,60	0,62
XS3017990048	3.6250 % CTP NV EUR Notes 25/31	EUR	200,0 %	98,23	196.459,34	0,15
XS2202902636	1.7500 % de Volksbank NV EUR FLR-MTN 20/30	EUR	1.300,0 %	99,47	1.293.103,76	1,03
XS2232115423	1.0000 % Digital Dutch Finco BV EUR Notes 20/32	EUR	550,0 %	83,09	457.002,54	0,36
XS2898290916	3.8750 % Digital Dutch Finco BV EUR Notes 24/33	EUR	400,0 %	98,29	393.140,96	0,31
XS2542914986	3.8750 % EDP Finance BV EUR MTN 22/30	EUR	100,0 %	103,34	103.340,01	0,08
XS2831084657	3.5000 % Enexis Holding NV EUR MTN 24/36	EUR	600,0 %	99,87	599.245,62	0,48
XS2941482569	3.3750 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 24/32	EUR	100,0 %	98,66	98.655,85	0,08
XS2486270858	6.0000 % Koninklijke KPN NV EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	200,0 %	105,74	211.471,92	0,17
XS2824778075	4.8750 % Koninklijke KPN NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	102,61	205.222,46	0,16
XS2388449758	0.5000 % Nationale-Nederlanden Bank NV EUR MTN 21/28	EUR	1.200,0 %	92,33	1.108.003,08	0,88
XS2910502470	4.2500 % NE Property BV EUR MTN 24/32	EUR	500,0 %	100,55	502.748,95	0,40
XS2771494940	3.5000 % Ren Finance BV EUR MTN 24/32	EUR	500,0 %	99,32	496.606,95	0,39
XS2726331932	3.3120 % Roche Finance Europe BV EUR Notes 23/27	EUR	500,0 %	102,24	511.222,15	0,41
XS2813211617	3.5640 % Roche Finance Europe BV EUR Notes 24/44	EUR	300,0 %	96,46	289.376,52	0,23
XS2410367747	2.8800 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.200,0 %	96,92	1.163.067,12	0,92
XS2462605671	7.1250 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	100,0 %	109,56	109.564,20	0,09
Royaume-Uni					3.853.296,93	3,06
XS2868171229	3.5000 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 24/30	EUR	600,0 %	100,71	604.288,38	0,48
XS2659226943	5.8180 % National Grid Electricity Distribution South West PLC GBP MTN 23/41	GBP	350,0 %	96,57	404.081,52	0,32
XS2575973776	3.8750 % National Grid PLC EUR MTN 23/29	EUR	550,0 %	103,25	567.858,50	0,45
XS2894895684	3.3750 % Scottish Hydro Electric Transmission PLC EUR MTN 24/32	EUR	150,0 %	99,07	148.606,13	0,12
XS2675685700	4.0000 % SSE PLC EUR MTN 23/31	EUR	1.100,0 %	103,67	1.140.334,03	0,91
XS3022397460	3.8640 % Standard Chartered PLC EUR FLR-MTN 25/33	EUR	900,0 %	99,82	898.394,94	0,71
GB00BM8Z2S21	0.8750 % U.K. Gilts GBP Bonds 21/33	GBP	100,0 %	75,05	89.733,43	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
États-Unis					3.434.086,93	2,73
XS2075937370	0.6250 % Eli Lilly & Co. EUR Notes 19/31	EUR	900,0 %	86,07	774.626,67	0,62
XS2941363553	3.2500 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/31	EUR	500,0 %	98,35	491.759,45	0,39
XS2892321501	3.6500 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/33	EUR	950,0 %	98,29	933.752,15	0,74
XS2894931588	4.0610 % National Grid North America, Inc. EUR MTN 24/36	EUR	900,0 %	99,40	894.603,42	0,71
US92556VAE65	3.8500 % Viatris, Inc. USD Notes 21/40	USD	500,0 %	73,48	339.345,24	0,27
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					354.522,96	0,28
France					354.522,96	0,28
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Act	11.451 EUR	30,96	354.522,96	0,28
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					123.903.085,12	98,46
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.183.341,82	0,94
Dépôts à vue					1.183.341,82	0,94
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.053.805,82	0,84
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			129.536,00	0,10
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.183.341,82	0,94

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-55.350,00	-0,04
Opérations à terme				-55.350,00	-0,04
Vente de contrats à terme obligataires				-55.350,00	-0,04
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	-34 EUR	129,23	-55.350,00	-0,04
Investissements en produits dérivés				-55.350,00	-0,04
Actif/passif net circulant				807.603,65	0,64
Actif net du Compartiment				125.838.680,59	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A3C UBT/ISIN: LU2364420633	104,08	105,55	96,28
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C UBU/ISIN: LU2364420716	92,13	92,09	82,55
- Catégorie C (EUR) (distribution)	WKN: A3C UBV/ISIN: LU2364420807	97,36	98,83	90,34
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D SJW/ISIN: LU2514904908	105,84	106,05	95,52
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C UBW/ISIN: LU2364420989	1.030,91	1.027,57	915,99
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3C UBX/ISIN: LU2364421102	986,22	1.002,10	909,75
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C M83/ISIN: LU2334260911	935,94	932,12	829,49
Actions en circulation		1.038.446	1.065.061	1.137.044
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A3C UBT/ISIN: LU2364420633	1.763	3.818	3.774
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C UBU/ISIN: LU2364420716	1.968	2.334	1.969
- Catégorie C (EUR) (distribution)	WKN: A3C UBV/ISIN: LU2364420807	1.004.501	1.033.108	1.105.602
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D SJW/ISIN: LU2514904908	2.165	426	10
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C UBW/ISIN: LU2364420989	3.146	2.972	3.014
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3C UBX/ISIN: LU2364421102	17.900	17.652	17.420
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C M83/ISIN: LU2334260911	7.003	4.751	5.255
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		125,8	127,9	123,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	23,81
Pays-Bas	11,27
Italie	11,08
France	8,01
Espagne	6,19
Irlande	4,81
Suède	4,73
Royaume-Uni	4,59
Luxembourg	3,87
Norvège	3,13
Belgique	2,62
Allemagne	2,34
Japon	2,31
Portugal	2,00
Autres pays	7,70
Autres éléments de l'actif net	1,54
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	123.903.085,12
(Valeur d'acquisition EUR 120.869.140,81)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.183.341,82
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.174.038,26
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	107.360,64
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	115,92
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	126.367.941,76
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-130.994,42
- opérations sur valeurs mobilières	-199.604,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-143.312,75
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-55.350,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-529.261,17
Actif net du Compartiment	125.838.680,59

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	127.938.238,60
Souscriptions	5.304.013,46
Rachats	-5.615.013,38
Distribution	-1.858.961,28
Produit total	70.403,19
Actif net du Compartiment à la fin de la période	125.838.680,59

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.065.061
- émises	25.402
- rachetées	-52.017
- à la fin de la période considérée	1.038.446

Allianz Better World Dynamic

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					183.210.549,74	99,31
Actions					132.567.260,72	71,86
Australie					115.392,37	0,06
AU0000251498	Helia Group Ltd.	Act	50.029 AUD	3,99	115.392,37	0,06
Autriche					1.216.264,65	0,66
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Act	11.196 EUR	94,40	1.056.902,40	0,57
AT0000741053	EVN AG	Act	7.395 EUR	21,55	159.362,25	0,09
Belgique					741.298,80	0,40
BE0974264930	Ageas SA	Act	6.714 EUR	55,30	371.284,20	0,20
BE0974258874	Bekaert SA	Act	7.065 EUR	33,48	236.536,20	0,13
BE0974256852	Colruyt Group NV	Act	3.520 EUR	37,92	133.478,40	0,07
Bermudes					1.855.838,40	1,01
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	Act	1.895 USD	94,25	164.972,62	0,09
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	Act	18.554 USD	98,66	1.690.865,78	0,92
Canada					4.164.073,14	2,26
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Act	9.872 CAD	68,40	434.677,22	0,24
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Class A	Act	53.305 CAD	46,63	1.600.070,06	0,87
CA9611485090	George Weston Ltd.	Act	5.015 CAD	239,98	774.732,23	0,42
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Act	2.777 CAD	136,99	244.889,62	0,13
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Act	826 CAD	198,30	105.440,73	0,06
CA6632782083	North West Co., Inc.	Act	3.918 CAD	49,10	123.837,32	0,07
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Act	92.124 CAD	4,72	279.911,29	0,15
CA82509L1076	Shopify, Inc. Class A	Act	1.861 CAD	138,25	165.621,67	0,09
CA82621K1021	Sienna Senior Living, Inc.	Act	17.958 CAD	16,31	188.546,10	0,10
CA94947L1022	Well Health Technologies Corp.	Act	76.999 CAD	4,97	246.346,90	0,13
Danemark					1.296.892,04	0,70
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	9.951 DKK	468,50	624.852,98	0,34
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Act	1.729 DKK	2.900,00	672.039,06	0,36
Finlande					239.310,70	0,13
FI0009005870	Konecranes OYJ	Act	4.063 EUR	58,90	239.310,70	0,13
France					173.935,00	0,09
FR0010259150	Ipsen SA	Act	1.618 EUR	107,50	173.935,00	0,09
Allemagne					1.676.153,19	0,91
DE000A0Z2ZZ5	Freenet AG	Act	24.426 EUR	35,30	862.237,80	0,47
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Act	545 EUR	583,60	318.062,00	0,17
DE000A1K0235	SUSS MicroTec SE	Act	2.557 EUR	33,05	84.508,85	0,05
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Act	34.293 EUR	12,00	411.344,54	0,22
Hong Kong					1.270.006,52	0,69
HK0440001847	Dah Sing Financial Holdings Ltd.	Act	27.600 HKD	29,05	95.203,29	0,05
HK0000063609	Swire Properties Ltd.	Act	316.000 HKD	17,06	640.122,14	0,35
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Act	308.000 HKD	14,62	534.681,09	0,29
Irlande					2.931.707,61	1,59
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Act	2.341 USD	301,74	652.455,71	0,35
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	Act	29.776 EUR	5,88	175.082,88	0,10
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC	Act	1.099 USD	121,88	123.715,78	0,07
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Act	1.908 USD	86,89	153.121,45	0,08
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Act	6.010 USD	329,18	1.827.331,79	0,99
Italie					2.607.501,99	1,41
IT0001233417	A2A SpA	Act	394.830 EUR	2,25	886.393,35	0,48
IT0001207098	ACEA SpA	Act	10.678 EUR	19,21	205.124,38	0,11
IT0003128367	Enel SpA	Act	31.570 EUR	7,56	238.732,34	0,13
IT0005282865	Reply SpA	Act	4.578 EUR	153,30	701.807,40	0,38
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Act	39.906 EUR	14,42	575.444,52	0,31

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Japon						4.941.250,98
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	Act	24.900 JPY	2.854,00	440.430,29	0,24
JP3385820000	GS Yuasa Corp.	Act	8.900 JPY	2.382,50	131.415,56	0,07
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	Act	5.000 JPY	17.250,00	534.543,40	0,29
JP3754500001	Japan Lifeline Co. Ltd.	Act	15.400 JPY	1.528,00	145.837,07	0,08
JP3207000005	Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	Act	3.300 JPY	4.481,00	91.645,84	0,05
JP3217100001	Kanematsu Corp.	Act	14.900 JPY	2.518,00	232.522,97	0,13
JP3966600003	Life Corp.	Act	10.800 JPY	1.933,00	129.383,67	0,07
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Act	13.000 JPY	2.565,00	206.659,13	0,11
JP3976000004	Mitsubishi Shokuhin Co. Ltd.	Act	5.000 JPY	4.905,00	151.996,25	0,08
JP3905200006	Mizuno Corp.	Act	15.300 JPY	2.592,00	245.782,12	0,13
JP3733000008	NEC Corp.	Act	14.000 JPY	3.145,00	272.880,53	0,15
JP3695200000	NGK Insulators Ltd.	Act	8.900 JPY	1.835,50	101.243,76	0,06
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Act	32.500 JPY	1.606,00	323.483,97	0,18
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	Act	23.500 JPY	1.520,00	221.378,44	0,12
JP3355000005	Shibaura Mechatronics Corp.	Act	3.700 JPY	7.040,00	161.435,20	0,09
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Act	35.900 JPY	1.173,00	260.985,47	0,14
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Act	22.300 JPY	2.466,00	340.817,43	0,18
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Act	19.800 JPY	3.795,00	465.694,21	0,25
JP3595070008	Tosei Corp.	Act	7.700 JPY	2.399,00	114.484,01	0,06
JP3623150004	Towa Pharmaceutical Co. Ltd.	Act	9.800 JPY	2.679,00	162.713,15	0,09
JP3535800001	Tsumura & Co.	Act	7.700 JPY	4.315,00	205.918,51	0,11
Luxembourg						102.180,00
LU0569974404	Aperam SA	Act	3.406 EUR	30,00	102.180,00	0,06
Nouvelle-Zélande						294.497,34
NZSUME0001S0	Summerset Group Holdings Ltd.	Act	49.813 NZD	11,25	294.497,34	0,16
Norvège						1.578.540,47
NO0013052209	Norconsult Norge AS	Act	47.410 NOK	43,95	183.147,18	0,10
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Act	231.012 NOK	60,16	1.221.557,11	0,66
NO0010209331	Protector Forsikring ASA	Act	5.766 NOK	343,00	173.836,18	0,10
Portugal						160.235,86
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Act	288.194 EUR	0,56	160.235,86	0,09
Singapour						1.998.961,38
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Act	48.400 SGD	46,47	1.548.889,50	0,84
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Act	8.300 SGD	17,30	98.884,13	0,05
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	Act	66.500 SGD	3,43	157.079,01	0,08
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	Act	7.400 SGD	38,09	194.108,74	0,11
Espagne						1.151.050,58
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Act	76.628 EUR	12,54	960.531,98	0,52
ES0183746314	Vidrala SA	Act	2.042 EUR	93,30	190.518,60	0,10
Suède						1.455.826,93
SE0010468116	Arjo AB Class B	Act	53.411 SEK	36,80	181.614,86	0,10
SE0009922164	Essity AB Class B	Act	33.261 SEK	286,60	880.814,27	0,48
SE0006220018	Inwido AB	Act	6.418 SEK	200,60	118.960,70	0,06
SE0014504817	Loomis AB	Act	7.359 SEK	403,60	274.437,10	0,15
Suisse						2.884.241,49
CH0012221716	ABB Ltd.	Act	7.694 CHF	45,33	365.760,99	0,20
CH0114405324	Garmin Ltd.	Act	737 USD	211,84	144.210,07	0,08
CH0012005267	Novartis AG	Act	15.288 CHF	98,32	1.576.347,74	0,85
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	2.595 CHF	293,20	797.922,69	0,43
Pays-Bas						1.915.420,49
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	1.033 EUR	611,80	631.989,40	0,34
NL0010583399	Corbion NV	Act	10.230 EUR	19,49	199.382,70	0,11
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Act	23.032 EUR	34,63	797.598,16	0,43
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Act	56.002 EUR	5,12	286.450,23	0,16
Royaume-Uni						6.612.979,94
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC	Act	22.876 GBP	5,87	160.408,95	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent	
GB0003452173	Firstgroup PLC	Act	184.376	GBP	1,61	355.565,19	0,19
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Act	50.513	GBP	14,71	888.374,97	0,48
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Act	14.845	GBP	19,43	344.852,58	0,19
GB0004270301	Hill & Smith PLC	Act	4.181	GBP	17,70	88.477,72	0,05
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Act	25.924	GBP	8,72	270.394,69	0,15
BMG5361W1047	Lancashire Holdings Ltd.	Act	19.626	GBP	5,79	135.777,28	0,07
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC	Act	1.882	GBP	54,20	121.954,94	0,07
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Act	66.233	GBP	3,48	275.615,12	0,15
GB0004657408	Mitie Group PLC	Act	185.928	GBP	1,14	253.413,72	0,14
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Act	127.981	GBP	4,51	689.472,85	0,37
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Act	30.297	GBP	4,28	155.032,90	0,08
GB0006776081	Pearson PLC	Act	44.516	GBP	12,24	651.179,30	0,35
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Act	28.740	GBP	12,12	416.284,90	0,22
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Act	340.610	GBP	3,30	1.343.445,92	0,73
GB00BN3ZZ526	Volution Group PLC	Act	71.408	GBP	5,42	462.728,91	0,25
Uruguay					202.569,20	0,11	
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	108	USD	2.030,66	202.569,20	0,11
États-Unis					90.981.131,65	49,32	
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	8.313	USD	129,71	995.948,26	0,54
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Act	2.576	USD	203,55	484.304,50	0,26
US0067391062	Addus HomeCare Corp.	Act	1.924	USD	96,47	171.444,19	0,09
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	358	USD	382,43	126.458,72	0,07
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Act	3.342	USD	101,23	312.490,67	0,17
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	Act	5.275	USD	115,70	563.716,77	0,31
US0162551016	Align Technology, Inc.	Act	637	USD	157,86	92.878,38	0,05
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	12.882	USD	153,02	1.820.700,48	0,99
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Act	9.321	USD	154,73	1.332.167,90	0,72
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	18.930	USD	191,08	3.341.044,47	1,81
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Act	1.285	USD	106,05	125.872,07	0,07
US0258161092	American Express Co.	Act	950	USD	263,22	230.972,50	0,13
US0316521006	Amkor Technology, Inc.	Act	6.086	USD	18,14	101.997,11	0,06
US0378331005	Apple, Inc.	Act	30.200	USD	216,05	6.026.553,66	3,27
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	8.358	USD	143,83	1.110.337,21	0,60
US04621X1081	Assurant, Inc.	Act	1.875	USD	204,56	354.263,49	0,19
US00206R1023	AT&T, Inc.	Act	24.439	USD	27,94	630.709,36	0,34
US0527691069	Autodesk, Inc.	Act	615	USD	259,41	147.355,89	0,08
US0708301041	Bath & Body Works, Inc.	Act	7.109	USD	30,69	201.499,52	0,11
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Act	7.781	USD	98,52	708.030,32	0,38
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	10.921	USD	167,68	1.691.461,94	0,92
CH1300646267	Bunge Global SA	Act	6.832	USD	75,78	478.207,71	0,26
US1280302027	Cal-Maine Foods, Inc.	Act	1.252	USD	90,24	104.351,40	0,06
US14149Y1082	Cardinal Health, Inc.	Act	1.840	USD	135,28	229.913,46	0,12
US1442851036	Carpenter Technology Corp.	Act	562	USD	179,74	93.302,03	0,05
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Act	14.859	USD	19,77	271.343,61	0,15
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	Act	5.764	USD	24,48	130.331,66	0,07
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Act	20.191	USD	26,70	497.965,25	0,27
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Act	14.355	USD	76,73	1.017.402,73	0,55
US1746101054	Citizens Financial Group, Inc.	Act	2.523	USD	39,91	93.001,08	0,05
US1851231068	Clearwater Analytics Holdings, Inc. Class A	Act	7.055	USD	26,30	171.411,17	0,09
US12621E1038	CNO Financial Group, Inc.	Act	5.195	USD	41,48	199.038,20	0,11
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	Act	3.112	USD	92,03	264.536,75	0,14
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Act	42.246	USD	36,31	1.416.800,79	0,77
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Act	1.375	USD	321,36	408.131,37	0,22
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Act	699	USD	160,60	103.691,57	0,06
US12618T1051	CRA International, Inc.	Act	2.429	USD	171,93	385.728,27	0,21
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Act	3.245	USD	100,24	300.448,97	0,16
US2521311074	Dexcom, Inc.	Act	5.434	USD	67,16	337.108,49	0,18
US2547091080	Discover Financial Services	Act	3.716	USD	157,38	540.181,33	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US2576511099	Donaldson Co., Inc.	Act	8.082 USD	66,50	496.423,13	0,27
US2681501092	Dynatrace, Inc.	Act	6.670 USD	48,01	295.770,92	0,16
US2788651006	Ecolab, Inc.	Act	7.724 USD	247,39	1.764.960,85	0,96
US2810201077	Edison International	Act	12.523 USD	57,69	667.247,49	0,36
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Act	12.162 USD	70,91	796.571,24	0,43
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Act	1.327 USD	428,33	525.000,27	0,28
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	1.641 USD	815,52	1.236.102,89	0,67
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Act	287 USD	367,72	97.478,41	0,05
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Act	12.231 USD	34,40	388.626,62	0,21
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Act	1.961 USD	99,92	180.990,93	0,10
US29414B1044	EPAM Systems, Inc.	Act	704 USD	167,49	108.914,14	0,06
US30161N1019	Exelon Corp.	Act	30.793 USD	44,33	1.260.844,49	0,68
US3156161024	F5, Inc.	Act	1.527 USD	261,64	369.020,39	0,20
US31488V1070	Ferguson Enterprises, Inc.	Act	5.494 USD	159,15	807.598,68	0,44
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Act	4.540 USD	96,60	405.084,02	0,22
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Act	22.395 USD	37,71	779.977,81	0,42
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Act	7.744 USD	110,84	792.817,37	0,43
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Act	6.275 USD	177,36	1.027.969,84	0,56
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Act	7.834 USD	173,45	1.255.097,73	0,68
US4165151048	Hartford Insurance Group, Inc.	Act	13.818 USD	121,18	1.546.650,98	0,84
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Act	382 USD	339,25	119.700,91	0,06
US42222N1037	HealthStream, Inc.	Act	3.627 USD	31,76	106.392,09	0,06
US4228191023	Heidrick & Struggles International, Inc.	Act	15.750 USD	43,11	627.155,09	0,34
US42704L1044	Herc Holdings, Inc.	Act	1.317 USD	137,75	167.566,30	0,09
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	Act	15.407 USD	15,66	222.794,81	0,12
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	Act	837 USD	412,34	318.777,68	0,17
US4571871023	Ingredion, Inc.	Act	14.044 USD	133,84	1.736.190,09	0,94
US45784P1012	Insulet Corp.	Act	3.323 USD	256,55	787.436,53	0,43
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	1.285 USD	487,66	578.804,41	0,31
US46817M1071	Jackson Financial, Inc. Class A	Act	2.828 USD	82,42	215.299,01	0,12
US4781601046	Johnson & Johnson	Act	5.690 USD	162,32	853.085,05	0,46
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	2.728 USD	240,79	606.718,62	0,33
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	Act	2.417 USD	149,05	332.756,98	0,18
US4824801009	KLA Corp.	Act	1.228 USD	667,87	757.539,53	0,41
US5006432000	Korn Ferry	Act	20.753 USD	67,50	1.293.913,63	0,70
US5128073062	Lam Research Corp.	Act	17.396 USD	71,99	1.156.779,79	0,63
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Act	8.193 USD	90,77	686.919,99	0,37
US5805891091	McGrath RentCorp	Act	3.046 USD	112,56	316.670,15	0,17
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Act	2.155 USD	88,47	176.101,49	0,10
US5898891040	Merit Medical Systems, Inc.	Act	1.028 USD	103,06	97.854,47	0,05
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Act	22.771 USD	24,19	508.834,77	0,28
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	19.430 USD	375,58	6.740.430,36	3,65
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Act	4.638 USD	429,31	1.839.134,40	1,00
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Act	45.204 USD	25,29	1.056.068,72	0,57
US6323071042	Natera, Inc.	Act	1.643 USD	142,72	216.582,78	0,12
US64110D1046	NetApp, Inc.	Act	13.427 USD	87,65	1.087.016,43	0,59
US6292093050	NMI Holdings, Inc.	Act	18.267 USD	35,69	602.246,92	0,33
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	59.939 USD	108,74	6.020.079,01	3,26
US68287N1000	OneSpan, Inc.	Act	11.457 USD	15,33	162.212,86	0,09
US68389X1054	Oracle Corp.	Act	4.504 USD	139,67	581.061,03	0,31
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	Act	693 USD	171,29	109.643,10	0,06
US70432V1026	Paycom Software, Inc.	Act	699 USD	216,89	140.032,91	0,08
US70451X1046	Payoneer Global, Inc.	Act	19.860 USD	7,19	131.862,75	0,07
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Act	13.344 USD	64,60	796.169,09	0,43
US7055731035	Pegasystems, Inc.	Act	4.903 USD	68,93	312.159,47	0,17
US70805E1091	Pennant Group, Inc.	Act	7.051 USD	24,61	160.278,20	0,09
US71363P1066	Perdoceo Education Corp.	Act	6.205 USD	25,21	144.508,37	0,08
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Act	4.480 USD	170,42	705.193,36	0,38

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US7433151039	Progressive Corp.	Act	3.214 USD	276,49	820.799,25	0,44
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Act	7.331 USD	151,42	1.025.330,77	0,56
US7607591002	Republic Services, Inc.	Act	1.112 USD	236,51	242.924,24	0,13
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	822 USD	790,98	600.549,66	0,33
US8581191009	Steel Dynamics, Inc.	Act	7.595 USD	122,92	862.281,83	0,47
US87165B1035	Synchrony Financial	Act	12.915 USD	51,98	620.124,84	0,34
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.	Act	3.724 USD	132,01	454.070,29	0,25
US8807701029	Teradyne, Inc.	Act	1.343 USD	82,08	101.813,71	0,06
US88160R1014	Tesla, Inc.	Act	6.139 USD	261,31	1.481.717,84	0,80
US88162G1031	Tetra Tech, Inc.	Act	7.149 USD	28,90	190.848,49	0,10
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	976 USD	495,91	447.057,75	0,24
US8725901040	T-Mobile U.S., Inc.	Act	870 USD	262,68	211.083,96	0,11
US89417E1091	Travelers Cos., Inc.	Act	543 USD	261,79	131.300,09	0,07
US90384S3031	Ulta Beauty, Inc.	Act	1.102 USD	356,41	362.784,81	0,20
US9113631090	United Rentals, Inc.	Act	245 USD	622,31	140.827,83	0,08
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	3.147 USD	511,65	1.487.253,38	0,81
US91529Y1064	Unum Group	Act	14.922 USD	79,32	1.093.256,02	0,59
US91688F1049	Upwork, Inc.	Act	7.726 USD	13,10	93.467,88	0,05
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Act	5.106 USD	232,22	1.095.194,11	0,59
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Act	50.893 USD	44,55	2.094.109,21	1,13
US92847W1036	Vital Farms, Inc.	Act	3.783 USD	29,47	102.965,09	0,06
US9311421039	Walmart, Inc.	Act	5.518 USD	84,43	430.299,86	0,23
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Act	5.319 USD	225,98	1.110.241,05	0,60
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Act	7.352 USD	70,09	475.957,68	0,26
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Act	6.079 USD	74,20	416.649,41	0,23
Obligations					49.412.133,66	26,79
Autriche					503.574,35	0,27
XS2927556519	4.2500 % CA Immobilien Anlagen AG EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	99,21	99.206,87	0,05
AT0000A3HGD0	3.2500 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 25/33	EUR	200,0 %	98,39	196.772,28	0,11
AT0000A32562	4.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-Notes 23/31	EUR	200,0 %	103,80	207.595,20	0,11
Belgique					2.358.450,76	1,28
BE6344187966	3.8750 % Belfius Bank SA EUR MTN 23/28	EUR	900,0 %	103,26	929.329,74	0,51
BE6349118800	3.7500 % Elia Transmission Belgium SA EUR Notes 24/36	EUR	800,0 %	99,76	798.095,44	0,43
BE0002951326	4.3750 % KBC Group NV EUR MTN 23/31	EUR	600,0 %	105,17	631.025,58	0,34
Danemark					2.350.285,36	1,27
XS2573569576	4.1250 % Danske Bank AS EUR FLR-Notes 23/31	EUR	900,0 %	104,80	943.165,98	0,51
XS2443438051	1.3750 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 22/27	EUR	300,0 %	98,89	296.659,77	0,16
XS2986724644	3.6250 % Jyske Bank AS EUR FLR-MTN 25/31	EUR	600,0 %	100,52	603.135,96	0,33
XS2820455678	3.2500 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV EUR MTN 24/31	EUR	500,0 %	101,46	507.323,65	0,27
Finlande					892.662,75	0,48
XS2695011978	4.0000 % Elisa OYJ EUR MTN 23/29	EUR	100,0 %	104,07	104.073,99	0,06
XS2828791074	4.1250 % Nordea Bank Abp EUR FLR-MTN 24/35	EUR	100,0 %	102,27	102.272,93	0,05
XS2927515598	3.0000 % Nordea Bank Abp EUR MTN 24/31	EUR	600,0 %	97,93	587.571,78	0,32
XS2886143770	3.3750 % UPM-Kymmene OYJ EUR MTN 24/34	EUR	100,0 %	98,74	98.744,05	0,05
France					5.365.523,56	2,91
FR001400QB37	3.3750 % Air Liquide Finance SA EUR MTN 24/34	EUR	700,0 %	100,55	703.845,66	0,38
FR001400H9B5	4.2500 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/31	EUR	600,0 %	103,97	623.818,26	0,34
FR0014007LL3	0.5000 % BPCE SA EUR FLR-MTN 22/28	EUR	500,0 %	96,18	480.896,05	0,26
XS2796609787	3.3750 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 24/30	EUR	500,0 %	100,92	504.592,50	0,27
FR001400F620	5.2500 % CNP Assurances SACA EUR FLR-MTN 23/53	EUR	100,0 %	106,22	106.217,09	0,06
FR001400M4O2	4.3750 % Credit Agricole SA EUR MTN 23/33	EUR	700,0 %	104,16	729.123,15	0,40
FR0013517307	1.2500 % Credit Mutuel Arkea EUR FLR-MTN 20/29	EUR	200,0 %	94,50	188.995,20	0,10

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
FR001400PU35	3.4810 % Danone SA EUR MTN 24/30	EUR	700,0 %	101,96	713.744,99	0,39
FR001400NDQ2	3.8750 % Klepierre SA EUR MTN 24/33	EUR	100,0 %	100,95	100.950,48	0,05
FR001400F703	3.1250 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/29	EUR	200,0 %	101,31	202.627,80	0,11
FR001400IUJ1	3.5000 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/33	EUR	400,0 %	101,76	407.059,88	0,22
FR0014006XA3	0.6250 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 21/27	EUR	300,0 %	96,44	289.326,48	0,16
FR001400KZQ1	4.7500 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 23/29	EUR	300,0 %	104,78	314.326,02	0,17
Allemagne					1.376.887,97	0,75
DE000CZ439B6	5.2500 % Commerzbank AG EUR FLR-Notes 23/29	EUR	200,0 %	106,36	212.726,60	0,12
XS2895631567	3.1250 % E.ON SE EUR MTN 24/30	EUR	400,0 %	100,79	403.151,96	0,22
XS2527319979	3.2790 % Eurogrid GmbH EUR MTN 22/31	EUR	200,0 %	98,92	197.836,50	0,11
XS2615183501	3.7220 % Eurogrid GmbH EUR MTN 23/30	EUR	200,0 %	102,17	204.339,30	0,11
XS2919680236	3.7320 % Eurogrid GmbH EUR MTN 24/35	EUR	100,0 %	98,73	98.726,35	0,05
XS2221845683	1.2500 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesell- schaft AG in Muenchen EUR FLR-Notes 20/41	EUR	300,0 %	86,70	260.107,26	0,14
Irlande					3.492.406,62	1,89
XS2343340852	0.5000 % AIB Group PLC EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0 %	96,44	192.880,62	0,10
XS2823235085	4.6250 % AIB Group PLC EUR FLR-MTN 24/35	EUR	350,0 %	102,44	358.531,39	0,19
XS2555925218	5.7500 % AIB Group PLC EUR FLR-Notes 22/29	EUR	500,0 %	107,28	536.403,65	0,29
XS2643234011	5.0000 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 23/31	EUR	600,0 %	107,15	642.890,34	0,35
XS2576362839	4.8750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-Notes 23/28	EUR	300,0 %	104,28	312.828,39	0,17
XS2697970536	4.2500 % ESB Finance DAC EUR MTN 23/36	EUR	900,0 %	103,73	933.549,03	0,51
XS2797546624	4.2500 % Permanent TSB Group Holdings EUR FLR- MTN 24/30	EUR	500,0 %	103,06	515.323,20	0,28
Italie					7.718.447,05	4,18
XS2579284469	3.8750 % ACEA SpA EUR MTN 23/31	EUR	950,0 %	103,32	981.502,95	0,53
IT0005611253	3.8750 % Banco BPM SpA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	300,0 %	101,64	304.925,37	0,17
XS2056491587	2.1240 % Generali EUR MTN 19/30	EUR	500,0 %	93,50	467.506,20	0,25
XS2747596315	3.5470 % Generali EUR MTN 24/34	EUR	850,0 %	99,66	847.102,52	0,46
XS2987793150	3.3750 % Iccrea Banca SpA EUR MTN 25/30	EUR	700,0 %	99,91	699.354,46	0,38
XS2592650373	5.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 23/28	EUR	300,0 %	104,11	312.343,14	0,17
XS2545759099	5.2500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 22/30	EUR	450,0 %	109,19	491.344,52	0,27
XS2804485915	3.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 24/30	EUR	800,0 %	101,61	812.909,12	0,44
XS2752472436	3.8750 % Iren SpA EUR MTN 24/32	EUR	900,0 %	101,83	916.455,96	0,50
XS2563002653	4.6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR FLR-MTN 22/29	EUR	300,0 %	104,44	313.310,19	0,17
XS2227196404	1.0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	96,20	192.404,86	0,10
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR- Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	101,89	101.887,07	0,05
XS2655852726	3.8750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 23/33	EUR	850,0 %	102,31	869.601,85	0,47
XS2360310044	0.8000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0 %	93,20	93.204,17	0,05
XS2555420103	5.8500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 22/27	EUR	300,0 %	104,86	314.594,67	0,17
Japon					184.892,68	0,10
XS2197348597	1.0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EUR Notes 20/29	EUR	200,0 %	92,45	184.892,68	0,10
Luxembourg					2.127.428,02	1,15
XS2351301499	0.7500 % ACEF Holding SCA EUR Notes 21/28	EUR	200,0 %	92,34	184.679,56	0,10
XS2401704189	1.2500 % ACEF Holding SCA EUR Notes 21/30	EUR	300,0 %	88,66	265.976,61	0,14
XS2793256137	4.7500 % CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR MTN 24/34	EUR	250,0 %	103,93	259.823,55	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2397357463	0.9000 % CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR Notes 21/29	EUR	350,0 %	89,04	311.641,47	0,17
XS2238792175	0.7500 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/32	EUR	500,0 %	83,06	415.280,20	0,22
XS2485265214	3.1250 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 22/31	EUR	600,0 %	97,66	585.931,86	0,32
XS2589820294	4.6250 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 23/35	EUR	100,0 %	104,09	104.094,77	0,06
Norvège					2.077.893,56	1,13
XS2698148702	4.6250 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	176,0 %	105,37	185.456,71	0,10
XS2950722616	3.0000 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	200,0 %	99,46	198.915,54	0,11
XS2977974927	3.0000 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 25/31	EUR	150,0 %	99,92	149.884,98	0,08
XS3038553353	3.7500 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	100,0 %	100,28	100.275,73	0,06
XS2534985523	3.1250 % DNB Bank EUR FLR-MTN 22/27	EUR	600,0 %	100,84	605.069,76	0,33
XS2579319513	3.7500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/27	EUR	300,0 %	102,70	308.107,44	0,16
XS2671251127	4.8750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/28	EUR	500,0 %	106,04	530.183,40	0,29
Portugal					792.395,08	0,43
PTCGDCOM0037	0.3750 % Caixa Geral de Depositos SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	400,0 %	96,77	387.078,88	0,21
PTEDP4OM0025	5.9430 % EDP SA EUR FLR-MTN 23/83	EUR	100,0 %	105,61	105.614,98	0,06
PTEDPLOM0017	1.7000 % EDP SA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	200,0 %	99,46	198.925,48	0,11
PTEDPSOM0002	4.6250 % EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	100,0 %	100,78	100.775,74	0,05
Espagne					4.765.850,49	2,59
XS2545206166	4.3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 22/29	EUR	200,0 %	105,91	211.814,50	0,11
XS2790910272	3.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 24/31	EUR	300,0 %	101,74	305.225,67	0,17
XS2598331242	5.0000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	200,0 %	106,16	212.310,98	0,12
XS2782109016	4.2500 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	100,0 %	104,48	104.476,21	0,06
XS2947089012	3.5000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	400,0 %	100,22	400.896,64	0,22
XS2357417257	0.6250 % Banco Santander SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	800,0 %	92,87	742.953,36	0,40
XS2902578249	3.6250 % CaixaBank SA EUR MTN 24/32	EUR	1.200,0 %	99,76	1.197.080,88	0,65
XS2861000235	3.6250 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/34	EUR	900,0 %	100,34	903.092,22	0,49
XS2744299335	3.0000 % Red Electrica Financiaciones SA EUR MTN 24/34	EUR	500,0 %	96,63	483.137,75	0,26
XS2722162315	4.1830 % Telefonica Emisiones SA EUR MTN 23/33	EUR	200,0 %	102,43	204.862,28	0,11
Suède					3.115.271,49	1,69
XS2932080851	3.1250 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 24/31	EUR	500,0 %	98,22	491.075,75	0,26
XS2930111096	3.6250 % Svenska Handelsbanken AB EUR FLR-MTN 24/36	EUR	150,0 %	98,82	148.229,45	0,08
XS2572496623	4.2500 % Swedbank AB EUR MTN 23/28	EUR	350,0 %	104,30	365.066,59	0,20
XS2676305779	4.3750 % Swedbank AB EUR MTN 23/30	EUR	700,0 %	105,13	735.909,37	0,40
XS2930571174	2.8750 % Swedbank AB EUR MTN 24/29	EUR	650,0 %	99,14	644.399,47	0,35
XS2082429890	1.3750 % Telia Co. AB EUR FLR-Notes 20/81	EUR	450,0 %	97,87	440.394,44	0,24
XS2443749648	2.7500 % Telia Co. AB EUR FLR-Notes 22/83	EUR	300,0 %	96,73	290.196,42	0,16
Pays-Bas					8.588.244,27	4,66
XS2389343380	0.5000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 21/29	EUR	900,0 %	88,92	800.242,47	0,43
XS3009603831	3.0000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 25/31	EUR	100,0 %	99,17	99.170,77	0,05
XS2913310095	3.0000 % ALLIANDER NV SR UNSECURED REGS 10/34 3 EUR MTN 24/34	EUR	200,0 %	96,39	192.780,06	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2772266693	3.5000 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 24/32	EUR	700,0 %	100,64	704.454,38	0,38
XS2993380885	3.2500 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 25/34	EUR	300,0 %	97,38	292.151,97	0,16
XS2473687106	2.2500 % ASML Holding NV EUR Notes 22/32	EUR	900,0 %	94,79	853.083,54	0,46
XS2694995163	3.6250 % ASR Nederland NV EUR Notes 23/28	EUR	950,0 %	102,45	973.245,93	0,53
XS2390530330	0.6250 % CTP NV EUR MTN 21/26	EUR	300,0 %	96,85	290.563,35	0,16
XS3017990048	3.6250 % CTP NV EUR Notes 25/31	EUR	100,0 %	98,23	98.229,67	0,05
XS2232115423	1.0000 % Digital Dutch Finco BV EUR Notes 20/32	EUR	300,0 %	83,09	249.274,11	0,13
XS2898290916	3.8750 % Digital Dutch Finco BV EUR Notes 24/33	EUR	200,0 %	98,29	196.570,48	0,11
XS2542914986	3.8750 % EDP Finance BV EUR MTN 22/30	EUR	100,0 %	103,34	103.340,01	0,06
XS2831084657	3.5000 % Enexis Holding NV EUR MTN 24/36	EUR	500,0 %	99,87	499.371,35	0,27
XS2941482569	3.3750 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 24/32	EUR	500,0 %	98,66	493.279,25	0,27
XS2486270858	6.0000 % Koninklijke KPN NV EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	100,0 %	105,74	105.735,96	0,06
XS2824778075	4.8750 % Koninklijke KPN NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	102,61	102.611,23	0,06
XS2388449758	0.5000 % Nationale-Nederlanden Bank NV EUR MTN 21/28	EUR	400,0 %	92,33	369.334,36	0,20
XS2910502470	4.2500 % NE Property BV EUR MTN 24/32	EUR	500,0 %	100,55	502.748,95	0,27
XS2771494940	3.5000 % Ren Finance BV EUR MTN 24/32	EUR	300,0 %	99,32	297.964,17	0,16
XS2726331932	3.3120 % Roche Finance Europe BV EUR Notes 23/27	EUR	400,0 %	102,24	408.977,72	0,22
XS2813211617	3.5640 % Roche Finance Europe BV EUR Notes 24/44	EUR	200,0 %	96,46	192.917,68	0,10
XS2410367747	2.8800 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	300,0 %	96,92	290.766,78	0,16
XS2462605671	7.1250 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	200,0 %	109,56	219.128,40	0,12
XS2591848192	3.5000 % Unilever Finance Netherlands BV EUR Notes 23/35	EUR	250,0 %	100,92	252.301,68	0,14
Royaume-Uni					2.084.814,12	1,13
XS2868171229	3.5000 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 24/30	EUR	300,0 %	100,71	302.144,19	0,16
XS2659226943	5.8180 % National Grid Electricity Distribution South West PLC GBP MTN 23/41	GBP	100,0 %	96,57	115.451,86	0,06
XS2575973776	3.8750 % National Grid PLC EUR MTN 23/29	EUR	150,0 %	103,25	154.870,50	0,08
XS2894895684	3.3750 % Scottish Hydro Electric Transmission PLC EUR MTN 24/32	EUR	400,0 %	99,07	396.283,00	0,22
XS2675685700	4.0000 % SSE PLC EUR MTN 23/31	EUR	600,0 %	103,67	622.000,38	0,34
XS3022397460	3.8640 % Standard Chartered PLC EUR FLR-MTN 25/33	EUR	450,0 %	99,82	449.197,47	0,24
GB00BM8Z2S21	0.8750 % United Kingdom Gilts GBP Bonds 21/33	GBP	50,0 %	75,05	44.866,72	0,03
États-Unis					1.617.105,53	0,88
XS2075937370	0.6250 % Eli Lilly & Co. EUR Notes 19/31	EUR	400,0 %	86,07	344.278,52	0,19
XS2941363553	3.2500 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/31	EUR	150,0 %	98,35	147.527,84	0,08
XS2892321501	3.6500 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/33	EUR	400,0 %	98,29	393.158,80	0,21
XS2894931588	4.0610 % National Grid North America, Inc. EUR MTN 24/36	EUR	600,0 %	99,40	596.402,28	0,32
US92556VAE65	3.8500 % Viatris, Inc. USD Notes 21/40	USD	200,0 %	73,48	135.738,09	0,08
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					1.231.155,36	0,66
France					1.231.155,36	0,66
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Act	39.766 EUR	30,96	1.231.155,36	0,66

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					183.210.549,74	99,31
Dépôts auprès d'établissements financiers					485.862,81	0,26
Dépôts à vue					485.862,81	0,26
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			369.662,60	0,20
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			116.200,21	0,06
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					485.862,81	0,26

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-55.110,00	-0,03
Opérations à terme				-55.110,00	-0,03
Vente de contrats à terme obligataires				-55.110,00	-0,03
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	-28 EUR	129,23	-55.110,00	-0,03
Investissements en produits dérivés				-55.110,00	-0,03
Actif/passif net circulant				837.545,75	0,46
Actif net du Compartiment				184.478.848,30	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A3C UB5/ISIN: LU2364421870	105,11	107,89	94,44
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 5E9/ISIN: LU2399975627	87,78	88,91	77,82
- Catégorie C (EUR) (distribution)	WKN: A3C UB6/ISIN: LU2364421953	101,11	103,78	90,85
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D SJY/ISIN: LU2514905111	102,46	103,88	91,18
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C UB7/ISIN: LU2364422092	1.062,18	1.069,49	925,37
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3C UB8/ISIN: LU2364422175	1.026,78	1.048,65	918,07
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C M85/ISIN: LU2334261133	908,81	914,47	790,21
Actions en circulation		1.289.492	1.261.347	1.204.430
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A3C UB5/ISIN: LU2364421870	2.202	2.110	2.063
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 5E9/ISIN: LU2399975627	5.415	1.805	721
- Catégorie C (EUR) (distribution)	WKN: A3C UB6/ISIN: LU2364421953	1.219.345	1.200.846	1.151.398
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D SJY/ISIN: LU2514905111	4.104	189	10
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C UB7/ISIN: LU2364422092	44.822	43.385	36.868
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3C UB8/ISIN: LU2364422175	816	790	838
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C M85/ISIN: LU2334261133	12.788	12.222	12.532

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	184,5	183,4	149,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	50,20
Pays-Bas	5,70
Italie	5,59
Royaume-Uni	4,71
France	3,66
Irlande	3,48
Espagne	3,21
Japon	2,78
Suède	2,48
Canada	2,26
Autres pays	15,24
Autres éléments de l'actif net	0,69
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 175.063.044,92)	183.210.549,74
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	485.862,81
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	755.462,68
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	361.410,73
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	86.679,19
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	184.899.965,15
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-11.064,12
- opérations sur valeurs mobilières	-99.802,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-255.140,73
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-55.110,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-421.116,85
Actif net du Compartiment	184.478.848,30

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	183.435.211,45
Souscriptions	14.849.232,26
Rachats	-9.713.651,77
Distribution	-1.819.510,90
Produit total	-2.272.432,74
Actif net du Compartiment à la fin de la période	184.478.848,30

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.261.347
- émises	65.177
- rachetées	-37.032
- à la fin de la période considérée	1.289.492

Allianz Better World Moderate

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					322.451.449,58	98,90
Actions					167.671.109,73	51,43
Australie					149.745,53	0,05
AU0000251498	Helia Group Ltd.	Act	64.923 AUD	3,99	149.745,53	0,05
Autriche					1.541.192,70	0,47
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Act	14.189 EUR	94,40	1.339.441,60	0,41
AT0000741053	EVN AG	Act	9.362 EUR	21,55	201.751,10	0,06
Belgique					938.413,00	0,29
BE0974264930	Ageas SA	Act	8.500 EUR	55,30	470.050,00	0,15
BE0974258874	Bekaert SA	Act	8.939 EUR	33,48	299.277,72	0,09
BE0974256852	Colruyt Group NV	Act	4.459 EUR	37,92	169.085,28	0,05
Bermudes					2.350.284,56	0,72
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	Act	2.396 USD	94,25	208.588,08	0,06
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	Act	23.501 USD	98,66	2.141.696,48	0,66
Canada					5.280.374,49	1,62
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Act	12.528 CAD	68,40	551.624,42	0,17
CA2918434077	Empire Co. Ltd.	Act	67.495 CAD	46,63	2.026.014,98	0,62
CA9611485090	George Weston Ltd.	Act	6.370 CAD	239,98	984.056,68	0,30
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Act	3.523 CAD	136,99	310.675,60	0,10
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Act	1.047 CAD	198,30	133.651,87	0,04
CA6632782083	North West Co., Inc.	Act	5.129 CAD	49,10	162.113,74	0,05
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Act	116.355 CAD	4,72	353.535,22	0,11
CA82509L1076	Shopify, Inc. Class A	Act	2.339 CAD	138,25	208.161,78	0,06
CA82621K1021	Sienna Senior Living, Inc.	Act	22.733 CAD	16,31	238.680,17	0,07
CA94947L1022	Well Health Technologies Corp.	Act	97.476 CAD	4,97	311.860,03	0,10
Danemark					1.641.661,65	0,50
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	12.588 DKK	468,50	790.438,08	0,24
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Act	2.190 DKK	2.900,00	851.223,57	0,26
Finlande					303.040,50	0,09
FI0009005870	Konecranes OYJ	Act	5.145 EUR	58,90	303.040,50	0,09
France					220.267,50	0,07
FR0010259150	Ipsen SA	Act	2.049 EUR	107,50	220.267,50	0,07
Allemagne					2.118.375,88	0,65
DE000A0Z2Z5	Freenet AG	Act	30.906 EUR	35,30	1.090.981,80	0,34
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Act	691 EUR	583,60	403.267,60	0,12
DE000A1K0235	SUSS MicroTec SE	Act	3.146 EUR	33,05	103.975,30	0,03
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Act	43.364 EUR	12,00	520.151,18	0,16
Hong Kong					1.605.259,18	0,49
HK0440001847	Dah Sing Financial Holdings Ltd.	Act	35.200 HKD	29,05	121.418,69	0,04
HK0000063609	Swire Properties Ltd.	Act	400.000 HKD	17,06	810.281,19	0,25
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Act	388.000 HKD	14,62	673.559,30	0,20
Irlande					3.692.612,35	1,14
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Act	2.936 USD	301,74	818.287,04	0,25
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	Act	37.697 EUR	5,88	221.658,36	0,07
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC	Act	1.392 USD	121,88	156.699,15	0,05
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Act	2.410 USD	86,89	193.408,12	0,06
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Act	7.573 USD	329,18	2.302.559,68	0,71
Italie					3.304.454,04	1,01
IT0001233417	A2A SpA	Act	501.855 EUR	2,25	1.126.664,48	0,35
IT0001207098	ACEA SpA	Act	13.519 EUR	19,21	259.699,99	0,08
IT0003128367	Enel SpA	Act	39.953 EUR	7,56	302.124,59	0,09
IT0005282865	Reply SpA	Act	5.792 EUR	153,30	887.913,60	0,27
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Act	50.489 EUR	14,42	728.051,38	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Japon						6.258.769,06
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	Act	31.400 JPY	2.854,00	555.402,05	0,17
JP3385820000	GS Yuasa Corp.	Act	11.200 JPY	2.382,50	165.376,88	0,05
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	Act	6.300 JPY	17.250,00	673.524,68	0,21
JP3754500001	Japan Lifeline Co. Ltd.	Act	19.500 JPY	1.528,00	184.663,83	0,06
JP3207000005	Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	Act	4.100 JPY	4.481,00	113.863,01	0,04
JP3217100001	Kanematsu Corp.	Act	18.700 JPY	2.518,00	291.824,13	0,09
JP3966600003	Life Corp.	Act	13.700 JPY	1.933,00	164.125,58	0,05
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Act	16.500 JPY	2.565,00	262.298,12	0,08
JP3976000004	Mitsubishi Shokuhin Co. Ltd.	Act	6.300 JPY	4.905,00	191.515,28	0,06
JP3905200006	Mizuno Corp.	Act	19.500 JPY	2.592,00	313.251,73	0,10
JP3733000008	NEC Corp.	Act	17.500 JPY	3.145,00	341.100,66	0,10
JP3695200000	NGK Insulators Ltd.	Act	11.300 JPY	1.835,50	128.545,45	0,04
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Act	41.200 JPY	1.606,00	410.078,14	0,13
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	Act	30.200 JPY	1.520,00	284.494,84	0,09
JP3355000005	Shibaura Mechatronics Corp.	Act	4.800 JPY	7.040,00	209.429,45	0,06
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Act	45.500 JPY	1.173,00	330.775,45	0,10
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Act	28.200 JPY	2.466,00	430.988,86	0,13
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Act	25.100 JPY	3.795,00	590.349,73	0,18
JP3595070008	Tosei Corp.	Act	9.700 JPY	2.399,00	144.220,12	0,04
JP3623150004	Towa Pharmaceutical Co. Ltd.	Act	12.700 JPY	2.679,00	210.862,96	0,06
JP3535800001	Tsumura & Co.	Act	9.800 JPY	4.315,00	262.078,11	0,08
Luxembourg						129.090,00
LU0569974404	Aperam SA	Act	4.303 EUR	30,00	129.090,00	0,04
Nouvelle-Zélande						372.684,31
NZSUME0001S0	Summerset Group Holdings Ltd.	Act	63.038 NZD	11,25	372.684,31	0,11
Norvège						1.994.746,25
NO0013052209	Norconsult Norge AS	Act	60.037 NOK	43,95	231.925,91	0,07
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Act	291.791 NOK	60,16	1.542.947,42	0,47
NO0010209331	Protector Forsikring ASA	Act	7.293 NOK	343,00	219.872,92	0,07
Portugal						202.275,02
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Act	363.804 EUR	0,56	202.275,02	0,06
Singapour						2.528.451,84
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Act	61.300 SGD	46,47	1.961.713,35	0,60
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Act	10.400 SGD	17,30	123.903,01	0,04
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	Act	84.200 SGD	3,43	198.888,01	0,06
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	Act	9.300 SGD	38,09	243.947,47	0,08
Espagne						1.456.310,87
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Act	96.939 EUR	12,54	1.215.130,37	0,37
ES0183746314	Vidrala SA	Act	2.585 EUR	93,30	241.180,50	0,08
Suède						1.839.997,40
SE0010468116	Arjo AB Class B	Act	67.608 SEK	36,80	229.889,30	0,07
SE0009922164	Essity AB Class B	Act	42.002 SEK	286,60	1.112.292,51	0,34
SE0006220018	Inwido AB	Act	8.116 SEK	200,60	150.433,94	0,04
SE0014504817	Loomis AB	Act	9.315 SEK	403,60	347.381,65	0,11
Suisse						3.655.945,27
CH0012221716	ABB Ltd.	Act	9.740 CHF	45,33	463.024,70	0,14
CH0114405324	Garmin Ltd.	Act	958 USD	211,84	187.453,52	0,06
CH0012005267	Novartis AG	Act	19.340 CHF	98,32	1.994.150,01	0,61
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	3.289 CHF	293,20	1.011.317,04	0,31
Pays-Bas						2.421.471,68
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	1.304 EUR	611,80	797.787,20	0,24
NL0010583399	Corbion NV	Act	12.939 EUR	19,49	252.181,11	0,08
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Act	29.142 EUR	34,63	1.009.187,46	0,31
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Act	70.834 EUR	5,12	362.315,91	0,11
Royaume-Uni						8.370.739,61
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC	Act	28.934 GBP	5,87	202.888,29	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent	
GB0003452173	Firstgroup PLC	Act	233.401	GBP	1,61	450.108,85	0,14
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Act	64.022	GBP	14,71	1.125.958,52	0,35
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Act	18.792	GBP	19,43	436.542,25	0,13
GB0004270301	Hill & Smith PLC	Act	5.282	GBP	17,70	111.776,92	0,03
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Act	32.765	GBP	8,72	341.748,26	0,11
BMG5361W1047	Lancashire Holdings Ltd.	Act	24.888	GBP	5,79	172.181,03	0,05
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC	Act	2.378	GBP	54,20	154.096,09	0,05
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Act	83.769	GBP	3,48	348.587,60	0,11
GB0004657408	Mitie Group PLC	Act	235.365	GBP	1,14	320.794,72	0,10
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Act	161.834	GBP	4,51	871.849,32	0,27
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Act	38.369	GBP	4,28	196.338,17	0,06
GB0006776081	Pearson PLC	Act	56.377	GBP	12,24	824.681,82	0,25
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Act	36.367	GBP	12,12	526.758,29	0,16
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Act	431.177	GBP	3,30	1.700.663,46	0,52
GB00BN3ZZ526	Volution Group PLC	Act	90.395	GBP	5,42	585.766,02	0,18
Uruguay					255.087,14	0,08	
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	136	USD	2.030,66	255.087,14	0,08
États-Unis					115.039.859,90	35,29	
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	10.561	USD	129,71	1.265.272,42	0,39
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Act	3.260	USD	203,55	612.900,88	0,19
US0067391062	Addus HomeCare Corp.	Act	2.480	USD	96,47	220.988,35	0,07
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	451	USD	382,43	159.309,73	0,05
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Act	4.225	USD	101,23	395.054,77	0,12
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	Act	6.654	USD	115,70	711.084,63	0,22
US0162551016	Align Technology, Inc.	Act	802	USD	157,86	116.936,36	0,04
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	16.293	USD	153,02	2.302.800,25	0,71
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Act	11.840	USD	154,73	1.692.186,24	0,52
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	23.918	USD	191,08	4.221.399,98	1,29
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Act	1.628	USD	106,05	159.470,61	0,05
US0258161092	American Express Co.	Act	1.202	USD	263,22	292.240,99	0,09
US0316521006	Amkor Technology, Inc.	Act	7.677	USD	18,14	128.661,16	0,04
US0378331005	Apple, Inc.	Act	38.227	USD	216,05	7.628.379,70	2,34
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	10.561	USD	143,83	1.402.999,67	0,43
US04621X1081	Assurant, Inc.	Act	2.360	USD	204,56	445.899,65	0,14
US00206R1023	AT&T, Inc.	Act	30.966	USD	27,94	799.154,87	0,25
US0527691069	Autodesk, Inc.	Act	798	USD	259,41	191.203,25	0,06
US0708301041	Bath & Body Works, Inc.	Act	9.085	USD	30,69	257.507,83	0,08
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Act	9.767	USD	98,52	888.745,93	0,27
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	13.756	USD	167,68	2.130.551,28	0,65
CH1300646267	Bunge Global SA	Act	8.642	USD	75,78	604.899,15	0,19
US1280302027	Cal-Maine Foods, Inc.	Act	1.617	USD	90,24	134.773,34	0,04
US14149Y1082	Cardinal Health, Inc.	Act	2.327	USD	135,28	290.765,55	0,09
US1442851036	Carpenter Technology Corp.	Act	709	USD	179,74	117.706,65	0,04
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Act	18.806	USD	19,77	343.420,68	0,11
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	Act	7.284	USD	24,48	164.700,86	0,05
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Act	25.555	USD	26,70	630.256,15	0,19
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Act	18.201	USD	76,73	1.289.985,86	0,40
US1746101054	Citizens Financial Group, Inc.	Act	3.192	USD	39,91	117.661,30	0,04
US1851231068	Clearwater Analytics Holdings, Inc. Class A	Act	8.923	USD	26,30	216.796,87	0,07
US12621E1038	CNO Financial Group, Inc.	Act	6.561	USD	41,48	251.374,33	0,08
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	Act	3.931	USD	92,03	334.156,15	0,10
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Act	53.210	USD	36,31	1.784.499,59	0,55
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Act	1.734	USD	321,36	514.690,77	0,16
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Act	915	USD	160,60	135.733,59	0,04
US12618T1051	CRA International, Inc.	Act	3.088	USD	171,93	490.378,30	0,15
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Act	4.097	USD	100,24	379.334,18	0,12
US2521311074	Dexcom, Inc.	Act	6.875	USD	67,16	426.503,64	0,13
US2547091080	Discover Financial Services	Act	4.692	USD	157,38	682.058,89	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US2576511099	Donaldson Co., Inc.	Act	10.221 USD	66,50	627.807,57	0,19
US2681501092	Dynatrace, Inc.	Act	8.424 USD	48,01	373.549,36	0,11
US2788651006	Ecolab, Inc.	Act	9.755 USD	247,39	2.229.051,41	0,68
US2810201077	Edison International	Act	15.769 USD	57,69	840.200,10	0,26
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Act	15.358 USD	70,91	1.005.898,79	0,31
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Act	1.679 USD	428,33	664.261,83	0,20
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	2.075 USD	815,52	1.563.018,59	0,48
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Act	363 USD	367,72	123.291,51	0,04
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Act	15.354 USD	34,40	487.856,52	0,15
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Act	2.486 USD	99,92	229.445,92	0,07
US29414B1044	EPAM Systems, Inc.	Act	890 USD	167,49	137.689,76	0,04
US30161N1019	Exelon Corp.	Act	39.092 USD	44,33	1.600.653,82	0,49
US3156161024	F5, Inc.	Act	1.929 USD	261,64	466.169,18	0,14
US31488V1070	Ferguson Enterprises, Inc.	Act	6.931 USD	159,15	1.018.832,63	0,31
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Act	5.737 USD	96,60	511.887,01	0,16
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Act	28.273 USD	37,71	984.698,04	0,30
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Act	9.810 USD	110,84	1.004.330,88	0,31
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Act	7.917 USD	177,36	1.296.962,10	0,40
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Act	9.915 USD	173,45	1.588.498,08	0,49
US4165151048	Hartford Insurance Group, Inc.	Act	17.458 USD	121,18	1.954.076,78	0,60
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Act	483 USD	339,25	151.349,58	0,05
US42222N1037	HealthStream, Inc.	Act	4.582 USD	31,76	134.405,45	0,04
US4228191023	Heidrick & Struggles International, Inc.	Act	19.932 USD	43,11	793.679,69	0,24
US42704L1044	Herc Holdings, Inc.	Act	1.663 USD	137,75	211.589,02	0,06
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	Act	19.422 USD	15,66	280.854,21	0,09
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	Act	1.056 USD	412,34	402.185,46	0,12
US4571871023	Ingredion, Inc.	Act	17.718 USD	133,84	2.190.388,49	0,67
US45784P1012	Insulet Corp.	Act	4.220 USD	256,55	999.994,62	0,31
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	1.615 USD	487,66	727.446,79	0,22
US46817M1071	Jackson Financial, Inc. Class A	Act	3.586 USD	82,42	273.006,45	0,08
US4781601046	Johnson & Johnson	Act	7.229 USD	162,32	1.083.822,81	0,33
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	3.446 USD	240,79	766.404,83	0,23
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	Act	3.050 USD	149,05	419.904,32	0,13
US4824801009	KLA Corp.	Act	1.548 USD	667,87	954.943,97	0,29
US5006432000	Korn Ferry	Act	26.200 USD	67,50	1.633.524,65	0,50
US5128073062	Lam Research Corp.	Act	21.911 USD	71,99	1.457.013,21	0,45
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Act	10.364 USD	90,77	868.941,63	0,27
US5805891091	McGrath RentCorp	Act	3.855 USD	112,56	400.775,92	0,12
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Act	2.798 USD	88,47	228.645,92	0,07
US5898891040	Merit Medical Systems, Inc.	Act	1.301 USD	103,06	123.841,12	0,04
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Act	28.931 USD	24,19	646.484,51	0,20
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	24.538 USD	375,58	8.512.438,50	2,61
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Act	5.855 USD	429,31	2.321.718,81	0,71
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Act	57.000 USD	25,29	1.331.650,24	0,41
US6323071042	Natera, Inc.	Act	2.083 USD	142,72	274.584,25	0,08
US64110D1046	NetApp, Inc.	Act	16.942 USD	87,65	1.371.582,06	0,42
US6292093050	NMI Holdings, Inc.	Act	23.120 USD	35,69	762.246,06	0,23
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	75.665 USD	108,74	7.599.547,52	2,33
US68287N1000	OneSpan, Inc.	Act	14.501 USD	15,33	205.311,03	0,06
US68389X1054	Oracle Corp.	Act	5.721 USD	139,67	738.066,20	0,23
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	Act	858 USD	171,29	135.748,59	0,04
US70432V1026	Paycom Software, Inc.	Act	884 USD	216,89	177.094,54	0,05
US70451X1046	Payoneer Global, Inc.	Act	25.957 USD	7,19	172.344,47	0,05
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Act	16.853 USD	64,60	1.005.533,39	0,31
US7055731035	Pegasystems, Inc.	Act	6.183 USD	68,93	393.653,27	0,12
US70805E1091	Pennant Group, Inc.	Act	8.919 USD	24,61	202.740,22	0,06
US71363P1066	Perdoceo Education Corp.	Act	7.850 USD	25,21	182.818,80	0,06
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Act	5.635 USD	170,42	887.001,02	0,27

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
US7433151039	Progressive Corp.	Act	4.056 USD	276,49	1.035.831,28	0,32
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Act	9.285 USD	151,42	1.298.621,77	0,40
US7607591002	Republic Services, Inc.	Act	1.404 USD	236,51	306.713,70	0,09
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	1.040 USD	790,98	759.819,53	0,23
US8581191009	Steel Dynamics, Inc.	Act	9.615 USD	122,92	1.091.618,14	0,33
US87165B1035	Synchrony Financial	Act	16.310 USD	51,98	783.138,68	0,24
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.	Act	4.706 USD	132,01	573.806,33	0,18
US8807701029	Teradyne, Inc.	Act	1.692 USD	82,08	128.271,64	0,04
US88160R1014	Tesla, Inc.	Act	7.792 USD	261,31	1.880.688,29	0,58
US88162G1031	Tetra Tech, Inc.	Act	9.028 USD	28,90	241.009,95	0,07
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	1.234 USD	495,91	565.234,90	0,17
US8725901040	T-Mobile U.S., Inc.	Act	1.102 USD	262,68	267.373,02	0,08
US89417E1091	Travelers Cos., Inc.	Act	706 USD	261,79	170.714,30	0,05
US90384S3031	Ulta Beauty, Inc.	Act	1.393 USD	356,41	458.583,71	0,14
US9113631090	United Rentals, Inc.	Act	319 USD	622,31	183.363,58	0,06
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	3.987 USD	511,65	1.884.232,35	0,58
US91529Y1064	Unum Group	Act	18.825 USD	79,32	1.379.208,19	0,42
US91688F1049	Upwork, Inc.	Act	9.785 USD	13,10	118.377,32	0,04
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Act	6.475 USD	232,22	1.388.833,11	0,43
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Act	64.689 USD	44,55	2.661.777,27	0,82
US92847W1036	Vital Farms, Inc.	Act	4.773 USD	29,47	129.910,75	0,04
US9311421039	Walmart, Inc.	Act	6.973 USD	84,43	543.762,40	0,17
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Act	6.715 USD	225,98	1.401.629,76	0,43
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Act	9.285 USD	70,09	601.097,26	0,18
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Act	7.621 USD	74,20	522.336,77	0,16
Obligations					153.221.627,69	47,00
Autriche					2.445.722,18	0,75
XS2927556519	4.2500 % CA Immobilien Anlagen AG EUR Notes 24/30	EUR	400,0 %	99,21	396.827,48	0,12
AT0000A3HGD0	3.2500 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 25/33	EUR	500,0 %	98,39	491.930,70	0,15
AT0000A32562	4.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-Notes 23/31	EUR	1.500,0 %	103,80	1.556.964,00	0,48
Belgique					5.750.810,74	1,76
BE6344187966	3.8750 % Belfius Bank SA EUR MTN 23/28	EUR	1.200,0 %	103,26	1.239.106,32	0,38
BE6349118800	3.7500 % Elia Transmission Belgium SA EUR Notes 24/36	EUR	2.100,0 %	99,76	2.095.000,53	0,64
BE0002951326	4.3750 % KBC Group NV EUR MTN 23/31	EUR	2.100,0 %	105,17	2.208.589,53	0,68
BE0002977586	4.1250 % Proximus SADP EUR MTN 23/33	EUR	200,0 %	104,06	208.114,36	0,06
Danemark					5.992.318,50	1,84
XS2443438051	1.3750 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 22/27	EUR	900,0 %	98,89	889.979,31	0,27
XS2941605409	3.7500 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/36	EUR	200,0 %	98,33	196.661,88	0,06
XS2573569576	4.1250 % Danske Bank AS EUR FLR-Notes 23/31	EUR	1.500,0 %	104,80	1.571.943,30	0,48
XS2986724644	3.6250 % Jyske Bank AS EUR FLR-MTN 25/31	EUR	1.550,0 %	100,52	1.558.101,23	0,48
XS2820455678	3.2500 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV EUR MTN 24/31	EUR	1.750,0 %	101,46	1.775.632,78	0,55
Finlande					3.810.500,92	1,17
XS2695011978	4.0000 % Elisa OYJ EUR MTN 23/29	EUR	900,0 %	104,07	936.665,91	0,29
XS2723860990	4.8750 % Nordea Bank Abp EUR FLR-MTN 23/34	EUR	350,0 %	104,32	365.112,37	0,11
XS2828791074	4.1250 % Nordea Bank Abp EUR FLR-MTN 24/35	EUR	200,0 %	102,27	204.545,86	0,06
XS2927515598	3.0000 % Nordea Bank Abp EUR MTN 24/31	EUR	2.000,0 %	97,93	1.958.572,60	0,60
XS2886143770	3.3750 % UPM-Kymmene OYJ EUR MTN 24/34	EUR	350,0 %	98,74	345.604,18	0,11
France					16.119.408,37	4,94
FR001400QB37	3.3750 % Air Liquide Finance SA EUR MTN 24/34	EUR	2.500,0 %	100,55	2.513.734,50	0,77
FR001400H9B5	4.2500 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/31	EUR	2.000,0 %	103,97	2.079.394,20	0,64
XS2796609787	3.3750 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 24/30	EUR	1.000,0 %	100,92	1.009.185,00	0,31
FR001400F620	5.2500 % CNP Assurances SACA EUR FLR-MTN 23/53	EUR	200,0 %	106,22	212.434,18	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0014005J14	0.5000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.200,0 %	91,63	1.099.599,84	0,34
FR001400M4O2	4.3750 % Credit Agricole SA EUR MTN 23/33	EUR	1.200,0 %	104,16	1.249.925,40	0,38
FR0013517307	1.2500 % Credit Mutuel Arkea SA EUR FLR-MTN 20/29	EUR	1.100,0 %	94,50	1.039.473,60	0,32
FR001400PU35	3.4810 % Danone SA EUR MTN 24/30	EUR	2.000,0 %	101,96	2.039.271,40	0,62
FR0013322989	1.6250 % Gecina SA EUR MTN 18/30	EUR	700,0 %	93,51	654.556,35	0,20
FR001400NDQ2	3.8750 % Klepierre SA EUR MTN 24/33	EUR	600,0 %	100,95	605.702,88	0,19
FR001400F703	3.1250 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/29	EUR	700,0 %	101,31	709.197,30	0,22
FR001400IUJ1	3.5000 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/33	EUR	1.300,0 %	101,76	1.322.944,61	0,41
FR0013536661	0.8750 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 20/28	EUR	700,0 %	95,14	666.010,59	0,20
FR0014006XA3	0.6250 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 21/27	EUR	300,0 %	96,44	289.326,48	0,09
FR001400KZQ1	4.7500 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 23/29	EUR	600,0 %	104,78	628.652,04	0,19
Allemagne					5.375.509,05	1,65
DE000CZ439B6	5.2500 % Commerzbank AG EUR FLR-Notes 23/29	EUR	500,0 %	106,36	531.816,50	0,17
XS2895631567	3.1250 % E.ON SE EUR MTN 24/30	EUR	1.450,0 %	100,79	1.461.425,86	0,45
XS2527319979	3.2790 % Eurogrid GmbH EUR MTN 22/31	EUR	800,0 %	98,92	791.346,00	0,24
XS2615183501	3.7220 % Eurogrid GmbH EUR MTN 23/30	EUR	900,0 %	102,17	919.526,85	0,28
XS2919680236	3.7320 % Eurogrid GmbH EUR MTN 24/35	EUR	200,0 %	98,73	197.452,70	0,06
XS2221845683	1.2500 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen EUR FLR-Notes 20/41	EUR	1.700,0 %	86,70	1.473.941,14	0,45
Irlande					10.118.520,77	3,10
XS2343340852	0.5000 % AIB Group PLC EUR FLR-MTN 21/27	EUR	900,0 %	96,44	867.962,79	0,27
XS2823235085	4.6250 % AIB Group PLC EUR FLR-MTN 24/35	EUR	500,0 %	102,44	512.187,70	0,16
XS3027988933	3.7500 % AIB Group PLC EUR FLR-MTN 25/33	EUR	500,0 %	99,77	498.832,75	0,15
XS2555925218	5.7500 % AIB Group PLC EUR FLR-Notes 22/29	EUR	1.350,0 %	107,28	1.448.289,86	0,44
XS2643234011	5.0000 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 23/31	EUR	1.550,0 %	107,15	1.660.800,05	0,51
XS2576362839	4.8750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-Notes 23/28	EUR	950,0 %	104,28	990.623,24	0,30
XS2697970536	4.2500 % ESB Finance DAC EUR MTN 23/36	EUR	2.600,0 %	103,73	2.696.919,42	0,83
XS2797546624	4.2500 % Permanent TSB Group Holdings PLC EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.400,0 %	103,06	1.442.904,96	0,44
Italie					21.074.591,90	6,46
XS2579284469	3.8750 % ACEA SpA EUR MTN 23/31	EUR	2.100,0 %	103,32	2.169.638,10	0,66
IT0005611253	3.8750 % Banco BPM SpA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.100,0 %	101,64	1.118.059,69	0,34
XS2056491587	2.1240 % Generali EUR MTN 19/30	EUR	1.200,0 %	93,50	1.122.014,88	0,34
XS2747596315	3.5470 % Generali EUR MTN 24/34	EUR	2.550,0 %	99,66	2.541.307,56	0,78
XS2987793150	3.3750 % Iccrea Banca SpA EUR MTN 25/30	EUR	1.550,0 %	99,91	1.548.570,59	0,47
XS2592650373	5.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 23/28	EUR	1.150,0 %	104,11	1.197.315,37	0,37
XS2529233814	4.7500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 22/27	EUR	400,0 %	104,57	418.283,64	0,13
XS2545759099	5.2500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 22/30	EUR	1.600,0 %	109,19	1.747.002,72	0,53
XS2804485915	3.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 24/30	EUR	1.400,0 %	101,61	1.422.590,96	0,44
XS2752472436	3.8750 % Iren SpA EUR MTN 24/32	EUR	2.050,0 %	101,83	2.087.483,02	0,64
XS2563002653	4.6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR FLR-MTN 22/29	EUR	800,0 %	104,44	835.493,84	0,26
XS2227196404	1.0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 20/27	EUR	500,0 %	96,20	481.012,15	0,15
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	300,0 %	101,89	305.661,21	0,09
XS2655852726	3.8750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 23/33	EUR	2.000,0 %	102,31	2.046.122,00	0,63
XS2209023402	0.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32	EUR	700,0 %	84,18	589.249,15	0,18
XS2360310044	0.8000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	200,0 %	93,20	186.408,34	0,06
XS2555420103	5.8500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 22/27	EUR	1.200,0 %	104,86	1.258.378,68	0,39

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Japon					2.146.790,91	0,66
XS2197348597	1.0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EUR Notes 20/29	EUR	900,0 %	92,45	832.017,06	0,26
XS2197349645	1.3750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EUR Notes 20/32	EUR	1.500,0 %	87,65	1.314.773,85	0,40
Luxembourg					7.024.122,53	2,16
XS2351301499	0.7500 % ACEF Holding SCA EUR Notes 21/28	EUR	500,0 %	92,34	461.698,90	0,14
XS2401704189	1.2500 % ACEF Holding SCA EUR Notes 21/30	EUR	1.200,0 %	88,66	1.063.906,44	0,33
XS2793256137	4.7500 % CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR MTN 24/34	EUR	700,0 %	103,93	727.505,94	0,22
XS2397357463	0.9000 % CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR Notes 21/29	EUR	1.600,0 %	89,04	1.424.646,72	0,44
XS2238792175	0.7500 % Medtronic Global Holdings SCA EUR Notes 20/32	EUR	1.200,0 %	83,06	996.672,48	0,31
XS2535308634	3.1250 % Medtronic Global Holdings SCA EUR Notes 22/31	EUR	100,0 %	99,31	99.314,37	0,03
XS2187529180	1.6250 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 20/32	EUR	1.400,0 %	87,50	1.224.996,92	0,38
XS2485265214	3.1250 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 22/31	EUR	1.050,0 %	97,66	1.025.380,76	0,31
Norvège					7.097.813,08	2,18
XS2534985523	3.1250 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 22/27	EUR	1.600,0 %	100,84	1.613.519,36	0,50
XS2698148702	4.6250 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	940,0 %	105,37	990.507,42	0,30
XS2950722616	3.0000 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	900,0 %	99,46	895.119,93	0,28
XS2977974927	3.0000 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 25/31	EUR	600,0 %	99,92	599.539,92	0,18
XS3038553353	3.7500 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	450,0 %	100,28	451.240,79	0,14
XS2579319513	3.7500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/27	EUR	1.500,0 %	102,70	1.540.537,20	0,47
XS2671251127	4.8750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/28	EUR	950,0 %	106,04	1.007.348,46	0,31
Portugal					3.256.124,76	1,00
PTCGDCOM0037	0.3750 % Caixa Geral de Depositos SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.900,0 %	96,77	1.838.624,68	0,56
PTEDP4OM0025	5.9430 % EDP SA EUR FLR-MTN 23/83	EUR	300,0 %	105,61	316.844,94	0,10
PTEDPLOM0017	1.7000 % EDP SA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	600,0 %	99,46	596.776,44	0,18
PTEDPSOM0002	4.6250 % EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	500,0 %	100,78	503.878,70	0,16
Espagne					13.860.678,62	4,25
XS2545206166	4.3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 22/29	EUR	500,0 %	105,91	529.536,25	0,16
XS2790910272	3.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 24/31	EUR	1.600,0 %	101,74	1.627.870,24	0,50
XS2598331242	5.0000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	600,0 %	106,16	636.932,94	0,19
XS2782109016	4.2500 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.100,0 %	104,48	1.149.238,31	0,35
XS2947089012	3.5000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	200,0 %	100,22	200.448,32	0,06
XS2357417257	0.6250 % Banco Santander SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	2.200,0 %	92,87	2.043.121,74	0,63
XS2902578249	3.6250 % CaixaBank SA EUR MTN 24/32	EUR	2.800,0 %	99,76	2.793.188,72	0,86
XS2861000235	3.6250 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/34	EUR	2.200,0 %	100,34	2.207.558,76	0,68
XS2744299335	3.0000 % Red Electrica Financiaciones SA EUR MTN 24/34	EUR	1.600,0 %	96,63	1.546.040,80	0,47
XS2722162315	4.1830 % Telefonica Emisiones SA EUR MTN 23/33	EUR	1.100,0 %	102,43	1.126.742,54	0,35

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Suède					8.816.809,94	2,71
XS2932080851	3.1250 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 24/31	EUR	1.200,0 %	98,22	1.178.581,80	0,36
XS2930111096	3.6250 % Svenska Handelsbanken AB EUR FLR-MTN 24/36	EUR	500,0 %	98,82	494.098,15	0,15
XS2572496623	4.2500 % Swedbank AB EUR MTN 23/28	EUR	1.300,0 %	104,30	1.355.961,62	0,42
XS2676305779	4.3750 % Swedbank AB EUR MTN 23/30	EUR	2.000,0 %	105,13	2.102.598,20	0,65
XS2930571174	2.8750 % Swedbank AB EUR MTN 24/29	EUR	1.850,0 %	99,14	1.834.060,03	0,56
XS2082429890	1.3750 % Telia Co. AB EUR FLR-Notes 20/81	EUR	1.200,0 %	97,87	1.174.385,16	0,36
XS2443749648	2.7500 % Telia Co. AB EUR FLR-Notes 22/83	EUR	700,0 %	96,73	677.124,98	0,21
Pays-Bas					26.927.151,42	8,26
XS2389343380	0.5000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 21/29	EUR	2.200,0 %	88,92	1.956.148,26	0,60
XS3009603831	3.0000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 25/31	EUR	500,0 %	99,17	495.853,85	0,15
XS2913310095	3.0000 % Alliander NV EUR MTN 24/34	EUR	1.050,0 %	96,39	1.012.095,32	0,31
XS2772266693	3.5000 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 24/32	EUR	1.600,0 %	100,64	1.610.181,44	0,49
XS2993380885	3.2500 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 25/34	EUR	1.550,0 %	97,38	1.509.451,85	0,46
XS2473687106	2.2500 % ASML Holding NV EUR Notes 22/32	EUR	2.600,0 %	94,79	2.464.463,56	0,76
XS2694995163	3.6250 % ASR Nederland NV EUR Notes 23/28	EUR	2.100,0 %	102,45	2.151.385,74	0,66
XS2390530330	0.6250 % CTP NV EUR MTN 21/26	EUR	1.800,0 %	96,85	1.743.380,10	0,53
XS3017990048	3.6250 % CTP NV EUR Notes 25/31	EUR	550,0 %	98,23	540.263,19	0,17
XS2202902636	1.7500 % de Volksbank NV EUR FLR-MTN 20/30	EUR	1.200,0 %	99,47	1.193.634,24	0,37
XS2232115423	1.0000 % Digital Dutch Finco BV EUR Notes 20/32	EUR	1.100,0 %	83,09	914.005,07	0,28
XS2898290916	3.8750 % Digital Dutch Finco BV EUR Notes 24/33	EUR	550,0 %	98,29	540.568,82	0,17
XS2542914986	3.8750 % EDP Finance BV EUR MTN 22/30	EUR	1.150,0 %	103,34	1.188.410,12	0,36
XS2831084657	3.5000 % Enexis Holding NV EUR MTN 24/36	EUR	1.350,0 %	99,87	1.348.302,65	0,41
XS2941482569	3.3750 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 24/32	EUR	1.100,0 %	98,66	1.085.214,35	0,33
XS2824778075	4.8750 % Koninklijke KPN NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	450,0 %	102,61	461.750,54	0,14
XS2486270858	6.0000 % KPN NV EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	200,0 %	105,74	211.471,92	0,07
XS2388449758	0.5000 % Nationale-Nederlanden Bank NV EUR MTN 21/28	EUR	1.900,0 %	92,33	1.754.338,21	0,54
XS2910502470	4.2500 % NE Property BV EUR MTN 24/32	EUR	900,0 %	100,55	904.948,11	0,28
XS2771494940	3.5000 % Ren Finance BV EUR MTN 24/32	EUR	400,0 %	99,32	397.285,56	0,12
XS2726331932	3.3120 % Roche Finance Europe BV EUR Notes 23/27	EUR	1.200,0 %	102,24	1.226.933,16	0,38
XS2813211617	3.5640 % Roche Finance Europe BV EUR Notes 24/44	EUR	500,0 %	96,46	482.294,20	0,15
XS2410367747	2.8800 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.000,0 %	96,92	969.222,60	0,30
XS2462605671	7.1250 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	100,0 %	109,56	109.564,20	0,03
XS2591848192	3.5000 % Unilever Finance Netherlands BV EUR Notes 23/35	EUR	650,0 %	100,92	655.984,36	0,20
Royaume-Uni					7.000.936,19	2,15
XS2868171229	3.5000 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.500,0 %	100,71	1.510.720,95	0,46
XS2659226943	5.8180 % National Grid Electricity Distribution South West PLC GBP MTN 23/41	GBP	450,0 %	96,57	519.533,38	0,16
XS2575973776	3.8750 % National Grid PLC EUR MTN 23/29	EUR	900,0 %	103,25	929.223,00	0,29
XS2894895684	3.3750 % Scottish Hydro Electric Transmission PLC EUR MTN 24/32	EUR	1.050,0 %	99,07	1.040.242,88	0,32
XS2675685700	4.0000 % SSE PLC EUR MTN 23/31	EUR	1.600,0 %	103,67	1.658.667,68	0,51
XS3022397460	3.8640 % Standard Chartered PLC EUR FLR-MTN 25/33	EUR	1.300,0 %	99,82	1.297.681,58	0,40
GB00BM8Z2S21	0.8750 % U.K. Gilts GBP Bonds 21/33	GBP	50,0 %	75,05	44.866,72	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
États-Unis					6.403.817,81	1,96
XS2075937370	0.6250 % Eli Lilly & Co. EUR Notes 19/31	EUR	1.600,0 %	86,07	1.377.114,08	0,42
XS2941363553	3.2500 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/31	EUR	800,0 %	98,35	786.815,12	0,24
XS2892321501	3.6500 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/33	EUR	1.550,0 %	98,29	1.523.490,35	0,47
XS2894931588	4.0610 % National Grid North America, Inc. EUR MTN 24/36	EUR	2.050,0 %	99,40	2.037.707,79	0,62
US92556VAE65	3.8500 % Viatris, Inc. USD Notes 21/40	USD	1.000,0 %	73,48	678.690,47	0,21
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					1.558.712,16	0,47
France					1.558.712,16	0,47
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Act	50.346 EUR	30,96	1.558.712,16	0,47
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					322.451.449,58	98,90
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.847.408,99	0,57
Dépôts à vue					1.847.408,99	0,57
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.465.536,01	0,45
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			381.872,98	0,12
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.847.408,99	0,57

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-172.260,00	-0,05
Opérations à terme				-172.260,00	-0,05
Vente de contrats à terme obligataires				-172.260,00	-0,05
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	-96 EUR	129,23	-172.260,00	-0,05
Investissements en produits dérivés				-172.260,00	-0,05
Actif/passif net circulant				1.891.230,22	0,58
Actif net du Compartiment				326.017.828,79	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A3C UBY/ISIN: LU2364421284	102,89	105,10	94,95
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C UBZ/ISIN: LU2364421367	89,37	90,02	79,89
- Catégorie C (EUR) (distribution)	WKN: A3C UB2/ISIN: LU2364421441	97,49	99,58	89,97
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D SJX/ISIN: LU2514905038	103,89	104,79	93,18
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C UB3/ISIN: LU2364421524	1.039,34	1.041,54	914,99
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3C UB4/ISIN: LU2364421797	995,86	1.013,00	907,20
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C M84/ISIN: LU2334261059	920,27	921,66	808,71
- Catégorie WT6 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 9N4/ISIN: LU2425618134	112,13	112,67	99,55
Actions en circulation		3.028.414	2.264.329	2.193.634
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A3C UBY/ISIN: LU2364421284	3.028	2.910	2.816
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C UBZ/ISIN: LU2364421367	753.120	5.190	988
- Catégorie C (EUR) (distribution)	WKN: A3C UB2/ISIN: LU2364421441	2.101.132	2.077.077	1.994.222
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D SJX/ISIN: LU2514905038	3.729	255	10
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C UB3/ISIN: LU2364421524	23.017	22.192	18.621
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3C UB4/ISIN: LU2364421797	504	494	507
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C M84/ISIN: LU2334261059	15.602	15.826	16.943
- Catégorie WT6 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 9N4/ISIN: LU2425618134	128.282	140.385	159.527
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		326,0	261,7	226,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	37,25
Pays-Bas	9,00
Italie	7,47
France	5,48
Royaume-Uni	4,72
Espagne	4,70
Irlande	4,24
Suède	3,27
Norvège	2,79
Japon	2,58
Danemark	2,34
Allemagne	2,30
Luxembourg	2,20
Belgique	2,05
Autres pays	8,51
Autres éléments de l'actif net	1,10
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 315.210.508,29)	322.451.449,58
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.847.408,99
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	2.202.125,34
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	446.952,39
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	260,92
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	155.860,90
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	327.104.058,12
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-11.844,37
- opérations sur valeurs mobilières	-449.109,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-453.015,96
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-172.260,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-1.086.229,33
Actif net du Compartiment	326.017.828,79

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	261.655.964,60
Souscriptions	82.513.278,01
Rachats	-11.269.970,14
Distribution	-3.058.130,32
Produit total	-3.823.313,36
Actif net du Compartiment à la fin de la période	326.017.828,79

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	2.264.329
- émises	833.923
- rachetées	-69.838
- à la fin de la période considérée	3.028.414

Allianz Capital Plus

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					450.161.457,35	99,17
Actions					129.963.823,07	28,63
Danemark					16.938.928,98	3,73
DK0060946788	Ambu AS Class B	Act	125.367 DKK	120,45	2.023.911,72	0,45
DK0060448595	Coloplast AS Class B	Act	30.714 DKK	730,60	3.007.582,68	0,66
DK0060079531	DSV AS	Act	29.879 DKK	1.338,50	5.360.261,30	1,18
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	104.266 DKK	468,50	6.547.173,28	1,44
France					19.614.251,94	4,32
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Act	127.233 EUR	35,72	4.544.762,76	1,00
FR0000052292	Hermes International SCA	Act	1.376 EUR	2.413,00	3.320.288,00	0,73
FR0010307819	Legrand SA	Act	33.468 EUR	97,86	3.275.178,48	0,72
FR0000120321	L'Oreal SA	Act	12.012 EUR	342,35	4.112.308,20	0,91
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Act	7.579 EUR	575,50	4.361.714,50	0,96
Allemagne					22.534.586,46	4,96
DE000A1EWWV0	Adidas AG	Act	19.962 EUR	216,30	4.317.780,60	0,95
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	Act	18.340 EUR	60,80	1.115.072,00	0,25
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Act	133.871 EUR	30,26	4.050.936,46	0,89
DE0006452907	Nemetschek SE	Act	18.287 EUR	108,00	1.974.996,00	0,43
DE0007164600	SAP SE	Act	36.012 EUR	246,65	8.882.359,80	1,96
DE0007165631	Sartorius AG	Act	6.639 EUR	215,00	1.427.385,00	0,31
DE000A12DM80	Scout24 SE	Act	8.068 EUR	94,95	766.056,60	0,17
Irlande					6.074.761,65	1,34
GB00B19NLV48	Experian PLC	Act	51.462 GBP	35,82	2.203.904,25	0,48
IE0004927939	Kingspan Group PLC (traded in Ireland)	Act	42.860 EUR	74,75	3.203.785,00	0,71
IE0004927939	Kingspan Group PLC (traded in United Kingdom)	Act	8.936 EUR	74,65	667.072,40	0,15
Italie					620.325,30	0,14
IT0004056880	Amplifon SpA	Act	33.315 EUR	18,62	620.325,30	0,14
Luxembourg					1.584.301,10	0,35
FR0014000MR3	Eurofins Scientific SE	Act	32.234 EUR	49,15	1.584.301,10	0,35
Suède					20.909.338,90	4,61
SE0007100581	Assa Abloy AB Class B	Act	197.728 SEK	299,40	5.470.069,25	1,21
SE0017486889	Atlas Copco AB Class A	Act	321.768 SEK	161,60	4.804.598,07	1,06
SE0015658109	Epiroc AB Class A	Act	231.691 SEK	202,10	4.326.615,81	0,95
SE0015961909	Hexagon AB Class B	Act	175.578 SEK	106,60	1.729.418,73	0,38
SE0007074281	Hexpol AB	Act	108.150 SEK	87,20	871.396,61	0,19
SE0000114837	Trelleborg AB Class B	Act	107.680 SEK	372,60	3.707.240,43	0,82
Suisse					16.468.648,78	3,63
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	Act	254 CHF	12.060,00	3.212.480,56	0,71
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Act	4.391 CHF	1.262,00	5.811.420,17	1,28
CH0418792922	Sika AG	Act	22.883 CHF	214,00	5.135.541,21	1,13
CH1175448666	Straumann Holding AG	Act	9.564 CHF	106,10	1.064.178,39	0,24
CH0311864901	VAT Group AG	Act	3.738 CHF	317,60	1.245.028,45	0,27
Pays-Bas					15.346.462,64	3,38
NL0012969182	Adyen NV	Act	3.043 EUR	1.425,00	4.336.275,00	0,96
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	15.983 EUR	611,80	9.778.399,40	2,15
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	Act	12.762 EUR	96,52	1.231.788,24	0,27
Royaume-Uni					9.872.217,32	2,17
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Act	121.592 GBP	25,60	3.721.563,62	0,82
GB0004052071	Halma PLC	Act	56.744 GBP	25,94	1.759.597,77	0,39
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Act	35.344 GBP	82,04	3.466.744,46	0,76
GB00BWFGQN14	Spirax Group PLC	Act	12.291 GBP	62,90	924.311,47	0,20

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Obligations					320.197.634,28	70,54
Australie					6.775.021,86	1,49
XS2294372169	0.6690 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 21/31	EUR	500,0 %	97,31	486.533,50	0,11
XS2986720907	3.7057 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 25/35	EUR	650,0 %	99,25	645.104,01	0,14
XS1750349190	1.1250 % Commonwealth Bank of Australia EUR Notes 18/28	EUR	1.000,0 %	96,08	960.785,80	0,21
XS2397077426	0.1250 % Commonwealth Bank of Australia EUR Notes 21/29	EUR	1.600,0 %	89,22	1.427.558,24	0,31
XS2265371042	0.3500 % Macquarie Group Ltd. EUR Notes 20/28	EUR	1.000,0 %	93,26	932.604,50	0,21
XS2450391581	0.6250 % National Australia Bank Ltd. EUR MTN 22/27	EUR	1.300,0 %	96,64	1.256.314,41	0,28
XS1395057430	1.1250 % Telstra Corp. Ltd. EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	98,64	98.636,60	0,02
XS1506398244	0.8750 % Westpac Banking Corp. EUR MTN 16/27	EUR	1.000,0 %	96,75	967.484,80	0,21
Autriche					4.158.071,19	0,92
AT0000A2VXQ0	1.6250 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederösterreich und Wien AG EUR Notes 22/29	EUR	1.300,0 %	95,74	1.244.607,78	0,28
AT0000A2WSC8	0.9000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	3.300,0 %	88,29	2.913.463,41	0,64
Belgique					10.519.800,61	2,32
BE0002586643	0.8750 % BNP Paribas Fortis SA EUR MTN 18/28	EUR	1.300,0 %	95,33	1.239.322,89	0,27
BE0002831122	0.6250 % FLUVIUS System Operator CV EUR MTN 21/31	EUR	900,0 %	83,91	755.167,68	0,17
BE0000352618	0.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2031	EUR	8.000,0 %	83,51	6.680.880,00	1,47
BE0002826072	0.3000 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 21/31	EUR	900,0 %	84,03	756.244,26	0,17
BE0002890722	3.0000 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 22/32	EUR	1.100,0 %	98,93	1.088.185,78	0,24
Canada					12.450.331,15	2,74
XS2465609191	1.0000 % Bank of Montreal EUR Notes 22/26	EUR	1.200,0 %	98,77	1.185.181,20	0,26
XS2049707180	0.1250 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/26	EUR	900,0 %	96,81	871.266,24	0,19
XS2576390459	3.2500 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 23/28	EUR	1.200,0 %	102,10	1.225.247,76	0,27
XS2457002538	0.4500 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 22/26	EUR	1.300,0 %	98,24	1.277.147,17	0,28
XS2454011839	0.3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 22/26	EUR	1.300,0 %	98,21	1.276.742,22	0,28
XS2393661397	0.0100 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26	EUR	1.300,0 %	96,64	1.256.277,36	0,28
XS2435787283	0.5000 % Province of Quebec EUR MTN 22/32	EUR	2.300,0 %	84,95	1.953.829,99	0,43
XS2531567753	2.3750 % Royal Bank of Canada EUR Notes 22/27	EUR	700,0 %	99,90	699.328,70	0,15
XS2432502008	0.5000 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/27	EUR	1.500,0 %	96,20	1.442.941,35	0,32
XS2461741212	0.8640 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/27	EUR	1.300,0 %	97,11	1.262.369,16	0,28
Danemark					2.057.338,29	0,45
XS2545263399	3.2500 % Carlsberg Breweries AS EUR MTN 22/25	EUR	350,0 %	100,15	350.538,44	0,08
XS2299135819	1.0000 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 21/31	EUR	500,0 %	98,00	489.999,25	0,11
DK0009526998	0.7500 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0 %	96,50	964.980,00	0,21
DK0030523030	3.6250 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 25/30	EUR	250,0 %	100,73	251.820,60	0,05
Estonie					898.929,49	0,20
XS2532370231	4.0000 % Estonia Government International Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	850,0 %	105,76	898.929,49	0,20
France					65.514.870,67	14,43
FR0012206993	1.5000 % Aeroports de Paris SA EUR Notes 14/25	EUR	1.000,0 %	99,98	999.836,90	0,22
FR0014001LQ5	0.0000 % Agence France Locale EUR Zero-Coupon MTN 20.03.2031	EUR	400,0 %	83,66	334.642,48	0,07
FR0013220258	1.2500 % APRR SA EUR MTN 16/27	EUR	600,0 %	98,08	588.474,00	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013169885	1.0000 % Autoroutes du Sud de la France SA EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	98,38	98.377,97	0,02
FR0013231099	1.2500 % Autoroutes du Sud de la France SA EUR MTN 17/27	EUR	500,0 %	97,87	489.360,90	0,11
XS1385945131	2.3750 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 16/26	EUR	300,0 %	99,68	299.029,41	0,07
XS1824240136	2.5000 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 18/28	EUR	600,0 %	97,84	587.061,12	0,13
FR001400IG08	4.1250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 23/33	EUR	1.500,0 %	103,96	1.559.354,25	0,34
FR0013484458	0.5000 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/28	EUR	800,0 %	95,69	765.535,12	0,17
FR0013476611	1.1250 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/32	EUR	700,0 %	96,28	673.969,80	0,15
FR001400FOV4	3.8750 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/31	EUR	1.000,0 %	103,31	1.033.110,00	0,23
FR0013312501	1.6250 % BPCE SA EUR MTN 18/28	EUR	1.200,0 %	96,88	1.162.501,08	0,26
FR0013455540	0.5000 % BPCE SA EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0 %	95,98	959.802,20	0,21
FR0013260361	1.0000 % BPCE SFH SA EUR MTN 17/29	EUR	1.300,0 %	93,35	1.213.549,61	0,27
FR0013383346	0.7500 % BPCE SFH SA EUR Notes 18/26	EUR	1.200,0 %	97,48	1.169.817,36	0,26
FR001400Q6Q8	3.1250 % BPCE SFH SA EUR Notes 24/34	EUR	800,0 %	99,95	799.616,08	0,18
FR001400CVE3	2.7500 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 22/32	EUR	2.000,0 %	97,41	1.948.162,60	0,43
FR0013534559	0.0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	1.000,0 %	85,31	853.104,90	0,19
FR001400XFS2	2.7500 % Caisse de Refinancement de l'Habitat SA EUR MTN 25/32	EUR	600,0 %	98,61	591.678,00	0,13
FR001400FXU8	3.1250 % Caisse de Refinancement de l'Habitat SA EUR Notes 23/33	EUR	500,0 %	99,88	499.409,35	0,11
FR0013505260	2.6250 % Carrefour SA EUR MTN 20/27	EUR	1.200,0 %	99,62	1.195.404,36	0,26
FR0014006276	0.0100 % Cie de Financement Foncier SA EUR MTN 21/27	EUR	1.300,0 %	93,92	1.220.927,89	0,27
FR0013106630	1.0000 % Cie de Financement Foncier SA EUR Notes 16/26	EUR	500,0 %	98,90	494.479,85	0,11
FR0013413382	0.3750 % Cie de Financement Foncier SA EUR Notes 19/27	EUR	700,0 %	96,18	673.255,52	0,15
FR0013445129	0.0100 % Cie de Financement Foncier SA EUR Notes 19/27	EUR	1.500,0 %	93,76	1.406.357,25	0,31
XS2576245281	3.5000 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 23/29	EUR	600,0 %	102,18	613.079,94	0,13
FR001400PBM0	3.0000 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR Notes 24/32	EUR	800,0 %	99,60	796.817,36	0,17
FR0014000Y93	0.1250 % Credit Agricole SA EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0 %	93,30	932.990,10	0,20
FR001400F7K2	4.0000 % Credit Agricole SA EUR MTN 23/33	EUR	1.500,0 %	103,79	1.556.858,25	0,34
FR0013511227	0.8750 % Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0 %	96,41	964.142,70	0,21
FR0013455813	0.5000 % Engie SA EUR MTN 19/30	EUR	700,0 %	86,67	606.723,95	0,13
FR0010070060	4.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 04/35	EUR	11.700,0 %	111,45	13.039.882,83	2,87
FR001400BKZ3	2.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/32	EUR	4.700,0 %	92,56	4.350.178,53	0,96
FR0014002WK3	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	5.600,0 %	82,38	4.613.503,44	1,02
FR0013165677	1.2500 % Kering SA EUR MTN 16/26	EUR	1.300,0 %	98,52	1.280.759,48	0,28
FR0013518024	0.5000 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.000,0 %	99,54	995.426,70	0,22
FR0014001R34	0.7500 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 21/32	EUR	500,0 %	94,71	473.574,85	0,10
FR0013482833	0.1250 % LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE EUR Notes 20/28	EUR	1.300,0 %	93,53	1.215.870,24	0,27
XS1408317433	1.0000 % Orange SA EUR MTN 16/25	EUR	1.300,0 %	99,85	1.298.091,73	0,29
FR0013250693	1.6250 % RCI Banque SA EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0 %	99,97	999.678,80	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013445137	0.0000 % RTE Réseau de Transport d'Electricite SA-DIR EUR Zero-Coupon MTN 09.09.2027	EUR	2.000,0 %	93,55	1.871.067,40	0,41
FR0013144003	1.1250 % Sanofi SA EUR MTN 16/28	EUR	1.300,0 %	96,04	1.248.584,09	0,27
XS1938381628	0.8750 % SNCF Réseau EUR MTN 19/29	EUR	1.800,0 %	93,36	1.680.466,32	0,37
FR0013486701	0.1250 % Societe Generale SA EUR Notes 20/26	EUR	700,0 %	98,03	686.226,59	0,15
FR0014006UI2	0.0100 % Societe Generale SFH SA EUR MTN 21/26	EUR	1.300,0 %	96,30	1.251.949,53	0,28
FR00140067I3	0.0100 % Societe Generale SFH SA EUR MTN 21/29	EUR	1.300,0 %	88,53	1.150.932,38	0,25
XS2290960520	1.6250 % TotalEnergies SE EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	700,0 %	94,63	662.391,73	0,15
XS2432130610	2.0000 % TotalEnergies SE EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	1.150,0 %	97,04	1.115.970,93	0,25
FR0013128584	0.6250 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 16/26	EUR	500,0 %	98,58	492.884,80	0,11
Allemagne					20.594.178,10	4,54
XS2411178630	1.3750 % Bayerische Landesbank EUR FLR-MTN 21/32	EUR	1.600,0 %	94,15	1.506.437,28	0,33
DE0001135325	4.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 07/39	EUR	1.000,0 %	115,15	1.151.450,00	0,25
DE000CZ45YB1	3.0000 % Commerzbank AG EUR MTN 24/34	EUR	800,0 %	99,94	799.547,12	0,18
XS2056430874	0.3750 % Continental AG EUR MTN 19/25	EUR	850,0 %	99,47	845.476,81	0,19
XS2082333787	0.3000 % DekaBank Deutsche Girozentrale EUR MTN 19/26	EUR	300,0 %	96,44	289.334,34	0,07
DE000DL19US6	2.6250 % Deutsche Bank AG EUR MTN 19/26	EUR	500,0 %	100,09	500.459,85	0,11
DE000DL19U23	1.6250 % Deutsche Bank AG EUR MTN 20/27	EUR	600,0 %	98,14	588.814,44	0,13
DE000A161ZQ3	0.7500 % DZ HYP AG EUR MTN 16/26	EUR	200,0 %	98,69	197.380,08	0,04
DE000A2GSP56	0.8750 % DZ HYP AG EUR MTN 18/28	EUR	2.000,0 %	95,58	1.911.576,80	0,42
DE000A3E5UY4	0.0100 % DZ HYP AG EUR MTN 21/26	EUR	1.500,0 %	96,50	1.447.477,50	0,32
DE000A3825P2	2.7500 % DZ HYP AG EUR MTN 25/32	EUR	650,0 %	99,40	646.088,37	0,14
DE000A351XV5	3.1250 % DZ HYP AG EUR Notes 24/34	EUR	800,0 %	101,08	808.610,16	0,18
XS2101357072	0.7500 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 20/28	EUR	1.000,0 %	95,25	952.533,40	0,21
DE000A2TR182	0.0100 % Investitionsbank Schleswig-Holstein EUR Notes 21/28	EUR	1.500,0 %	91,63	1.374.429,75	0,30
XS2534891978	3.2500 % Knorr-Bremse AG EUR MTN 22/27	EUR	1.200,0 %	101,31	1.215.688,80	0,27
XS2475954900	1.3750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR Notes 22/32	EUR	4.700,0 %	91,01	4.277.694,66	0,94
DE000LB2V833	0.3750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 21/28	EUR	1.200,0 %	92,94	1.115.285,04	0,25
XS2102916793	0.1250 % Merck Financial Services GmbH EUR MTN 20/25	EUR	500,0 %	99,28	496.410,45	0,11
DE000HV2ASU1	0.0100 % UniCredit Bank GmbH EUR MTN 19/27	EUR	500,0 %	93,90	469.483,25	0,10
Hongrie					1.970.448,00	0,43
XS1887498282	1.2500 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 18/25	EUR	1.000,0 %	99,31	993.062,70	0,22
XS2971936948	4.5000 % Hungary Government International Bonds EUR Notes 25/34	EUR	1.000,0 %	97,74	977.385,30	0,21
Indonésie					2.757.479,90	0,61
XS2012546714	1.4500 % Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 19/26	EUR	2.000,0 %	97,80	1.955.917,40	0,43
XS2280331898	1.1000 % Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 21/33	EUR	1.000,0 %	80,16	801.562,50	0,18
Irlande					3.127.405,62	0,69
XS2076155105	0.3750 % Abbott Ireland Financing DAC EUR Notes 19/27	EUR	1.200,0 %	94,41	1.132.959,48	0,25
XS1505896735	1.3750 % CRH Finance DAC EUR MTN 16/28	EUR	1.000,0 %	95,35	953.482,70	0,21
XS2231330965	0.3750 % Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA EUR Notes 20/27	EUR	1.100,0 %	94,63	1.040.963,44	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Italie					40.023.251,52	8,82
XS1713463559	3.3750 % Enel SpA EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	1.000,0 %	100,02	1.000.202,10	0,22
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	7.800,0 %	107,37	8.374.547,22	1,85
IT0005240830	2.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	2.500,0 %	100,12	2.502.975,00	0,55
IT0005323032	2.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	5.500,0 %	99,15	5.453.195,00	1,20
IT0005422891	0.9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	4.500,0 %	88,05	3.962.249,55	0,88
IT0005466013	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	8.700,0 %	85,14	7.406.831,13	1,63
IT0005544082	4.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/33	EUR	8.200,0 %	105,88	8.682.569,18	1,91
IT0005315046	1.2500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 17/29	EUR	1.800,0 %	93,26	1.678.658,04	0,37
XS2227196404	1.0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0 %	96,20	962.024,30	0,21
Japon					3.971.581,59	0,88
XS2349788377	0.3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.500,0 %	97,06	1.455.881,25	0,32
XS2098350965	0.7970 % Mizuho Financial Group, Inc. EUR MTN 20/30	EUR	1.100,0 %	88,97	978.653,94	0,22
XS2528311348	4.0290 % Mizuho Financial Group, Inc. EUR MTN 22/32	EUR	1.500,0 %	102,47	1.537.046,40	0,34
Lettonie					1.107.369,39	0,24
XS2317123052	0.0000 % Latvia Government International Bonds EUR Zero-Coupon MTN 17.03.2031	EUR	900,0 %	83,04	747.324,99	0,16
XS2361416915	0.0000 % Latvia Government International Bonds EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	400,0 %	90,01	360.044,40	0,08
Luxembourg					8.420.161,20	1,85
XS2002532724	1.2080 % Becton Dickinson Euro Finance SARL EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0 %	98,48	984.759,20	0,22
XS2375844144	0.3340 % Becton Dickinson Euro Finance SARL EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0 %	92,11	921.135,20	0,20
XS1637162592	1.2000 % DH Europe Finance SARL EUR Notes 17/27	EUR	1.500,0 %	97,13	1.456.961,25	0,32
XS2845057780	3.3000 % John Deere Bank SA EUR MTN 24/29	EUR	1.000,0 %	101,65	1.016.452,90	0,22
XS2555198089	3.2500 % Nestle Finance International Ltd. EUR MTN 22/31	EUR	1.500,0 %	102,32	1.534.839,30	0,34
XS2350621863	0.0000 % Nestle Finance International Ltd. EUR Zero-Coupon MTN 14.06.2026	EUR	1.300,0 %	97,28	1.264.674,19	0,28
XS2991296752	3.2500 % Tyco Electronics Group SA EUR Notes 25/33	EUR	300,0 %	98,49	295.477,26	0,06
XS1716616179	1.1000 % Whirlpool Finance Luxembourg SARL EUR Notes 17/27	EUR	1.000,0 %	94,59	945.861,90	0,21
Norvège					4.165.340,33	0,92
XS2820463003	3.0000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EUR MTN 24/34	EUR	800,0 %	99,59	796.697,04	0,18
XS2434677998	0.1250 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EUR Notes 22/28	EUR	1.300,0 %	93,92	1.220.947,00	0,27
XS2312584779	0.0100 % SR-Boligkreditt AS EUR MTN 21/31	EUR	1.150,0 %	84,75	974.649,61	0,21
XS2524675050	1.6250 % SR-Boligkreditt AS EUR MTN 22/28	EUR	1.200,0 %	97,75	1.173.046,68	0,26
Philippines					995.226,60	0,22
XS2985434948	3.6250 % Philippines Government International Bonds EUR Bonds 25/32	EUR	1.000,0 %	99,52	995.226,60	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Pologne					1.033.489,80	0,23
XS2726911931	3.6250 % Republic of Poland Government International Bonds EUR Bonds 23/30	EUR	1.000,0 %	103,35	1.033.489,80	0,23
Roumanie					2.965.776,00	0,65
XS1420357318	2.8750 % Romania Government International Bonds EUR Bonds 16/28	EUR	1.000,0 %	96,58	965.792,00	0,21
XS2178857285	2.7500 % Romania Government International Bonds EUR Bonds 20/26	EUR	2.000,0 %	100,00	1.999.984,00	0,44
Corée du Sud					288.688,41	0,06
XS2376820259	0.0000 % Korea International Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.10.2026	EUR	300,0 %	96,23	288.688,41	0,06
Espagne					29.228.673,01	6,44
XS2573712044	4.6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-Notes 23/31	EUR	900,0 %	105,36	948.283,20	0,21
XS2101349723	0.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 20/27	EUR	1.100,0 %	96,39	1.060.324,87	0,23
XS2298304499	0.2000 % Banco Santander SA EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0 %	92,80	927.950,50	0,20
ES0413900855	2.7500 % Banco Santander SA EUR Notes 22/32	EUR	1.200,0 %	98,72	1.184.592,48	0,26
ES02136790S7	3.6250 % Bankinter SA EUR FLR-MTN 25/33	EUR	300,0 %	98,55	295.654,92	0,07
XS2200150766	0.7500 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.000,0 %	99,43	994.290,30	0,22
XS1403388694	1.3750 % Enagas Financiaciones SA EUR MTN 16/28	EUR	200,0 %	95,79	191.573,62	0,04
XS2902091292	2.7000 % Instituto de Credito Oficial EUR MTN 24/30	EUR	1.000,0 %	99,41	994.055,80	0,22
ES0224244071	1.6250 % Mapfre SA EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0 %	98,99	989.859,80	0,22
XS1551446880	1.3750 % Naturgy Finance Iberia SA EUR MTN 17/27	EUR	600,0 %	98,34	590.035,92	0,13
ES0000012B39	1.4000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	3.400,0 %	97,38	3.310.818,00	0,73
ES0000012H41	0.1000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	7.500,0 %	85,11	6.383.024,25	1,41
ES0000012K61	2.5500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	11.200,0 %	97,02	10.866.156,00	2,39
XS2984223102	3.7240 % Telefonica Emisiones SA EUR Notes 25/34	EUR	500,0 %	98,41	492.053,35	0,11
Supranational					21.144.561,00	4,66
EU000A3K4C42	0.4000 % European Union EUR Bonds 21/37	EUR	1.300,0 %	71,88	934.485,50	0,21
EU000A3K4DD8	1.0000 % European Union EUR Bonds 22/32	EUR	7.000,0 %	87,77	6.143.847,50	1,35
EU000A3K7MW2	1.6250 % European Union EUR MTN 22/29	EUR	2.000,0 %	96,05	1.920.980,00	0,42
EU000A3KSXE1	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2031	EUR	14.400,0 %	84,34	12.145.248,00	2,68
Suède					5.201.330,89	1,15
XS2404247384	0.7500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR FLR-MTN 21/31	EUR	600,0 %	96,43	578.594,70	0,13
XS2265968284	0.0100 % Svenska Handelsbanken AB EUR MTN 20/27	EUR	400,0 %	92,91	371.641,32	0,08
XS2478272938	1.7500 % Sveriges Sakerstallda Obligationer AB EUR MTN 22/32	EUR	800,0 %	93,00	744.024,08	0,16
XS2343563214	0.3000 % Swedbank AB EUR FLR-Notes 21/27	EUR	2.000,0 %	97,42	1.948.350,60	0,43
XS2404027935	0.2500 % Swedbank AB EUR MTN 21/26	EUR	650,0 %	96,65	628.255,49	0,14
XS2282210231	0.2000 % Swedbank AB EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0 %	93,05	930.464,70	0,21
Suisse					929.397,00	0,20
CH0595205524	0.2500 % UBS Group AG EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0 %	92,94	929.397,00	0,20
Pays-Bas					32.642.741,16	7,19
XS2575555938	3.2500 % ABB Finance BV EUR MTN 23/27	EUR	200,0 %	101,39	202.770,02	0,04
XS2573331324	3.6250 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/26	EUR	300,0 %	100,95	302.861,13	0,07
XS1344751968	0.8750 % ABN AMRO Bank NV EUR Notes 16/26	EUR	800,0 %	99,00	792.013,36	0,17
XS2102283061	0.6000 % ABN AMRO Bank NV EUR Notes 20/27	EUR	500,0 %	96,61	483.073,60	0,11
XS1391625289	1.1250 % Akzo Nobel NV EUR MTN 16/26	EUR	1.400,0 %	98,79	1.383.120,48	0,30
XS1527556192	1.6250 % ASML Holding NV EUR Notes 16/27	EUR	400,0 %	98,27	393.080,64	0,09
XS2010032378	0.2500 % ASML Holding NV EUR Notes 20/30	EUR	1.300,0 %	88,18	1.146.324,01	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2082345955	0.6250 % Coca-Cola HBC Finance BV EUR Notes 19/29	EUR	650,0 %	90,12	585.757,25	0,13
XS2572996606	4.0000 % Cooperatieve Rabobank UA EUR MTN 23/30	EUR	1.100,0 %	103,57	1.139.318,51	0,25
XS2756520248	3.0640 % Cooperatieve Rabobank UA EUR MTN 24/34	EUR	800,0 %	100,54	804.333,52	0,18
XS2169281487	1.6250 % CRH Funding BV EUR Notes 20/30	EUR	800,0 %	92,87	742.997,92	0,16
XS2240063730	0.1250 % Diageo Capital BV EUR MTN 20/28	EUR	800,0 %	91,31	730.456,80	0,16
XS1721051495	1.5000 % EDP Finance BV EUR MTN 17/27	EUR	1.200,0 %	96,96	1.163.542,80	0,26
XS2459544339	1.8750 % EDP Finance BV EUR MTN 22/29	EUR	1.300,0 %	94,79	1.232.313,16	0,27
XS2156607702	0.6250 % EnBW International Finance BV EUR MTN 20/25	EUR	800,0 %	99,89	799.156,32	0,18
XS2353182020	0.2500 % Enel Finance International NV EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.100,0 %	94,95	1.044.426,90	0,23
XS2432293673	0.5000 % Enel Finance International NV EUR FLR-Notes 22/25	EUR	1.100,0 %	98,76	1.086.378,37	0,24
XS1937665955	1.5000 % Enel Finance International NV EUR MTN 19/25	EUR	450,0 %	99,69	448.585,65	0,10
XS1401174633	1.0000 % Heineken NV EUR MTN 16/26	EUR	800,0 %	98,32	786.567,84	0,17
XS1527192485	1.3750 % Heineken NV EUR MTN 16/27	EUR	320,0 %	98,03	313.690,18	0,07
XS2244941063	1.8740 % Iberdrola International BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0 %	98,60	394.387,32	0,09
XS1398476793	1.1250 % Iberdrola International BV EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0 %	98,64	1.479.580,95	0,33
XS2821667719	3.0000 % ING Bank NV EUR Notes 24/34	EUR	800,0 %	99,63	797.048,88	0,17
XS2413697140	0.8750 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 21/30	EUR	1.500,0 %	90,12	1.351.774,35	0,30
XS2079079799	1.0000 % ING Groep NV EUR FLR-Notes 19/30	EUR	400,0 %	98,68	394.718,96	0,09
XS2554745708	5.2500 % ING Groep NV EUR FLR-Notes 22/33	EUR	500,0 %	110,21	551.039,60	0,12
XS2317288301	0.3750 % Koninklijke Ahold Delhaize NV EUR Notes 21/30	EUR	600,0 %	87,84	527.027,40	0,12
XS1397134609	1.0000 % Linde Finance BV EUR MTN 16/28	EUR	1.300,0 %	95,73	1.244.426,04	0,27
DE000A289XJ2	2.0000 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 20/26	EUR	1.000,0 %	99,33	993.258,20	0,22
XS1409382030	1.0000 % Nederlandse Gasunie NV EUR MTN 16/26	EUR	1.250,0 %	98,52	1.231.550,13	0,27
XS1753809141	1.0000 % NIBC Bank NV EUR MTN 18/28	EUR	800,0 %	95,84	766.710,88	0,17
XS2023631489	0.8750 % NIBC Bank NV EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0 %	99,51	995.089,00	0,22
XS2411638575	0.1250 % NIBC Bank NV EUR Notes 21/30	EUR	1.200,0 %	85,89	1.030.708,32	0,23
XS1753814737	1.7500 % Ren Finance BV EUR MTN 18/28	EUR	600,0 %	96,94	581.649,54	0,13
XS2526839506	3.0000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EUR MTN 22/33	EUR	500,0 %	99,03	495.130,40	0,11
XS2118280218	0.0000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EUR Zero-Coupon MTN 20.02.2026	EUR	1.000,0 %	97,89	978.899,00	0,21
XS2356041165	1.2500 % Stellantis NV EUR MTN 21/33	EUR	500,0 %	79,56	397.820,85	0,09
XS2199351375	4.5000 % Stellantis NV EUR Notes 20/28	EUR	1.000,0 %	104,13	1.041.290,00	0,23
XS2970728205	4.1250 % Sudzucker International Finance BV EUR Notes 25/32	EUR	250,0 %	101,38	253.450,88	0,05
XS2400997131	0.0000 % Toyota Motor Finance Netherlands BV EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025	EUR	600,0 %	98,55	591.301,80	0,13
XS2193982803	1.3620 % Upjohn Finance BV EUR Notes 20/27	EUR	1.000,0 %	96,51	965.110,20	0,21
Royaume-Uni					12.333.423,48	2,72
XS2360599281	0.0100 % Coventry Building Society EUR Notes 21/28	EUR	1.600,0 %	91,96	1.471.280,80	0,32
XS2148623106	3.5000 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.200,0 %	100,00	1.200.000,00	0,27
XS2575973776	3.8750 % National Grid PLC EUR MTN 23/29	EUR	550,0 %	103,25	567.858,50	0,13
XS2812617111	3.3090 % Nationwide Building Society EUR Notes 24/34	EUR	800,0 %	101,64	813.152,64	0,18
XS2355599197	0.1250 % NatWest Markets PLC EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0 %	97,17	971.683,70	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2776001377	3.7000 % Omnicom Finance Holdings PLC EUR Notes 24/32	EUR	1.000,0 %	100,50	1.004.966,00	0,22
XS2466426215	1.1250 % Santander U.K. PLC EUR Notes 22/27	EUR	1.300,0 %	97,69	1.270.009,13	0,28
XS2991273462	3.8750 % Severn Trent Utilities Finance PLC EUR MTN 25/35	EUR	200,0 %	99,07	198.133,10	0,04
XS2510903862	2.8750 % SSE PLC EUR MTN 22/29	EUR	1.000,0 %	99,63	996.337,10	0,22
XS2102360315	0.8500 % Standard Chartered PLC EUR FLR-MTN 20/28	EUR	850,0 %	96,59	820.995,03	0,18
XS1372839214	2.2000 % Vodafone Group PLC EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0 %	99,90	1.998.019,60	0,44
XS2002018500	1.6250 % Vodafone Group PLC EUR MTN 19/30	EUR	1.100,0 %	92,82	1.020.987,88	0,23
États-Unis					24.922.748,02	5,49
XS2055646918	0.7500 % AbbVie, Inc. EUR Notes 19/27	EUR	750,0 %	95,57	716.749,43	0,16
XS3004195007	2.9500 % Air Products & Chemicals, Inc. EUR Notes 25/31	EUR	350,0 %	97,98	342.922,37	0,07
XS2830466301	4.1000 % American Tower Corp. EUR MTN Notes 24/34	EUR	500,0 %	101,64	508.191,35	0,11
XS2079716853	0.0000 % Apple, Inc. EUR Zero-Coupon Notes 15.11.2025	EUR	550,0 %	98,51	541.828,93	0,12
XS1907120528	1.8000 % AT&T, Inc. EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0 %	98,98	989.827,50	0,22
XS2051361264	0.2500 % AT&T, Inc. EUR Notes 19/26	EUR	1.100,0 %	97,99	1.077.887,03	0,24
XS2148370211	3.6480 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 20/29	EUR	1.000,0 %	102,08	1.020.812,60	0,22
XS2070192591	0.6250 % Boston Scientific Corp. EUR Notes 19/27	EUR	300,0 %	94,99	284.977,50	0,06
XS1785795763	1.5500 % Chubb INA Holdings LLC EUR Notes 18/28	EUR	1.500,0 %	96,25	1.443.752,55	0,32
XS1107727007	2.1250 % Citigroup, Inc. EUR MTN 14/26	EUR	900,0 %	99,52	895.663,53	0,20
XS2909746310	3.2500 % Comcast Corp. EUR Notes 24/32	EUR	1.000,0 %	98,35	983.496,80	0,22
XS1255433754	2.6250 % Ecolab, Inc. EUR Notes 15/25	EUR	500,0 %	99,96	499.799,90	0,11
XS1319820541	1.6250 % FedEx Corp. EUR Notes 16/27	EUR	1.300,0 %	98,39	1.279.096,78	0,28
XS2809271047	3.8500 % General Mills, Inc. EUR Notes 24/34	EUR	500,0 %	102,00	510.017,85	0,11
XS2125145867	0.8500 % General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 20/26	EUR	1.000,0 %	98,51	985.058,90	0,22
XS2307768734	0.6000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 21/27	EUR	450,0 %	95,60	430.199,82	0,09
XS1074144871	2.8750 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 14/26	EUR	300,0 %	100,49	301.464,24	0,07
XS1796209010	2.0000 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 18/28	EUR	1.100,0 %	98,11	1.079.188,99	0,24
XS2322254249	1.0000 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 21/33	EUR	1.500,0 %	82,55	1.238.229,45	0,27
XS2823909903	3.3750 % Illinois Tool Works, Inc. EUR Notes 24/32	EUR	1.000,0 %	100,19	1.001.857,70	0,22
XS2583742239	3.6250 % International Business Machines Corp. EUR Notes 23/31	EUR	1.500,0 %	102,20	1.532.940,45	0,34
XS1843459782	1.8000 % International Flavors & Fragrances, Inc. EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0 %	98,82	988.169,60	0,22
XS2123320033	0.3890 % JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 20/28	EUR	700,0 %	95,67	669.688,74	0,15
XS1402921412	1.5000 % JPMorgan Chase & Co. EUR MTN 16/26	EUR	700,0 %	98,49	689.454,64	0,15
XS2312722916	0.2500 % Mondelez International, Inc. EUR Notes 21/28	EUR	900,0 %	92,86	835.770,15	0,18
XS2548081053	5.1480 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 22/34	EUR	500,0 %	109,45	547.226,65	0,12
XS1405769487	0.8750 % PPG Industries, Inc. EUR Notes 16/25	EUR	1.000,0 %	99,02	990.153,10	0,22
XS2049582625	0.2500 % Prologis Euro Finance LLC EUR Notes 19/27	EUR	550,0 %	94,38	519.071,96	0,11
XS2058556536	0.5000 % Thermo Fisher Scientific, Inc. EUR Notes 19/28	EUR	1.100,0 %	94,03	1.034.315,81	0,23
XS2010032022	1.7500 % Thermo Fisher Scientific, Inc. EUR Notes 20/27	EUR	1.000,0 %	98,49	984.933,70	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					450.161.457,35	99,17
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.597.226,73	0,35
Dépôts à vue					1.597.226,73	0,35
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.597.226,73	0,35
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.597.226,73	0,35

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				6.357,45	0,00
Opérations de change à terme				6.357,45	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 May 2025	CZK	-1.113.226,45		-199,59	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 May 2025	EUR	-1.033.510,90		6.557,04	0,00
Investissements en produits dérivés				6.357,45	0,00
Actif/passif net circulant		EUR		2.179.583,36	0,48
Actif net du Compartiment		EUR		453.944.624,89	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A14 Z8W/ISIN: LU1291196241	3.807,86	3.948,32	3.475,73
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VS1/ISIN: LU1254136416	112,21	116,73	104,54
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VS2/ISIN: LU1254136507	106,57	111,17	100,11
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2D XYM/ISIN: LU1687708989	108,81	114,73	103,98
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VS8/ISIN: LU1254137224	1.207,93	1.252,01	1.113,13
Actions en circulation		1.466.373	1.777.603	2.191.072
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A14 Z8W/ISIN: LU1291196241	6.342	6.982	7.686
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VS1/ISIN: LU1254136416	332.307	402.745	516.024
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VS2/ISIN: LU1254136507	853.838	1.027.776	1.218.352
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2D XYM/ISIN: LU1687708989	5.586	6.007	11.310
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VS8/ISIN: LU1254137224	268.300	334.093	430.156
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		453,9	581,3	657,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	18,75
Pays-Bas	10,57
Allemagne	9,50
Italie	8,96
Espagne	6,44
Suède	5,76
États-Unis	5,49
Royaume-Uni	4,89
Supranational	4,66
Danemark	4,18
Suisse	3,83
Canada	2,74
Belgique	2,32
Luxembourg	2,20
Irlande	2,03
Autres pays	6,85
Autres éléments de l'actif net	0,83
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 435.660.410,19)	450.161.457,35
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.597.226,73
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	2.480.888,91
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	300.116,69
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	598,00
- opérations sur valeurs mobilières	43.196,14
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	6.557,04
Total de l'actif	454.590.040,86
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-281.173,93
- opérations sur valeurs mobilières	-34.389,79
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-329.652,66
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-199,59
Total du passif	-645.415,97
Actif net du Compartiment	453.944.624,89

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	581.337.397,05
Souscriptions	2.740.927,33
Rachats	-111.440.632,79
Distribution	-10.372,38
Produit total	-18.682.694,32
Actif net du Compartiment à la fin de la période	453.944.624,89

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.777.603
- émises	18.071
- rachetées	-329.301
- à la fin de la période considérée	1.466.373

Allianz Capital Plus Global

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					208.665.532,37	98,32
Actions					59.841.397,65	28,20
Canada					1.051.695,41	0,50
CA25675T1075	Dollarama, Inc.	Act	10.771 CAD	151,68	1.051.695,41	0,50
Danemark					1.619.948,47	0,76
DK0060946788	Ambu AS Class B	Act	35.902 DKK	120,45	579.598,13	0,27
DK0060448595	Coloplast AS Class B	Act	5.155 DKK	730,60	504.788,98	0,24
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	8.529 DKK	468,50	535.561,36	0,25
France					574.595,85	0,27
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	2.697 EUR	213,05	574.595,85	0,27
Allemagne					786.240,00	0,37
DE0006452907	Nemetschek SE	Act	7.280 EUR	108,00	786.240,00	0,37
Irlande					880.928,75	0,42
IE0004927939	Kingspan Group PLC	Act	11.785 EUR	74,75	880.928,75	0,42
Japon					2.387.659,33	1,13
JP3236200006	Keyence Corp.	Act	2.603 JPY	58.480,00	943.420,69	0,45
JP3922950005	MonotaRO Co. Ltd.	Act	83.300 JPY	2.797,50	1.444.238,64	0,68
Nouvelle-Zélande					477.585,57	0,22
NZMFTE0001S9	Mainfreight Ltd.	Act	14.734 NZD	61,68	477.585,57	0,22
Suède					2.695.179,32	1,27
SE0007100581	Assa Abloy AB Class B	Act	75.820 SEK	299,40	2.097.531,21	0,99
SE0017486889	Atlas Copco AB Class A	Act	40.025 SEK	161,60	597.648,11	0,28
Suisse					3.726.000,50	1,76
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Act	1.761 CHF	1.262,00	2.330.656,10	1,10
CH0418792922	Sika AG	Act	4.012 CHF	214,00	900.397,30	0,43
CH0311864901	VAT Group AG	Act	1.486 CHF	317,60	494.947,10	0,23
Pays-Bas					3.675.987,00	1,73
NL0012969182	Adyen NV	Act	1.253 EUR	1.425,00	1.785.525,00	0,84
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	3.090 EUR	611,80	1.890.462,00	0,89
Royaume-Uni					1.812.493,14	0,85
GB0001826634	Diploma PLC	Act	26.658 GBP	38,56	1.228.980,72	0,58
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Act	5.949 GBP	82,04	583.512,42	0,27
États-Unis					40.153.084,31	18,92
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	6.913 USD	382,43	2.441.924,94	1,15
US0162551016	Align Technology, Inc.	Act	4.221 USD	157,86	615.446,84	0,29
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	15.642 USD	153,02	2.210.790,01	1,04
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	16.490 USD	191,08	2.910.397,42	1,37
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Act	16.690 USD	66,02	1.017.818,19	0,48
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	5.664 USD	143,83	752.446,75	0,35
US3635761097	Arthur J Gallagher & Co.	Act	3.610 USD	337,86	1.126.576,45	0,53
US2172041061	Copart, Inc.	Act	21.056 USD	54,68	1.063.472,45	0,50
US2199481068	Corpay, Inc.	Act	2.802 USD	343,74	889.639,99	0,42
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Act	6.161 USD	100,24	570.436,38	0,27
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Act	15.887 USD	70,91	1.040.546,56	0,49
US29362U1043	Entegris, Inc.	Act	6.379 USD	87,99	518.414,19	0,24
US2944291051	Equifax, Inc.	Act	3.588 USD	238,29	789.705,71	0,37
US4612021034	Intuit, Inc.	Act	2.196 USD	593,83	1.204.497,79	0,57
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	2.211 USD	487,66	995.903,92	0,47
US5950171042	Microchip Technology, Inc.	Act	26.024 USD	48,29	1.160.667,62	0,55
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	8.183 USD	375,58	2.838.751,50	1,34
US61174X1090	Monster Beverage Corp.	Act	20.911 USD	57,37	1.108.046,75	0,52
US55354G1004	MSCI, Inc.	Act	1.922 USD	553,72	983.010,35	0,46
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	22.391 USD	108,74	2.248.879,51	1,06
US73278L1052	Pool Corp.	Act	2.874 USD	312,24	828.880,38	0,39
US7766961061	Roper Technologies, Inc.	Act	1.941 USD	577,69	1.035.692,15	0,49

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
US78409V1044	S&P Global, Inc.	Act	2.046 USD	498,24	941.575,60	0,44
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	4.268 USD	267,68	1.055.224,27	0,50
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	Act	2.829 USD	336,86	880.232,23	0,42
US8716071076	Synopsys, Inc.	Act	4.470 USD	434,23	1.792.820,91	0,85
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	4.085 USD	495,91	1.871.138,23	0,88
US89531P1057	Trex Co., Inc.	Act	10.492 USD	56,82	550.672,70	0,26
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	1.853 USD	511,65	875.716,72	0,41
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Act	12.210 USD	339,94	3.833.757,80	1,81
Obligations					148.824.134,72	70,12
Australie					5.591.977,02	2,64
XS2986720907	3.7057 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 25/35	EUR	300,0 %	99,25	297.740,31	0,14
USQ0426RNE46	2.9500 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-MTN 20/30	USD	1.100,0 %	99,34	1.009.344,00	0,48
AU000XCLWAM0	2.7500 % Australia Government Bonds AUD Bonds 15/35 S.145	AUD	900,0 %	86,39	449.449,16	0,21
AU000XCLWAQ1	2.7500 % Australia Government Bonds AUD Bonds 16/27 S.148	AUD	800,0 %	97,67	451.671,94	0,21
AU000XCLWAX7	2.7500 % Australia Government Bonds AUD Bonds 18/29 S.154	AUD	2.500,0 %	95,56	1.381.048,67	0,65
AU0000018442	2.7500 % Australia Government Bonds AUD Bonds 18/41 S.156	AUD	400,0 %	77,87	180.065,10	0,09
XS1191309720	0.8750 % National Australia Bank Ltd. EUR MTN 15/27	EUR	200,0 %	97,15	194.301,64	0,09
USG6594TAB96	3.9330 % National Australia Bank Ltd. USD FLR-MTN 19/34	USD	500,0 %	95,17	439.526,29	0,21
US961214DK65	3.3500 % Westpac Banking Corp. USD Notes 17/27	USD	1.000,0 %	98,43	909.162,32	0,43
US961214FR90	5.2000 % Westpac Banking Corp. USD Notes 24/26	USD	300,0 %	100,93	279.667,59	0,13
Autriche					379.850,31	0,18
AT0000A2EJ08	0.7500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 20/51	EUR	700,0 %	54,26	379.850,31	0,18
Belgique					1.493.345,48	0,70
BE0002682632	0.1250 % Belfius Bank SA NV EUR MTN 20/30	EUR	200,0 %	88,23	176.457,88	0,08
BE0000355645	1.4000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 22/53 S.95	EUR	1.600,0 %	57,57	921.183,68	0,43
BE0002890722	3.0000 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 22/32	EUR	400,0 %	98,93	395.703,92	0,19
Canada					12.085.090,85	5,69
XS2576390459	3.2500 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 23/28	EUR	500,0 %	102,10	510.519,90	0,24
US06418GAH02	5.4000 % Bank of Nova Scotia USD MTN 24/27	USD	300,0 %	102,00	282.636,75	0,13
CA135087YQ12	4.0000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 08/41	CAD	2.400,0 %	110,04	1.700.072,56	0,80
CA135087L518	0.2500 % Canada Government Bonds CAD Bonds 20/26	CAD	2.900,0 %	97,91	1.827.808,46	0,86
CA135087L443	0.5000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 20/30	CAD	3.000,0 %	88,24	1.704.089,45	0,80
US13607HR535	3.6000 % Canadian Imperial Bank of Commerce USD Notes 22/32	USD	400,0 %	91,70	338.814,71	0,16
US136375DC36	3.8500 % Canadian National Railway Co. USD Notes 22/32	USD	400,0 %	93,46	345.307,37	0,16
USC68012AF72	3.5000 % OMERS Finance Trust USD Notes 22/32	USD	1.000,0 %	93,82	866.590,93	0,41
US683234AU21	2.1250 % Province of Ontario USD MTN 22/32	USD	1.000,0 %	86,83	802.018,04	0,38
US68323AFG40	2.0000 % Province of Ontario USD Bonds 19/29	USD	1.500,0 %	91,17	1.263.134,05	0,60
XS2338991941	0.2500 % Province of Quebec EUR MTN 21/31	EUR	1.000,0 %	85,53	855.256,30	0,40
XS2435787283	0.5000 % Province of Quebec EUR MTN 22/32	EUR	300,0 %	84,95	254.847,39	0,12
US78016EYH43	2.3000 % Royal Bank of Canada USD MTN 21/31	USD	400,0 %	85,97	317.632,63	0,15
US78016FZU10	6.0000 % Royal Bank of Canada USD MTN 22/27	USD	300,0 %	103,97	288.108,27	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US89115A2S07	5.5320 % Toronto-Dominion Bank USD MTN 23/26	USD	300,0 %	101,38	280.925,55	0,13
US89115A2E11	4.4560 % Toronto-Dominion Bank USD Notes 22/32	USD	500,0 %	96,86	447.328,49	0,21
Danemark					200.882,08	0,09
XS2545263399	3.2500 % Carlsberg Breweries AS EUR MTN 22/25	EUR	100,0 %	100,15	100.153,84	0,04
DK0030523030	3.6250 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 25/30	EUR	100,0 %	100,73	100.728,24	0,05
Estonie					317.269,23	0,15
XS2532370231	4.0000 % Estonia Government International Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	300,0 %	105,76	317.269,23	0,15
France					15.095.600,25	7,11
FR001400CND2	2.8750 % Air Liquide Finance SA EUR MTN 22/32	EUR	500,0 %	97,77	488.829,05	0,23
XS1346115295	1.6250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 16/26	EUR	200,0 %	99,40	198.795,88	0,09
FR0013425162	1.8750 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	93,69	93.689,95	0,04
FR0014003SA0	0.6250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 21/28	EUR	200,0 %	91,70	183.405,42	0,09
FR001400F0V4	3.8750 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/31	EUR	400,0 %	103,31	413.244,00	0,19
XS1378880253	2.8750 % BNP Paribas SA EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	100,27	100.266,49	0,05
FR0013444759	0.1250 % BNP Paribas SA EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	96,65	96.651,22	0,05
US09659X2K76	3.0520 % BNP Paribas SA USD FLR-MTN 20/31	USD	500,0 %	91,57	422.920,73	0,20
US09659X2W15	5.7380 % BNP Paribas SA USD FLR-Notes 24/35	USD	300,0 %	102,50	284.015,53	0,13
USF11494CF05	5.9360 % BPCE SA USD FLR-Notes 24/35	USD	300,0 %	101,17	280.348,36	0,13
FR0014005E35	0.0100 % BPCE SFH SA EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	91,45	91.452,81	0,04
FR001400XFS2	2.7500 % Caisse de Refinancement de l'Habitat SA EUR MTN 25/32	EUR	300,0 %	98,61	295.839,00	0,14
FR001400D5T9	2.7500 % Caisse de Refinancement de l'Habitat SA EUR Notes 22/28	EUR	500,0 %	100,68	503.390,55	0,24
XS1627193359	1.3750 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	97,56	97.561,47	0,05
XS2576245281	3.5000 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 23/29	EUR	300,0 %	102,18	306.539,97	0,14
XS1028421383	3.1250 % Credit Agricole SA EUR MTN 14/26	EUR	100,0 %	100,64	100.639,77	0,05
FR0013511227	0.8750 % Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 20/27	EUR	500,0 %	96,41	482.071,35	0,23
FR0010961581	4.5000 % Electricite de France SA EUR MTN 10/40	EUR	500,0 %	101,59	507.953,25	0,24
FR0012602761	1.0000 % Engie SA EUR MTN 15/26	EUR	100,0 %	98,70	98.699,14	0,05
FR0013516069	0.3750 % EssilorLuxottica SA EUR MTN 20/26	EUR	200,0 %	98,44	196.884,46	0,09
FR0011883966	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 14/30	EUR	1.900,0 %	99,00	1.881.075,81	0,89
FR0013341682	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/28	EUR	1.900,0 %	94,09	1.787.710,00	0,84
FR0013407236	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 19/29	EUR	1.900,0 %	91,99	1.747.772,00	0,82
FR0013404969	1.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 19/50	EUR	800,0 %	61,30	490.431,84	0,23
FR0014009O62	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/38	EUR	400,0 %	75,30	301.199,96	0,14
FR001400CMX2	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/43	EUR	500,0 %	82,72	413.594,95	0,19
FR0014003513	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2027	EUR	1.400,0 %	96,06	1.344.854,00	0,63
FR0014002WK3	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	1.700,0 %	82,38	1.400.527,83	0,66
FR0013396520	2.0000 % Orange SA EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	97,23	97.230,43	0,05
FR0013506292	1.2500 % Orange SA EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	97,18	97.176,18	0,05
FR0013410818	1.7500 % Societe Generale SA EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	94,46	94.460,13	0,04
FR0012663169	1.5900 % Veolia Environnement SA EUR MTN 15/28	EUR	100,0 %	97,06	97.060,84	0,05
FR0013367620	1.0000 % Vinci SA EUR MTN 18/25	EUR	100,0 %	99,31	99.307,88	0,05
Allemagne					9.736.055,86	4,59
DE000BLB6JR3	2.8750 % Bayerische Landesbank EUR MTN 23/33	EUR	500,0 %	99,65	498.266,55	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE0001141844	0.0000 % Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184	EUR	500,0 %	97,10	485.480,00	0,23
DE0001135176	5.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 00/31	EUR	1.000,0 %	116,82	1.168.240,00	0,55
DE0001102390	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 16/26	EUR	1.000,0 %	98,71	987.060,00	0,47
DE000BU2Z023	2.2000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/34	EUR	800,0 %	96,74	773.956,40	0,36
DE0001102564	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	1.050,0 %	86,09	903.965,90	0,43
DE000CZ40MC5	1.1250 % Commerzbank AG EUR MTN 17/25	EUR	200,0 %	99,38	198.760,60	0,09
DE000DL19T26	1.7500 % Deutsche Bank AG EUR MTN 18/28	EUR	100,0 %	97,03	97.034,14	0,05
DE000A30V5F6	3.0000 % Deutsche Bank AG EUR MTN 23/30	EUR	500,0 %	101,16	505.805,15	0,24
DE000A3825P2	2.7500 % DZ HYP AG EUR MTN 25/32	EUR	300,0 %	99,40	298.194,63	0,14
XS2178769076	1.0000 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 20/26	EUR	100,0 %	98,35	98.345,24	0,05
XS2178769159	1.5000 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 20/30	EUR	100,0 %	92,43	92.432,76	0,04
DE000A2LQSN2	0.7500 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	400,0 %	94,08	376.339,48	0,18
XS2475954900	1.3750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR Notes 22/32	EUR	1.000,0 %	91,01	910.147,80	0,43
US500769BR40	0.0000 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD Zero-Coupon Notes 18.04.2036	USD	2.000,0 %	62,40	1.152.734,51	0,54
DE000A289XG8	2.3750 % Mercedes-Benz Group AG EUR MTN 20/30	EUR	150,0 %	97,25	145.878,95	0,07
DE000NRW0MQ7	0.2000 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 21/51	EUR	1.000,0 %	43,79	437.937,60	0,21
DE000HV2AYD5	0.0100 % UniCredit Bank GmbH EUR MTN 21/31	EUR	500,0 %	84,91	424.560,60	0,20
DE000A2R7JD3	0.5000 % Vonovia SE EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	89,63	89.625,54	0,04
DE000A3MP4U9	0.2500 % Vonovia SE EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	91,29	91.290,01	0,04
Hongrie					794.450,16	0,37
XS1887498282	1.2500 % Hungary Government International EUR Bonds 18/25	EUR	800,0 %	99,31	794.450,16	0,37
Indonésie					927.197,43	0,44
USY20721BN86	4.7500 % Indonesia Government International Bonds USD MTN 15/26	USD	1.000,0 %	100,38	927.197,43	0,44
Irlande					342.009,57	0,16
XS1505896735	1.3750 % CRH Finance DAC EUR MTN 16/28	EUR	150,0 %	95,35	143.022,41	0,07
XS3000977234	2.6250 % Linde PLC EUR MTN 25/29	EUR	200,0 %	99,49	198.987,16	0,09
Italie					6.292.686,46	2,97
IT0005339210	1.1250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 18/25	EUR	100,0 %	99,70	99.695,17	0,05
XS2022424993	1.7500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/29	EUR	200,0 %	94,77	189.548,92	0,09
IT0005340929	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	920,0 %	101,04	929.586,31	0,44
IT0005321325	2.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	1.200,0 %	89,10	1.069.175,88	0,50
IT0005466013	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	2.250,0 %	85,14	1.915.559,78	0,90
IT0005480980	2.1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/52	EUR	800,0 %	64,69	517.516,00	0,25
XS1652866002	1.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 17/27	EUR	400,0 %	97,21	388.829,60	0,18
XS1508450688	2.1250 % UniCredit SpA EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	99,57	99.565,87	0,05
XS2063547041	0.5000 % UniCredit SpA EUR MTN 19/25	EUR	100,0 %	99,96	99.955,86	0,05
XS2348710562	1.9820 % UniCredit SpA USD FLR-MTN 21/27	USD	1.100,0 %	96,77	983.253,07	0,46

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Japon					14.561.472,24	6,86
XS2292953069	1.2500 % Development Bank of Japan, Inc. USD MTN 21/31	USD	1.500,0 %	84,67	1.173.153,68	0,55
JP1103501J35	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 18/28 S.350	JPY	345.000,0 %	97,72	2.089.519,44	0,98
JP1103551K72	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 19/29 S.355	JPY	120.000,0 %	96,11	714.765,40	0,34
JP1103631M74	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 21/31 S.363	JPY	720.000,0 %	93,74	4.182.713,76	1,97
JP1300721MA9	0.7000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 21/51 S.72	JPY	180.000,0 %	66,43	741.089,10	0,35
JP1300761NA3	1.4000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 22/52 S.76	JPY	270.000,0 %	79,24	1.325.914,91	0,63
JP1201731L76	0.4000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 20/40 S.173	JPY	580.000,0 %	79,71	2.865.389,97	1,35
US606822CF92	3.8370 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. USD FLR-Notes 22/26	USD	300,0 %	99,97	277.001,71	0,13
US606822BH67	3.7410 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. USD Notes 19/29	USD	500,0 %	96,90	447.507,50	0,21
US60687YBD04	2.2260 % Mizuho Financial Group, Inc. USD FLR-Notes 20/26	USD	500,0 %	99,59	459.951,04	0,22
US60687YDE68	5.5790 % Mizuho Financial Group, Inc. USD FLR-Notes 24/35	USD	300,0 %	102,66	284.465,73	0,13
Luxembourg					582.364,45	0,27
XS2022084367	1.6250 % CNH Industrial Finance Europe SA EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	94,08	94.081,48	0,04
XS1637162592	1.2000 % DH Europe Finance SARL EUR Notes 17/27	EUR	150,0 %	97,13	145.696,13	0,07
XS1629387462	1.5000 % Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	97,89	97.887,67	0,05
XS2081615473	0.5000 % Holcim Finance Luxembourg SA EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	96,96	96.960,54	0,04
XS2991296752	3.2500 % Tyco Electronics Group SA EUR Notes 25/33	EUR	150,0 %	98,49	147.738,63	0,07
Mexique					544.696,29	0,26
US91087BAM28	2.6590 % Mexico Government International Bonds USD Bonds 20/31	USD	700,0 %	84,25	544.696,29	0,26
Norvège					881.142,19	0,42
XS1485596511	0.2500 % DNB Boligkreditt AS EUR MTN 16/26	EUR	300,0 %	97,15	291.459,63	0,14
XS1943561883	1.0000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EUR MTN 19/29	EUR	200,0 %	94,44	188.886,52	0,09
XS2532312548	2.8750 % Statkraft AS EUR MTN 22/29	EUR	400,0 %	100,20	400.796,04	0,19
Panama					564.018,14	0,27
US698299BK97	3.1600 % Panama Government International Bonds USD Bonds 19/30	USD	700,0 %	87,23	564.018,14	0,27
Pérou					653.120,79	0,31
US715638AS19	7.3500 % Peru Government International Bonds USD Bonds 05/25	USD	700,0 %	101,01	653.120,79	0,31
Philippines					745.148,16	0,35
US718286BB24	7.7500 % Philippines Government International Bonds USD Bonds 06/31	USD	700,0 %	115,25	745.148,16	0,35
Pologne					522.647,06	0,25
XS1209947271	0.8750 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 15/27	EUR	200,0 %	96,96	193.912,18	0,09
XS1958534528	1.0000 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 19/29	EUR	350,0 %	93,92	328.734,88	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Roumanie					1.469.980,33	0,69
XS1312891549	2.7500 % Romania Government International Bonds EUR MTN 15/25	EUR	700,0 %	100,06	700.450,45	0,33
XS1420357318	2.8750 % Romania Government International Bonds EUR Bonds 16/28	EUR	400,0 %	96,58	386.316,80	0,18
XS1934867547	2.0000 % Romania Government International Bonds EUR MTN 19/26	EUR	200,0 %	98,14	196.271,40	0,09
XS2178857954	3.6240 % Romania Government International Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	200,0 %	93,47	186.941,68	0,09
Espagne					4.244.973,57	2,00
XS1562614831	3.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	101,32	101.319,68	0,05
US05971KAG40	2.7490 % Banco Santander SA USD Notes 20/30	USD	400,0 %	87,08	321.725,15	0,15
ES0213679OS7	3.6250 % Bankinter SA EUR FLR-MTN 25/33	EUR	200,0 %	98,55	197.103,28	0,09
ES0000012B88	1.4000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	500,0 %	96,91	484.565,00	0,23
ES0000012E69	1.8500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/35	EUR	700,0 %	87,18	610.280,93	0,29
ES0000012G34	1.2500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	920,0 %	92,44	850.447,91	0,40
ES0000012G42	1.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	1.400,0 %	70,20	982.869,86	0,46
XS2112289207	0.6640 % Telefonica Emisiones SA EUR MTN 20/30	EUR	100,0 %	89,61	89.611,42	0,04
XS2984223102	3.7240 % Telefonica Emisiones SA EUR Notes 25/34	EUR	200,0 %	98,41	196.821,34	0,09
US87938WAU71	5.2130 % Telefonica Emisiones SA USD Notes 17/47	USD	500,0 %	88,83	410.229,00	0,20
Supranational					2.586.298,62	1,22
US045167FV02	4.0000 % Asian Development Bank USD MTN 23/33	USD	500,0 %	98,66	455.625,13	0,21
EU000A3K4DT4	2.5000 % European Union EUR Bonds 22/52	EUR	1.000,0 %	77,42	774.213,80	0,37
US4581X0EF19	3.5000 % Inter-American Development Bank USD Bonds 22/29	USD	1.500,0 %	97,90	1.356.459,69	0,64
Suède					505.245,45	0,24
XS2522879654	3.6250 % Swedbank AB EUR FLR-MTN 22/32	EUR	500,0 %	101,05	505.245,45	0,24
Suisse					284.649,78	0,13
USH42097EU71	5.6990 % UBS Group AG USD FLR-Notes 24/35	USD	300,0 %	102,73	284.649,78	0,13
Pays-Bas					4.919.214,62	2,32
XS2575555938	3.2500 % ABB Finance BV EUR MTN 23/27	EUR	100,0 %	101,39	101.385,01	0,05
XS2487054004	2.3750 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 22/27	EUR	500,0 %	99,49	497.441,70	0,23
XS2573331324	3.6250 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/26	EUR	100,0 %	100,95	100.953,71	0,05
XS2156598281	1.6250 % Akzo Nobel NV EUR MTN 20/30	EUR	100,0 %	92,39	92.389,73	0,04
XS2572996606	4.0000 % Cooperatieve Rabobank UA EUR MTN 23/30	EUR	500,0 %	103,57	517.872,05	0,24
XS1382791975	1.5000 % Deutsche Telekom International Finance BV EUR MTN 16/28	EUR	400,0 %	96,79	387.162,56	0,18
XS0408958683	6.7500 % E.ON International Finance BV GBP MTN 09/39	GBP	500,0 %	105,59	631.193,59	0,30
XS2066706909	0.3750 % Enel Finance International NV EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	95,28	95.276,63	0,05
XS1877595444	1.2500 % Heineken NV EUR MTN 18/27	EUR	400,0 %	97,59	390.343,48	0,18
US456837AW39	2.7270 % ING Groep NV USD Notes 21/32	USD	400,0 %	88,13	325.614,50	0,15
NL00150012X2	2.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 22/54	EUR	300,0 %	78,20	234.590,97	0,11
XS1753809141	1.0000 % NIBC Bank NV EUR MTN 18/28	EUR	500,0 %	95,84	479.194,30	0,23
XS2432361421	0.8750 % NIBC Bank NV EUR MTN 22/27	EUR	400,0 %	96,11	384.448,40	0,18
XS1623355457	1.6250 % NN Group NV EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	98,48	98.484,61	0,05
XS1048529041	2.5000 % Shell International Finance BV EUR MTN 14/26	EUR	100,0 %	100,04	100.044,67	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2970728205	4.1250 % Sudzucker International Finance BV EUR Notes 25/32	EUR	100,0 %	101,38	101.380,35	0,05
XS1632897929	1.3750 % TenneT Holding BV EUR MTN 17/29	EUR	400,0 %	95,36	381.438,36	0,18
Royaume-Uni					8.921.598,34	4,20
US06738EBM66	2.6450 % Barclays PLC USD Notes 20/31	USD	500,0 %	89,01	411.055,76	0,19
XS2264977146	0.2000 % Coca-Cola Europacific Partners PLC EUR Notes 20/28	EUR	100,0 %	90,86	90.862,50	0,04
US25243YAZ25	3.8750 % Diageo Capital PLC USD Notes 18/28	USD	400,0 %	98,70	364.657,57	0,17
US53944YAX13	5.6790 % Lloyds Banking Group PLC USD FLR-Notes 24/35	USD	300,0 %	101,37	280.889,20	0,13
US53944YAF07	4.4500 % Lloyds Banking Group PLC USD Notes 18/25	USD	1.100,0 %	100,01	1.016.148,13	0,48
XS2486461523	3.2450 % National Grid PLC EUR MTN 22/34	EUR	500,0 %	95,84	479.178,65	0,23
XS2575973776	3.8750 % National Grid PLC EUR MTN 23/29	EUR	250,0 %	103,25	258.117,50	0,12
USG6382G7N69	5.4160 % NatWest Markets PLC USD Notes 24/27	USD	300,0 %	101,89	282.345,29	0,13
XS2991273462	3.8750 % Severn Trent Utilities Finance PLC EUR MTN 25/35	EUR	100,0 %	99,07	99.066,55	0,05
USG84228GH56	5.9050 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 24/35	USD	300,0 %	102,69	284.547,89	0,13
GB0004893086	4.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 00/32	GBP	600,0 %	99,34	712.630,80	0,34
GB00BL68HJ26	0.1250 % U.K. Gilts GBP Bonds 20/26	GBP	1.000,0 %	97,24	1.162.634,74	0,55
GB00BL68HH02	0.3750 % U.K. Gilts GBP Bonds 20/30	GBP	1.200,0 %	81,49	1.169.210,31	0,55
GB00BMGR2916	0.6250 % U.K. Gilts GBP Bonds 20/35	GBP	500,0 %	67,30	402.344,20	0,19
GB00BJQWYH73	1.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 20/41	GBP	600,0 %	58,05	416.393,44	0,20
GB00BMBL1F74	0.6250 % U.K. Gilts GBP Bonds 20/50	GBP	1.500,0 %	36,95	662.616,79	0,31
GB00BQC4R999	3.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 22/38	GBP	600,0 %	89,60	642.739,28	0,30
GB00BPCJD997	3.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 23/53	GBP	200,0 %	77,85	186.159,74	0,09
Uruguay					645.778,82	0,30
US760942BB71	4.3750 % Uruguay Government International Bonds USD Bonds 15/27	USD	700,0 %	99,88	645.778,82	0,30
États-Unis					52.935.371,17	24,94
US00287YDW66	5.4000 % AbbVie, Inc. USD Notes 24/54	USD	300,0 %	98,38	272.599,29	0,13
XS3004195007	2.9500 % Air Products & Chemicals, Inc. EUR Notes 25/31	EUR	200,0 %	97,98	195.955,64	0,09
US023135BC96	3.1500 % Amazon.com, Inc. USD Notes 18/27	USD	1.000,0 %	97,90	904.301,19	0,43
US03027XBS80	2.3000 % American Tower Corp. USD Notes 21/31	USD	400,0 %	85,62	316.353,29	0,15
US031162DC10	3.0000 % Amgen, Inc. USD Notes 21/52	USD	400,0 %	64,88	239.703,62	0,11
US04636NAE31	1.7500 % AstraZeneca Finance LLC USD Notes 21/28	USD	400,0 %	92,70	342.506,84	0,16
XS0993148856	3.5000 % AT&T, Inc. EUR Notes 13/25	EUR	200,0 %	100,41	200.825,62	0,09
US00206RMT67	5.4000 % AT&T, Inc. USD Notes 23/34	USD	300,0 %	101,91	282.378,63	0,13
US06051GGR48	3.5930 % Bank of America Corp. USD FLR-MTN 17/28	USD	300,0 %	97,97	271.466,43	0,13
US06051GFX25	3.5000 % Bank of America Corp. USD MTN 16/26	USD	1.100,0 %	99,14	1.007.269,07	0,47
US06406RBK23	4.5960 % Bank of New York Mellon Corp. USD FLR-Notes 22/30	USD	500,0 %	100,11	462.331,36	0,22
USU09513JG56	1.9500 % BMW U.S. Capital LLC USD Notes 21/31	USD	400,0 %	84,11	310.763,08	0,15
US101137BA41	2.6500 % Boston Scientific Corp. USD Notes 20/30	USD	400,0 %	91,21	336.987,12	0,16
US110122EK02	5.5500 % Bristol-Myers Squibb Co. USD Notes 24/54	USD	300,0 %	99,03	274.400,87	0,13
US15089QAN43	6.5800 % Celanese U.S. Holdings LLC USD Notes 22/29	USD	400,0 %	103,36	381.889,44	0,18
XS1785795763	1.5500 % Chubb INA Holdings LLC EUR Notes 18/28	EUR	500,0 %	96,25	481.250,85	0,23
XS2063232727	0.5000 % Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 19/27	EUR	100,0 %	96,82	96.820,80	0,05
US172967MY46	2.5610 % Citigroup, Inc. USD FLR-Notes 21/32	USD	500,0 %	86,91	401.394,60	0,19
US20030NCT63	4.1500 % Comcast Corp. USD Notes 18/28	USD	1.000,0 %	99,03	914.694,22	0,43
US20030NEJ63	5.3000 % Comcast Corp. USD Notes 24/34	USD	300,0 %	101,83	282.182,55	0,13
US205887CC49	4.8500 % Conagra Brands, Inc. USD Notes 18/28	USD	1.000,0 %	100,31	926.481,78	0,44
US126650CN80	5.1250 % CVS Health Corp. USD Notes 15/45	USD	500,0 %	87,74	405.197,91	0,19
US25179MAU71	5.0000 % Devon Energy Corp. USD Notes 15/45	USD	500,0 %	85,25	393.697,42	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US25746UDG13	3.3750 % Dominion Energy, Inc. USD Notes 20/30	USD	400,0 %	93,64	345.950,24	0,16
XS1255433754	2.6250 % Ecolab, Inc. EUR Notes 15/25	EUR	200,0 %	99,96	199.919,96	0,09
US532457CM85	5.0000 % Eli Lilly & Co. USD Notes 24/54	USD	300,0 %	94,14	260.863,38	0,12
US37045VAT70	5.9500 % General Motors Co. USD Notes 18/49	USD	400,0 %	92,54	341.892,45	0,16
US37045XCG97	3.8500 % General Motors Financial Co., Inc. USD Notes 18/28	USD	300,0 %	96,74	268.077,21	0,13
XS1074144871	2.8750 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 14/26	EUR	200,0 %	100,49	200.976,16	0,09
US406216BL45	2.9200 % Halliburton Co. USD Notes 20/30	USD	400,0 %	92,13	340.371,04	0,16
US437076BZ43	3.1250 % Home Depot, Inc. USD Notes 20/49	USD	400,0 %	68,20	251.987,12	0,12
US458140BH27	2.4500 % Intel Corp. USD Notes 19/29	USD	1.000,0 %	90,00	831.316,17	0,39
XS1843459782	1.8000 % International Flavors & Fragrances, Inc. EUR Notes 18/26	EUR	200,0 %	98,82	197.633,92	0,09
US24422EVL00	1.4500 % John Deere Capital Corp. USD Notes 21/31	USD	1.000,0 %	85,17	786.666,63	0,37
US46647PAL04	3.9640 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 17/48	USD	400,0 %	79,16	292.464,78	0,14
US487836BU10	3.4000 % Kellanova USD Notes 17/27	USD	400,0 %	97,65	360.772,84	0,17
US50077LAM81	5.2000 % Kraft Heinz Foods Co. USD Notes 16/45	USD	500,0 %	92,33	426.393,88	0,20
US548661EK91	4.4000 % Lowe's Cos., Inc. USD Notes 22/25	USD	400,0 %	99,91	369.144,41	0,17
US59156RBR84	4.6000 % MetLife, Inc. USD Notes 15/46	USD	500,0 %	87,33	403.318,40	0,19
US59156RCN61	5.3000 % MetLife, Inc. USD Notes 24/34	USD	300,0 %	101,78	282.040,26	0,13
XS1197270819	1.6250 % Mondelez International, Inc. EUR Notes 15/27	EUR	100,0 %	98,24	98.239,47	0,05
XS1603892149	1.8750 % Morgan Stanley EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	98,38	98.378,26	0,05
US61772BAB99	1.5930 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 21/27	USD	1.100,0 %	96,91	984.608,44	0,46
US65339KBZ21	2.4400 % NextEra Energy Capital Holdings, Inc. USD Notes 21/32	USD	400,0 %	85,68	316.570,24	0,15
US655844CS56	5.3500 % Norfolk Southern Corp. USD Notes 23/54	USD	300,0 %	96,24	266.672,24	0,13
US66989HAH12	4.4000 % Novartis Capital Corp. USD Notes 14/44	USD	500,0 %	89,61	413.837,37	0,19
US68389XBU81	2.8000 % Oracle Corp. USD Notes 20/27	USD	1.100,0 %	96,87	984.253,95	0,46
US74834LBA70	4.2000 % Quest Diagnostics, Inc. USD Notes 19/29	USD	400,0 %	98,55	364.089,07	0,17
US842587CW55	4.2500 % Southern Co. USD Notes 16/36	USD	500,0 %	91,09	420.691,38	0,20
US857477BT94	2.6230 % State Street Corp. USD FLR-Notes 22/33	USD	500,0 %	86,67	400.283,49	0,19
US871829BM89	6.6000 % Sysco Corp. USD Notes 20/40	USD	600,0 %	109,64	607.603,87	0,29
US89236TKJ33	4.5500 % Toyota Motor Credit Corp. USD MTN 22/27	USD	300,0 %	100,53	278.558,03	0,13
US912810QC53	4.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 09/39	USD	2.200,0 %	101,18	2.055.959,90	0,97
US912810SS87	1.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/50	USD	2.900,0 %	54,47	1.459.007,03	0,69
US912810SY55	2.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/41	USD	4.900,0 %	74,28	3.361.812,63	1,58
US912810SU34	1.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/51	USD	2.400,0 %	58,02	1.286.253,67	0,61
US91282CCP41	0.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/26	USD	3.400,0 %	95,74	3.006.582,57	1,42
US91282CCS89	1.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/31	USD	5.700,0 %	84,50	4.448.972,65	2,10
US91282CCV19	1.1250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/28	USD	9.400,0 %	91,31	7.927.712,95	3,74
US91282CFF32	2.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/32	USD	6.000,0 %	91,60	5.076.261,90	2,39
US91282CKB62	4.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/26	USD	1.600,0 %	100,49	1.485.095,13	0,70
US907818FU72	2.3750 % Union Pacific Corp. USD Notes 21/31	USD	400,0 %	88,62	327.411,83	0,15
US911312CE45	5.5000 % United Parcel Service, Inc. USD Notes 24/54	USD	300,0 %	98,08	271.764,81	0,13
US92343VCQ59	4.4000 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 14/34	USD	300,0 %	94,69	262.380,00	0,12
US92343VFU35	2.8750 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 20/50	USD	400,0 %	62,57	231.163,35	0,11
USU9273ACX10	3.2000 % Volkswagen Group of America Finance LLC USD Notes 19/26	USD	300,0 %	97,69	270.698,84	0,13
US254687ET97	5.4000 % Walt Disney Co. USD Notes 19/43	USD	400,0 %	99,95	369.267,63	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					208.665.532,37	98,32
Dépôts auprès d'établissements financiers					3.244.030,96	1,53
Dépôts à vue					3.244.030,96	1,53
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.507.712,00	1,18
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			736.318,96	0,35
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					3.244.030,96	1,53

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-424,34	0,00
Opérations à terme				-424,34	0,00
Achat de contrats à terme obligataires				-424,34	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ctr	72 GBP	91,90	-52.510,10	-0,02
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	186 USD	114,03	52.085,76	0,02
Produits dérivés négociés de gré à gré				-198.192,95	-0,09
Opérations de change à terme				-198.192,95	-0,09
Sold AUD / Bought EUR - 08 Apr 2025	AUD	-500.000,00		9.409,77	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 08 Apr 2025	CAD	-1.600.000,00		35.582,69	0,02
Sold EUR / Bought CHF - 08 Apr 2025	EUR	-641.126,40		-11.642,53	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 08 Apr 2025	EUR	-4.743.176,84		-155.365,19	-0,07
Sold EUR / Bought KRW - 08 Apr 2025	EUR	-2.041.861,47		-97.313,83	-0,05
Sold EUR / Bought SEK - 08 Apr 2025	EUR	-626.825,38		20.009,44	0,01
Sold EUR / Bought USD - 08 Apr 2025	EUR	-2.219.216,49		-3.129,02	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 08 Apr 2025	GBP	-300.000,00		4.255,72	0,00
Investissements en produits dérivés				-198.617,29	-0,09
Actif/passif net circulant				EUR 511.826,32	0,24
Actif net du Compartiment				EUR 212.222.772,36	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A3C NLS/ISIN: LU2337294180	87,10	91,87	85,14
- Catégorie C (EUR) (distribution)	WKN: A3C NLT/ISIN: LU2337294263	85,60	90,54	84,37
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C NLU/ISIN: LU2337294347	88,42	92,08	84,38
- Catégorie C2 (EUR) (distribution)	WKN: A3C 33A/ISIN: LU2391782781	87,12	91,89	85,16
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D SJZ/ISIN: LU2514905202	997,47	1.032,01	933,34
Actions en circulation		1.652.864	1.911.316	1.976.968
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A3C NLS/ISIN: LU2337294180	746	925	861
- Catégorie C (EUR) (distribution)	WKN: A3C NLT/ISIN: LU2337294263	738.929	899.152	1.030.643
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C NLU/ISIN: LU2337294347	396.355	477.474	372.003

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie C2 (EUR) (distribution)	WKN: A3C 33A/ISIN: LU2391782781	441.221	458.034	469.479
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D SJZ/ISIN: LU2514905202	75.613	75.730	103.981
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		212,2	245,7	255,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	43,86
Japon	7,99
France	7,38
Canada	6,19
Royaume-Uni	5,05
Allemagne	4,96
Pays-Bas	4,05
Italie	2,97
Australie	2,64
Espagne	2,00
Autres pays	11,23
Autres éléments de l'actif net	1,68
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 218.345.960,48)	208.665.532,37
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	3.244.030,96
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.109.016,61
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	34.697,85
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	7.573,44
Autres produits à recevoir	1.642,06
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	52.085,76
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	69.257,62
Total de l'actif	213.183.836,67
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-299.666,27
- opérations sur valeurs mobilières	-109.239,48
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-232.197,89
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-52.510,10
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-267.450,57
Total du passif	-961.064,31
Actif net du Compartiment	212.222.772,36

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	245.698.758,25
Souscriptions	3.260.975,70
Rachats	-26.793.248,48
Distribution	-1.811.742,83
Produit total	-8.131.970,28
Actif net du Compartiment à la fin de la période	212.222.772,36

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.911.315
- émises	35.648
- rachetées	-294.099
- à la fin de la période considérée	1.652.864

Allianz China A Opportunities

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					131.751.769,15	96,97
Actions					131.751.769,15	96,97
Chine					131.751.769,15	96,97
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China Class A	Act	98.097 CNY	184,36	2.490.228,91	1,83
CNE1000000T0	Aluminum Corp. of China Ltd. Class A	Act	2.033.900 CNY	7,46	2.089.225,26	1,54
CNE0000019V8	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Class A	Act	538.900 CNY	24,29	1.802.405,66	1,33
CNE100002G76	Bank of Jiangsu Co. Ltd. Class A	Act	1.627.500 CNY	9,50	2.128.930,32	1,57
CNE100003R80	Beijing Roborock Technology Co. Ltd. Class A	Act	59.753 CNY	243,18	2.000.803,38	1,47
CNE100001526	BYD Co. Ltd. Class A	Act	85.300 CNY	374,90	4.403.330,83	3,24
CNE1000041R8	Cambricon Technologies Corp. Ltd. Class A	Act	16.654 CNY	623,00	1.428.642,12	1,05
CNE100000742	China Construction Bank Corp. Class A	Act	3.192.239 CNY	8,83	3.881.261,88	2,86
CNE000001B33	China Merchants Bank Co. Ltd. Class A	Act	1.397.917 CNY	43,29	8.332.701,35	6,13
CNE000001G87	China Yangtze Power Co. Ltd. Class A	Act	846.690 CNY	27,81	3.242.218,38	2,39
CNE000001DB6	CITIC Securities Co. Ltd. Class A	Act	1.722.588 CNY	26,52	6.290.306,13	4,63
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	Act	177.180 CNY	252,94	6.170.907,78	4,54
CNE100000MD4	East Money Information Co. Ltd. Class A	Act	397.300 CNY	22,58	1.235.262,76	0,91
CNE100005576	Eastroc Beverage Group Co. Ltd. Class A	Act	30.576 CNY	248,97	1.048.200,91	0,77
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. Class A	Act	833.300 CNY	19,86	2.278.754,14	1,68
CNE000000230	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class A	Act	204.500 CNY	58,57	1.649.245,78	1,21
CNE100000BS5	Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co. Ltd. Class A	Act	756.000 CNY	10,44	1.086.773,75	0,80
CNE100000B81	Iflytek Co. Ltd. Class A	Act	85.900 CNY	47,57	562.656,27	0,41
CNE000001P37	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class A	Act	4.290.900 CNY	6,89	4.070.844,00	3,00
CNE000000JP5	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. Class A	Act	519.852 CNY	28,08	2.009.988,94	1,48
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. Class A	Act	196.744 CNY	79,54	2.154.784,92	1,59
CNE0000014W7	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. Class A	Act	367.480 CNY	49,20	2.489.520,20	1,83
CNE100000PG0	Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd. Class A	Act	145.300 CNY	61,97	1.239.835,18	0,91
CNE0000018R8	Kweichow Moutai Co. Ltd. Class A	Act	40.586 CNY	1.561,00	8.723.605,12	6,42
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	Act	575.285 CNY	40,89	3.239.045,18	2,38
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd. Class A	Act	400.350 CNY	78,50	4.327.392,96	3,19
CNE100003MN7	Montage Technology Co. Ltd. Class A	Act	180.939 CNY	78,28	1.950.292,93	1,44
CNE000001G38	NARI Technology Co. Ltd. Class A	Act	745.638 CNY	21,90	2.248.479,81	1,66
CNE100000ML7	NAURA Technology Group Co. Ltd. Class A	Act	37.200 CNY	416,00	2.130.851,16	1,57
CNE1000023J3	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. Class A	Act	343.855 CNY	57,77	2.735.234,44	2,01
CNE1000007Q1	PetroChina Co. Ltd. Class A	Act	1.674.710 CNY	8,22	1.895.519,58	1,40
CNE000001R84	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class A	Act	812.739 CNY	51,63	5.777.900,65	4,25
CNE1000028B9	Seres Group Co. Ltd. Class A	Act	105.400 CNY	125,89	1.827.042,66	1,34
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. Class A	Act	96.780 CNY	214,28	2.855.512,73	2,10
CNE000000XL5	Shengyi Technology Co. Ltd. Class A	Act	517.300 CNY	27,21	1.938.152,14	1,43
CNE100002CC3	Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. Class A	Act	292.504 CNY	38,93	1.567.953,06	1,15
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. Class A	Act	108.337 CNY	68,17	1.016.920,36	0,75
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A	Act	45.877 CNY	234,00	1.478.181,33	1,09
CNE000001KM8	Sieyuan Electric Co. Ltd. Class A	Act	261.401 CNY	76,00	2.735.506,06	2,01
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Class A	Act	73.460 CNY	69,41	702.085,19	0,52
CNE100000N79	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd. Class A	Act	328.700 CNY	32,74	1.481.819,22	1,09
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. Class A	Act	168.087 CNY	67,21	1.555.553,19	1,14
CNE100002XM8	Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai Class A	Act	147.610 CNY	132,72	2.697.546,86	1,99
CNE100000SP5	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. Class A	Act	335.700 CNY	32,80	1.516.149,51	1,12
CNE1000031K4	WuXi AppTec Co. Ltd. Class A	Act	325.842 CNY	67,32	3.020.424,71	2,22
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. Class A	Act	554.700 CNY	21,03	1.606.254,23	1,18
CNE000000FH0	XCMG Construction Machinery Co. Ltd. Class A	Act	623.700 CNY	8,62	740.286,54	0,54
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. Class A	Act	262.134 CNY	36,26	1.308.784,07	0,96
CNE000001M22	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Class A	Act	346.643 CNY	28,83	1.376.080,76	1,01
CNE100000B24	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class A	Act	2.089.103 CNY	18,12	5.212.365,85	3,84

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					131.751.769,15	96,97
Dépôts auprès d'établissements financiers					5.326.280,40	3,92
Dépôts à vue					5.326.280,40	3,92
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			5.326.280,40	3,92
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					5.326.280,40	3,92

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				197.794,78	0,15
Opérations de change à terme				197.794,78	0,15
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-840.251,85		-28.031,52	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-5.636.937,12		225.826,30	0,17
Investissements en produits dérivés				197.794,78	0,15
Actif/passif net circulant		USD		-1.408.807,19	-1,04
Actif net du Compartiment		USD		135.867.037,14	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie PT (CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q L4D/ISIN: LU2282082648	518,42	527,33	529,94
- Catégorie RT (CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q L4G/ISIN: LU2282083372	51,92	52,76	53,07
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2Q PRD/ISIN: LU2305039237	60,20	62,97	62,64
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q MJJ/ISIN: LU2289578440	53,05	54,60	54,03
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q MJN/ISIN: LU2289578952	50,70	54,59	51,79
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2Q PY5/ISIN: LU2306818217	623,57	648,20	637,33
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q L4F/ISIN: LU2282083299	58,55	60,01	59,00
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q L39/ISIN: LU2282082218	594,19	608,52	595,86
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q L4A/ISIN: LU2282082309	498,19	532,81	498,91
- Catégorie WT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 2DG/ISIN: LU2386877729	608,99	622,66	609,35
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q MJM/ISIN: LU2289578879	4,75	5,07	4,72
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q MJL/ISIN: LU2289578796	494,87	524,84	484,45
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L4B/ISIN: LU2282082481	524,75	556,63	513,37
- Catégorie PT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A3D 7N5/ISIN: LU2420271327	577,46	612,03	564,26
- Catégorie PT6 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q MDS/ISIN: LU2288915502	536,34	567,43	520,54
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L4E/ISIN: LU2282082994	5,23	5,55	5,12
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L37/ISIN: LU2282082051	533,19	564,49	518,58
- Catégorie WT7 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q P8U/ISIN: LU2308715312	628,24	664,86	609,96
Actions en circulation		542.520	999.912	2.536.056
- Catégorie PT (CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q L4D/ISIN: LU2282082648	1	1	1
- Catégorie RT (CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q L4G/ISIN: LU2282083372	111	111	111
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2Q PRD/ISIN: LU2305039237	43.384	100.184	853.994
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q MJJ/ISIN: LU2289578440	39.878	340.012	709.186
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q MJN/ISIN: LU2289578952	13.288	13.695	21.143
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2Q PY5/ISIN: LU2306818217	29	28	23.250
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q L4F/ISIN: LU2282083299	6.313	28.384	24.256
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q L39/ISIN: LU2282082218	10.305	9.171	13.243
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q L4A/ISIN: LU2282082309	7.824	8.342	4.276
- Catégorie WT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 2DG/ISIN: LU2386877729	3	3	3
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q MJM/ISIN: LU2289578879	79.062	101.888	233.664
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q MJL/ISIN: LU2289578796	38	92	7.976
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L4B/ISIN: LU2282082481	285	542	1.028
- Catégorie PT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A3D 7N5/ISIN: LU2420271327	1	1	1
- Catégorie PT6 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q MDS/ISIN: LU2288915502	115.391	131.739	192.891
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L4E/ISIN: LU2282082994	122.200	159.255	239.479
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L37/ISIN: LU2282082051	104.403	106.461	173.494
- Catégorie WT7 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q P8U/ISIN: LU2308715312	4	4	37.455
Actifs du Compartiment en millions d'USD		135,9	178,5	345,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	96,97
Autres éléments de l'actif net	3,03
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	73.926,28
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	670.461,87
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	744.388,15
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-21.332,44
Commission forfaitaire	-711.196,08
Autres frais	-1.074,81
Total des dépenses	-733.603,33
Résultat net/perte nette	10.784,82
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	6.227.125,40
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-334.467,68
- opérations de change	-1.687.209,50
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	4.216.233,04
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-14.319.269,97
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	99.014,11
- opérations de change	-7.998,43
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-10.012.021,25

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	131.751.769,15
(Valeur d'acquisition USD 127.747.441,33)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	5.326.280,40
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	27.911,46
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	225.826,30
Total de l'actif	137.331.787,31
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-2.912,15
- opérations sur valeurs mobilières	-1.316.918,18
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-116.888,32
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-28.031,52
Total du passif	-1.464.750,17
Actif net du Compartiment	135.867.037,14

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	178.478.433,39
Souscriptions	25.222.652,31
Rachats	-57.782.179,37
Distribution	-39.847,94
Produit total	-10.012.021,25
Actif net du Compartiment à la fin de la période	135.867.037,14

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	999.913
- émises	277.644
- rachetées	-735.037
- à la fin de la période considérée	542.520

Allianz China A-Shares

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					2.441.005.513,46	97,08
Actions					2.441.005.513,46	97,08
Chine					2.441.005.513,46	97,08
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China Class A	Act	2.017.109 CNY	184,36	51.205.063,75	2,04
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. Class A	Act	6.712.147 CNY	13,28	12.273.724,73	0,49
CNE1000000T0	Aluminum Corp. of China Ltd. Class A	Act	33.935.416 CNY	7,46	34.858.512,40	1,39
CNE0000019V8	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Class A	Act	7.382.863 CNY	24,29	24.692.733,48	0,98
CNE100002G76	Bank of Jiangsu Co. Ltd. Class A	Act	30.624.050 CNY	9,50	40.059.274,07	1,59
CNE100003PM2	Beijing Kingsoft Office Software, Inc. Class A	Act	363.147 CNY	299,12	14.957.009,09	0,59
CNE100003R80	Beijing Roborock Technology Co. Ltd. Class A	Act	1.144.136 CNY	243,18	38.310.899,56	1,52
CNE100001526	BYD Co. Ltd. Class A	Act	1.354.431 CNY	374,90	69.918.027,92	2,78
CNE1000041R8	Cambricon Technologies Corp. Ltd. Class A	Act	336.228 CNY	623,00	28.842.889,66	1,15
CNE100003N43	CGN Power Co. Ltd. Class A	Act	30.062.232 CNY	3,63	15.026.045,23	0,60
CNE100000742	China Construction Bank Corp. Class A	Act	44.444.061 CNY	8,83	54.037.006,61	2,15
CNE000000YM1	China Jushi Co. Ltd. Class A	Act	9.966.070 CNY	12,90	17.702.332,27	0,70
CNE000001B33	China Merchants Bank Co. Ltd. Class A	Act	25.709.992 CNY	43,29	153.252.077,97	6,09
CNE000001G87	China Yangtze Power Co. Ltd. Class A	Act	13.343.872 CNY	27,81	51.097.505,71	2,03
CNE000001DB6	CITIC Securities Co. Ltd. Class A	Act	31.567.154 CNY	26,52	115.272.521,54	4,58
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	Act	3.131.325 CNY	252,94	109.059.249,36	4,34
CNE100000MD4	East Money Information Co. Ltd. Class A	Act	7.742.000 CNY	22,58	24.070.989,82	0,96
CNE100005576	Eastroco Beverage Group Co. Ltd. Class A	Act	403.226 CNY	248,97	13.823.320,95	0,55
CNE000001KK2	Focus Media Information Technology Co. Ltd. Class A	Act	12.928.384 CNY	7,02	12.496.782,17	0,50
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. Class A	Act	12.429.792 CNY	19,86	33.990.687,59	1,35
CNE000000230	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class A	Act	3.201.713 CNY	58,57	25.821.083,85	1,03
CNE1000066L8	Gambol Pet Group Co. Ltd. Class A	Act	1.207.500 CNY	88,88	14.777.740,29	0,59
CNE100000BS5	Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co. Ltd. Class A	Act	14.007.100 CNY	10,44	20.135.646,24	0,80
CNE100000B81	Iflytek Co. Ltd. Class A	Act	2.808.600 CNY	47,57	18.396.698,36	0,73
CNE000001P37	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class A	Act	55.209.094 CNY	6,89	52.377.731,71	2,08
CNE000000JP5	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. Class A	Act	11.118.261 CNY	28,08	42.988.353,64	1,71
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. Class A	Act	3.048.848 CNY	79,54	33.391.674,97	1,33
CNE0000014W7	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. Class A	Act	7.187.303 CNY	49,20	48.690.911,14	1,94
CNE100000PG0	Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd. Class A	Act	2.690.924 CNY	61,97	22.961.474,47	0,91
CNE000001CW4	Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd. Class A	Act	3.150.199 CNY	14,56	6.315.623,16	0,25
CNE0000018R8	Kweichow Moutai Co. Ltd. Class A	Act	533.622 CNY	1.561,00	114.697.373,75	4,56
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	Act	11.272.280 CNY	40,89	63.466.671,61	2,52
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd. Class A	Act	9.391.989 CNY	78,50	101.518.239,23	4,04
CNE100003MN7	Montage Technology Co. Ltd. Class A	Act	3.678.387 CNY	78,28	39.648.346,54	1,58
CNE000001G38	NARI Technology Co. Ltd. Class A	Act	13.191.585 CNY	21,90	39.779.373,56	1,58
CNE100000ML7	NAURA Technology Group Co. Ltd. Class A	Act	707.070 CNY	416,00	40.501.637,88	1,61
CNE1000023J3	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. Class A	Act	4.970.139 CNY	57,77	39.535.546,55	1,57
CNE1000007Q1	PetroChina Co. Ltd. Class A	Act	24.086.018 CNY	8,22	27.261.746,10	1,08
CNE000001R84	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class A	Act	15.534.412 CNY	51,63	110.436.793,58	4,39
CNE000001ND1	Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd. Class A	Act	9.934.300 CNY	8,26	11.298.847,91	0,45
CNE1000028B9	Seres Group Co. Ltd. Class A	Act	1.809.000 CNY	125,89	31.357.876,47	1,25
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. Class A	Act	1.359.418 CNY	214,28	40.109.892,53	1,59
CNE000000XL5	Shengyi Technology Co. Ltd. Class A	Act	9.322.699 CNY	27,21	34.929.072,12	1,39
CNE100002CC3	Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. Class A	Act	4.711.587 CNY	38,93	25.256.226,47	1,00
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. Class A	Act	2.036.750 CNY	68,17	19.118.237,99	0,76
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A	Act	762.814 CNY	234,00	24.578.272,62	0,98
CNE000001KM8	Sieyuan Electric Co. Ltd. Class A	Act	3.910.400 CNY	76,00	40.921.507,20	1,63
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Class A	Act	1.361.142 CNY	69,41	13.008.952,38	0,52
CNE100000N79	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd. Class A	Act	6.089.329 CNY	32,74	27.451.429,13	1,09
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. Class A	Act	2.547.960 CNY	67,21	23.579.975,30	0,94

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
CNE100002XM8	Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai Class A	Act	2.952.871 CNY	132,72	53.963.199,63	2,15
CNE100000SP5	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. Class A	Act	6.218.589 CNY	32,80	28.085.524,75	1,12
CNE1000031K4	WuXi AppTec Co. Ltd. Class A	Act	5.849.424 CNY	67,32	54.221.815,46	2,16
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. Class A	Act	9.421.260 CNY	21,03	27.281.302,84	1,08
CNE000000FH0	XCMG Construction Machinery Co. Ltd. Class A	Act	10.308.907 CNY	8,62	12.235.922,91	0,49
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. Class A	Act	4.682.909 CNY	36,26	23.380.853,62	0,93
CNE000001M22	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Class A	Act	8.396.120 CNY	28,83	33.330.369,17	1,33
CNE100000TF4	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. Class A	Act	8.148.270 CNY	35,45	39.773.929,11	1,58
CNE100000B24	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class A	Act	39.868.520 CNY	18,12	99.472.985,34	3,96
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.441.005.513,46	97,08
Dépôts auprès d'établissements financiers					111.333.008,96	4,43
Dépôts à vue					111.333.008,96	4,43
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			111.333.008,96	4,43
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					111.333.008,96	4,43

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				4.884.777,37	0,19
Opérations de change à terme				4.884.777,37	0,19
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-578.216,86		-11.389,40	0,00
Sold CNH / Bought SGD - 15 May 2025	CNH	-14.667.681,97		5.904,61	0,00
Sold CNH / Bought USD - 15 May 2025	CNH	-8.622.546,86		-2.461,66	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-2,41		-0,08	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-7.950.762,07		-195.456,07	0,00
Sold HKD / Bought SGD - 15 May 2025	HKD	-1,57		0,00	0,00
Sold SGD / Bought CNH - 15 May 2025	SGD	-755.155,36		596,69	0,00
Sold SGD / Bought HKD - 15 May 2025	SGD	-0,27		0,00	0,00
Sold SGD / Bought USD - 01 Apr 2025	SGD	-500,00		1,17	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-1.033.715,25		2.674,18	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-3.468.674,66		74.529,57	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 May 2025	USD	-223.355,94		-592,55	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-124.235.160,48		5.013.784,35	0,19
Sold USD / Bought SGD - 01 Apr 2025	USD	-8.761,64		-15,02	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-849.508,05		-2.798,42	0,00
Investissements en produits dérivés				4.884.777,37	0,19
Actif/passif net circulant		USD		-42.713.008,51	-1,70
Actif net du Compartiment		USD		2.514.510.291,28	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q C3R/ISIN: LU2232014402	57,79	62,63	59,51
- Catégorie AT (CNY) (capitalisation)	WKN: A2Q DGR/ISIN: LU2236271966	7,17	7,35	7,08
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P K05/ISIN: LU1997244873	104,55	109,08	107,01
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P K04/ISIN: LU1997244790	90,77	99,04	92,99
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P K1J/ISIN: LU1997246142	67,61	69,74	68,01
- Catégorie AT2 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3E 2SZ/ISIN: LU2724466953	107,02	114,69	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P K1L/ISIN: LU1997246498	923,16	946,37	918,68
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2P K1A/ISIN: LU1997245334	1.105,98	1.147,96	1.116,69
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q BUG/ISIN: LU2223158671	816,61	834,86	806,10
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P K1B/ISIN: LU1997245417	96,52	103,32	96,10
- Catégorie PT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P WXV/ISIN: LU2093580772	1.021,47	1.043,69	1.049,24
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P K1F/ISIN: LU1997245847	1.102,17	1.123,35	1.126,31
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2P K06/ISIN: LU1997244956	10,24	10,89	10,10
- Catégorie AT (SGD) (capitalisation)	WKN: A2P K07/ISIN: LU1997245094	10,18	10,34	10,20
- Catégorie ET (SGD) (capitalisation)	WKN: A2Q PQ8/ISIN: LU2305039666	7,04	7,14	6,99
- Catégorie ET (H-SGD) (capitalisation)	WKN: A2Q PQ7/ISIN: LU2305039583	7,96	8,14	7,72
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P K08/ISIN: LU1997245177	10,32	10,99	10,12
- Catégorie AT (H-USD) (capitalisation)	WKN: A3D P3W/ISIN: LU2495084118	8,21	8,34	7,81
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q G38/ISIN: LU2257586540	5,70	6,09	5,65
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P K09/ISIN: LU1997245250	1.090,52	1.155,34	1.052,83
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P K1Q/ISIN: LU1997246811	1.088,19	1.153,05	1.051,15
- Catégorie P2 (USD) (distribution)	WKN: A2P VZF/ISIN: LU2083965363	1.051,14	1.128,14	1.030,82
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P K1C/ISIN: LU1997245508	10,82	11,47	10,47
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A2P K1D/ISIN: LU1997245680	1.083,31	1.162,81	1.062,60
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P K1G/ISIN: LU1997245920	1.111,48	1.175,48	1.067,45
- Catégorie WT4 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P 4XL/ISIN: LU2178609033	966,69	1.021,11	925,07
- Catégorie W7 (USD) (distribution)	WKN: A2P K1E/ISIN: LU1997245763	1.084,94	1.166,17	1.064,46
Actions en circulation		177.889.039	193.668.836	241.883.642
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q C3R/ISIN: LU2232014402	43.452	59.728	59.255
- Catégorie AT (CNY) (capitalisation)	WKN: A2Q DGR/ISIN: LU2236271966	30.030.005	28.778.068	32.100.431
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P K05/ISIN: LU1997244873	1.227.903	1.319.457	1.842.715
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P K04/ISIN: LU1997244790	179.451	209.126	315.981
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P K1J/ISIN: LU1997246142	3.904	887	6.184
- Catégorie AT2 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3E 2SZ/ISIN: LU2724466953	730.283	198.495	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P K1L/ISIN: LU1997246498	145.553	25.876	63.115
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2P K1A/ISIN: LU1997245334	34.100	36.865	52.092
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q BUG/ISIN: LU2223158671	5.138	4.157	12.302
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P K1B/ISIN: LU1997245417	137.822	161.949	226.899
- Catégorie PT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P WXV/ISIN: LU2093580772	775	1.053	1.084
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P K1F/ISIN: LU1997245847	51.150	21.011	41.479
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2P K06/ISIN: LU1997244956	24.055.613	27.022.027	37.613.263

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie AT (SGD) (capitalisation)	WKN: A2P K07/ISIN: LU1997245094	30.148.706	31.589.217	37.878.762
- Catégorie ET (SGD) (capitalisation)	WKN: A2Q PQ8/ISIN: LU2305039666	1.048.021	1.087.993	4.070.634
- Catégorie ET (H-SGD) (capitalisation)	WKN: A2Q PQ7/ISIN: LU2305039583	255.292	181.266	111.805
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P K08/ISIN: LU1997245177	82.921.269	87.779.018	112.537.507
- Catégorie AT (H-USD) (capitalisation)	WKN: A3D P3W/ISIN: LU2495084118	119.729	119.729	218.810
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q G38/ISIN: LU2257586540	711.196	708.552	911.411
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P K09/ISIN: LU1997245250	59.030	41.684	125.017
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P K1Q/ISIN: LU1997246811	306.014	483.132	595.470
- Catégorie P2 (USD) (distribution)	WKN: A2P VZF/ISIN: LU2083965363	23.127	21.357	27.665
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P K1C/ISIN: LU1997245508	5.327.866	13.472.251	12.454.760
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A2P K1D/ISIN: LU1997245680	156.074	54.044	86.960
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P K1G/ISIN: LU1997245920	90.532	125.091	357.394
- Catégorie WT4 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P 4XL/ISIN: LU2178609033	210	167	26.045
- Catégorie W7 (USD) (distribution)	WKN: A2P K1E/ISIN: LU1997245763	76.824	166.637	146.602
Actifs du Compartiment en millions d'USD		2.514,5	2.834,2	3.555,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Valeurs financières	21,33
Biens de consommation, cycliques	18,91
Industrie	17,60
Biens de consommation, non cycliques	14,57
Technologie	9,85
Matériaux de base	7,20
Services aux collectivités	3,63
Énergie	2,53
Communications	1,46
Autres éléments de l'actif net	2,92
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	994.089,99
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	11.234.135,49
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	153,15
Total des produits	12.228.378,63
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-537.183,57
Commission forfaitaire	-23.384.645,80
Autres frais	-17.183,81
Total des dépenses	-23.939.013,18
Résultat net/perte nette	-11.710.634,55
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	111.136.525,54
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-5.198.707,83
- opérations de change	-29.883.352,98
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	64.343.830,18
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-226.080.467,75
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	3.593.956,30
- opérations de change	-251.334,55
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-158.394.015,82

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 2.330.116.661,60)	2.441.005.513,46
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	111.333.008,96
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	3.790.753,79
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	5.097.490,57
Total de l'actif	2.561.226.766,78
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-3.283.628,54
- opérations sur valeurs mobilières	-39.081.381,45
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-4.138.752,31
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-212.713,20
Total du passif	-46.716.475,50
Actif net du Compartiment	2.514.510.291,28

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	2.834.246.372,41
Souscriptions	601.680.952,44
Rachats	-754.839.683,79
Distribution	-8.183.333,96
Produit total	-158.394.015,82
Actif net du Compartiment à la fin de la période	2.514.510.291,28

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	193.668.837
- émises	17.585.219
- rachetées	-33.365.017
- à la fin de la période considérée	177.889.039

Allianz China Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					432.016.327,82	97,52
Actions					391.890.173,65	88,46
Chine					360.917.988,76	81,47
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China Class A	Act	119.783 CNY	184,36	3.040.736,10	0,69
KYG0146B1032	Akeso, Inc.	Act	559.000 HKD	76,20	5.475.847,97	1,24
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Act	2.572.200 HKD	128,00	42.325.228,02	9,55
CNE1000001T8	Aluminum Corp. of China Ltd. Class H	Act	3.412.000 HKD	4,87	2.136.104,95	0,48
KYG040111059	ANTA Sports Products Ltd.	Act	133.400 HKD	85,40	1.464.530,10	0,33
KYG070341048	Baidu, Inc. Class A	Act	227.950 HKD	89,95	2.635.878,38	0,59
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Class H	Act	303.000 HKD	392,80	15.300.256,46	3,45
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Class H	Act	20.144.000 HKD	6,88	17.816.350,75	4,02
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	Act	929.000 HKD	19,20	2.292.986,75	0,52
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. Class H	Act	3.418.000 HKD	45,90	20.168.302,51	4,55
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd. Class H	Act	2.028.000 HKD	6,41	1.671.131,34	0,38
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	Act	3.858.000 HKD	5,25	2.603.791,05	0,59
CNE1000016V2	CITIC Securities Co. Ltd. Class H	Act	1.173.500 HKD	20,25	3.054.869,94	0,69
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	Act	177.520 CNY	252,94	6.182.749,46	1,40
CNE1000002S8	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. Class H	Act	2.046.000 HKD	6,30	1.657.031,57	0,37
CNE100000312	Dongfeng Motor Group Co. Ltd. Class H	Act	6.904.000 HKD	4,74	4.206.914,90	0,95
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class H	Act	469.600 HKD	55,50	3.350.469,54	0,76
CNE100000CR5	Huaming Power Equipment Co. Ltd. Class A	Act	1.064.300 CNY	14,72	2.157.191,58	0,49
KYG4712E1035	Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd. Class C	Act	662.400 HKD	13,44	1.144.469,43	0,26
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	Act	24.021.000 HKD	5,54	17.107.456,76	3,86
KYG8208B1014	JD.com, Inc. Class A	Act	411.500 HKD	160,80	8.506.295,92	1,92
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Class H	Act	2.340.000 HKD	9,24	2.779.536,82	0,63
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. Class A	Act	165.300 CNY	79,54	1.810.403,10	0,41
CNE100000PG0	Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd. Class A	Act	276.300 CNY	61,97	2.357.649,42	0,53
KYG5264Y1089	Kingsoft Corp. Ltd.	Act	818.600 HKD	37,65	3.962.062,52	0,89
CNE0000018R8	Kweichow Moutai Co. Ltd. Class A	Act	16.100 CNY	1.561,00	3.460.553,95	0,78
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	Act	3.602.000 HKD	10,48	4.852.768,73	1,10
KYG5479M1050	Li Auto, Inc. Class A	Act	164.700 HKD	99,05	2.097.165,39	0,47
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	Act	689.000 CNY	40,89	3.879.298,31	0,88
KYG596691041	Meituan Class B	Act	1.203.940 HKD	155,80	24.113.313,92	5,44
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd. Class A	Act	346.082 CNY	78,50	3.740.808,82	0,84
CNE000001G38	NARI Technology Co. Ltd. Class A	Act	1.128.965 CNY	21,90	3.404.406,71	0,77
KYG6427A1022	NetEase, Inc.	Act	448.400 HKD	158,00	9.107.670,16	2,06
CNE100004272	Nongfu Spring Co. Ltd. Class H	Act	688.200 HKD	33,75	2.985.884,80	0,67
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Class H	Act	7.894.000 HKD	6,29	6.383.110,61	1,44
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Class H	Act	2.512.000 HKD	14,38	4.643.688,98	1,05
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Act	2.642.500 HKD	46,30	15.728.256,75	3,55
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A	Act	36.800 CNY	234,00	1.185.715,56	0,27
KYG857AW1047	Sun King Technology Group Ltd.	Act	13.754.000 HKD	1,20	2.121.753,22	0,48
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Act	675.300 HKD	497,00	43.145.722,05	9,74
KYG888311134	Tiangong International Co. Ltd.	Act	13.238.000 HKD	2,07	3.522.713,51	0,80
CNE100003F19	WuXi AppTec Co. Ltd. Class H	Act	516.800 HKD	69,20	4.597.409,64	1,04
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. Class A	Act	1.175.575 CNY	21,03	3.404.132,52	0,77
KYG9808A1058	WuXi XDC Cayman, Inc.	Act	243.500 HKD	44,40	1.389.845,54	0,31
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Act	4.100.600 HKD	49,20	25.935.648,59	5,85
KYG982AW1003	XPeng, Inc. Class A	Act	545.300 HKD	78,80	5.523.906,49	1,25
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. Class A	Act	303.392 CNY	36,26	1.514.777,23	0,34
CNE100000TF4	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. Class A	Act	476.400 CNY	35,45	2.325.438,39	0,52
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H	Act	2.924.000 HKD	17,68	6.645.753,55	1,50

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Comparti- ment
Hong Kong					29.449.656,50	6,65
HK0257001336	China Everbright Environment Group Ltd.	Act	5.660.185 HKD	3,44	2.503.073,90	0,56
HK0291001490	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	Act	484.500 HKD	28,10	1.750.188,01	0,40
BMG2113B1081	China Resources Gas Group Ltd.	Act	747.000 HKD	23,20	2.227.887,16	0,50
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd.	Act	1.796.000 HKD	25,80	5.956.767,39	1,34
KYG216771363	China State Construction International Holdings Ltd.	Act	2.314.000 HKD	10,06	2.992.581,17	0,68
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	Act	4.253.400 HKD	8,81	4.817.222,85	1,09
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	Act	207.600 HKD	344,80	9.201.936,02	2,08
Macao					1.522.528,39	0,34
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	Act	759.200 HKD	15,60	1.522.528,39	0,34
Actions de participation					40.126.154,17	9,06
Chine					10.979.902,79	2,48
US4280501085	Hesai Group (ADR's)	Act	147.641 USD	15,20	2.244.143,20	0,51
US4824971042	KE Holdings, Inc. (ADR's)	Act	148.639 USD	20,59	3.060.477,01	0,69
US90138A1034	Vnet Group, Inc. (ADR's)	Act	148.329 USD	8,25	1.223.714,25	0,28
US98887Q1040	Zai Lab Ltd. (ADR's)	Act	119.377 USD	37,29	4.451.568,33	1,00
Irlande					16.263.881,70	3,67
US7223041028	PDD Holdings, Inc. (ADR's)	Act	135.026 USD	120,45	16.263.881,70	3,67
Singapour					12.882.369,68	2,91
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. (ADR's)	Act	205.526 USD	62,68	12.882.369,68	2,91
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					432.016.327,82	97,52
Dépôts auprès d'établissements financiers					10.609.740,18	2,40
Dépôts à vue					10.609.740,18	2,40
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			10.609.740,18	2,40
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					10.609.740,18	2,40

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				1.097,28	0,00
Opérations de change à terme				1.097,28	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-160.552,86		-15,69	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-668.734,35		1.112,97	0,00
Investissements en produits dérivés				1.097,28	0,00
Actif/passif net circulant				367.910,26	0,08
Actif net du Compartiment				442.995.075,54	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-RMB) (capitalisation)	WKN: A1J V3M/ISIN: LU0765755334	16,24	15,98	14,37
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 1P1/ISIN: LU0348825174	133,27	127,10	117,04
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E WJ5/ISIN: LU2696130504	116,62	109,93	--
- Catégorie AT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 LLV/ISIN: LU2879809221	104,03	--	--
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 1QD/ISIN: LU0348827899	183,88	173,80	161,40
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 1Q5/ISIN: LU0348834242	1.883,18	1.759,78	1.605,54
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A14 XWU/ISIN: LU1272325637	1.380,09	1.311,53	1.208,17
- Catégorie A (HKD) (distribution)	WKN: A1C T92/ISIN: LU0561508036	11,64	11,36	10,00
- Catégorie WT (HKD) (capitalisation)	WKN: A1J YQ2/ISIN: LU0786738343	1.854,45	1.790,00	1.553,42
- Catégorie AT (SGD) (capitalisation)	WKN: A0X 8FD/ISIN: LU0417516902	14,45	13,40	12,39
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1P2/ISIN: LU0348825331	58,31	57,57	50,23
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1QA/ISIN: LU0348827113	11,77	11,46	10,00
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1QW/ISIN: LU0348831818	2.998,83	2.904,04	2.509,00
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1QY/ISIN: LU0348832204	1.313,95	1.290,81	1.122,54
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A CTW/ISIN: LU1339317080	16,43	15,92	13,77
Actions en circulation		5.296.744	5.671.078	7.457.241
- Catégorie AT (H2-RMB) (capitalisation)	WKN: A1J V3M/ISIN: LU0765755334	274.883	214.996	594.851
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 1P1/ISIN: LU0348825174	19.070	19.942	22.020
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E WJ5/ISIN: LU2696130504	726	663.716	--
- Catégorie AT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 LLV/ISIN: LU2879809221	178.820	--	--
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 1QD/ISIN: LU0348827899	69.414	70.237	534.607
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 1Q5/ISIN: LU0348834242	859	948	4.710
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A14 XWU/ISIN: LU1272325637	42.936	12.929	12.806
- Catégorie A (HKD) (distribution)	WKN: A1C T92/ISIN: LU0561508036	1.592.682	1.582.644	2.809.349
- Catégorie WT (HKD) (capitalisation)	WKN: A1J YQ2/ISIN: LU0786738343	889.483	881.497	885.555
- Catégorie AT (SGD) (capitalisation)	WKN: A0X 8FD/ISIN: LU0417516902	316.008	293.084	273.074
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1P2/ISIN: LU0348825331	1.523.219	1.558.961	1.730.381
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1QA/ISIN: LU0348827113	279.539	271.432	520.298
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1QW/ISIN: LU0348831818	9.111	3.286	2.065
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1QY/ISIN: LU0348832204	589	685	1.416
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A CTW/ISIN: LU1339317080	99.405	96.722	64.506
Actifs du Compartiment en millions d'USD		443,0	433,0	401,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Communications	39,95
Valeurs financières	21,83
Biens de consommation, cycliques	11,40
Biens de consommation, non cycliques	7,12
Industrie	5,92
Technologie	5,33
Matériaux de base	3,31
Énergie	2,16
Services aux collectivités	0,50
Autres éléments de l'actif net	2,48
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	121.039,68
- taux d'intérêt négatif	-220,64
Dividendes	1.584.382,54
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	1.705.201,58
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-47.327,49
Commission forfaitaire	-3.017.428,79
Autres frais	-2.808,04
Total des dépenses	-3.067.564,32
Résultat net/perte nette	-1.362.362,74
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-4.236.680,63
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-23.315,91
- opérations de change	372.652,94
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-5.249.706,34
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	14.754.081,71
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-6.434,25
- opérations de change	-3.439,82
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	9.494.501,30

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 377.558.311,56)	432.016.327,82
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	10.609.740,18
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	61.657,80
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	1.124.473,57
- opérations sur valeurs mobilières	1.081.351,20
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	1.112,97
Total de l'actif	444.894.663,54
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-414.123,32
- opérations sur valeurs mobilières	-947.069,25
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-538.379,74
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-15,69
Total du passif	-1.899.588,00
Actif net du Compartiment	442.995.075,54

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	432.975.192,45
Souscriptions	207.049.777,91
Rachats	-204.265.157,33
Distribution	-2.259.238,79
Produit total	9.494.501,30
Actif net du Compartiment à la fin de la période	442.995.075,54

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	5.671.079
- émises	2.575.807
- rachetées	-2.950.142
- à la fin de la période considérée	5.296.744

Allianz China Future Technologies

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					62.238.785,29	97,44
Actions					55.655.772,16	87,14
Chine					48.128.205,99	75,35
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings, Inc.	Act	86.500 HKD	47,10	523.747,08	0,82
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China Class A	Act	24.203 CNY	184,36	614.402,18	0,96
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Act	371.700 HKD	128,00	6.116.276,83	9,58
CNE100003RC9	Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. Class A	Act	20.392 CNY	143,45	402.788,65	0,63
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Class H	Act	47.000 HKD	392,80	2.373.307,11	3,72
CNE1000041R8	Cambricon Technologies Corp. Ltd. Class A	Act	4.827 CNY	623,00	414.078,03	0,65
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. Class H	Act	425.000 HKD	45,90	2.507.761,43	3,93
CNE100006V65	China Tower Corp. Ltd. Class H	Act	635.200 HKD	10,46	854.135,51	1,34
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	Act	1.370.000 HKD	5,25	924.622,53	1,45
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	Act	46.000 CNY	252,94	1.602.109,48	2,51
CNE100000MD4	East Money Information Co. Ltd. Class A	Act	224.300 CNY	22,58	697.380,91	1,09
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. Class A	Act	125.300 CNY	19,86	342.647,18	0,54
CNE000001303	Huagong Tech Co. Ltd. Class A	Act	78.900 CNY	41,09	446.405,96	0,70
CNE000001GD5	Hundsun Technologies, Inc. Class A	Act	267.277 CNY	28,04	1.031.944,74	1,62
CNE000001CW4	Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd. Class A	Act	231.400 CNY	14,56	463.918,37	0,73
KYG5264Y1089	Kingsoft Corp. Ltd.	Act	166.200 HKD	37,65	804.415,82	1,26
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	Act	448.000 HKD	10,48	603.564,79	0,94
CNE1000034B7	Longshine Technology Group Co. Ltd. Class A	Act	208.100 CNY	12,58	360.470,36	0,56
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	Act	192.800 CNY	40,89	1.085.527,89	1,70
KYG596691041	Meituan Class B	Act	96.060 HKD	155,80	1.923.953,80	3,01
CNE000001G38	NARI Technology Co. Ltd. Class A	Act	167.000 CNY	21,90	503.590,39	0,79
CNE100000ML7	NAURA Technology Group Co. Ltd. Class A	Act	10.400 CNY	416,00	595.721,83	0,93
KYG6427A1022	NetEase, Inc.	Act	81.000 HKD	158,00	1.645.230,34	2,58
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Class H	Act	214.000 HKD	14,38	395.600,89	0,62
KYG711391022	Ping An Healthcare & Technology Co. Ltd.	Act	367.900 HKD	7,00	331.064,36	0,52
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Act	438.500 HKD	46,30	2.609.968,05	4,09
CNE100004Z14	Shanghai Conant Optical Co. Ltd. Class H	Act	89.500 HKD	27,65	318.128,64	0,50
CNE100002CC3	Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. Class A	Act	125.480 CNY	38,93	672.629,26	1,05
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. Class A	Act	76.500 CNY	68,17	718.077,92	1,12
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A	Act	17.800 CNY	234,00	573.525,46	0,90
CNE100006L59	Shenzhen SEICHI Technologies Co. Ltd. Class A	Act	26.613 CNY	71,14	260.690,10	0,41
CNE000001KM8	Sieyuan Electric Co. Ltd. Class A	Act	59.100 CNY	76,00	618.468,97	0,97
KYG8190F1028	Silergy Corp.	Act	40.000 TWD	377,50	454.785,03	0,71
CNE100002136	Sunresin New Materials Co. Ltd. Class A	Act	90.200 CNY	45,98	571.073,95	0,89
CNE100000N79	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd. Class A	Act	112.000 CNY	32,74	504.909,50	0,79
CNE100001XQ1	Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd. Class A	Act	30.420 CNY	84,62	354.445,18	0,55
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Act	97.300 HKD	497,00	6.216.613,00	9,73
CNE100000SP5	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. Class A	Act	120.500 CNY	32,80	544.224,06	0,85
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. Class A	Act	126.900 CNY	21,03	367.466,49	0,57
KYG9808A1058	WuXi XDC Cayman, Inc.	Act	71.000 HKD	44,40	405.252,70	0,63
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Act	419.400 HKD	49,20	2.652.638,89	4,15
KYG7512M1051	XtalPi Holdings Ltd.	Act	809.000 HKD	5,89	612.559,70	0,96
KYG9887T1168	Zai Lab Ltd.	Act	206.600 HKD	28,50	756.937,08	1,18
CNE000001M22	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Class A	Act	134.400 CNY	28,83	533.532,35	0,84
CNE100000TF4	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. Class A	Act	167.500 CNY	35,45	817.613,20	1,28
Hong Kong					1.446.193,84	2,27
KYG0535Q1331	ASMPT Ltd.	Act	75.500 HKD	54,35	527.510,49	0,83
KYG248141163	Cowell e Holdings, Inc.	Act	249.000 HKD	28,70	918.683,35	1,44

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Comparti- ment
Singapour						1.381.804,51
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	Act	21.750 HKD	494,20	1.381.804,51	2,16
Taiwan						4.699.567,82
KYG114741062	Bizlink Holding, Inc.	Act	23.000 TWD	504,00	349.130,34	0,55
TW0002308004	Delta Electronics, Inc.	Act	58.000 TWD	360,00	628.868,31	0,98
TW0003529004	eMemory Technology, Inc.	Act	5.000 TWD	2.275,00	342.594,68	0,53
TW0002449006	King Yuan Electronics Co. Ltd.	Act	157.000 TWD	87,70	414.694,68	0,65
TW0002454006	MediaTek, Inc.	Act	14.000 TWD	1.390,00	586.100,44	0,92
TW0003034005	Novatek Microelectronics Corp.	Act	31.000 TWD	545,00	508.847,23	0,80
TW0002382009	Quanta Computer, Inc.	Act	67.000 TWD	224,50	453.023,12	0,71
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Act	17.000 TWD	910,00	465.928,77	0,73
TW0006274004	Taiwan Union Technology Corp.	Act	141.000 TWD	155,00	658.233,57	1,03
TW0003491007	Universal Microwave Technology, Inc.	Act	25.000 TWD	388,00	292.146,68	0,46
Actions de participation						6.583.013,13
Chine						5.031.110,91
US35969L1089	Full Truck Alliance Co. Ltd. (ADR's)	Act	53.796 USD	12,90	693.968,40	1,08
US44852D1081	HUYA, Inc. (ADR's)	Act	96.289 USD	3,25	312.939,25	0,49
US4824971042	KE Holdings, Inc. (ADR's)	Act	12.982 USD	20,59	267.299,38	0,42
US88557W1018	Qifu Technology, Inc. (ADR's)	Act	34.989 USD	45,43	1.589.550,27	2,49
US90114C1071	Tuya, Inc. (ADR's)	Act	202.790 USD	3,17	642.844,30	1,00
US91531W1062	Up Fintech Holding Ltd. (ADR's)	Act	49.893 USD	8,67	432.572,31	0,68
US90138A1034	Vnet Group, Inc. (ADR's)	Act	132.356 USD	8,25	1.091.937,00	1,71
Hong Kong						318.735,12
US36118L1061	Futu Holdings Ltd. (ADR's)	Act	3.076 USD	103,62	318.735,12	0,50
Irlande						1.233.167,10
US7223041028	PDD Holdings, Inc. (ADR's)	Act	10.238 USD	120,45	1.233.167,10	1,93
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						62.238.785,29
Dépôts auprès d'établissements financiers						1.178.750,08
Dépôts à vue						1.178.750,08
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.178.750,08	1,85
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						1.178.750,08

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				73.968,26	0,12
Opérations de change à terme				73.968,26	0,12
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-2.919,88		-46,35	0,00
Sold CNH / Bought USD - 15 May 2025	CNH	-350.297,04		128,12	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-264.664,88		-6.234,30	-0,01
Sold HKD / Bought USD - 15 May 2025	HKD	-893.226,93		60,21	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-468.133,10		387,67	0,00
Sold TWD / Bought USD - 15 May 2025	TWD	-584.221,00		207,20	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-67.373,36		595,54	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 May 2025	USD	-13.373,93		24,43	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-2.369.194,79		80.431,13	0,13
Sold USD / Bought HKD - 15 May 2025	USD	-10.716,93		-6,11	0,00
Sold USD / Bought SGD - 01 Apr 2025	USD	-2.227,34		-6,97	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-1.126.087,60		-1.548,36	0,00
Sold USD / Bought TWD - 15 May 2025	USD	-3.037,63		-23,95	0,00
Investissements en produits dérivés				73.968,26	0,12
Actif/passif net circulant	USD			379.052,85	0,59
Actif net du Compartiment	USD			63.870.556,48	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A3D KUN/ISIN: LU2476274563	8,09	8,12	7,41
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A3D LD5/ISIN: LU2476275370	83,06	82,96	75,03
- Catégorie AT (H2-RMB) (capitalisation)	WKN: A3D KUR/ISIN: LU2476274993	8,44	8,37	7,55
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A40 7KX/ISIN: LU2778985510	117,01	112,55	--
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D KUP/ISIN: LU2476274647	8,55	8,47	7,57
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D LD4/ISIN: LU2476275297	89,87	84,44	78,11
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D LD6/ISIN: LU2476275453	87,40	86,33	76,45
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D NSC/ISIN: LU2488821666	855,02	842,31	767,49
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A3D KUM/ISIN: LU2476274480	9,06	8,86	7,83
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A3D KUQ/ISIN: LU2476274720	8,73	8,63	7,72
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A40 7KW/ISIN: LU2778985437	11,88	11,65	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D KUL/ISIN: LU2476274308	9,17	8,99	7,88
- Catégorie AT (H-USD) (capitalisation)	WKN: A3D MXP/ISIN: LU2482157398	13,36	12,82	8,45
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A3E MKW/ISIN: LU2637963732	1.115,14	1.088,94	944,23
- Catégorie PT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A3D LD7/ISIN: LU2476275537	95,12	92,64	80,07
- Catégorie PT9 (H-USD) (capitalisation)	WKN: A3D NSB/ISIN: LU2488821583	104,17	99,42	85,89
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D KUS/ISIN: LU2476275024	9,39	9,17	7,96
Actions en circulation		2.159.798	2.090.721	45.269
- Catégorie AT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A3D KUN/ISIN: LU2476274563	5.792	992	992
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A3D LD5/ISIN: LU2476275370	99	99	99
- Catégorie AT (H2-RMB) (capitalisation)	WKN: A3D KUR/ISIN: LU2476274993	6.877	6.877	6.877
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A40 7KX/ISIN: LU2778985510	329.557	348.861	--
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D KUP/ISIN: LU2476274647	179.633	80.301	1.500
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D LD4/ISIN: LU2476275297	20	10	10
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D LD6/ISIN: LU2476275453	100	100	100
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D NSC/ISIN: LU2488821666	465	13	5.000
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A3D KUM/ISIN: LU2476274480	25.522	803	803
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A3D KUQ/ISIN: LU2476274720	115.818	19.700	2.322
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A40 7KW/ISIN: LU2778985437	1.394.509	1.588.072	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D KUL/ISIN: LU2476274308	53.705	567	102
- Catégorie AT (H-USD) (capitalisation)	WKN: A3D MXP/ISIN: LU2482157398	12.478	1.024	1.024

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A3E MKW/ISIN: LU2637963732	1.449	8.496	1.407
- Catégorie PT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A3D LD7/ISIN: LU2476275537	10	10	10
- Catégorie PT9 (H-USD) (capitalisation)	WKN: A3D NSB/ISIN: LU2488821583	102	102	102
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D KUS/ISIN: LU2476275024	33.661	34.694	24.921
Actifs du Compartiment en millions d'USD		63,9	73,0	5,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	83,22
Taiwan	7,36
Hong Kong	2,77
Singapour	2,16
Irlande	1,93
Autres éléments de l'actif net	2,56
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	22.325,92
- taux d'intérêt négatif	-165,79
Dividendes	159.971,32
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	1.411,55
Total des produits	183.543,00
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-15.362,18
Commission forfaitaire	-697.451,31
Autres frais	-585,50
Total des dépenses	-713.398,99
Résultat net/perte nette	-529.855,99
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	4.832.928,19
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-95.303,34
- opérations de change	6.440,10
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	4.214.208,96
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-3.157.559,31
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	55.992,02
- opérations de change	-355,45
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	1.112.286,22

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 53.553.304,66)	62.238.785,29
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.178.750,08
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	17.577,87
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	149.324,98
- opérations sur valeurs mobilières	931.123,01
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	81.834,30
Total de l'actif	64.597.395,53
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-66.012,70
- opérations sur valeurs mobilières	-517.990,93
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-134.969,38
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-7.866,04
Total du passif	-726.839,05
Actif net du Compartiment	63.870.556,48

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	73.040.921,38
Souscriptions	5.385.652,20
Rachats	-15.095.027,12
Distribution	-573.276,20
Produit total	1.112.286,22
Actif net du Compartiment à la fin de la période	63.870.556,48

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	2.090.720
- émises	400.696
- rachetées	-331.619
- à la fin de la période considérée	2.159.797

Allianz China Healthy Living

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					4.242.453,51	98,09
Actions					3.900.280,47	90,18
Chine					3.235.093,81	74,80
KYG0028A1085	Abbisko Cayman Ltd.	Act	381.000 HKD	8,48	415.341,60	9,60
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. Class A	Act	57.100 CNY	13,28	104.412,15	2,41
KYG020141019	AK Medical Holdings Ltd.	Shs	106.000 HKD	5,95	81.078,82	1,87
KYG0146B1032	Akeso, Inc.	Act	27.000 HKD	76,20	264.486,40	6,11
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Act	7.300 HKD	128,00	120.120,58	2,78
CNE100003R80	Beijing Roborock Technology Co. Ltd. Class A	Act	4.828 CNY	243,18	161.663,49	3,74
KYG1645A1094	Brii Biosciences Ltd.	Act	356.500 HKD	2,45	112.282,02	2,60
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	Act	76.000 HKD	5,87	57.350,38	1,33
KYG2588M1006	CStone Pharmaceuticals	Act	185.000 HKD	3,31	78.719,86	1,82
KYG3887G1091	Giant Biogene Holding Co. Ltd.	Shs	20.400 HKD	70,45	184.754,82	4,27
KYG4290A1013	Haidilao International Holding Ltd.	Act	90.000 HKD	17,56	203.166,28	4,70
CNE100000353	Hisense Home Appliances Group Co. Ltd. Class H	Act	37.000 HKD	26,10	124.144,31	2,87
KYG4712E1035	Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd.	Act	75.600 HKD	13,44	130.618,79	3,02
CNE0000014W7	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. Class A	Shs	17.360 CNY	49,20	117.606,59	2,72
KYG550441045	JNBY Design Ltd.	Act	45.000 HKD	14,78	85.501,07	1,98
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	Shs	9.100 CNY	40,89	51.236,02	1,18
CNE1000023J3	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. Class A	Act	5.100 CNY	57,77	40.568,54	0,94
CNE100004272	Nongfu Spring Co. Ltd. Class H	Act	17.800 HKD	33,75	77.228,64	1,79
CNE100005B03	Remegen Co. Ltd. Class A	Act	18.682 CNY	40,85	105.082,95	2,43
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A	Act	3.200 CNY	234,00	103.105,70	2,38
CNE1000031K4	WuXi AppTec Co. Ltd. Class A	Act	20.800 CNY	67,32	192.807,66	4,46
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. Class A	Act	43.000 CNY	21,03	124.515,83	2,88
KYG9808A1058	WuXi XDC Cayman, Inc.	Act	37.000 HKD	44,40	211.188,03	4,88
CNE100004JD2	Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd.	Act	43.000 HKD	15,94	88.113,28	2,04
Hong Kong					395.692,94	9,15
KYG4212T1058	Guming Holdings Ltd.	Act	115.200 HKD	16,58	245.539,64	5,68
KYG4387E1070	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	Act	126.000 HKD	9,27	150.153,30	3,47
Singapour					98.473,42	2,28
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	Shs	1.550 HKD	494,20	98.473,42	2,28
Suisse					99.275,84	2,29
CH0013841017	Lonza Group AG	Shs	158 CHF	553,40	99.275,84	2,29
États-Unis					71.744,46	1,66
US86627T1088	Summit Therapeutics, Inc.	Act	3.561 USD	20,15	71.744,46	1,66
Actions de participation					342.173,04	7,91
Chine					342.173,04	7,91
US98887Q1040	Zai Lab Ltd. (ADR's)	Act	9.176 USD	37,29	342.173,04	7,91
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					4.242.453,51	98,09
Dépôts auprès d'établissements financiers					126.807,80	2,93
Dépôts à vue					126.807,80	2,93
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			126.807,80	2,93
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					126.807,80	2,93
Actif/passif net circulant		USD			-44.169,40	-1,02
Actif net du Compartiment		USD			4.325.091,91	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D NSF/ISIN: LU2488822045	8,24	7,50	7,28
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D NSG/ISIN: LU2488822128	854,01	772,63	739,57
Actions en circulation		11.685	35.149	17.091
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D NSF/ISIN: LU2488822045	6.685	30.149	12.090
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D NSG/ISIN: LU2488822128	5.000	5.000	5.001
Actifs du Compartiment en millions d'USD		4,3	4,1	3,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	82,71
Hong Kong	9,15
Suisse	2,29
Singapour	2,28
États-Unis	1,66
Autres éléments de l'actif net	1,91
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 3.529.121,21)	4.242.453,51
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	126.807,80
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	2.603,21
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	4.371.864,52
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-43.301,26
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-3.471,35
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-46.772,61
Actif net du Compartiment	4.325.091,91

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	4.089.369,72
Souscriptions	32.310,54
Rachats	-194.694,50
Produit total	398.106,15
Actif net du Compartiment à la fin de la période	4.325.091,91

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	35.149
- émises	4.004
- rachetées	-27.468
- à la fin de la période considérée	11.685

Allianz China Strategic Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Comparti- ment
Dépôts auprès d'établissements financiers					6.644.781,79	98,61
Dépôts à vue					6.644.781,79	98,61
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			6.644.781,79	98,61
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					6.644.781,79	98,61

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				116.801,21	1,73
Opérations de change à terme				116.801,21	1,73
Sold CHF / Bought USD - 31 Mar 2025	CHF	-69.327,11		-19,36	0,00
Sold EUR / Bought USD - 31 Mar 2025	EUR	-4.111.642,54		16.273,84	0,24
Sold EUR / Bought USD - 03 Apr 2025	EUR	-22.453,12		71,09	0,00
Sold USD / Bought CHF - 31 Mar 2025	USD	-77.351,22		1.197,52	0,02
Sold USD / Bought CHF - 03 Apr 2025	USD	-78.529,82		8,80	0,00
Sold USD / Bought EUR - 31 Mar 2025	USD	-4.314.774,21		115.316,56	1,71
Sold USD / Bought EUR - 01 Apr 2025	USD	-2.428,36		-15,45	0,00
Sold USD / Bought EUR - 02 Apr 2025	USD	-16.304,22		-24,83	0,00
Sold USD / Bought EUR - 03 Apr 2025	USD	-4.399.474,15		-16.006,96	-0,24
Investissements en produits dérivés				116.801,21	1,73
Actif/passif net circulant				USD -23.327,54	-0,34
Actif net du Compartiment				USD 6.738.255,46	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A1J U51/ISIN: LU0756700521	75,51	75,65	68,87
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J ED1/ISIN: LU0665628672	50,87	53,10	49,42
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J ED9/ISIN: LU0665630736	82,97	82,03	72,81
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J ED8/ISIN: LU0665630652	81,03	80,25	71,40
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A1J EEA/ISIN: LU0665630819	6,24	6,47	5,91
Actions en circulation		427.221	413.090	451.346
- Catégorie AT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A1J U51/ISIN: LU0756700521	919	1.515	2.272
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J ED1/ISIN: LU0665628672	29.985	31.197	37.086
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J ED9/ISIN: LU0665630736	483	552	4.801
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J ED8/ISIN: LU0665630652	30.874	28.760	40.679
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A1J EEA/ISIN: LU0665630819	364.960	351.066	366.508

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Actifs du Compartiment en millions d'USD	6,7	6,9	7,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Espèces	98,61
Autres éléments de l'actif net	1,39
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	144.118,76
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	5.101,00
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	149.219,76
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-1.595,84
Commission forfaitaire	-23.994,00
Autres frais	-45,85
Total des dépenses	-25.635,69
Résultat net/perte nette	123.584,07
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	208.310,50
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-317.312,24
- opérations de change	237,94
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	14.820,27
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-205.091,12
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	92.549,96
- opérations de change	263,78
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-97.457,11

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	0,00
(Valeur d'acquisition EUR 00,00)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	6.644.781,79
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	55,58
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	132.867,81
Total de l'actif	6.777.705,18
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-18.753,89
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-4.629,23
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-16.066,60
Total du passif	-39.449,72
Actif net du Compartiment	6.738.255,46

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	6.898.850,19
Souscriptions	1.147.737,30
Rachats	-1.000.984,24
Distribution	-209.890,68
Produit total	-97.457,11
Actif net du Compartiment à la fin de la période	6.738.255,46

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	413.090
- émises	67.740
- rachetées	-53.609
- à la fin de la période considérée	427.221

Allianz China Thematica

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					6.463.677,04	99,37
Actions					5.896.627,93	90,65
Chine					5.441.406,20	83,66
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings, Inc.	Act	6.000 HKD	47,10	36.329,28	0,56
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China Class A	Act	1.177 CNY	184,36	29.878,58	0,46
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China Ltd. Class H	Act	40.000 HKD	4,68	24.065,25	0,37
CNE1000001S0	Air China Ltd. Class H	Act	50.000 HKD	4,90	31.495,66	0,48
KYG0146B1032	Akeso, Inc.	Act	2.000 HKD	76,20	19.591,58	0,30
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Act	26.000 HKD	128,00	427.826,74	6,58
KYG040111059	ANTA Sports Products Ltd.	Act	3.000 HKD	85,40	32.935,46	0,51
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Class H	Act	90.000 HKD	4,69	54.262,52	0,83
CNE100003R80	Beijing Roborock Technology Co. Ltd. Class A	Act	1.160 CNY	243,18	38.842,10	0,60
CNE100001S16	Beijing Sinnen Technology Co. Ltd. Class A	Act	10.000 CNY	16,72	23.022,53	0,35
KYG1098A1013	Bilibili, Inc. Class Z	Act	1.460 HKD	148,70	27.909,27	0,43
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Class H	Act	2.000 HKD	392,80	100.991,79	1,55
CNE1000041R8	Cambricon Technologies Corp. Ltd. Class A	Act	400 CNY	623,00	34.313,49	0,53
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Class H	Act	70.000 HKD	6,88	61.911,47	0,95
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	Act	60.000 HKD	5,87	45.276,62	0,70
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. Class H	Act	9.000 HKD	15,00	17.354,75	0,27
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	Act	15.000 HKD	19,20	37.023,47	0,57
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. Class H	Act	17.000 HKD	45,90	100.310,46	1,54
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Class H	Act	10.000 HKD	24,45	31.431,38	0,48
KYG2122G1064	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	Act	6.800 HKD	34,35	30.027,57	0,46
CNE000001G87	China Yangtze Power Co. Ltd. Class A	Act	6.000 CNY	27,81	22.975,72	0,35
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	Act	40.000 HKD	5,25	26.996,28	0,42
KYG2198S1093	CIMC Enric Holdings Ltd.	Act	25.000 HKD	6,60	21.211,36	0,33
CNE000001DB6	CITIC Securities Co. Ltd. Class A	Act	8.000 CNY	26,52	29.213,28	0,45
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	Act	2.560 CNY	252,94	89.160,88	1,37
CNE100005576	Eastroc Beverage Group Co. Ltd. Class A	Act	1.040 CNY	248,97	35.653,09	0,55
CNE1000031N8	Ecovacs Robotics Co. Ltd. Class A	Act	3.000 CNY	61,50	25.404,65	0,39
CNE100002615	Eoptolink Technology, Inc. Ltd. Class A	Act	1.500 CNY	98,12	20.265,89	0,31
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. Class A	Act	10.000 CNY	19,86	27.346,14	0,42
CNE1000066L8	Gambol Pet Group Co. Ltd. Class A	Act	4.000 CNY	88,88	48.953,18	0,75
KYG3902L1095	GDS Holdings Ltd. Class A	Act	14.000 HKD	24,40	43.913,95	0,68
KYG3887G1091	Giant Biogene Holding Co. Ltd.	Act	4.600 HKD	70,45	41.660,40	0,64
CNE100000PP1	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Class H	Act	65.600 HKD	4,90	41.322,30	0,64
KYG4290A1013	Haidilao International Holding Ltd.	Act	16.000 HKD	17,56	36.118,45	0,56
CNE000000CG9	Haier Smart Home Co. Ltd. Class A	Act	9.600 CNY	27,34	36.139,87	0,56
CNE000001774	Henan Pinggao Electric Co. Ltd. Class A	Act	7.500 CNY	17,42	17.989,80	0,28
CNE100002GS0	Hexing Electrical Co. Ltd. Class A	Act	3.000 CNY	34,16	14.110,94	0,22
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor Ltd.	Act	8.000 HKD	31,05	31.932,74	0,49
CNE000001303	Huagong Tech Co. Ltd. Class A	Act	5.000 CNY	41,09	28.289,35	0,44
CNE100000CR5	Huaming Power Equipment Co. Ltd. Class A	Act	6.000 CNY	14,72	12.161,19	0,19
CNE1000033C7	Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd. Class A	Act	1.400 CNY	112,91	21.765,93	0,33
CNE000001GD5	Hundsun Technologies, Inc. Class A	Act	8.000 CNY	28,04	30.887,65	0,47
CNE100005PT2	Hygon Information Technology Co. Ltd. Class A	Act	1.600 CNY	141,30	31.129,99	0,48
CNE0000012M2	IEIT Systems Co. Ltd. Class A	Act	4.000 CNY	53,48	29.455,62	0,45
CNE100000B81	Iflytek Co. Ltd. Class A	Act	4.000 CNY	47,57	26.200,52	0,40
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	Act	130.000 HKD	5,54	92.584,38	1,42
KYG4818G1010	Innovent Biologics, Inc.	Act	3.500 HKD	46,60	20.967,11	0,32
CNE000001F05	JCET Group Co. Ltd. Class A	Act	7.100 CNY	35,01	34.226,88	0,53
KYG8208B1014	JD.com, Inc. Class A	Act	4.688 HKD	160,80	96.907,69	1,49
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. Class A	Act	5.000 CNY	79,54	54.761,13	0,84
CNE100000PG0	Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd. Class A	Act	4.000 CNY	61,97	34.131,73	0,52
CNE1000003K3	Jiangxi Copper Co. Ltd. Class H	Act	15.000 HKD	13,66	26.340,65	0,41

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
KYG5141L1059	Jiumaojiu International Holdings Ltd.	Act	90.000 HKD	2,88	33.321,12	0,51
KYG525681477	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	Act	30.000 HKD	13,16	50.753,00	0,78
KYG5264S1012	Kingsoft Cloud Holdings Ltd.	Act	18.000 HKD	7,35	17.007,66	0,26
KYG5264Y1089	Kingsoft Corp. Ltd.	Act	6.000 HKD	37,65	29.040,28	0,45
KYG532631028	Kuaishou Technology	Act	5.000 HKD	54,35	34.934,47	0,54
CNE0000018R8	Kweichow Moutai Co. Ltd. Class A	Act	200 CNY	1.561,00	42.988,25	0,66
CNE1000043F9	Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd. Class A	Act	2.000 CNY	149,10	41.060,52	0,63
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	Act	23.000 HKD	10,48	30.986,59	0,48
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	Act	7.700 CNY	40,89	43.353,55	0,67
CNE100006PM5	Mao Geping Cosmetics Co. Ltd.	Act	3.000 HKD	99,15	38.238,30	0,59
CNE100003QK4	Maxscend Microelectronics Co. Ltd. Class A	Act	2.500 CNY	80,15	27.590,55	0,42
KYG596691041	Meituan Class B	Act	5.700 HKD	155,80	114.163,40	1,76
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd. Class A	Act	3.000 CNY	78,50	32.427,07	0,50
CNE100006T36	Mixue Group	Act	700 HKD	421,20	37.902,77	0,58
CNE100003MN7	Montage Technology Co. Ltd. Class A	Act	3.778 CNY	78,28	40.722,05	0,63
CNE100001RQ3	Muyuan Foods Co. Ltd. Class A	Act	4.900 CNY	38,73	26.131,26	0,40
CNE000001G38	NARI Technology Co. Ltd. Class A	Act	6.332 CNY	21,90	19.094,22	0,29
CNE100000ML7	NAURA Technology Group Co. Ltd. Class A	Act	500 CNY	416,00	28.640,47	0,44
KYG6427A1022	NetEase, Inc.	Act	2.000 HKD	158,00	40.622,97	0,62
CNE100001922	New China Life Insurance Co. Ltd. Class H	Act	7.500 HKD	29,65	28.587,13	0,44
CNE1000007W9	Ninestar Corp. Class A	Act	8.500 CNY	24,21	28.335,48	0,44
CNE100001T23	Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd. Class A	Act	4.000 CNY	48,70	26.822,90	0,41
CNE100001567	Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd. Class A	Act	4.000 CNY	29,57	16.286,51	0,25
CNE1000023J3	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. Class A	Act	4.525 CNY	57,77	35.994,64	0,55
CNE100004272	Nongfu Spring Co. Ltd. Class H	Act	7.000 HKD	33,75	30.370,81	0,47
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Class H	Act	40.000 HKD	6,29	32.344,11	0,50
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Class H	Act	20.000 HKD	14,38	36.972,05	0,57
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Act	23.000 HKD	46,30	136.896,84	2,10
KYG7170M1033	Pop Mart International Group Ltd.	Act	6.000 HKD	156,50	120.711,93	1,86
CNE1000029W3	Postalwings Bank of China Co. Ltd. Class H	Act	110.000 HKD	4,81	68.017,77	1,05
CNE000001F70	Sany Heavy Industry Co. Ltd. Class A	Act	12.000 CNY	19,07	31.510,03	0,48
CNE100000510	Shanghai Fudan Microelectronics Group Co. Ltd. Class H	Act	11.000 HKD	24,85	35.140,16	0,54
CNE0000011B7	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. Class A	Act	26.900 CNY	10,43	38.632,56	0,59
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. Class A	Act	1.000 CNY	214,28	29.505,19	0,45
CNE100002CC3	Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. Class A	Act	10.400 CNY	38,93	55.748,68	0,86
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. Class A	Act	6.000 CNY	68,17	56.319,84	0,87
CNE1000005H4	Shenzhen Topband Co. Ltd. Class A	Act	20.000 CNY	15,14	41.693,92	0,64
CNE000001KM8	Sieyuan Electric Co. Ltd. Class A	Act	2.000 CNY	76,00	20.929,58	0,32
CNE100001V45	Spring Airlines Co. Ltd. Class A	Act	4.000 CNY	51,97	28.623,95	0,44
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Class A	Act	2.800 CNY	69,41	26.760,67	0,41
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	Act	4.500 HKD	71,35	41.275,38	0,63
CNE100002136	Sunresin New Materials Co. Ltd. Class A	Act	7.000 CNY	45,98	44.318,38	0,68
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Act	6.500 HKD	497,00	415.292,75	6,38
CNE100005F09	Tianqi Lithium Corp. Class H	Act	7.800 HKD	24,30	24.366,07	0,37
CNE1000004K1	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Class H	Act	3.000 HKD	56,00	21.597,02	0,33
CNE100006CQ4	UBTech Robotics Corp. Ltd.	Act	3.000 HKD	78,60	30.312,96	0,47
CNE0000010T1	Unisplendour Corp. Ltd. Class A	Act	9.500 CNY	27,42	35.868,06	0,55
CNE100002XM8	Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai Class A	Act	1.680 CNY	132,72	30.701,71	0,47
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin Co. Ltd. Class A	Act	1.400 CNY	131,35	25.320,66	0,39
CNE1000031K4	WuXi AppTec Co. Ltd. Class A	Act	7.000 CNY	67,32	64.887,19	1,00
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. Class A	Act	20.000 CNY	21,03	57.914,34	0,89
CNE000000FH0	XCMG Construction Machinery Co. Ltd. Class A	Act	25.000 CNY	8,62	29.673,18	0,46
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Act	28.000 HKD	49,20	177.095,59	2,72
CNE0000007F6	Xuji Electric Co. Ltd. Class A	Act	5.000 CNY	24,30	16.729,89	0,26
CNE1000032L0	Yantai China Pet Foods Co. Ltd. Class A	Act	9.000 CNY	43,18	53.510,87	0,82
CNE100000XX9	Yonghui Superstores Co. Ltd. Class A	Act	70.000 CNY	4,79	46.168,99	0,71
US98850P1093	Yum China Holdings, Inc.	Act	600 HKD	405,00	31.238,55	0,48

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
CNE1000004R6	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. Class H	Act	10.000 HKD	15,48	19.900,11	0,31
CNE000001M22	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Class A	Act	14.000 CNY	28,83	55.576,29	0,85
CNE100000TF4	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. Class A	Act	8.500 CNY	35,45	41.490,82	0,64
CNE100000072	Zhejiang Yinlun Machinery Co. Ltd. Class A	Act	7.000 CNY	27,63	26.631,51	0,41
CNE100002QY7	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd. Class H	Act	15.800 HKD	12,22	24.820,64	0,38
CNE100001CY9	Zhongji Innolight Co. Ltd. Class A	Act	1.500 CNY	98,64	20.373,29	0,31
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Class H	Act	8.000 HKD	32,20	33.115,43	0,51
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H	Act	15.000 HKD	17,68	34.092,44	0,52
CNE1000053S1	ZWSOFT Co. Ltd. Guangzhou Class A	Act	2.370 CNY	88,78	28.972,12	0,45
France					28.736,76	0,44
FR0000052292	Hermes International SCA	Act	11 EUR	2.413,00	28.736,76	0,44
Hong Kong					267.912,35	4,12
HK0000069689	AIA Group Ltd.	Act	3.000 HKD	58,60	22.599,74	0,35
KYG126521064	Bosideng International Holdings Ltd.	Act	100.000 HKD	3,99	51.292,93	0,79
KYG2029E1052	CGN Mining Co. Ltd.	Act	200.000 HKD	1,38	35.480,82	0,54
HK0291001490	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	Act	9.000 HKD	28,10	32.511,23	0,50
KYG2215N1097	NetEase Cloud Music, Inc.	Act	1.700 HKD	147,70	32.278,55	0,50
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	Act	1.700 HKD	344,80	75.353,04	1,16
KYG4672N1198	HUTCHMED China Ltd.	Act	6.000 HKD	23,85	18.396,04	0,28
Japon					44.982,72	0,69
JP3765150002	Harmonic Drive Systems, Inc.	Act	1.200 JPY	3.160,00	25.443,69	0,39
JP3684400009	Nitto Boseki Co. Ltd.	Act	700 JPY	4.160,00	19.539,03	0,30
Macao					26.842,01	0,41
KYG607441022	MGM China Holdings Ltd.	Act	20.000 HKD	10,44	26.842,01	0,41
Taiwan					86.747,89	1,33
KYG6145U1094	Minth Group Ltd.	Act	12.000 HKD	20,70	31.932,74	0,49
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Act	2.000 TWD	910,00	54.815,15	0,84
Actions de participation					567.049,11	8,72
Chine					437.920,11	6,73
US04965M1062	Atour Lifestyle Holdings Ltd. (ADR's)	Act	1.178 USD	28,45	33.514,10	0,52
US23292E1082	DiDi Global, Inc. (ADR's)	Act	6.000 USD	4,94	29.640,00	0,46
US26853E1029	EHang Holdings Ltd. (ADR's)	Act	1.300 USD	20,75	26.975,00	0,41
US4280501085	Hesai Group (ADR's)	Act	1.800 USD	15,20	27.360,00	0,42
US46267X1081	iQIYI, Inc. (ADR's)	Act	12.465 USD	2,25	28.046,25	0,43
US4824971042	KE Holdings, Inc. (ADR's)	Act	2.500 USD	20,59	51.475,00	0,79
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group (ADR's)	Act	8.952 USD	14,38	128.729,76	1,98
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. (ADR's)	Act	1.000 USD	62,68	62.680,00	0,96
US90138A1034	Vnet Group, Inc. (ADR's)	Act	6.000 USD	8,25	49.500,00	0,76
Hong Kong					20.724,00	0,32
US36118L1061	Futu Holdings Ltd. (ADR's)	Act	200 USD	103,62	20.724,00	0,32
Irlande					108.405,00	1,67
US7223041028	PDD Holdings, Inc. (ADR's)	Act	900 USD	120,45	108.405,00	1,67
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					6.463.677,04	99,37
Dépôts auprès d'établissements financiers					45.745,08	0,70
Dépôts à vue					45.745,08	0,70
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			45.745,08	0,70
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					45.745,08	0,70

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				240,85	0,00
Opérations de change à terme				240,85	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-532,24		-10,22	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-6.716,00		251,07	0,00
Investissements en produits dérivés				240,85	0,00
Actif/passif net circulant	USD			-4.992,11	-0,07
Actif net du Compartiment	USD			6.504.670,86	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie X7 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A3C WJH/ISIN: LU2373520928	0,55	0,56	0,51
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C UUC/ISIN: LU2365567515	5,82	5,78	5,18
- Catégorie WT6 (USD) (capitalisation)	WKN: A3C UUD/ISIN: LU2365567606	61,08	60,23	53,25
Actions en circulation		154.938	143.567	135.107
- Catégorie X7 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A3C WJH/ISIN: LU2373520928	10.342	10.178	10.064
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C UUC/ISIN: LU2365567515	42.235	31.346	15.354
- Catégorie WT6 (USD) (capitalisation)	WKN: A3C UUD/ISIN: LU2365567606	102.361	102.043	102.044
Actifs du Compartiment en millions d'USD		6,5	6,3	5,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	90,39
Hong Kong	4,44
Autres pays	4,54
Autres éléments de l'actif net	0,63
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	2.086,13
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	23.437,37
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	25.523,50
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-363,10
Commission forfaitaire	-30.149,89
Autres frais	-37,81
Total des dépenses	-30.550,80
Résultat net/perte nette	-5.027,30
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	93.629,01
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-210,37
- opérations de change	-19.736,35
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	68.654,99
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	19.969,84
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	72,10
- opérations de change	-94,83
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	88.602,10

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 5.895.980,66)	6.463.677,04
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	45.745,08
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	819,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	251,07
Total de l'actif	6.510.492,19
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-5.811,11
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-10,22
Total du passif	-5.821,33
Actif net du Compartiment	6.504.670,86

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	6.333.373,83
Souscriptions	193.749,15
Rachats	-110.966,01
Distribution	-88,21
Produit total	88.602,10
Actif net du Compartiment à la fin de la période	6.504.670,86

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	143.567
- émises	23.375
- rachetées	-12.004
- à la fin de la période considérée	154.938

Allianz Clean Planet

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					26.457.656,17	96,76
Actions					25.833.011,17	94,48
Australie					512.963,92	1,88
AU000000BXB1	Brambles Ltd.	Shs	40.920 AUD	20,03	512.963,92	1,88
Canada					550.944,64	2,02
CA85472N1096	Stantec, Inc.	Shs	6.729 CAD	117,48	550.944,64	2,02
Danemark					654.210,43	2,39
DK0060336014	Novonesis (Novozymes) Class B	Shs	6.683 DKK	399,50	387.416,07	1,42
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Act	634 DKK	2.900,00	266.794,36	0,97
Finlande					403.983,57	1,48
FI0009014575	Metso OYJ	Shs	38.934 EUR	9,58	403.983,57	1,48
France					2.476.551,13	9,06
FR0000120073	Air Liquide SA	Shs	4.903 EUR	175,54	931.806,75	3,41
FR0010307819	Legrand SA	Act	2.030 EUR	97,86	215.074,59	0,79
FR0000044448	Nexans SA	Shs	3.341 EUR	90,50	327.350,43	1,20
FR0000121972	Schneider Electric SE	Shs	2.692 EUR	213,05	620.932,59	2,27
FR0000124141	Veolia Environnement SA	Shs	11.043 EUR	31,90	381.386,77	1,39
Allemagne					681.757,74	2,49
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Shs	9.445 EUR	30,26	309.427,39	1,13
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	Shs	4.161 EUR	82,65	372.330,35	1,36
Irlande					1.790.833,69	6,55
IE0004927939	Kingspan Group PLC	Shs	6.052 EUR	74,75	489.776,54	1,79
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC	Shs	9.245 USD	44,13	407.997,24	1,49
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Shs	2.713 USD	329,18	893.059,91	3,27
Japon					648.421,51	2,37
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd.	Shs	13.000 JPY	4.590,00	400.375,75	1,46
JP3164720009	Renesas Electronics Corp.	Shs	18.600 JPY	1.987,50	248.045,76	0,91
Espagne					612.405,27	2,24
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Shs	37.585 EUR	15,05	612.405,27	2,24
Suède					837.174,29	3,06
SE0000695876	Alfa Laval AB	Shs	10.943 SEK	431,90	472.803,11	1,73
SE0020050417	Boliden AB	Shs	11.098 SEK	328,20	364.371,18	1,33
Suisse					360.575,52	1,32
CH0030170408	Geberit AG	Shs	358 CHF	554,80	225.510,53	0,83
CH0435377954	SIG Group AG	Shs	7.119 CHF	16,71	135.064,99	0,49
Royaume-Uni					1.561.851,92	5,71
GB0000536739	Ashtead Group PLC	Act	5.005 GBP	41,70	270.152,18	0,99
GB00BDR05C01	National Grid PLC	Shs	32.132 GBP	10,10	419.867,66	1,54
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC	Act	5.806 USD	52,46	304.584,30	1,11
GB0007908733	SSE PLC	Shs	27.484 GBP	15,95	567.247,78	2,07
États-Unis					14.741.337,54	53,91
US00790R1041	Advanced Drainage Systems, Inc.	Shs	4.254 USD	107,29	456.412,57	1,67
US0304201033	American Water Works Co., Inc.	Shs	2.229 USD	145,00	323.198,22	1,18
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Shs	3.047 USD	143,83	438.240,84	1,60
US0584981064	Ball Corp.	Shs	6.162 USD	51,02	314.401,20	1,15
US0937121079	Bloom Energy Class A	Act	7.266 USD	20,16	146.462,18	0,54
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	1.634 USD	167,68	273.993,17	1,00
US16115Q3083	Chart Industries, Inc.	Act	1.430 USD	146,01	208.791,85	0,76
US21874C1027	Core & Main, Inc. Class A	Shs	3.423 USD	48,09	164.604,37	0,60
US2358511028	Danaher Corp.	Act	3.826 USD	204,10	780.887,65	2,86
US2441991054	Deere & Co.	Shs	790 USD	461,35	364.470,34	1,33
US2788651006	Ecolab, Inc.	Shs	4.165 USD	247,39	1.030.375,87	3,77
US29670G1022	Essential Utilities, Inc.	Shs	12.087 USD	38,96	470.861,60	1,72
US3364331070	First Solar, Inc.	Act	4.148 USD	126,24	523.634,31	1,92
US3535141028	Franklin Electric Co., Inc.	Shs	4.081 USD	93,80	382.781,07	1,40

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co.	Act	17.150 USD	25,90	444.150,36	1,62
US45167R1041	IDEX Corp.	Shs	2.381 USD	179,37	427.085,36	1,56
US4657411066	Itron, Inc.	Shs	2.227 USD	102,94	229.241,88	0,84
US5128073062	Lam Research Corp.	Act	2.549 USD	71,99	183.509,69	0,67
US5951121038	Micron Technology, Inc.	Shs	2.884 USD	87,69	252.892,94	0,93
US65339F1012	NextEra Energy, Inc.	Shs	13.377 USD	69,85	934.399,17	3,42
US6703461052	Nucor Corp.	Act	1.112 USD	120,91	134.455,73	0,49
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	Shs	3.163 USD	40,59	128.392,53	0,47
US6907421019	Owens Corning	Shs	2.868 USD	141,42	405.585,81	1,48
US7607591002	Republic Services, Inc.	Shs	2.603 USD	236,51	615.641,80	2,25
US8716071076	Synopsys, Inc.	Act	835 USD	434,23	362.579,90	1,33
US88162G1031	Tetra Tech, Inc.	Act	18.004 USD	28,90	520.355,66	1,90
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Shs	1.998 USD	495,91	990.825,46	3,62
US8962391004	Trimble, Inc.	Act	8.095 USD	64,96	525.876,13	1,92
US9202531011	Valmont Industries	Act	780 USD	287,10	223.937,02	0,82
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Class A	Act	3.636 USD	73,62	267.678,23	0,98
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Shs	4.664 USD	225,98	1.053.983,22	3,86
US95082P1057	WESCO International, Inc.	Act	1.395 USD	155,10	216.364,98	0,79
US98419M1009	Xylem, Inc.	Shs	7.982 USD	118,42	945.266,43	3,46
Actions de participation					624.645,00	2,28
Taiwan					624.645,00	2,28
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Act	3.780 USD	165,25	624.645,00	2,28
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					26.457.656,17	96,76
Dépôts auprès d'établissements financiers					850.282,83	3,11
Dépôts à vue					850.282,83	3,11
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			850.282,83	3,11
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					850.282,83	3,11
Actif/passif net circulant		USD			34.874,35	0,13
Actif net du Compartiment		USD			27.342.813,35	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2Q AFV/ISIN: LU2211813873	119,71	136,78	122,77
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AFX/ISIN: LU2211814095	124,73	140,48	124,01
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AFZ/ISIN: LU2211814251	1.296,12	1.453,56	1.271,70
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AF3/ISIN: LU2211814681	128,46	144,14	126,27
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AF5/ISIN: LU2211814848	1.051,15	1.176,92	1.025,64
- Catégorie WT6 (GBP) (capitalisation)	WKN: A3D EL6/ISIN: LU2444844257	106,11	118,71	107,61
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q AFY/ISIN: LU2211814178	11,43	13,32	11,13
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q AF4/ISIN: LU2211814764	11,86	13,76	11,41
Actions en circulation		321.663	400.856	524.873
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2Q AFV/ISIN: LU2211813873	99.260	115.049	118.384
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AFX/ISIN: LU2211814095	66.295	100.517	138.723
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AFZ/ISIN: LU2211814251	153	197	236
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AF3/ISIN: LU2211814681	12.169	21.409	23.772
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AF5/ISIN: LU2211814848	1.753	1.830	2.251

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie WT6 (GBP) (capitalisation)	WKN: A3D EL6/ISIN: LU2444844257	8	8	8
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q AFY/ISIN: LU2211814178	141.907	161.728	241.379
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q AF4/ISIN: LU2211814764	118	118	118
Actifs du Compartiment en millions d'USD		27,3	41,8	42,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.
Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	53,91
France	9,06
Irlande	6,55
Royaume-Uni	5,71
Suède	3,06
Allemagne	2,49
Danemark	2,39
Japon	2,37
Taiwan	2,28
Espagne	2,24
Canada	2,02
Autres pays	4,68
Autres éléments de l'actif net	3,24
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	9.859,14
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	147.046,02
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	156.905,16
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-7.027,96
Commission forfaitaire	-301.814,86
Autres frais	-265,03
Total des dépenses	-309.107,85
Résultat net/perte nette	-152.202,69
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	989.670,19
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-585.803,88
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	251.663,62
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-5.445.677,45
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-745,74
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-5.194.759,57

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 24.917.567,80)	26.457.656,17
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	850.282,83
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	37.519,76
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	905,00
- opérations sur valeurs mobilières	80.025,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	27.426.388,76
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-37.030,11
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-46.545,30
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-83.575,41
Actif net du Compartiment	27.342.813,35

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	41.802.590,74
Souscriptions	1.730.248,87
Rachats	-10.766.371,43
Distribution	-228.895,26
Produit total	-5.194.759,57
Actif net du Compartiment à la fin de la période	27.342.813,35

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	400.856
- émises	16.440
- rachetées	-95.633
- à la fin de la période considérée	321.663

Allianz Climate Transition Credit

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					25.287.114,13	92,88
Obligations					25.287.114,13	92,88
Autriche					191.516,42	0,70
AT0000A2SUH1	0.2500 % Erste Group Bank AG EUR MTN 21/29	EUR	200,0 %	88,45	191.516,42	0,70
Belgique					619.643,81	2,27
BE0002466416	3.0000 % Elia Transmission Belgium SA EUR MTN 14/29	EUR	200,0 %	100,38	217.356,67	0,79
BE0002681626	0.7500 % KBC Group NV EUR MTN 20/30	EUR	300,0 %	89,57	290.914,48	1,07
BE6350792089	4.2500 % Solvay SA EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	102,87	111.372,66	0,41
Canada					215.517,90	0,79
XS2511301322	2.5510 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/27	EUR	200,0 %	99,53	215.517,90	0,79
Danemark					943.852,96	3,47
XS1789699607	1.7500 % AP Moller - Maersk AS EUR MTN 18/26	EUR	100,0 %	99,33	107.536,25	0,40
XS2191509038	0.3750 % Carlsberg Breweries AS EUR Notes 20/27	EUR	300,0 %	95,16	309.078,50	1,14
XS2573569220	4.0000 % Danske Bank AS EUR FLR-Notes 23/27	EUR	200,0 %	101,05	218.793,97	0,80
XS2243299463	0.8750 % H Lundbeck AS EUR MTN 20/27	EUR	300,0 %	94,97	308.444,24	1,13
France					4.581.535,20	16,83
FR001400QB37	3.3750 % Air Liquide Finance SA EUR MTN 24/34	EUR	100,0 %	100,55	108.859,73	0,40
FR0014004QX4	0.1250 % Alstom SA EUR Notes 21/27	EUR	200,0 %	94,45	204.505,38	0,75
XS1799611642	3.2500 % AXA SA EUR FLR-MTN 18/49	EUR	200,0 %	98,91	214.176,88	0,79
XS1410426024	1.1250 % AXA SA EUR MTN 16/28	EUR	200,0 %	97,80	211.755,95	0,78
FR001400NC88	4.0000 % Ayvens SA EUR Notes 24/31	EUR	300,0 %	102,46	332.799,44	1,22
FR0013398070	2.1250 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 19/27	EUR	200,0 %	99,53	215.502,54	0,79
FR0013422011	1.3750 % BNP Paribas SA EUR MTN 19/29	EUR	200,0 %	93,00	201.369,94	0,74
FR001400AJY0	3.2500 % Bouygues SA EUR Notes 22/37	EUR	100,0 %	95,01	102.865,09	0,38
FR0013519071	1.1250 % Capgemini SE EUR Notes 20/30	EUR	100,0 %	90,53	98.014,51	0,36
XS2517103417	2.1250 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 22/28	EUR	100,0 %	98,09	106.192,71	0,39
FR0013308512	1.0000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0 %	99,85	108.101,89	0,40
XS1958307461	1.7500 % Credit Agricole SA EUR MTN 19/29	EUR	200,0 %	94,84	205.364,33	0,75
FR001400CJG3	3.0710 % Danone SA EUR MTN 22/32	EUR	300,0 %	98,57	320.136,83	1,18
FR0013422227	1.6250 % Gecina SA EUR MTN 19/34	EUR	300,0 %	85,40	277.359,40	1,02
FR0013143351	1.8750 % Imerys SA EUR MTN 16/28	EUR	100,0 %	97,39	105.441,68	0,39
FR0013203825	1.2500 % Klepierre SA EUR MTN 16/31	EUR	300,0 %	88,51	287.489,68	1,06
FR001400OLD1	4.8750 % Opmobility EUR MTN 24/29	EUR	100,0 %	101,63	110.029,87	0,40
FR0013396520	2.0000 % Orange SA EUR MTN 19/29	EUR	300,0 %	97,23	315.799,42	1,16
FR0013324340	1.0000 % Sanofi SA EUR MTN Notes 18/26	EUR	300,0 %	98,65	320.395,56	1,18
FR001400DT99	3.2500 % Schneider Electric SE EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	101,57	109.962,05	0,40
FR001400F703	3.1250 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/29	EUR	100,0 %	101,31	109.687,44	0,40
FR0013410818	1.7500 % Societe Generale SA EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	94,46	102.267,21	0,37
FR001400IDY6	5.6250 % Societe Generale SA EUR MTN 23/33	EUR	100,0 %	108,60	117.579,49	0,43
XS2163333656	1.0000 % Sodexo SA EUR Notes 20/29	EUR	100,0 %	92,51	100.155,34	0,37
FR0013512449	1.2500 % Veolia Environnement SA EUR MTN 20/35	EUR	100,0 %	80,42	87.069,81	0,32
FR001400D8K2	3.3750 % Vinci SA EUR MTN 22/32	EUR	100,0 %	100,36	108.653,03	0,40
Allemagne					2.068.289,34	7,60
DE000A3E5VX4	0.6250 % Amprion GmbH EUR MTN 21/33	EUR	100,0 %	78,59	85.089,54	0,31
XS2595418323	4.0000 % BASF SE EUR MTN 23/29	EUR	100,0 %	104,37	112.993,10	0,42
XS2560753936	3.5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EUR Notes 22/29	EUR	100,0 %	101,94	110.364,94	0,41
DE000CZ45Y30	3.8750 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/35	EUR	300,0 %	98,11	318.648,75	1,17
XS2644423035	3.3750 % Deutsche Post AG EUR MTN 23/33	EUR	100,0 %	101,77	110.181,83	0,40
DE000A185QB3	0.7500 % Evonik Industries AG EUR MTN 16/28	EUR	100,0 %	94,40	102.199,28	0,38
XS2194283839	1.6250 % Infineon Technologies AG EUR MTN 20/29	EUR	300,0 %	94,93	308.321,76	1,13
XS2011260705	2.8750 % Merck KGaA EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	300,0 %	96,65	313.929,12	1,15
XS2629468278	3.6250 % Robert Bosch GmbH EUR MTN 23/30	EUR	100,0 %	102,07	110.505,73	0,41
XS2176715667	0.3750 % SAP SE EUR Notes 20/29	EUR	100,0 %	91,59	99.162,14	0,36

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
DE000A2R8ND3	0.6250 % Vonovia SE EUR MTN 19/27	EUR	200,0 %	94,68	205.019,08	0,75
DE000A3E5MH6	0.6250 % Vonovia SE EUR MTN 21/29	EUR	200,0 %	88,61	191.874,07	0,71
Irlande					1.208.727,41	4,44
XS2465984289	1.8750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 22/26	EUR	300,0 %	99,84	324.280,33	1,19
XS2561182622	6.7500 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 22/33	EUR	300,0 %	107,93	350.560,00	1,29
XS1505896735	1.3750 % CRH Finance DAC EUR MTN 16/28	EUR	100,0 %	95,35	103.228,75	0,38
XS2545259876	4.5000 % Dell Bank International DAC EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	103,81	112.388,71	0,41
XS2231330965	0.3750 % Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA EUR Notes 20/27	EUR	100,0 %	94,63	102.454,41	0,38
XS2634593938	3.3750 % Linde PLC EUR Notes 23/29	EUR	100,0 %	102,02	110.450,17	0,40
XS2050968333	1.5000 % Smurfit Kappa Treasury ULC EUR Notes 19/27	EUR	100,0 %	97,32	105.365,04	0,39
Italie					1.459.605,18	5,36
XS2770512064	4.7500 % Enel SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	101,55	109.945,02	0,41
XS1062900912	4.1250 % Generali EUR MTN 14/26	EUR	100,0 %	101,14	109.499,60	0,40
XS1941841311	3.8750 % Generali EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	102,00	110.425,67	0,41
XS2545759099	5.2500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 22/30	EUR	300,0 %	109,19	354.635,92	1,30
XS2592658947	5.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/33	EUR	350,0 %	112,28	425.440,83	1,56
XS2433141947	1.6250 % UniCredit SpA EUR MTN 22/32	EUR	100,0 %	88,42	95.730,04	0,35
XS2104968404	1.8000 % UniCredit SpA EUR Notes 20/30	EUR	250,0 %	93,82	253.928,10	0,93
Japon					478.188,58	1,76
XS2385121582	0.7730 % East Japan Railway Co. EUR MTN 21/34	EUR	100,0 %	78,95	85.470,76	0,32
XS2385121749	1.1040 % East Japan Railway Co. EUR MTN 21/39	EUR	100,0 %	70,67	76.508,56	0,28
XS2349788377	0.3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0 %	97,06	210.161,21	0,77
XS2228683350	3.2010 % Nissan Motor Co. Ltd. EUR Notes 20/28	EUR	100,0 %	97,95	106.048,05	0,39
Luxembourg					621.314,69	2,28
XS2375844656	1.3360 % Becton Dickinson Euro Finance SARL EUR Notes 21/41	EUR	300,0 %	66,46	215.856,70	0,79
XS2010331101	1.6500 % John Deere Cash Management SARL EUR MTN 19/39	EUR	100,0 %	78,20	84.665,50	0,31
XS2535309798	3.3750 % Medtronic Global Holdings SCA EUR Notes 22/34	EUR	300,0 %	98,77	320.792,49	1,18
Norvège					811.228,95	2,98
XS2341269970	1.1250 % Aker BP ASA EUR MTN 21/29	EUR	300,0 %	92,18	299.405,56	1,10
XS2306517876	0.2500 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	300,0 %	92,55	300.603,50	1,10
XS2331216577	0.1250 % Santander Consumer Bank AS EUR MTN 21/26	EUR	200,0 %	97,55	211.219,89	0,78
Portugal					109.104,80	0,40
PTEDPSOM0002	4.6250 % EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	100,0 %	100,78	109.104,80	0,40
Espagne					1.687.494,70	6,20
XS2626699982	5.7500 % Banco Santander SA EUR FLR-MTN 23/33	EUR	200,0 %	106,31	230.201,98	0,85
XS2113889351	0.5000 % Banco Santander SA EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	96,11	208.109,46	0,76
XS2826616596	3.6250 % Cellnex Finance Co. SA EUR MTN 24/29	EUR	100,0 %	101,65	110.049,48	0,40
XS2699159351	4.3750 % EDP Servicios Financieros Espana SA EUR MTN 23/32	EUR	200,0 %	105,64	228.740,42	0,84
ES0205032040	0.5400 % Ferrovial Emisiones SA EUR Notes 20/28	EUR	100,0 %	92,27	99.894,59	0,37
XS2455983861	1.3750 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 22/32	EUR	300,0 %	88,72	288.159,83	1,06
XS2909822277	3.3750 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/35	EUR	200,0 %	97,03	210.095,77	0,77
XS1961772560	1.7880 % Telefonica Emisiones SA EUR MTN 19/29	EUR	300,0 %	96,14	312.243,17	1,15
Suède					1.469.798,22	5,40
XS2411720233	0.3750 % Sandvik AB EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	91,68	99.252,53	0,36
XS2297204815	0.2500 % SKF AB EUR Notes 21/31	EUR	100,0 %	92,26	99.881,46	0,37

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
XS2522879654	3.6250 % Swedbank AB EUR FLR-MTN 22/32	EUR	300,0 %	101,05	328.202,23	1,21
XS2717300391	4.1250 % Swedbank AB EUR MTN 23/28	EUR	300,0 %	104,47	339.306,87	1,25
XS1193213953	1.6250 % Telia Co. AB EUR MTN 15/35	EUR	300,0 %	84,94	275.884,15	1,01
XS2760217880	3.1250 % Volvo Treasury AB EUR MTN 24/29	EUR	300,0 %	100,76	327.270,98	1,20
Suisse					221.503,19	0,81
CH1305916897	4.1250 % UBS Group AG EUR FLR-Notes 24/33	EUR	200,0 %	102,30	221.503,19	0,81
Pays-Bas					3.201.616,88	11,76
XS2613658710	4.3750 % ABN AMRO Bank NV EUR Notes 23/28	EUR	300,0 %	104,51	339.431,52	1,25
XS2156598281	1.6250 % Akzo Nobel NV EUR MTN 20/30	EUR	200,0 %	92,39	200.051,38	0,73
DE000A2RWAY2	1.5000 % Allianz Finance II BV EUR MTN 19/30	EUR	200,0 %	94,40	204.406,06	0,75
XS2280845145	0.2000 % BMW Finance NV EUR MTN 21/33	EUR	100,0 %	78,85	85.370,95	0,31
XS2625968776	3.6250 % BMW Finance NV EUR MTN 23/35	EUR	100,0 %	98,67	106.819,75	0,39
XS1828033834	2.0000 % Deutsche Telekom International Finance BV EUR MTN 18/29	EUR	100,0 %	97,05	105.067,04	0,39
XS2126170161	1.6250 % Givaudan Finance Europe BV EUR Notes 20/32	EUR	100,0 %	89,31	96.692,71	0,36
XS2599730822	3.8750 % Heineken NV EUR MTN 23/30	EUR	400,0 %	103,82	449.616,14	1,65
XS2891741923	3.7500 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 24/35	EUR	200,0 %	98,52	213.324,92	0,78
XS1485533431	1.1250 % Koninklijke KPN NV EUR MTN 16/28	EUR	100,0 %	94,40	102.199,87	0,38
XS2910502470	4.2500 % NE Property BV EUR MTN 24/32	EUR	300,0 %	100,55	326.580,53	1,20
XS2779010300	3.3750 % RELX Finance BV EUR Notes 24/33	EUR	300,0 %	99,02	321.627,57	1,18
XS1753814737	1.7500 % Ren Finance BV EUR MTN 18/28	EUR	100,0 %	96,94	104.953,76	0,39
XS2726335099	3.5860 % Roche Finance Europe BV EUR Notes 23/36	EUR	300,0 %	100,92	327.780,55	1,20
XS2589792220	3.5000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EUR MTN 23/36	EUR	200,0 %	100,54	217.694,13	0,80
Royaume-Uni					1.984.776,19	7,29
XS2839008948	3.8750 % British Telecommunications PLC EUR MTN 24/34	EUR	300,0 %	101,15	328.514,10	1,21
XS1254428896	3.0000 % HSBC Holdings PLC EUR MTN 15/25	EUR	200,0 %	99,99	216.507,33	0,80
XS2743047156	4.3750 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 24/34	EUR	200,0 %	102,22	221.328,50	0,81
XS2576067081	4.2750 % National Grid PLC EUR MTN 23/35	EUR	100,0 %	103,25	111.788,20	0,41
XS2382950330	1.0430 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 21/32	EUR	300,0 %	94,86	308.102,30	1,13
XS1228153661	1.3750 % Pearson Funding PLC EUR Notes 15/25	EUR	100,0 %	99,87	108.126,57	0,40
XS2156787173	1.7500 % SSE PLC EUR MTN 20/30	EUR	100,0 %	93,83	101.582,55	0,37
XS2181959110	2.7140 % Swiss Re Finance U.K. PLC EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	300,0 %	92,04	298.926,49	1,10
XS2289877941	0.3750 % Tesco Corporate Treasury Services PLC EUR MTN 21/29	EUR	300,0 %	89,26	289.900,15	1,06
États-Unis					3.413.399,71	12,54
XS2595036554	4.0000 % Air Products & Chemicals, Inc. EUR Notes 23/35	EUR	300,0 %	102,39	332.545,16	1,22
XS2363117321	0.3000 % American Honda Finance Corp. EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	92,05	99.662,08	0,37
XS1369278764	2.0000 % Amgen, Inc. EUR Notes 16/26	EUR	300,0 %	99,59	323.454,99	1,19
XS2079716937	0.5000 % Apple, Inc. EUR Notes 19/31	EUR	200,0 %	86,23	186.710,37	0,69
XS1144088165	2.6000 % AT&T, Inc. EUR Notes 14/29	EUR	200,0 %	98,41	213.081,37	0,78
XS2337252931	0.4500 % FedEx Corp. EUR Notes 21/29	EUR	100,0 %	90,40	97.874,09	0,36
XS2337253319	0.9500 % FedEx Corp. EUR Notes 21/33	EUR	100,0 %	81,39	88.116,02	0,32
XS2384274366	0.6500 % General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 21/28	EUR	200,0 %	92,07	199.348,46	0,73
XS2583742585	3.7500 % International Business Machines Corp. EUR Notes 23/35	EUR	100,0 %	101,42	109.804,92	0,40
XS1412266907	1.6500 % Johnson & Johnson EUR Notes 16/35	EUR	300,0 %	86,38	280.569,47	1,03
XS2791972248	3.7610 % JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 24/34	EUR	200,0 %	100,56	217.746,12	0,80

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
XS1001749289	3.1250 % Microsoft Corp. EUR Notes 13/28	EUR	100,0 %	101,86	110.280,14	0,41
XS2250008245	0.4950 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 20/29	EUR	200,0 %	91,50	198.119,24	0,73
XS2076099865	4.6250 % Netflix, Inc. EUR Notes 18/29	EUR	100,0 %	106,74	115.561,94	0,42
XS2112475921	1.0000 % Prologis Euro Finance LLC EUR Notes 20/35	EUR	200,0 %	76,75	166.192,32	0,61
XS2625194811	4.6250 % Prologis Euro Finance LLC EUR Notes 23/33	EUR	300,0 %	106,44	345.711,46	1,27
XS2597093009	4.0500 % Toyota Motor Credit Corp. EUR MTN 23/29	EUR	200,0 %	104,44	226.135,87	0,83
XS1405767515	1.0000 % United Parcel Service, Inc. EUR Notes 16/28	EUR	100,0 %	94,66	102.485,69	0,38
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					25.287.114,13	92,88
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.612.190,91	5,92
Dépôts à vue					1.612.190,91	5,92
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.587.706,37	5,83
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			24.484,54	0,09
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.612.190,91	5,92

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				3.269,60	0,01
Opérations à terme				3.269,60	0,01
Achat de contrats à terme obligataires				3.269,60	0,01
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	2 EUR	129,23	2.035,38	0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ctr	2 EUR	118,06	1.234,22	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				27.040,14	0,10
Opérations de change à terme				27.040,14	0,10
Sold EUR / Bought USD - 01 Apr 2025	EUR	-15.192,38		-670,65	0,00
Sold USD / Bought EUR - 01 Apr 2025	USD	-744.183,31		27.710,79	0,10
Investissements en produits dérivés				30.309,74	0,11
Actif/passif net circulant				295.832,22	1,09
Actif net du Compartiment				27.225.447,00	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 5FC/ISIN: LU2400032525	87,19	88,19	79,04
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 5FD/ISIN: LU2400032798	88,44	89,30	79,67
- Catégorie WT6 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 QMN/ISIN: LU2909651106	1.005,79	--	--
- Catégorie WT6 (USD) (capitalisation)	WKN: A3C 8N2/ISIN: LU2417539132	0,00	955,61	835,02
Actions en circulation		32.220	41.824	86.211
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 5FC/ISIN: LU2400032525	195	240	444

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 5FD/ISIN: LU2400032798	7.719	11.739	36.285
- Catégorie WT6 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 QMN/ISIN: LU2909651106	24.306	--	--
- Catégorie WT6 (USD) (capitalisation)	WKN: A3C 8N2/ISIN: LU2417539132	0	29.845	49.482
Actifs du Compartiment en millions d'USD		27,2	29,7	44,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	16,83
États-Unis	12,54
Pays-Bas	11,76
Allemagne	7,60
Royaume-Uni	7,29
Espagne	6,20
Suède	5,40
Italie	5,36
Irlande	4,44
Danemark	3,47
Norvège	2,98
Luxembourg	2,28
Belgique	2,27
Autres pays	4,46
Autres éléments de l'actif net	7,12
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 25.098.656,33)	25.287.114,13
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.612.190,91
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	287.132,95
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	26.289.746,01
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	22.515,44
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	3.269,60
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	27.710,79
Total de l'actif	53.529.679,83
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-26.295.392,74
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-8.169,44
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-670,65
Total du passif	-26.304.232,83
Actif net du Compartiment	27.225.447,00

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	29.718.606,13
Souscriptions	29.849.724,53
Rachats	-32.388.602,91
Produit total	45.719,25
Actif net du Compartiment à la fin de la période	27.225.447,00

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	41.824
- émises	31.454
- rachetées	-41.058
- à la fin de la période considérée	32.220

Allianz Climate Transition Europe

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					165.563.562,28	99,69
Actions					162.162.302,28	97,64
Belgique					4.958.800,00	2,99
BE0003822393	Elia Group SA/NV	Act	20.000 EUR	80,70	1.614.000,00	0,97
BE0003565737	KBC Group NV	Act	40.000 EUR	83,62	3.344.800,00	2,02
Danemark					7.032.814,22	4,23
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	50.000 DKK	468,50	3.139.649,20	1,89
DK0060336014	Novonosis (Novozymes) Class B	Act	50.000 DKK	399,50	2.677.246,23	1,61
DK0060094928	Orsted AS	Act	30.000 DKK	302,40	1.215.918,79	0,73
Finlande					1.328.700,00	0,80
FI0009005961	Stora Enso OYJ	Act	150.000 EUR	8,86	1.328.700,00	0,80
France					41.118.600,00	24,76
FR0000120073	Air Liquide SA	Act	20.000 EUR	175,54	3.510.800,00	2,11
FR0000131104	BNP Paribas SA	Act	50.000 EUR	77,03	3.851.500,00	2,32
FR0000120644	Danone SA	Act	35.000 EUR	71,02	2.485.700,00	1,50
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Act	90.000 EUR	35,72	3.214.800,00	1,94
FR0000121667	EssilorLuxottica SA	Act	12.500 EUR	266,70	3.333.750,00	2,01
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz SA	Act	15.000 EUR	140,70	2.110.500,00	1,27
FR0000120859	Imerys SA	Act	50.000 EUR	30,20	1.510.000,00	0,91
FR0010307819	Legrand SA	Act	25.000 EUR	97,86	2.446.500,00	1,47
FR0000120578	Sanofi SA	Act	30.000 EUR	102,54	3.076.200,00	1,85
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	17.000 EUR	213,05	3.621.850,00	2,18
FR0000130809	Societe Generale SA	Act	90.000 EUR	41,30	3.717.000,00	2,24
NL0014559478	Technip Energies NV	Act	90.000 EUR	29,90	2.691.000,00	1,62
FR0000124141	Veolia Environnement SA	Act	100.000 EUR	31,90	3.190.000,00	1,92
FR0000125486	Vinci SA	Act	20.000 EUR	117,95	2.359.000,00	1,42
Allemagne					26.971.150,00	16,24
DE0008404005	Allianz SE	Act	12.000 EUR	352,50	4.230.000,00	2,55
DE000CBK1001	Commerzbank AG	Act	85.000 EUR	21,15	1.797.750,00	1,08
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Act	80.000 EUR	34,52	2.761.600,00	1,66
DE000ENAG999	E.ON SE	Act	150.000 EUR	13,84	2.076.000,00	1,25
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	Act	25.000 EUR	82,65	2.066.250,00	1,24
DE0006599905	Merck KGaA	Act	10.000 EUR	127,45	1.274.500,00	0,77
DE0007164600	SAP SE	Act	23.000 EUR	246,65	5.672.950,00	3,42
DE0007236101	Siemens AG	Act	25.000 EUR	213,60	5.340.000,00	3,22
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	Act	35.000 EUR	50,06	1.752.100,00	1,05
Irlande					2.395.000,00	1,44
IE0004906560	Kerry Group PLC Class A	Act	25.000 EUR	95,80	2.395.000,00	1,44
Italie					11.052.100,00	6,66
IT0003128367	Enel SpA	Act	350.000 EUR	7,56	2.646.700,00	1,59
IT0001157020	ERG SpA	Act	50.000 EUR	17,57	878.500,00	0,53
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Act	500.000 EUR	4,76	2.381.500,00	1,44
IT0004176001	Prysmian SpA	Act	40.000 EUR	50,74	2.029.600,00	1,22
IT0005239360	UniCredit SpA	Act	60.000 EUR	51,93	3.115.800,00	1,88
Luxembourg					1.314.000,00	0,79
LU1704650164	Befesa SA	Act	50.000 EUR	26,28	1.314.000,00	0,79
Espagne					9.585.500,00	5,77
ES0109067019	Amadeus IT Group SA	Act	30.000 EUR	70,62	2.118.600,00	1,28
ES0113900J37	Banco Santander SA	Act	600.000 EUR	6,17	3.704.400,00	2,23
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	250.000 EUR	15,05	3.762.500,00	2,26
Suède					1.878.495,82	1,13
SE0000108227	SKF AB Class B	Act	100.000 SEK	203,30	1.878.495,82	1,13
Suisse					17.175.190,87	10,34
CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	Act	25.000 CHF	154,40	4.048.058,59	2,44
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	Act	25.000 EUR	91,06	2.276.500,00	1,37

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
CH0030170408	Geberit AG	Act	2.000	CHF	554,80	1.163.659,54	0,70
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	12.000	CHF	293,20	3.689.815,89	2,22
CH1256740924	SGS SA	Act	15.000	CHF	87,82	1.381.478,65	0,83
CH0418792922	Sika AG	Act	10.000	CHF	214,00	2.244.260,46	1,35
CH0126881561	Swiss Re AG	Act	15.000	CHF	150,75	2.371.417,74	1,43
Pays-Bas						10.417.000,00	6,27
NL0006237562	Arcadis NV	Act	20.000	EUR	47,00	940.000,00	0,57
NL0000334118	ASM International NV	Act	2.000	EUR	416,40	832.800,00	0,50
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	5.000	EUR	611,80	3.059.000,00	1,84
NL0010583399	Corbion NV	Act	70.000	EUR	19,49	1.364.300,00	0,82
NL0011821202	ING Groep NV	Act	100.000	EUR	17,97	1.796.800,00	1,08
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Act	70.000	EUR	34,63	2.424.100,00	1,46
Royaume-Uni						25.336.215,02	15,26
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Act	30.000	GBP	112,72	4.043.102,35	2,44
GB0031348658	Barclays PLC	Act	800.000	GBP	2,87	2.745.541,54	1,65
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Act	100.000	GBP	25,60	3.060.697,76	1,84
GB0002374006	Diageo PLC	Act	100.000	GBP	20,10	2.403.125,97	1,45
GB0031638363	Intertek Group PLC	Act	40.000	GBP	50,15	2.398.343,63	1,44
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	Act	45.000	GBP	52,52	2.825.645,74	1,70
GB00B2B0DG97	RELX PLC	Act	80.000	GBP	38,93	3.723.530,12	2,24
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Act	50.000	GBP	46,01	2.750.443,44	1,66
JE00B8KF9B49	WPP PLC	Act	200.000	GBP	5,80	1.385.784,47	0,84
États-Unis						1.598.736,35	0,96
IE0001827041	CRH PLC	Act	20.000	GBP	66,86	1.598.736,35	0,96
REITs (fonds d'investissement immobiliers)						3.308.100,00	1,99
France						2.316.600,00	1,39
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Act	30.000	EUR	77,22	2.316.600,00	1,39
Espagne						991.500,00	0,60
ES0105025003	Merlin Properties Socimi SA Real Estate Investment Trust	Act	100.000	EUR	9,92	991.500,00	0,60
Droits						93.160,00	0,06
Belgique						93.160,00	0,06
BE0970187903	Elia Group SA/NV -Rights-	Act	20.000	EUR	4,66	93.160,00	0,06
Parts d'OPC						388.344,00	0,23
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
France						388.344,00	0,23
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0.120%)	Act	3	EUR	129.404,86	388.344,00	0,23
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						165.951.906,28	99,92
Dépôts auprès d'établissements financiers						46.069,30	0,03
Dépôts à vue						46.069,30	0,03
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR				46.069,30	0,03
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						46.069,30	0,03
Actif/passif net circulant		EUR				82.924,83	0,05
Actif net du Compartiment		EUR				166.080.900,41	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 34C/ISIN: LU1865149808	154,38	152,83	127,70
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 34F/ISIN: LU1865150210	1.630,43	1.606,88	1.330,71
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 34D/ISIN: LU1865149980	1.655,74	1.629,71	1.346,11
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D CE9/ISIN: LU2432359284	112,45	110,87	91,95
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2P BBP/ISIN: LU1917777192	1.159,37	1.161,66	976,79
Actions en circulation		493.136	544.159	686.309
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 34C/ISIN: LU1865149808	420.026	455.204	572.539
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 34F/ISIN: LU1865150210	7.822	11.027	8.072
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 34D/ISIN: LU1865149980	25.790	25.855	42.760
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D CE9/ISIN: LU2432359284	10	10	10
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2P BBP/ISIN: LU1917777192	39.488	52.062	62.928
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		166,1	189,9	202,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	26,38
Allemagne	16,24
Royaume-Uni	15,26
Suisse	10,34
Italie	6,66
Espagne	6,37
Pays-Bas	6,27
Danemark	4,23
Belgique	3,05
Autres pays	5,12
Autres éléments de l'actif net	0,08
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 141.243.348,65)	165.951.906,28
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	46.069,30
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	398.039,09
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	39.834,18
- opérations sur valeurs mobilières	18.876,96
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	166.454.725,81
Dettes bancaires	-81.027,11
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-116.447,97
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-176.350,32
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-373.825,40
Actif net du Compartiment	166.080.900,41

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	189.903.961,97
Souscriptions	14.835.392,45
Rachats	-39.413.133,04
Distribution	-967.511,96
Produit total	1.722.190,99
Actif net du Compartiment à la fin de la période	166.080.900,41

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	544.158
- émises	19.630
- rachetées	-70.652
- à la fin de la période considérée	493.136

Allianz Convertible Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					459.370.912,35	90,69
Actions					13.061.135,28	2,58
France					6.391.500,00	1,26
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	30.000 EUR	213,05	6.391.500,00	1,26
Espagne					6.669.635,28	1,32
ES0109067019	Amadeus IT Group SA	Act	94.444 EUR	70,62	6.669.635,28	1,32
Obligations					446.309.777,07	88,11
Belgique					2.911.807,80	0,57
BE6327660591	0.0000 % Sagerpar SA EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2026	EUR	3.000,0 %	97,06	2.911.807,80	0,57
France					94.556.419,70	18,67
FR0013521085	0.7000 % Accor SA EUR Notes 20/27	EUR	37.000,0 %	53,65	19.852.009,60	3,92
FR001400AFJ9	2.2500 % Elis SA EUR Notes 22/29	EUR	4.000,0 %	141,36	5.654.357,20	1,12
FR001400NF10	2.0000 % Orpar SA EUR Notes 24/31	EUR	11.000,0 %	93,34	10.267.587,00	2,03
FR001400M9F9	1.9700 % Schneider Electric SE EUR MTN Notes 23/30	EUR	15.000,0 %	123,58	18.537.495,00	3,66
FR001400R1R6	1.6250 % Schneider Electric SE EUR MTN Notes 24/31	EUR	5.000,0 %	106,51	5.325.281,50	1,05
FR001400F2K3	2.0000 % SPIE SA EUR Notes 23/28	EUR	11.000,0 %	131,51	14.465.939,40	2,85
FR001400GVBO	2.6250 % Wendel SE EUR Notes 23/26	EUR	20.000,0 %	102,27	20.453.750,00	4,04
Allemagne					69.822.089,50	13,79
DE000A2YPE76	0.0500 % MTU Aero Engines AG EUR Notes 19/27	EUR	13.000,0 %	109,19	14.195.200,50	2,80
DE000A351MA2	4.2500 % Nordex SE EUR Notes 23/30	EUR	9.000,0 %	126,51	11.385.517,50	2,25
DE000A30VFN9	1.8750 % RAG-Stiftung EUR Notes 22/29	EUR	4.000,0 %	118,20	4.728.100,00	0,93
DE000A352B25	2.2500 % RAG-Stiftung EUR Notes 23/30	EUR	5.000,0 %	118,21	5.910.612,50	1,17
DE000A4DFC57	0.6250 % TAG Immobilien AG EUR Notes 25/31	EUR	10.000,0 %	99,62	9.961.750,00	1,97
DE000A3E5KG2	5.0000 % TUI AG EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	101,12	101.119,00	0,02
DE000A383JQ7	1.9500 % TUI AG EUR Notes 24/31	EUR	15.000,0 %	106,68	16.001.250,00	3,16
DE000A3E4597	0.6250 % Zalando SE EUR Notes 20/27	EUR	8.000,0 %	94,23	7.538.540,00	1,49
Italie					58.372.388,60	11,52
XS2637952610	2.9500 % Eni SpA MTN 23/30	EUR	22.000,0 %	103,50	22.769.670,00	4,49
XS2161819722	1.7500 % Nexi SpA EUR Notes 20/27	EUR	11.000,0 %	96,52	10.616.776,50	2,10
XS2276552598	0.0000 % Pirelli & C SpA EUR Zero-Coupon Notes 22.12.2025	EUR	19.000,0 %	103,84	19.729.164,90	3,89
XS2677538493	2.8750 % Saipem SpA EUR Notes 23/29	EUR	4.000,0 %	131,42	5.256.777,20	1,04
Luxembourg					10.406.349,66	2,05
XS2270378149	0.5000 % IWG International Holdings SARL GBP Notes 20/27	GBP	9.000,0 %	96,71	10.406.349,66	2,05
Mexique					999.491,10	0,20
XS2590764127	2.6250 % Fomento Economico Mexicano SAB de CV EUR Notes 23/26	EUR	1.000,0 %	99,95	999.491,10	0,20
Espagne					69.530.993,80	13,73
XS2021212332	0.5000 % Cellnex Telecom SA EUR MTN 19/28	EUR	18.000,0 %	106,29	19.132.815,60	3,78
XS2597741102	2.1250 % Cellnex Telecom SA EUR MTN 23/30	EUR	5.000,0 %	105,91	5.295.668,00	1,05
XS2557565830	0.8000 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 22/27	EUR	7.000,0 %	118,77	8.314.075,00	1,64
XS3034368806	1.5000 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 25/30	EUR	16.000,0 %	100,33	16.052.435,20	3,17
XS2343113101	1.1250 % International Consolidated Airlines Group SA EUR Notes 21/28	EUR	18.000,0 %	115,20	20.736.000,00	4,09
Pays-Bas					81.724.825,77	16,13
XS2465773070	1.8750 % BE Semiconductor Industries NV EUR Notes 22/29	EUR	5.000,0 %	121,64	6.081.762,50	1,20
XS2740429589	2.3750 % Davide Campari-Milano NV EUR Notes 24/29	EUR	12.000,0 %	95,13	11.415.343,20	2,25
DE000A3L21D1	1.0000 % LEG Properties BV EUR Notes 24/30	EUR	10.000,0 %	98,18	9.817.917,00	1,94

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
XS2576250448	0.0000 % Merrill Lynch BV EUR Zero-Coupon Notes 30.01.2026	EUR	15.000,0 %	101,80	15.269.515,50	3,01
DE000A3L06J9	2.5000 % Qiagen NV USD Notes 24/31	USD	22.000,0 %	99,33	20.183.356,49	3,99
DE000A287RE9	0.0000 % Redcare Pharmacy NV EUR Zero-Coupon Notes 21.01.2028	EUR	10.000,0 %	98,73	9.872.892,00	1,95
XS2211997155	0.0000 % STMicroelectronics NV USD Zero-Coupon Notes 04.08.2025	USD	10.000,0 %	98,35	9.084.039,08	1,79
Royaume-Uni					21.984.302,03	4,34
XS2262952679	2.0000 % Shaftesbury Capital PLC GBP Notes 20/26	GBP	8.000,0 %	97,17	9.294.462,01	1,83
XS2339232147	1.6250 % WH Smith PLC GBP Notes 21/26	GBP	11.000,0 %	96,49	12.689.840,02	2,51
États-Unis					36.001.109,11	7,11
US00971TAN19	1.1250 % Akamai Technologies, Inc. USD Notes 23/29	USD	6.000,0 %	95,20	5.275.945,92	1,04
XS2782912518	1.0000 % Citigroup Global Markets Holdings, Inc. EUR MTN 24/29	EUR	19.000,0 %	97,07	18.443.718,00	3,64
US345370CZ16	0.0000 % Ford Motor Co. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	6.000,0 %	97,65	5.411.723,94	1,07
US90353TAJ97	0.0000 % Uber Technologies, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	7.000,0 %	106,25	6.869.721,25	1,36
Parts d'OPC					50.283.175,45	9,93
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
France					50.283.175,45	9,93
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3/D- EUR - (0.050%)	Act	525 EUR	95.792,62	50.283.175,45	9,93
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					509.654.087,80	100,62
Dépôts auprès d'établissements financiers					219.954,23	0,04
Dépôts à vue					219.954,23	0,04
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			99.954,23	0,02
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			120.000,00	0,02
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					219.954,23	0,04

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				57.412,41	0,01
Opérations de change à terme				57.412,41	0,01
Sold EUR / Bought USD - 30 Jun 2025	EUR	-13.822.995,44		-37.963,06	-0,01
Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2025	GBP	-20.000.000,00		95.375,47	0,02
Investissements en produits dérivés				57.412,41	0,01
Actif/passif net circulant				-3.408.595,75	-0,67
Actif net du Compartiment				506.522.858,69	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1J PF1/ISIN: LU0706716205	131,32	130,82	123,69
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J PF2/ISIN: LU0706716387	141,34	138,69	128,89
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 1XX/ISIN: LU1304665752	101,52	99,82	93,14
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J PF4/ISIN: LU0706716544	1.529,30	1.496,14	1.382,14
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2H 6J7/ISIN: LU1706852297	1.050,06	1.043,14	980,63
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 5PM/ISIN: LU0972998891	1.254,75	1.227,82	1.134,71
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A FQC/ISIN: LU1377965030	116,14	113,68	105,13
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J PNM/ISIN: LU0709024276	1.279,83	1.250,58	1.152,51
Actions en circulation		1.727.040	1.420.658	1.796.527
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1J PF1/ISIN: LU0706716205	1.188.283	719.706	1.104.217
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J PF2/ISIN: LU0706716387	177.277	196.764	256.722
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 1XX/ISIN: LU1304665752	24.554	25.366	29.584
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J PF4/ISIN: LU0706716544	100.947	108.500	118.538
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2H 6J7/ISIN: LU1706852297	27.613	15.657	27.621
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 5PM/ISIN: LU0972998891	5.026	7.701	10.348
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A FQC/ISIN: LU1377965030	109.124	198.233	24.536
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J PNM/ISIN: LU0709024276	94.216	148.731	224.961
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		506,5	520,6	636,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	29,86
Pays-Bas	16,13
Espagne	15,05
Allemagne	13,79
Italie	11,52
États-Unis	7,11
Royaume-Uni	4,34
Luxembourg	2,05
Autres pays	0,77
Autres actifs nets ¹⁾	-0,62
Actif net	100,00

¹⁾ Sur la base d'un niveau d'investissement de 100,62% de l'actif net.

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	2.856.432,08
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	28.953,57
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	34.650,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	659.265,42
Autres produits	5.230,51
Total des produits	3.584.531,58
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-71.684,92
Commission forfaitaire	-2.272.719,05
Autres frais	-4.095,12
Total des dépenses	-2.348.499,09
Résultat net/perte nette	1.236.032,49
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	7.871.463,15
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-659.867,71
- opérations de change	1.081.506,33
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	9.529.134,26
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	924.132,12
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-32.519,31
- opérations de change	-1.668,11
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	10.419.078,96

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	509.654.087,80
(Valeur d'acquisition EUR 503.166.178,68)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	219.954,23
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	2.969.028,03
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	6.300,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	12.463,54
- opérations sur valeurs mobilières	5.779.633,33
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	95.375,47
Total de l'actif	518.736.842,40
Dettes bancaires	-5.819.643,80
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-152.566,03
- opérations sur valeurs mobilières	-5.779.633,33
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-424.177,49
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-37.963,06
Total du passif	-12.213.983,71
Actif net du Compartiment	506.522.858,69

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	520.632.108,20
Souscriptions	199.159.123,57
Rachats	-221.380.574,82
Distribution	-2.306.877,22
Produit total	10.419.078,96
Actif net du Compartiment à la fin de la période	506.522.858,69

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.420.658
- émises	651.685
- rachetées	-345.303
- à la fin de la période considérée	1.727.040

Allianz Coupon Select Plus VI

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					38.665.021,06	98,69
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Allemagne					1.963.222,32	5,01
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0.390%)	Act	2.002 EUR	980,56	1.963.222,32	5,01
Luxembourg					36.701.798,74	93,68
LU0352312697	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -WT- EUR - (0.450%)	Act	4.282 EUR	1.374,12	5.884.325,37	15,02
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0.260%)	Act	3.154 EUR	995,41	3.139.672,45	8,01
LU2034156138	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Global Equity SRI -WT- EUR - (0.500%)	Act	2.261 EUR	1.914,91	4.329.714,92	11,05
LU1645746287	Allianz Global Investors Fund - Allianz BEST Styles Global Equity -WT- EUR - (0.500%)	Act	2.109 EUR	2.274,41	4.796.639,71	12,24
LU1865150210	Allianz Global Investors Fund - Allianz Climate Transition -IT- EUR - (0.950%)	Act	4.401 EUR	1.652,18	7.271.244,18	18,56
LU1548499471	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -W- EUR - (0.730%)	Act	143 EUR	2.762,24	396.279,24	1,01
LU1992126646	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Insights -WT- EUR - (0.730%)	Act	1.835 EUR	1.742,04	3.196.253,18	8,16
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0.730%)	Act	2.166 EUR	1.647,12	3.567.801,93	9,11
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	Act	1.589 EUR	2.100,55	3.336.971,54	8,52
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0.730%)	Act	574 EUR	1.364,77	782.896,22	2,00
Parts d'OPC					38.665.021,06	98,69
Dépôts auprès d'établissements financiers					521.790,42	1,33
Dépôts à vue					521.790,42	1,33
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			521.790,42	1,33
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					521.790,42	1,33
Actif/passif net circulant					-8.261,90	-0,02
Actif net du Compartiment					39.178.549,58	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie WT6 (EUR) (capitalisation) WKN: A2P BBH/ISIN: LU1917776384	131,36	135,11	115,16
Actions en circulation	298.243	325.348	385.655
- Catégorie WT6 (EUR) (capitalisation) WKN: A2P BBH/ISIN: LU1917776384	298.243	325.348	385.655
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	39,2	44,0	44,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions International	43,57
Actions Europe	18,56
Fonds mixte International	15,02
Obligations Euroland	13,02
Actions	8,52
Autres éléments de l'actif net	1,31
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Parts d'OPC	38.665.021,06
(Valeur d'acquisition EUR 36.429.737,01)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	521.790,42
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	39.186.811,48
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-8.261,90
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-8.261,90
Actif net du Compartiment	39.178.549,58

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	43.958.082,91
Souscriptions	0,00
Rachats	-3.706.195,45
Produit total	-1.073.337,88
Actif net du Compartiment à la fin de la période	39.178.549,58

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	325.348
- émises	0
- rachetées	-27.105
- à la fin de la période considérée	298.243

Allianz Credit Opportunities

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					566.024.191,72	95,82
Obligations					566.024.191,72	95,82
Autriche					10.341.939,52	1,75
XS2819840120	7.2500 % BAWAG Group AG EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.600,0 %	102,36	1.637.727,68	0,28
AT0000A2J645	1.6250 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 20/31	EUR	4.600,0 %	98,15	4.515.023,28	0,76
AT000B122080	0.8750 % Volksbank Wien EUR MTN 21/26	EUR	2.900,0 %	98,18	2.847.350,79	0,48
AT000B122270	5.7500 % Volksbank Wien AG EUR FLR-Notes 24/34	EUR	1.300,0 %	103,22	1.341.837,77	0,23
Belgique					9.282.206,05	1,57
BE6324664703	1.0000 % Argenta Spaarbank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	8.000,0 %	99,08	7.926.111,20	1,34
BE0002251206	3.1250 % Belfius Bank EUR Notes 16/26	EUR	900,0 %	100,12	901.124,28	0,15
BE6362174417	5.2500 % Ontex Group NV EUR Notes 25/30	EUR	450,0 %	101,10	454.970,57	0,08
Danemark					11.411.190,81	1,93
XS2382849888	0.0500 % Jyske Bank EUR FLR-MTN 21/26	EUR	5.650,0 %	98,85	5.585.075,29	0,95
XS2409134371	0.2500 % Jyske Bank A/S EUR FLR-MTN 21/28	EUR	2.000,0 %	95,57	1.911.384,40	0,32
DK0009526998	0.7500 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 20/27	EUR	1.400,0 %	96,50	1.350.972,00	0,23
XS2405390043	0.5000 % Sydbank AS EUR FLR-MTN 21/26	EUR	2.600,0 %	98,61	2.563.759,12	0,43
Finlande					1.478.430,30	0,25
XS2049419398	1.1250 % Teollisuuden Voima EUR MTN 19/26	EUR	1.500,0 %	98,56	1.478.430,30	0,25
France					112.153.654,12	18,98
XS1587911451	2.6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27	EUR	6.000,0 %	99,57	5.974.213,80	1,01
FR001400WM69	3.1250 % Banque Stellantis France SACA EUR MTN 25/28	EUR	2.300,0 %	100,48	2.310.995,84	0,39
XS1378880253	2.8750 % BNP Paribas SA EUR MTN 16/26	EUR	1.300,0 %	100,27	1.303.464,37	0,22
FR001400WKPO	4.2500 % BPCE SA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	500,0 %	100,61	503.026,35	0,09
FR001400XJPO	5.8750 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 25/undefined	EUR	2.100,0 %	96,52	2.026.845,66	0,34
XS1758723883	2.8750 % Crown European Holdings SACA EUR Notes 18/26	EUR	4.000,0 %	99,76	3.990.337,20	0,68
FR0013318102	2.8750 % Elis SA EUR MTN 18/26	EUR	4.000,0 %	99,98	3.999.161,60	0,68
XS3022166493	4.7500 % Fnac Darty SA EUR Notes 25/32	EUR	1.000,0 %	99,73	997.332,70	0,17
FR0128838390	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2025	EUR	24.330,0 %	99,90	24.306.779,45	4,11
FR0128838408	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2025	EUR	500,0 %	99,82	499.112,70	0,08
XS2761223127	6.7500 % Goldstory EUR Notes 24/30	EUR	1.650,0 %	103,35	1.705.354,86	0,29
XS2385389551	0.1250 % Holding d'Infrastructures et des Metiers de l'Environnement EUR Notes 21/25	EUR	1.900,0 %	98,03	1.862.641,44	0,32
XS2943818059	5.3750 % Iliad Holding SAS EUR Notes 24/30	EUR	500,0 %	100,91	504.569,55	0,09
FR0013518420	2.3750 % Iliad SA EUR Notes 20/26	EUR	2.900,0 %	98,77	2.864.447,16	0,48
XS1975699569	2.8750 % Loxam SAS EUR Notes 19/26	EUR	5.800,0 %	99,73	5.784.538,94	0,98
XS2982117694	4.2500 % Loxam SAS EUR Notes 25/30	EUR	1.100,0 %	99,39	1.093.326,96	0,19
XS1115498260	5.0000 % Orange SA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.000,0 %	102,48	1.024.795,00	0,17
FR0013413887	2.3750 % Orange SA EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	5.000,0 %	99,99	4.999.671,00	0,85
XS2992020037	4.7500 % OVH Groupe SAS EUR Notes 25/31	EUR	1.400,0 %	99,29	1.390.079,74	0,23
XS2712525109	7.2500 % Paprec Holding EUR Notes 23/29	EUR	1.000,0 %	105,31	1.053.120,30	0,18
FR001400E904	4.1250 % RCI Banque SA EUR MTN 22/25	EUR	8.500,0 %	100,61	8.552.179,80	1,45
FR001400WK95	3.5000 % RCI Banque SA EUR MTN 25/28	EUR	1.700,0 %	101,12	1.718.982,88	0,29
FR0014006W65	2.5000 % Renault EUR MTN 21/27	EUR	2.000,0 %	98,41	1.968.216,40	0,33
FR001400UM87	6.0000 % SCOR SE EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.200,0 %	98,63	1.183.524,48	0,20
XS2895496680	4.5000 % Seche Environnement SACA EUR Notes 25/30	EUR	850,0 %	100,43	853.620,66	0,14
XS3021201887	4.5000 % SNF Group SACA EUR Notes 25/32	EUR	2.550,0 %	100,02	2.550.428,91	0,43
FR0013426376	2.6250 % SPIE SA EUR Notes 19/26	EUR	5.000,0 %	99,64	4.982.101,00	0,84

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2967912887	5.7500 % Tereos Finance Groupe I SA EUR Notes 25/31	EUR	1.100,0 %	101,06	1.111.703,56	0,19
FR0013330537	2.8750 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	8.000,0 %	99,58	7.966.417,60	1,35
FR0013139482	1.6250 % Valeo SE EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0 %	98,03	1.176.363,48	0,20
FR0013342334	1.5000 % Valeo SE EUR MTN 18/25	EUR	3.400,0 %	99,70	3.389.655,50	0,57
FR0013445335	1.6250 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	7.800,0 %	97,20	7.581.241,20	1,28
XS3023943692	8.5000 % Viridien EUR Notes 25/30	EUR	900,0 %	102,82	925.404,03	0,16
Allemagne					30.402.717,10	5,15
DE000A2DAH6	3.0990 % Allianz SE EUR FLR-Notes 17/47	EUR	6.000,0 %	99,96	5.997.527,40	1,02
XS2010039035	0.9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	10.000,0 %	99,94	9.993.745,00	1,69
DE000A4DE982	7.1250 % Deutsche Bank AG EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	600,0 %	98,55	591.294,48	0,10
XS2265369657	3.0000 % Deutsche Lufthansa AG EUR MTN 20/26	EUR	7.000,0 %	100,32	7.022.405,60	1,19
XS1820748538	1.1250 % Lanxess AG EUR MTN 18/25	EUR	3.000,0 %	99,78	2.993.492,70	0,51
XS2811764120	7.7500 % Motel One GmbH/Muenchen EUR Notes 24/31	EUR	950,0 %	107,18	1.018.237,36	0,17
XS2231715322	3.0000 % ZF Finance GmbH EUR MTN 20/25	EUR	2.800,0 %	99,50	2.786.014,56	0,47
Grèce					6.028.320,61	1,02
XS2987792269	4.2500 % Eurobank Ergasias Services & Holdings SA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	1.050,0 %	98,16	1.030.647,24	0,17
XS2724510792	5.8750 % Eurobank SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.850,0 %	108,42	2.005.825,87	0,34
XS2237982769	2.7500 % National Bank of Greece SA EUR FLR-Notes 20/26	EUR	3.000,0 %	99,73	2.991.847,50	0,51
Irlande					10.130.864,99	1,71
XS2465984289	1.8750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 22/26	EUR	5.650,0 %	99,84	5.641.049,84	0,95
XS1888221261	3.6250 % James Hardie International Finance EUR Notes 18/26	EUR	4.500,0 %	99,77	4.489.815,15	0,76
Italie					67.383.192,95	11,41
XS2927492798	5.0000 % Almagora-The Italian Innovation Co SpA EUR Notes 24/30	EUR	1.450,0 %	101,36	1.469.704,92	0,25
IT0005604803	7.2500 % Banco BPM SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.100,0 %	105,43	1.159.772,79	0,20
IT0005622409	6.5000 % BPER Banca SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	650,0 %	102,01	663.055,51	0,11
XS2904660755	6.5000 % Bubbles Bidco SpA EUR Notes 24/31	EUR	1.150,0 %	100,37	1.154.299,28	0,20
XS2999576080	7.0000 % doValue SpA EUR Notes 25/30	EUR	750,0 %	103,82	778.655,33	0,13
XS2228373671	2.2500 % Enel SpA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.000,0 %	97,76	4.888.233,50	0,83
XS2975137964	4.5000 % Enel SpA EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	1.300,0 %	97,29	1.264.716,31	0,21
XS2334852253	2.0000 % Eni SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.000,0 %	96,56	2.896.930,80	0,49
XS2804500069	3.6250 % Fibercop SpA EUR MTN 24/26	EUR	10.600,0 %	100,14	10.615.259,76	1,80
XS2200215213	1.8750 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA EUR MTN 20/26	EUR	3.800,0 %	99,21	3.770.081,46	0,64
XS3016383294	4.2170 % Intesa Sanpaolo Assicurazioni SpA EUR Notes 25/35	EUR	900,0 %	97,68	879.100,83	0,15
XS1109765005	3.9280 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	7.000,0 %	101,26	7.087.975,30	1,20
XS1222597905	2.8550 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/25	EUR	2.000,0 %	99,97	1.999.412,40	0,34
XS2389112736	4.6250 % Itelyum Regeneration SpA EUR Notes 21/26	EUR	4.050,0 %	100,77	4.081.170,42	0,69
XS2859392248	3.8750 % Leasys SpA EUR MTN 24/27	EUR	2.000,0 %	102,20	2.044.025,60	0,35
XS3002547134	2.8750 % Leasys SpA EUR MTN 25/27	EUR	1.800,0 %	100,05	1.800.912,24	0,30
XS2824643220	5.3750 % Lottomatica Group SpA EUR Notes 24/30	EUR	1.150,0 %	103,11	1.185.715,67	0,20
XS1645722262	1.8750 % Mundys EUR MTN 17/27	EUR	1.900,0 %	96,81	1.839.362,83	0,31
XS2797353401	7.1250 % Neopharmed Gentili SpA EUR Notes 24/30	EUR	800,0 %	104,44	835.486,64	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent	
XS2332589972	1.6250	%	Nexi SpA EUR Notes 21/26	EUR	5.050,0	%	98,50	4.974.286,36	0,84
XS1846631049	2.8750	%	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 18/26	EUR	6.000,0	%	99,93	5.995.607,40	1,01
XS1982819994	2.7500	%	Telecom Italia SpA EUR MTN 19/25	EUR	6.000,0	%	99,99	5.999.427,60	1,02
Jersey							2.405.413,00	0,41	
XS2765406371	6.8750	%	Ardonagh Finco Ltd. EUR Notes 24/31	EUR	2.350,0	%	102,36	2.405.413,00	0,41
Luxembourg							37.055.292,99	6,27	
XS2900445375	6.3750	%	AccorInvest Group SA EUR Notes 24/29	EUR	1.400,0	%	103,40	1.447.584,04	0,24
XS2799494120	7.1250	%	Aroundtown Finance SARL EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	7.310,0	%	100,39	7.338.868,65	1,24
XS2812484728	7.8750	%	Aroundtown Finance SARL USD FLR-Notes 24/undefined	USD	7.000,0	%	93,88	6.070.116,73	1,03
XS2860457071	4.8000	%	Aroundtown SA EUR MTN 24/29	EUR	600,0	%	103,38	620.295,90	0,10
XS2398745922	1.0000	%	Blackstone Property Partners Europe Holdings EUR MTN 21/26	EUR	2.900,0	%	97,20	2.818.796,81	0,48
XS2760863329	6.5000	%	Cirsa Finance International SARL EUR Notes 24/29	EUR	400,0	%	104,14	416.543,96	0,07
XS2010028004	2.2500	%	InPost SA EUR Notes 21/27	EUR	2.500,0	%	96,75	2.418.637,50	0,41
XS2431318711	0.6250	%	Logicor Financing EUR MTN 22/25	EUR	5.615,0	%	98,60	5.536.199,09	0,94
XS2052290439	3.1250	%	Matterhorn Telecom SA EUR Notes 19/26	EUR	4.800,0	%	99,38	4.770.000,00	0,81
XS2834242435	6.0000	%	PLT VII Finance EUR Notes 24/31	EUR	800,0	%	103,03	824.241,12	0,14
DE000A3LQ9S2	4.5000	%	Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 23/26	EUR	3.000,0	%	102,69	3.080.630,70	0,52
DE000A3L69X8	3.3750	%	Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 25/28	EUR	1.700,0	%	100,79	1.713.378,49	0,29
Norvège							16.952.841,74	2,87	
XS2486092492	1.6250	%	DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 22/26	EUR	5.550,0	%	99,83	5.540.663,79	0,94
XS2441296923	0.5000	%	Santander Consumer Bank EUR MTN 22/25	EUR	11.500,0	%	99,24	11.412.177,95	1,93
Pologne							869.495,35	0,15	
XS2914001750	6.1250	%	MLP Group SA EUR Notes 24/29	EUR	850,0	%	102,29	869.495,35	0,15
Portugal							24.073.680,20	4,08	
PTBCP2OM0058	5.6250	%	Banco Comercial Portugues SA EUR FLR-MTN 23/26	EUR	3.000,0	%	101,36	3.040.776,00	0,52
PTBCPKOM0004	8.1250	%	Banco Comercial Portugues SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.400,0	%	107,49	1.504.872,88	0,26
PTEDPLOM0017	1.7000	%	EDP SA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	11.900,0	%	99,46	11.836.066,06	2,00
PTEDPXOM0021	1.5000	%	EDP SA EUR FLR-Notes 21/82	EUR	4.800,0	%	96,40	4.627.208,16	0,78
PTTAPFOM0003	5.1250	%	Transportes Aereos Portugueses SA EUR Notes 24/29	EUR	3.000,0	%	102,16	3.064.757,10	0,52
Espagne							33.924.935,47	5,74	
ES0265936064	4.6250	%	Abanca Corp. Bancaria SA EUR FLR-MTN 24/36	EUR	900,0	%	99,84	898.578,36	0,15
XS1562614831	3.5000	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 17/27	EUR	4.000,0	%	101,32	4.052.787,20	0,69
XS2535283548	8.0000	%	Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 22/26	EUR	5.400,0	%	102,36	5.527.634,94	0,94
XS2286011528	2.5000	%	Banco de Sabadell SA EUR MTN 21/31	EUR	5.000,0	%	99,19	4.959.408,00	0,84
XS2468378059	1.6250	%	CaixaBank EUR FLR-MTN 22/26	EUR	9.100,0	%	99,96	9.096.519,25	1,54
XS1808351214	2.2500	%	CaixaBank SA EUR FLR-MTN 18/30	EUR	600,0	%	99,88	599.284,02	0,10
XS1551726810	2.8750	%	Cellnex Telecom SA EUR MTN 17/25	EUR	4.100,0	%	100,01	4.100.210,74	0,69
XS2406737036	2.3740	%	Naturgy Finance Iberia EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	4.800,0	%	97,72	4.690.512,96	0,79
Suède							6.656.803,59	1,13	
XS2930588657	6.2500	%	Heimstaden Bostad AB EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	750,0	%	98,29	737.153,18	0,13
XS2816753979	5.5000	%	Verisure Holding EUR Notes 24/30	EUR	1.100,0	%	102,71	1.129.812,97	0,19
XS2204842384	3.8750	%	Verisure Holding AB EUR Notes 20/26	EUR	4.800,0	%	99,79	4.789.837,44	0,81

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Suisse					2.562.681,68	0,43
CH1142231682	0.2500 % UBS Group AG EUR FLR-Notes 21/26	EUR	2.600,0 %	98,56	2.562.681,68	0,43
Pays-Bas					83.850.300,34	14,20
XS2282606578	2.6250 % Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.400,0 %	97,71	3.322.046,84	0,56
XS2256949749	3.2480 % Abertis Infraestructuras Finance BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	900,0 %	99,54	895.835,34	0,15
XS2937255193	4.8700 % Abertis Infraestructuras Finance BV EUR FLR-MTN Notes 24/undefined	EUR	2.100,0 %	100,51	2.110.790,22	0,36
XS2613658470	3.7500 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/25	EUR	11.000,0 %	100,05	11.005.677,10	1,86
XS2980761956	6.1250 % Achmea BV EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	1.250,0 %	97,63	1.220.435,50	0,21
XS2778383898	6.5000 % Citycon Treasury BV EUR MTN 24/29	EUR	250,0 %	106,56	266.410,63	0,05
XS2956850189	5.0000 % Citycon Treasury BV EUR MTN 24/30	EUR	550,0 %	100,44	552.417,42	0,09
XS1813579593	3.6250 % Darling Global Finance EUR Notes 18/26	EUR	1.700,0 %	99,65	1.694.132,79	0,29
XS2244941063	1.8740 % Iberdrola International BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.900,0 %	98,60	3.845.276,37	0,65
XS2295335413	1.4500 % Iberdrola International BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.000,0 %	96,61	2.898.162,30	0,49
XS2483607474	2.1250 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/26	EUR	2.800,0 %	99,91	2.797.550,28	0,47
XS2913056797	4.8500 % Koninklijke FrieslandCampina NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	450,0 %	100,22	450.991,80	0,08
XS2327298217	0.0000 % LSEG Netherlands BV EUR Zero-Coupon MTN 06.04.2025	EUR	2.800,0 %	99,95	2.798.680,64	0,48
XS2856820704	4.8750 % Phoenix PIB Dutch Finance EUR Notes 24/29	EUR	1.600,0 %	102,49	1.639.815,68	0,28
XS2320533131	2.5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	7.000,0 %	97,90	6.853.250,60	1,16
XS2202907510	3.3750 % Saipem Finance International BV EUR Notes 20/26	EUR	8.500,0 %	100,14	8.511.675,60	1,44
XS2178833773	3.8750 % Stellantis NV EUR Notes 20/26	EUR	4.300,0 %	100,64	4.327.592,24	0,73
FR0013512944	2.7500 % Stellantis NV EUR Notes 20/26	EUR	4.400,0 %	100,11	4.404.896,76	0,75
XS1795406658	3.8750 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	2.000,0 %	100,37	2.007.314,20	0,34
XS2207430120	2.3740 % TenneT Holding BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	7.500,0 %	99,30	7.447.259,25	1,26
XS2848926239	6.8750 % Upfield EUR Notes 24/29	EUR	950,0 %	101,79	966.966,24	0,16
XS2187689034	3.5000 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	7.100,0 %	99,93	7.095.184,78	1,20
XS2054209833	0.8400 % Wintershall Dea Finance EUR Notes 19/25	EUR	6.800,0 %	99,09	6.737.937,76	1,14
Royaume-Uni					16.952.763,35	2,87
XS2321466133	1.1250 % Barclays PLC EUR FLR-MTN 21/31	EUR	2.150,0 %	97,84	2.103.517,00	0,36
XS2929941503	5.6250 % California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure PLC EUR Notes 24/32	EUR	550,0 %	101,53	558.425,51	0,09
XS2239845097	0.5000 % Chanel Ceres EUR Notes 20/26	EUR	269,0 %	97,35	261.870,69	0,04
XS2009038113	3.5000 % International Game Technology PLC EUR Notes 19/26	EUR	7.200,0 %	99,94	7.195.320,00	1,22
XS2906227785	7.2500 % OEG Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	850,0 %	103,43	879.147,95	0,15
XS2225157424	2.6250 % Vodafone Group PLC EUR FLR-Notes 20/80	EUR	6.000,0 %	99,24	5.954.482,20	1,01
États-Unis					82.107.467,56	13,90
XS2590758400	3.5500 % AT&T, Inc. EUR Notes 23/25	EUR	3.000,0 %	100,54	3.016.167,30	0,51
XS2251742537	2.6250 % Avantor Funding EUR Notes 20/25	EUR	3.000,0 %	99,57	2.987.100,00	0,51
XS2205083749	3.8750 % Avantor Funding, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	100,0 %	99,25	99.245,00	0,02
XS2080318053	1.5000 % Ball Corp. EUR Notes 19/27	EUR	5.850,0 %	97,11	5.681.125,13	0,96
XS1991265478	0.8080 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/26	EUR	4.800,0 %	99,80	4.790.263,20	0,81
XS2462324232	1.9490 % Bank of America EUR FLR-MTN 22/26	EUR	2.800,0 %	99,57	2.788.067,80	0,47
XS1859010685	1.5000 % Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 18/26	EUR	4.150,0 %	99,61	4.134.011,71	0,70
XS2167003685	1.2500 % Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 20/26	EUR	5.000,0 %	99,62	4.980.796,50	0,84

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2829201404	4.5000 % Coty EUR Notes 24/27	EUR	1.300,0 %	101,68	1.321.805,29	0,22
XS2354326410	3.8750 % Coty, Inc. EUR Notes 21/26	EUR	9.365,0 %	100,02	9.366.673,99	1,59
XS2229875989	3.2500 % Ford Motor Credit EUR MTN 20/25	EUR	13.683,0 %	100,13	13.701.277,75	2,32
XS1612542826	0.8750 % General Electric Co. EUR Notes 17/25	EUR	5.000,0 %	99,76	4.988.002,50	0,84
XS2125145867	0.8500 % General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 20/26	EUR	2.000,0 %	98,51	1.970.117,80	0,33
XS1684387456	2.8750 % IQVIA EUR Notes 17/25	EUR	9.450,0 %	99,70	9.421.709,06	1,60
XS2189947505	2.8750 % IQVIA, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	1.000,0 %	96,67	966.667,50	0,16
XS2446386356	2.1030 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 22/26	EUR	5.500,0 %	99,93	5.496.071,90	0,93
XS2854277626	6.5000 % RAY Financing EUR Notes 24/31	EUR	1.350,0 %	102,88	1.388.856,38	0,24
XS2592659242	4.1250 % VF Corp. EUR MTN 23/26	EUR	5.000,0 %	100,19	5.009.508,75	0,85
Parts d'OPC					6.773.510,66	1,15
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
France					6.773.510,66	1,15
FR0011387299	Allianz Euro Oblig Court Terme ISR FCP -RC- EUR - (0.100%)	Act	6.391 EUR	1.059,81	6.773.510,66	1,15
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					572.797.702,38	96,97
Dépôts auprès d'établissements financiers					16.237.922,01	2,75
Dépôts à vue					16.237.922,01	2,75
Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés					16.237.922,01	2,75
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					16.237.922,01	2,75

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-53.816,58	-0,01
Opérations de change à terme				-25.253,06	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-109.473,05		992,63	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-2.926.454,17		-54.770,66	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-125.194,16		-4.992,92	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2025	USD	-6.800.000,00		33.517,89	0,01
Contrats de swap				-28.563,52	-0,01
Swaps de défaut de crédit				-28.563,52	-0,01
Partie garantie				193.602,95	0,03
BASF 0.75% 17 Mar 2026 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	15.350.000,00		23.516,78	0,00
BNP Paribas 0.01% 20 Dec 2027 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	7.650.000,00		-6.781,70	0,00
Compagnie de Saint-Gobain 1.38% 14 Jun 2027 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	13.200.000,00		1.523,12	0,00
Continental 2.50% 27 Aug 2026 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	17.000.000,00		6.101,83	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2030	EUR	16.150.000,00		103.763,39	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.01% 20 Jun 2028 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	15.000.000,00		203,63	0,00
Telefonica Europe 8.25% 15 Sep 2030 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	16.500.000,00		20.535,44	0,00
Valeo 1.63% 18 Mar 2026 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	14.100.000,00		46.274,17	0,01
Volkswagen International Finance 3.88% 29 Mar 2026 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	12.250.000,00		-1.533,71	0,00
Garant				-222.166,47	-0,04
iTraxx Europe Series 42 Version 1 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	17.050.000,00		-52.019,69	-0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Markit iTraxx Europe Senior Financials Index - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	7.650.000,00		-3.832,76	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.01% 20 Jun 2028 - 193.00% - 20 Jun 2030	EUR	15.000.000,00		-45.497,09	-0,01
Naturgy Finance Iberia 1.38% 19 Jan 2027 - 193.00% - 20 Jun 2030	EUR	15.350.000,00		-31.029,40	0,00
Stellantis 3.88% 05 Jan 2026 - 193.00% - 20 Jun 2030	EUR	12.250.000,00		-43.932,47	-0,01
Sudzucker International Finance 5.13% 31 Oct 2027 - 193.00% - 20 Jun 2030	EUR	12.250.000,00		-2.986,65	0,00
Vodafone Group 2.20% 25 Aug 2026 - 193.00% - 20 Jun 2030	EUR	16.500.000,00		-42.868,41	-0,01
Investissements en produits dérivés				-53.816,58	-0,01
Actif/passif net circulant	EUR			1.738.838,82	0,29
Actif net du Compartiment	EUR			590.720.646,63	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P EHK/ISIN: LU1953144380	102,08	101,32	97,77
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P EHJ/ISIN: LU1953144034	98,04	98,98	95,08
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P D90/ISIN: LU1951921383	108,44	106,33	100,19
- Catégorie IT13 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A TH0/ISIN: LU1505874849	1.118,04	1.095,90	1.032,93
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2P EHH/ISIN: LU1953144117	98,06	99,04	95,14
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P EHJ/ISIN: LU1953144208	108,68	106,53	100,32
- Catégorie WT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P G6P/ISIN: LU1982187079	1.090,93	1.068,67	1.005,08
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J GMC/ISIN: LU1797226666	110.528,90	108.295,02	101.892,82
- Catégorie W7 (EUR) (distribution)	WKN: A2N 4FS/ISIN: LU1869426988	97,29	98,30	94,74
- Catégorie IT13 (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B8Y/ISIN: LU2226672835	1.151,95	1.119,95	1.038,09
Actions en circulation		2.388.892	1.823.749	2.283.782
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P EHK/ISIN: LU1953144380	25.850	26.995	32.380
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P EHJ/ISIN: LU1953144034	85.091	57.628	106.251
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P D90/ISIN: LU1951921383	1.342.355	668.389	791.269
- Catégorie IT13 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A TH0/ISIN: LU1505874849	122.417	124.347	208.384
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2P EHH/ISIN: LU1953144117	78.363	68.236	232.473
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P EHJ/ISIN: LU1953144208	562.090	685.190	716.777
- Catégorie WT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P G6P/ISIN: LU1982187079	167.033	187.413	176.894
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J GMC/ISIN: LU1797226666	412	504	638
- Catégorie W7 (EUR) (distribution)	WKN: A2N 4FS/ISIN: LU1869426988	5.167	4.933	17.983
- Catégorie IT13 (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B8Y/ISIN: LU2226672835	114	114	132
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		590,7	551,2	646,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	20,13
Pays-Bas	14,20
États-Unis	13,90
Italie	11,41
Luxembourg	6,27
Espagne	5,74
Allemagne	5,15
Portugal	4,08
Norvège	2,87
Royaume-Uni	2,87
Autres pays	10,35
Autres éléments de l'actif net	3,03
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	7.709.447,54
- contrats de swap	1.106.929,79
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	245.989,14
- taux d'intérêt négatif	-49.629,91
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	2.772,54
Total des produits	9.015.509,10
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-1.039.718,29
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	-75.075,03
Taxe d'abonnement	-72.045,04
Commission forfaitaire	-947.179,07
Autres frais	-3.656,43
Total des dépenses	-2.137.673,86
Résultat net/perte nette	6.877.835,24
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	3.517.671,87
- opérations à terme sur instruments financiers	-34.014,61
- opérations de change à terme	-228.984,19
- opérations de change	-13.448,49
- contrats de swap	-184.444,03
Plus-/moins-values nettes réalisées	9.934.615,79
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.241.355,56
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-123.298,01
- opérations de change	3.230,80
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	132.495,96
Produit total	11.188.400,10

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	572.797.702,38
(Valeur d'acquisition EUR 569.799.084,56)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	16.237.922,01
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	4.781.697,69
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	7.764.971,12
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	49.794,44
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	266.249,00
- opérations sur valeurs mobilières	5.572.143,33
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	201.918,36
- opérations de change à terme	34.510,52
Total de l'actif	607.706.908,85
Dettes bancaires	-2.261.791,65
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	-2.789.684,18
Intérêts dus sur contrats de swap	-63.348,19
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-188.590,62
- opérations sur valeurs mobilières	-11.108.300,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-284.302,12
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-230.481,88
- opérations de change à terme	-59.763,58
Total du passif	-16.986.262,22
Actif net du Compartiment	590.720.646,63

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	551.173.833,77
Souscriptions	119.843.669,09
Rachats	-91.098.282,19
Distribution	-386.974,14
Produit total	11.188.400,10
Actif net du Compartiment à la fin de la période	590.720.646,63

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.823.749
- émises	960.900
- rachetées	-395.757
- à la fin de la période considérée	2.388.892

Allianz Credit Opportunities Plus

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					34.291.169,96	94,45
Obligations					34.291.169,96	94,45
Autriche					1.019.400,50	2,81
XS2819840120	7.2500 % BAWAG Group AG EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	102,36	204.715,96	0,56
XS2619047728	9.3750 % Benteler International AG EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	105,01	105.011,07	0,29
AT0000A2J645	1.6250 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 20/31	EUR	200,0 %	98,15	196.305,36	0,54
AT0000A3CTX2	1.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	104,37	208.747,02	0,58
AT000B122270	5.7500 % Volksbank Wien AG EUR FLR-Notes 24/34	EUR	200,0 %	103,22	206.436,58	0,57
AT000B122080	0.8750 % Volksbank Wien AG EUR MTN 21/26	EUR	100,0 %	98,18	98.184,51	0,27
Belgique					704.571,58	1,94
BE6324664703	1.0000 % Argenta Spaarbank NV EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0 %	99,08	198.152,78	0,55
BE0002251206	3.1250 % Belfius Bank SA EUR Notes 16/26	EUR	100,0 %	100,12	100.124,92	0,28
BE6342251038	5.8500 % Elia Group SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	200,0 %	104,32	208.634,12	0,57
BE0390158245	4.7500 % Proximus SADP EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	98,83	197.659,76	0,54
Bulgarie					94.446,00	0,26
XS2367164576	2.4500 % Bulgarian Energy Holding EAD EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	94,45	94.446,00	0,26
Îles Caïmans					97.655,28	0,27
XS1634252628	3.6250 % UPCB Finance VII Ltd. EUR Notes 17/29	EUR	100,0 %	97,66	97.655,28	0,27
République tchèque					99.627,78	0,27
XS2113253210	3.8750 % Allwyn International AS EUR Notes 20/27	EUR	100,0 %	99,63	99.627,78	0,27
Danemark					296.063,13	0,82
XS2382849888	0.0500 % Jyske Bank AS EUR FLR-MTN 21/26	EUR	100,0 %	98,85	98.850,89	0,27
XS2405390043	0.5000 % Sydbank AS EUR FLR-MTN 21/26	EUR	200,0 %	98,61	197.212,24	0,55
Finlande					284.187,02	0,78
XS2347397437	3.6250 % Citycon OYJ EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	92,81	185.625,00	0,51
XS2049419398	1.1250 % Teollisuuden Voima OYJ EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	98,56	98.562,02	0,27
France					7.945.281,55	21,88
XS2950589437	9.0000 % Atos SE EUR FLR-Notes 24/29	EUR	100,0 %	107,83	107.831,25	0,30
FR001400WM69	3.1250 % Banque Stellantis France SACA EUR MTN 25/28	EUR	100,0 %	100,48	100.478,08	0,28
XS2831585786	6.5000 % Bertrand Franchise Finance SAS (RegS) EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	102,82	102.816,46	0,28
FR001400N2U2	6.5000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	200,0 %	103,23	206.459,72	0,57
FR001400XJP0	5.8750 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 25/undefined	EUR	200,0 %	96,52	193.032,92	0,53
FR001400SMT6	1.0000 % Electricite de France SA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	200,0 %	101,62	203.237,72	0,56
FR0013464922	3.0000 % Électricité de France SA EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0 %	97,29	194.586,00	0,54
FR0013510179	2.8750 % ELO SACA EUR MTN 20/26	EUR	100,0 %	98,14	98.142,50	0,27
XS3022166493	4.7500 % Fnac Darty SA EUR Notes 25/32	EUR	100,0 %	99,73	99.733,27	0,28
XS2081474046	2.3750 % Forvia SE EUR Notes 19/27	EUR	200,0 %	95,93	191.862,58	0,53
FR0128838390	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2025	EUR	2.680,0 %	99,90	2.677.442,21	7,37
XS2761223127	6.7500 % Goldstory SAS EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	103,35	103.354,84	0,28
XS2385389551	0.1250 % Holding d'Infrastructures et des Metiers de l'Environnement EUR Notes 21/25	EUR	100,0 %	98,03	98.033,76	0,27

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2397781944	5.6250 % Iliad Holding SAS EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	101,88	101.879,08	0,28
XS2943818059	5.3750 % Iliad Holding SAS EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	100,91	100.913,91	0,28
XS2810807094	6.8750 % Iliad Holding SAS EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	105,50	105.495,42	0,29
FR0013518420	2.3750 % Iliad SA EUR Notes 20/26	EUR	100,0 %	98,77	98.774,04	0,27
XS2971567560	5.0000 % Kapla Holding SAS EUR Notes 25/31	EUR	100,0 %	100,08	100.082,19	0,28
XS1975699569	2.8750 % Loxam SAS EUR Notes 19/26	EUR	200,0 %	99,73	199.466,86	0,55
XS2982117694	4.2500 % Loxam SAS EUR Notes 25/30	EUR	200,0 %	99,39	198.786,72	0,55
XS2810278163	7.0000 % Mobilux Finance SAS EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	103,87	103.873,67	0,29
XS1115498260	5.0000 % Orange SA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	100,0 %	102,48	102.479,50	0,28
XS2992020037	4.7500 % OVH Groupe SAS EUR Notes 25/31	EUR	100,0 %	99,29	99.291,41	0,27
XS2712525109	7.2500 % Paprec Holding SA EUR Notes 23/29	EUR	100,0 %	105,31	105.312,03	0,29
FR001400WK95	3.5000 % RCI Banque SA EUR MTN 25/28	EUR	100,0 %	101,12	101.116,64	0,28
FR0014000NZ4	2.3750 % Renault SA EUR MTN 20/26	EUR	200,0 %	99,17	198.339,64	0,55
FR0014006W65	2.5000 % Renault SA EUR MTN 21/27	EUR	100,0 %	98,41	98.410,82	0,27
FR001400UM87	6.0000 % SCOR SE EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	98,63	197.254,08	0,54
XS2895496680	4.5000 % Seche Environnement SACA EUR Notes 25/30	EUR	200,0 %	100,43	200.851,92	0,55
XS3021201887	4.5000 % SNF Group SACA EUR Notes 25/32	EUR	350,0 %	100,02	350.058,87	0,96
XS2967912887	5.7500 % Tereos Finance Groupe I SA EUR Notes 25/31	EUR	200,0 %	101,06	202.127,92	0,56
FR0013342334	1.5000 % Valeo SE EUR MTN 18/25	EUR	100,0 %	99,70	99.695,75	0,27
FR0013445335	1.6250 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	300,0 %	97,20	291.586,20	0,80
XS2324372270	7.7500 % Viridien EUR Notes 21/27	EUR	200,0 %	102,00	204.005,56	0,56
XS3023943692	8.5000 % Viridien EUR Notes 25/30	EUR	300,0 %	102,82	308.468,01	0,85
Allemagne					1.914.546,90	5,27
XS2792575453	6.3750 % CT Investment GmbH EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	102,37	102.365,63	0,28
XS2010039035	0.9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0 %	99,94	199.874,90	0,55
DE000A4DE982	7.1250 % Deutsche Bank AG EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	200,0 %	98,55	197.098,16	0,54
XS2965681633	5.2500 % Deutsche Lufthansa AG EUR FLR-Notes 25/55	EUR	200,0 %	99,79	199.576,90	0,55
XS2265369657	3.0000 % Deutsche Lufthansa AG EUR MTN 20/26	EUR	100,0 %	100,32	100.320,08	0,28
DE000A3E5WW4	1.3750 % Evonik Industries AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	100,0 %	96,32	96.322,11	0,27
XS2910536452	5.2500 % Fressnapf Holding SE EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	100,37	100.367,37	0,28
XS2615562274	6.7500 % Gruenthal GmbH EUR Notes 23/30	EUR	100,0 %	104,14	104.141,47	0,29
XS2649707846	9.3750 % HT Troplast GmbH EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	104,43	104.432,75	0,29
XS2811764120	7.7500 % Motel One GmbH/Muenchen EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	107,18	107.182,88	0,29
DE000A383CQ2	5.1250 % ProGroup AG EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	98,89	98.894,27	0,27
DE000A383CE8	5.3750 % ProGroup AG EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	97,74	97.744,16	0,27
XS2921539883	10.2500 % Takko Fashion GmbH EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	107,06	107.059,48	0,29
XS2262961076	2.7500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	95,51	95.514,14	0,26
XS2582404724	5.7500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 23/26	EUR	200,0 %	101,83	203.652,60	0,56
Gibraltar					298.890,63	0,82
XS2498543102	7.5580 % 888 Acquisitions Ltd. EUR Notes 22/27	EUR	300,0 %	99,63	298.890,63	0,82
Grèce					518.140,32	1,43
XS2307437629	5.5000 % Alpha Services & Holdings SA EUR FLR-Notes 21/31	EUR	100,0 %	101,77	101.772,50	0,28
XS2805274326	1.0000 % Alpha Services and Holdings SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	104,89	209.787,92	0,58
XS2987792269	1.0000 % Eurobank Ergasias Services & Holdings SA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	100,0 %	98,16	98.156,88	0,27
XS2724510792	5.8750 % Eurobank SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	100,0 %	108,42	108.423,02	0,30

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Guernesey					94.481,20	0,26
XS2809868446	6.2500 % Globalworth Real Estate Investments Ltd. EUR MTN 24/30	EUR	94,0 %	100,51	94.481,20	0,26
Irlande					402.102,80	1,11
XS2465984289	1.8750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 22/26	EUR	200,0 %	99,84	199.683,18	0,55
XS2898168443	6.3750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	101,21	202.419,62	0,56
Italie					3.677.948,10	10,13
XS2830327446	5.0000 % A2A SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	101,70	101.698,87	0,28
XS2927492798	5.0000 % Almagora-The Italian Innovation Co. SpA EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	101,36	101.358,96	0,28
XS2228919739	8.5000 % Banca Monte dei Paschi di Siena SpA EUR FLR-Notes 20/30	EUR	100,0 %	102,11	102.114,50	0,28
XS2031926731	10.5000 % Banca Monte dei Paschi di Siena SpA EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	124,27	124.273,65	0,34
XS2781410712	5.5050 % Banca Popolare di Sondrio SpA EUR FLR-Notes 24/34	EUR	200,0 %	105,79	211.586,22	0,58
XS2904660755	6.5000 % Bubbles Bidco SpA EUR Notes 24/31	EUR	200,0 %	100,37	200.747,70	0,55
XS2999576080	7.0000 % doValue SpA EUR Notes 25/30	EUR	100,0 %	103,82	103.820,71	0,29
XS2228373671	2.2500 % Enel SpA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0 %	97,76	195.529,34	0,54
XS2975137964	4.5000 % Enel SpA EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	100,0 %	97,29	97.285,87	0,27
XS2334852253	2.0000 % Eni SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0 %	96,56	96.564,36	0,26
XS2804500069	3.6250 % Fiberco SpA EUR MTN 24/26	EUR	400,0 %	100,14	400.575,84	1,10
XS2200215213	1.8750 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA EUR MTN 20/26	EUR	200,0 %	99,21	198.425,34	0,55
XS2939329996	4.2710 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 24/36	EUR	200,0 %	99,34	198.675,12	0,55
XS2824056522	7.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	104,78	209.552,54	0,58
XS2582788100	10.0000 % Italmatch Chemicals SpA EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	104,83	104.828,12	0,29
XS2389112736	4.6250 % Itelum Regeneration SpA EUR Notes 21/26	EUR	250,0 %	100,77	251.924,10	0,69
XS2628390366	7.1250 % Lottomatica Group SpA EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	104,15	104.148,75	0,29
XS2824643220	5.3750 % Lottomatica Group SpA EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	103,11	103.105,71	0,28
XS1645722262	1.8750 % Mundys SpA EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	96,81	96.808,57	0,27
XS2332589972	1.6250 % Nexi SpA EUR Notes 21/26	EUR	150,0 %	98,50	147.751,08	0,41
XS2804500812	7.8750 % Optics Bidco SpA EUR Notes 24/28	EUR	100,0 %	110,23	110.234,80	0,30
XS2581393134	6.8750 % Telecom Italia SpA EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	107,83	107.834,75	0,30
IT0005611758	6.5000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	200,0 %	102,44	204.883,82	0,56
XS2830945452	5.3750 % Webuild SpA EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	104,22	104.219,38	0,29
Japon					188.165,28	0,52
XS2332889778	4.2500 % Rakuten Group, Inc. EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	94,08	188.165,28	0,52
Jersey					153.537,00	0,42
XS2765406371	6.8750 % Ardonagh Finco Ltd. EUR Notes 24/31	EUR	150,0 %	102,36	153.537,00	0,42
Lettonie					224.745,00	0,62
XS2800678224	14.5000 % Air Baltic Corp. AS EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	112,37	224.745,00	0,62
Luxembourg					2.850.751,41	7,86
XS2900445375	6.3750 % AccorInvest Group SA EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	103,40	206.797,72	0,57
XS2926264529	5.5000 % AccorInvest Group SA EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	99,40	99.398,50	0,28
XS2799494120	7.1250 % Aroundtown Finance SARL EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	300,0 %	100,39	301.184,76	0,83
XS2799493825	1.0000 % Aroundtown Finance SARL EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	89,08	178.154,28	0,49
XS2398745922	1.0000 % Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL EUR MTN 21/26	EUR	100,0 %	97,20	97.199,89	0,27

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2550380104	10.3750 % Cirsa Finance International SARL EUR Notes 22/27	EUR	90,0 %	105,65	95.084,38	0,26
XS2649695736	7.8750 % Cirsa Finance International SARL EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	104,75	104.754,54	0,29
XS2290533020	3.7500 % CPI Property Group SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0 %	86,37	86.365,33	0,24
XS2290544068	1.5000 % CPI Property Group SA EUR MTN 21/31	EUR	100,0 %	79,04	79.035,12	0,22
XS2432162654	1.7500 % CPI Property Group SA EUR MTN 22/30	EUR	100,0 %	83,08	83.081,60	0,23
XS2904791774	6.0000 % CPI Property Group SA EUR MTN 24/32	EUR	100,0 %	99,59	99.587,35	0,27
XS2623489627	8.5000 % Dana Financing Luxembourg SARL EUR Notes 23/31	EUR	100,0 %	108,01	108.008,65	0,30
XS2734938249	7.8750 % Ephios Subco 3 SARL EUR Notes 23/31	EUR	200,0 %	106,84	213.677,74	0,59
XS2431318711	0.6250 % Logicor Financing SARL EUR MTN 22/25	EUR	105,0 %	98,60	103.526,43	0,28
XS2052290439	3.1250 % Matterhorn Telecom SA EUR Notes 19/26	EUR	200,0 %	99,38	198.750,00	0,55
XS2985311518	4.5000 % Matterhorn Telecom SA EUR Notes 25/30	EUR	100,0 %	100,20	100.200,69	0,28
XS2615006470	8.7500 % Monitchem HoldCo 3 SA EUR Notes 23/28	EUR	200,0 %	100,82	201.639,34	0,55
XS2623257503	7.3750 % Motion Finco SARL EUR Notes 23/30	EUR	100,0 %	99,71	99.706,23	0,27
BE6300371273	3.5000 % Telenet Finance Luxembourg Notes SARL EUR Notes 17/28	EUR	200,0 %	97,75	195.501,92	0,54
DE000A3L69X8	3.3750 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 25/28	EUR	100,0 %	100,79	100.786,97	0,28
XS2663653140	6.5000 % Vivion Investments SARL EUR MTN 23/29	EUR	100,8 %	97,58	98.309,97	0,27
Norvège					427.758,42	1,18
XS2486092492	1.6250 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 22/26	EUR	100,0 %	99,83	99.831,78	0,28
XS2708134023	7.8620 % Var Energi ASA EUR FLR-Notes 23/83	EUR	300,0 %	109,31	327.926,64	0,90
Pologne					102.293,57	0,28
XS2914001750	6.1250 % MLP Group SA EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	102,29	102.293,57	0,28
Portugal					1.446.107,26	3,98
PTBCPGOM0067	4.0000 % Banco Comercial Português SA EUR FLR-MTN 21/32	EUR	100,0 %	100,94	100.935,33	0,28
PTBCP2OM0058	5.6250 % Banco Comercial Portugues SA EUR FLR-MTN 23/26	EUR	200,0 %	101,36	202.718,40	0,56
PTBCPKOM0004	8.1250 % Banco Comercial Portugues SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	107,49	214.981,84	0,59
PTEDP4OM0025	5.9430 % EDP SA EUR FLR-MTN 23/83	EUR	200,0 %	105,61	211.229,96	0,58
PTEDPZOM0011	4.7500 % EDP SA EUR FLR-MTN 24/54	EUR	100,0 %	101,49	101.486,48	0,28
PTEDPLOM0017	1.7000 % EDP SA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	100,0 %	99,46	99.462,74	0,27
PTEDPXOM0021	1.5000 % EDP SA EUR FLR-Notes 21/82	EUR	200,0 %	96,40	192.800,34	0,53
PTNOBLOM0001	9.8750 % Novo Banco SA EUR FLR-Notes 23/33	EUR	100,0 %	118,18	118.175,03	0,33
PTTAPFOM0003	5.1250 % Transportes Aereos Portugueses SA EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	102,16	204.317,14	0,56
Roumanie					100.169,36	0,28
XS2908597433	5.1250 % Banca Transilvania SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	100,0 %	100,17	100.169,36	0,28
Slovénie					106.504,21	0,29
XS2750306511	6.8750 % Nova Ljubljanska Banka DD EUR FLR-MTN 24/34	EUR	100,0 %	106,50	106.504,21	0,29
Espagne					1.238.081,00	3,41
XS1562614831	3.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	101,32	101.319,68	0,28
XS2535283548	8.0000 % Banco de Credito Social Cooperativo SA EUR FLR-MTN 22/26	EUR	100,0 %	102,36	102.363,61	0,28
XS2588884481	6.0000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 23/33	EUR	100,0 %	106,41	106.410,06	0,29
XS2286011528	2.5000 % Banco de Sabadell SA EUR MTN 21/31	EUR	200,0 %	99,19	198.376,32	0,54
ES0840609046	8.2500 % CaixaBank SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	200,0 %	110,20	220.400,22	0,61

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2805351843	7.5000 % Grifols SA EUR Notes 24/30	EUR	200,0 %	104,68	209.351,28	0,58
XS2406737036	2.3740 % Naturgy Finance Iberia SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	97,72	195.438,04	0,54
ES0280907041	5.5000 % Unicaja Banco SA EUR FLR-MTN 24/34	EUR	100,0 %	104,42	104.421,79	0,29
Supranational					185.856,56	0,51
XS2342057143	3.6250 % Allied Universal Holdco Via Allied Universal Finance Via Atlas Luxco 4 EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	95,07	95.072,21	0,26
XS2310487074	2.0000 % Ardagh Metal Packaging Finance USA Via Ardagh Metal Packaging Finance EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	90,78	90.784,35	0,25
Suède					882.138,90	2,43
XS2380124227	1.0000 % Castellum AB EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0 %	97,02	97.020,00	0,27
XS2125121769	3.3750 % Heimstaden Bostad AB EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0 %	96,61	193.213,92	0,53
XS2357357768	3.0000 % Heimstaden Bostad AB EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0 %	90,39	90.391,59	0,25
XS2204842384	3.8750 % Verisure Holding AB EUR Notes 20/26	EUR	200,0 %	99,79	199.576,56	0,55
XS2289588837	3.2500 % Verisure Holding AB EUR Notes 21/27	EUR	100,0 %	98,81	98.808,66	0,27
XS2816753979	5.5000 % Verisure Holding AB EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	102,71	102.710,27	0,28
XS2287912450	5.2500 % Verisure Midholding AB EUR Notes 21/29	EUR	100,0 %	100,42	100.417,90	0,28
Suisse					197.129,36	0,54
CH1142231682	0.2500 % UBS Group AG EUR FLR-Notes 21/26	EUR	200,0 %	98,56	197.129,36	0,54
Pays-Bas					4.686.869,18	12,91
XS2937255193	4.8700 % Abertis Infraestructuras Finance BV EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	200,0 %	100,51	201.027,64	0,55
XS2256949749	3.2480 % Abertis Infraestructuras Finance BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0 %	99,54	99.537,26	0,27
XS2282606578	2.6250 % Abertis Infraestructuras Finance BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	97,71	195.414,52	0,54
XS3004202811	5.7500 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	200,0 %	95,66	191.328,86	0,53
XS2806449190	5.7500 % Boels Topholding BV EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	102,57	102.572,60	0,28
NL0015002AQ1	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.04.2025	EUR	700,0 %	99,83	698.841,50	1,92
XS2182055009	3.7500 % ELM for Firmenich International SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0 %	99,92	99.919,50	0,28
XS2244941063	1.8740 % Iberdrola International BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0 %	98,60	98.596,83	0,27
XS2483607474	2.1250 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/26	EUR	100,0 %	99,91	99.912,51	0,28
XS2913056797	1.0000 % Koninklijke FrieslandCampina EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	100,22	100.220,40	0,28
XS2825597656	5.2500 % OI European Group BV EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	100,86	100.855,73	0,28
XS2856820704	4.8750 % Phoenix PIB Dutch Finance BV EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	102,49	102.488,48	0,28
XS2848642984	5.1250 % Q-Park Holding I BV EUR Notes 24/30	EUR	150,0 %	101,67	152.502,36	0,42
XS2320533131	2.5000 % Repsol International Finance BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	250,0 %	97,90	244.758,95	0,67
XS2202907510	3.3750 % Saipem Finance International BV EUR Notes 20/26	EUR	300,0 %	100,14	300.412,08	0,83
XS2178833773	3.8750 % Stellantis NV EUR Notes 20/26	EUR	200,0 %	100,64	201.283,36	0,55
FR0013512944	2.7500 % Stellantis NV EUR Notes 20/26	EUR	100,0 %	100,11	100.111,29	0,28
XS2646608401	6.7500 % Telefónica Europe BV EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	100,0 %	110,11	110.109,20	0,30
XS2755535577	5.7522 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	104,04	208.082,30	0,57

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2207430120	2.3740 % TenneT Holding BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0 %	99,30	198.593,58	0,55
XS2406607171	4.3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV EUR Notes 21/30	EUR	200,0 %	100,21	200.411,36	0,55
XS2758078930	6.7500 % United Group BV EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	101,91	101.907,08	0,28
XS2848926239	6.8750 % Upfield BV EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	101,79	203.571,84	0,56
XS2187689034	3.5000 % Volkswagen International Finance NV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0 %	99,93	99.932,18	0,28
XS2272845798	2.8750 % VZ Vendor Financing II BV EUR Notes 20/29	EUR	100,0 %	89,92	89.919,79	0,25
XS2286041947	3.0000 % Wintershall Dea Finance 2 BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	93,19	186.383,34	0,51
XS2054209833	0.8400 % Wintershall Dea Finance PLC EUR Notes 19/25	EUR	200,0 %	99,09	198.174,64	0,55
Royaume-Uni					1.756.010,94	4,84
XS2615937187	7.2500 % Allwyn Entertainment Financing U.K. PLC EUR Notes 23/30	EUR	100,0 %	105,46	105.462,19	0,29
XS2857868942	6.6250 % Amber Finco PLC EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	104,23	104.228,99	0,29
XS2321466133	1.1250 % Barclays PLC EUR FLR-MTN 21/31	EUR	100,0 %	97,84	97.838,00	0,27
XS2794589403	5.1250 % British Telecommunications PLC EUR FLR-MTN 24/54	EUR	100,0 %	102,50	102.500,91	0,28
XS2929941503	5.6250 % California Buyer Ltd. / Atlantica Sustainable Infrastructure PLC EUR Notes 24/32	EUR	100,0 %	101,53	101.531,91	0,28
XS2719090636	8.5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC EUR Notes 23/29	EUR	150,0 %	105,24	157.856,66	0,43
XS2009038113	3.5000 % International Game Technology PLC EUR Notes 19/26	EUR	300,0 %	99,94	299.805,00	0,83
XS2906227785	7.2500 % OEG Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	103,43	103.429,17	0,29
XS2189766970	3.7500 % Virgin Media Finance PLC EUR Notes 20/30	EUR	200,0 %	90,08	180.153,28	0,50
XS2796600307	5.6250 % Vmed O2 UK Financing I PLC EUR Notes 24/32	EUR	300,0 %	99,37	298.100,58	0,82
XS2225157424	2.6250 % Vodafone Group PLC EUR FLR-Notes 20/80	EUR	100,0 %	99,24	99.241,37	0,27
XS2859406139	6.7500 % Zegona Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	105,86	105.862,88	0,29
États-Unis					2.297.709,72	6,33
XS2205083749	3.8750 % Avantor Funding, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	200,0 %	99,25	198.490,00	0,55
XS2080318053	1.5000 % Ball Corp. EUR Notes 19/27	EUR	150,0 %	97,11	145.669,88	0,40
XS1991265478	0.8080 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 19/26	EUR	200,0 %	99,80	199.594,30	0,55
XS2462324232	1.9490 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 22/26	EUR	100,0 %	99,57	99.573,85	0,27
XS1859010685	1.5000 % Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 18/26	EUR	400,0 %	99,61	398.458,96	1,10
XS2354326410	3.8750 % Coty, Inc. EUR Notes 21/26	EUR	200,0 %	100,02	200.035,75	0,55
XS2229875989	3.2500 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR MTN 20/25	EUR	100,0 %	100,13	100.133,58	0,28
XS1684387456	2.8750 % IQVIA, Inc. EUR Notes 17/25	EUR	350,0 %	99,70	348.952,19	0,96
XS2189947505	2.8750 % IQVIA, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	200,0 %	96,67	193.333,50	0,53
XS2446386356	2.1030 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 22/26	EUR	100,0 %	99,93	99.928,58	0,27
XS2628988730	9.6250 % Olympus Water US Holding Corp. EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	104,69	104.687,50	0,29
XS2123970167	0.2500 % VF Corp. EUR Notes 20/28	EUR	150,0 %	89,00	133.500,00	0,37
XS2123970241	0.6250 % VF Corp. EUR Notes 20/32	EUR	100,0 %	75,35	75.351,63	0,21
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					193.171,85	0,53
Obligations					193.171,85	0,53
France					193.171,85	0,53
US92023RAA86	7.5000 % Vallourec SACA USD Notes 24/32	USD	200,0 %	104,57	193.171,85	0,53

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					34.484.341,81	94,98
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.134.499,34	3,12
Dépôts à vue					1.134.499,34	3,12
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			127.468,44	0,35
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			1.007.030,90	2,77
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.134.499,34	3,12

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				4.249,65	0,01
Opérations de change à terme				564,76	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-12.454,02		-495,00	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2025	USD	-215.000,00		1.059,76	0,00
Contrats de swap				3.684,89	0,01
Swaps de défaut de crédit				3.684,89	0,01
Partie garantie				15.077,67	0,04
BASF 0.75% 17 Mar 2026 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	900.000,00		1.378,84	0,00
BNP Paribas 0.01% 20 Dec 2027 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	350.000,00		-310,27	0,00
Compagnie de Saint-Gobain 1.38% 14 Jun 2027 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	800.000,00		92,31	0,00
Continental 2.50% 27 Aug 2026 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	1.000.000,00		358,93	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2030	EUR	1.550.000,00		9.616,67	0,03
Telefonica Europe 8.25% 15 Sep 2030 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	1.000.000,00		1.244,57	0,00
Volkswagen International Finance 3.88% 29 Mar 2026 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	750.000,00		-93,91	0,00
Valeo 1.63% 18 Mar 2026 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	900.000,00		2.953,67	0,01
Markit iTraxx Europe Senior Financials Index - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	350.000,00		-175,35	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.01% 20 Jun 2028 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	900.000,00		12,21	0,00
Garant				-11.392,78	-0,03
Naturgy Finance Iberia 1.38% 19 Jan 2027 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	900.000,00		-1.819,32	0,00
iTraxx Europe Series 42 Version 1 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	450.000,00		-1.372,95	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.01% 20 Jun 2028 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	900.000,00		-2.729,82	-0,01
Stellantis 3.88% 05 Jan 2026 - 5.00% - 20 Jun 2030	EUR	750.000,00		-2.689,75	-0,01
Sudzucker International Finance 5.13% 31 Oct 2027 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	750.000,00		-182,86	0,00
Vodafone Group 2.20% 25 Aug 2026 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	1.000.000,00		-2.598,08	-0,01
Investissements en produits dérivés				4.249,65	0,01
Actif/passif net circulant				684.828,03	1,89
Actif net du Compartiment				36.307.918,83	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P LEH/ISIN: LU2002517923	108,03	113,19	102,31
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P K6A/ISIN: LU2002383896	113,44	111,13	98,58
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D REE/ISIN: LU2503856176	117,03	114,79	102,09
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2P LEK/ISIN: LU2002518228	1.083,83	1.137,79	1.026,38
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P DVT/ISIN: LU1946895601	1.174,56	1.147,26	1.011,98
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D REF/ISIN: LU2503856259	1.192,36	1.164,89	1.027,75
- Catégorie P24 (EUR) (distribution)	WKN: A3D RN7/ISIN: LU2510601938	1.086,09	1.128,64	1.031,58
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P K6B/ISIN: LU2002383979	116,94	114,23	100,79
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P DVV/ISIN: LU1946895866	117.693,67	114.934,96	101.332,81
- Catégorie X7 (EUR) (distribution)	WKN: A2P K7X/ISIN: LU2002719982	1,02	1,08	0,98
- Catégorie PT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A3D REG/ISIN: LU2503856333	1.245,71	1.207,42	1.047,30
Actions en circulation		301.787	175.904	158.220
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P LEH/ISIN: LU2002517923	2.526	2.000	2.084
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P K6A/ISIN: LU2002383896	235.160	119.360	109.693
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D REE/ISIN: LU2503856176	58.202	46.719	39.382
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2P LEK/ISIN: LU2002518228	2	2	2
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P DVT/ISIN: LU1946895601	162	112	3.582
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D REF/ISIN: LU2503856259	249	234	235
- Catégorie P24 (EUR) (distribution)	WKN: A3D RN7/ISIN: LU2510601938	138	138	178
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P K6B/ISIN: LU2002383979	4.126	6.213	1.966
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P DVV/ISIN: LU1946895866	12	8	18
- Catégorie X7 (EUR) (distribution)	WKN: A2P K7X/ISIN: LU2002719982	1.200	1.108	1.070
- Catégorie PT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A3D REG/ISIN: LU2503856333	10	10	10
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		36,3	21,1	21,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	22,41
Pays-Bas	12,91
Italie	10,13
Luxembourg	7,86
États-Unis	6,33
Allemagne	5,27
Royaume-Uni	4,84
Portugal	3,98
Espagne	3,41
Autriche	2,81
Suède	2,43
Autres pays	12,60
Autres éléments de l'actif net	5,02
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	630.774,30
- contrats de swap	49.847,47
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	11.205,95
- taux d'intérêt négatif	-11.296,93
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	39.582,03
Total des produits	720.112,82
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-47.314,69
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-8.275,01
Commission forfaitaire	-195.664,35
Autres frais	-183,20
Total des dépenses	-251.437,25
Résultat net/perte nette	468.675,57
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	274.655,65
- opérations à terme sur instruments financiers	-3.874,69
- opérations de change à terme	7.801,74
- opérations de change	-202,87
- contrats de swap	-2.353,91
Plus-/moins-values nettes réalisées	744.701,49
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-204.954,50
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-848,74
- opérations de change	-142,34
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	12.156,42
Produit total	550.912,33

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 34.323.015,62)	34.484.341,81
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.134.499,34
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	279.027,21
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	524.230,06
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	4.102,78
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	65.384,09
- opérations sur valeurs mobilières	787.413,57
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	15.657,20
- opérations de change à terme	1.059,76
Total de l'actif	37.295.715,82
Dettes bancaires	-39.261,25
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	-215.150,62
Intérêts dus sur contrats de swap	-4.727,16
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-14.236,67
- opérations sur valeurs mobilières	-658.539,51
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-43.414,47
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-11.972,31
- opérations de change à terme	-495,00
Total du passif	-987.796,99
Actif net du Compartiment	36.307.918,83

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	21.092.688,78
Souscriptions	22.580.747,92
Rachats	-7.890.573,61
Distribution	-25.856,59
Produit total	550.912,33
Actif net du Compartiment à la fin de la période	36.307.918,83

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	175.904
- émises	193.260
- rachetées	-67.377
- à la fin de la période considérée	301.787

Allianz Cyber Security

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					522.986.261,77	97,99
Actions					522.986.261,77	97,99
Australie					8.632.082,90	1,62
US0494681010	Atlassian Corp. Class A	Act	39.938 USD	216,14	8.632.082,90	1,62
Canada					16.153.077,06	3,03
CA09228F1036	BlackBerry Ltd.	Act	4.156.009 USD	3,89	16.153.077,06	3,03
Israël					49.110.290,69	9,20
IL0010824113	Check Point Software Technologies Ltd.	Act	78.018 USD	226,43	17.665.526,41	3,31
IL0011334468	CyberArk Software Ltd.	Act	94.461 USD	332,89	31.444.764,28	5,89
Japon					3.622.025,03	0,68
JP3637300009	Trend Micro Ltd.	Act	53.900 JPY	10.015,00	3.622.025,03	0,68
États-Unis					445.468.786,09	83,46
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Act	44.231 USD	154,73	6.844.017,00	1,28
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	44.956 USD	191,08	8.590.277,00	1,61
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Act	82.998 USD	66,02	5.479.858,71	1,03
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Act	81.016 USD	77,28	6.260.714,75	1,17
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	120.070 USD	167,68	20.133.635,37	3,77
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Act	338.851 USD	60,34	20.447.180,85	3,83
US18915M1071	Cloudflare, Inc. Class A	Act	335.083 USD	113,94	38.180.422,58	7,15
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp. Class A	Act	139.997 USD	75,25	10.535.453,24	1,97
US20717M1036	Confluent, Inc. Class A	Act	133.539 USD	24,12	3.221.387,34	0,60
US22788C1053	CrowdStrike Holdings, Inc. Class A	Act	105.787 USD	354,07	37.456.486,01	7,02
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Act	27.028 USD	100,24	2.709.304,29	0,51
US2681501092	Dynatrace, Inc.	Act	274.549 USD	48,01	13.180.666,45	2,47
NL0013056914	Elastic NV	Act	63.046 USD	90,90	5.730.926,79	1,07
US29414B1044	EPAM Systems, Inc.	Act	32.253 USD	167,49	5.402.187,05	1,01
US3156161024	F5, Inc.	Act	39.102 USD	261,64	10.230.530,76	1,92
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Act	344.763 USD	96,60	33.304.105,80	6,24
IL0011684185	JFrog Ltd.	Act	93.302 USD	31,73	2.960.285,86	0,55
US5738741041	Marvell Technology, Inc.	Act	31.739 USD	61,51	1.952.350,32	0,37
US5951121038	Micron Technology, Inc.	Act	55.891 USD	87,69	4.900.984,54	0,92
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	36.589 USD	375,58	13.742.103,94	2,57
US60937P1066	MongoDB, Inc.	Act	16.540 USD	176,52	2.919.586,96	0,55
US6792951054	Okta, Inc.	Act	183.275 USD	107,07	19.623.636,38	3,68
US69608A1088	Palantir Technologies, Inc. Class A	Act	106.131 USD	85,12	9.033.899,91	1,69
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	Act	160.690 USD	171,29	27.524.837,56	5,16
US74758T3032	Qualys, Inc.	Act	46.342 USD	126,10	5.843.678,47	1,10
US7811541090	Rubrik, Inc. Class A	Act	289.039 USD	63,12	18.243.820,85	3,42
US78781J1097	SailPoint, Inc.	Act	229.820 USD	19,37	4.452.512,00	0,83
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	53.816 USD	267,68	14.405.211,52	2,70
US79589L1061	Samsara, Inc. Class A	Act	109.620 USD	38,60	4.231.232,79	0,79
US81730H1095	SentinelOne, Inc. Class A	Act	1.027.859 USD	18,68	19.200.262,22	3,60
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	14.423 USD	790,98	11.408.290,69	2,14
US8334451098	Snowflake, Inc. Class A	Act	73.458 USD	149,35	10.970.926,22	2,06
US88025T1025	Tenable Holdings, Inc.	Act	127.784 USD	34,64	4.426.822,39	0,83
US9222801022	Varonis Systems, Inc.	Act	365.947 USD	41,29	15.108.509,80	2,83
US98980G1022	Zscaler, Inc.	Act	130.552 USD	205,38	26.812.679,68	5,02
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					522.986.261,77	97,99
Dépôts auprès d'établissements financiers					8.674.988,06	1,63
Dépôts à vue					8.674.988,06	1,63
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			8.674.988,06	1,63
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					8.674.988,06	1,63

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				2.166.352,92	0,40
Opérations de change à terme				2.166.352,92	0,40
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-19.609.954,74		-249.886,76	-0,05
Sold SGD / Bought USD - 01 Apr 2025	SGD	-198.099,20		463,95	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-3.003.330,25		9.526,39	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-64.675.016,70		2.373.452,82	0,44
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-7.362.574,96		32.796,52	0,01
Investissements en produits dérivés				2.166.352,92	0,40
Actif/passif net circulant	USD			-106.721,47	-0,02
Actif net du Compartiment	USD			533.720.881,28	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2Q L9U/ISIN: LU2286300715	114,71	106,14	89,54
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q L9W/ISIN: LU2286300988	117,32	107,12	89,28
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A41 289/ISIN: LU3003422568	95,93	--	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q L9X/ISIN: LU2286301010	1.090,51	990,20	816,72
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2Q L92/ISIN: LU2286301523	1.201,63	1.107,77	925,77
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q L9Y/ISIN: LU2286301101	108,97	99,11	81,75
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3C SLX/ISIN: LU2357305882	969,85	918,74	728,21
- Catégorie AT2 (SEK) (capitalisation)	WKN: A40 HZT/ISIN: LU2858070852	1.121,78	1.066,58	--
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A3D F9S/ISIN: LU2455351473	11,43	10,90	8,76
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L9V/ISIN: LU2286300806	10,58	10,01	7,89
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q MFT/ISIN: LU2289118288	1.103,00	1.038,13	810,13
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L9Z/ISIN: LU2286301283	10,95	10,32	8,06
- Catégorie WT5 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 GW8/ISIN: LU2853497373	1.105,62	1.037,76	--
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q MFU/ISIN: LU2289121076	111.909,44	105.187,88	81.798,03
Actions en circulation		12.843.520	11.257.766	9.798.721
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2Q L9U/ISIN: LU2286300715	481.481	530.887	819.221
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q L9W/ISIN: LU2286300988	1.383.485	1.195.280	752.354
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A41 289/ISIN: LU3003422568	100	--	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q L9X/ISIN: LU2286301010	17.061	11.429	15.846
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2Q L92/ISIN: LU2286301523	24.603	9.124	31.133
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q L9Y/ISIN: LU2286301101	196.699	192.381	215.132
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3C SLX/ISIN: LU2357305882	41.681	37.148	31.228
- Catégorie AT2 (SEK) (capitalisation)	WKN: A40 HZT/ISIN: LU2858070852	4.152	13	--
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A3D F9S/ISIN: LU2455351473	576.781	526.825	142.924
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L9V/ISIN: LU2286300806	5.919.476	5.853.135	5.597.153

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q MFT/ISIN: LU2289118288	12.316	4.355	10.796
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L9Z/ISIN: LU2286301283	4.140.021	2.851.453	2.182.796
- Catégorie WT5 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 GW8/ISIN: LU2853497373	45.649	45.649	--
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q MFU/ISIN: LU2289121076	15	87	102
Actifs du Compartiment en millions d'USD		533,7	443,8	316,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	83,46
Israël	9,20
Canada	3,03
Autres pays	2,30
Autres éléments de l'actif net	2,01
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	150.190,24
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	458.472,07
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	36,55
Total des produits	608.698,86
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-103.661,73
Commission forfaitaire	-4.013.217,67
Autres frais	-2.540,79
Total des dépenses	-4.119.420,19
Résultat net/perte nette	-3.510.721,33
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	27.116.815,26
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-2.471.398,25
- opérations de change	-57.772,14
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	21.076.923,54
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-13.719.533,44
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	1.103.237,13
- opérations de change	3.303,39
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	8.463.930,62

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	522.986.261,77
(Valeur d'acquisition USD 478.768.492,95)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	8.674.988,06
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	59.793,63
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	1.793.520,20
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	2.416.239,68
Total de l'actif	535.930.803,34
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.153.338,74
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-806.696,56
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-249.886,76
Total du passif	-2.209.922,06
Actif net du Compartiment	533.720.881,28

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	443.750.805,70
Souscriptions	328.104.060,48
Rachats	-245.394.502,25
Distribution	-1.203.413,27
Produit total	8.463.930,62
Actif net du Compartiment à la fin de la période	533.720.881,28

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	11.257.766
- émises	8.384.330
- rachetées	-6.798.576
- à la fin de la période considérée	12.843.520

Allianz Dynamic Allocation Plus Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					761.029.212,07	95,50
Actions					660.415.328,18	82,88
Australie					738.420,96	0,09
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	Act	354.315 AUD	3,33	738.420,96	0,09
Autriche					1.176.282,72	0,15
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Act	9.368 EUR	94,60	959.457,81	0,12
AT0000741053	EVN AG	Act	9.315 EUR	21,50	216.824,91	0,03
Bermudes					3.330.192,77	0,42
BMG0585R1060	Assured Guaranty Ltd.	Act	29.795 USD	87,23	2.599.017,85	0,33
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	Act	7.322 USD	99,86	731.174,92	0,09
Canada					9.642.739,46	1,21
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Act	5.608 CAD	69,71	272.456,13	0,03
CA2652692096	Dundee Precious Metals, Inc.	Act	25.098 CAD	18,94	331.293,25	0,04
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Class A	Act	16.732 CAD	47,55	554.487,65	0,07
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Act	13.302 CAD	136,26	1.263.219,51	0,16
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	Act	265.031 CAD	18,03	3.330.319,50	0,42
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Act	17.518 CAD	201,04	2.454.485,64	0,31
CA5503711080	Lundin Gold, Inc.	Act	9.462 CAD	43,76	288.571,71	0,04
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Act	170.992 CAD	4,71	561.293,74	0,07
CA8910546032	Torex Gold Resources, Inc.	Act	21.834 CAD	38,55	586.612,33	0,07
Danemark					476.719,46	0,06
DK0061804770	H Lundbeck AS	Act	26.986 DKK	35,08	137.368,61	0,02
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	5.004 DKK	467,35	339.350,85	0,04
Finlande					4.759.479,02	0,60
FI0009005870	Konecranes OYJ	Act	11.359 EUR	58,60	720.651,97	0,09
FI0009000681	Nokia OYJ	Act	764.996 EUR	4,88	4.038.827,05	0,51
France					4.663.775,29	0,58
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Act	76.642 EUR	32,39	2.687.606,24	0,33
FR0010208488	Engie SA	Act	89.453 EUR	18,02	1.744.685,06	0,22
FR0000120966	Societe BIC SA	Act	3.421 EUR	62,50	231.483,99	0,03
Allemagne					8.121.197,84	1,02
DE000A1EWWW0	adidas AG	Act	19.238 EUR	217,30	4.525.926,64	0,57
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Act	29.173 EUR	39,20	1.238.098,00	0,15
DE0006602006	GEA Group AG	Act	28.442 EUR	55,85	1.719.773,18	0,22
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	Act	3.689 EUR	66,50	265.593,94	0,03
DE0008303504	TAG Immobilien AG	Act	15.157 EUR	12,59	206.598,35	0,03
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Act	12.861 EUR	11,87	165.207,73	0,02
Hong Kong					2.929.214,48	0,37
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Class A	Act	86.000 HKD	68,60	758.415,45	0,10
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Act	322.000 HKD	14,62	605.184,57	0,08
KYG960071028	WH Group Ltd.	Act	1.246.000 HKD	7,14	1.143.670,34	0,14
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	Act	263.000 HKD	12,48	421.944,12	0,05
Irlande					12.882.263,93	1,62
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Act	2.720 USD	302,90	823.888,00	0,10
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	Act	22.260 USD	127,54	2.838.929,10	0,36
IE00BWY4ZF18	Cairn Homes PLC	Act	66.449 EUR	1,90	136.687,85	0,02
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC	Act	18.983 USD	141,26	2.681.538,58	0,34
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Act	19.420 USD	329,62	6.401.220,40	0,80
Italie					17.254.350,31	2,16
IT0001233417	A2A SpA	Act	975.906 EUR	2,23	2.352.968,26	0,30
IT0000066123	BPER Banca SpA	Act	352.446 EUR	7,21	2.749.632,85	0,34
IT0003128367	Enel SpA	Act	479.709 EUR	7,50	3.896.213,89	0,49
IT0004931058	Maire SpA	Act	20.605 EUR	8,86	197.537,28	0,02
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Act	48.358 EUR	5,46	285.961,72	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
IT0003796171	Poste Italiane SpA	Act	94.138 EUR	16,46	1.677.577,77	0,21
IT0003874101	PRADA SpA	Act	71.200 HKD	54,15	495.636,24	0,06
IT0005282865	Reply SpA	Act	2.569 EUR	152,00	422.761,62	0,05
IT0005239360	UniCredit SpA	Act	62.255 EUR	51,72	3.485.945,69	0,44
IT0004810054	Unipol Gruppo SpA	Act	106.269 EUR	14,69	1.690.114,99	0,21
Japon					36.062.932,38	4,53
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	Act	254.200 JPY	1.047,00	1.785.804,68	0,22
JP3937200008	Azbil Corp.	Act	57.900 JPY	1.151,50	447.357,00	0,06
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	Act	50.400 JPY	2.694,00	911.045,06	0,11
JP3242800005	Canon, Inc.	Act	81.600 JPY	4.645,00	2.543.241,52	0,32
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	Act	104.500 JPY	4.938,00	3.462.414,87	0,43
JP3385820000	GS Yuasa Corp.	Act	22.300 JPY	2.382,50	356.491,76	0,05
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	Act	4.700 JPY	17.250,00	543.999,73	0,07
JP3735000006	Jeol Ltd.	Act	10.500 JPY	4.580,00	322.675,88	0,04
JP3288970001	Konoike Transport Co. Ltd.	Act	10.200 JPY	2.684,00	183.693,76	0,02
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Act	17.900 JPY	2.565,00	308.071,93	0,04
JP3902000003	Mitsubishi Logistics Corp.	Act	38.800 JPY	967,00	251.750,26	0,03
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Act	210.800 JPY	2.011,00	2.844.424,46	0,36
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Act	81.000 JPY	4.051,00	2.201.704,30	0,28
JP3905200006	Mizuno Corp.	Act	14.400 JPY	2.592,00	250.443,18	0,03
JP3733000008	NEC Corp.	Act	49.500 JPY	3.145,00	1.044.570,07	0,13
JP3695200000	NGK Insulators Ltd.	Act	24.700 JPY	1.835,50	304.202,70	0,04
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Act	73.900 JPY	1.606,00	796.345,82	0,10
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	Act	16.200 JPY	1.520,00	165.222,93	0,02
JP3732200005	Nippon Television Holdings, Inc.*	Act	62.900 JPY	3.054,00	1.288.936,16	0,16
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Act	90.400 JPY	4.921,00	2.984.925,69	0,38
JP3677200002	Nisshin Oillio Group Ltd.	Act	7.600 JPY	4.820,00	245.794,61	0,03
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	Act	552.400 JPY	908,20	3.366.254,10	0,42
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	Act	271.000 JPY	871,00	1.583.795,75	0,20
JP3192400004	Okamura Corp.	Act	13.300 JPY	1.967,00	175.536,62	0,02
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Act	70.000 JPY	1.173,00	550.944,41	0,07
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Act	177.000 JPY	2.466,00	2.928.721,44	0,37
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Act	139.900 JPY	3.795,00	3.562.388,03	0,45
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	Act	53.700 JPY	1.810,00	652.175,66	0,08
Norvège					4.468.235,65	0,56
NO0010161896	DNB Bank ASA	Act	85.341 NOK	275,30	2.235.749,85	0,28
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Act	364.313 NOK	60,46	2.096.052,15	0,26
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Act	19.789 NOK	72,45	136.433,65	0,02
Singapour					10.772.287,05	1,35
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Act	154.000 SGD	46,47	5.335.604,85	0,67
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Act	421.500 SGD	17,30	5.436.682,20	0,68
Afrique du Sud					406.796,61	0,05
GB00B17BBQ50	Investec PLC	Act	65.858 GBP	4,77	406.796,61	0,05
Espagne					5.034.421,78	0,63
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	289.187 EUR	14,95	4.679.102,40	0,59
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Act	7.158 EUR	45,85	355.319,38	0,04
Suède					371.166,65	0,05
SE0014504817	Loomis AB	Act	4.585 SEK	407,60	186.953,77	0,03
SE0000117970	NCC AB Class B	Act	9.631 SEK	191,20	184.212,88	0,02
Suisse					26.704.174,36	3,35
CH0012221716	ABB Ltd.	Act	108.431 CHF	45,29	5.575.747,93	0,70
CH1101098163	Belimo Holding AG	Act	1.292 CHF	544,50	798.744,25	0,10
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	Act	243 CHF	596,00	164.437,13	0,02
CH0126673539	DKSH Holding AG	Act	2.858 CHF	67,50	219.034,91	0,03
CH0011795959	dormakaba Holding AG	Act	294 CHF	662,00	220.979,85	0,03
CH0360674466	Galenica AG	Act	6.527 CHF	79,70	590.635,14	0,07
CH0010645932	Givaudan SA	Act	747 CHF	3.814,00	3.234.808,97	0,41

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment	
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	Act	5.523	CHF	94,60	593.216,92	0,07
CH0012005267	Novartis AG	Act	84.556	CHF	97,98	9.406.524,98	1,18
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	16.019	CHF	290,80	5.289.043,66	0,66
CH0038388911	Sulzer AG	Act	3.602	CHF	149,40	611.000,62	0,08
Pays-Bas						5.549.232,61	0,70
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	1.621	EUR	610,70	1.071.763,09	0,13
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Act	91.953	EUR	34,57	3.441.542,57	0,43
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Act	93.169	EUR	5,13	516.955,51	0,07
NL0011821392	Signify NV	Act	24.076	EUR	19,91	518.971,44	0,07
Royaume-Uni						35.945.009,14	4,51
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Act	81.126	GBP	36,14	3.795.041,72	0,48
GB0006731235	Associated British Foods PLC	Act	67.075	GBP	19,20	1.666.979,48	0,21
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Act	8.031	GBP	111,88	1.163.028,69	0,15
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Act	101.538	GBP	4,37	574.483,76	0,07
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC	Act	2.301	GBP	54,71	162.948,99	0,02
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	Act	18.841	GBP	24,36	594.086,35	0,07
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Act	230.323	GBP	14,59	4.349.716,42	0,55
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Act	64.121	GBP	19,49	1.617.634,76	0,20
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group SA	Act	312.068	EUR	3,11	1.051.083,24	0,13
GB0031638363	Intertek Group PLC	Act	14.940	GBP	50,35	973.684,86	0,12
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group PLC	Act	5.314	USD	35,50	188.647,00	0,02
GB0033195214	Kingfisher PLC	Act	170.610	GBP	2,49	550.327,06	0,07
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Act	553.610	GBP	3,55	2.541.753,67	0,32
GB0004657408	Mitie Group PLC	Act	154.809	GBP	1,15	229.640,86	0,03
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Act	934.002	GBP	4,51	5.451.253,59	0,68
GB0032089863	Next PLC	Act	11.100	GBP	109,85	1.578.306,64	0,20
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Act	65.753	GBP	4,28	364.443,82	0,04
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Act	66.787	GBP	7,34	634.536,11	0,08
GB0006776081	Pearson PLC	Act	58.718	GBP	12,20	926.875,50	0,12
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Act	77.880	GBP	3,13	315.326,91	0,04
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Act	120.701	GBP	12,05	1.882.635,57	0,24
GB00BYZDVK82	Softcat PLC	Act	14.945	GBP	15,91	307.775,78	0,04
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Act	1.115.447	GBP	3,31	4.783.422,25	0,60
GB00BN3ZZ526	Volution Group PLC	Act	34.469	GBP	5,41	241.376,11	0,03
Uruguay						234.028,52	0,03
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	121	USD	1.934,12	234.028,52	0,03
États-Unis						468.892.407,19	58,84
US88579Y1010	3M Co.	Act	34.763	USD	143,49	4.988.142,87	0,63
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	43.239	USD	132,05	5.709.709,95	0,72
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Act	3.173	USD	205,14	650.909,22	0,08
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	8.933	USD	377,56	3.372.743,48	0,42
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Act	12.910	USD	98,95	1.277.444,50	0,16
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	Act	1.094	USD	262,00	286.628,00	0,04
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	110.370	USD	151,63	16.735.403,10	2,10
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Act	102.158	USD	153,15	15.645.497,70	1,96
US0226711010	Amalgamated Financial Corp.	Act	22.304	USD	28,30	631.203,20	0,08
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	180.648	USD	185,48	33.506.591,04	4,20
GB0022569080	Amdocs Ltd.	Act	17.987	USD	90,76	1.632.500,12	0,20
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Act	4.191	USD	108,86	456.232,26	0,06
US0316521006	Amkor Technology, Inc.	Act	8.821	USD	17,87	157.631,27	0,02
US0378331005	Apple, Inc.	Act	13.803	USD	217,10	2.996.631,30	0,38
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	41.294	USD	143,06	5.907.519,64	0,74
US0394831020	Archer-Daniels-Midland Co.	Act	4.355	USD	48,11	209.497,28	0,03
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Act	18.627	USD	75,62	1.408.573,74	0,18
US04247X1028	Armstrong World Industries, Inc.	Act	1.201	USD	138,09	165.846,09	0,02
US00206R1023	AT&T, Inc.	Act	356.570	USD	28,42	10.133.719,40	1,27
US0527691069	Autodesk, Inc.	Act	3.716	USD	257,27	956.015,32	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Act	24.634 USD	301,97	7.438.728,98	0,93
US0605051046	Bank of America Corp.	Act	17.362 USD	40,99	711.668,38	0,09
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Act	32.788 USD	98,93	3.243.716,84	0,41
US1046741062	Brady Corp. Class A	Act	19.207 USD	70,00	1.344.490,00	0,17
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Act	8.678 USD	19,58	169.915,24	0,02
US12504L1098	CBRE Group, Inc. Class A	Act	37.340 USD	128,60	4.801.924,00	0,60
US15135B1017	Centene Corp.	Act	9.081 USD	60,54	549.763,74	0,07
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Act	15.061 USD	26,75	402.881,75	0,05
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Act	15.869 USD	77,59	1.231.275,71	0,15
US12541W2098	CH Robinson Worldwide, Inc.	Act	24.820 USD	101,64	2.522.704,80	0,32
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Act	4.500 USD	49,23	221.535,00	0,03
US1255231003	Cigna Group	Act	6.534 USD	331,51	2.166.086,34	0,27
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	Act	3.824 USD	97,25	371.884,00	0,05
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Act	99.194 USD	61,06	6.056.785,64	0,76
US1912161007	Coca-Cola Co.	Act	6.878 USD	71,61	492.533,58	0,06
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	Act	23.601 USD	93,67	2.210.705,67	0,28
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Act	183.922 USD	36,59	6.729.705,98	0,84
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Act	1.851 USD	311,50	576.586,50	0,07
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Act	2.420 USD	157,08	380.121,50	0,05
US12618T1051	CRA International, Inc.	Act	2.126 USD	169,98	361.366,85	0,05
US2310211063	Cummins, Inc.	Act	17.229 USD	308,05	5.307.393,45	0,67
US1266501006	CVS Health Corp.	Act	9.301 USD	67,45	627.352,45	0,08
US2358511028	Danaher Corp.	Act	14.426 USD	200,76	2.896.163,76	0,36
US2681501092	Dynatrace, Inc.	Act	57.252 USD	46,45	2.659.355,40	0,33
US2788651006	Ecolab, Inc.	Act	18.705 USD	250,32	4.682.235,60	0,59
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Act	18.022 USD	434,78	7.835.605,16	0,98
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	11.504 USD	803,61	9.244.729,44	1,16
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Act	851 USD	359,75	306.143,00	0,04
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Act	28.096 USD	34,48	968.750,08	0,12
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Act	4.619 USD	100,28	463.193,32	0,06
US30161Q1040	Exelixis, Inc.	Act	21.652 USD	36,30	785.967,60	0,10
US30161N1019	Exelon Corp.	Act	83.831 USD	45,93	3.850.357,83	0,48
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Act	38.173 USD	93,99	3.587.880,27	0,45
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Act	10.587 USD	37,38	395.742,06	0,05
US3647601083	Gap, Inc.	Act	54.497 USD	20,05	1.092.664,85	0,14
US37045V1008	General Motors Co.	Act	60.155 USD	46,69	2.808.636,95	0,35
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Act	74.054 USD	111,18	8.233.323,72	1,03
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Act	18.284 USD	178,03	3.255.100,52	0,41
US38141G1040	Goldman Sachs Group, Inc.	Act	3.982 USD	534,69	2.129.135,58	0,27
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Act	11.613 USD	172,69	2.005.448,97	0,25
US4131971040	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	Act	9.858 USD	32,55	320.877,90	0,04
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Act	1.106 USD	344,09	380.563,54	0,05
US4228191023	Heidrick & Struggles International, Inc.	Act	10.238 USD	43,03	440.541,14	0,05
US4370761029	Home Depot, Inc.	Act	12.067 USD	360,32	4.347.981,44	0,55
US4571871023	Ingredion, Inc.	Act	40.576 USD	135,29	5.489.527,04	0,69
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	7.041 USD	482,62	3.398.127,42	0,43
US4781601046	Johnson & Johnson	Act	77.840 USD	165,49	12.881.741,60	1,62
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle, Inc.	Act	6.668 USD	243,42	1.623.124,56	0,20
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	69.919 USD	239,46	16.742.803,74	2,10
US48666K1097	KB Home	Act	11.915 USD	57,25	682.133,75	0,09
US4824801009	KLA Corp.	Act	6.591 USD	667,74	4.401.074,34	0,55
US5006432000	Korn Ferry	Act	3.481 USD	67,55	235.141,55	0,03
US5128073062	Lam Research Corp.	Act	78.554 USD	71,19	5.591.866,49	0,70
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Act	13.984 USD	90,62	1.267.230,08	0,16
US5486611073	Lowe's Cos., Inc.	Act	22.279 USD	230,14	5.127.289,06	0,64
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Act	6.801 USD	534,06	3.632.142,06	0,46
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Act	1.857 USD	560,16	1.040.217,12	0,13
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Act	115.120 USD	24,45	2.814.684,00	0,35

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	87.354 USD	370,27	32.344.565,58	4,06
US6174464486	Morgan Stanley	Act	51.013 USD	113,48	5.788.955,24	0,73
US55354G1004	MSCI, Inc.	Act	321 USD	553,93	177.811,53	0,02
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Act	52.248 USD	25,21	1.317.172,08	0,16
US64110D1046	NetApp, Inc.	Act	19.468 USD	86,56	1.685.150,08	0,21
US64110L1061	Netflix, Inc.	Act	1.938 USD	910,10	1.763.764,11	0,22
US6501111073	New York Times Co. Class A	Act	109.438 USD	49,22	5.386.538,36	0,68
US6658591044	Northern Trust Corp.	Act	12.702 USD	96,24	1.222.440,48	0,15
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	284.785 USD	104,63	29.797.054,55	3,74
US6951561090	Packaging Corp. of America	Act	8.782 USD	195,68	1.718.461,76	0,22
US70451X1046	Payoneer Global, Inc.	Act	81.473 USD	7,09	577.643,57	0,07
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Act	2.049 USD	64,00	131.136,00	0,02
US7055731035	Pegasystems, Inc.	Act	6.823 USD	67,74	462.155,91	0,06
US7134481081	PepsiCo, Inc.	Act	26.664 USD	151,37	4.036.129,68	0,51
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Act	27.711 USD	172,42	4.777.930,62	0,60
US7427181091	Procter & Gamble Co.	Act	15.862 USD	169,86	2.694.319,32	0,34
US74319R1014	PROG Holdings, Inc.	Act	18.309 USD	26,22	480.061,98	0,06
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Act	30.089 USD	149,46	4.497.101,94	0,56
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	Act	1.580 USD	169,35	267.573,00	0,03
US7512121010	Ralph Lauren Corp.	Act	5.615 USD	212,00	1.190.380,00	0,15
US7611521078	ResMed, Inc.	Act	3.206 USD	218,63	700.927,78	0,09
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	3.535 USD	263,42	931.189,70	0,12
US81725T1007	Sensient Technologies Corp.	Act	10.328 USD	73,13	755.286,64	0,09
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	6.121 USD	765,00	4.682.565,00	0,59
US83444M1018	Solventum Corp.	Act	2.544 USD	75,00	190.800,00	0,02
US8581552036	Steelcase, Inc. Class A	Act	12.082 USD	10,98	132.660,36	0,02
US87165B1035	Synchrony Financial	Act	77.080 USD	51,45	3.965.766,00	0,50
US87612E1064	Target Corp.	Act	43.097 USD	102,35	4.410.977,95	0,55
US8807701029	Teradyne, Inc.	Act	6.259 USD	80,66	504.850,94	0,06
US88160R1014	Tesla, Inc.	Act	51.078 USD	248,34	12.684.710,52	1,59
US88162G1031	Tetra Tech, Inc.	Act	35.056 USD	28,98	1.015.922,88	0,13
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	3.052 USD	487,73	1.488.551,96	0,19
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Act	9.246 USD	118,83	1.098.702,18	0,14
US89417E1091	Travelers Cos., Inc.	Act	10.097 USD	263,96	2.665.204,12	0,33
US87265H1095	Tri Pointe Homes, Inc.	Act	22.055 USD	31,61	697.158,55	0,09
US8962391004	Trimble, Inc.	Act	22.535 USD	64,43	1.451.930,05	0,18
US90138F1021	Twilio, Inc. Class A	Act	14.675 USD	95,18	1.396.766,50	0,17
US9024941034	Tyson Foods, Inc. Class A	Act	7.975 USD	63,60	507.210,00	0,06
US9029733048	U.S. Bancorp	Act	13.830 USD	41,55	574.636,50	0,07
US9037311076	UL Solutions, Inc. Class A	Act	24.317 USD	55,15	1.341.082,55	0,17
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.	Act	16.296 USD	65,01	1.059.321,48	0,13
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B	Act	48.855 USD	109,07	5.328.614,85	0,67
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	29.506 USD	522,99	15.431.342,94	1,94
US91529Y1064	Unum Group	Act	23.671 USD	80,02	1.894.153,42	0,24
US91688F1049	Upwork, Inc.	Act	84.028 USD	12,81	1.076.398,68	0,13
US9202531011	Valmont Industries, Inc.	Act	4.625 USD	282,68	1.307.395,00	0,16
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Act	6.808 USD	230,81	1.571.354,48	0,20
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Act	206.331 USD	45,66	9.421.073,46	1,18
US9311421039	Walmart, Inc.	Act	17.735 USD	86,29	1.530.353,15	0,19
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Act	16.753 USD	70,19	1.175.893,07	0,15
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Class A	Act	9.990 USD	277,17	2.768.928,30	0,35
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Act	33.769 USD	72,53	2.449.265,57	0,31
Obligations					93.403.956,60	11,72
États-Unis					93.403.956,60	11,72
US912797KS58	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 17.04.2025	USD	12.000,0 %	99,81	11.977.327,20	1,50
US912797LB15	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 15.05.2025	USD	16.000,0 %	99,48	15.917.283,20	2,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US912797LN52	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 12.06.2025	USD	17.000,0 %	99,16	16.857.703,20	2,11
US912797MG92	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 07.08.2025	USD	10.000,0 %	98,53	9.852.700,00	1,24
US912797MH75	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 04.09.2025	USD	15.000,0 %	98,23	14.734.983,00	1,85
US912797PV33	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 19.03.2026	USD	25.000,0 %	96,26	24.063.960,00	3,02
Actions de participation					723.433,44	0,09
Pays-Bas					723.433,44	0,09
NL0011540547	ABN AMRO Bank NV (CVI's)	Act	34.685 EUR	19,27	723.433,44	0,09
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					6.486.493,85	0,81
France					1.712.363,42	0,21
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Act	51.352 EUR	30,80	1.712.363,42	0,21
Royaume-Uni					2.088.637,89	0,26
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Act	267.609 GBP	3,72	1.289.967,39	0,16
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Real Estate Investment Trust	Act	111.779 GBP	5,52	798.670,50	0,10
États-Unis					2.685.492,54	0,34
US0240131047	American Assets Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	30.140 USD	20,00	602.800,00	0,08
US11120U1051	Brixmor Property Group, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	68.957 USD	26,29	1.812.879,53	0,23
US78573L1061	Sabra Health Care, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	15.339 USD	17,59	269.813,01	0,03
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					761.029.212,07	95,50
Dépôts auprès d'établissements financiers					52.065.758,54	6,53
Dépôts à vue					52.065.758,54	6,53
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			13.806.984,60	1,73
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			38.258.773,94	4,80
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					52.065.758,54	6,53

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-10.359.351,12	-1,30
Opérations à terme				-10.359.351,12	-1,30
Achat de contrats à terme obligataires				189.581,06	0,03
10-Year Canada Government Bond Futures 06/25	Ctr	701 CAD	124,37	70.237,31	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	402 USD	111,47	119.343,75	0,02
Contrats à terme sur devises achetés				-98.506,25	-0,01
BRL USD Currency Futures 04/25	Ctr	247 USD	0,17	-6.175,00	0,00
EUR USD Currency Futures 06/25	Ctr	3 USD	1,09	-2.487,50	0,00
GBP USD Currency Futures 06/25	Ctr	714 USD	1,29	-89.843,75	-0,01
Contrats à terme sur indice achetés				-8.967.789,34	-1,13
DAX Mini Index Futures 06/25	Ctr	229 EUR	22.342,00	-1.022.151,01	-0,13
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/25	Ctr	800 EUR	194,40	-590.715,20	-0,08
FTSE 100 Index Futures 06/25	Ctr	305 GBP	8.578,50	-507.864,12	-0,06
FTSE MIB Index Futures 06/25	Ctr	78 EUR	37.365,00	-437.920,88	-0,06
IBEX 35 Index Futures 04/25	Ctr	121 EUR	13.108,00	-210.808,09	-0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ctr	609 USD	1.101,60	-665.730,00	-0,08
MSCI World Index Futures 06/25	Ctr	1.182 USD	11.500,00	-3.888.600,00	-0,49
S&P/TSX 60 Index Futures 06/25	Ctr	77 CAD	1.484,80	48.622,50	0,01
Topix Index Futures 06/25	Ctr	302 JPY	2.662,00	-1.692.622,54	-0,21
Contrats à terme sur taux d'intérêt achetés				301.450,06	0,03
3-Month Euribor Interest Rate Futures 09/26	Ctr	416 EUR	98,01	197.800,06	0,02
3-Month SOFR Interest Rate Futures 09/26	Ctr	329 USD	96,60	103.650,00	0,01
Vente de contrats à terme obligataires				-2.194.232,69	-0,27
10-Year Australian Government Bond Futures 06/25	Ctr	-524 AUD	95,58	-227.844,54	-0,03
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	-217 EUR	129,16	-450.934,33	-0,06
10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ctr	-172 JPY	138,40	-446.874,90	-0,05
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ctr	-493 GBP	91,93	-647.471,58	-0,08
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	-32 EUR	117,81	-53.872,64	-0,01
Euro OAT Futures 06/25	Ctr	-190 EUR	122,98	-367.234,70	-0,04
Contrats à terme sur devises cédés				388.048,50	0,05
AUD USD Currency Futures 06/25	Ctr	-495 USD	0,62	275.336,00	0,03
CAD USD Currency Futures 06/25	Ctr	-762 USD	0,70	26.670,00	0,00
JPY USD Currency Futures 06/25	Ctr	-141 USD	67,39	-94.437,50	-0,01
MXN USD Currency Futures 06/25	Ctr	-233 USD	0,05	43.105,00	0,01
NZD USD Currency Futures 06/25	Ctr	-423 USD	0,57	137.375,00	0,02
Contrats à terme sur indice cédés				22.097,54	0,00
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ctr	-42 USD	5.564,25	28.512,50	0,00
SPI 200 Index Futures 06/25	Ctr	-10 AUD	7.877,00	-6.414,96	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-577.098,89	-0,07
Opérations de change à terme				657,31	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-1.417,77		-49,33	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-17.028,77		706,64	0,00
Contrats de swap				-577.756,20	-0,07
Swaps de défaut de crédit				-577.756,20	-0,07
Partie garantie				-625.366,70	-0,08
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2029	USD	27.200.000,00		-625.366,70	-0,08
Garant				47.610,50	0,01
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2030	USD	6.100.000,00		47.610,50	0,01
Investissements en produits dérivés				-10.936.450,01	-1,37
Actif/passif net circulant	USD			-5.293.134,07	-0,66
Actif net du Compartiment	USD			796.865.386,53	100,00

* À la date de clôture, cette position était partiellement ou entièrement engagée/séparée ou garantie.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2Q E90/ISIN: LU2243729576	134,58	145,61	116,84
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q E92/ISIN: LU2243729733	163,39	174,16	137,42
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 XVK/ISIN: LU2958546181	86,40	--	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q E94/ISIN: LU2243730079	1.682,84	1.790,63	1.402,02
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2Q E96/ISIN: LU2243730236	1.608,78	1.733,53	1.380,96
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q FAA/ISIN: LU2243730665	1.688,47	1.795,19	1.403,11
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q FAC/ISIN: LU2243730822	169.425,41	180.023,83	140.911,33
- Catégorie X7 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2Q FAD/ISIN: LU2243731044	1,33	1,50	1,15
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q E99/ISIN: LU2243730582	14,86	16,36	12,15
Actions en circulation		2.627.729	2.512.277	1.381.665
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2Q E90/ISIN: LU2243729576	1.923.529	1.835.787	931.750
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q E92/ISIN: LU2243729733	31.748	53.114	2.488
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 XVK/ISIN: LU2958546181	10	--	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q E94/ISIN: LU2243730079	10	1	1
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2Q E96/ISIN: LU2243730236	43.442	42.266	25.914
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q FAA/ISIN: LU2243730665	31.825	43.230	26.669
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q FAC/ISIN: LU2243730822	2.009	1.949	1.388
- Catégorie X7 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2Q FAD/ISIN: LU2243731044	10.629	10.436	10.244
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q E99/ISIN: LU2243730582	584.527	525.494	383.211
Actifs du Compartiment en millions d'USD		796,9	880,7	405,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	70,90
Royaume-Uni	4,77
Japon	4,53
Suisse	3,35
Italie	2,16
Autres pays	9,79
Autres éléments de l'actif net	4,50
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	1.831.810,79
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	1.318.558,70
- taux d'intérêt négatif	-243.501,62
Dividendes	5.119.298,08
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	421,48
Total des produits	8.026.587,43
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-3.388,89
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-115.534,05
Commission forfaitaire	-5.067.713,76
Autres frais	-5.448,66
Total des dépenses	-5.192.085,36
Résultat net/perte nette	2.834.502,07
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	36.992.456,48
- opérations à terme sur instruments financiers	-30.871.384,08
- opérations de change à terme	-701,42
- opérations de change	-3.626.498,10
- contrats de swap	-146.425,31
Plus-/moins-values nettes réalisées	5.181.949,64
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-62.255.039,84
- opérations à terme sur instruments financiers	-25.719.827,32
- opérations de change à terme	307,70
- opérations de change	-526.044,82
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-1.097.475,38
Produit total	-84.416.130,02

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	761.029.212,07
(Valeur d'acquisition USD 721.878.417,51)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	52.065.758,54
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	2.078.472,30
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	44.830,00
Dividendes à recevoir	1.494.018,25
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	56.032,78
- opérations sur valeurs mobilières	970.094,49
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	1.050.652,12
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	47.610,50
- opérations de change à terme	706,64
Total de l'actif	818.837.387,69
Dettes bancaires	-1.672.725,01
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	-362.675,50
Intérêts dus sur contrats de swap	-10.166,67
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-7.010.631,52
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-880.383,19
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-11.410.003,24
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-625.366,70
- opérations de change à terme	-49,33
Total du passif	-21.972.001,16
Actif net du Compartiment	796.865.386,53

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	880.688.673,72
Souscriptions	178.935.792,50
Rachats	-173.737.214,53
Distribution	-4.605.735,14
Produit total	-84.416.130,02
Actif net du Compartiment à la fin de la période	796.865.386,53

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	2.512.277
- émises	447.193
- rachetées	-331.741
- à la fin de la période considérée	2.627.729

Allianz Dynamic Asian High Yield Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					534.559.679,06	92,72
Obligations					534.559.679,06	92,72
Bermudes					11.534.335,00	2,00
XS2328392951	4.7000 % China Oil & Gas Group Ltd. USD Notes 21/26	USD	5.500,0 %	97,44	5.358.925,00	0,93
XS2320779213	4.8500 % China Water Affairs Group Ltd. USD Notes 21/26	USD	4.500,0 %	98,48	4.431.690,00	0,77
XS1389118453	5.2500 % Li & Fung Ltd. USD MTN 16/undefined	USD	3.200,0 %	54,49	1.743.720,00	0,30
Îles vierges britanniques					83.199.348,60	14,43
XS2277590209	4.0000 % CAS Capital No 1 Ltd. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	5.000,0 %	96,31	4.815.625,00	0,84
XS2279594282	4.6500 % Central Plaza Development Ltd. USD Notes 21/26	USD	3.250,0 %	99,94	3.248.017,50	0,56
XS2289202587	4.5000 % Champion Path Holdings Ltd. USD Notes 21/26	USD	2.300,0 %	98,61	2.267.928,34	0,39
XS2289203551	4.8500 % Champion Path Holdings Ltd. USD Notes 21/28	USD	3.500,0 %	95,90	3.356.495,80	0,58
XS3012400746	7.2000 % Elect Global Investments Ltd. USD FLR-Notes 25/undefined	USD	3.500,0 %	100,73	3.525.578,35	0,61
XS2611093365	9.3750 % Five Holdings BVI Ltd. USD Notes 23/28	USD	4.000,0 %	105,19	4.207.486,00	0,73
XS2238561794	5.9500 % Fortune Star BVI Ltd. USD Notes 20/25	USD	6.000,0 %	99,80	5.988.240,00	1,04
XS2343337122	5.0000 % Fortune Star BVI Ltd. USD Notes 21/26	USD	5.000,0 %	97,13	4.856.600,00	0,84
XS2281321799	5.0500 % Fortune Star BVI Ltd. USD Notes 21/27	USD	2.000,0 %	95,66	1.913.220,00	0,33
XS2922957746	8.5000 % Fortune Star BVI Ltd. USD Notes 24/28	USD	4.500,0 %	101,55	4.569.885,00	0,79
XS2030348903	4.2500 % Franshion Brilliant Ltd. USD Notes 19/29	USD	4.500,0 %	89,00	4.004.865,00	0,69
XS2190467667	3.2500 % Fuqing Investment Management Ltd. USD MTN 20/25	USD	5.000,0 %	99,26	4.963.000,00	0,86
XS2352436526	4.8000 % LS Finance 2017 Ltd. USD Notes 21/26	USD	4.000,0 %	90,47	3.618.964,00	0,63
XS1248248343	4.5000 % LS Finance 2025 Ltd. USD Notes 15/25	USD	1.500,0 %	98,83	1.482.425,40	0,26
XS2290806285	4.5000 % New Metro Global Ltd. USD Notes 21/26	USD	3.000,0 %	93,45	2.803.620,00	0,49
XS2132986741	5.2500 % NWD Finance BVI Ltd. USD FLR-Notes 20/undefined	USD	4.000,0 %	54,76	2.190.203,20	0,38
XS2175969125	4.5000 % NWD MTN Ltd. USD MTN 20/30	USD	1.000,0 %	58,85	588.458,10	0,10
XS2028401086	4.1250 % NWD MTN Ltd. USD Notes 19/29	USD	2.000,0 %	60,33	1.206.576,20	0,21
XS2488074662	5.8750 % NWD MTN Ltd. USD Notes 22/27	USD	3.000,0 %	78,27	2.348.103,90	0,41
XS2873948702	8.6250 % NWD MTN Ltd. USD Notes 24/28	USD	3.000,0 %	77,23	2.316.750,00	0,40
XS2281039771	5.2000 % RKPF Overseas 2020 A Ltd. Class A USD Notes 21/29	USD	1.827,4 %	44,02	804.398,07	0,14
XS2356173406	5.1250 % RKPF Overseas 2020 A Ltd. Class A USD Notes 21/30	USD	1.827,6 %	42,87	783.412,24	0,14
USG8539EAC96	7.0000 % Studio City Co. Ltd. USD Notes 22/27	USD	2.000,0 %	100,75	2.014.918,40	0,35
USG85381AF13	6.5000 % Studio City Finance Ltd. USD Notes 20/28	USD	2.000,0 %	97,46	1.949.248,80	0,34
USG85381AG95	5.0000 % Studio City Finance Ltd. USD Notes 21/29	USD	9.000,0 %	90,49	8.144.416,80	1,41
XS2290959860	2.6500 % Yuexiu REIT MTN Co. Ltd. USD MTN 21/26	USD	5.400,0 %	96,87	5.230.912,50	0,91
Îles Caïmans					86.447.726,68	14,99
XS2613403562	7.2500 % Central China Real Estate Ltd. USD Defaulted Notes 23/25	USD	6.650,0 %	4,80	319.133,50	0,06
XS2785326153	0.0000 % China Aoyuan Group Ltd. USD FLR-Notes 24/undefined	USD	1.976,3 %	1,01	20.039,38	0,00
XS2785302998	5.5000 % China Aoyuan Group Ltd. USD Notes 24/31	USD	521,6 %	1,59	8.288,45	0,00
XS2785324703	0.0000 % China Aoyuan Group Ltd. USD Zero-Coupon Notes 30.09.2028	USD	176,6 %	1,78	3.136,90	0,00
XS2968971676	7.0500 % China Hongquiao Group Ltd. USD Notes 25/28	USD	2.400,0 %	102,57	2.461.752,00	0,43
XS2384059122	7.0000 % eHi Car Services Ltd. USD Notes 21/26	USD	3.000,0 %	71,56	2.146.920,00	0,37

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
XS2181037230	11.8750 % Fantasia Holdings Group Co. Ltd. USD Defaulted Notes 20/23	USD	2.000,0 %	2,86	57.160,00	0,01
XS2306557401	10.8750 % Fantasia Holdings Group Co. Ltd. USD Defaulted Notes 21/24	USD	3.000,0 %	2,88	86.430,00	0,02
XS1628340538	8.0450 % FWD Group Holdings Ltd. USD FLR-Notes 17/undefined	USD	5.500,0 %	99,08	5.449.407,70	0,95
USG37049AB20	8.4000 % FWD Group Holdings Ltd. USD Notes 24/29	USD	4.000,0 %	104,89	4.195.737,60	0,73
XS2971601336	8.4500 % Greentown China Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	3.500,0 %	102,41	3.584.420,00	0,62
XS2971969287	9.1250 % Health & Happiness H&H International Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	2.600,0 %	101,21	2.631.408,00	0,46
XS1627598094	9.3750 % Kaisa Group Holdings Ltd. USD Defaulted Notes 17/24	USD	5.000,0 %	4,78	238.950,00	0,04
XS2002235518	11.5000 % Kaisa Group Holdings Ltd. USD Defaulted Notes 19/23	USD	5.000,0 %	4,46	223.079,00	0,04
XS1618597535	5.2500 % Logan Group Ltd. USD Defaulted Notes 17/23	USD	1.000,0 %	7,44	74.380,00	0,01
XS2050914832	6.9000 % Logan Group Ltd. USD Defaulted Notes 19/24	USD	1.000,0 %	7,90	79.000,00	0,01
XS2099677747	5.7500 % Logan Group Ltd. USD Defaulted Notes 20/25	USD	200,0 %	7,87	15.742,00	0,00
XS2272214458	4.8500 % Logan Group Ltd. USD Defaulted Notes 20/26	USD	2.000,0 %	7,85	156.920,00	0,03
XS2281303896	4.5000 % Logan Group Ltd. USD Defaulted Notes 21/28	USD	1.000,0 %	7,74	77.390,00	0,01
XS2098539815	3.3750 % Longfor Group Holdings Ltd. USD Notes 20/27	USD	3.000,0 %	88,41	2.652.390,00	0,46
XS1743535491	4.5000 % Longfor Group Holdings Ltd. USD Notes 18/28	USD	3.000,0 %	87,60	2.628.030,00	0,46
XS2033262895	3.9500 % Longfor Group Holdings Ltd. USD Notes 19/29	USD	5.200,0 %	80,18	4.169.204,00	0,72
XS2098650414	3.8500 % Longfor Group Holdings Ltd. USD Notes 20/32	USD	1.675,0 %	72,14	1.208.294,75	0,21
USG5975LAD85	5.6250 % Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 19/27	USD	5.000,0 %	98,13	4.906.533,50	0,85
USG5975LAE68	5.3750 % Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 19/29	USD	10.500,0 %	92,36	9.697.692,90	1,68
USG5975LAF34	5.7500 % Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 20/28	USD	7.000,0 %	96,57	6.759.571,00	1,17
USG60744AJ14	7.1250 % MGM China Holdings Ltd. USD Notes 24/31	USD	3.500,0 %	102,79	3.597.658,40	0,62
XS2290308845	7.1000 % Ronshine China Holdings Ltd. USD Defaulted Notes 21/25	USD	8.000,0 %	1,72	137.200,00	0,02
XS1759179002	5.2000 % Shimao Group Holdings Ltd. USD Defaulted Notes 18/25	USD	1.000,0 %	6,03	60.250,00	0,01
XS2385392936	5.2000 % Shimao Group Holdings Ltd. USD Defaulted Notes 21/27	USD	4.000,0 %	5,77	230.760,00	0,04
XS2358225477	5.5000 % Shui On Development Holding Ltd. USD Notes 21/26	USD	2.000,0 %	97,57	1.951.300,00	0,34
XS2633136234	8.7500 % Sobha Sukuk Ltd. USD Notes 23/28	USD	4.000,0 %	102,65	4.106.072,40	0,71
USG98149AD29	5.5000 % Wynn Macau Ltd. USD Notes 17/27	USD	2.000,0 %	98,34	1.966.830,20	0,34
USG98149AE02	5.1250 % Wynn Macau Ltd. USD Notes 19/29	USD	6.500,0 %	93,17	6.055.920,00	1,05
USG98149AH33	5.6250 % Wynn Macau Ltd. USD Notes 20/28	USD	14.000,0 %	96,99	13.578.250,00	2,36
XS1508493498	6.0000 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. USD Defaulted Notes 16/23	USD	2.000,0 %	7,67	153.400,00	0,03
XS2073593274	8.3750 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. USD Defaulted Notes 19/24	USD	5.000,0 %	7,58	378.875,00	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
XS2121187962	7.7000 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. USD Defaulted Notes 20/25	USD	5.000,0 %	7,60	380.200,00	0,07
Chine					427.004,00	0,08
XS3031464400	1.5000 % China Hongqiao Group Ltd. USD Notes 25/30	USD	400,0 %	106,75	427.004,00	0,08
Hong Kong					24.761.679,25	4,29
XS2222027364	5.8250 % Bank of East Asia Ltd. USD FLR-MTN 20/undefined	USD	7.500,0 %	99,33	7.449.521,25	1,29
XS2867168226	7.1500 % Central Plaza Development Ltd. USD Notes 25/28	USD	5.300,0 %	101,41	5.374.465,00	0,93
XS3035206518	6.8000 % Central Plaza Development Ltd. USD Notes 25/29	USD	5.200,0 %	99,96	5.197.868,00	0,90
XS2368566829	3.4500 % Pingan Real Estate Capital Ltd. USD MTN Notes 21/26	USD	1.500,0 %	95,80	1.436.955,00	0,25
XS1713193586	3.9750 % Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd. USD MTN 17/27	USD	2.500,0 %	71,75	1.793.650,00	0,31
XS2078642183	3.5000 % Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd. USD MTN 19/29	USD	2.500,0 %	61,83	1.545.700,00	0,27
XS2317279573	5.1250 % Yanlord Land HK Co. Ltd. USD Notes 21/26	USD	2.000,0 %	98,18	1.963.520,00	0,34
Inde					63.149.294,63	10,95
XS2777626685	6.7000 % Adani Green Energy UP Ltd./Prayatna Developers Pvt Ltd./Parampujiya Solar Energy USD Notes 24/42	USD	4.171,1 %	89,85	3.747.921,31	0,65
XS1636266832	4.0000 % Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. USD Notes 17/27	USD	3.000,0 %	94,11	2.823.403,20	0,49
USY00130YV37	3.8280 % Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. USD Notes 21/32	USD	3.500,0 %	82,33	2.881.483,50	0,50
XS2057842176	4.6250 % Adani Renewable Energy RJ Ltd./Kodan-gal Solar Parks Pvt Ltd./Wardha Solar Maharashtra USD MTN Notes 19/39	USD	1.527,8 %	79,36	1.212.353,80	0,21
XS1391575161	4.0000 % Adani Transmission Step-One Ltd. USD Notes 16/26	USD	6.000,0 %	96,26	5.775.517,20	1,00
USY8987LAA45	7.5000 % Continuum Green Energy India Pvt/Co-Is-suers Ltd. USD Notes 24/33	USD	6.840,8 %	103,44	7.076.103,95	1,23
USY3R78RET83	8.7500 % IIFL Finance Ltd. USD Notes 25/28	USD	7.600,0 %	100,37	7.627.838,04	1,32
XS2775699577	7.1100 % IRB Infrastructure Developers Ltd. USD Notes 24/32	USD	2.000,0 %	101,36	2.027.247,60	0,35
USY44680RW11	5.0500 % JSW Steel Ltd. USD Notes 21/32	USD	2.000,0 %	90,67	1.813.350,60	0,31
XS2821647364	7.3750 % Manappuram Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	5.000,0 %	101,02	5.050.805,00	0,88
US62828M2D24	6.3750 % Muthoot Finance Ltd. USD MTN 24/29	USD	5.900,0 %	98,89	5.834.445,10	1,01
XS2863565326	7.8000 % Piramal Capital & Housing Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	6.000,0 %	100,06	6.003.718,80	1,04
USY7279WAA90	5.8750 % ReNew Ltd. USD Notes 20/27	USD	4.669,0 %	98,76	4.611.122,61	0,80
USY7280PAA13	4.5000 % ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd. other 9 Subsidiaries USD Notes 21/28	USD	2.000,0 %	93,69	1.873.823,60	0,33
USY7389MAA81	7.8000 % SAEL Group Issuers Ltd. USD Notes 24/31	USD	4.856,3 %	98,64	4.790.160,32	0,83
Indonésie					8.038.664,20	1,39
XS2385923722	4.3000 % Bank Negara Indonesia USD FLR-Notes 21/undefined	USD	8.500,0 %	94,57	8.038.664,20	1,39
Japon					3.813.308,80	0,66
USJ64264AK09	9.7500 % Rakuten Group, Inc. USD Notes 24/29	USD	3.500,0 %	108,95	3.813.308,80	0,66
Jersey					4.700.220,00	0,82
XS2346524783	4.9500 % West China Cement Ltd. USD Notes 21/26	USD	6.000,0 %	78,34	4.700.220,00	0,82
Île Maurice					65.929.601,98	11,44
USV0002UAA52	3.5750 % Azure Power Energy Ltd. USD Notes 21/26	USD	7.838,5 %	94,47	7.405.201,02	1,28

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
USV1541CAA19	5.3750 % CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	8.000,0 %	98,72	7.897.640,80	1,37
USV28479AA77	7.9500 % Diamond II Ltd. USD Notes 23/26	USD	5.500,0 %	101,02	5.556.346,40	0,96
USV3855MAA54	4.3000 % Greenko Power II Ltd. USD Notes 21/28	USD	2.922,5 %	92,80	2.712.131,14	0,47
USV3856JAA17	5.5000 % Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. USD Notes 22/25	USD	8.000,0 %	99,88	7.990.712,80	1,39
USV3856JAB99	7.2500 % Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. USD Notes 25/28	USD	12.100,0 %	99,48	12.036.661,34	2,09
XS2826815446	7.5000 % HTA Group Ltd. USD Notes 24/29	USD	4.000,0 %	101,72	4.068.728,40	0,71
USV4605MAA63	4.5000 % India Clean Energy Holdings USD MTN Notes 22/27	USD	6.000,0 %	95,59	5.735.379,60	1,00
USV4606AAA17	4.7000 % India Cleantech Energy USD Notes 21/26	USD	3.792,0 %	97,98	3.715.495,64	0,64
USV4819LAA09	4.0000 % India Green Power Holdings USD Notes 21/27	USD	3.899,7 %	95,93	3.741.072,29	0,65
XS1789391148	4.5000 % UPL Corp. Ltd. USD Notes 18/28	USD	3.500,0 %	93,69	3.279.043,95	0,57
XS2189565992	4.6250 % UPL Corp. Ltd. USD Notes 20/30	USD	2.000,0 %	89,56	1.791.188,60	0,31
Mongolie					14.137.217,94	2,45
USY6142NAE86	4.4500 % Mongolia Government International Bonds USD Bonds 21/31	USD	3.500,0 %	86,25	3.018.720,60	0,52
USY6142NAG35	8.6500 % Mongolia Government International Bonds USD Bonds 23/28	USD	4.021,0 %	104,43	4.199.300,79	0,73
USY6142NAH18	7.8750 % Mongolia Government International Bonds USD Bonds 23/29	USD	4.300,0 %	103,42	4.447.032,05	0,77
USY6142NAJ73	6.6250 % Mongolia Government International Bonds USD Bonds 25/30	USD	2.500,0 %	98,89	2.472.164,50	0,43
Pakistan					31.968.059,95	5,55
USY8793YAL66	7.8750 % Pakistan Government International Bonds USD Bonds 06/36	USD	2.500,0 %	81,34	2.033.397,25	0,35
XS1729875598	6.8750 % Pakistan Government International Bonds USD Bonds 17/27	USD	10.000,0 %	92,26	9.226.261,00	1,60
XS2322319398	6.0000 % Pakistan Government International Bonds USD MTN Bonds 21/26	USD	4.300,0 %	95,87	4.122.311,10	0,72
XS2322319638	7.3750 % Pakistan Government International Bonds USD MTN Bonds 21/31	USD	14.500,0 %	86,61	12.557.736,60	2,18
XS2322321964	8.8750 % Pakistan Government International Bonds USD MTN Bonds 21/51	USD	5.000,0 %	80,57	4.028.354,00	0,70
Philippines					5.000.062,50	0,87
XS2219370660	6.5000 % Rizal Commercial Banking Corp. USD FLR-Notes 20/undefined	USD	5.000,0 %	100,00	5.000.062,50	0,87
Singapour					22.465.514,83	3,90
XS2340147813	4.5000 % GLP Pte. Ltd. USD FLR-MTN 21/undefined	USD	5.000,0 %	65,39	3.269.642,50	0,57
XS2357239057	4.6000 % GLP Pte. Ltd. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.000,0 %	62,78	627.816,40	0,11
XS1242348164	3.8750 % GLP Pte. Ltd. USD MTN 15/25	USD	8.500,0 %	98,80	8.397.947,30	1,46
USY56607AA51	6.3750 % Medco Bell Pte. Ltd. USD Notes 20/27	USD	2.411,0 %	99,60	2.401.390,96	0,41
USY5951MAA00	8.9600 % Medco Maple Tree Pte. Ltd. USD Notes 23/29	USD	6.000,0 %	103,67	6.219.961,80	1,08
USY59501AA78	7.3750 % Medco Oak Tree Pte. Ltd. USD Notes 19/26	USD	1.536,0 %	100,83	1.548.755,87	0,27
Sri Lanka					42.941.032,50	7,45
XS2966242500	4.0000 % Sri Lanka Government International Bonds USD Bonds 24/28	USD	13.485,0 %	94,55	12.749.676,44	2,21
XS2966241361	3.1000 % Sri Lanka Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/30	USD	4.599,9 %	88,56	4.073.873,03	0,71
XS2966241445	3.3500 % Sri Lanka Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/33	USD	13.000,0 %	78,88	10.254.415,60	1,78
XS2966242179	3.6000 % Sri Lanka Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/35	USD	6.199,8 %	68,15	4.224.939,89	0,73
XS2966241957	3.6000 % Sri Lanka Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/36	USD	4.199,8 %	78,62	3.301.939,27	0,57

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
XS2966242096	3.6000 % Sri Lanka Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/38	USD	10.500,5 %	79,39	8.336.188,27	1,45
Thaïlande					8.201.546,72	1,42
USY06072AD75	5.0000 % Bangkok Bank PCL USD FLR-MTN 20/undefined	USD	2.000,0 %	99,48	1.989.634,00	0,35
XS2242131071	5.2750 % Kasikornbank PCL USD FLR-MTN 20/undefined	USD	3.500,0 %	99,56	3.484.711,30	0,60
XS2892939575	6.8750 % Muangthai Capital PCL USD Notes 24/28	USD	2.700,0 %	101,01	2.727.201,42	0,47
Pays-Bas					10.175.433,68	1,77
USN3700LAD75	3.8500 % Greenko Dutch BV USD Notes 21/26	USD	2.685,0 %	97,49	2.617.539,38	0,46
XS2824764521	3.3750 % VEON Holdings BV USD MTN 24/27	USD	5.000,0 %	91,36	4.567.875,00	0,79
XS2824765098	4.0000 % VEON Holdings BV USD MTN Notes 24/25	USD	3.000,0 %	99,67	2.990.019,30	0,52
Royaume-Uni					40.549.000,70	7,03
USG11185AA61	6.6700 % Biocon Biologics Global PLC USD Notes 24/29	USD	7.500,0 %	94,56	7.091.952,00	1,23
USG84228EP90	4.7500 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 21/undefined	USD	9.000,0 %	88,56	7.970.756,40	1,38
USG84228EV68	4.3000 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 21/undefined	USD	3.000,0 %	90,25	2.707.583,70	0,47
USG84228FJ22	7.7500 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 22/99	USD	9.000,0 %	103,70	9.332.886,60	1,62
USG84228GE26	7.8750 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 24/undefined	USD	13.000,0 %	103,43	13.445.822,00	2,33
États-Unis					7.120.627,10	1,23
USU24463AA68	10.5000 % Karoon USA Finance, Inc. USD Notes 24/29	USD	4.300,0 %	103,25	4.439.750,00	0,77
USU76198AA52	4.6250 % Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital, Inc. USD Notes 19/29	USD	3.000,0 %	89,36	2.680.877,10	0,46
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					14.681.748,88	2,55
Obligations					14.681.748,88	2,55
Îles Caïmans					2.786.628,02	0,49
XS2313655677	4.4000 % Krung Thai Bank PCL USD FLR-Notes 21/99	USD	1.800,0 %	98,12	1.766.140,92	0,31
US98313RAJ59	4.5000 % Wynn Macau Ltd. USD Notes 23/29	USD	1.000,0 %	102,05	1.020.487,10	0,18
Chine					6.560.890,00	1,14
XS2314779427	2.9500 % GLP China Holdings Ltd. USD MTN 21/26	USD	7.000,0 %	93,73	6.560.890,00	1,14
Inde					1.391.920,46	0,24
USY7758EEH00	4.1500 % Shriram Finance Ltd. USD MTN 22/25	USD	1.400,0 %	99,42	1.391.920,46	0,24
Indonésie					3.942.310,40	0,68
XS2313088739	5.3750 % Japfa Comfeed Indonesia Tbk. PT USD Notes 21/26	USD	4.000,0 %	98,56	3.942.310,40	0,68
Parts d'OPC					10.749.002,31	1,87
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					10.749.002,31	1,87
LU0665630819	Allianz Global Investors Fund - Allianz China Strategic Bond -A- USD - (0.650%)	Act	100.000 USD	6,24	624.080,00	0,11
LU2229575837	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global High Yield -W9- USD - (0.520%)	Act	105 USD	96.714,29	10.124.922,31	1,76
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					559.990.430,25	97,14
Dépôts auprès d'établissements financiers					10.174.096,62	1,76
Dépôts à vue					10.174.096,62	1,76
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			10.174.096,62	1,76
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					10.174.096,62	1,76

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				1.655.046,69	0,29
Opérations de change à terme				1.655.046,69	0,29
Sold AUD / Bought USD - 31 Mar 2025	AUD	-22.344.132,99		-67.159,13	-0,01
Sold AUD / Bought USD - 02 Apr 2025	AUD	-344,49		0,61	0,00
Sold AUD / Bought USD - 30 Apr 2025	AUD	-799.597,40		74,92	0,00
Sold CAD / Bought USD - 31 Mar 2025	CAD	-3.262.348,79		-490,71	0,00
Sold CAD / Bought USD - 30 Apr 2025	CAD	-35.021,25		-2,16	0,00
Sold CNY / Bought USD - 31 Mar 2025	CNY	-81.634.993,77		29.551,54	0,00
Sold CNY / Bought USD - 30 Apr 2025	CNY	-371.735,39		124,80	0,00
Sold EUR / Bought USD - 31 Mar 2025	EUR	-109.209.195,23		410.472,53	0,06
Sold EUR / Bought USD - 02 Apr 2025	EUR	-5.874,73		1,14	0,00
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025	EUR	-22.970,70		45,28	0,00
Sold GBP / Bought USD - 31 Mar 2025	GBP	-3.567.180,46		-20.402,29	0,00
Sold NZD / Bought USD - 31 Mar 2025	NZD	-2.064.992,18		2.340,24	0,00
Sold NZD / Bought USD - 30 Apr 2025	NZD	-10.257,01		41,98	0,00
Sold SGD / Bought USD - 01 Apr 2025	SGD	-5.819,78		14,92	0,00
Sold SGD / Bought USD - 30 Apr 2025	SGD	-248.021,17		681,57	0,00
Sold USD / Bought AUD - 31 Mar 2025	USD	-14.286.635,91		-219.885,33	-0,04
Sold USD / Bought AUD - 01 Apr 2025	USD	-89.257,55		-381,16	0,00
Sold USD / Bought AUD - 30 Apr 2025	USD	-13.819.177,32		66.980,39	0,01
Sold USD / Bought CAD - 31 Mar 2025	USD	-2.301.256,81		-23.954,95	0,00
Sold USD / Bought CAD - 30 Apr 2025	USD	-1.964.095,18		3.645,55	0,00
Sold USD / Bought CNY - 31 Mar 2025	USD	-11.298.475,34		-74.084,62	-0,01
Sold USD / Bought CNY - 01 Apr 2025	USD	-6.709,90		-1,06	0,00
Sold USD / Bought CNY - 30 Apr 2025	USD	-11.142.659,58		-29.253,01	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 31 Mar 2025	USD	-115.691.659,99		1.975.827,23	0,35
Sold USD / Bought EUR - 01 Apr 2025	USD	-15.961,96		-36,21	0,00
Sold USD / Bought EUR - 02 Apr 2025	USD	-8.317,44		-1,49	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-121.208.355,83		-430.482,03	-0,06
Sold USD / Bought GBP - 31 Mar 2025	USD	-4.508.180,11		112.208,74	0,02
Sold USD / Bought GBP - 30 Apr 2025	USD	-4.543.239,24		19.618,89	0,00
Sold USD / Bought NZD - 31 Mar 2025	USD	-1.189.217,80		-8.248,48	0,00
Sold USD / Bought NZD - 30 Apr 2025	USD	-1.177.102,99		-2.288,97	0,00
Sold USD / Bought SGD - 02 Apr 2025	USD	-30.243,36		-54,10	0,00
Sold USD / Bought SGD - 30 Apr 2025	USD	-26.725.996,58		-110.748,85	-0,02
Sold USD / Bought ZAR - 31 Mar 2025	USD	-1.835.606,70		22.976,02	0,00
Sold USD / Bought ZAR - 01 Apr 2025	USD	-178.657,83		935,23	0,00
Sold USD / Bought ZAR - 30 Apr 2025	USD	-1.839.178,41		8.524,73	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 31 Mar 2025	ZAR	-33.747.215,52		-8.560,76	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 02 Apr 2025	ZAR	-200.000,00		-34,67	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 30 Apr 2025	ZAR	-8.941.546,60		-2.949,64	0,00
Investissements en produits dérivés				1.655.046,69	0,29
Actif/passif net circulant	USD			4.668.909,09	0,81
Actif net du Compartiment	USD			576.488.482,65	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2H 7QX/ISIN: LU1720049037	4,32	4,28	3,78
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A14 ZMD/ISIN: LU1282650156	4,04	4,03	3,62
- Catégorie AMg (H2-CAD) (distribution)	WKN: A14 ZMG/ISIN: LU1282650404	4,12	4,14	3,72
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A14 ZME/ISIN: LU1282650230	4,01	4,01	3,60
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D MME/ISIN: LU1574759913	35,67	37,59	35,55
- Catégorie AMg (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 2RP/ISIN: LU1311290768	4,11	4,11	3,65
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P T2G/ISIN: LU2069287352	64,65	63,26	53,78
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A11 9BC/ISIN: LU1093407077	369,71	391,35	369,98
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2H 6KA/ISIN: LU1706852537	360,96	381,93	361,47
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 5D7/ISIN: LU2400955485	824,37	801,03	673,99
- Catégorie AMg (H2-GBP) (distribution)	WKN: A14 ZMF/ISIN: LU1282650313	4,20	4,20	3,74
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A2H 7QY/ISIN: LU1720049110	4,48	4,45	3,94
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A14 ZMC/ISIN: LU1282650073	4,27	4,27	3,86
- Catégorie AMg (H2-NZD) (distribution)	WKN: A14 ZMH/ISIN: LU1282650586	4,09	4,09	3,66
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2H 7QW/ISIN: LU1720048906	4,36	4,34	3,85
- Catégorie AMg (SGD) (distribution)	WKN: A2A SG3/ISIN: LU1492452609	3,68	3,52	3,35
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A14 ZMJ/ISIN: LU1282650669	4,09	4,10	3,70
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A2H 7QV/ISIN: LU1720048815	4,50	4,48	3,94
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 ZMB/ISIN: LU1282649901	4,26	4,27	3,82
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D J4A/ISIN: LU1543697327	7,51	7,27	6,08
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A11 7VL/ISIN: LU1089087859	762,27	735,61	610,65
- Catégorie R (USD) (distribution)	WKN: A2P AVJ/ISIN: LU1923143306	4,96	5,22	4,84
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P AVK/ISIN: LU1923143488	8,00	7,73	6,42
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A11 7VM/ISIN: LU1089087933	456,89	481,15	445,92
- Catégorie WM (USD) (distribution)	WKN: A2A EDB/ISIN: LU1361133488	548,97	543,14	472,99
- Catégorie AMg (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A2N 7NW/ISIN: LU1896600571	65,52	65,73	59,40
Actions en circulation		128.869.727	137.859.640	168.437.710
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2H 7QX/ISIN: LU1720049037	220.792	229.362	292.429
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A14 ZMD/ISIN: LU1282650156	5.058.105	5.418.322	6.439.674
- Catégorie AMg (H2-CAD) (distribution)	WKN: A14 ZMG/ISIN: LU1282650404	679.016	875.579	1.056.913
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A14 ZME/ISIN: LU1282650230	20.126.010	21.325.528	24.098.345
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D MME/ISIN: LU1574759913	29.732	26.759	1.039.393
- Catégorie AMg (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 2RP/ISIN: LU1311290768	1.193.897	1.248.553	1.908.641
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P T2G/ISIN: LU2069287352	2.462	81.463	318.510
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A11 9BC/ISIN: LU1093407077	5.601	3.101	1.701
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2H 6KA/ISIN: LU1706852537	3.160	5.245	29.488
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 5D7/ISIN: LU2400955485	124.594	51.719	108.096
- Catégorie AMg (H2-GBP) (distribution)	WKN: A14 ZMF/ISIN: LU1282650313	841.111	980.859	1.097.667
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A2H 7QY/ISIN: LU1720049110	812.774	924.707	1.405.027
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A14 ZMC/ISIN: LU1282650073	48.022.229	52.881.909	68.843.838
- Catégorie AMg (H2-NZD) (distribution)	WKN: A14 ZMH/ISIN: LU1282650586	503.453	507.468	761.861

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2H 7QW/ISIN: LU1720048906	986.573	1.031.404	1.196.069
- Catégorie AMg (SGD) (distribution)	WKN: A2A SG3/ISIN: LU1492452609	8.659.428	8.138.256	7.320.315
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A14 ZMJ/ISIN: LU1282650669	7.658.130	7.780.383	9.165.794
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A2H 7QV/ISIN: LU1720048815	1.757.426	1.971.536	2.320.042
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 ZMB/ISIN: LU1282649901	30.613.988	32.752.452	39.499.859
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D J4A/ISIN: LU1543697327	635.458	690.873	736.523
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A11 7VL/ISIN: LU1089087859	104.337	89.686	77.968
- Catégorie R (USD) (distribution)	WKN: A2P AVJ/ISIN: LU1923143306	24.043	24.043	24.043
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P AVK/ISIN: LU1923143488	204.320	210.221	196.415
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A11 7VM/ISIN: LU1089087933	49.698	13.234	8.415
- Catégorie WM (USD) (distribution)	WKN: A2A EDB/ISIN: LU1361133488	178.105	165.703	111.993
- Catégorie AMg (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A2N 7NW/ISIN: LU1896600571	375.285	431.274	378.691
Actifs du Compartiment en millions d'USD		576,5	500,1	543,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Îles Caïmans	15,48
Îles vierges britanniques	14,43
Île Maurice	11,44
Inde	11,19
Sri Lanka	7,45
Royaume-Uni	7,03
Pakistan	5,55
Hong Kong	4,29
Singapour	3,90
Mongolie	2,45
Indonésie	2,07
Bermudes	2,00
Autres pays	9,86
Autres éléments de l'actif net	2,86
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	14.744.224,50
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	221.675,21
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	757.584,10
Autres produits	1.129,38
Total des produits	15.724.613,19
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-75.364,40
Commission forfaitaire	-2.740.486,27
Autres frais	-3.759,66
Total des dépenses	-2.819.610,33
Résultat net/perte nette	12.905.002,86
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.754.284,11
- opérations à terme sur instruments financiers	-863.479,87
- opérations de change à terme	-7.768.622,00
- opérations de change	-167.910,78
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	5.859.274,32
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.969.680,00
- opérations à terme sur instruments financiers	16.593,28
- opérations de change à terme	583.085,30
- opérations de change	-432,15
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	9.428.200,75

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 564.758.925,15)	559.990.430,25
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	10.174.096,62
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	8.318.642,35
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	8.880.035,40
- opérations sur valeurs mobilières	4.267.469,17
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	2.654.066,31
Total de l'actif	594.284.740,10
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-2.270.438,64
- opérations sur valeurs mobilières	-14.050.043,33
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-476.755,86
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-999.019,62
Total du passif	-17.796.257,45
Actif net du Compartiment	576.488.482,65

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	500.140.121,79
Souscriptions	236.443.230,72
Rachats	-157.429.319,57
Distribution	-12.093.751,04
Produit total	9.428.200,75
Actif net du Compartiment à la fin de la période	576.488.482,65

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	137.859.639
- émises	26.497.961
- rachetées	-35.487.873
- à la fin de la période considérée	128.869.727

Allianz Dynamic Commodities

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					606.454.422,23	94,54
Obligations					606.454.422,23	94,54
Australie					21.747.672,63	3,39
US05252BDG14	5.1051 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-Notes 23/25	USD	3.400,0 %	100,10	3.403.496,56	0,53
US05252BDM81	5.0235 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-Notes 24/27	USD	200,0 %	100,25	200.506,52	0,03
US05253JAL52	3.7000 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD MTN 15/25	USD	500,0 %	99,59	497.939,80	0,08
US05254JAA88	5.0880 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD Notes 22/25	USD	1.950,0 %	100,47	1.959.240,27	0,30
US05253JAX90	5.3750 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD Notes 23/25	USD	750,0 %	100,32	752.408,78	0,12
US05253JAY73	5.6710 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD Notes 23/25	USD	750,0 %	100,65	754.851,45	0,12
US05253JB264	5.0000 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD Notes 24/26	USD	500,0 %	100,71	503.546,55	0,08
US2027A1HY65	2.6250 % Commonwealth Bank of Australia USD MTN 16/26	USD	250,0 %	97,88	244.689,63	0,04
US2027A1KK25	2.5520 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 22/27	USD	100,0 %	96,91	96.905,88	0,01
US20271RAS94	5.4990 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 23/25	USD	4.500,0 %	100,45	4.520.389,05	0,70
US55608RAW07	3.9000 % Macquarie Bank Ltd. USD MTN 16/26	USD	250,0 %	99,59	248.986,35	0,04
US55608RBQ20	5.3910 % Macquarie Bank Ltd. USD Notes 23/26	USD	100,0 %	101,78	101.778,75	0,01
US55608RBT68	5.2720 % Macquarie Bank Ltd. USD Notes 24/27	USD	100,0 %	102,09	102.086,06	0,02
USQ6535DBT02	4.9865 % National Australia Bank Ltd. USD FLR-Notes 24/27	USD	250,0 %	100,26	250.647,85	0,04
US63254AAS78	2.5000 % National Australia Bank Ltd. USD Notes 16/26	USD	500,0 %	97,73	488.651,55	0,08
US63254ABD90	3.5000 % National Australia Bank Ltd. USD Notes 22/25	USD	250,0 %	99,82	249.554,40	0,04
US6325C1D483	1.8870 % National Australia Bank Ltd. USD Notes 22/27	USD	250,0 %	96,07	240.165,65	0,04
US63253QAD60	5.2000 % National Australia Bank Ltd. USD Notes 23/25	USD	750,0 %	100,12	750.932,10	0,12
US63253QAA22	4.9660 % National Australia Bank Ltd. USD Notes 23/26	USD	500,0 %	100,55	502.728,45	0,08
US961214FM04	5.0844 % Westpac Banking Corp. USD FLR-Notes 23/25	USD	4.000,0 %	100,30	4.012.032,00	0,62
US961214CX95	2.8500 % Westpac Banking Corp. USD Notes 16/26	USD	800,0 %	98,51	788.049,36	0,12
US961214DC40	2.7000 % Westpac Banking Corp. USD Notes 16/26	USD	200,0 %	98,00	196.000,38	0,03
US961214ER00	1.1500 % Westpac Banking Corp. USD Notes 21/26	USD	600,0 %	96,46	578.765,64	0,09
US961214FA65	3.7350 % Westpac Banking Corp. USD Notes 22/25	USD	100,0 %	99,69	99.686,03	0,01
US961214FK48	5.4570 % Westpac Banking Corp. USD Notes 22/27	USD	100,0 %	102,94	102.940,80	0,02
US961214FV03	4.6000 % Westpac Banking Corp. USD MTN Notes 24/26	USD	100,0 %	100,69	100.692,77	0,02
Autriche					9.338.418,56	1,46
US676167CB35	0.3750 % Oesterreichische Kontrollbank AG USD Notes 20/25	USD	4.600,0 %	98,33	4.523.294,54	0,71
US676167CE73	2.8750 % Oesterreichische Kontrollbank AG USD Notes 22/25	USD	3.400,0 %	99,82	3.394.007,16	0,53
US676167CK34	5.0000 % Oesterreichische Kontrollbank AG USD Notes 23/26	USD	1.000,0 %	101,49	1.014.904,90	0,16
US676167CM99	4.7500 % Oesterreichische Kontrollbank AG USD Notes 24/27	USD	400,0 %	101,55	406.211,96	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Canada					33.513.035,80	5,23
US06368FAD15	4.9954 % Bank of Montreal USD FLR-MTN 21/26	USD	200,0 %	100,14	200.277,50	0,03
US06368L3M61	5.0902 % Bank of Montreal USD FLR-Notes 24/27	USD	200,0 %	100,33	200.655,84	0,03
US06368LWT96	5.9200 % Bank of Montreal USD Notes 23/25	USD	1.500,0 %	100,83	1.512.523,80	0,24
US06417XAH44	3.4500 % Bank of Nova Scotia USD MTN 22/25	USD	1.000,0 %	99,96	999.585,30	0,16
US064159VL70	1.3000 % Bank of Nova Scotia USD Notes 20/25	USD	100,0 %	99,44	99.441,55	0,02
US0641593U89	1.0500 % Bank of Nova Scotia USD Notes 21/26	USD	3.000,0 %	97,13	2.913.977,70	0,45
US06417XAN12	4.7500 % Bank of Nova Scotia USD Notes 23/26	USD	300,0 %	100,35	301.048,20	0,05
US13607GRR73	0.9500 % Canadian Imperial Bank of Commerce USD Notes 20/25	USD	400,0 %	98,17	392.689,76	0,06
US13607H6M92	3.9450 % Canadian Imperial Bank of Commerce USD Notes 22/25	USD	200,0 %	99,85	199.691,16	0,03
US13607LNF66	5.1440 % Canadian Imperial Bank of Commerce USD Notes 23/25	USD	1.200,0 %	100,07	1.200.781,80	0,19
US30216BJU70	3.3750 % Export Development Canada USD Bonds 22/25	USD	8.000,0 %	99,61	7.969.041,60	1,24
US30216BKB70	4.3750 % Export Development Canada USD Bonds 23/26	USD	800,0 %	100,45	803.587,04	0,12
US30216BKH41	3.7500 % Export Development Canada USD Bonds 24/27	USD	900,0 %	99,63	896.662,53	0,14
US682142AF15	1.1000 % OMERS Finance Trust USD Notes 21/26	USD	400,0 %	97,10	388.392,68	0,06
US013051EK94	1.0000 % Province of Alberta USD Bonds 20/25	USD	100,0 %	99,50	99.497,25	0,02
US11070TAN81	4.7000 % Province of British Columbia USD Bonds 25/28	USD	500,0 %	101,63	508.171,45	0,08
US68323ADP66	2.5000 % Province of Ontario USD Bonds 16/26	USD	200,0 %	98,33	196.666,68	0,03
US683234AT57	1.0500 % Province of Ontario USD Bonds 21/26	USD	1.000,0 %	96,92	969.245,80	0,15
US78016FZT47	4.8750 % Royal Bank of Canada USD MTN 23/26	USD	200,0 %	100,51	201.012,92	0,03
US78016FZZ07	5.2000 % Royal Bank of Canada USD MTN 23/26	USD	3.100,0 %	101,07	3.133.036,08	0,49
US78016HZZ03	4.8750 % Royal Bank of Canada USD MTN 24/27	USD	100,0 %	101,25	101.249,86	0,02
USC7976PAG12	4.7840 % Royal Bank of Canada USD Notes 22/25	USD	1.000,0 %	100,23	1.002.306,90	0,16
USC7976PAK24	4.8510 % Royal Bank of Canada USD Notes 23/26	USD	2.000,0 %	101,09	2.021.820,20	0,31
US89114QCH92	1.1500 % Toronto-Dominion Bank USD MTN 20/25	USD	1.000,0 %	99,34	993.421,00	0,15
US89114QCP19	0.7500 % Toronto-Dominion Bank USD MTN 21/26	USD	1.500,0 %	97,26	1.458.842,70	0,23
US89115A2S07	5.5320 % Toronto-Dominion Bank USD MTN 23/26	USD	3.700,0 %	101,38	3.751.108,10	0,58
USC8888MTD04	3.8150 % Toronto-Dominion Bank USD Notes 22/25	USD	1.000,0 %	99,83	998.300,40	0,16
Chili					197.722,74	0,03
US168863CA49	3.1250 % Chile Government International Bonds USD Bonds 16/26	USD	200,0 %	98,86	197.722,74	0,03
Danemark					3.522.080,74	0,55
XS2717986876	5.0000 % Denmark Government International Bonds USD Bonds 23/25	USD	2.900,0 %	100,53	2.915.368,84	0,45
XS2777428371	4.6250 % Kommunekredit USD Bonds 24/27	USD	600,0 %	101,12	606.711,90	0,10
Finlande					1.413.968,94	0,22
XS2702460952	4.8750 % Kuntarahoitus OYJ USD MTN 23/27	USD	1.200,0 %	101,45	1.217.363,16	0,19
XS2524810525	3.2500 % Kuntarahoitus OYJ USD Bonds 22/27	USD	200,0 %	98,30	196.605,78	0,03
France					31.904.186,80	4,97
FR0014001L06	0.6250 % Agence Francaise de Developpement EPIC USD MTN 21/26	USD	2.000,0 %	97,13	1.942.584,80	0,30
FR001400CRX1	4.0000 % Agence Francaise de Developpement EPIC USD MTN 22/27	USD	1.400,0 %	99,45	1.392.338,08	0,22
FR001400LKC1	5.3750 % Agence Francaise de Developpement EPIC USD MTN 23/25	USD	200,0 %	100,49	200.979,94	0,03
FR001400SD82	4.0000 % Agence Francaise de Developpement EPIC USD MTN 24/27	USD	1.600,0 %	99,54	1.592.655,52	0,25
XS2480532915	3.0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD Bonds 22/25	USD	4.200,0 %	99,80	4.191.442,50	0,65

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US12802D2K12	4.6250 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD Bonds 22/25	USD	400,0 %	100,13	400.525,52	0,06
US12802D2N50	4.8750 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD Bonds 23/26	USD	600,0 %	101,04	606.259,02	0,09
XS2753427421	4.2500 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD MTN Bonds 24/27	USD	2.000,0 %	100,26	2.005.173,20	0,31
XS2402074277	1.2500 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD MTN 21/26	USD	1.600,0 %	95,65	1.530.429,60	0,24
XS2551365773	4.6250 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD MTN 22/25	USD	12.000,0 %	100,13	12.015.700,80	1,87
XS2689239429	4.8750 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD MTN 23/26	USD	1.000,0 %	101,04	1.010.411,30	0,16
XS2900265559	3.7500 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD MTN 24/27	USD	1.400,0 %	99,22	1.389.084,34	0,22
FR001400NJA3	4.2500 % Caisse des Depots et Consignations USD Bonds 24/27	USD	1.000,0 %	99,94	999.412,80	0,16
FR001400X0A6	4.6250 % Caisse des Depots et Consignations USD Notes 25/28	USD	600,0 %	101,22	607.317,78	0,09
XS2788023450	4.5000 % Dexia SA USD MTN 24/27	USD	1.000,0 %	100,53	1.005.287,50	0,16
FR001400PM50	5.0000 % SFIL SA USD MTN 24/27	USD	1.000,0 %	101,46	1.014.584,10	0,16
Allemagne					8.049.279,94	1,25
US500769GQ12	2.0000 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD Notes 15/25	USD	200,0 %	99,82	199.648,62	0,03
US500769JF20	0.3750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD Notes 20/25	USD	900,0 %	98,93	890.387,55	0,14
US500769JU96	3.1250 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD Notes 22/25	USD	100,0 %	99,82	99.824,47	0,02
US500769JT24	3.0000 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD Notes 22/27	USD	200,0 %	98,07	196.135,78	0,03
US500769JZ83	4.6250 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD Notes 23/26	USD	1.400,0 %	100,82	1.411.469,78	0,22
US500769KF01	5.0000 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD Notes 24/26	USD	600,0 %	100,91	605.435,70	0,09
US500769KE36	4.3750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD Notes 24/27	USD	1.200,0 %	100,79	1.209.471,48	0,19
US500769KG83	3.5000 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD Notes 24/27	USD	1.200,0 %	99,05	1.188.559,56	0,18
XS2754435225	4.5000 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank USD Notes 24/26	USD	200,0 %	100,19	200.383,82	0,03
US515110BP87	2.3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank USD Notes 15/25	USD	100,0 %	99,67	99.673,67	0,02
US515110BX12	0.5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank USD Notes 20/25 S.40	USD	1.400,0 %	99,45	1.392.277,04	0,22
XS2984223797	4.5000 % NRW Bank USD MTN 25/28	USD	350,0 %	101,26	354.422,81	0,05
XS2764875584	4.3750 % State of North Rhine-Westphalia USD Bonds 24/27	USD	200,0 %	100,79	201.589,66	0,03
Japon					15.802.458,83	2,46
XS1482752380	1.8750 % Development Bank of Japan, Inc. USD MTN 16/26	USD	2.000,0 %	96,86	1.937.280,00	0,30
XS2672410821	5.1250 % Development Bank of Japan, Inc. USD MTN 23/26	USD	400,0 %	101,24	404.975,80	0,06
US25159MBD83	1.2500 % Development Bank of Japan, Inc. USD Notes 21/26	USD	2.000,0 %	95,61	1.912.272,00	0,30
US606822AD62	3.8500 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. USD Notes 16/26	USD	1.000,0 %	99,51	995.058,50	0,15
US606822AN45	3.6770 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. USD Notes 17/27	USD	1.300,0 %	98,70	1.283.071,92	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US606822BS23	1.4120 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. USD Notes 20/25	USD	1.200,0 %	99,10	1.189.233,12	0,18
USJ4599LAL65	3.4770 % Mizuho Financial Group, Inc. USD Notes 16/26	USD	600,0 %	99,11	594.631,56	0,09
US60687YAK55	3.6630 % Mizuho Financial Group, Inc. USD Notes 17/27	USD	200,0 %	98,67	197.334,10	0,03
US65535HAR03	1.8510 % Nomura Holdings, Inc. USD Notes 20/25	USD	1.200,0 %	99,17	1.189.989,84	0,19
US65535HAW97	1.6530 % Nomura Holdings, Inc. USD Notes 21/26	USD	2.500,0 %	96,34	2.408.571,50	0,38
US65535HAZ29	2.3290 % Nomura Holdings, Inc. USD Notes 22/27	USD	1.800,0 %	95,98	1.727.585,28	0,27
US65535HBF55	5.3860 % Nomura Holdings, Inc. USD Notes 22/27	USD	200,0 %	101,56	203.123,78	0,03
US65535HBG39	5.7090 % Nomura Holdings, Inc. USD Notes 23/26	USD	800,0 %	100,85	806.822,64	0,13
US65535HBR93	5.5940 % Nomura Holdings, Inc. USD Notes 24/27	USD	200,0 %	101,96	203.926,96	0,03
US865622BW39	3.6500 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. USD MTN 15/25	USD	750,0 %	99,81	748.581,83	0,12
Koweït					196.148,84	0,03
XS1582346968	3.5000 % Kuwait International Government Bonds USD Bonds 17/27	USD	200,0 %	98,07	196.148,84	0,03
Nouvelle-Zélande					1.494.555,27	0,23
US00182EBN85	1.2500 % ANZ New Zealand International Ltd. USD Notes 21/26	USD	1.300,0 %	96,33	1.252.241,64	0,19
US06407F2C54	1.0000 % Bank of New Zealand USD Notes 21/26	USD	250,0 %	96,93	242.313,63	0,04
Norvège					5.300.396,51	0,83
XS1221967042	2.1250 % Kommunalbanken AS USD Bonds 15/25	USD	2.568,0 %	99,89	2.565.179,57	0,40
XS2228393356	0.3750 % Kommunalbanken AS USD Bonds 20/25	USD	800,0 %	98,24	785.882,00	0,13
XS2282405328	0.5000 % Kommunalbanken AS USD MTN 21/26	USD	400,0 %	97,13	388.503,32	0,06
XS2401731158	1.1250 % Kommunalbanken AS USD MTN 21/26	USD	1.000,0 %	95,65	956.460,30	0,15
XS2549048481	4.6250 % Kommunalbanken AS USD MTN 22/25	USD	400,0 %	100,11	400.432,00	0,06
XS2707689209	5.1250 % Kommunalbanken AS USD MTN 23/27	USD	200,0 %	101,97	203.939,32	0,03
Pologne					1.186.589,88	0,19
US731011AU68	3.2500 % Republic of Poland Government International Bonds USD Bonds 16/26	USD	1.200,0 %	98,88	1.186.589,88	0,19
Singapour					5.398.669,98	0,84
US91127LAF76	3.0590 % United Overseas Bank Ltd. USD MTN 22/25	USD	5.400,0 %	99,98	5.398.669,98	0,84
Corée du Sud					10.373.950,95	1,62
US500630CG15	3.3750 % Korea Development Bank USD Notes 15/25	USD	2.000,0 %	99,52	1.990.393,80	0,31
XS2181972568	1.2500 % Korea Development Bank USD Notes 20/25	USD	1.000,0 %	99,45	994.509,80	0,16
US500630DE57	0.8000 % Korea Development Bank USD Notes 20/26	USD	600,0 %	96,40	578.388,54	0,09
US500630DG06	0.8000 % Korea Development Bank USD Notes 21/26	USD	800,0 %	95,67	765.352,16	0,12
US500630DL90	0.4000 % Korea Development Bank USD Notes 21/26	USD	200,0 %	95,48	190.960,36	0,03
US500630DN56	1.3750 % Korea Development Bank USD Notes 21/27	USD	200,0 %	94,37	188.741,52	0,03
XS2487342300	3.1250 % Korea Development Bank USD Notes 22/25	USD	200,0 %	99,76	199.524,72	0,03
US500630DT27	4.0000 % Korea Development Bank USD Notes 22/25	USD	1.200,0 %	99,81	1.197.775,56	0,19
US500630DR60	2.2500 % Korea Development Bank USD Notes 22/27	USD	200,0 %	96,42	192.849,58	0,03
US500630DZ86	5.3750 % Korea Development Bank USD Notes 23/26	USD	1.550,0 %	101,65	1.575.623,21	0,25
US500630EC82	4.6250 % Korea Development Bank USD Notes 24/27	USD	600,0 %	100,66	603.983,76	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US50066CAJ80	3.5000 % Korea Gas Corp. USD Notes 15/25	USD	800,0 %	99,68	797.474,08	0,12
US50066CAT62	3.8750 % Korea Gas Corp. USD Notes 22/27	USD	200,0 %	99,11	198.224,32	0,03
US50064FAE43	5.6250 % Korea International Bonds USD Bonds 05/25	USD	700,0 %	100,68	704.782,82	0,11
US50064FAM68	2.7500 % Korea International Bonds USD Bonds 17/27	USD	200,0 %	97,68	195.366,72	0,03
Supranational					24.624.092,26	3,84
US00828EEE59	0.8750 % African Development Bank USD Bonds 21/26	USD	1.000,0 %	97,03	970.278,00	0,15
US00828EEY14	4.6250 % African Development Bank USD Bonds 23/27	USD	1.000,0 %	101,09	1.010.898,30	0,16
US045167DN04	2.0000 % Asian Development Bank USD MTN 16/26	USD	1.000,0 %	97,93	979.269,50	0,15
US045167DU47	2.6250 % Asian Development Bank USD MTN 17/27	USD	1.000,0 %	97,70	976.961,60	0,15
US045167EW93	0.3750 % Asian Development Bank USD MTN 20/25	USD	200,0 %	98,48	196.965,90	0,03
US045167FM03	2.8750 % Asian Development Bank USD MTN 22/25	USD	200,0 %	99,89	199.771,90	0,03
US045167EU38	0.6250 % Asian Development Bank USD Bonds 20/25	USD	200,0 %	99,74	199.472,88	0,03
US04517PBU57	4.6250 % Asian Development Bank USD MTN Bonds 23/25	USD	8.000,0 %	100,03	8.002.748,80	1,25
US04522KAB26	0.5000 % Asian Infrastructure Investment Bank USD Bonds 20/25	USD	400,0 %	99,38	397.539,92	0,06
US04522KAF30	3.3750 % Asian Infrastructure Investment Bank USD Bonds 22/25	USD	300,0 %	99,74	299.234,64	0,05
US04522KAK25	4.8750 % Asian Infrastructure Investment Bank USD Bonds 23/26	USD	600,0 %	101,22	607.293,00	0,09
US29874QEG55	0.5000 % European Bank for Reconstruction & Development USD Bonds 20/25	USD	1.200,0 %	99,53	1.194.367,80	0,19
US298785HD17	2.1250 % European Investment Bank USD Bonds 16/26	USD	900,0 %	98,12	883.116,90	0,14
US298785JS67	2.7500 % European Investment Bank USD Bonds 22/25	USD	400,0 %	99,51	398.029,32	0,06
XS2226989015	0.3750 % European Stability Mechanism USD Bonds 20/25	USD	7.400,0 %	98,26	7.271.368,76	1,13
US4581X0DJ40	2.0000 % Inter-American Development Bank USD Bonds 19/26	USD	300,0 %	97,50	292.504,29	0,05
US4581X0DL95	0.8750 % Inter-American Development Bank USD Bonds 20/25	USD	300,0 %	99,98	299.948,82	0,05
US459058JB07	0.6250 % International Bank for Reconstruction & Development USD Bonds 20/25	USD	200,0 %	99,80	199.602,78	0,03
US459058JL88	0.5000 % International Bank for Reconstruction & Development USD Bonds 20/25	USD	250,0 %	97,89	244.719,15	0,04
Suède					5.508.606,75	0,86
XS2385398388	0.6250 % Kommuninvest I Sverige AB USD MTN 21/25	USD	300,0 %	98,33	294.983,07	0,05
XS2634694967	4.7500 % Kommuninvest I Sverige AB USD MTN 23/25	USD	400,0 %	100,06	400.228,20	0,06
XS2701646924	5.1250 % Kommuninvest I Sverige AB USD MTN 23/26	USD	200,0 %	101,15	202.291,12	0,03
XS2786943055	4.5000 % Kommuninvest I Sverige AB USD MTN 24/26	USD	2.000,0 %	100,69	2.013.745,40	0,32
XS2717359447	5.2500 % Kommuninvest I Sverige AB USD Bonds 23/25	USD	600,0 %	100,03	600.178,56	0,09
US86959NAJ81	3.6500 % Svenska Handelsbanken AB USD Notes 22/25	USD	2.000,0 %	99,86	1.997.180,40	0,31
Suisse					2.786.108,44	0,43
US22550L2C42	2.9500 % UBS AG USD Notes 20/25	USD	1.000,0 %	99,97	999.721,50	0,16
US22550L2G55	1.2500 % UBS AG USD Notes 21/26	USD	500,0 %	95,99	479.971,05	0,07
US902674ZV55	5.8000 % UBS AG USD Notes 23/25	USD	1.300,0 %	100,49	1.306.415,89	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Pays-Bas					6.543.151,27	1,02
XS2343566662	0.8750 % BNG Bank NV USD MTN 21/26	USD	200,0 %	96,42	192.838,00	0,03
XS2708406637	5.2500 % BNG Bank NV USD MTN 23/26	USD	2.800,0 %	101,86	2.852.062,92	0,45
XS2910505572	3.6250 % BNG Bank NV USD MTN 24/26	USD	600,0 %	99,43	596.551,38	0,09
USN4580HAA51	4.6250 % ING Groep NV USD Notes 18/26	USD	2.200,0 %	100,23	2.204.981,90	0,34
XS2608635178	4.3750 % Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV USD MTN 23/25	USD	300,0 %	100,00	299.996,37	0,05
XS1386139841	2.3750 % Nederlandse Waterschapsbank NV USD MTN 16/26	USD	200,0 %	98,37	196.742,72	0,03
XS2919216122	4.0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV USD MTN 24/26	USD	200,0 %	99,99	199.977,98	0,03
Émirats arabes unis					599.081,46	0,09
US00388WAC55	4.3750 % Abu Dhabi National Energy Co. PJSC USD Notes 16/26	USD	600,0 %	99,85	599.081,46	0,09
Royaume-Uni					9.280.387,02	1,45
XS2595379590	4.6250 % Bank of England Euro Notes USD MTN 23/26	USD	6.000,0 %	100,49	6.029.178,00	0,94
XS2778374806	4.5000 % Bank of England Euro Notes USD Notes 24/27	USD	600,0 %	100,99	605.935,26	0,10
US06738EAN58	4.3750 % Barclays PLC USD Notes 16/26	USD	200,0 %	99,91	199.825,92	0,03
USG6382G7N69	5.4160 % NatWest Markets PLC USD Notes 24/27	USD	2.400,0 %	101,89	2.445.447,84	0,38
États-Unis					407.673.858,62	63,55
US02665WEY30	4.9500 % American Honda Finance Corp. USD MTN 24/26	USD	1.500,0 %	100,65	1.509.742,95	0,23
US06051GFS30	3.8750 % Bank of America Corp. USD MTN 15/25	USD	600,0 %	99,86	599.165,88	0,09
US06051GFX25	3.5000 % Bank of America Corp. USD MTN 16/26	USD	300,0 %	99,14	297.414,36	0,05
USU09513JN08	5.3000 % BMW U.S. Capital LLC USD Notes 23/25	USD	400,0 %	100,40	401.619,68	0,06
US110122BB30	3.2500 % Bristol-Myers Squibb Co. USD Notes 17/27	USD	2.000,0 %	98,45	1.969.047,60	0,31
US172967KG57	3.7000 % Citigroup, Inc. USD Notes 16/26	USD	100,0 %	99,47	99.465,02	0,02
USU2340BAS61	5.6000 % Daimler Truck Finance North America LLC USD Notes 23/25	USD	200,0 %	100,40	200.801,58	0,03
US24422EVR79	1.0500 % John Deere Capital Corp. USD MTN 21/26	USD	100,0 %	96,29	96.292,72	0,01
USU5876JAJ44	5.3750 % Mercedes-Benz Finance North America LLC USD Notes 23/25	USD	150,0 %	100,35	150.530,49	0,02
US61746BCY02	6.2500 % Morgan Stanley USD MTN 06/26	USD	200,0 %	102,29	204.570,44	0,03
US6174468C63	4.0000 % Morgan Stanley USD MTN 15/25	USD	200,0 %	99,85	199.704,00	0,03
US61746BDZ67	3.8750 % Morgan Stanley USD MTN 16/26	USD	1.000,0 %	99,57	995.726,10	0,15
US65339KBS87	5.7490 % NextEra Energy Capital Holdings, Inc. USD Notes 23/25	USD	400,0 %	100,45	401.787,44	0,06
US89236TKF11	3.6500 % Toyota Motor Credit Corp. USD MTN 22/25	USD	200,0 %	99,74	199.488,16	0,03
US89236TJV89	1.9000 % Toyota Motor Credit Corp. USD MTN 22/27	USD	200,0 %	96,00	191.993,76	0,03
US89236TLJ24	4.8000 % Toyota Motor Credit Corp. USD MTN 24/26	USD	350,0 %	100,43	351.516,62	0,05
US89236TKK06	5.4000 % Toyota Motor Credit Corp. USD Notes 22/25	USD	200,0 %	100,67	201.340,68	0,03
US89236TKZ74	5.6000 % Toyota Motor Credit Corp. USD Notes 23/25	USD	500,0 %	100,61	503.051,20	0,08
US89236TKT15	4.4500 % Toyota Motor Credit Corp. USD Notes 23/26	USD	600,0 %	100,13	600.792,60	0,09
US89236TMJ15	4.5500 % Toyota Motor Credit Corp. USD Notes 24/26	USD	100,0 %	100,37	100.371,47	0,02
US89236TLY90	5.0000 % Toyota Motor Credit Corp. USD Notes 24/27	USD	100,0 %	101,37	101.370,13	0,02
US25468PDK93	3.0000 % TWDC Enterprises 18 Corp. USD Notes 16/26	USD	1.000,0 %	98,93	989.302,90	0,15
US912828XB14	2.1250 % United States Government USD Bonds 15/25	USD	1.000,0 %	99,72	997.226,50	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US912828P469	1.6250 % United States Government USD Bonds 16/26	USD	12.500,0 %	97,91	12.239.257,50	1,91
US9128284M90	2.8750 % United States Government USD Bonds 18/25	USD	1.000,0 %	99,89	998.867,10	0,16
US912828Y792	2.8750 % United States Government USD Bonds 18/25	USD	15.000,0 %	99,55	14.933.203,50	2,33
US9128284Z04	2.7500 % United States Government USD Bonds 18/25	USD	25.000,0 %	99,41	24.853.515,00	3,87
US9128285J52	3.0000 % United States Government USD Bonds 18/25	USD	11.000,0 %	99,34	10.927.554,00	1,70
US9128285T35	2.6250 % United States Government USD Bonds 18/25	USD	10.000,0 %	98,93	9.893.203,00	1,54
US9128283W81	2.7500 % United States Government USD Bonds 18/28	USD	12.000,0 %	97,04	11.644.687,20	1,81
US9128286A35	2.6250 % United States Government USD Bonds 19/26	USD	24.000,0 %	98,84	23.720.623,20	3,70
US912828ZT04	0.2500 % United States Government USD Bonds 20/25	USD	4.000,0 %	99,35	3.974.062,40	0,62
US912828ZW33	0.2500 % United States Government USD Bonds 20/25	USD	1.000,0 %	99,02	990.234,30	0,15
US91282CAB72	0.2500 % United States Government USD Bonds 20/25	USD	10.000,0 %	98,68	9.867.968,00	1,54
US91282CAM38	0.2500 % United States Government USD Bonds 20/25	USD	10.000,0 %	98,07	9.806.796,00	1,53
US91282CBB63	0.6250 % United States Government USD Bonds 20/27	USD	21.000,0 %	91,65	19.247.319,00	3,00
US91282CFK27	3.5000 % United States Government USD Bonds 22/25	USD	22.500,0 %	99,69	22.429.687,50	3,50
US91282CFW64	4.5000 % United States Government USD Bonds 22/25	USD	17.000,0 %	100,22	17.036.721,70	2,66
US91282CEH07	2.6250 % United States Government USD Bonds 22/25	USD	1.000,0 %	99,93	999.296,90	0,16
US91282CGX39	3.8750 % United States Government USD Bonds 23/25	USD	1.000,0 %	99,96	999.609,40	0,16
US91282CHD65	4.2500 % United States Government USD Bonds 23/25	USD	1.000,0 %	99,99	999.921,90	0,16
US91282CHV63	5.0000 % United States Government USD Bonds 23/25	USD	27.000,0 %	100,30	27.081.631,80	4,22
US91282CGL90	4.0000 % United States Government USD Bonds 23/26	USD	28.000,0 %	99,93	27.979.655,20	4,36
US91282CJV46	4.2500 % United States Government USD Bonds 24/26	USD	13.500,0 %	100,13	13.517.613,45	2,11
US91282CGY12	4.4039 % United States Government USD FLR-Bonds 23/25	USD	8.500,0 %	99,98	8.498.118,95	1,32
US91282CHS35	4.3599 % United States Government USD FLR-Bonds 23/25	USD	27.500,0 %	100,00	27.498.944,00	4,29
US91282CJD48	4.4049 % United States Government USD FLR-Bonds 23/25	USD	34.500,0 %	100,07	34.523.922,30	5,38
US91282CMI70	4.3482 % United States Government USD FLR-Bonds 25/27	USD	54.000,0 %	99,99	53.992.866,60	8,42
US912797LW51	0.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 10.07.2025	USD	2.000,0 %	98,84	1.976.767,80	0,31
US912797NE36	0.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 25.09.2025	USD	5.000,0 %	99,57	4.978.262,50	0,78
USU9273ADQ59	5.8000 % Volkswagen Group of America Finance LLC USD Notes 23/25	USD	600,0 %	100,43	602.553,84	0,10
US949746RW34	3.0000 % Wells Fargo & Co. USD Notes 16/26	USD	100,0 %	98,67	98.672,30	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					3.268.927,91	0,50
Obligations					3.268.927,91	0,50
Australie					196.500,42	0,03
US2027A0KK42	2.5520 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 22/27	USD	100,0 %	96,91	96.905,88	0,01
US55608PAW41	3.9000 % Macquarie Bank Ltd. USD Notes 16/26	USD	100,0 %	99,59	99.594,54	0,02
Nouvelle-Zélande					2.025.244,40	0,32
US00216LAG86	5.3460 % ASB Bank Ltd. USD Notes 23/26	USD	2.000,0 %	101,26	2.025.244,40	0,32
États-Unis					1.047.183,09	0,15
US05565ECC75	5.3000 % BMW U.S. Capital LLC USD Notes 23/25	USD	600,0 %	100,40	602.429,52	0,09
US233853AM25	3.6500 % Daimler Truck Finance North America LLC USD Notes 22/27	USD	300,0 %	98,07	294.223,08	0,04
US58769JAJ60	5.3750 % Mercedes-Benz Finance North America LLC USD Notes 23/25	USD	150,0 %	100,35	150.530,49	0,02
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					609.723.350,14	95,04
Dépôts auprès d'établissements financiers					7.561.143,94	1,18
Dépôts à vue					7.561.143,94	1,18
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			7.561.143,94	1,18
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					7.561.143,94	1,18

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				20.596.736,79	3,21
Opérations de change à terme				6.402.354,01	1,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-33.903.715,86		-908.239,03	-0,13
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-315.558,68		-16.359,11	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-343.255.953,25		6.218.592,73	0,96
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-26.808.645,42		1.108.359,42	0,17
Contrats de swap				14.194.382,78	2,21
Swaps de rendement total				14.194.382,78	2,21
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.00% - 01 Apr 2025	USD	270.200.000,00		1.597.716,92	0,25
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.04% - 14 Oct 2025	USD	376.346,00		11.250.581,17	1,75
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.05% - 14 Oct 2025	USD	19.589,00		475.470,51	0,07
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.05% - 14 Oct 2025	USD	178.952,00		694.514,12	0,11
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.06% - 14 Oct 2025	USD	75.131,00		176.100,06	0,03
Investissements en produits dérivés				20.596.736,79	3,21
Actif/passif net circulant		USD		3.660.913,69	0,57
Actif net du Compartiment		USD		641.542.144,56	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1C 5F5/ISIN: LU0542493225	68,87	65,44	63,05
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1C 5F8/ISIN: LU0542500375	78,20	71,82	69,23
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1C 5GB/ISIN: LU0542501423	552,34	526,75	503,97
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2Q Q7K/ISIN: LU2314670253	1.197,66	1.185,12	1.137,40
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D X69/ISIN: LU2545180262	1.024,26	935,84	892,77
- Catégorie W9 (H2-GBP) (distribution)	WKN: A3D 4B7/ISIN: LU2571887285	100.663,49	95.040,64	89.557,17
- Catégorie W9 (USD) (distribution)	WKN: A2P NQA/ISIN: LU2025540837	128.925,89	122.086,46	114.683,19
Actions en circulation		1.219.320	340.806	131.568
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1C 5F5/ISIN: LU0542493225	116.147	201.827	123.174
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1C 5F8/ISIN: LU0542500375	763.755	606	443
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1C 5GB/ISIN: LU0542501423	256.345	133.159	4.092
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2Q Q7K/ISIN: LU2314670253	21	6	24
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D X69/ISIN: LU2545180262	80.529	2.784	1.126
- Catégorie W9 (H2-GBP) (distribution)	WKN: A3D 4B7/ISIN: LU2571887285	213	114	277
- Catégorie W9 (USD) (distribution)	WKN: A2P NQA/ISIN: LU2025540837	2.310	2.310	2.431
Actifs du Compartiment en millions d'USD		641,5	392,9	302,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	63,70
Canada	5,23
France	4,97
Supranational	3,84
Australie	3,42
Japon	2,46
Autres pays	11,42
Autres éléments de l'actif net	4,96
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	7.351.027,29
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	110.226,90
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	7,34
Total des produits	7.461.261,53
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-41.910,26
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-40.831,23
Commission forfaitaire	-1.584.520,70
Autres frais	-3.084,87
Total des dépenses	-1.670.347,06
Résultat net/perte nette	5.790.914,47
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	3.214.198,54
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-5.402.595,56
- opérations de change	-664.848,24
- contrats de swap	23.665.382,66
Plus-/moins-values nettes réalisées	26.603.051,87
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.993.570,46
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	2.661.411,49
- opérations de change	-1.817,88
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	17.592.647,55
Produit total	44.861.722,57

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	609.723.350,14
(Valeur d'acquisition USD 608.228.463,98)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	7.561.143,94
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	4.096.456,81
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	54.375,61
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	14.194.382,78
- opérations de change à terme	7.326.952,15
Total de l'actif	642.956.661,43
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	-1,92
Intérêts dus sur contrats de swap	-19.931,50
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-115.520,75
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-354.464,56
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-924.598,14
Total du passif	-1.414.516,87
Actif net du Compartiment	641.542.144,56

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	392.944.066,29
Souscriptions	343.101.885,67
Rachats	-126.073.646,87
Distribution	-13.291.883,10
Produit total	44.861.722,57
Actif net du Compartiment à la fin de la période	641.542.144,56

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	340.806
- émises	1.255.706
- rachetées	-377.192
- à la fin de la période considérée	1.219.320

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.308.581.408,47	69,30
Actions					373.850.775,20	19,80
Australie					1.691.933,58	0,09
AU0000251498	Helia Group Ltd.	Act	61.789 AUD	3,99	142.516,93	0,01
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	Act	375.433 AUD	3,33	722.701,67	0,04
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd.	Act	90.684 AUD	9,05	474.418,51	0,02
AU000000RMS4	Ramelius Resources Ltd.	Act	116.033 AUD	2,37	158.968,93	0,01
AU000000SULO	Super Retail Group Ltd.	Act	10.252 AUD	12,91	76.509,83	0,00
AU0000184459	Ventia Services Group Pty. Ltd.	Act	50.269 AUD	4,02	116.817,71	0,01
Autriche					1.729.328,14	0,09
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Act	6.510 EUR	94,40	614.544,00	0,03
AT0000652011	Erste Group Bank AG	Act	15.542 EUR	64,42	1.001.215,64	0,05
AT0000741053	EVN AG	Act	5.270 EUR	21,55	113.568,50	0,01
Canada					4.668.803,44	0,25
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Act	12.107 CAD	68,40	533.087,23	0,03
CA2652692096	Dundee Precious Metals, Inc.	Act	9.001 CAD	18,91	109.569,06	0,01
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Class A	Act	12.283 CAD	46,63	368.702,01	0,02
CA9611485090	George Weston Ltd.	Act	4.270 CAD	239,98	659.642,39	0,03
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Act	16.553 CAD	136,99	1.459.725,57	0,08
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	Act	22.876 CAD	17,88	263.301,44	0,01
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Act	3.968 CAD	198,30	506.523,98	0,03
CA5503711080	Lundin Gold, Inc.	Act	8.390 CAD	43,49	234.885,93	0,01
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Act	123.245 CAD	4,72	374.469,92	0,02
CA8910546032	Torex Gold Resources, Inc.	Act	6.428 CAD	38,40	158.895,91	0,01
Danemark					4.260.455,35	0,23
DK0061804770	H Lundbeck AS	Act	31.052 DKK	36,38	151.409,73	0,01
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	54.857 DKK	468,50	3.444.634,73	0,18
DK0060252690	Pandora AS	Act	586 DKK	1.051,00	82.547,11	0,01
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Act	1.497 DKK	2.900,00	581.863,78	0,03
Finlande					1.779.806,22	0,10
FI0009004824	Kemira OYJ	Act	4.381 EUR	20,08	87.970,48	0,01
FI0009005870	Konecranes OYJ	Act	6.932 EUR	58,90	408.294,80	0,02
FI0009000681	Nokia OYJ	Act	219.951 EUR	4,80	1.054.775,02	0,06
FI0009014377	Orion OYJ	Act	4.196 EUR	54,52	228.765,92	0,01
France					7.388.018,13	0,39
FR0000125338	Capgemini SE	Act	4.549 EUR	141,30	642.773,70	0,03
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Act	55.745 EUR	32,46	1.809.482,70	0,10
FR0010208488	Engie SA	Act	113.078 EUR	18,05	2.041.057,90	0,11
FR0000052292	Hermes International SCA	Act	490 EUR	2.413,00	1.182.370,00	0,06
FR0010259150	Ipsen SA	Act	3.883 EUR	107,50	417.422,50	0,02
FR0000044448	Nexans SA	Act	815 EUR	90,50	73.757,50	0,00
FR0000120578	Sanofi SA	Act	7.717 EUR	102,54	791.301,18	0,04
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	1.657 EUR	213,05	353.023,85	0,02
FR0000050809	Sopra Steria Group	Act	453 EUR	169,60	76.828,80	0,01
Allemagne					13.830.889,84	0,73
DE000A1EWWW0	adidas AG	Act	16.185 EUR	216,30	3.500.815,50	0,18
DE0008404005	Allianz SE	Act	6.998 EUR	352,50	2.466.795,00	0,13
DE0005909006	Bilfinger SE	Act	2.203 EUR	66,30	146.058,90	0,01
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Act	30.426 EUR	39,23	1.193.611,98	0,06
DE0006602006	GEA Group AG	Act	19.684 EUR	55,60	1.094.430,40	0,06
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	Act	4.850 EUR	66,70	323.495,00	0,02
DE000A2NB601	Jenoptik AG	Act	4.467 EUR	19,04	85.051,68	0,00
DE0006599905	Merck KGaA	Act	2.301 EUR	127,45	293.262,45	0,01

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Act	6.439	EUR	583,60	3.757.800,40	0,20
DE0007164600	SAP SE	Act	2.763	EUR	246,65	681.493,95	0,04
DE0008303504	TAG Immobilien AG	Act	9.761	EUR	12,52	122.207,72	0,01
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Act	13.828	EUR	12,00	165.866,86	0,01
Hong Kong						4.113.140,02	0,22
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	Act	425.500	HKD	31,40	1.586.448,40	0,09
BMG524401079	Kerry Properties Ltd.	Act	116.500	HKD	18,34	253.700,89	0,01
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Class A	Act	78.000	HKD	68,60	635.353,55	0,03
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Act	242.000	HKD	14,62	420.106,57	0,02
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd.	Act	11.100	HKD	57,10	75.258,55	0,00
KYG960071028	WH Group Ltd.	Act	999.500	HKD	7,14	847.379,10	0,05
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	Act	199.000	HKD	12,48	294.892,96	0,02
Irlande						3.377.582,18	0,18
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	Act	4.414	USD	127,20	518.596,99	0,03
IE00BWY4ZF18	Cairn Homes PLC	Act	75.306	EUR	1,91	144.135,68	0,01
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Act	8.929	USD	329,18	2.714.849,51	0,14
Italie						14.805.502,17	0,78
IT0001233417	A2A SpA	Act	641.606	EUR	2,25	1.440.405,47	0,08
IT0004776628	Banca Mediolanum SpA	Act	12.125	EUR	14,88	180.420,00	0,01
IT0000066123	BPER Banca SpA	Act	227.576	EUR	7,18	1.633.540,53	0,09
IT0003128367	Enel SpA	Act	409.572	EUR	7,56	3.097.183,46	0,16
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Act	453.799	EUR	4,76	2.161.444,64	0,11
IT0003027817	Iren SpA	Act	39.276	EUR	2,38	93.398,33	0,01
IT0004931058	Maire SpA	Act	9.088	EUR	8,92	81.019,52	0,00
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Act	118.749	EUR	5,47	650.032,03	0,03
IT0003828271	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	Act	7.216	EUR	52,70	380.283,20	0,02
IT0005282865	Reply SpA	Act	1.556	EUR	153,30	238.534,80	0,01
IT0005239360	UniCredit SpA	Act	68.517	EUR	51,93	3.558.087,81	0,19
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Act	89.539	EUR	14,42	1.291.152,38	0,07
Japon						27.448.822,95	1,45
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	Act	148.600	JPY	1.047,00	964.249,35	0,05
JP3937200008	Azbil Corp.	Act	30.700	JPY	1.151,50	219.091,83	0,01
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	Act	25.500	JPY	2.694,00	425.756,84	0,02
JP3243600008	Canon Marketing Japan, Inc.	Act	2.500	JPY	5.101,00	79.034,95	0,00
JP3242800005	Canon, Inc.	Act	12.600	JPY	4.645,00	362.727,20	0,02
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	Act	69.100	JPY	4.938,00	2.114.720,61	0,11
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	Act	2.200	JPY	17.250,00	235.199,09	0,01
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	Act	136.600	JPY	1.342,50	1.136.550,82	0,06
JP3360800001	Hulic Co. Ltd.	Act	25.600	JPY	1.437,00	227.992,52	0,01
JP3735000006	Jeol Ltd.	Act	9.500	JPY	4.580,00	269.657,78	0,01
JP3217100001	Kanematsu Corp.	Act	5.800	JPY	2.518,00	90.512,30	0,01
JP3297000006	Kokuyo Co. Ltd.	Act	4.500	JPY	2.854,00	79.595,84	0,00
JP3288970001	Konoike Transport Co. Ltd.	Act	5.700	JPY	2.684,00	94.815,91	0,01
JP3933800009	LY Corp.	Act	345.900	JPY	506,30	1.085.381,35	0,06
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Act	5.900	JPY	2.565,00	93.791,45	0,01
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	Act	5.700	JPY	2.432,00	85.913,67	0,00
JP3902000003	Mitsubishi Logistics Corp.	Act	43.700	JPY	967,00	261.897,75	0,01
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Act	137.200	JPY	2.011,00	1.709.976,12	0,09
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Act	30.800	JPY	4.051,00	773.280,08	0,04
JP3926800008	Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	Act	10.100	JPY	3.115,00	194.985,94	0,01
JP3733000008	NEC Corp.	Act	146.000	JPY	3.145,00	2.845.754,10	0,15
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Act	43.200	JPY	1.606,00	429.984,85	0,02
JP3688370000	Nippon Express Holdings, Inc.	Act	8.800	JPY	2.720,00	148.345,86	0,01
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	Act	7.800	JPY	1.520,00	73.478,80	0,00
JP3732200005	Nippon Television Holdings, Inc.*	Act	27.000	JPY	3.054,00	511.042,08	0,03
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Act	54.700	JPY	4.921,00	1.668.263,15	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
JP3738600000	Niterra Co. Ltd.	Act	4.200	JPY	4.521,00	117.681,36	0,01
JP3164800009	NOK Corp.	Act	8.200	JPY	2.189,50	111.271,17	0,01
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	Act	442.300	JPY	908,20	2.489.558,30	0,13
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	Act	210.500	JPY	871,00	1.136.302,91	0,06
JP3592600005	Shibaura Machine Co. Ltd.	Act	5.300	JPY	3.585,00	117.757,59	0,01
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Act	52.400	JPY	1.173,00	380.937,01	0,02
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Act	139.400	JPY	2.466,00	2.130.491,03	0,11
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	Act	21.000	JPY	4.509,00	586.844,98	0,03
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Act	63.800	JPY	3.795,00	1.500.570,22	0,08
JP3409000001	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	Act	36.600	JPY	5.593,00	1.268.673,21	0,07
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	Act	35.000	JPY	1.883,00	408.453,13	0,02
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	Act	64.600	JPY	1.810,00	724.661,11	0,04
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Act	30.600	JPY	998,30	189.324,30	0,01
JP3535800001	Tsumura & Co.	Act	3.900	JPY	4.315,00	104.296,39	0,01
Luxembourg						72.510,00	0,00
LU0569974404	APERAM SA	Act	2.417	EUR	30,00	72.510,00	0,00
Norvège						1.435.200,64	0,08
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Act	238.350	NOK	60,16	1.260.359,36	0,07
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Act	27.743	NOK	71,70	174.841,28	0,01
Portugal						1.157.358,48	0,06
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Act	2.081.580	EUR	0,56	1.157.358,48	0,06
Singapour						5.765.652,03	0,31
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Act	105.700	SGD	46,47	3.382.595,46	0,18
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Act	40.400	SGD	17,30	481.315,52	0,03
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	Act	72.500	SGD	38,09	1.901.741,05	0,10
Afrique du Sud						261.435,39	0,01
GB00B17BBQ50	Investec PLC	Act	45.254	GBP	4,83	261.435,39	0,01
Espagne						8.453.788,58	0,45
ES0105046009	Aena SME SA	Act	2.774	EUR	217,20	602.512,80	0,03
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Act	125.843	EUR	12,54	1.577.442,01	0,08
ES0113860A34	Banco de Sabadell SA	Act	88.390	EUR	2,53	223.449,92	0,01
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	206.101	EUR	15,05	3.101.820,05	0,17
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Act	64.155	EUR	45,96	2.948.563,80	0,16
Suède						1.890.173,66	0,10
SE0011337708	AAK AB	Act	2.915	SEK	280,40	75.524,77	0,00
SE0014781795	AddTech AB Class B	Act	9.141	SEK	289,40	244.435,96	0,01
SE0000695876	Alfa Laval AB	Act	17.352	SEK	431,90	692.477,39	0,04
SE0009922164	Essity AB Class B	Act	10.617	SEK	286,60	281.158,27	0,01
SE0014504817	Loomis AB	Act	2.525	SEK	403,60	94.164,11	0,00
SE0000375115	Mycronic AB	Act	7.486	SEK	415,40	287.335,42	0,02
SE0000117970	NCC AB Class B	Act	5.590	SEK	190,00	98.138,24	0,01
SE0006422390	Thule Group AB	Act	4.422	SEK	286,20	116.939,50	0,01
Suisse						25.880.604,47	1,37
CH0012221716	ABB Ltd.	Act	62.813	CHF	45,33	2.986.033,94	0,16
CH0043238366	Aryzta AG	Act	68.871	CHF	1,95	140.769,22	0,01
CH1101098163	Belimo Holding AG	Act	799	CHF	543,00	454.994,44	0,02
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	Act	163	CHF	599,00	102.393,86	0,00
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Act	29.801	GBP	35,08	1.249.887,44	0,07
CH0126673539	DKSH Holding AG	Act	3.443	CHF	67,90	245.169,41	0,01
CH0011795959	dormakaba Holding AG	Act	165	CHF	666,00	115.243,82	0,01
CH0360674466	Galenica AG	Act	6.573	CHF	79,65	549.046,21	0,03
CH0010645932	Givaudan SA	Act	441	CHF	3.827,00	1.769.931,82	0,09
CH0012214059	Holcim AG	Act	13.280	CHF	95,18	1.325.571,81	0,07
CH0038863350	Nestle SA	Act	39.054	CHF	90,48	3.705.762,64	0,20
CH0012005267	Novartis AG	Act	77.384	CHF	98,32	7.979.074,67	0,42
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	9.196	CHF	293,20	2.827.628,91	0,15
CH0024638212	Schindler Holding AG	Act	1.560	CHF	267,00	436.812,79	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
CH0038388911	Sulzer AG	Act	2.205	CHF	151,60	350.563,97	0,02
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	Act	2.529	CHF	619,00	1.641.719,52	0,09
Pays-Bas						12.128.789,44	0,64
NL0006237562	Arcadis NV	Act	3.598	EUR	47,00	169.106,00	0,01
NL0000334118	ASM International NV	Act	1.110	EUR	416,40	462.204,00	0,02
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	6.659	EUR	611,80	4.073.976,20	0,21
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Act	107.195	EUR	34,63	3.712.162,85	0,20
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Act	66.955	EUR	5,12	342.474,83	0,02
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	Act	222.852	EUR	3,94	878.705,44	0,05
NL0011821392	Signify NV	Act	26.249	EUR	19,78	519.205,22	0,03
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	Act	13.654	EUR	144,35	1.970.954,90	0,10
Royaume-Uni						39.135.126,31	2,07
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Act	63.625	GBP	36,17	2.751.419,33	0,15
GB0006731235	Associated British Foods PLC	Act	38.248	GBP	18,73	856.499,25	0,05
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Act	59.483	GBP	112,72	8.016.528,58	0,42
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Act	76.782	GBP	4,39	402.815,83	0,02
GB0031348658	Barclays PLC	Act	479.498	GBP	2,87	1.645.602,10	0,09
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group PLC	Act	18.752	GBP	4,91	110.080,29	0,01
GB00B4YZN328	Coats Group PLC	Act	111.197	GBP	0,80	106.432,15	0,01
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	Act	15.510	GBP	24,38	452.091,12	0,02
GB00B1CKQ739	Dunelm Group PLC	Act	8.581	GBP	9,06	92.949,40	0,00
GB0003452173	Firstgroup PLC	Act	38.956	GBP	1,61	75.125,82	0,00
GB00BYZN9041	Future PLC	Act	8.222	GBP	7,60	74.708,76	0,00
GB00B63QSB39	Greggs PLC	Act	6.780	GBP	17,51	141.937,23	0,01
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Act	158.592	GBP	14,71	2.789.166,43	0,15
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Act	35.340	GBP	19,43	820.955,90	0,04
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Act	297.714	GBP	8,72	3.105.241,60	0,16
GB00BGLP8L22	IMI PLC	Act	10.803	GBP	18,86	243.593,98	0,01
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC	Act	20.770	GBP	6,75	167.493,88	0,01
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group PLC	Act	3.190	GBP	19,72	75.210,43	0,00
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group SA	Act	113.709	EUR	3,16	358.979,31	0,02
GB0031638363	Intertek Group PLC	Act	17.197	GBP	50,15	1.031.107,89	0,05
GB0033986497	ITV PLC	Act	317.294	GBP	0,79	300.071,20	0,02
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey PLC	Act	8.156	GBP	13,25	129.203,29	0,01
GB0033195214	Kingfisher PLC	Act	200.786	GBP	2,49	596.781,07	0,03
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC	Act	1.403	GBP	54,20	90.915,40	0,00
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Act	366.519	GBP	3,48	1.525.194,04	0,08
GB0004657408	Mitie Group PLC	Act	78.641	GBP	1,14	107.185,09	0,01
GB00B1ZBKY84	MONY Group PLC	Act	46.538	GBP	2,04	113.394,60	0,01
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Act	595.888	GBP	4,51	3.210.231,17	0,17
GB0032089863	Next PLC	Act	11.190	GBP	110,05	1.472.314,58	0,08
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Act	37.719	GBP	4,28	193.012,05	0,01
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Act	22.909	GBP	7,44	203.779,06	0,01
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Act	68.859	GBP	3,13	257.353,55	0,01
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Act	138.937	GBP	12,12	2.012.434,79	0,11
GB00B135BJ46	Savills PLC	Act	9.399	GBP	9,66	108.552,36	0,01
GB00BYZDVK82	Softcat PLC	Act	13.158	GBP	15,96	251.074,87	0,01
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Act	645.904	GBP	3,30	2.547.597,25	0,13
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Act	47.266	GBP	46,01	2.600.049,19	0,14
GB00BN3ZZ526	Volution Group PLC	Act	15.130	GBP	5,42	98.043,47	0,01
Uruguay						483.915,30	0,03
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	258	USD	2.030,66	483.915,30	0,03
États-Unis						192.091.938,88	10,17
US88579Y1010	3M Co.	Act	9.666	USD	143,61	1.282.153,91	0,07
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	12.336	USD	129,71	1.477.928,29	0,08
US0067391062	Addus HomeCare Corp.	Act	6.945	USD	96,47	618.856,49	0,03
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	4.154	USD	382,43	1.467.345,04	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Act	1.432 USD	101,23	133.897,85	0,01
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	56.677 USD	153,02	8.010.545,02	0,42
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Act	46.137 USD	154,73	6.593.952,42	0,35
US0226711010	Amalgamated Financial Corp.	Act	6.660 USD	28,46	175.049,54	0,01
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	67.691 USD	191,08	11.947.102,01	0,63
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Act	15.609 USD	106,05	1.528.978,33	0,08
US0305061097	American Woodmark Corp.	Act	1.696 USD	58,65	91.872,48	0,01
US0378331005	Apple, Inc.	Act	11.568 USD	216,05	2.308.449,43	0,12
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	24.434 USD	143,83	3.245.989,40	0,17
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Act	13.988 USD	77,28	998.437,49	0,05
US00206R1023	AT&T, Inc.	Act	104.110 USD	27,94	2.686.818,25	0,14
US0527691069	Autodesk, Inc.	Act	5.895 USD	259,41	1.412.460,15	0,07
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Act	14.008 USD	298,27	3.859.243,06	0,20
US0708301041	Bath & Body Works, Inc.	Act	4.274 USD	30,69	121.143,48	0,01
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	Act	2.887 USD	225,57	601.496,41	0,03
US1046741062	Brady Corp. Class A	Act	5.841 USD	69,77	376.426,00	0,02
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Act	24.232 USD	19,77	442.506,11	0,02
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Act	6.351 USD	26,70	156.633,02	0,01
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Act	4.747 USD	76,73	336.441,01	0,02
US1255231003	Cigna Group	Act	2.166 USD	322,28	644.763,01	0,03
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	Act	18.363 USD	98,66	1.673.459,53	0,09
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Act	19.638 USD	60,34	1.094.546,11	0,06
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Act	108.909 USD	36,31	3.652.472,59	0,19
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Act	1.537 USD	321,36	456.216,67	0,02
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Act	4.090 USD	160,60	606.721,75	0,03
US12618T1051	CRA International, Inc.	Act	1.317 USD	171,93	209.141,26	0,01
US2310211063	Cummins, Inc.	Act	10.548 USD	311,35	3.033.418,18	0,16
US1266501006	CVS Health Corp.	Act	1.942 USD	66,57	119.408,55	0,01
US2788651006	Ecolab, Inc.	Act	11.561 USD	247,39	2.641.728,69	0,14
US2810201077	Edison International	Act	29.406 USD	57,69	1.566.803,47	0,08
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Act	4.080 USD	70,91	267.226,66	0,01
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Act	6.364 USD	428,33	2.517.785,76	0,13
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	3.384 USD	815,52	2.549.038,50	0,14
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Act	1.363 USD	367,72	462.937,56	0,02
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Act	7.681 USD	34,40	244.055,36	0,01
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Act	6.424 USD	99,92	592.904,49	0,03
US30161N1019	Exelon Corp.	Act	51.264 USD	44,33	2.099.046,29	0,11
US3142111034	Federated Hermes, Inc.	Act	13.435 USD	40,34	500.645,38	0,03
US31428X1063	FedEx Corp.	Act	4.747 USD	239,66	1.050.796,71	0,06
SG9999000020	Flex Ltd.	Act	43.404 USD	32,90	1.318.897,34	0,07
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Act	12.759 USD	96,60	1.138.428,87	0,06
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce, Inc.	Act	11.000 USD	30,13	306.145,76	0,02
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Act	7.993 USD	37,71	278.381,90	0,01
US3647601083	Gap, Inc.	Act	20.536 USD	20,25	384.039,99	0,02
US37045V1008	General Motors Co.	Act	32.927 USD	46,28	1.407.627,89	0,07
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Act	37.437 USD	110,84	3.832.735,51	0,20
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Act	9.582 USD	177,36	1.569.722,23	0,08
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Act	6.436 USD	173,45	1.031.121,90	0,05
US4131971040	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	Act	12.175 USD	32,91	370.067,61	0,02
US4370761029	Home Depot, Inc.	Act	12.413 USD	355,11	4.071.426,18	0,22
US4571871023	Ingredion, Inc.	Act	14.285 USD	133,84	1.765.983,73	0,09
US45784P1012	Insulet Corp.	Act	1.029 USD	256,55	243.837,55	0,01
US46266C1053	IQVIA Holdings, Inc.	Act	757 USD	175,88	122.978,69	0,01
US4781601046	Johnson & Johnson	Act	34.960 USD	162,32	5.241.450,49	0,28
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle, Inc.	Act	11.196 USD	243,81	2.521.310,16	0,13
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	15.079 USD	240,79	3.353.632,76	0,18
US48666K1097	KB Home	Act	9.932 USD	57,24	525.101,34	0,03
US4824801009	KLA Corp.	Act	1.099 USD	667,87	677.960,87	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent	
US5128073062	Lam Research Corp.	Act	36.422 USD	71,99	2.421.949,49	0,13	
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Act	22.009 USD	90,77	1.845.285,27	0,10	
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Act	1.226 USD	536,01	606.987,01	0,03	
US57686G1058	Matson, Inc.	Act	5.395 USD	125,98	627.776,65	0,03	
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Act	641 USD	571,84	338.565,70	0,02	
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	42.729 USD	375,58	14.823.049,35	0,79	
US6098391054	Monolithic Power Systems, Inc.	Act	983 USD	574,96	522.040,25	0,03	
US6174464486	Morgan Stanley	Act	38.523 USD	114,35	4.068.808,48	0,22	
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Act	7.500 USD	429,31	2.974.020,69	0,16	
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Act	63.512 USD	25,29	1.483.785,44	0,08	
US6323071042	Natera, Inc.	Act	3.057 USD	142,72	402.978,42	0,02	
US64110D1046	NetApp, Inc.	Act	4.236 USD	87,65	342.936,00	0,02	
US64110L1061	Netflix, Inc.	Act	474 USD	925,91	405.378,14	0,02	
US6501111073	New York Times Co. Class A	Act	2.578 USD	48,57	115.663,20	0,01	
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	129.263 USD	108,74	12.982.757,03	0,69	
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Act	12.520 USD	64,60	747.005,17	0,04	
US7055731035	Pegasystems, Inc.	Act	2.412 USD	68,93	153.564,89	0,01	
US7170811035	Pfizer, Inc.	Act	5.757 USD	25,00	132.914,98	0,01	
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Act	3.635 USD	170,42	572.182,56	0,03	
US7427181091	Procter & Gamble Co.	Act	2.202 USD	166,60	338.851,17	0,02	
US74319R1014	PROG Holdings, Inc.	Act	4.393 USD	26,19	106.251,35	0,01	
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Act	18.116 USD	151,42	2.533.746,04	0,13	
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	Act	5.493 USD	165,91	841.759,96	0,04	
US7512121010	Ralph Lauren Corp.	Act	841 USD	213,85	166.115,72	0,01	
US81725T1007	Sensient Technologies Corp.	Act	2.453 USD	72,97	165.340,87	0,01	
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	2.693 USD	790,98	1.967.494,22	0,10	
US87165B1035	Synchrony Financial	Act	44.302 USD	51,98	2.127.198,63	0,11	
US8760301072	Tapestry, Inc.	Act	7.916 USD	69,65	509.280,41	0,03	
US87612E1064	Target Corp.	Act	10.208 USD	103,65	977.286,96	0,05	
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.	Act	3.311 USD	132,01	403.712,86	0,02	
US8807701029	Teradyne, Inc.	Act	4.651 USD	82,08	352.595,38	0,02	
US88160R1014	Tesla, Inc.	Act	20.319 USD	261,31	4.904.222,95	0,26	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	2.481 USD	495,91	1.136.424,47	0,06	
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Act	10.624 USD	117,21	1.150.130,53	0,06	
US87265H1095	Tri Pointe Homes, Inc.	Act	32.527 USD	31,58	948.764,23	0,05	
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.	Act	11.150 USD	69,63	717.137,43	0,04	
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B	Act	31.094 USD	108,73	3.122.695,88	0,17	
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	13.690 USD	511,65	6.469.812,13	0,34	
US91529Y1064	Unum Group	Act	17.676 USD	79,32	1.295.027,03	0,07	
US91688F1049	Upwork, Inc.	Act	63.377 USD	13,10	766.724,51	0,04	
US9202531011	Valmont Industries, Inc.	Act	4.149 USD	287,10	1.100.238,55	0,06	
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Act	2.223 USD	232,22	476.814,82	0,03	
US92343E1029	VeriSign, Inc.	Act	7.364 USD	250,92	1.706.715,75	0,09	
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Act	110.323 USD	44,55	4.539.492,85	0,24	
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Class A	Act	3.531 USD	278,40	907.996,57	0,05	
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Act	11.304 USD	74,20	774.766,41	0,04	
Obligations					929.328.178,18	49,22	
Australie					29.592.461,75	1,57	
AU000XCLWAG2	4.5000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 13/33 S.140	AUD	11.600,0 %	101,80	6.826.199,49	0,36
AU000XCLWAI8	4.2500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 14/26 S.142	AUD	5.800,0 %	100,48	3.369.062,12	0,18
AU3TB0000192	3.7500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 14/37 S.144	AUD	3.400,0 %	93,08	1.829.497,85	0,10
AU000XCLWAS7	3.0000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	3.400,0 %	74,54	1.465.038,17	0,08
AU000XCLWAU3	2.7500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 17/28 S.152	AUD	9.400,0 %	96,73	5.255.968,93	0,28

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
AU0000087454	1.0000 % Australia Government Bonds AUD Bonds 20/30 S.160	AUD	9.400,0 %	85,08	4.623.187,89	0,24
XS2446284783	0.7500 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 22/28	EUR	200,0 %	95,15	190.300,50	0,01
US2027A1KF30	1.8750 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 21/31	USD	3.400,0 %	84,97	2.668.366,80	0,14
USQ6535DBR46	4.9510 % National Australia Bank Ltd. USD Notes 24/34	USD	3.400,0 %	100,67	3.161.561,60	0,17
XS2558574104	3.1060 % Westpac Banking Corp. EUR MTN 22/27	EUR	200,0 %	101,64	203.278,40	0,01
Autriche					10.131.856,53	0,54
AT0000A2A6W3	0.0100 % Erste Group Bank AG EUR MTN 19/29	EUR	300,0 %	88,97	266.908,59	0,01
AT0000A2SUH1	0.2500 % Erste Group Bank AG EUR MTN 21/29	EUR	2.000,0 %	88,45	1.768.960,60	0,09
AT0000A0VRQ6	3.1500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/44	EUR	900,0 %	95,79	862.125,48	0,05
AT0000A0U299	3.8000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/62	EUR	600,0 %	105,66	633.945,48	0,03
AT0000A10683	2.4000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 13/34	EUR	100,0 %	95,29	95.291,38	0,01
AT0000A1K9F1	1.5000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 16/47	EUR	4.200,0 %	70,38	2.955.841,98	0,16
AT0000A1ZGE4	0.7500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	100,0 %	95,87	95.874,54	0,01
AT0000A269M8	0.5000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	300,0 %	93,07	279.210,42	0,01
AT0000A308C5	2.0000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 22/26	EUR	2.600,0 %	99,88	2.596.829,56	0,14
AT0000A2WSC8	0.9000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	200,0 %	88,29	176.573,54	0,01
AT0000A324S8	2.9000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	400,0 %	100,07	400.294,96	0,02
Belgique					8.931.767,98	0,47
BE6248644013	3.2500 % Anheuser-Busch InBev SA EUR MTN 13/33	EUR	1.300,0 %	99,78	1.297.142,86	0,07
BE6285457519	2.7500 % Anheuser-Busch InBev SA EUR MTN 16/36	EUR	800,0 %	92,78	742.268,32	0,04
BE6320936287	3.7000 % Anheuser-Busch InBev SA EUR MTN 20/40	EUR	300,0 %	96,47	289.404,30	0,02
BE0000291972	5.5000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	100,0 %	109,30	109.298,00	0,01
BE0000304130	5.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	300,0 %	115,10	345.306,00	0,02
BE0000331406	3.7500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	1.200,0 %	99,74	1.196.903,88	0,06
BE0000333428	3.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	100,0 %	99,08	99.079,00	0,00
BE0000335449	1.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	400,0 %	90,18	360.724,00	0,02
BE0000337460	1.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	100,0 %	98,71	98.706,00	0,00
BE0000338476	1.6000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	900,0 %	67,06	603.557,91	0,03
BE0000341504	0.8000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	1.100,0 %	97,16	1.068.727,00	0,06
BE0000344532	1.4500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	100,0 %	80,63	80.631,99	0,00
BE0000343526	2.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	1.400,0 %	68,89	964.501,72	0,05
BE0000347568	0.9000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	1.500,0 %	93,90	1.408.530,00	0,07
BE0000354630	0.3500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 22/32 S.94	EUR	200,0 %	83,54	167.082,00	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
BE0000357666	3.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	100,0 %	99,91	99.905,00	0,01
Canada					25.178.554,51	1,33
CA135087XG49	5.7500 % Canada Government Bonds CAD Bonds 01/33	CAD	3.400,0 %	119,98	2.625.992,06	0,14
CA135087YQ12	4.0000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 08/41	CAD	2.400,0 %	110,04	1.700.072,56	0,09
CA135087ZS68	3.5000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 11/45	CAD	5.800,0 %	103,77	3.874.408,82	0,20
CA135087E679	1.5000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 15/26	CAD	9.400,0 %	98,85	5.981.500,75	0,32
CA135087N670	2.2500 % Canada Government Bonds CAD Bonds 22/29	CAD	17.400,0 %	98,18	10.996.580,32	0,58
Danemark					8.769.140,09	0,46
XS2410368042	0.7500 % AP Moller - Maersk AS EUR MTN 21/31	EUR	400,0 %	84,45	337.807,72	0,02
XS2016228087	0.8750 % Carlsberg Breweries AS EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0 %	91,97	1.839.422,40	0,10
XS2586741543	4.6250 % Danske Bank AS GBP FLR-MTN 23/27	GBP	2.000,0 %	99,84	2.387.380,36	0,13
US23636BBE83	6.2590 % Danske Bank AS USD FLR-MTN 23/26	USD	2.000,0 %	100,73	1.860.755,19	0,10
XS1673102734	1.5000 % ISS Global AS EUR MTN 17/27	EUR	500,0 %	97,24	486.219,05	0,02
XS2013618421	0.8750 % ISS Global AS EUR MTN 19/26	EUR	1.400,0 %	97,94	1.371.096,72	0,07
DK0030506886	1.3750 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 22/27	EUR	500,0 %	97,29	486.458,65	0,02
Finlande					3.889.466,19	0,21
FI4000046545	2.6250 % Finland Government Bonds EUR Bonds 12/42	EUR	1.100,0 %	89,90	988.845,00	0,05
FI4000507231	0.1250 % Finland Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	1.100,0 %	84,82	933.020,00	0,05
FI4000550249	3.0000 % Finland Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	900,0 %	100,47	904.197,42	0,05
XS1956027947	2.1250 % Fortum OYJ EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0 %	96,67	1.063.403,77	0,06
France					75.860.456,41	4,02
FR0013260551	1.6250 % APRR SA EUR MTN 17/32	EUR	200,0 %	91,06	182.129,10	0,01
XS1587911451	2.6250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 17/27	EUR	400,0 %	99,57	398.280,92	0,02
FR00140003P3	0.1000 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 20/27	EUR	400,0 %	93,64	374.577,24	0,02
FR0014002S57	0.0100 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 21/26	EUR	3.000,0 %	97,19	2.915.628,30	0,15
FR001400DZN3	4.0000 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 22/29	EUR	1.800,0 %	103,86	1.869.436,98	0,10
USF0803NAD42	4.7530 % Banque Federative du Credit Mutuel SA USD Notes 22/27	USD	3.600,0 %	100,38	3.337.757,80	0,18
FR0013476611	1.1250 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/32	EUR	300,0 %	96,28	288.844,20	0,02
FR001400FOV4	3.8750 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/31	EUR	900,0 %	103,31	929.799,00	0,05
XS1419646317	1.5000 % BNP Paribas SA EUR MTN 16/28	EUR	400,0 %	96,61	386.455,76	0,02
FR0013431277	1.6250 % BNP Paribas SA EUR MTN 19/31	EUR	400,0 %	89,26	357.051,12	0,02
FR001400DNG3	4.6250 % Bouygues SA EUR Notes 22/32	EUR	400,0 %	107,19	428.767,32	0,02
FR0014009YC1	2.3750 % BPCE SA EUR MTN 22/32	EUR	400,0 %	93,70	374.780,20	0,02
FR0013476207	0.6250 % BPCE SA EUR Notes 20/30	EUR	900,0 %	89,47	805.186,98	0,04
XS2753427421	4.2500 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD MTN 24/27	USD	5.800,0 %	100,26	5.371.085,00	0,28
FR0013160959	1.2000 % Cie de Financement Foncier SA EUR MTN 16/31	EUR	600,0 %	90,34	542.035,26	0,03
XS1962571011	1.8750 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 19/31	EUR	200,0 %	92,82	185.631,08	0,01
XS2517103334	2.6250 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 22/32	EUR	600,0 %	95,12	570.699,00	0,03
FR0013254273	0.7500 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR MTN 17/27	EUR	1.700,0 %	96,74	1.644.652,76	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013348802	0.8750 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR MTN 18/28	EUR	900,0 %	94,63	851.631,30	0,04
XS1028421383	3.1250 % Credit Agricole SA EUR MTN 14/26	EUR	400,0 %	100,64	402.559,08	0,02
FR001400HCR4	3.8750 % Credit Agricole SA EUR MTN 23/31	EUR	1.500,0 %	103,30	1.549.467,00	0,08
XS1204154410	2.6250 % Credit Agricole SA EUR Notes 15/27	EUR	400,0 %	99,68	398.712,76	0,02
US22535EAH09	5.1340 % Credit Agricole SA USD Notes 24/27	USD	4.000,0 %	101,30	3.742.654,80	0,20
US22535EAK38	5.3650 % Credit Agricole SA USD Notes 24/34	USD	4.000,0 %	102,03	3.769.681,09	0,20
FR0013450822	0.3750 % Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 19/28	EUR	900,0 %	91,57	824.160,42	0,04
FR001400CQ85	3.3750 % Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 22/27	EUR	2.000,0 %	101,56	2.031.194,80	0,11
FR001400D6N0	4.3750 % Electricite de France SA EUR MTN 22/29	EUR	900,0 %	105,40	948.587,58	0,05
FR0013463668	0.3750 % EssilorLuxottica SA EUR MTN 19/27	EUR	400,0 %	94,41	377.659,76	0,02
FR0000187635	5.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 01/32	EUR	1.500,0 %	117,88	1.768.125,00	0,09
FR0010070060	4.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 04/35	EUR	1.000,0 %	111,45	1.114.519,90	0,06
FR0010171975	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 05/55	EUR	1.700,0 %	99,07	1.684.223,83	0,09
FR0010371401	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 06/38	EUR	3.500,0 %	103,93	3.637.584,65	0,19
FR0010773192	4.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 09/41	EUR	2.100,0 %	109,05	2.290.091,79	0,12
FR0010916924	3.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 10/26	EUR	150,0 %	101,50	152.242,50	0,01
FR0011317783	2.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 12/27	EUR	1.350,0 %	101,25	1.366.848,00	0,07
FR0011461037	3.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 13/45	EUR	3.350,0 %	91,59	3.068.432,17	0,16
FR0011883966	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 14/30	EUR	100,0 %	99,00	99.003,99	0,01
FR0012993103	1.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/31	EUR	400,0 %	92,37	369.495,96	0,02
FR0013200813	0.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/26	EUR	1.100,0 %	97,01	1.067.088,00	0,06
FR0013154044	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/36	EUR	300,0 %	79,56	238.694,97	0,01
FR0013154028	1.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/66	EUR	3.250,0 %	55,58	1.806.415,00	0,10
FR0013286192	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/28	EUR	400,0 %	95,18	380.736,00	0,02
FR0013257524	2.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/48	EUR	2.300,0 %	71,18	1.637.047,77	0,09
FR0013341682	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/28	EUR	200,0 %	94,09	188.180,00	0,01
FR0013313582	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/34	EUR	1.100,0 %	84,05	924.516,89	0,05
FR001400H7V7	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	100,0 %	98,74	98.736,99	0,01
FR001400QMF9	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/34	EUR	5.000,0 %	97,08	4.854.249,50	0,26
FR0014007L00	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	1.300,0 %	80,75	1.049.801,87	0,06
FR0013451507	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	2.300,0 %	88,61	2.037.960,77	0,11
FR0014002WK3	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	5.300,0 %	82,38	4.366.351,47	0,23
FR0013205069	1.0000 % Gecina SA EUR MTN 16/29	EUR	400,0 %	93,12	372.483,68	0,02
FR0014003GX7	1.0000 % Imerys SA EUR Notes 21/31	EUR	200,0 %	85,65	171.306,04	0,01
XS1115498260	5.0000 % Orange SA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	200,0 %	102,48	204.959,00	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
FR0013241676	1.5000 % Orange SA EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	97,68	976.840,80	0,05
FR0013396520	2.0000 % Orange SA EUR MTN 19/29	EUR	1.200,0 %	97,23	1.166.765,16	0,06
FR0013506292	1.2500 % Orange SA EUR MTN 20/27	EUR	1.600,0 %	97,18	1.554.818,88	0,08
FR0013506300	1.6250 % Orange SA EUR MTN 20/32	EUR	400,0 %	90,46	361.850,92	0,02
FR001400KKM2	3.8750 % Orange SA EUR MTN 23/35	EUR	600,0 %	102,10	612.608,70	0,03
FR0014004GE5	0.2500 % Societe Generale SA EUR MTN 21/27	EUR	400,0 %	94,84	379.369,60	0,02
Allemagne					42.005.877,66	2,22
DE000AAR0322	0.7500 % Aareal Bank AG EUR MTN 22/28	EUR	400,0 %	93,32	373.291,76	0,02
XS2491542374	3.1250 % BASF SE EUR MTN 22/28	EUR	600,0 %	101,35	608.116,32	0,03
XS2176558620	1.5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EUR MTN 20/30	EUR	600,0 %	93,13	558.771,84	0,03
DE0001135085	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 98/28	EUR	100,0 %	108,36	108.364,00	0,01
DE0001135176	5.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 00/31	EUR	300,0 %	116,82	350.472,00	0,02
DE0001135226	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 03/34	EUR	2.490,0 %	117,31	2.921.019,00	0,15
DE0001135275	4.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 05/37	EUR	1.100,0 %	111,65	1.228.117,00	0,06
DE0001135325	4.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 07/39	EUR	600,0 %	115,15	690.870,00	0,04
DE0001135366	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 08/40	EUR	2.300,0 %	121,70	2.799.214,77	0,15
DE0001135481	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 12/44	EUR	100,0 %	92,45	92.453,99	0,00
DE0001102341	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 14/46	EUR	2.000,0 %	91,74	1.834.700,00	0,10
DE0001102390	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 16/26	EUR	50,0 %	98,71	49.353,00	0,00
DE0001102432	1.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/48	EUR	2.500,0 %	70,50	1.762.500,00	0,09
DE0001102440	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 18/28	EUR	100,0 %	95,81	95.806,00	0,01
DE0001102465	0.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 19/29	EUR	200,0 %	93,13	186.264,00	0,01
DE0001102622	2.1000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/29	EUR	1.300,0 %	99,38	1.291.927,00	0,07
DE0001102606	1.7000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/32	EUR	1.500,0 %	94,80	1.422.059,85	0,08
DE000BU2Z015	2.6000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/33	EUR	250,0 %	100,12	250.294,98	0,01
DE0001102580	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	1.200,0 %	84,71	1.016.483,88	0,05
DE0001030732	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	150,0 %	86,14	129.215,00	0,01
DE0001102481	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	2.300,0 %	47,15	1.084.472,54	0,06
DE000CZ40NS9	1.0000 % Commerzbank AG EUR MTN 19/26	EUR	400,0 %	98,72	394.881,40	0,02
XS2852993810	3.3750 % DekaBank Deutsche Girozentrale EUR MTN 24/27	EUR	1.000,0 %	101,85	1.018.515,20	0,05
DE000A30VQ09	4.0000 % Deutsche Bank AG EUR MTN 22/27	EUR	1.000,0 %	103,36	1.033.647,30	0,05
DE000DL19U31	0.1250 % Deutsche Bank AG EUR Notes 20/30	EUR	400,0 %	88,37	353.483,08	0,02
XS2024715794	0.5000 % Deutsche Telekom AG EUR MTN 19/27	EUR	1.450,0 %	95,90	1.390.562,33	0,07
DE000A3E5UU2	0.0100 % DZ HYP AG EUR MTN 21/30	EUR	1.300,0 %	85,94	1.117.244,57	0,06
DE000A3MQUX3	2.5000 % DZ HYP AG EUR MTN 22/31	EUR	300,0 %	98,24	294.729,39	0,02
XS2069380991	0.2500 % E.ON SE EUR MTN 19/26	EUR	1.400,0 %	96,86	1.355.984,28	0,07
XS2084488209	1.2500 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 19/29	EUR	1.700,0 %	92,65	1.575.021,27	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2178769159	1.5000 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 20/30	EUR	1.400,0 %	92,43	1.294.058,64	0,07
XS2577874782	3.7500 % Heidelberg Materials AG EUR Notes 23/32	EUR	900,0 %	102,04	918.399,15	0,05
DE000A2LQSH4	0.7500 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR MTN 18/28	EUR	950,0 %	95,20	904.359,53	0,05
DE000A168Y55	0.3750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR Notes 16/26	EUR	400,0 %	98,40	393.613,00	0,02
US500769KD52	4.3750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD Notes 24/34	USD	4.000,0 %	100,82	3.724.956,37	0,20
US500769BR40	0.0000 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD Zero-Coupon Notes 18.04.2036	USD	1.000,0 %	62,40	576.367,26	0,03
XS2760109053	2.8750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR Notes 24/34	EUR	1.000,0 %	99,09	990.870,70	0,05
DE000A2NB9V2	0.1000 % State of Berlin EUR MTN 19/30	EUR	1.000,0 %	88,79	887.868,10	0,05
DE000A168023	1.0000 % State of Berlin EUR Notes 16/32 S.488	EUR	1.500,0 %	88,48	1.327.170,60	0,07
DE000NRW0KMO	1.7500 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 17/57	EUR	1.000,0 %	64,56	645.555,60	0,03
DE000A2TR208	0.7500 % State of Saxony-Anhalt EUR Notes 19/29	EUR	400,0 %	93,71	374.852,56	0,02
XS1893631769	2.2500 % Volkswagen Financial Services AG EUR MTN 18/26	EUR	1.600,0 %	99,45	1.591.185,76	0,08
DE000A2R7JD3	0.5000 % Vonovia SE EUR MTN 19/29	EUR	400,0 %	89,63	358.502,16	0,02
DE000A2R7JE1	1.1250 % Vonovia SE EUR MTN 19/34	EUR	400,0 %	76,91	307.644,44	0,02
DE000A3MP4V7	0.7500 % Vonovia SE EUR MTN 21/32	EUR	400,0 %	80,66	322.638,04	0,02
Irlande					7.558.700,14	0,40
XS2168478068	1.2500 % CRH SMW Finance DAC EUR MTN 20/26	EUR	1.600,0 %	98,06	1.568.941,76	0,08
XS2648077274	4.2500 % CRH SMW Finance DAC EUR MTN 23/35	EUR	600,0 %	103,33	620.007,12	0,03
XS2325565104	0.5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EUR MTN 21/28	EUR	2.400,0 %	92,17	2.212.163,76	0,12
IE00BJ38CR43	2.4000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 14/30	EUR	900,0 %	99,50	895.473,00	0,05
IE00BV8C9186	2.0000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 15/45	EUR	500,0 %	81,13	405.660,00	0,02
IE00BV8C9418	1.0000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	200,0 %	98,84	197.682,00	0,01
IE00BDHDP44	0.9000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	200,0 %	96,20	192.398,00	0,01
IE00BH3SQ895	1.1000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	400,0 %	95,07	380.296,00	0,02
IE00BMD03L28	0.3500 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	1.300,0 %	83,54	1.086.078,50	0,06
Italie					57.196.635,78	3,03
XS2312744217	1.3750 % Enel SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	94,35	188.693,34	0,01
XS0306646042	5.6250 % Enel SpA EUR MTN 07/27	EUR	2.000,0 %	106,41	2.128.272,60	0,11
XS1785340172	1.7500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 18/28	EUR	400,0 %	97,06	388.259,32	0,02
XS2081018629	1.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/26	EUR	2.000,0 %	97,62	1.952.459,20	0,10
XS2022424993	1.7500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0 %	94,77	1.895.489,20	0,10
XS2625196352	4.8750 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/30	EUR	400,0 %	107,52	430.060,12	0,02
IT0001174611	6.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.700,0 %	110,54	1.879.197,00	0,10
IT0003256820	5.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	1.700,0 %	115,80	1.968.616,83	0,10
IT0003535157	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	2.300,0 %	110,79	2.548.169,77	0,13
IT0003934657	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	1.800,0 %	101,45	1.826.117,82	0,10
IT0004286966	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	2.500,0 %	109,92	2.747.949,75	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
IT0004644735	4.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	200,0 %	102,08	204.158,00	0,01
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	2.900,0 %	107,37	3.113.613,71	0,16
IT0004923998	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	1.100,0 %	106,08	1.166.934,89	0,06
IT0005024234	3.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	1.300,0 %	103,15	1.341.001,87	0,07
IT0005083057	3.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	1.500,0 %	85,07	1.276.079,85	0,07
IT0005162828	2.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	900,0 %	77,26	695.339,91	0,04
IT0005217390	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	800,0 %	69,53	556.263,84	0,03
IT0005240830	2.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	2.400,0 %	100,12	2.402.856,00	0,13
IT0005273013	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	1.200,0 %	86,92	1.043.051,88	0,06
IT0005370306	2.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	2.600,0 %	100,01	2.600.182,00	0,14
IT0005365165	3.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	1.700,0 %	101,27	1.721.623,83	0,09
IT0005377152	3.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	2.500,0 %	88,73	2.218.149,75	0,12
IT0005416570	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	2.600,0 %	97,00	2.522.026,00	0,13
IT0005422891	0.9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	400,0 %	88,05	352.199,96	0,02
IT0005467482	0.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/29	EUR	1.700,0 %	92,16	1.566.753,83	0,08
IT0005449969	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31	EUR	4.200,0 %	86,52	3.633.727,86	0,19
IT0005466013	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	4.000,0 %	85,14	3.405.439,60	0,18
IT0005521981	3.4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/28	EUR	900,0 %	102,82	925.410,51	0,05
IT0005495731	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/29	EUR	2.600,0 %	100,56	2.614.469,00	0,14
IT0005560948	4.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/34	EUR	3.000,0 %	104,55	3.136.499,70	0,17
XS1846631049	2.8750 % Telecom Italia SpA (Milano) EUR MTN 18/26	EUR	400,0 %	99,93	399.707,16	0,02
XS2237901355	0.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 20/30	EUR	400,0 %	86,14	344.553,48	0,02
XS2289133758	0.8500 % UniCredit SpA EUR MTN 21/31	EUR	200,0 %	86,61	173.215,62	0,01
IT0005585051	4.0000 % UniCredit SpA EUR MTN 24/34	EUR	1.800,0 %	101,67	1.830.092,58	0,10
Japon					90.434.871,53	4,79
JP1051501N14	0.0050 % Japan Government Five Year Bonds JPY Bonds 22/26	JPY	1.385.000,0 %	98,66	8.468.532,26	0,45
JP1400121K57	0.5000 % Japan Government Forty Year Bonds JPY Bonds 19/59 S.12	JPY	715.000,0 %	53,71	2.379.911,46	0,13
JP1103441G98	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 16/26 S.344	JPY	4.320.000,0 %	99,03	26.514.616,75	1,40
JP1103501J35	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 18/28 S.350	JPY	365.000,0 %	97,72	2.210.651,01	0,12
JP1103691P11	0.5000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 23/32 S.369	JPY	747.600,0 %	94,43	4.375.299,09	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
JP1103711P74	0.4000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 23/33 S.371	JPY	1.915.000,0 %	92,97	11.034.004,03	0,59
JP1300511G61	0.3000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 16/46 S.51	JPY	2.495.000,0 %	67,17	10.386.822,11	0,55
JP1201241B22	2.0000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 11/30 S.124	JPY	382.600,0 %	104,80	2.485.045,00	0,13
JP1201651J76	0.5000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 18/38 S.165	JPY	1.580.600,0 %	84,82	8.309.278,41	0,44
JP1201711L13	0.3000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 20/39 S.171	JPY	2.280.000,0 %	79,41	11.220.742,66	0,59
US892331AM12	1.3390 % Toyota Motor Corp. USD Notes 21/26	USD	3.400,0 %	97,12	3.049.968,75	0,16
Luxembourg					19.407.642,12	1,03
XS2002532724	1.2080 % Becton Dickinson Euro Finance SARL EUR Notes 19/26	EUR	1.300,0 %	98,48	1.280.186,96	0,07
XS2375844656	1.3360 % Becton Dickinson Euro Finance SARL EUR Notes 21/41	EUR	1.800,0 %	66,46	1.196.269,20	0,06
XS2050406177	1.3500 % DH Europe Finance II SARL EUR Notes 19/39	EUR	400,0 %	72,57	290.280,16	0,02
EU000A1G0AJ7	3.8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/32	EUR	1.200,0 %	106,69	1.280.228,16	0,07
EU000A1G0AT6	3.3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	500,0 %	100,93	504.665,25	0,03
EU000A1G0BJ5	3.0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	300,0 %	99,42	298.263,96	0,02
EU000A1G0DB8	2.3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	500,0 %	83,49	417.426,80	0,02
EU000A1G0DR4	0.7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/27	EUR	300,0 %	97,05	291.155,88	0,02
EU000A1G0DT0	1.2500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/33	EUR	900,0 %	88,01	792.121,41	0,04
EU000A1G0DN3	2.0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56	EUR	2.400,0 %	71,34	1.712.134,80	0,09
EU000A1G0D70	0.9500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 18/28	EUR	2.300,0 %	96,24	2.213.534,95	0,12
EU000A1G0ED2	0.8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 19/35	EUR	300,0 %	80,99	242.961,30	0,01
EU000A1G0EP6	0.1250 % European Financial Stability Facility EUR Notes 22/30	EUR	2.600,0 %	88,57	2.302.924,00	0,12
EU000A1G0EK7	0.0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 13.10.2027	EUR	1.650,0 %	94,34	1.556.665,77	0,08
EU000A1G0EL5	0.0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.01.2031	EUR	3.800,0 %	85,58	3.252.184,02	0,17
XS1420338102	2.2500 % Holcim Finance Luxembourg SA EUR MTN 16/28	EUR	1.400,0 %	98,68	1.381.568,58	0,07
XS2535309798	3.3750 % Medtronic Global Holdings SCA EUR Notes 22/34	EUR	400,0 %	98,77	395.070,92	0,02
Mexique					883.346,49	0,05
XS1379122523	2.1250 % America Movil SAB de CV EUR Notes 16/28	EUR	900,0 %	98,15	883.346,49	0,05
Nouvelle-Zélande					5.188.332,19	0,27
US06407FAH55	5.0760 % Bank of New Zealand USD Notes 24/29	USD	4.600,0 %	102,15	4.340.260,75	0,23
XS2362968906	0.1000 % Westpac Securities NZ Ltd. EUR Notes 21/27	EUR	900,0 %	94,23	848.071,44	0,04
Norvège					5.715.605,51	0,30
XS1943561883	1.0000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EUR MTN 19/29	EUR	200,0 %	94,44	188.886,52	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2076139166	0.1250	% SpareBank 1 Boligkreditt AS EUR MTN 19/29	EUR	1.300,0	%	89,29	1.160.784,69	0,06
XS2406010285	0.2500	% SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 21/26	EUR	3.000,0	%	96,55	2.896.587,60	0,15
XS2579319513	3.7500	% SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/27	EUR	1.000,0	%	102,70	1.027.024,80	0,06
XS2001738991	1.7500	% Telenor ASA EUR MTN 19/34	EUR	500,0	%	88,46	442.321,90	0,02
Pologne							7.350.265,74	0,39
XS1508566392	1.0000	% Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 16/28	EUR	1.800,0	%	94,79	1.706.182,92	0,09
XS1346201889	2.3750	% Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 16/36	EUR	600,0	%	87,95	527.683,98	0,03
XS1508566558	2.0000	% Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 16/46	EUR	400,0	%	72,24	288.971,68	0,02
XS1584894650	1.3750	% Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 17/27	EUR	3.000,0	%	97,24	2.917.060,20	0,15
XS1958534528	1.0000	% Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	%	93,92	1.033.166,75	0,05
XS2447602793	2.7500	% Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 22/32	EUR	900,0	%	97,47	877.200,21	0,05
Portugal							4.287.735,69	0,23
PTBSRJOM0023	1.2500	% Banco Santander Totta SA EUR Notes 17/27	EUR	200,0	%	97,04	194.080,58	0,01
PTOTE5OE0007	4.1000	% Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 06/37	EUR	200,0	%	107,05	214.109,98	0,01
PTOTEROE0014	3.8750	% Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 14/30	EUR	1.100,0	%	106,44	1.170.840,00	0,06
PTOTEBOE0020	4.1000	% Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/45	EUR	400,0	%	104,48	417.935,96	0,02
PTOTETOE0012	2.8750	% Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 16/26	EUR	1.450,0	%	101,14	1.466.573,50	0,08
PTOTEUOE0019	4.1250	% Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 17/27	EUR	200,0	%	104,10	208.194,00	0,01
PTOTEVOE0018	2.1250	% Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 18/28	EUR	250,0	%	99,54	248.850,00	0,01
PTOTEWOE0017	2.2500	% Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 18/34	EUR	100,0	%	93,68	93.676,99	0,01
PTOTEPOE0032	1.1500	% Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 22/42	EUR	400,0	%	68,37	273.474,68	0,02
Roumanie							14.116.522,05	0,75
XS1420357318	2.8750	% Romania Government International Bonds EUR Bonds 16/28	EUR	2.100,0	%	96,58	2.028.163,20	0,11
XS2178857285	2.7500	% Romania Government International Bonds EUR Bonds 20/26	EUR	1.200,0	%	100,00	1.199.990,40	0,06
XS2178857954	3.6240	% Romania Government International Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	2.400,0	%	93,47	2.243.300,16	0,12
XS1599193403	2.3750	% Romania Government International Bonds EUR MTN 17/27	EUR	2.600,0	%	98,19	2.552.881,76	0,14
XS1892141620	2.8750	% Romania Government International Bonds EUR MTN 18/29	EUR	2.600,0	%	93,64	2.434.642,08	0,13
XS1768067297	2.5000	% Romania Government International Bonds EUR MTN 18/30	EUR	1.100,0	%	89,61	985.684,81	0,05
XS2027596530	2.1240	% Romania Government International Bonds EUR MTN 19/31	EUR	2.300,0	%	81,73	1.879.810,24	0,10
XS2109812508	2.0000	% Romania Government International Bonds EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0	%	79,20	792.049,40	0,04

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Slovaquie					868.388,34	0,05
SK4120012691	1.8750 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.232	EUR	200,0 %	82,53	165.059,34	0,01
SK4000017059	1.0000 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 20/30 S.237	EUR	200,0 %	90,96	181.920,00	0,01
SK4000017166	1.0000 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 20/32 S.239	EUR	600,0 %	86,90	521.409,00	0,03
Slovénie					709.478,76	0,04
SI0002103487	1.5000 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 15/35	EUR	400,0 %	85,50	342.001,00	0,02
SI0002103990	0.8750 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	400,0 %	91,87	367.477,76	0,02
Espagne					70.343.454,15	3,73
ES0265936023	0.5000 % AbancaBancaria SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.800,0 %	96,89	1.743.966,72	0,09
XS1967636199	3.0000 % Abertis Infraestructuras SA EUR MTN 19/31	EUR	400,0 %	98,57	394.292,64	0,02
XS2195092601	2.2500 % Abertis Infraestructuras SA EUR MTN 20/29	EUR	600,0 %	97,52	585.141,90	0,03
XS2236363573	1.8750 % Amadeus IT Group SA EUR MTN 20/28	EUR	500,0 %	96,82	484.080,95	0,03
XS2322289385	0.1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.000,0 %	97,65	1.953.057,40	0,10
XS2534785865	3.3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 22/27	EUR	1.500,0 %	101,88	1.528.254,90	0,08
US05946KAN19	7.8830 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA USD FLR-Notes 23/34	USD	3.400,0 %	112,78	3.541.710,46	0,19
US05946KAQ40	5.3810 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA USD Notes 24/29	USD	3.000,0 %	102,48	2.839.805,60	0,15
XS2743029840	3.7500 % Banco Santander SA EUR MTN 24/34	EUR	1.500,0 %	101,44	1.521.670,20	0,08
ES0413900129	3.8750 % Banco Santander SA EUR Notes 06/26 S.12	EUR	200,0 %	101,34	202.683,80	0,01
ES0413900533	1.1250 % Banco Santander SA EUR Notes 18/28	EUR	1.200,0 %	95,28	1.143.348,00	0,06
ES0413900574	0.1250 % Banco Santander SA EUR Notes 19/30	EUR	1.400,0 %	87,40	1.223.624,22	0,07
US05964HBE45	5.4663 % Banco Santander SA USD FLR-Notes 24/28	USD	2.000,0 %	100,27	1.852.261,58	0,10
US05964HAU95	5.5880 % Banco Santander SA USD Notes 23/28	USD	2.000,0 %	102,96	1.902.081,40	0,10
US05964HAY18	6.6070 % Banco Santander SA USD Notes 23/28	USD	1.000,0 %	106,51	983.755,81	0,05
US05964HAZ82	6.9380 % Banco Santander SA USD Notes 23/33	USD	4.000,0 %	111,56	4.121.707,50	0,22
US05964HBG92	5.4390 % Banco Santander SA USD Notes 24/31	USD	3.000,0 %	102,70	2.845.785,38	0,15
XS1968846532	1.1250 % CaixaBank SA EUR MTN 19/26	EUR	1.400,0 %	98,76	1.382.596,74	0,07
XS2530034649	3.7500 % CaixaBank SA EUR MTN 22/29	EUR	2.000,0 %	103,49	2.069.777,00	0,11
XS2455983861	1.3750 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	88,72	177.441,14	0,01
XS2343540519	0.5000 % Red Electrica Financiaciones SA EUR MTN 21/33	EUR	200,0 %	81,34	162.670,42	0,01
XS2432530637	0.5000 % Santander Consumer Finance SA EUR MTN 22/27	EUR	3.000,0 %	96,45	2.893.520,40	0,15
XS2305600723	0.0000 % Santander Consumer Finance SA EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	900,0 %	97,82	880.337,43	0,05
ES0000012411	5.7500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 01/32	EUR	2.300,0 %	118,27	2.720.118,00	0,14
ES0000012932	4.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	1.500,0 %	106,90	1.603.574,85	0,09
ES00000127A2	1.9500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 15/30	EUR	3.000,0 %	96,44	2.893.229,70	0,15
ES00000127Z9	1.9500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	200,0 %	99,88	199.762,00	0,01
ES00000128H5	1.3000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	200,0 %	98,84	197.684,00	0,01
ES00000128C6	2.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/46	EUR	3.000,0 %	85,53	2.565.839,70	0,14
ES00000128E2	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/66	EUR	1.500,0 %	86,42	1.296.270,00	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES00000128P8	1.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	1.300,0 %	98,75	1.283.789,00	0,07
ES0000012A89	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	1.500,0 %	98,14	1.472.025,00	0,08
ES00000128Q6	2.3500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/33	EUR	4.800,0 %	94,45	4.533.599,52	0,24
ES0000012B39	1.4000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	1.300,0 %	97,38	1.265.901,00	0,07
ES0000012B88	1.4000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	2.400,0 %	96,91	2.325.912,00	0,12
ES0000012F43	0.6000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0 %	91,53	915.349,90	0,05
ES0000012E69	1.8500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/35	EUR	100,0 %	87,18	87.182,99	0,01
ES0000012G42	1.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	2.500,0 %	70,20	1.755.124,75	0,09
ES0000012H41	0.1000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	2.900,0 %	85,11	2.468.102,71	0,13
ES0000012L29	2.8000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/26	EUR	1.300,0 %	100,80	1.310.387,00	0,07
ES0000012N35	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	2.000,0 %	101,45	2.029.010,60	0,11
ES0000012G91	0.0000 % Spain Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026	EUR	50,0 %	98,26	49.127,50	0,00
XS1550951138	2.3180 % Telefonica Emisiones SA EUR MTN 17/28	EUR	1.400,0 %	98,73	1.382.179,40	0,07
XS1756296965	1.4470 % Telefonica Emisiones SA EUR MTN 18/27	EUR	1.400,0 %	98,28	1.375.869,46	0,07
XS2177442295	1.8070 % Telefonica Emisiones SA EUR MTN 20/32	EUR	200,0 %	89,92	179.843,48	0,01
Supranational					37.962.834,49	2,01
US045167GB39	4.1250 % Asian Development Bank USD MTN 24/34	USD	4.600,0 %	98,79	4.197.287,85	0,22
XS0505157965	4.0000 % European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	1.950,0 %	106,62	2.079.103,07	0,11
XS0755873253	3.5000 % European Investment Bank EUR MTN 12/27	EUR	250,0 %	102,60	256.493,43	0,01
US298785DV50	4.8750 % European Investment Bank USD Notes 06/36	USD	4.700,0 %	104,40	4.532.205,34	0,24
US298785JW79	3.6250 % European Investment Bank USD Notes 23/30	USD	5.800,0 %	98,07	5.254.098,68	0,28
US298785JV96	3.7500 % European Investment Bank USD Notes 23/33	USD	5.800,0 %	96,29	5.158.391,27	0,27
EU000A283867	0.1000 % European Union EUR MTN 20/40	EUR	7.500,0 %	60,01	4.501.038,00	0,24
EU000A3KP2Z3	0.2500 % European Union EUR MTN 21/36	EUR	100,0 %	72,62	72.619,80	0,01
EU000A3KNYG5	0.4500 % European Union EUR MTN 21/46	EUR	4.600,0 %	54,46	2.504.953,00	0,13
EU000A3K4DD8	1.0000 % European Union EUR Notes 22/32	EUR	3.300,0 %	87,77	2.896.385,25	0,15
EU000A3K4DW8	2.7500 % European Union EUR Notes 22/33	EUR	4.500,0 %	98,69	4.441.257,00	0,24
EU000A3KRJQ6	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2029	EUR	2.300,0 %	89,96	2.069.001,80	0,11
Suède					2.387.268,47	0,12
XS2629368999	5.5000 % Skandinaviska Enskilda Banken AB GBP MTN 23/26	GBP	1.100,0 %	100,87	1.326.553,10	0,07
XS2404629235	0.1250 % Svenska Handelsbanken AB EUR MTN 21/26	EUR	1.100,0 %	96,43	1.060.715,37	0,05
Pays-Bas					26.499.625,90	1,40
XS1548458014	1.1250 % ABN AMRO Bank NV EUR Notes 17/32	EUR	500,0 %	89,47	447.347,10	0,02
XS2101336316	0.3750 % ABN AMRO Bank NV EUR Notes 20/35	EUR	1.100,0 %	76,96	846.578,15	0,04
XS2102357105	0.8750 % BMW Finance NV EUR MTN 20/32	EUR	300,0 %	86,00	258.004,05	0,01
XS2887901325	3.0000 % BMW International Investment BV EUR MTN 24/27	EUR	2.000,0 %	100,83	2.016.637,20	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US21685WCJ45	5.2500 % Cooperatieve Rabobank UA USD Notes 11/41	USD	2.000,0 %	98,29	1.815.647,70	0,10
XS0553728709	4.5000 % Deutsche Telekom International Finance BV EUR MTN 10/30	EUR	200,0 %	108,35	216.694,74	0,01
XS2459544339	1.8750 % EDP Finance BV EUR MTN 22/29	EUR	4.100,0 %	94,79	3.886.526,12	0,21
XS2306988564	0.5000 % EnBW International Finance BV EUR MTN 21/33	EUR	1.000,0 %	80,29	802.894,50	0,04
XS2558395278	4.0490 % EnBW International Finance BV EUR MTN 22/29	EUR	1.200,0 %	104,41	1.252.865,88	0,07
XS2390400633	0.2500 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/26	EUR	1.400,0 %	97,43	1.364.050,94	0,07
XS2353182376	0.8750 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/36	EUR	400,0 %	73,03	292.100,24	0,02
XS2418730995	0.1250 % ING Bank NV EUR MTN 21/31	EUR	600,0 %	83,58	501.473,76	0,03
XS2534912485	2.5000 % ING Bank NV EUR Notes 22/30	EUR	600,0 %	99,14	594.868,98	0,03
XS2585966505	3.0000 % ING Bank NV EUR Notes 23/33	EUR	1.700,0 %	100,24	1.704.105,33	0,09
XS2407529309	1.0000 % ING Groep NV EUR FLR-Notes 21/32	EUR	400,0 %	94,55	378.180,88	0,02
DE000A2RYD91	1.3750 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 19/26	EUR	900,0 %	98,63	887.632,38	0,05
NL0000102234	4.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	60,0 %	109,85	65.908,19	0,00
NL0009446418	3.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 10/42	EUR	1.700,0 %	107,84	1.833.211,83	0,10
NL0010721999	2.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 14/47	EUR	1.300,0 %	93,59	1.216.643,87	0,06
NL0011819040	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	200,0 %	98,10	196.192,00	0,01
NL0015000RP1	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	1.300,0 %	85,88	1.116.479,00	0,06
XS2432361421	0.8750 % NIBC Bank NV EUR MTN 22/27	EUR	3.000,0 %	96,11	2.883.363,00	0,15
XS2325733413	0.6250 % Stellantis NV EUR MTN 21/27	EUR	900,0 %	95,90	863.075,97	0,05
XS2464732770	2.7500 % Stellantis NV EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	91,78	183.557,38	0,01
XS1505568136	1.2500 % TenneT Holding BV EUR MTN 16/33	EUR	100,0 %	87,18	87.177,65	0,00
XS1629774230	3.8750 % Volkswagen International Finance NV EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	600,0 %	98,45	590.722,50	0,03
XS1910948675	4.1250 % Volkswagen International Finance NV EUR Notes 18/38	EUR	200,0 %	98,84	197.686,56	0,01
Royaume-Uni					98.061.480,61	5,19
US046353AT52	4.0000 % AstraZeneca PLC USD Notes 18/29	USD	4.400,0 %	99,06	4.026.003,84	0,21
XS1907122656	1.5000 % Coca-Cola Europacific Partners PLC EUR Notes 18/27	EUR	900,0 %	97,31	875.776,05	0,05
XS2151069775	2.3750 % Lloyds Bank Corporate Markets PLC EUR MTN 20/26	EUR	200,0 %	99,90	199.793,88	0,01
XS1081100239	2.2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 14/29	EUR	1.000,0 %	98,39	983.932,40	0,05
XS2385790667	0.2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 21/28	EUR	900,0 %	91,65	824.820,84	0,04
XS2338561348	0.5000 % Nationwide Building Society EUR MTN 21/41	EUR	900,0 %	64,80	583.167,69	0,03
XS1996441066	0.8750 % Rentokil Initial PLC EUR MTN 19/26	EUR	600,0 %	98,32	589.919,34	0,03
XS2102283814	0.0500 % Santander UK PLC EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	96,06	192.118,18	0,01
XS2466426215	1.1250 % Santander UK PLC EUR Notes 22/27	EUR	1.500,0 %	97,69	1.465.395,15	0,08
XS2445344570	2.6250 % Severn Trent Utilities Finance PLC GBP MTN 22/33	GBP	3.400,0 %	81,31	3.305.089,48	0,17
XS2319954710	1.2000 % Standard Chartered PLC EUR FLR-MTN 21/31	EUR	400,0 %	96,78	387.111,88	0,02
GB0032452392	4.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 03/36	GBP	4.700,0 %	95,99	5.394.085,89	0,29
GB00B16NNR78	4.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 06/27	GBP	9.150,0 %	100,72	11.018.477,86	0,58

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
GB00B24FF097	4.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 07/30	GBP	6.700,0 %	102,70	8.226.700,45	0,44
GB00B52WS153	4.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 09/34	GBP	950,0 %	99,37	1.128.627,41	0,06
GB00B84Z9V04	3.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 12/44	GBP	14.000,0 %	77,03	12.893.595,81	0,68
GB00BYYMZX75	2.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 15/65	GBP	8.200,0 %	55,78	5.468.850,40	0,29
GB00BM8Z2S21	0.8750 % U.K. Gilts GBP Bonds 21/33	GBP	10.500,0 %	75,05	9.422.010,08	0,50
GB00BM8Z2V59	1.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 21/53	GBP	26.500,0 %	45,67	14.469.621,66	0,77
GB00BPCJD880	3.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 23/25	GBP	3.050,0 %	99,56	3.630.343,83	0,19
GB0002404191	6.0000 % U.K. Gilts GBP Bonds 98/28	GBP	8.000,0 %	106,75	10.210.582,41	0,54
XS2641168997	5.7500 % United Utilities Water Finance PLC GBP MTN 23/36	GBP	2.200,0 %	98,08	2.579.821,92	0,14
XS2002018500	1.6250 % Vodafone Group PLC EUR MTN 19/30	EUR	200,0 %	92,82	185.634,16	0,01
États-Unis					275.996.409,10	14,62
XS1421915049	1.5000 % 3M Co. EUR MTN 16/31	EUR	200,0 %	89,86	179.722,76	0,01
US88579YBJ91	2.3750 % 3M Co. USD Notes 19/29	USD	4.000,0 %	91,51	3.381.000,53	0,18
US00287YCY32	4.5500 % AbbVie, Inc. USD Notes 20/35	USD	3.400,0 %	96,83	3.040.936,83	0,16
US02665WEZ05	4.9000 % American Honda Finance Corp. USD MTN 24/34	USD	500,0 %	97,96	452.392,09	0,02
US031162DD92	3.0000 % Amgen, Inc. USD Notes 22/29	USD	4.400,0 %	94,92	3.857.647,92	0,20
US031162DJ62	4.2000 % Amgen, Inc. USD Notes 22/33	USD	4.000,0 %	94,85	3.504.457,30	0,19
US031162DU18	5.7500 % Amgen, Inc. USD Notes 23/63	USD	3.400,0 %	97,87	3.073.498,53	0,16
US03523TBV98	5.5500 % Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. USD Notes 19/49	USD	1.200,0 %	100,57	1.114.735,44	0,06
US037833DW79	2.6500 % Apple, Inc. USD Notes 20/50	USD	3.400,0 %	63,18	1.984.092,95	0,11
XS2051362312	1.8000 % AT&T, Inc. EUR Notes 19/39	EUR	200,0 %	77,12	154.232,20	0,01
US00206RML32	1.7000 % AT&T, Inc. USD Notes 21/26	USD	5.800,0 %	97,27	5.211.013,71	0,28
XS2555221246	4.7500 % BookingHoldings, Inc. EUR Notes 22/34	EUR	2.000,0 %	108,11	2.162.268,00	0,12
US10112RBH66	6.5000 % Boston Properties LP USD Notes 23/34	USD	3.400,0 %	105,79	3.322.226,72	0,18
US110122DY15	5.7500 % Bristol-Myers Squibb Co. USD Notes 23/31	USD	3.400,0 %	105,82	3.323.101,02	0,18
US110122EC85	6.4000 % Bristol-Myers Squibb Co. USD Notes 23/63	USD	3.400,0 %	109,68	3.444.345,39	0,18
US19416QEK22	3.7000 % Colgate-Palmolive Co. USD MTN 17/47	USD	3.400,0 %	78,45	2.463.572,48	0,13
US20030NEE76	4.8000 % Comcast Corp. USD Notes 23/33	USD	3.400,0 %	98,73	3.100.508,23	0,16
US20030NEF42	5.3500 % Comcast Corp. USD Notes 23/53	USD	3.400,0 %	93,57	2.938.408,56	0,16
US126408HV80	4.5000 % CSX Corp. USD Notes 22/52	USD	4.000,0 %	85,30	3.151.376,44	0,17
US126650DF48	3.0000 % CVS Health Corp. USD Notes 19/26	USD	3.400,0 %	97,86	3.073.301,93	0,16
US126650DT42	5.1250 % CVS Health Corp. USD Notes 23/30	USD	4.400,0 %	100,86	4.098.885,41	0,22
US244199BJ37	3.1000 % Deere & Co. USD Notes 20/30	USD	2.400,0 %	93,87	2.080.958,10	0,11
US260543DG52	6.3000 % Dow Chemical Co. USD Notes 22/33	USD	1.500,0 %	107,64	1.491.292,80	0,08
US260543DH36	6.9000 % Dow Chemical Co. USD Notes 22/53	USD	3.400,0 %	109,96	3.453.388,62	0,18
US337738AR95	4.2000 % Fiserv, Inc. USD Notes 18/28	USD	3.400,0 %	98,83	3.103.799,73	0,16
XS2586123965	4.8670 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR Notes 23/27	EUR	500,0 %	103,49	517.456,80	0,03
US46647PDW32	6.0700 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 23/27	USD	2.700,0 %	102,41	2.553.967,35	0,14
US58933YAX31	3.4000 % Merck & Co., Inc. USD Notes 19/29	USD	3.400,0 %	96,79	3.039.528,03	0,16
US59217HDN44	4.0500 % Metropolitan Life Global Funding I USD Notes 22/25	USD	1.318,0 %	99,95	1.216.718,22	0,06
XS1197270819	1.6250 % Mondelez International, Inc. EUR Notes 15/27	EUR	1.900,0 %	98,24	1.866.549,93	0,10
US68389XBU81	2.8000 % Oracle Corp. USD Notes 20/27	USD	3.400,0 %	96,87	3.042.239,49	0,16
US74834LAZ31	3.4500 % Quest Diagnostics, Inc. USD Notes 16/26	USD	2.309,0 %	98,90	2.109.364,31	0,11
US74834LBC37	2.8000 % Quest Diagnostics, Inc. USD Notes 20/31	USD	3.400,0 %	89,22	2.801.781,97	0,15
XS1578127778	1.4500 % Thermo Fisher Scientific, Inc. EUR Notes 17/27	EUR	400,0 %	97,96	391.851,48	0,02
US883556DA77	5.0000 % Thermo Fisher Scientific, Inc. USD Notes 23/29	USD	4.400,0 %	102,41	4.162.049,31	0,22
US912810PW27	4.3750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 08/38	USD	9.000,0 %	100,84	8.382.622,39	0,44
US912810RZ30	2.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 17/47	USD	17.200,0 %	73,04	11.604.172,90	0,62
US912810SH23	2.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 19/49	USD	35.000,0 %	73,79	23.854.594,63	1,26

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US912810TJ79	3.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/52	USD	8.800,0 %	74,49	6.054.877,71	0,32
US912828R366	1.6250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 16/26	USD	47.550,0 %	97,41	42.784.287,29	2,27
US9128283W81	2.7500 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 18/28	USD	13.350,0 %	97,04	11.965.751,60	0,63
US912828ZQ64	0.6250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 20/30	USD	5.600,0 %	84,77	4.384.902,27	0,23
US91282CGC91	3.8750 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 23/27	USD	22.500,0 %	100,08	20.799.235,65	1,10
US91282CHT18	3.8750 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 23/33	USD	4.000,0 %	98,16	3.626.548,89	0,19
US91282CJT99	4.0000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/27	USD	35.400,0 %	100,19	32.760.660,48	1,74
US91282CKG59	4.1250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/29	USD	7.900,0 %	100,87	7.360.590,52	0,39
US91282CJZ59	4.0000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/34	USD	11.000,0 %	98,78	10.036.113,81	0,53
XS1030900242	3.2500 % Verizon Communications, Inc. EUR MTN 14/26	EUR	1.200,0 %	100,65	1.207.746,84	0,06
US92343VFU35	2.8750 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 20/50	USD	4.000,0 %	62,57	2.311.633,54	0,12
Actions de participation					1.563.735,70	0,08
Pays-Bas					1.563.735,70	0,08
NL0011540547	ABN AMRO Bank NV (CVI's)	Act	80.855 EUR	19,34	1.563.735,70	0,08
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					3.838.719,39	0,20
Canada					135.018,47	0,01
CA0966311064	Boardwalk Real Estate Investment Trust	Act	3.176 CAD	66,04	135.018,47	0,01
France					1.980.361,72	0,10
FR0000064578	Covivio SA Real Estate Investment Trust	Act	5.540 EUR	51,50	285.310,00	0,01
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Act	33.614 EUR	30,96	1.040.689,44	0,06
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Act	8.474 EUR	77,22	654.362,28	0,03
Royaume-Uni					1.621.533,39	0,09
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Act	156.577 GBP	3,73	699.008,99	0,04
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Real Estate Investment Trust	Act	139.911 GBP	5,52	922.524,40	0,05
États-Unis					101.805,81	0,00
US0240131047	American Assets Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	5.500 USD	20,04	101.805,81	0,00
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					24.433.545,65	1,30
Obligations					24.433.545,65	1,30
Danemark					3.152.094,27	0,17
USK0479SAG32	5.8750 % AP Moller - Maersk AS USD Notes 23/33	USD	3.300,0 %	103,41	3.152.094,27	0,17
Finlande					1.651.896,73	0,09
USX6000LAE49	4.3750 % Nordea Bank ABP USD Notes 24/29	USD	1.800,0 %	99,36	1.651.896,73	0,09
France					6.804.124,85	0,36
US06675GAZ81	4.9350 % Banque Federale Credit Mutuel USD Notes 23/26	USD	600,0 %	100,36	556.184,40	0,03
US22535EAF43	5.6370 % Credit Agricole SA USD FLR-Notes 23/26	USD	4.800,0 %	100,89	4.473.060,89	0,24
US22535EAB39	2.0150 % Credit Agricole SA USD MTN 22/27	USD	2.000,0 %	96,08	1.774.879,56	0,09
Suède					1.854.337,68	0,10
XS2408003650	1.5380 % Swedbank AB USD Notes 21/26	USD	2.100,0 %	95,60	1.854.337,68	0,10
Pays-Bas					6.704.363,00	0,35
US25156PBC68	4.7500 % Deutsche Telekom International Finance BV USD Notes 18/38	USD	4.200,0 %	93,96	3.644.931,46	0,19
US82620KAL70	2.3500 % Siemens Financieringsmaatschappij NV USD Notes 16/26	USD	3.400,0 %	97,42	3.059.431,54	0,16
États-Unis					4.266.729,12	0,23
US21688ABE10	5.0828 % Cooperatieve Rabobank UA USD FLR-Notes 24/27	USD	1.200,0 %	100,46	1.113.438,51	0,06
US58769JAG22	4.8000 % Mercedes-Benz Finance North America LLC USD Notes 23/28	USD	3.400,0 %	100,41	3.153.290,61	0,17
Parts d'OPC					508.101.189,45	26,91
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
France						2,59
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0.120%)	Act	15 EUR	129.404,86	1.914.027,34	0,10
FR0000098683	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL (SICAV) -PC- EUR - (0.850%)	Act	25.601 EUR	1.834,24	46.957.653,72	2,49
Allemagne						2,89
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1.050%)	Act	583.067 EUR	93,55	54.545.917,85	2,89
Irlande						14,37
IE00B579F325	Invesco Physical Gold ETC	Act	287.323 EUR	277,95	79.861.427,85	4,23
IE00BJK55C48	iShares II PLC - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)	Act	8.471.576 EUR	5,53	46.864.758,43	2,48
IE00BDDRDW15	iShares II PLC - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Act	19.255.366 EUR	3,95	76.012.482,82	4,03
IE00B6R52036	iShares V PLC - iShares Gold Producers UCITS ETF EUR - (0.550%)	Act	539.019 EUR	19,51	10.517.338,73	0,56
IE00BGXQV361	Legal & General ICAV - L&G ESG Emerging Markets Government Bond (Local Currency) Index Fund -I- EUR - (0.330%)	Act	17.969.355 EUR	1,05	18.943.294,51	1,00
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund - SI2- EUR - (0.700%)	Act	285.747 EUR	136,75	39.075.842,35	2,07
Luxembourg						7,06
LU1997245680	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares - W- USD - (0.930%)	Act	18.483 USD	1.087,42	18.564.541,13	0,98
LU1361133488	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WM- USD - (0.570%)	Act	7.682 USD	548,97	3.895.089,75	0,21
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I (H2)- EUR - (0.830%)	Act	35.067 EUR	551,08	19.324.483,74	1,02
LU2593589067	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Investment Grade Credit -W- USD - (0.360%)	Act	28.078 USD	1.021,25	26.485.488,88	1,40
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0.480%)	Act	19.029 EUR	1.232,42	23.451.405,91	1,24
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.930%)	Act	716 EUR	3.894,82	2.788.461,33	0,15
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1.330%)	Act	11.785 EUR	1.646,72	19.406.479,93	1,03
LU0106817157	Schroder International Selection Fund - Emerging Europe -A- EUR - (1.970%)	Act	566.961 EUR	25,39	14.392.590,75	0,76
LU0248176959	Schroder International Selection Fund - Emerging Markets -A- EUR - (1.860%)	Act	312.573 EUR	16,32	5.099.904,43	0,27
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						97,51
Dépôts auprès d'établissements financiers						1,59
Dépôts à vue						1,59
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			9.715.729,54	0,51
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			20.407.813,23	1,08
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						1,59

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-3.406.889,05	-0,18
Opérations à terme				-3.450.621,55	-0,18
Achat de contrats à terme obligataires				-1.845.776,58	-0,10
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	940 USD	111,20	27.363,42	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ctr	201 EUR	107,05	28.140,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ctr	201 EUR	119,74	-1.223.360,00	-0,06
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ctr	355 EUR	118,06	-102.950,00	-0,01
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	170 EUR	117,85	-281.100,00	-0,01
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	151 EUR	107,60	28.690,00	0,00
Euro OAT Futures 06/25	Ctr	192 EUR	123,07	-322.560,00	-0,02
Contrats à terme sur indice achetés				-3.400.732,85	-0,18
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/25	Ctr	5.000 EUR	195,10	-2.262.500,00	-0,12
DJ EURO STOXX Banks Index Futures 06/25	Ctr	1.000 EUR	181,40	-242.647,50	-0,01
FTSE 100 Index Futures 06/25	Ctr	55 GBP	8.586,50	-61.889,46	0,00
FTSE China A50 Index Futures 04/25	Ctr	100 USD	13.334,00	-13.001,44	0,00
Hang Seng Index Futures 06/25	Ctr	14 HKD	23.020,00	-79.419,19	-0,01
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ctr	500 USD	1.113,90	-535.106,26	-0,03
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/25	Ctr	220 USD	1.846,00	-74.169,90	0,00
Russell 2000 E-Mini Index Futures 06/25	Ctr	225 USD	2.037,10	-245.601,19	-0,01
Topix Index Futures 06/25	Ctr	130 JPY	2.662,00	113.602,09	0,00
Vente de contrats à terme obligataires				-215.618,76	-0,01
10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ctr	-100 JPY	138,40	-340.868,25	-0,02
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ctr	-400 GBP	91,90	125.249,49	0,01
Contrats à terme sur devises cédés				226.523,00	0,01
EUR USD Currency Futures 06/25	Ctr	-286 USD	1,09	226.523,00	0,01
Contrats à terme sur indice cédés				1.784.983,64	0,10
MSCI World Net Total Return Index Futures 06/25	Ctr	-700 EUR	542,60	1.148.000,00	0,06
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/25	Ctr	-110 USD	3.662,40	576.086,74	0,03
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ctr	-19 USD	5.623,00	60.896,90	0,01
Transactions sur options				43.732,50	0,00
Options de vente en position acheteur sur indices				43.732,50	0,00
Put 5,100 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	357 EUR	41,90	43.732,50	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				12.259.581,62	0,65
Opérations de change à terme				12.536.449,26	0,66
Sold AUD / Bought EUR - 08 Apr 2025	AUD	-38.800.000,00		651.875,26	0,03
Sold CAD / Bought EUR - 08 Apr 2025	CAD	-37.500.000,00		676.538,56	0,03
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-5.498.388,04		-9.336,75	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-147.030.665,40		-2.720.811,27	-0,14
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-11.939,13		-476,15	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 08 Apr 2025	GBP	-73.700.000,00		985.790,71	0,05
Sold JPY / Bought EUR - 08 Apr 2025	JPY	13.500.000.000,00		1.883.396,62	0,10
Sold USD / Bought EUR - 08 Apr 2025	USD	-385.600.000,00		11.069.475,39	0,59
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-335,50		-3,11	0,00
Contrats de swap				-276.867,64	-0,01
Swaps de défaut de crédit				-276.867,64	-0,01
Garant				-276.867,64	-0,01
iTraxx Europe Series 42 Version 1 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	84.000.000,00		-276.867,64	-0,01
Investissements en produits dérivés				8.852.692,57	0,47
Actif/passif net circulant				7.960.026,64	0,43
Actif net du Compartiment				1.888.052.405,55	100,00

* À la date de clôture, cette position était partiellement ou entièrement engagée/séparée ou garantie.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT2 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2A EDL/ISIN: LU1363154557	108,11	110,90	101,07
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A11 7VN/ISIN: LU1089088071	112,53	115,74	104,81
- Catégorie AQ (EUR) (distribution)	WKN: A2A FPW/ISIN: LU1377963175	106,04	107,95	97,04
- Catégorie ASAC FAPES WT7 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 4HN/ISIN: LU2393953414	1.009,97	1.019,67	901,30
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KAG/ISIN: LU1548496022	113,79	115,30	102,66
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 1XV/ISIN: LU1304665919	112,99	114,66	102,40
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PJD/ISIN: LU1462192250	107,73	109,43	97,93
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A11 7VP/ISIN: LU1089088154	1.191,96	1.224,07	1.102,22
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D Q0Q/ISIN: LU1602092162	1.170,62	1.182,91	1.047,46
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 8HP/ISIN: LU2202893389	1.099,26	1.110,31	982,28
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GCX/ISIN: LU2849614123	995,59	1.023,36	--
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2D XTH/ISIN: LU1685828383	110,46	113,39	102,21
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D VPB/ISIN: LU1652855492	116,18	117,46	104,12
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A DM1/ISIN: LU1327551674	1.242,59	1.254,52	1.108,89
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A3D 7N6/ISIN: LU2420271244	1.088,70	1.093,57	950,96
Actions en circulation		9.738.031	9.945.588	10.415.456
- Catégorie AT2 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2A EDL/ISIN: LU1363154557	1.227.544	1.251.608	88.474
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A11 7VN/ISIN: LU1089088071	3.351.073	3.504.041	4.125.141
- Catégorie AQ (EUR) (distribution)	WKN: A2A FPW/ISIN: LU1377963175	186.471	203.534	300.650
- Catégorie ASAC FAPES WT7 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 4HN/ISIN: LU2393953414	5.631	5.240	5.042
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KAG/ISIN: LU1548496022	2.049.224	2.083.329	2.592.262
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 1XV/ISIN: LU1304665919	548.537	549.554	631.176
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PJD/ISIN: LU1462192250	1.601.827	1.681.373	2.173.450
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A11 7VP/ISIN: LU1089088154	26.632	25.144	25.624
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D Q0Q/ISIN: LU1602092162	91.197	99.591	95.880
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 8HP/ISIN: LU2202893389	7.476	7.228	4.777
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GCX/ISIN: LU2849614123	1.932	1	--
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2D XTH/ISIN: LU1685828383	10.610	11.728	12.079
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D VPB/ISIN: LU1652855492	47.861	43.127	49.985
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A DM1/ISIN: LU1327551674	582.005	480.079	310.905
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A3D 7N6/ISIN: LU2420271244	11	11	11
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		1.888,1	1.832,3	1.503,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	25,02
Irlande	14,95
Luxembourg	8,09
France	7,46
Royaume-Uni	7,35
Japon	6,24
Allemagne	5,84
Espagne	4,18
Italie	3,81
Pays-Bas	2,47
Supranational	2,01
Autres pays	10,09
Autres éléments de l'actif net	2,49
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	13.570.598,34
- contrats de swap	438.666,66
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	634.013,11
- taux d'intérêt négatif	-48.675,25
Dividendes	3.322.260,55
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	3.623.286,43
Autres produits	273.214,70
Total des produits	21.813.364,54
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	-874,90
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-280.820,18
Commission forfaitaire	-8.397.500,31
Autres frais	-15.908,96
Total des dépenses	-8.695.104,35
Résultat net/perte nette	13.118.260,19
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	-1.258.055,22
- opérations sur valeurs mobilières	14.420.669,99
- opérations à terme sur instruments financiers	-16.141.701,39
- opérations de change à terme	-31.718.521,91
- opérations de change	9.034.363,13
- contrats de swap	40.301,98
Plus-/moins-values nettes réalisées	-12.504.683,23
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	43.732,50
- opérations sur valeurs mobilières	-11.114.291,05
- opérations à terme sur instruments financiers	-13.441.986,33
- opérations de change à terme	11.116.342,00
- opérations de change	-41.537,80
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-291.981,98
Produit total	-26.234.405,89

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 1.808.309.419,93)	1.841.116.143,57
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	30.123.542,77
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	105.850,50
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	1.811.127,64
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	8.484.504,12
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	28.000,00
Dividendes à recevoir	1.197.628,34
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	373.224,21
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	130.916,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	43.732,50
- opérations à terme	2.334.551,64
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	15.267.076,54
Total de l'actif	1.901.016.297,83
Dettes bancaires	-1.636.649,58
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-977.645,89
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.556.928,70
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-5.785.173,19
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-276.867,64
- opérations de change à terme	-2.730.627,28
Total du passif	-12.963.892,28
Actif net du Compartiment	1.888.052.405,55

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	1.832.287.155,21
Souscriptions	290.993.865,53
Rachats	-202.435.744,96
Distribution	-6.558.464,34
Produit total	-26.234.405,89
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.888.052.405,55

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	9.945.588
- émises	1.039.650
- rachetées	-1.247.207
- à la fin de la période considérée	9.738.031

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					166.829.042,78	69,50
Actions					61.718.858,12	25,71
Australie					271.317,85	0,11
AU0000251498	Helia Group Ltd.	Act	8.085 AUD	3,99	18.648,13	0,01
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	Act	62.936 AUD	3,33	121.150,65	0,05
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd.	Act	15.201 AUD	9,05	79.524,90	0,03
AU000000RMS4	Ramelius Resources Ltd.	Act	19.451 AUD	2,37	26.648,49	0,01
AU000000SULO	Super Retail Group Ltd.	Act	1.342 AUD	12,91	10.015,23	0,00
AU0000184459	Ventia Services Group Pty. Ltd.	Act	6.597 AUD	4,02	15.330,45	0,01
Autriche					281.882,11	0,12
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Act	1.092 EUR	94,40	103.084,80	0,04
AT0000652011	Erste Group Bank AG	Act	2.543 EUR	64,42	163.820,06	0,07
AT0000741053	EVN AG	Act	695 EUR	21,55	14.977,25	0,01
Canada					776.632,72	0,32
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Act	2.020 CAD	68,40	88.943,27	0,04
CA2652692096	Dundee Precious Metals, Inc.	Act	1.177 CAD	18,91	14.327,61	0,01
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Class A	Act	2.057 CAD	46,63	61.745,50	0,02
CA9611485090	George Weston Ltd.	Act	717 CAD	239,98	110.764,31	0,05
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Act	2.769 CAD	136,99	244.184,14	0,10
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	Act	3.798 CAD	17,88	43.714,76	0,02
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Act	664 CAD	198,30	84.761,07	0,03
CA5503711080	Lundin Gold, Inc.	Act	1.414 CAD	43,49	39.586,26	0,02
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Act	20.473 CAD	4,72	62.205,55	0,02
CA8910546032	Torex Gold Resources, Inc.	Act	1.068 CAD	38,40	26.400,25	0,01
Danemark					713.699,67	0,30
DK0061804770	H Lundbeck AS	Act	5.168 DKK	36,38	25.199,20	0,01
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	9.232 DKK	468,50	579.704,83	0,24
DK0060252690	Pandora AS	Act	77 DKK	1.051,00	10.846,63	0,01
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Act	252 DKK	2.900,00	97.949,01	0,04
Finlande					296.229,97	0,12
FI0009004824	Kemira OYJ	Act	575 EUR	20,08	11.546,00	0,00
FI0009005870	Konecranes OYJ	Act	1.168 EUR	58,90	68.795,20	0,03
FI0009000681	Nokia OYJ	Act	37.038 EUR	4,80	177.615,73	0,07
FI0009014377	Orion OYJ Class B	Act	702 EUR	54,52	38.273,04	0,02
France					1.231.770,35	0,51
FR0000125338	Capgemini SE	Act	764 EUR	141,30	107.953,20	0,05
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Act	9.387 EUR	32,46	304.702,02	0,13
FR0010208488	Engie SA	Act	18.937 EUR	18,05	341.812,85	0,14
FR0000052292	Hermes International SCA	Act	81 EUR	2.413,00	195.453,00	0,08
FR0010259150	Ipsen SA	Act	649 EUR	107,50	69.767,50	0,03
FR0000044448	Nexans SA	Act	107 EUR	90,50	9.683,50	0,00
FR0000120578	Sanofi SA	Act	1.297 EUR	102,54	132.994,38	0,06
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	278 EUR	213,05	59.227,90	0,02
FR0000050809	Sopra Steria Group	Act	60 EUR	169,60	10.176,00	0,00
Allemagne					1.896.892,65	0,79
DE000A1EWWW0	adidas AG	Act	2.722 EUR	216,30	588.768,60	0,25
DE0005909006	Bilfinger SE	Act	370 EUR	66,30	24.531,00	0,01
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Act	5.097 EUR	39,23	199.955,31	0,08
DE0006602006	GEA Group AG	Act	3.308 EUR	55,60	183.924,80	0,08
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	Act	812 EUR	66,70	54.160,40	0,02
DE000A2NB601	Jenoptik AG	Act	586 EUR	19,04	11.157,44	0,00
DE0006599905	Merck KGaA	Act	384 EUR	127,45	48.940,80	0,02
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Act	1.077 EUR	583,60	628.537,20	0,26

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE0007164600	SAP SE	Act	462	EUR	246,65	113.952,30	0,05
DE0008303504	TAG Immobilien AG	Act	1.277	EUR	12,52	15.988,04	0,01
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Act	2.249	EUR	12,00	26.976,76	0,01
Hong Kong						681.403,26	0,28
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	Act	71.000	HKD	31,40	264.718,77	0,11
BMG524401079	Kerry Properties Ltd.	Act	19.000	HKD	18,34	41.376,11	0,02
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Class A	Act	13.000	HKD	68,60	105.892,26	0,04
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Act	40.000	HKD	14,62	69.439,10	0,03
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd.	Act	1.400	HKD	57,10	9.492,07	0,00
KYG960071028	WH Group Ltd.	Act	167.000	HKD	7,14	141.583,10	0,06
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	Act	33.000	HKD	12,48	48.901,85	0,02
Irlande						574.486,16	0,24
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	Act	745	USD	127,20	87.529,39	0,04
IE00BWY4ZF18	Cairn Homes PLC	Act	12.641	EUR	1,91	24.194,87	0,01
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Act	1.522	USD	329,18	462.761,90	0,19
Italie						2.112.820,60	0,88
IT0001233417	A2A SpA	Act	107.495	EUR	2,25	241.326,28	0,10
IT0004776628	Banca Mediolanum SpA	Act	2.038	EUR	14,88	30.325,44	0,01
IT0000066123	BPER Banca SpA	Act	38.164	EUR	7,18	273.941,19	0,11
IT0003128367	Enel SpA	Act	68.571	EUR	7,56	518.533,90	0,22
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Act	76.300	EUR	4,76	363.416,90	0,15
IT0003027817	Iren SpA	Act	5.129	EUR	2,38	12.196,76	0,00
IT0004931058	Maire SpA	Act	1.186	EUR	8,92	10.573,19	0,00
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Act	19.977	EUR	5,47	109.354,10	0,05
IT0003828271	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	Act	1.208	EUR	52,70	63.661,60	0,03
IT0005282865	Reply SpA	Act	261	EUR	153,30	40.011,30	0,02
IT0005239360	UniCredit SpA	Act	4.480	EUR	51,93	232.646,40	0,10
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Act	15.037	EUR	14,42	216.833,54	0,09
Japon						4.526.868,30	1,89
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	Act	24.800	JPY	1.047,00	160.924,52	0,07
JP3937200008	Azbil Corp.	Act	5.100	JPY	1.151,50	36.396,36	0,01
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	Act	4.300	JPY	2.694,00	71.794,29	0,03
JP3243600008	Canon Marketing Japan, Inc.	Act	500	JPY	5.101,00	15.806,99	0,01
JP3242800005	Canon, Inc.	Act	2.000	JPY	4.645,00	57.575,75	0,02
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	Act	11.500	JPY	4.938,00	351.943,37	0,15
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	Act	200	JPY	17.250,00	21.381,74	0,01
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	Act	22.900	JPY	1.342,50	190.534,51	0,08
JP3360800001	Hulic Co. Ltd.	Act	4.300	JPY	1.437,00	38.295,62	0,02
JP3735000006	Jeol Ltd.	Act	1.600	JPY	4.580,00	45.416,05	0,02
JP3217100001	Kanematsu Corp.	Act	800	JPY	2.518,00	12.484,45	0,00
JP3297000006	Kokuyo Co. Ltd.	Act	600	JPY	2.854,00	10.612,78	0,00
JP3288970001	Konoike Transport Co. Ltd.	Act	700	JPY	2.684,00	11.644,06	0,00
JP3933800009	LY Corp.	Act	57.700	JPY	506,30	181.053,78	0,08
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Act	1.100	JPY	2.565,00	17.486,54	0,01
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	Act	800	JPY	2.432,00	12.058,06	0,00
JP3902000003	Mitsubishi Logistics Corp.	Act	7.300	JPY	967,00	43.749,51	0,02
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Act	23.100	JPY	2.011,00	287.904,14	0,12
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Act	5.100	JPY	4.051,00	128.043,13	0,05
JP3926800008	Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	Act	1.700	JPY	3.115,00	32.819,42	0,01
JP3733000008	NEC Corp.	Act	24.000	JPY	3.145,00	467.795,19	0,19
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Act	7.100	JPY	1.606,00	70.668,81	0,03
JP3688370000	Nippon Express Holdings, Inc.	Act	1.400	JPY	2.720,00	23.600,48	0,01
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	Act	1.100	JPY	1.520,00	10.362,39	0,00
JP3732200005	Nippon Television Holdings, Inc.	Act	4.600	JPY	3.054,00	87.066,43	0,04
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Act	9.300	JPY	4.921,00	283.635,23	0,12
JP3738600000	Niterra Co. Ltd.	Act	600	JPY	4.521,00	16.811,62	0,01
JP3164800009	NOK Corp.	Act	1.000	JPY	2.189,50	13.569,66	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	Act	73.900	JPY	908,20	415.958,31	0,17
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	Act	35.000	JPY	871,00	188.933,98	0,08
JP3592600005	Shibaura Machine Co. Ltd.	Act	600	JPY	3.585,00	13.331,05	0,01
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Act	8.700	JPY	1.173,00	63.247,17	0,03
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Act	23.300	JPY	2.466,00	356.100,72	0,15
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	Act	3.400	JPY	4.509,00	95.013,00	0,04
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Act	10.600	JPY	3.795,00	249.311,04	0,10
JP3409000001	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	Act	6.100	JPY	5.593,00	211.445,54	0,09
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	Act	5.700	JPY	1.883,00	66.519,51	0,03
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	Act	10.700	JPY	1.810,00	120.029,01	0,05
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Act	5.200	JPY	998,30	32.172,76	0,01
JP3535800001	Tsumura & Co.	Act	500	JPY	4.315,00	13.371,33	0,01
Luxembourg						9.510,00	0,01
LU0569974404	Aperam SA	Act	317	EUR	30,00	9.510,00	0,01
Norvège						240.676,40	0,10
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Act	39.973	NOK	60,16	211.371,28	0,09
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Act	4.650	NOK	71,70	29.305,12	0,01
Portugal						201.240,31	0,08
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Act	361.943	EUR	0,56	201.240,31	0,08
Singapour						960.448,70	0,40
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Act	17.600	SGD	46,47	563.232,55	0,24
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Act	6.700	SGD	17,30	79.822,13	0,03
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	Act	12.100	SGD	38,09	317.394,02	0,13
Afrique du Sud						43.917,26	0,02
GB00B17BBQ50	Investec PLC	Act	7.602	GBP	4,83	43.917,26	0,02
Espagne						1.422.170,85	0,59
ES0105046009	Aena SME SA	Act	485	EUR	217,20	105.342,00	0,04
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Act	21.159	EUR	12,54	265.228,07	0,11
ES0113860A34	Banco de Sabadell SA	Act	14.876	EUR	2,53	37.606,53	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	34.577	EUR	15,05	520.383,85	0,22
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Act	10.740	EUR	45,96	493.610,40	0,20
Suède						302.324,79	0,13
SE0011337708	AAK AB	Act	383	SEK	280,40	9.923,15	0,00
SE0014781795	AddTech AB Class B	Act	1.504	SEK	289,40	40.217,88	0,02
SE0000695876	Alfa Laval AB	Act	2.913	SEK	431,90	116.250,96	0,05
SE0009922164	Essity AB Class B	Act	1.782	SEK	286,60	47.190,73	0,02
SE0014504817	Loomis AB	Act	331	SEK	403,60	12.343,89	0,00
SE0000375115	Mycronic AB	Act	1.256	SEK	415,40	48.209,10	0,02
SE0000117970	NCC AB Class B	Act	732	SEK	190,00	12.851,02	0,01
SE0006422390	Thule Group AB	Act	580	SEK	286,20	15.338,06	0,01
Suisse						4.330.737,41	1,80
CH0012221716	ABB Ltd.	Act	10.495	CHF	45,33	498.916,25	0,21
CH0043238366	Aryzta AG	Act	11.539	CHF	1,95	23.585,20	0,01
CH1101098163	Belimo Holding AG	Act	133	CHF	543,00	75.737,50	0,03
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	Act	21	CHF	599,00	13.191,85	0,00
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Act	5.006	GBP	35,08	209.957,27	0,09
CH0126673539	DKSH Holding AG	Act	575	CHF	67,90	40.944,64	0,02
CH0011795959	dormakaba Holding AG	Act	21	CHF	666,00	14.667,40	0,01
CH0360674466	Galenica AG	Act	1.099	CHF	79,65	91.800,06	0,04
CH0010645932	Givaudan SA	Act	75	CHF	3.827,00	301.008,81	0,12
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	Act	2.230	CHF	95,18	222.592,25	0,09
CH0038863350	Nestle SA	Act	6.553	CHF	90,48	621.802,19	0,26
CH0012005267	Novartis AG	Act	12.960	CHF	98,32	1.336.307,35	0,56
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	1.541	CHF	293,20	473.833,86	0,20
CH0024638212	Schindler Holding AG	Act	260	CHF	267,00	72.802,13	0,03
CH0038388911	Sulzer AG	Act	367	CHF	151,60	58.347,84	0,02
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	Act	424	CHF	619,00	275.242,81	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Pays-Bas					2.028.930,90	0,85
NL0006237562	Arcadis NV	Act	600 EUR	47,00	28.200,00	0,01
NL0000334118	ASM International NV	Act	180 EUR	416,40	74.952,00	0,03
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	1.117 EUR	611,80	683.380,60	0,29
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Act	17.971 EUR	34,63	622.335,73	0,26
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Act	11.234 EUR	5,12	57.461,91	0,02
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	Act	37.330 EUR	3,94	147.192,19	0,06
NL0011821392	Signify NV	Act	4.399 EUR	19,78	87.012,22	0,04
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	Act	2.275 EUR	144,35	328.396,25	0,14
Royaume-Uni					6.516.449,36	2,72
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Act	10.689 GBP	36,17	462.238,45	0,19
GB0006731235	Associated British Foods PLC	Act	6.673 GBP	18,73	149.430,55	0,06
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Act	9.974 GBP	112,72	1.344.196,76	0,56
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Act	12.886 GBP	4,39	67.602,89	0,03
GB0031348658	Barclays PLC	Act	80.120 GBP	2,87	274.965,98	0,12
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group PLC	Act	1.468 GBP	4,91	8.617,63	0,00
GB00B4YZN328	Coats Group PLC	Act	9.311 GBP	0,80	8.912,02	0,00
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	Act	2.612 GBP	24,38	76.135,53	0,03
GB00B1CKQ739	Dunelm Group PLC	Act	1.100 GBP	9,06	11.915,20	0,01
GB0003452173	Firstgroup PLC	Act	5.099 GBP	1,61	9.833,32	0,00
GB00BYZN9041	Future PLC	Act	1.078 GBP	7,60	9.795,19	0,00
GB00B63QSB39	Greggs PLC	Act	1.138 GBP	17,51	23.823,68	0,01
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Act	26.636 GBP	14,71	468.448,83	0,20
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Act	5.948 GBP	19,43	138.173,34	0,06
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Act	49.959 GBP	8,72	521.086,57	0,22
GB00BGLP8L22	IMI PLC	Act	1.814 GBP	18,86	40.903,40	0,02
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC	Act	3.491 GBP	6,75	28.152,20	0,01
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group PLC	Act	418 GBP	19,72	9.855,16	0,00
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group SA	Act	19.057 EUR	3,16	60.162,95	0,03
GB0031638363	Intertek Group PLC	Act	2.869 GBP	50,15	172.021,20	0,07
GB0033986497	ITV PLC	Act	53.346 GBP	0,79	50.450,37	0,02
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey PLC	Act	1.369 GBP	13,25	21.687,02	0,01
GB0033195214	Kingfisher PLC	Act	33.785 GBP	2,49	100.416,60	0,04
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC	Act	183 GBP	54,20	11.858,53	0,01
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Act	60.981 GBP	3,48	253.759,99	0,11
GB0004657408	Mitie Group PLC	Act	10.359 GBP	1,14	14.118,97	0,01
GB00B1ZBKY84	MONY Group PLC	Act	6.103 GBP	2,04	14.870,58	0,01
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Act	99.912 GBP	4,51	538.256,54	0,22
GB0032089863	Next PLC	Act	1.882 GBP	110,05	247.622,52	0,10
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Act	6.330 GBP	4,28	32.391,27	0,01
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Act	3.852 GBP	7,44	34.264,13	0,01
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Act	11.506 GBP	3,13	43.002,52	0,02
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Act	23.340 GBP	12,12	338.068,53	0,14
GB00B135BJ46	Savills PLC	Act	821 GBP	9,66	9.482,02	0,00
GB00BYZDVK82	Softcat PLC	Act	2.212 GBP	15,96	42.208,36	0,02
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Act	108.603 GBP	3,30	428.355,77	0,18
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Act	7.935 GBP	46,01	436.495,37	0,18
GB00BN3ZZ526	Volusion Group PLC	Act	1.986 GBP	5,42	12.869,42	0,01
Uruguay					78.776,91	0,03
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	42 USD	2.030,66	78.776,91	0,03
États-Unis					32.219.671,59	13,42
US88579Y1010	3M Co.	Act	1.641 USD	143,61	217.671,69	0,09
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	2.072 USD	129,71	248.238,28	0,10
US0067391062	Addus HomeCare Corp.	Act	1.160 USD	96,47	103.365,52	0,04
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	700 USD	382,43	247.265,66	0,10
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Act	242 USD	101,23	22.627,99	0,01
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	9.511 USD	153,02	1.344.254,17	0,56
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Act	7.741 USD	154,73	1.106.352,51	0,46

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US0226711010	Amalgamated Financial Corp.	Act	1.118 USD	28,46	29.385,19	0,01
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	11.420 USD	191,08	2.015.569,35	0,84
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Act	2.627 USD	106,05	257.327,57	0,11
US0305061097	American Woodmark Corp.	Act	225 USD	58,65	12.188,28	0,00
US0378331005	Apple, Inc.	Act	1.937 USD	216,05	386.537,57	0,16
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	4.096 USD	143,83	544.142,28	0,23
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Act	2.351 USD	77,28	167.810,02	0,07
US00206R1023	AT&T, Inc.	Act	17.424 USD	27,94	449.669,79	0,19
US0527691069	Autodesk, Inc.	Act	980 USD	259,41	234.811,02	0,10
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Act	2.356 USD	298,27	649.084,57	0,27
US0708301041	Bath & Body Works, Inc.	Act	573 USD	30,69	16.241,28	0,01
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	Act	484 USD	225,57	100.839,72	0,04
US1046741062	Brady Corp. Class A	Act	977 USD	69,77	62.963,22	0,03
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Act	4.061 USD	19,77	74.158,85	0,03
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Act	1.068 USD	26,70	26.339,80	0,01
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Act	790 USD	76,73	55.990,82	0,02
US1255231003	Cigna Group	Act	368 USD	322,28	109.544,22	0,05
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	Act	3.091 USD	98,66	281.689,45	0,12
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Act	3.251 USD	60,34	181.198,16	0,07
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Act	18.334 USD	36,31	614.865,92	0,26
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Act	254 USD	321,36	75.393,00	0,03
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Act	685 USD	160,60	101.614,76	0,04
US12618T1051	CRA International, Inc.	Act	219 USD	171,93	34.777,48	0,01
US2310211063	Cummins, Inc.	Act	1.766 USD	311,35	507.870,36	0,21
US1266501006	CVS Health Corp.	Act	252 USD	66,57	15.494,83	0,01
US2788651006	Ecolab, Inc.	Act	1.943 USD	247,39	443.982,26	0,18
US2810201077	Edison International	Act	4.958 USD	57,69	264.170,97	0,11
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Act	682 USD	70,91	44.668,77	0,02
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Act	1.063 USD	428,33	420.554,09	0,17
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	563 USD	815,52	424.086,49	0,18
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Act	234 USD	367,72	79.477,17	0,03
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Act	1.292 USD	34,40	41.051,88	0,02
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Act	1.100 USD	99,92	101.524,74	0,04
US30161N1019	Exelon Corp.	Act	8.599 USD	44,33	352.093,07	0,15
US3142111034	Federated Hermes, Inc.	Act	2.313 USD	40,34	86.192,24	0,04
US31428X1063	FedEx Corp.	Act	796 USD	239,66	176.202,69	0,07
SG9999000020	Flex Ltd.	Act	7.238 USD	32,90	219.937,77	0,09
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Act	2.151 USD	96,60	191.924,17	0,08
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce, Inc.	Act	1.848 USD	30,13	51.432,48	0,02
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Act	1.350 USD	37,71	47.018,09	0,02
US3647601083	Gap, Inc.	Act	3.493 USD	20,25	65.321,96	0,03
US37045V1008	General Motors Co.	Act	5.571 USD	46,28	238.160,02	0,10
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Act	6.311 USD	110,84	646.109,30	0,27
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Act	1.625 USD	177,36	266.207,33	0,11
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Act	1.080 USD	173,45	173.028,54	0,07
US4131971040	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	Act	2.056 USD	32,91	62.493,55	0,03
US4370761029	Home Depot, Inc.	Act	2.101 USD	355,11	689.121,60	0,29
US4571871023	Ingredion, Inc.	Act	2.443 USD	133,84	302.015,98	0,13
US45784P1012	Insulet Corp.	Act	171 USD	256,55	40.521,11	0,02
US46266C1053	IQVIA Holdings, Inc.	Act	100 USD	175,88	16.245,54	0,01
US4781601046	Johnson & Johnson	Act	5.874 USD	162,32	880.671,63	0,37
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle, Inc.	Act	1.882 USD	243,81	423.821,52	0,18
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	2.539 USD	240,79	564.684,23	0,23
US48666K1097	KB Home	Act	1.674 USD	57,24	88.503,79	0,04
US4824801009	KLA Corp.	Act	178 USD	667,87	109.806,22	0,05
US5128073062	Lam Research Corp.	Act	6.116 USD	71,99	406.694,94	0,17
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Act	3.691 USD	90,77	309.461,95	0,13
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Act	204 USD	536,01	100.999,47	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent	
US57686G1058	Matson, Inc.	Act	905 USD	125,98	105.308,22	0,04	
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Act	107 USD	571,84	56.515,64	0,02	
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	7.138 USD	375,58	2.476.232,21	1,03	
US6098391054	Monolithic Power Systems, Inc.	Act	166 USD	574,96	88.157,36	0,04	
US6174464486	Morgan Stanley	Act	6.480 USD	114,35	684.419,15	0,28	
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Act	1.256 USD	429,31	498.049,33	0,21	
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Act	10.795 USD	25,29	252.195,87	0,10	
US6323071042	Natera, Inc.	Act	516 USD	142,72	68.019,91	0,03	
US64110D1046	NetApp, Inc.	Act	711 USD	87,65	57.560,78	0,02	
US64110L1061	Netflix, Inc.	Act	80 USD	925,91	68.418,25	0,03	
US6501111073	New York Times Co. Class A	Act	339 USD	48,57	15.209,40	0,01	
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	21.811 USD	108,74	2.190.626,19	0,91	
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Act	2.108 USD	64,60	125.773,71	0,05	
US7055731035	Pegasystems, Inc.	Act	403 USD	68,93	25.657,82	0,01	
US7170811035	Pfizer, Inc.	Act	963 USD	25,00	22.233,30	0,01	
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Act	620 USD	170,42	97.593,72	0,04	
US7427181091	Procter & Gamble Co.	Act	330 USD	166,60	50.781,52	0,02	
US74319R1014	PROG Holdings, Inc.	Act	573 USD	26,19	13.858,87	0,01	
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Act	2.995 USD	151,42	418.887,69	0,17	
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	Act	925 USD	165,91	141.749,13	0,06	
US7512121010	Ralph Lauren Corp.	Act	140 USD	213,85	27.653,03	0,01	
US81725T1007	Sensient Technologies Corp.	Act	413 USD	72,97	27.837,66	0,01	
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	450 USD	790,98	328.768,07	0,14	
US87165B1035	Synchrony Financial	Act	7.346 USD	51,98	352.724,51	0,15	
US8760301072	Tapestry, Inc.	Act	1.327 USD	69,65	85.373,31	0,04	
US87612E1064	Target Corp.	Act	1.725 USD	103,65	165.146,94	0,07	
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.	Act	556 USD	132,01	67.793,52	0,03	
US8807701029	Teradyne, Inc.	Act	791 USD	82,08	59.966,23	0,02	
US88160R1014	Tesla, Inc.	Act	3.410 USD	261,31	823.042,48	0,34	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	417 USD	495,91	191.007,25	0,08	
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Act	1.787 USD	117,21	193.456,63	0,08	
US87265H1095	Tri Pointe Homes, Inc.	Act	5.454 USD	31,58	159.085,07	0,07	
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.	Act	1.885 USD	69,63	121.238,03	0,05	
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B	Act	5.183 USD	108,73	520.516,26	0,22	
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	2.277 USD	511,65	1.076.096,58	0,45	
US91529Y1064	Unum Group	Act	2.976 USD	79,32	218.035,78	0,09	
US91688F1049	Upwork, Inc.	Act	10.625 USD	13,10	128.539,50	0,05	
US9202531011	Valmont Industries, Inc.	Act	694 USD	287,10	184.036,05	0,08	
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Act	371 USD	232,22	79.576,38	0,03	
US92343E1029	VeriSign, Inc.	Act	1.232 USD	250,92	285.534,19	0,12	
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Act	18.465 USD	44,55	759.784,77	0,32	
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Class A	Act	593 USD	278,40	152.489,94	0,06	
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Act	1.915 USD	74,20	131.252,45	0,05	
Obligations					104.202.910,35	43,41	
Australie					2.753.471,02	1,15	
AU000XCLWAG2	4.5000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 13/33 S.140	AUD	1.040,0 %	101,80	612.004,09	0,25
AU000XCLWAI8	4.2500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 14/26 S.142	AUD	190,0 %	100,48	110.365,83	0,05
AU3TB0000192	3.7500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 14/37 S.144	AUD	540,0 %	93,08	290.567,31	0,12
AU000XCLWAS7	3.0000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	225,0 %	74,54	96.951,06	0,04
AU000XCLWUA3	2.7500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 17/28 S.152	AUD	540,0 %	96,73	301.938,64	0,13
AU0000087454	1.0000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 20/30 S.160	AUD	540,0 %	85,08	265.587,39	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
AU0000274706	3.5000 % Australia Government Bonds AUD Bonds 23/34 S.168	AUD	2.000,0 %	93,07	1.076.056,70	0,45
Autriche						0,17
AT0000A2SUH1	0.2500 % Erste Group Bank AG EUR MTN 21/29	EUR	200,0 %	88,45	176.896,06	0,07
XS2176710510	0.0100 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederösterreich und Wien AG EUR Notes 20/27	EUR	100,0 %	94,78	94.784,80	0,04
AT0000A0VRQ6	3.1500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/44	EUR	150,0 %	95,79	143.687,58	0,06
Belgique						0,56
BE0000344532	1.4500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	600,0 %	80,63	483.791,94	0,20
BE0000346552	1.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	500,0 %	88,02	440.075,00	0,19
BE0000347568	0.9000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	50,0 %	93,90	46.951,00	0,02
BE0000356650	2.7500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 22/39 S.96	EUR	400,0 %	91,65	366.587,96	0,15
Canada						1,92
CA135087XG49	5.7500 % Canada Government Bonds CAD Bonds 01/33	CAD	540,0 %	119,98	417.069,33	0,17
CA135087YQ12	4.0000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 08/41	CAD	330,0 %	110,04	233.759,98	0,10
CA135087ZS68	3.5000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 11/45	CAD	520,0 %	103,77	347.360,79	0,14
CA135087E679	1.5000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 15/26	CAD	780,0 %	98,85	496.337,30	0,21
CA135087N670	2.2500 % Canada Government Bonds CAD Bonds 22/29	CAD	540,0 %	98,18	341.273,18	0,14
CA135087S216	3.2500 % Canada Government Bonds CAD Bonds 24/34	CAD	2.000,0 %	101,79	1.310.511,22	0,55
US01306GAC78	2.0500 % Province of Alberta USD Bonds 16/26	USD	500,0 %	97,31	449.404,56	0,19
XS2262263622	0.0100 % Province of Ontario EUR MTN 20/30	EUR	200,0 %	85,28	170.569,14	0,07
US683234AR91	1.1250 % Province of Ontario USD Bonds 20/30	USD	700,0 %	84,77	548.122,16	0,23
US683234AV04	5.0500 % Province of Ontario USD Bonds 24/34	USD	300,0 %	103,15	285.821,63	0,12
Danemark						0,34
XS1789699607	1.7500 % AP Moller - Maersk AS EUR MTN 18/26	EUR	300,0 %	99,33	297.980,79	0,12
USK0479SAG32	5.8750 % AP Moller - Maersk AS USD Notes 23/33	USD	300,0 %	103,41	286.554,02	0,12
XS2586741543	4.6250 % Danske Bank AS GBP FLR-MTN 23/27	GBP	200,0 %	99,84	238.738,04	0,10
Finlande						0,37
XS2748850927	2.7500 % Kuntarahoitus OYJ EUR MTN 24/34	EUR	700,0 %	97,63	683.387,81	0,29
XS2948448563	2.8750 % OP Corporate Bank PLC EUR MTN 24/29	EUR	200,0 %	99,46	198.913,38	0,08
France						4,54
XS1617831026	1.2500 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	97,12	194.233,28	0,08
FR001400I293	5.3750 % Banque Federative du Credit Mutuel SA GBP MTN 23/28	GBP	100,0 %	101,13	120.915,03	0,05
USF0803NAG72	5.4955 % Banque Federative du Credit Mutuel SA USD FLR-Notes 24/27	USD	300,0 %	100,89	279.553,67	0,12
US06675GAY17	1.6040 % Banque Federative du Credit Mutuel SA USD Notes 21/26	USD	300,0 %	95,89	265.697,05	0,11
US06675GBB05	5.7900 % Banque Federative du Credit Mutuel SA USD Notes 23/28	USD	400,0 %	103,45	382.202,53	0,16
US05581LAH24	5.1760 % BNP Paribas SA USD FLR-Notes 24/30	USD	300,0 %	101,38	280.927,99	0,12
US05578BAJ52	3.2500 % BPCE SA USD MTN 18/28	USD	250,0 %	96,59	223.038,30	0,09
US05578BAN64	2.7000 % BPCE SA USD Notes 19/29	USD	500,0 %	91,72	423.596,20	0,17
FR0013383346	0.7500 % BPCE SFH SA EUR Notes 18/26	EUR	100,0 %	97,48	97.484,78	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2753427421	4.2500 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD MTN 24/27	USD	800,0 %	100,26	740.839,31	0,31
FR001400NE03	3.1250 % Caisse Francaise de Financement Local SA EUR Bonds 24/33	EUR	400,0 %	99,28	397.132,80	0,17
FR001400M1S9	3.5000 % Caisse Francaise de Financement Local SA EUR MTN 23/29	EUR	100,0 %	102,94	102.935,60	0,04
FR001400CK81	2.6250 % CCF SFH SACA EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	96,94	193.878,64	0,08
FR0013348802	0.8750 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR MTN 18/28	EUR	200,0 %	94,63	189.251,40	0,08
US22535EAK38	5.3650 % Credit Agricole SA USD Notes 24/34	USD	500,0 %	102,03	471.210,14	0,20
FR001400LY92	3.7060 % Danone SA EUR MTN 23/29	EUR	500,0 %	103,12	515.617,85	0,21
USF2893TBD75	5.6500 % Electricite de France SA USD Notes 24/29	USD	300,0 %	103,29	286.216,93	0,12
FR0013234333	1.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/39	EUR	900,0 %	79,17	712.556,91	0,30
FR0013341682	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/28	EUR	300,0 %	94,09	282.270,00	0,12
FR0013313582	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/34	EUR	200,0 %	84,05	168.093,98	0,07
FR0013407236	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 19/29	EUR	200,0 %	91,99	183.976,00	0,08
FR0014002JM6	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 21/44	EUR	400,0 %	55,30	221.207,92	0,09
FR0014009O62	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/38	EUR	1.500,0 %	75,30	1.129.499,85	0,47
FR001400FYQ4	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/26	EUR	130,0 %	100,57	130.743,60	0,05
FR001400H7V7	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	250,0 %	98,74	246.842,48	0,10
FR001400NBC6	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/27	EUR	500,0 %	100,61	503.055,00	0,21
FR001400QMF9	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/34	EUR	400,0 %	97,08	388.339,96	0,16
FR001400NEF3	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/49	EUR	350,0 %	85,73	300.072,47	0,13
FR0013451507	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	100,0 %	88,61	88.606,99	0,04
FR0014002WK3	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	350,0 %	82,38	288.343,97	0,12
FR001400CN54	3.1250 % La Poste SA EUR MTN 22/33	EUR	600,0 %	97,77	586.596,18	0,24
FR001400KKM2	3.8750 % Orange SA EUR MTN 23/35	EUR	300,0 %	102,10	306.304,35	0,13
FR001400NJ99	3.1250 % Societe Generale SFH SA EUR MTN 24/36	EUR	200,0 %	98,42	196.838,14	0,08
Allemagne					5.071.651,92	2,11
DE0001135226	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 03/34	EUR	50,0 %	117,31	58.655,00	0,03
DE0001102424	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/27	EUR	300,0 %	96,61	289.836,00	0,12
DE000BU3Z005	2.3000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/33	EUR	250,0 %	98,47	246.162,50	0,10
DE0001102473	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	250,0 %	91,09	227.715,00	0,10
DE0001030708	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	200,0 %	88,71	177.414,00	0,07
DE0001030732	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	100,0 %	86,14	86.143,33	0,04
DE000BU22064	2.7000 % Bundesschatzanweisungen EUR Bonds 24/26	EUR	150,0 %	100,99	151.479,00	0,06
DE000BU22072	2.0000 % Bundesschatzanweisungen EUR Bonds 24/26	EUR	1.000,0 %	100,00	1.000.030,00	0,42

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE000A30VQ09	4.0000 % Deutsche Bank AG EUR MTN 22/27	EUR	400,0 %	103,36	413.458,92	0,17
US25160PAM95	5.3710 % Deutsche Bank AG USD Notes 22/27	USD	200,0 %	102,01	188.439,77	0,08
DE000GRN0024	0.0100 % Deutsche Kreditbank AG EUR Notes 21/26	EUR	300,0 %	97,83	293.488,50	0,12
DE000A2TSDD4	0.8750 % Deutsche Telekom AG EUR MTN 19/26	EUR	200,0 %	98,52	197.034,40	0,08
DE000A2LQRS3	2.2500 % Deutsche Telekom AG EUR MTN 19/39	EUR	150,0 %	84,50	126.752,96	0,05
XS2530444624	3.8750 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 22/27	EUR	400,0 %	102,84	411.359,00	0,17
DE0001102549	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	450,0 %	73,54	330.929,96	0,14
DE0001030724	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	850,0 %	47,28	401.850,25	0,17
DE000HCB0B36	4.7500 % Hamburg Commercial Bank AG EUR MTN 24/29	EUR	200,0 %	105,35	210.707,54	0,09
XS2842061421	3.9500 % Heidelberg Materials AG EUR MTN 24/34	EUR	200,0 %	101,28	202.559,06	0,08
US500769BR40	0.0000 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD Zero-Coupon Notes 18.04.2036	USD	100,0 %	62,40	57.636,73	0,02
Italie					7.599.435,03	3,17
XS1785340172	1.7500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 18/28	EUR	200,0 %	97,06	194.129,66	0,08
XS2081018629	1.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/26	EUR	300,0 %	97,62	292.868,88	0,12
XS2625196352	4.8750 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/30	EUR	300,0 %	107,52	322.545,09	0,13
XS2804485915	3.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 24/30	EUR	300,0 %	101,61	304.840,92	0,13
XS2638075700	6.6250 % Intesa Sanpaolo SpA USD Notes 23/33	USD	400,0 %	107,20	396.067,96	0,17
IT0003535157	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	500,0 %	110,79	553.949,95	0,23
IT0004532559	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	400,0 %	109,45	437.799,96	0,18
IT0004644735	4.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	100,0 %	102,08	102.079,00	0,04
IT0005416570	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	1.000,0 %	97,00	970.010,00	0,40
IT0005422891	0.9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	350,0 %	88,05	308.174,97	0,13
IT0005402117	1.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/36	EUR	1.500,0 %	79,04	1.185.599,85	0,49
IT0005467482	0.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/29	EUR	300,0 %	92,16	276.485,97	0,12
IT0005438004	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	300,0 %	63,52	190.547,97	0,08
IT0005508590	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/35	EUR	720,0 %	102,77	739.979,93	0,31
IT0005542359	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/31	EUR	600,0 %	105,04	630.256,50	0,26
IT0005584849	3.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/29	EUR	300,0 %	102,33	307.001,97	0,13
IT0005585051	4.0000 % UniCredit SpA EUR MTN 24/34	EUR	200,0 %	101,67	203.343,62	0,09
XS1596778008	4.6250 % UniCredit SpA USD MTN 17/27	USD	200,0 %	99,47	183.752,83	0,08
Japon					8.400.052,29	3,50
JP1051501N14	0.0050 % Japan Government Five Year Bonds JPY Bonds 22/26	JPY	144.900,0 %	98,66	885.985,79	0,37
JP1400121K57	0.5000 % Japan Government Forty Year Bonds JPY Bonds 19/59 S.12	JPY	58.150,0 %	53,71	193.555,04	0,08
JP1103441G98	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 16/26 S.344	JPY	268.500,0 %	99,03	1.647.957,08	0,69
JP1103501J35	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 18/28 S.350	JPY	39.200,0 %	97,72	237.417,86	0,10
JP1103691P11	0.5000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 23/32 S.369	JPY	162.550,0 %	94,43	951.317,37	0,40

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
JP1103711P74	0.4000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 23/33 S.371	JPY	53.150,0 %	92,97	306.244,03	0,13
JP1480021Q54	1.0000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 24/34 S.2	JPY	200.000,0 %	95,63	1.185.360,05	0,49
JP1300511G61	0.3000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 16/46 S.51	JPY	233.700,0 %	67,17	972.905,94	0,40
JP1201241B22	2.0000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 11/30 S.124	JPY	43.400,0 %	104,80	281.889,58	0,12
JP1201651J76	0.5000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 18/38 S.165	JPY	144.200,0 %	84,82	758.065,26	0,31
JP1201711L13	0.3000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 20/39 S.171	JPY	199.000,0 %	79,41	979.354,29	0,41
Luxembourg					809.871,00	0,34
EU000A1G0ED2	0.8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 19/35	EUR	1.000,0 %	80,99	809.871,00	0,34
Norvège					797.743,96	0,33
XS2051032444	0.1250 % SpareBank 1 SMN EUR MTN 19/26	EUR	400,0 %	96,73	386.934,04	0,16
XS2579319513	3.7500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/27	EUR	400,0 %	102,70	410.809,92	0,17
Pologne					861.873,70	0,36
XS1584894650	1.3750 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 17/27	EUR	500,0 %	97,24	486.176,70	0,20
XS1958534528	1.0000 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 19/29	EUR	400,0 %	93,92	375.697,00	0,16
Roumanie					982.892,00	0,41
XS2178857285	2.7500 % Romania Government International EUR Bonds 20/26	EUR	500,0 %	100,00	499.996,00	0,21
XS1420357318	2.8750 % Romania Government International Bonds EUR Bonds 16/28	EUR	500,0 %	96,58	482.896,00	0,20
Espagne					5.307.541,16	2,21
XS2055651918	1.1250 % Abertis Infraestructuras SA EUR Notes 19/28	EUR	400,0 %	95,06	380.244,48	0,16
XS2534785865	3.3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 22/27	EUR	400,0 %	101,88	407.534,64	0,17
XS2790910272	3.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 24/31	EUR	100,0 %	101,74	101.741,89	0,04
US05946KAQ40	5.3810 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA USD Notes 24/29	USD	400,0 %	102,48	378.640,75	0,16
XS1968846532	1.1250 % CaixaBank SA EUR MTN 19/26	EUR	300,0 %	98,76	296.270,73	0,12
XS2530034649	3.7500 % CaixaBank SA EUR MTN 22/29	EUR	200,0 %	103,49	206.977,70	0,09
XS2861000235	3.6250 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/34	EUR	200,0 %	100,34	200.687,16	0,08
XS2793252060	3.0500 % Instituto de Credito Oficial EUR MTN 24/31	EUR	500,0 %	101,26	506.295,35	0,21
ES00000127Z9	1.9500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	250,0 %	99,88	249.702,50	0,10
ES00000128Q6	2.3500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/33	EUR	600,0 %	94,45	566.699,94	0,24
ES0000012G26	0.8000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/27	EUR	200,0 %	96,89	193.778,00	0,08
ES0000012H41	0.1000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	100,0 %	85,11	85.106,99	0,04
ES0000012J07	1.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/42	EUR	800,0 %	64,81	518.479,92	0,22
ES0000012K53	0.8000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/29	EUR	100,0 %	92,97	92.966,69	0,04
ES0000012M51	3.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/29	EUR	400,0 %	103,88	415.516,00	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES0000012L60	3.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/39	EUR	150,0 %	102,31	153.469,49	0,06
ES0000012N43	3.1000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/31	EUR	150,0 %	101,40	152.104,49	0,06
ES0000012M85	3.2500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	400,0 %	100,33	401.324,44	0,17
Supranational					5.239.584,60	2,18
XS0505157965	4.0000 % European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	1.000,0 %	106,62	1.066.206,70	0,44
US298785DV50	4.8750 % European Investment Bank USD Bonds 06/36	USD	700,0 %	104,40	675.009,31	0,28
EU000A3K4DW8	2.7500 % European Union EUR Bonds 22/33	EUR	500,0 %	98,69	493.473,00	0,21
EU000A3K4DY4	3.0000 % European Union EUR Bonds 22/53	EUR	200,0 %	85,67	171.346,00	0,07
EU000A283867	0.1000 % European Union EUR MTN 20/40	EUR	570,0 %	60,01	342.078,89	0,14
EU000A3K4EU0	3.2500 % European Union EUR MTN 24/50	EUR	700,0 %	91,21	638.491,00	0,27
EU000A3KRJQ6	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2029	EUR	450,0 %	89,96	404.804,70	0,17
EU000A285VM2	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2035	EUR	2.000,0 %	72,41	1.448.175,00	0,60
Suède					1.070.108,99	0,44
XS2404629235	0.1250 % Svenska Handelsbanken AB EUR MTN 21/26	EUR	300,0 %	96,43	289.286,01	0,12
US86959NAN93	5.6254 % Svenska Handelsbanken AB USD FLR-Notes 23/26	USD	250,0 %	101,02	233.262,94	0,09
US87020PAP27	1.5380 % Swedbank AB USD Notes 21/26	USD	400,0 %	95,71	353.620,98	0,15
XS2441574089	1.1250 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 22/27	EUR	200,0 %	96,97	193.939,06	0,08
Pays-Bas					3.095.989,87	1,29
US21688ABE10	5.0828 % Cooperatieve Rabobank UA USD FLR-Notes 24/27	USD	500,0 %	100,46	463.932,71	0,19
US21685WCJ45	5.2500 % Cooperatieve Rabobank UA USD Notes 11/41	USD	300,0 %	98,29	272.347,15	0,11
XS0553728709	4.5000 % Deutsche Telekom International Finance BV EUR MTN 10/30	EUR	300,0 %	108,35	325.042,11	0,14
XS0401016919	8.8750 % Deutsche Telekom International Finance BV GBP MTN 08/28	GBP	200,0 %	114,01	272.613,38	0,11
XS1761785077	1.5000 % E.ON International Finance BV EUR MTN 18/29	EUR	200,0 %	94,61	189.213,78	0,08
XS2418730995	0.1250 % ING Bank NV EUR MTN 21/31	EUR	300,0 %	83,58	250.736,88	0,10
DE000A3LSYG8	3.0000 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 24/27	EUR	300,0 %	100,94	302.824,23	0,13
NL0013552060	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/40	EUR	500,0 %	69,43	347.169,95	0,15
NL0015001XZ6	2.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	100,0 %	97,26	97.264,99	0,04
XS2118280218	0.0000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EUR Zero-Coupon MTN 20.02.2026	EUR	200,0 %	97,89	195.779,80	0,08
XS0264824375	6.1250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV USD Notes 06/26	USD	400,0 %	102,60	379.064,89	0,16
Royaume-Uni					10.799.761,37	4,50
XS1981054221	1.1250 % Coca-Cola Europacific Partners PLC EUR Notes 19/29	EUR	200,0 %	93,09	186.186,88	0,08
XS2445344570	2.6250 % Severn Trent Utilities Finance PLC GBP MTN 22/33	GBP	200,0 %	81,31	194.417,03	0,08
GB0002404191	6.0000 % U.K. Gilts GBP Bonds 98/28	GBP	565,0 %	106,75	721.122,38	0,30
GB0032452392	4.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 03/36	GBP	1.350,0 %	95,99	1.549.365,10	0,65
GB00B24FF097	4.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 07/30	GBP	605,0 %	102,70	742.858,77	0,31

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
GB00B52WS153	4.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 09/34	GBP	500,0 %	99,37	594.014,42	0,25
GB00B84Z9V04	3.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 12/44	GBP	675,0 %	77,03	621.655,51	0,26
GB00BYYMZX75	2.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 15/65	GBP	1.120,0 %	55,78	746.964,94	0,31
GB00BDRHNP05	1.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 17/27	GBP	600,0 %	94,07	674.840,81	0,28
GB00BL68HJ26	0.1250 % U.K. Gilts GBP Bonds 20/26	GBP	285,0 %	97,24	331.350,90	0,14
GB00BM8Z2S21	0.8750 % U.K. Gilts GBP Bonds 21/33	GBP	780,0 %	75,05	699.920,75	0,29
GB00BM8Z2V59	1.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 21/53	GBP	1.585,0 %	45,67	865.447,18	0,36
GB00BPCJD880	3.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 23/25	GBP	430,0 %	99,56	511.818,97	0,21
GB00BT7J0027	4.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 25/35	GBP	2.000,0 %	98,69	2.359.797,73	0,98
États-Unis					32.456.276,47	13,52
US00287YDX40	5.5000 % AbbVie, Inc. USD Notes 24/64	USD	200,0 %	98,31	181.608,16	0,08
US02665WEZ05	4.9000 % American Honda Finance Corp. USD MTN 24/34	USD	300,0 %	97,96	271.435,25	0,11
US03027XBM11	2.7000 % American Tower Corp. USD Notes 21/31	USD	300,0 %	88,54	245.330,40	0,10
US031162DF41	4.2000 % Amgen, Inc. USD Notes 22/52	USD	400,0 %	78,93	291.610,29	0,12
US03523TBV98	5.5500 % Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. USD Notes 19/49	USD	100,0 %	100,57	92.894,62	0,04
XS1998215559	1.3000 % Baxter International, Inc. EUR Notes 19/29	EUR	300,0 %	93,29	279.861,87	0,12
USU09513GM51	2.8000 % BMW U.S. Capital LLC USD Notes 16/26	USD	300,0 %	98,43	272.753,77	0,11
US110122EL84	5.6500 % Bristol-Myers Squibb Co. USD Notes 24/64	USD	200,0 %	98,68	182.295,63	0,08
US17275RBV33	5.3500 % Cisco Systems, Inc. USD Notes 24/64	USD	200,0 %	97,35	179.831,80	0,07
US19416QEK22	3.7000 % Colgate-Palmolive Co. USD MTN 17/47	USD	500,0 %	78,45	362.290,07	0,15
US20030NEF42	5.3500 % Comcast Corp. USD Notes 23/53	USD	200,0 %	93,57	172.847,56	0,07
US20030NEK37	5.6500 % Comcast Corp. USD Notes 24/54	USD	200,0 %	97,86	180.773,14	0,08
US126408HT35	2.5000 % CSX Corp. USD Notes 20/51	USD	200,0 %	58,54	108.144,14	0,04
US126408HV80	4.5000 % CSX Corp. USD Notes 22/52	USD	100,0 %	85,30	78.784,41	0,03
US126650EF39	6.0500 % CVS Health Corp. USD Notes 24/54	USD	200,0 %	97,22	179.589,43	0,07
US260543DH36	6.9000 % Dow Chemical Co. USD Notes 22/53	USD	200,0 %	109,96	203.140,51	0,08
XS1240751229	2.1250 % Eli Lilly & Co. EUR Notes 15/30	EUR	200,0 %	96,41	192.819,12	0,08
XS2605914105	3.9070 % General Mills, Inc. EUR Notes 23/29	EUR	200,0 %	103,20	206.397,82	0,09
XS1843459782	1.8000 % International Flavors & Fragrances, Inc. EUR Notes 18/26	EUR	300,0 %	98,82	296.450,88	0,12
US24422EWE57	3.3500 % John Deere Capital Corp. USD MTN 22/29	USD	150,0 %	96,56	133.782,91	0,06
USU5876JAU98	4.7500 % Mercedes-Benz Finance North America LLC USD Notes 24/27	USD	400,0 %	100,48	371.242,16	0,15
USU6547TAJ98	6.4247 % Nissan Motor Acceptance Co. LLC USD FLR-MTN 24/27	USD	400,0 %	100,03	369.587,92	0,15
US655844CT30	5.5500 % Norfolk Southern Corp. USD Notes 23/34	USD	400,0 %	103,81	383.531,27	0,16
US66989HAT59	3.8000 % Novartis Capital Corp. USD Notes 24/29	USD	500,0 %	98,21	453.556,13	0,19
US87612EBS46	4.5000 % Target Corp. USD Notes 24/34	USD	400,0 %	96,45	356.364,91	0,15
US89236TLD53	5.4000 % Toyota Motor Credit Corp. USD Notes 23/26	USD	400,0 %	101,77	376.021,32	0,16
US912810PW27	4.3750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 08/38	USD	1.400,0 %	100,84	1.303.963,48	0,54
US912810RH32	3.1250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 14/44	USD	1.000,0 %	80,79	746.187,23	0,31
US912828R366	1.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 16/26	USD	850,0 %	97,41	764.808,50	0,32
US912810RZ30	2.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 17/47	USD	700,0 %	73,04	472.262,85	0,20
US9128283W81	2.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 18/28	USD	3.050,0 %	97,04	2.733.748,49	1,14
US912810SH23	2.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 19/49	USD	650,0 %	73,79	443.013,90	0,18
US912828ZQ64	0.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/30	USD	450,0 %	84,77	352.358,22	0,15
US912810SP49	1.3750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/50	USD	500,0 %	51,01	235.558,42	0,10
US912810TA60	1.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/41	USD	1.500,0 %	67,95	941.375,06	0,39
US91282CEN74	2.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/27	USD	1.000,0 %	97,80	903.382,80	0,38
US91282CFH97	3.1250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/27	USD	2.500,0 %	98,32	2.270.363,44	0,95
US912810TJ79	3.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/52	USD	500,0 %	74,49	344.027,14	0,14
US91282CHT18	3.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 23/33	USD	600,0 %	98,16	543.982,33	0,23
US91282CKH33	4.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/26	USD	2.000,0 %	100,46	1.855.748,40	0,77
US91282CJT99	4.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/27	USD	1.000,0 %	100,19	925.442,39	0,39
US91282CLK52	3.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/29	USD	1.200,0 %	98,91	1.096.355,53	0,46

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
US91282CJZ59	4.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/34	USD	550,0 %	98,78	501.805,69	0,21
US91282CKQ32	4.3750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/34	USD	900,0 %	101,49	843.652,93	0,35
US91282CMM00	4.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 25/35	USD	7.000,0 %	103,43	6.687.565,98	2,79
US904764AY33	2.9000 % Unilever Capital Corp. USD Notes 17/27	USD	800,0 %	97,56	720.924,61	0,30
XS1030900242	3.2500 % Verizon Communications, Inc. EUR MTN 14/26	EUR	300,0 %	100,65	301.936,71	0,13
US92343VGN82	2.3550 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 22/32	USD	400,0 %	84,73	313.058,52	0,13
USU9273AEH42	4.9500 % Volkswagen Group of America Finance LLC USD Notes 24/29	USD	400,0 %	99,07	366.011,51	0,15
USU9273AED38	5.6000 % Volkswagen Group of America Finance LLC USD Notes 24/34	USD	400,0 %	99,01	365.796,85	0,15
Actions de participation					262.211,72	0,11
Pays-Bas					262.211,72	0,11
NL0011540547	ABN AMRO Bank NV (CVI's)	Act	13.558 EUR	19,34	262.211,72	0,11
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					645.062,59	0,27
Canada					22.573,93	0,01
CA0966311064	Boardwalk Real Estate Investment Trust	Act	531 CAD	66,04	22.573,93	0,01
France					336.398,84	0,14
FR0000064578	Covivio SA Real Estate Investment Trust	Act	931 EUR	51,50	47.946,50	0,02
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Act	5.643 EUR	30,96	174.707,28	0,07
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Act	1.473 EUR	77,22	113.745,06	0,05
Royaume-Uni					272.688,47	0,11
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Act	26.345 GBP	3,73	117.612,37	0,05
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Real Estate Investment Trust	Act	23.519 GBP	5,52	155.076,10	0,06
États-Unis					13.401,35	0,01
US0240131047	American Assets Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	724 USD	20,04	13.401,35	0,01
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					949.762,26	0,39
Obligations					949.762,26	0,39
Italie					418.229,39	0,17
US46115HBE62	4.3750 % Intesa Sanpaolo SpA USD Notes 18/48	USD	400,0 %	74,06	273.636,75	0,11
US46115HBN61	4.7000 % Intesa Sanpaolo SpA USD Notes 19/49	USD	200,0 %	78,27	144.592,64	0,06
États-Unis					531.532,87	0,22
US05565EBJ38	3.6250 % BMW U.S. Capital LLC USD Notes 19/29	USD	600,0 %	95,91	531.532,87	0,22
Parts d'OPC					65.345.447,90	27,22
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
France					10.769.017,47	4,49
FR0000098683	Lazard Convertible Global (SICAV) -I- EUR - (0.850%)	Act	5.871 EUR	1.834,24	10.769.017,47	4,49
Allemagne					5.522.069,40	2,30
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1.050%)	Act	59.028 EUR	93,55	5.522.069,40	2,30
Irlande					29.293.743,16	12,20
IE00B579F325	Invesco Physical Gold - ETC	Act	40.215 EUR	277,95	11.177.759,25	4,66
IE00BJK55C48	iShares II plc - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)	Act	345.748 EUR	5,53	1.912.677,94	0,80
IE00B6R52036	iShares V plc - iShares Gold Producers UCITS ETF EUR - (0.550%)	Act	140.615 EUR	19,51	2.743.679,88	1,14
IE00BDDRDW15	iShares II plc - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Act	1.995.728 EUR	3,95	7.878.335,85	3,28
IE00BGXQV361	Legal & General ICAV - L&G ESG Emerging Markets Government Bond (Local Currency) Index Fund -I- EUR - (0.330%)	Act	1.594.383 EUR	1,05	1.680.798,98	0,70
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund - SI2- EUR - (0.700%)	Act	28.523 EUR	136,75	3.900.491,26	1,62

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Luxembourg					19.760.617,87	8,23
LU1997245680	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares - W- USD - (0.930%)	Act	2.380 USD	1.087,42	2.390.924,05	0,99
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I (H2)- EUR - (0.830%)	Act	6.524 EUR	551,08	3.595.035,41	1,50
LU1361133488	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WM- USD - (0.570%)	Act	943 USD	548,97	478.218,95	0,20
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0.480%)	Act	2.720 EUR	1.232,42	3.351.917,43	1,40
LU2593589067	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Investment Grade Credit -W- USD - (0.360%)	Act	3.786 USD	1.021,25	3.571.113,95	1,49
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.930%)	Act	95 EUR	3.894,82	370.187,06	0,15
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1.330%)	Act	1.191 EUR	1.646,72	1.960.996,51	0,82
LU0106817157	Schroder International Selection Fund - Emerging Europe -A- EUR - (1.970%)	Act	121.573 EUR	25,39	3.086.198,75	1,28
LU0248176959	Schroder International Selection Fund - Emerging Markets -A- EUR - (1.860%)	Act	58.595 EUR	16,32	956.025,76	0,40
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					233.124.252,94	97,11
Dépôts auprès d'établissements financiers					4.735.126,80	1,94
Dépôts à vue					4.735.126,80	1,94
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.515.002,33	1,05
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			2.220.124,47	0,89
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					4.735.126,80	1,94

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-517.545,42	-0,22
Opérations à terme				-521.832,92	-0,22
Achat de contrats à terme obligataires				-153.515,73	-0,06
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	96 USD	111,20	2.814,27	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ctr	47 EUR	107,05	6.580,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ctr	17 EUR	119,74	-103.280,00	-0,04
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ctr	32 EUR	118,06	-9.280,00	0,00
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	15 EUR	117,85	-24.590,00	-0,01
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	14 EUR	107,60	2.800,00	0,00
Euro OAT Futures 06/25	Ctr	17 EUR	123,07	-28.560,00	-0,01
Contrats à terme sur indice achetés				-472.663,20	-0,20
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/25	Ctr	440 EUR	195,10	-203.270,00	-0,08
DJ EURO STOXX Banks Index Futures 06/25	Ctr	150 EUR	181,40	-40.762,50	-0,02
FTSE 100 Index Futures 06/25	Ctr	8 GBP	8.586,50	-9.020,69	0,00
FTSE China A50 Index Futures 04/25	Ctr	18 USD	13.334,00	-2.293,45	0,00
Hang Seng Index Futures 06/25	Ctr	3 HKD	23.020,00	-14.771,25	-0,01
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ctr	27 USD	1.113,90	-30.558,83	-0,01
MSCI World Net Total Return Index Futures 06/25	Ctr	85 EUR	542,60	-90.188,50	-0,04
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/25	Ctr	26 USD	1.846,00	-16.912,21	-0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Russell 2000 E-Mini Index Futures 06/25	Ctr	30 USD	2.037,10	-51.815,02	-0,02
Topix Index Futures 06/25	Ctr	14 JPY	2.662,00	-13.070,75	-0,01
Vente de contrats à terme obligataires				-6.918,08	0,00
10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ctr	-6 JPY	138,40	-20.452,10	-0,01
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ctr	-40 GBP	91,90	13.534,02	0,01
Contrats à terme sur devises cédés				11.088,54	0,00
EUR Currency Futures 06/25	Ctr	-14 USD	1,09	11.088,54	0,00
Contrats à terme sur indice cédés				100.175,55	0,04
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/25	Ctr	-13 USD	3.662,40	76.700,73	0,03
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ctr	-4 USD	5.623,00	23.474,82	0,01
Transactions sur options				4.287,50	0,00
Options de vente en position acheteur sur indices				4.287,50	0,00
Put 5,100 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	35 EUR	41,90	4.287,50	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				1.290.931,48	0,54
Opérations de change à terme				1.307.411,69	0,55
Sold AUD / Bought EUR - 08 Apr 2025	AUD	-4.600.000,00		56.327,97	0,02
Sold CAD / Bought EUR - 08 Apr 2025	CAD	-4.700.000,00		54.081,86	0,02
Sold GBP / Bought EUR - 08 Apr 2025	GBP	-8.900.000,00		95.834,81	0,04
Sold JPY / Bought EUR - 08 Apr 2025	JPY	-1.281.000.000,00		148.219,92	0,07
Sold USD / Bought EUR - 08 Apr 2025	USD	-41.700.000,00		952.947,13	0,40
Contrats de swap				-16.480,21	-0,01
Swaps de défaut de crédit				-16.480,21	-0,01
Garant				-16.480,21	-0,01
iTraxx Europe Series 42 Version 1 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	5.000.000,00		-16.480,21	-0,01
Investissements en produits dérivés				773.386,06	0,32
Actif/passif net circulant	EUR			1.440.919,59	0,63
Actif net du Compartiment	EUR			240.073.685,39	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A40 A2N/ISIN: LU2799046136	100,74	103,51
- Catégorie AM5 (EUR) (distribution)	WKN: A40 UH0/ISIN: LU2933436169	96,07	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 JVH/ISIN: LU2868112645	98,17	--
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 E5G/ISIN: LU2829845630	102,11	103,53
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 A2R/ISIN: LU2799046482	1.029,88	1.038,13
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A40 A2Q/ISIN: LU2799046300	1.011,10	1.035,73
- Catégorie PM12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 XNH/ISIN: LU2959503074	984,02	--
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 PNF/ISIN: LU2903291750	990,18	--
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GCY/ISIN: LU2849614396	995,68	1.022,92
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 QA2/ISIN: LU2905601287	98,39	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 A2P/ISIN: LU2799046219	1.031,20	1.038,87
Actions en circulation		1.531.499	986.404
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A40 A2N/ISIN: LU2799046136	1.392.875	892.805
- Catégorie AM5 (EUR) (distribution)	WKN: A40 UH0/ISIN: LU2933436169	1.596	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 JVH/ISIN: LU2868112645	378	--
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 E5G/ISIN: LU2829845630	33.454	2.381

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 A2R/ISIN: LU2799046482	871	82
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A40 A2Q/ISIN: LU2799046300	20.729	13.864
- Catégorie PM12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 XNH/ISIN: LU2959503074	1	--
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 PNF/ISIN: LU2903291750	29	--
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GCY/ISIN: LU2849614396	1	1
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 QA2/ISIN: LU2905601287	10.550	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 A2P/ISIN: LU2799046219	71.015	77.271
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		240,1	187,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	27,17
Irlande	12,44
France	9,68
Luxembourg	8,58
Royaume-Uni	7,33
Japon	5,39
Allemagne	5,20
Italie	4,22
Espagne	2,80
Canada	2,25
Pays-Bas	2,25
Supranational	2,18
Autres pays	7,62
Autres éléments de l'actif net	2,89
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	1.210.393,45
- contrats de swap	27.768,29
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	63.928,05
- taux d'intérêt négatif	-5.648,82
Dividendes	443.449,85
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	475.563,65
Autres produits	31.052,55
Total des produits	2.246.507,02
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	-163,96
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-35.600,56
Commission forfaitaire	-954.742,16
Autres frais	-688,55
Total des dépenses	-991.195,23
Résultat net/perte nette	1.255.311,79
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	-158.874,45
- opérations sur valeurs mobilières	319.833,61
- opérations à terme sur instruments financiers	-1.793.846,00
- opérations de change à terme	-3.246.055,86
- opérations de change	1.414.801,85
- contrats de swap	13.181,39
Plus-/moins-values nettes réalisées	-2.195.647,67
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	4.287,50
- opérations sur valeurs mobilières	-462.029,95
- opérations à terme sur instruments financiers	-855.932,43
- opérations de change à terme	1.314.704,31
- opérations de change	-8.199,13
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-26.975,46
Produit total	-2.229.792,83

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	233.124.252,94
(Valeur d'acquisition EUR 231.957.641,51)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	4.735.126,80
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	10.377,50
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	107.805,21
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	863.024,73
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	1.666,67
Dividendes à recevoir	152.623,39
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	678.049,60
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	15.971,03
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	4.287,50
- opérations à terme	136.992,38
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	1.307.411,69
Total de l'actif	241.137.589,44
Dettes bancaires	-97.400,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-99.218,77
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-191.979,77
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-658.825,30
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-16.480,21
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-1.063.904,05
Actif net du Compartiment	240.073.685,39

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	187.384.673,82
Souscriptions	78.530.410,61
Rachats	-21.933.176,38
Distribution	-1.678.429,83
Produit total	-2.229.792,83
Actif net du Compartiment à la fin de la période	240.073.685,39

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	986.404
- émises	624.849
- rachetées	-79.754
- à la fin de la période considérée	1.531.499

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.967.456.049,28	69,77
Actions					1.432.592.904,70	50,80
Australie					6.481.342,35	0,23
AU0000251498	Helia Group Ltd.	Act	236.533 AUD	3,99	545.565,65	0,02
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	Act	1.437.191 AUD	3,33	2.766.566,43	0,10
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd.	Act	347.148 AUD	9,05	1.816.124,54	0,06
AU000000RMS4	Ramelius Resources Ltd.	Act	444.188 AUD	2,37	608.551,80	0,02
AU000000SUL0	Super Retail Group Ltd.	Act	39.769 AUD	12,91	296.792,75	0,01
AU0000184459	Ventia Services Group Pty. Ltd.	Act	192.672 AUD	4,02	447.741,18	0,02
Autriche					6.635.908,08	0,23
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Act	24.964 EUR	94,40	2.356.601,60	0,08
AT0000652011	Erste Group Bank AG	Act	59.899 EUR	64,42	3.858.693,58	0,14
AT0000741053	EVN AG	Act	19.518 EUR	21,55	420.612,90	0,01
Canada					17.843.223,27	0,63
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Act	46.376 CAD	68,40	2.041.996,64	0,07
CA2652692096	Dundee Precious Metals, Inc.	Act	34.455 CAD	18,91	419.420,27	0,01
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Class A	Act	47.005 CAD	46,63	1.410.961,32	0,05
CA9611485090	George Weston Ltd.	Act	16.387 CAD	239,98	2.531.512,86	0,09
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Act	63.116 CAD	136,99	5.565.881,65	0,20
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	Act	87.033 CAD	17,88	1.001.744,81	0,04
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Act	15.141 CAD	198,30	1.932.782,16	0,07
CA5503711080	Lundin Gold, Inc.	Act	32.821 CAD	43,49	918.854,72	0,03
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Act	470.914 CAD	4,72	1.430.833,95	0,05
CA8910546032	Torex Gold Resources, Inc.	Act	23.837 CAD	38,40	589.234,89	0,02
Danemark					16.356.356,48	0,58
DK0061804770	H Lundbeck AS	Act	116.097 DKK	36,38	566.089,66	0,02
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	210.527 DKK	468,50	13.219.618,56	0,47
DK0060252690	Pandora AS	Act	2.270 DKK	1.051,00	319.764,39	0,01
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Act	5.791 DKK	2.900,00	2.250.883,87	0,08
Finlande					6.821.660,43	0,24
FI0009004824	Kemira OYJ	Act	17.066 EUR	20,08	342.685,28	0,01
FI0009005870	Konecranes OYJ	Act	26.302 EUR	58,90	1.549.187,80	0,06
FI0009000681	Nokia OYJ	Act	845.701 EUR	4,80	4.055.559,15	0,14
FI0009014377	Orion OYJ Class B	Act	16.035 EUR	54,52	874.228,20	0,03
France					28.317.081,21	1,00
FR0000125338	Capgemini SE	Act	17.461 EUR	141,30	2.467.239,30	0,09
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Act	214.186 EUR	32,46	6.952.477,56	0,24
FR0010208488	Engie SA	Act	432.238 EUR	18,05	7.801.895,90	0,28
FR0000052292	Hermes International SCA	Act	1.880 EUR	2.413,00	4.536.440,00	0,16
FR0010259150	Ipsen SA	Act	14.830 EUR	107,50	1.594.225,00	0,05
FR0000044448	Nexans SA	Act	3.159 EUR	90,50	285.889,50	0,01
FR0000120578	Sanofi SA	Act	29.580 EUR	102,54	3.033.133,20	0,11
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	6.323 EUR	213,05	1.347.115,15	0,05
FR0000050809	Sopra Steria Group	Act	1.761 EUR	169,60	298.665,60	0,01
Allemagne					52.984.959,19	1,88
DE000A1EWWW0	adidas AG	Act	62.063 EUR	216,30	13.424.226,90	0,48
DE0008404005	Allianz SE	Act	26.821 EUR	352,50	9.454.402,50	0,34
DE0005909006	Bilfinger SE	Act	8.438 EUR	66,30	559.439,40	0,02
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Act	116.485 EUR	39,23	4.569.706,55	0,16
DE0006602006	GEA Group AG	Act	75.360 EUR	55,60	4.190.016,00	0,15
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	Act	18.489 EUR	66,70	1.233.216,30	0,04
DE000A2NB601	Jenoptik AG	Act	17.095 EUR	19,04	325.488,80	0,01
DE0006599905	Merck KGaA	Act	8.788 EUR	127,45	1.120.030,60	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Act	24.675	EUR	583,60	14.400.330,00	0,51
DE0007164600	SAP SE	Act	10.760	EUR	246,65	2.653.954,00	0,09
DE0008303504	TAG Immobilien AG	Act	36.106	EUR	12,52	452.047,12	0,02
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Act	50.196	EUR	12,00	602.101,02	0,02
Hong Kong						15.729.984,96	0,56
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	Act	1.627.000	HKD	31,40	6.066.161,11	0,22
BMG524401079	Kerry Properties Ltd.	Act	446.000	HKD	18,34	971.249,77	0,03
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Class A	Act	297.500	HKD	68,60	2.423.303,59	0,09
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Act	926.000	HKD	14,62	1.607.515,24	0,06
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd.	Act	43.200	HKD	57,10	292.898,13	0,01
KYG960071028	WH Group Ltd.	Act	3.823.000	HKD	7,14	3.241.150,89	0,11
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	Act	761.000	HKD	12,48	1.127.706,23	0,04
Irlande						12.999.792,80	0,46
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	Act	17.082	USD	127,20	2.006.949,19	0,07
IE00BWY4ZF18	Cairn Homes PLC	Act	289.735	EUR	1,91	554.552,79	0,02
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Act	34.331	USD	329,18	10.438.290,82	0,37
Italie						56.785.145,89	2,01
IT0001233417	A2A SpA	Act	2.455.820	EUR	2,25	5.513.315,90	0,20
IT0004776628	Banca Mediolanum SpA	Act	46.552	EUR	14,88	692.693,76	0,02
IT0000066123	BPER Banca SpA	Act	873.757	EUR	7,18	6.271.827,75	0,22
IT0003128367	Enel SpA	Act	1.562.669	EUR	7,56	11.816.902,98	0,42
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Act	1.746.763	EUR	4,76	8.319.832,17	0,30
IT0003027817	Iren SpA	Act	152.290	EUR	2,38	362.145,62	0,01
IT0004931058	Maire SpA	Act	35.183	EUR	8,92	313.656,45	0,01
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Act	455.208	EUR	5,47	2.491.808,59	0,09
IT0003828271	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	Act	27.612	EUR	52,70	1.455.152,40	0,05
IT0005282865	Reply SpA	Act	6.003	EUR	153,30	920.259,90	0,03
IT0005239360	UniCredit SpA	Act	263.197	EUR	51,93	13.667.820,21	0,48
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Act	343.948	EUR	14,42	4.959.730,16	0,18
Japon						104.824.879,04	3,72
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	Act	567.200	JPY	1.047,00	3.680.499,55	0,13
JP3937200008	Azbil Corp.	Act	117.200	JPY	1.151,50	836.402,69	0,03
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	Act	97.300	JPY	2.694,00	1.624.554,54	0,06
JP3243600008	Canon Marketing Japan, Inc.	Act	9.600	JPY	5.101,00	303.494,22	0,01
JP3242800005	Canon, Inc.	Act	48.300	JPY	4.645,00	1.390.454,28	0,05
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	Act	264.000	JPY	4.938,00	8.079.395,67	0,29
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	Act	8.600	JPY	17.250,00	919.414,64	0,03
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	Act	521.400	JPY	1.342,50	4.338.196,16	0,15
JP3360800001	Hulic Co. Ltd.	Act	94.300	JPY	1.437,00	839.831,82	0,03
JP3735000006	Jeol Ltd.	Act	36.200	JPY	4.580,00	1.027.538,05	0,04
JP3217100001	Kanematsu Corp.	Act	22.300	JPY	2.518,00	348.004,17	0,01
JP3297000006	Kokuyo Co. Ltd.	Act	17.200	JPY	2.854,00	304.232,97	0,01
JP3288970001	Konoike Transport Co. Ltd.	Act	22.200	JPY	2.684,00	369.283,03	0,01
JP3933800009	LY Corp.	Act	1.320.400	JPY	506,30	4.143.213,45	0,15
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Act	22.500	JPY	2.565,00	357.679,25	0,01
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	Act	21.800	JPY	2.432,00	328.582,12	0,01
JP3902000003	Mitsubishi Logistics Corp.	Act	166.900	JPY	967,00	1.000.245,66	0,04
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Act	523.300	JPY	2.011,00	6.522.088,23	0,23
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Act	117.900	JPY	4.051,00	2.960.055,90	0,10
JP3926800008	Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	Act	38.400	JPY	3.115,00	741.332,67	0,03
JP3733000008	NEC Corp.	Act	559.500	JPY	3.145,00	10.905.475,47	0,39
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Act	164.800	JPY	1.606,00	1.640.312,57	0,06
JP3688370000	Nippon Express Holdings, Inc.	Act	33.600	JPY	2.720,00	566.411,48	0,02
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	Act	30.100	JPY	1.520,00	283.552,81	0,01
JP3732200005	Nippon Television Holdings, Inc.*	Act	103.000	JPY	3.054,00	1.949.530,89	0,07
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Act	208.700	JPY	4.921,00	6.365.018,62	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
JP3738600000	Niterra Co. Ltd.	Act	16.000 JPY	4.521,00	448.309,93	0,02
JP3164800009	NOK Corp.	Act	31.600 JPY	2.189,50	428.801,11	0,01
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	Act	1.688.100 JPY	908,20	9.501.748,52	0,34
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	Act	803.000 JPY	871,00	4.334.685,22	0,15
JP3592600005	Shibaura Machine Co. Ltd.	Act	18.900 JPY	3.585,00	419.928,00	0,01
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Act	200.000 JPY	1.173,00	1.453.958,04	0,05
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Act	532.200 JPY	2.466,00	8.133.768,49	0,29
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	Act	80.600 JPY	4.509,00	2.252.366,93	0,08
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Act	243.600 JPY	3.795,00	5.729.449,93	0,20
JP3409000001	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	Act	139.500 JPY	5.593,00	4.835.516,74	0,17
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	Act	133.700 JPY	1.883,00	1.560.290,96	0,06
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	Act	246.900 JPY	1.810,00	2.769.641,32	0,10
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Act	117.200 JPY	998,30	725.124,45	0,03
JP3535800001	Tsumura & Co.	Act	15.200 JPY	4.315,00	406.488,49	0,01
Luxembourg					282.240,00	0,01
LU0569974404	Aperam SA	Act	9.408 EUR	30,00	282.240,00	0,01
Norvège					5.516.147,84	0,20
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Act	916.588 NOK	60,16	4.846.781,07	0,17
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Act	106.212 NOK	71,70	669.366,77	0,03
Portugal					4.454.718,70	0,16
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Act	8.012.084 EUR	0,56	4.454.718,70	0,16
Singapour					22.056.053,89	0,78
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Act	404.400 SGD	46,47	12.941.547,80	0,46
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Act	154.500 SGD	17,30	1.840.674,47	0,06
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	Act	277.300 SGD	38,09	7.273.831,62	0,26
Afrique du Sud					1.014.037,02	0,04
GB00B17BBQ50	Investec PLC	Act	175.528 GBP	4,83	1.014.037,02	0,04
Espagne					32.446.551,50	1,15
ES0105046009	Aena SME SA	Act	10.652 EUR	217,20	2.313.614,40	0,08
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Act	487.488 EUR	12,54	6.110.662,08	0,22
ES0113860A34	Banco de Sabadell SA	Act	340.853 EUR	2,53	861.676,38	0,03
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	788.956 EUR	15,05	11.873.787,80	0,42
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Act	245.579 EUR	45,96	11.286.810,84	0,40
Suède					7.233.961,39	0,26
SE0011337708	AAK AB	Act	11.326 SEK	280,40	293.445,48	0,01
SE0014781795	AddTech AB Class B	Act	34.283 SEK	289,40	916.748,48	0,03
SE0000695876	Alfa Laval AB	Act	66.515 SEK	431,90	2.654.456,76	0,10
SE0009922164	Essity AB Class B	Act	40.571 SEK	286,60	1.074.396,92	0,04
SE0014504817	Loomis AB	Act	9.791 SEK	403,60	365.132,98	0,01
SE0000375115	Mycronic AB	Act	28.675 SEK	415,40	1.100.633,62	0,04
SE0000117970	NCC AB Class B	Act	21.683 SEK	190,00	380.667,52	0,01
SE0006422390	Thule Group AB	Act	16.959 SEK	286,20	448.479,63	0,02
Suisse					98.916.988,27	3,51
CH0012221716	ABB Ltd.	Act	240.089 CHF	45,33	11.413.463,81	0,41
CH0043238366	Aryzta AG	Act	262.510 CHF	1,95	536.558,62	0,02
CH1101098163	Belimo Holding AG	Act	3.064 CHF	543,00	1.744.809,73	0,06
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	Act	632 CHF	599,00	397.011,77	0,01
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Act	114.052 GBP	35,08	4.783.469,07	0,17
CH0126673539	DKSH Holding AG	Act	13.172 CHF	67,90	937.952,79	0,03
CH0011795959	dormakaba Holding AG	Act	635 CHF	666,00	443.514,11	0,02
CH0360674466	Galenica AG	Act	25.153 CHF	79,65	2.101.043,55	0,08
CH0010645932	Givaudan SA	Act	1.679 CHF	3.827,00	6.738.583,94	0,24
CH0012214059	LafargeHolcim AG	Act	50.837 CHF	95,18	5.074.404,68	0,18
CH0038863350	Nestle SA	Act	149.622 CHF	90,48	14.197.357,95	0,50
CH0012005267	Novartis AG	Act	295.574 CHF	98,32	30.476.674,96	1,08
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	35.080 CHF	293,20	10.786.561,78	0,38
CH0024638212	Schindler Holding AG	Act	5.961 CHF	267,00	1.669.128,87	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
CH0038388911	Sulzer AG	Act	8.435	CHF	151,60	1.341.046,30	0,05
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	Act	9.667	CHF	619,00	6.275.406,34	0,22
Pays-Bas						46.380.537,31	1,64
NL0006237562	Arcadis NV	Act	13.450	EUR	47,00	632.150,00	0,02
NL0000334118	ASM International NV	Act	4.258	EUR	416,40	1.773.031,20	0,06
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	25.433	EUR	611,80	15.559.909,40	0,55
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Act	411.070	EUR	34,63	14.235.354,10	0,50
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Act	257.064	EUR	5,12	1.314.882,36	0,05
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	Act	852.752	EUR	3,94	3.362.401,14	0,12
NL0011821392	Signify NV	Act	100.627	EUR	19,78	1.990.402,06	0,07
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	Act	52.043	EUR	144,35	7.512.407,05	0,27
Royaume-Uni						149.751.535,01	5,31
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Act	244.280	GBP	36,17	10.563.720,46	0,37
GB0006731235	Associated British Foods PLC	Act	146.174	GBP	18,73	3.273.319,43	0,12
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Act	226.998	GBP	112,72	30.592.538,26	1,09
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Act	293.928	GBP	4,39	1.542.013,08	0,05
GB0031348658	Barclays PLC	Act	1.826.806	GBP	2,87	6.269.464,69	0,22
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group PLC	Act	71.685	GBP	4,91	420.814,08	0,02
GB00B4YZN328	Coats Group PLC	Act	426.139	GBP	0,80	407.878,75	0,01
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	Act	59.545	GBP	24,38	1.735.639,32	0,06
GB00B1CKQ739	Dunelm Group PLC	Act	31.095	GBP	9,06	336.821,06	0,01
GB0003452173	Firstgroup PLC	Act	151.094	GBP	1,61	291.381,56	0,01
GB00BYZN9041	Future PLC	Act	32.066	GBP	7,60	291.365,99	0,01
GB00B63QSB39	Greggs PLC	Act	24.573	GBP	17,51	514.428,25	0,02
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Act	606.063	GBP	14,71	10.658.864,08	0,38
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Act	135.483	GBP	19,43	3.147.299,59	0,11
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Act	1.142.293	GBP	8,72	11.914.440,49	0,42
GB00BGLP8L22	IMI PLC	Act	41.468	GBP	18,86	935.050,91	0,03
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC	Act	79.562	GBP	6,75	641.605,57	0,02
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group PLC	Act	12.358	GBP	19,72	291.363,79	0,01
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group SA	Act	436.406	EUR	3,16	1.377.733,74	0,05
GB0031638363	Intertek Group PLC	Act	65.688	GBP	50,15	3.938.559,92	0,14
GB0033986497	ITV PLC	Act	1.217.128	GBP	0,79	1.151.061,98	0,04
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey PLC	Act	31.266	GBP	13,25	495.300,40	0,02
GB0033195214	Kingfisher PLC	Act	773.636	GBP	2,49	2.299.419,85	0,08
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC	Act	5.468	GBP	54,20	354.330,28	0,01
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Act	1.406.267	GBP	3,48	5.851.893,21	0,21
GB0004657408	Mitie Group PLC	Act	301.927	GBP	1,14	411.516,53	0,01
GB00B1ZBKY84	MONY Group PLC	Act	178.085	GBP	2,04	433.922,33	0,02
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Act	2.276.358	GBP	4,51	12.263.437,77	0,44
GB0032089863	Next PLC	Act	42.951	GBP	110,05	5.651.240,72	0,20
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Act	144.125	GBP	4,28	737.502,62	0,03
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Act	87.589	GBP	7,44	779.117,54	0,03
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Act	262.432	GBP	3,13	980.813,07	0,04
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Act	532.464	GBP	12,12	7.712.481,74	0,27
GB00B135BJ46	Savills PLC	Act	36.005	GBP	9,66	415.834,41	0,02
GB00BYZDVK82	Softcat PLC	Act	50.534	GBP	15,96	964.266,42	0,03
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Act	2.479.795	GBP	3,30	9.780.894,53	0,35
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Act	180.842	GBP	46,01	9.947.913,83	0,35
GB00BN3ZZ526	Volution Group PLC	Act	58.068	GBP	5,42	376.284,76	0,01
Uruguay						1.868.138,15	0,07
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	996	USD	2.030,66	1.868.138,15	0,07
États-Unis						736.891.661,92	26,13
US88579Y1010	3M Co.	Act	37.432	USD	143,61	4.965.196,08	0,18
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	46.904	USD	129,71	5.619.386,20	0,20
US0067391062	Addus HomeCare Corp.	Act	26.503	USD	96,47	2.361.634,75	0,08
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	15.922	USD	382,43	5.624.233,90	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Act	5.522 USD	101,23	516.329,57	0,02
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	217.403 USD	153,02	30.727.041,28	1,09
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Act	176.963 USD	154,73	25.291.752,87	0,90
US0226711010	Amalgamated Financial Corp.	Act	25.599 USD	28,46	672.836,82	0,02
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	261.731 USD	191,08	46.194.131,51	1,64
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Act	59.820 USD	106,05	5.859.663,25	0,21
US0305061097	American Woodmark Corp.	Act	6.645 USD	58,65	359.960,29	0,01
US0378331005	Apple, Inc.	Act	44.112 USD	216,05	8.802.759,45	0,31
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	93.254 USD	143,83	12.388.536,30	0,44
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Act	53.685 USD	77,28	3.831.935,70	0,14
US00206R1023	AT&T, Inc.	Act	395.965 USD	27,94	10.218.864,56	0,36
US0527691069	Autodesk, Inc.	Act	22.531 USD	259,41	5.398.496,99	0,19
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Act	53.712 USD	298,27	14.797.805,76	0,52
US0708301041	Bath & Body Works, Inc.	Act	16.745 USD	30,69	474.625,06	0,02
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	Act	10.998 USD	225,57	2.291.395,06	0,08
US1046741062	Brady Corp. Class A	Act	22.395 USD	69,77	1.443.256,33	0,05
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Act	92.746 USD	19,77	1.693.655,97	0,06
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Act	24.409 USD	26,70	601.992,66	0,02
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Act	18.065 USD	76,73	1.280.346,94	0,05
US1255231003	Cigna Group	Act	8.183 USD	322,28	2.435.870,61	0,09
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	Act	70.793 USD	98,66	6.451.517,77	0,23
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Act	75.473 USD	60,34	4.206.572,86	0,15
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Act	420.623 USD	36,31	14.106.400,55	0,50
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Act	5.836 USD	321,36	1.732.257,97	0,06
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Act	15.682 USD	160,60	2.326.310,60	0,08
US12618T1051	CRA International, Inc.	Act	5.044 USD	171,93	800.993,56	0,03
US2310211063	Cummins, Inc.	Act	40.328 USD	311,35	11.597.619,30	0,41
US1266501006	CVS Health Corp.	Act	7.372 USD	66,57	453.285,18	0,02
US2788651006	Ecolab, Inc.	Act	44.374 USD	247,39	10.139.613,25	0,36
US2810201077	Edison International	Act	112.913 USD	57,69	6.016.203,50	0,21
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Act	15.549 USD	70,91	1.018.408,66	0,04
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Act	24.191 USD	428,33	9.570.671,79	0,34
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	12.844 USD	815,52	9.674.896,74	0,34
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Act	5.224 USD	367,72	1.774.310,93	0,06
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Act	29.565 USD	34,40	939.395,47	0,03
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Act	24.710 USD	99,92	2.280.614,88	0,08
US30161N1019	Exelon Corp.	Act	195.688 USD	44,33	8.012.604,74	0,28
US3142111034	Federated Hermes, Inc.	Act	51.539 USD	40,34	1.920.562,88	0,07
US31428X1063	FedEx Corp.	Act	18.219 USD	239,66	4.032.960,88	0,14
SG9999000020	Flex Ltd.	Act	165.805 USD	32,90	5.038.240,10	0,18
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Act	49.367 USD	96,60	4.404.798,02	0,16
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce, Inc.	Act	42.184 USD	30,13	1.174.041,13	0,04
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Act	31.106 USD	37,71	1.083.366,36	0,04
US3647601083	Gap, Inc.	Act	79.676 USD	20,25	1.490.006,34	0,05
US37045V1008	General Motors Co.	Act	128.212 USD	46,28	5.481.057,74	0,19
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Act	143.652 USD	110,84	14.706.844,07	0,52
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Act	36.570 USD	177,36	5.990.893,53	0,21
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Act	24.678 USD	173,45	3.953.702,04	0,14
US4131971040	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	Act	46.965 USD	32,91	1.427.533,91	0,05
US4370761029	Home Depot, Inc.	Act	47.585 USD	355,11	15.607.735,05	0,55
US4571871023	Ingredion, Inc.	Act	54.572 USD	133,84	6.746.465,80	0,24
US45784P1012	Insulet Corp.	Act	3.931 USD	256,55	931.511,58	0,03
US46266C1053	IQVIA Holdings, Inc.	Act	2.906 USD	175,88	472.095,22	0,02
US4781601046	Johnson & Johnson	Act	133.667 USD	162,32	20.040.302,11	0,71
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle, Inc.	Act	43.156 USD	243,81	9.718.619,26	0,34
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	58.075 USD	240,79	12.916.123,27	0,46
US48666K1097	KB Home	Act	38.287 USD	57,24	2.024.220,18	0,07
US4824801009	KLA Corp.	Act	4.197 USD	667,87	2.589.082,58	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US5128073062	Lam Research Corp.		Act	139.409	USD	71,99	9.270.264,03	0,33
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.		Act	84.355	USD	90,77	7.072.517,54	0,25
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A		Act	4.695	USD	536,01	2.324.473,11	0,08
US57686G1058	Matson, Inc.		Act	20.584	USD	125,98	2.395.209,35	0,09
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A		Act	2.460	USD	571,84	1.299.331,71	0,05
US5949181045	Microsoft Corp.		Act	162.665	USD	375,58	56.429.856,10	2,00
US6098391054	Monolithic Power Systems, Inc.		Act	3.804	USD	574,96	2.020.184,26	0,07
US6174464486	Morgan Stanley		Act	147.952	USD	114,35	15.626.725,63	0,55
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.		Act	28.627	USD	429,31	11.351.638,68	0,40
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A		Act	245.259	USD	25,29	5.729.810,60	0,20
US6323071042	Natera, Inc.		Act	11.868	USD	142,72	1.564.457,94	0,06
US64110D1046	NetApp, Inc.		Act	16.095	USD	87,65	1.303.011,06	0,05
US64110L1061	Netflix, Inc.		Act	1.816	USD	925,91	1.553.094,29	0,06
US6501111073	New York Times Co. Class A		Act	9.902	USD	48,57	444.257,96	0,02
US67066G1040	NVIDIA Corp.		Act	498.997	USD	108,74	50.117.642,40	1,78
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.		Act	48.010	USD	64,60	2.864.514,21	0,10
US7055731035	Pegasystems, Inc.		Act	9.603	USD	68,93	611.394,53	0,02
US7170811035	Pfizer, Inc.		Act	21.987	USD	25,00	507.625,79	0,02
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.		Act	14.125	USD	170,42	2.223.405,40	0,08
US7427181091	Procter & Gamble Co.		Act	8.432	USD	166,60	1.297.544,55	0,05
US74319R1014	PROG Holdings, Inc.		Act	16.907	USD	26,19	408.921,37	0,01
US7475251036	QUALCOMM, Inc.		Act	69.509	USD	151,42	9.721.690,95	0,34
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.		Act	21.107	USD	165,91	3.234.485,26	0,11
US7512121010	Ralph Lauren Corp.		Act	3.224	USD	213,85	636.809,84	0,02
US81725T1007	Sensient Technologies Corp.		Act	9.129	USD	72,97	615.326,87	0,02
US81762P1021	ServiceNow, Inc.		Act	10.463	USD	790,98	7.644.222,81	0,27
US87165B1035	Synchrony Financial		Act	170.482	USD	51,98	8.185.839,86	0,29
US8760301072	Tapestry, Inc.		Act	30.313	USD	69,65	1.950.204,27	0,07
US87612E1064	Target Corp.		Act	38.989	USD	103,65	3.732.703,89	0,13
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.		Act	12.669	USD	132,01	1.544.741,25	0,05
US8807701029	Teradyne, Inc.		Act	18.201	USD	82,08	1.379.829,82	0,05
US88160R1014	Tesla, Inc.		Act	78.858	USD	261,31	19.033.279,88	0,68
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.		Act	9.496	USD	495,91	4.349.652,06	0,15
US8725401090	TJX Cos., Inc.		Act	40.759	USD	117,21	4.412.478,40	0,16
US87265H1095	Tri Pointe Homes, Inc.		Act	124.326	USD	31,58	3.626.404,56	0,13
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.		Act	43.279	USD	69,63	2.783.586,62	0,10
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B		Act	119.480	USD	108,73	11.999.089,99	0,43
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.		Act	52.024	USD	511,65	24.586.231,27	0,87
US91529Y1064	Unum Group		Act	68.375	USD	79,32	5.009.474,63	0,18
US91688F1049	Upwork, Inc.		Act	244.329	USD	13,10	2.955.852,04	0,11
US9202531011	Valmont Industries, Inc.		Act	15.944	USD	287,10	4.228.055,78	0,15
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A		Act	8.570	USD	232,22	1.838.193,01	0,07
US92343E1029	VeriSign, Inc.		Act	28.150	USD	250,92	6.524.178,20	0,23
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.		Act	419.545	USD	44,55	17.263.141,22	0,61
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Class A		Act	13.699	USD	278,40	3.522.697,55	0,13
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.		Act	43.684	USD	74,20	2.994.063,67	0,11
Obligations							514.166.236,03	18,24
Australie							16.699.451,81	0,59
AU000XCLWAG2	4.5000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 13/33 S.140	AUD	9.000,0	%	101,80	5.296.189,26	0,19
AU000XCLWAI8	4.2500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 14/26 S.142	AUD	3.000,0	%	100,48	1.742.618,34	0,06
AU000XCLWAS7	3.0000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	3.850,0	%	74,54	1.658.940,28	0,06
AU000XCLWAU3	2.7500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 17/28 S.152	AUD	5.500,0	%	96,73	3.075.300,97	0,11
AU0000087454	1.0000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 20/30 S.160	AUD	3.500,0	%	85,08	1.721.399,75	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US2027A1KF30	1.8750 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 21/31	USD	1.400,0 %	84,97	1.098.739,27	0,04
USQ6535DBR46	4.9510 % National Australia Bank Ltd. USD Notes 24/34	USD	1.400,0 %	100,67	1.301.819,48	0,04
XS2558574104	3.1060 % Westpac Banking Corp. EUR MTN 22/27	EUR	600,0 %	101,64	609.835,20	0,02
XS2463967286	1.0790 % Westpac Banking Corp. EUR Notes 22/27	EUR	200,0 %	97,30	194.609,26	0,01
Autriche					3.090.036,63	0,11
AT0000A04967	4.1500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 07/37	EUR	250,0 %	109,33	273.329,23	0,01
AT0000A0U299	3.8000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/62	EUR	900,0 %	105,66	950.918,22	0,04
AT0000A1K9F1	1.5000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 16/47	EUR	500,0 %	70,38	351.885,95	0,01
AT0000A1VGK0	0.5000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	100,0 %	96,75	96.747,05	0,00
AT0000A1ZGE4	0.7500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	100,0 %	95,87	95.874,54	0,00
AT0000A324S8	2.9000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	700,0 %	100,07	700.516,18	0,03
AT0000A2CQD2	0.0000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	700,0 %	88,68	620.765,46	0,02
Belgique					4.282.314,99	0,15
BE6285457519	2.7500 % Anheuser-Busch InBev SA EUR MTN 16/36	EUR	800,0 %	92,78	742.268,32	0,02
BE0000320292	4.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	1.250,0 %	107,11	1.338.924,88	0,05
BE0000326356	4.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	100,0 %	107,09	107.087,00	0,00
BE0000338476	1.6000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	700,0 %	67,06	469.433,93	0,02
BE0000343526	2.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	700,0 %	68,89	482.250,86	0,02
BE0000345547	0.8000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	200,0 %	95,42	190.838,00	0,01
BE0000347568	0.9000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	200,0 %	93,90	187.804,00	0,01
BE0000354630	0.3500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 22/32 S.94	EUR	500,0 %	83,54	417.705,00	0,01
BE0000291972	5.5000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	100,0 %	109,30	109.298,00	0,00
BE0000351602	0.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2027 S.91	EUR	250,0 %	94,68	236.705,00	0,01
Canada					14.676.913,97	0,52
CA135087XG49	5.7500 % Canada Government Bonds CAD Bonds 01/33	CAD	3.500,0 %	119,98	2.703.227,12	0,10
CA135087YQ12	4.0000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 08/41	CAD	3.000,0 %	110,04	2.125.090,70	0,07
CA135087ZS68	3.5000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 11/45	CAD	2.800,0 %	103,77	1.870.404,26	0,07
CA135087E679	1.5000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 15/26	CAD	4.000,0 %	98,85	2.545.319,47	0,09
CA135087N670	2.2500 % Canada Government Bonds CAD Bonds 22/29	CAD	7.000,0 %	98,18	4.423.911,62	0,16
DE000A3LBMY2	3.0000 % Mercedes-Benz Finance Canada EUR MTN 22/27	EUR	1.000,0 %	100,90	1.008.960,80	0,03
Danemark					6.165.522,90	0,22
USK0479SAG32	5.8750 % AP Moller - Maersk AS USD Notes 23/33	USD	1.400,0 %	103,41	1.337.252,11	0,05
XS2016228087	0.8750 % Carlsberg Breweries AS EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0 %	91,97	1.379.566,80	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2671666688	6.5000 % Danske Bank A/S GBP FLR-MTN 23/28	GBP	2.000,0 %	103,56	2.476.265,89	0,09
XS1673102734	1.5000 % ISS Global AS EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	97,24	972.438,10	0,03
Finlande					3.941.468,63	0,14
FI4000242870	1.3750 % Finland Government Bonds EUR Bonds 17/47	EUR	600,0 %	68,22	409.338,00	0,01
FI4000507231	0.1250 % Finland Government EUR Bonds 21/31	EUR	100,0 %	84,82	84.820,00	0,00
XS2606261597	4.5000 % Fortum OYJ EUR MTN 23/33	EUR	200,0 %	105,70	211.406,20	0,01
XS2546781555	4.1250 % OP Corporate Bank PLC EUR MTN 22/27	EUR	1.500,0 %	103,01	1.545.140,70	0,06
XS2948448563	2.8750 % OP Corporate Bank PLC EUR MTN 24/29	EUR	1.700,0 %	99,46	1.690.763,73	0,06
France					37.588.883,54	1,33
FR0013231099	1.2500 % Autoroutes du Sud de la France SA EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	97,87	97.872,18	0,00
XS1587911451	2.6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	99,57	99.570,23	0,00
FR0013431277	1.6250 % BNP Paribas SA EUR MTN 19/31	EUR	200,0 %	89,26	178.525,56	0,01
FR001400DNG3	4.6250 % Bouygues SA EUR Notes 22/32	EUR	400,0 %	107,19	428.767,32	0,02
FR0014001MO8	0.0100 % BPCE SFH SA EUR MTN 21/29	EUR	200,0 %	90,62	181.240,38	0,01
FR0014003C70	0.0000 % Bpifrance SACA EUR Zero-Coupon MTN 25.05.2028	EUR	600,0 %	92,53	555.150,66	0,02
XS2753427421	4.2500 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD MTN 24/27	USD	5.000,0 %	100,26	4.630.245,69	0,16
FR001400FXU8	3.1250 % Caisse de Refinancement de l'Habitat SA EUR Notes 23/33	EUR	400,0 %	99,88	399.527,48	0,01
FR0012467942	1.2500 % Caisse Francaise de Financement Local SA EUR MTN 15/35	EUR	300,0 %	82,93	248.793,33	0,01
XS1962571011	1.8750 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 19/31	EUR	100,0 %	92,82	92.815,54	0,00
XS2517103334	2.6250 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	95,12	190.233,00	0,01
FR001400KFO8	3.3750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 23/28	EUR	1.700,0 %	102,57	1.743.644,78	0,06
FR0013267473	0.8750 % Credit Agricole Public Sector SCF SA EUR MTN 17/27	EUR	400,0 %	96,57	386.268,52	0,01
FR0014006WB3	0.1250 % Credit Agricole Public Sector SCF SA EUR Notes 21/31	EUR	200,0 %	83,30	166.598,72	0,01
XS1204154410	2.6250 % Credit Agricole SA EUR Notes 15/27	EUR	100,0 %	99,68	99.678,19	0,00
US22535EAG26	5.5140 % Credit Agricole SA USD MTN 23/33	USD	1.600,0 %	102,98	1.521.871,87	0,05
US22535EAK38	5.3650 % Credit Agricole SA USD Notes 24/34	USD	3.000,0 %	102,03	2.827.260,82	0,10
FR001400D6N0	4.3750 % Electricite de France SA EUR MTN 22/29	EUR	700,0 %	105,40	737.790,34	0,03
FR0013463668	0.3750 % EssilorLuxottica SA EUR MTN 19/27	EUR	200,0 %	94,41	188.829,88	0,01
FR0010070060	4.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 04/35	EUR	300,0 %	111,45	334.355,97	0,01
FR0010773192	4.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 09/41	EUR	600,0 %	109,05	654.311,94	0,02
FR0010870956	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 10/60	EUR	900,0 %	98,80	889.217,91	0,03
FR0011317783	2.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 12/27	EUR	200,0 %	101,25	202.496,00	0,01
FR0011461037	3.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 13/45	EUR	1.350,0 %	91,59	1.236.532,37	0,04
FR0011883966	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 14/30	EUR	100,0 %	99,00	99.003,99	0,00
FR0012993103	1.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/31	EUR	1.500,0 %	92,37	1.385.609,85	0,05
FR0013200813	0.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/26	EUR	130,0 %	97,01	126.110,40	0,00
FR0013154044	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/36	EUR	3.000,0 %	79,56	2.386.949,70	0,09
FR0013286192	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/28	EUR	500,0 %	95,18	475.920,00	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013234333	1.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/39	EUR	1.500,0 %	79,17	1.187.594,85	0,04
FR0013257524	2.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/48	EUR	2.100,0 %	71,18	1.494.695,79	0,05
FR0013341682	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/28	EUR	300,0 %	94,09	282.270,00	0,01
FR0013515806	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 20/40	EUR	1.400,0 %	63,04	882.545,86	0,03
FR001400L834	3.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	2.000,0 %	101,92	2.038.399,80	0,07
FR001400QMF9	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/34	EUR	2.500,0 %	97,08	2.427.124,75	0,09
FR0000571218	5.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 98/29	EUR	700,0 %	111,35	779.478,00	0,03
FR0014007L00	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	500,0 %	80,75	403.769,95	0,01
FR0014002WK3	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	3.000,0 %	82,38	2.471.519,70	0,09
FR0014003GX7	1.0000 % Imerys SA EUR Notes 21/31	EUR	200,0 %	85,65	171.306,04	0,01
FR0013447638	1.0000 % La Poste EUR MTN 19/34	EUR	400,0 %	79,80	319.195,56	0,01
FR0013506300	1.6250 % Orange EUR MTN 20/32	EUR	1.100,0 %	90,46	995.090,03	0,04
FR0013241676	1.5000 % Orange SA EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	97,68	976.840,80	0,04
FR001400H2O3	4.5000 % RCI Banque SA EUR MTN 23/27	EUR	400,0 %	102,95	411.783,24	0,01
FR00140005R4	0.7000 % Societe Des Grands Projets EPIC EUR MTN 20/60	EUR	500,0 %	36,42	182.076,55	0,01
Allemagne					25.291.385,36	0,90
DE000A289DC9	0.2500 % BASF EUR MTN 20/27	EUR	1.100,0 %	95,37	1.049.111,47	0,04
DE000BHY0HW9	0.2500 % Berlin Hyp EUR MTN 21/33	EUR	200,0 %	80,56	161.114,74	0,01
DE0001135226	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 03/34	EUR	1.500,0 %	117,31	1.759.650,00	0,06
DE0001135275	4.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 05/37	EUR	3.300,0 %	111,65	3.684.351,00	0,13
DE0001135366	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 08/40	EUR	1.800,0 %	121,70	2.190.689,82	0,08
DE0001135481	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 12/44	EUR	100,0 %	92,45	92.453,99	0,00
DE0001102341	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 14/46	EUR	400,0 %	91,74	366.940,00	0,01
DE0001102432	1.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/48	EUR	1.020,0 %	70,50	719.100,00	0,03
DE0001102457	0.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 18/28	EUR	500,0 %	94,15	470.745,00	0,02
DE0001102622	2.1000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/29	EUR	150,0 %	99,38	149.068,50	0,01
DE0001102606	1.7000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/32	EUR	200,0 %	94,80	189.607,98	0,01
DE0001102614	1.8000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/53	EUR	200,0 %	76,38	152.761,98	0,01
DE000BU2Z015	2.6000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/33	EUR	400,0 %	100,12	400.471,96	0,01
DE0001135044	6.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 97/27	EUR	100,0 %	109,85	109.851,00	0,00
DE0001102580	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	200,0 %	84,71	169.413,98	0,01
DE0001102515	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	400,0 %	76,10	304.387,96	0,01
DE0001102473	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	100,0 %	91,09	91.086,00	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE0001102481	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	200,0 %	47,15	94.301,96	0,00
DE0001102572	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	550,0 %	44,44	244.408,89	0,01
DE000CZ40NS9	1.0000 % Commerzbank AG EUR MTN 19/26	EUR	400,0 %	98,72	394.881,40	0,01
DE000A30VQ09	4.0000 % Deutsche Bank AG EUR MTN 22/27	EUR	2.000,0 %	103,36	2.067.294,60	0,07
DE000DL19U31	0.1250 % Deutsche Bank AG EUR Notes 20/30	EUR	200,0 %	88,37	176.741,54	0,01
DE000A351TP5	3.1250 % Deutsche Bank EUR MTN 23/33	EUR	400,0 %	101,18	404.736,28	0,02
XS2024715794	0.5000 % Deutsche Telekom AG EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0 %	95,90	959.008,50	0,03
XS2177580250	0.7500 % E.ON SE EUR MTN 20/28	EUR	100,0 %	94,76	94.756,01	0,00
XS2177580508	0.8750 % E.ON SE EUR MTN 20/31	EUR	1.000,0 %	87,36	873.604,50	0,03
XS2178769159	1.5000 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 20/30	EUR	200,0 %	92,43	184.865,52	0,01
XS2237447961	1.1250 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 20/33	EUR	100,0 %	84,52	84.523,03	0,00
XS2559501429	5.0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 22/29	EUR	1.000,0 %	107,75	1.077.538,30	0,04
DE000BU2Z007	2.3000 % Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	400,0 %	98,33	393.339,96	0,01
XS2577874782	3.7500 % Heidelberg Materials AG EUR Notes 23/32	EUR	200,0 %	102,04	204.088,70	0,01
DE000A168023	1.0000 % Land Berlin EUR Bonds 16/32 S.488	EUR	2.000,0 %	88,48	1.769.560,80	0,06
XS2433240764	0.5000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 22/37	EUR	700,0 %	72,91	510.352,64	0,02
DE000A2YPFU9	1.1250 % Mercedes-Benz Group AG EUR MTN 19/31	EUR	1.200,0 %	87,63	1.051.606,92	0,04
DE000A2TR083	2.0000 % Mercedes-Benz Group EUR MTN 19/31	EUR	600,0 %	93,64	561.811,56	0,02
DE000NRW0KMO	1.7500 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 17/57	EUR	100,0 %	64,56	64.555,56	0,00
XS2438616240	0.8750 % Volkswagen Financial Services AG EUR MTN 22/28	EUR	200,0 %	94,37	188.734,66	0,01
XS1893631769	2.2500 % Volkswagen Financial Services Overseas EUR MTN 18/26	EUR	100,0 %	99,45	99.449,11	0,00
XS2343822842	0.3750 % Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 21/26	EUR	1.400,0 %	97,10	1.359.346,10	0,05
DE000A2R7JE1	1.1250 % Vonovia SE EUR MTN 19/34	EUR	100,0 %	76,91	76.911,11	0,00
DE000A2R8NE1	1.6250 % Vonovia SE EUR MTN 19/39	EUR	100,0 %	70,97	70.970,55	0,00
DE000A3E5MK0	1.5000 % Vonovia SE EUR Notes 21/41	EUR	200,0 %	65,16	130.326,34	0,01
XS1205548164	1.6250 % WPP Finance Deutschland EUR MTN 15/30	EUR	100,0 %	92,87	92.865,44	0,00
Irlande					2.058.857,31	0,07
XS2168478068	1.2500 % CRH SMW Finance DAC EUR MTN 20/26	EUR	1.200,0 %	98,06	1.176.706,32	0,04
IE00BJ38CR43	2.4000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 14/30	EUR	300,0 %	99,50	298.491,00	0,01
IE00BV8C9186	2.0000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 15/45	EUR	300,0 %	81,13	243.396,00	0,01
IE00BKFCV568	0.2000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 20/27	EUR	100,0 %	96,16	96.155,00	0,00
IE00BKFCV345	0.4000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 20/35	EUR	100,0 %	77,02	77.019,99	0,00
IE00BMD03L28	0.3500 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	200,0 %	83,54	167.089,00	0,01
Italie					35.796.046,18	1,27
IT0005495889	1.7500 % Credito Emiliano EUR Notes 22/29	EUR	600,0 %	95,66	573.972,66	0,02
XS2312744217	1.3750 % Enel SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0 %	94,35	94.346,67	0,00
XS0306646042	5.6250 % Enel SpA EUR MTN 07/27	EUR	1.000,0 %	106,41	1.064.136,30	0,04
XS2081018629	1.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/26	EUR	1.400,0 %	97,62	1.366.721,44	0,05
XS2317069685	0.7500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 21/28	EUR	2.000,0 %	94,35	1.887.036,00	0,07
XS2625196352	4.8750 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/30	EUR	600,0 %	107,52	645.090,18	0,02
XS2673808726	5.1250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/31	EUR	1.000,0 %	109,25	1.092.453,70	0,04
IT0001444378	6.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	1.500,0 %	116,13	1.741.919,85	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0003256820	5.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	3.100,0 %	115,80	3.589.830,69	0,13
IT0003535157	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	3.000,0 %	110,79	3.323.699,70	0,12
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	1.900,0 %	107,37	2.039.953,81	0,07
IT0004923998	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	900,0 %	106,08	954.764,91	0,03
IT0005024234	3.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	100,0 %	103,15	103.153,99	0,00
IT0005094088	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	1.500,0 %	90,14	1.352.174,85	0,05
IT0005083057	3.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	600,0 %	85,07	510.431,94	0,02
IT0005162828	2.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	400,0 %	77,26	309.039,96	0,01
IT0005217390	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	200,0 %	69,53	139.065,96	0,00
IT0005240830	2.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	1.300,0 %	100,12	1.301.547,00	0,05
IT0005273013	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	600,0 %	86,92	521.525,94	0,02
IT0005323032	2.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	700,0 %	99,15	694.043,00	0,02
IT0005365165	3.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	100,0 %	101,27	101.271,99	0,00
IT0005377152	3.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	4.000,0 %	88,73	3.549.039,60	0,13
IT0005403396	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	1.500,0 %	90,14	1.352.174,85	0,05
IT0005519787	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/29	EUR	1.500,0 %	104,54	1.568.084,85	0,06
IT0005584849	3.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/29	EUR	1.000,0 %	102,33	1.023.339,90	0,04
XS2431320378	1.0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 22/29	EUR	1.000,0 %	93,51	935.107,70	0,03
XS2597999452	4.7500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 23/28	EUR	1.400,0 %	103,68	1.451.534,70	0,05
IT0005378036	0.5000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 19/26	EUR	200,0 %	97,14	194.278,44	0,01
XS1503131713	1.0000 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 16/28	EUR	300,0 %	94,29	282.869,40	0,01
IT0005585051	4.0000 % UniCredit SpA EUR MTN 24/34	EUR	2.000,0 %	101,67	2.033.436,20	0,07
Japon					49.671.856,20	1,76
JP1051501N14	0.0050 % Japan Government Five Year Bonds JPY Bonds 22/26	JPY	890.000,0 %	98,66	5.441.872,71	0,19
JP1400081F45	1.4000 % Japan Government Forty Year Bonds JPY Bonds 15/55 S.8	JPY	450.000,0 %	77,20	2.153.159,39	0,08
JP1103441G98	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 16/26 S.344	JPY	945.000,0 %	99,03	5.800.072,41	0,21
JP1103501J35	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 18/28 S.350	JPY	1.090.000,0 %	97,72	6.601.670,13	0,23
JP1103711P74	0.4000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 23/33 S.371	JPY	800.000,0 %	92,97	4.609.505,60	0,16
JP1103771R12	1.2000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 25/34 S.377	JPY	300.000,0 %	97,58	1.814.300,71	0,07
JP1300511G61	0.3000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 16/46 S.51	JPY	1.200.000,0 %	67,17	4.995.665,95	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
JP1201241B22	2.0000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 11/30 S.124	JPY	700.000,0 %	104,80	4.546.606,11	0,16
JP1201651J76	0.5000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 18/38 S.165	JPY	500.000,0 %	84,82	2.628.520,31	0,09
JP1201711L13	0.3000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 20/39 S.171	JPY	900.000,0 %	79,41	4.429.240,52	0,16
JP1201741LA9	0.4000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 20/40 S.174	JPY	850.000,0 %	79,19	4.171.476,72	0,15
XS2228683350	3.2010 % Nissan Motor Co. Ltd. EUR Notes 20/28	EUR	700,0 %	97,95	685.666,38	0,02
US892331AM12	1.3390 % Toyota Motor Corp. USD Notes 21/26	USD	2.000,0 %	97,12	1.794.099,26	0,06
Luxembourg					10.447.418,42	0,37
XS2050406177	1.3500 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/39	EUR	100,0 %	72,57	72.570,04	0,00
EU000A1G0EE0	0.0500 % European Financial Stability Facility EUR Bonds 19/29	EUR	700,0 %	89,38	625.693,04	0,02
EU000A1G0AJ7	3.8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/32	EUR	1.100,0 %	106,69	1.173.542,48	0,04
EU000A1G0AT6	3.3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	1.000,0 %	100,93	1.009.330,50	0,04
EU000A1G0BJ5	3.0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	100,0 %	99,42	99.421,32	0,00
EU000A1G0DB8	2.3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	1.100,0 %	83,49	918.338,96	0,03
EU000A1G0DR4	0.7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	97,05	194.103,92	0,01
EU000A1G0DT0	1.2500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/33	EUR	3.000,0 %	88,01	2.640.404,70	0,10
EU000A1G0DL7	1.7000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/43	EUR	1.100,0 %	76,29	839.212,00	0,03
EU000A1G0DN3	2.0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56	EUR	100,0 %	71,34	71.338,95	0,00
EU000A1G0EK7	0.0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Bonds 13.10.2027	EUR	400,0 %	94,34	377.373,52	0,01
EU000A1G0EL5	0.0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Bonds 20.01.2031	EUR	2.000,0 %	85,58	1.711.675,80	0,06
XS1629387462	1.5000 % Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA EUR MTN 17/27	EUR	500,0 %	97,89	489.438,35	0,02
XS2238792688	1.6250 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/50	EUR	100,0 %	60,76	60.758,62	0,00
XS1707075245	1.7500 % Nestlé Finance International EUR MTN 17/37	EUR	200,0 %	82,11	164.216,22	0,01
Nouvelle-Zélande					1.887.069,89	0,07
US06407FAH55	5.0760 % Bank of New Zealand USD Notes 24/29	USD	2.000,0 %	102,15	1.887.069,89	0,07
Norvège					1.448.293,80	0,05
XS2406010285	0.2500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 21/26	EUR	1.500,0 %	96,55	1.448.293,80	0,05
Pologne					4.842.863,73	0,17
XS1346201889	2.3750 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 16/36	EUR	750,0 %	87,95	659.604,98	0,02
XS1584894650	1.3750 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 17/27	EUR	1.100,0 %	97,24	1.069.588,74	0,04
XS1958534528	1.0000 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 19/29	EUR	2.900,0 %	93,92	2.723.803,25	0,10
XS2447602793	2.7500 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 22/32	EUR	400,0 %	97,47	389.866,76	0,01
Portugal					1.257.466,94	0,05
PTOTE5OE0007	4.1000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 06/37	EUR	500,0 %	107,05	535.274,95	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
PTOTEROE0014	3.8750 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 14/30	EUR	400,0 %	106,44	425.760,00	0,02
PTOTEOBOE0020	4.1000 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/45	EUR	100,0 %	104,48	104.483,99	0,01
PTOTEVOE0018	2.1250 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 18/28	EUR	100,0 %	99,54	99.540,00	0,00
PTOTEYOE0031	1.6500 %	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 22/32	EUR	100,0 %	92,41	92.408,00	0,00
Roumanie						8.246.532,36	0,29
XS1313004928	3.8750 %	Romania Government EUR MTN 15/35	EUR	750,0 %	81,14	608.515,88	0,02
XS1768067297	2.5000 %	Romania Government EUR MTN 18/30	EUR	600,0 %	89,61	537.646,26	0,02
XS1420357318	2.8750 %	Romania Government International Bonds EUR Bonds 16/28	EUR	2.100,0 %	96,58	2.028.163,20	0,07
XS1599193403	2.3750 %	Romania Government International Bonds EUR MTN 17/27	EUR	1.900,0 %	98,19	1.865.567,44	0,06
XS1934867547	2.0000 %	Romania Government International Bonds EUR MTN 19/26	EUR	2.500,0 %	98,14	2.453.392,50	0,09
XS2364199757	1.7500 %	Romania Government International EUR MTN 21/30	EUR	900,0 %	83,69	753.247,08	0,03
Slovaquie						512.665,34	0,02
SK4120012691	1.8750 %	Slovakia Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.232	EUR	200,0 %	82,53	165.059,34	0,01
SK4000017166	1.0000 %	Slovakia Government Bonds EUR Bonds 20/32 S.239	EUR	400,0 %	86,90	347.606,00	0,01
Slovénie						359.548,00	0,01
SI0002103966	0.2750 %	Slovenia Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	400,0 %	89,89	359.548,00	0,01
Espagne						32.019.900,60	1,14
XS2055651918	1.1250 %	Abertis Infraestructuras SA EUR Notes 19/28	EUR	1.000,0 %	95,06	950.611,20	0,03
XS2322289385	0.1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.000,0 %	97,65	1.953.057,40	0,07
XS1562614831	3.5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	101,32	202.639,36	0,01
US05946KAN19	7.8830 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA USD FLR-Notes 23/34	USD	1.400,0 %	112,78	1.458.351,37	0,05
US05946KAQ40	5.3810 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA USD Notes 24/29	USD	3.000,0 %	102,48	2.839.805,60	0,10
ES0413860596	1.0000 %	Banco de Sabadell SA EUR Notes 17/27	EUR	100,0 %	97,22	97.218,46	0,00
ES0413900533	1.1250 %	Banco Santander EUR Notes 18/28	EUR	200,0 %	95,28	190.558,00	0,01
US05971KAC36	3.3060 %	Banco Santander SA USD Notes 19/29	USD	2.000,0 %	94,86	1.752.296,08	0,06
US05964HAU95	5.5880 %	Banco Santander SA USD Notes 23/28	USD	3.000,0 %	102,96	2.853.122,10	0,10
US05964HBG92	5.4390 %	Banco Santander SA USD Notes 24/31	USD	2.000,0 %	102,70	1.897.190,25	0,07
XS2343540519	0.5000 %	Red Electrica Financiaciones SA EUR MTN 21/33	EUR	200,0 %	81,34	162.670,42	0,01
XS2432530637	0.5000 %	Santander Consumer Finance SA EUR MTN 22/27	EUR	1.300,0 %	96,45	1.253.858,84	0,05
ES0000012411	5.7500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 01/32	EUR	100,0 %	118,27	118.266,00	0,00
ES0000012932	4.2000 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	2.000,0 %	106,90	2.138.099,80	0,08
ES00000124H4	5.1500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 13/44	EUR	900,0 %	117,38	1.056.419,91	0,04
ES00000127A2	1.9500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 15/30	EUR	1.000,0 %	96,44	964.409,90	0,03
ES00000128E2	3.4500 %	Spain Government Bonds EUR Bonds 16/66	EUR	400,0 %	86,42	345.672,00	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES00000128P8	1.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	100,0 %	98,75	98.753,00	0,00
ES0000012A89	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	300,0 %	98,14	294.405,00	0,01
ES00000128Q6	2.3500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/33	EUR	1.600,0 %	94,45	1.511.199,84	0,05
ES0000012B39	1.4000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	900,0 %	97,38	876.393,00	0,03
ES0000012B47	2.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/48	EUR	500,0 %	81,11	405.569,95	0,02
ES0000012E69	1.8500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/35	EUR	200,0 %	87,18	174.365,98	0,01
ES0000012F76	0.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	1.300,0 %	89,90	1.168.686,87	0,04
ES0000012G42	1.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	1.300,0 %	70,20	912.664,87	0,03
ES0000012I32	0.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	500,0 %	85,96	429.799,95	0,02
ES0000012M51	3.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/29	EUR	1.000,0 %	103,88	1.038.790,00	0,04
ES0000012L78	3.5500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	3.500,0 %	102,98	3.604.195,70	0,13
XS1550951138	2.3180 % Telefonica Emisiones SA EUR MTN 17/28	EUR	900,0 %	98,73	888.543,90	0,03
XS2020583618	1.9570 % Telefonica Emisiones SA EUR Notes 19/39	EUR	500,0 %	76,46	382.285,85	0,01
Supranational					22.480.353,41	0,80
US045167GB39	4.1250 % Asian Development Bank USD MTN 24/34	USD	2.000,0 %	98,79	1.824.907,76	0,06
XS2286422071	0.0000 % Council of Europe Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2031	EUR	2.700,0 %	85,71	2.314.101,15	0,08
XS0219724878	4.0000 % European Investment Bank EUR MTN 05/37	EUR	1.200,0 %	107,84	1.294.074,72	0,05
XS0505157965	4.0000 % European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	700,0 %	106,62	746.344,69	0,03
US298785DV50	4.8750 % European Investment Bank USD Bonds 06/36	USD	3.400,0 %	104,40	3.278.616,63	0,12
US298785JW79	3.6250 % European Investment Bank USD Bonds 23/30	USD	3.000,0 %	98,07	2.717.637,25	0,10
US298785JV96	3.7500 % European Investment Bank USD Bonds 23/33	USD	4.000,0 %	96,29	3.557.511,22	0,13
EU000A1G6TV9	2.8750 % European Union EUR MTN 12/28	EUR	200,0 %	101,67	203.348,92	0,01
EU000A1G1Q17	3.3750 % European Union EUR MTN 12/32	EUR	800,0 %	103,09	824.750,72	0,03
EU000A1GY6W8	3.7500 % European Union EUR MTN 12/42	EUR	700,0 %	101,74	712.194,70	0,02
EU000A3KNYG5	0.4500 % European Union EUR MTN 21/46	EUR	2.000,0 %	54,46	1.089.110,00	0,04
EU000A3K7MW2	1.6250 % European Union EUR MTN 22/29	EUR	900,0 %	96,05	864.441,00	0,03
EU000A3K4DM9	2.6250 % European Union EUR MTN 22/48	EUR	200,0 %	82,92	165.830,00	0,00
EU000A3KRJQ6	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2029	EUR	400,0 %	89,96	359.826,40	0,01
EU000A285VM2	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2035	EUR	2.600,0 %	72,41	1.882.627,50	0,07
EU000A3KWCF4	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2028	EUR	700,0 %	92,15	645.030,75	0,02
Suède					8.156.952,20	0,29
XS2478690931	1.7500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 22/26	EUR	2.000,0 %	98,82	1.976.353,00	0,07
XS2643041721	4.1250 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 23/27	EUR	2.000,0 %	103,50	2.069.955,40	0,07
XS2404629235	0.1250 % Svenska Handelsbanken AB EUR MTN 21/26	EUR	600,0 %	96,43	578.572,02	0,02
XS2408003650	1.5380 % Swedbank AB USD Notes 21/26	USD	4.000,0 %	95,60	3.532.071,78	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Pays-Bas					18.232.848,67	0,65
XS2101336316	0.3750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 20/35	EUR	100,0 %	76,96	76.961,65	0,00
XS2747616105	3.3850 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 24/27	EUR	500,0 %	100,57	502.834,60	0,02
XS2637963146	3.8750 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/26	EUR	2.000,0 %	102,44	2.048.880,60	0,07
XS2102357014	0.3750 % BMW Finance NV EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	96,41	96.412,51	0,00
XS2102357105	0.8750 % BMW Finance NV EUR MTN 20/32	EUR	200,0 %	86,00	172.002,70	0,01
XS2887901325	3.0000 % BMW International Investment BV EUR MTN 24/27	EUR	1.000,0 %	100,83	1.008.318,60	0,04
XS1876069185	1.5000 % Compass Group Finance Netherlands BV EUR MTN 18/28	EUR	500,0 %	96,15	480.767,70	0,02
US21688ABE10	1.0000 % Cooperatieve Rabobank UA USD FLR-Notes 24/27	USD	500,0 %	100,46	463.932,71	0,02
US21688AAY82	1.8750 % Cooperatieve Rabobank UA USD Notes 23/26	USD	1.000,0 %	101,77	939.968,42	0,03
XS2169281487	3.0000 % CRH Funding BV EUR Notes 20/30	EUR	200,0 %	92,87	185.749,48	0,01
XS1702729275	3.5000 % E.ON International Finance BV EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	96,64	966.422,70	0,03
XS2558395278	0.6250 % EnBW International Finance BV EUR MTN 22/29	EUR	1.000,0 %	104,41	1.044.054,90	0,04
XS2353182376	3.8750 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/36	EUR	600,0 %	73,03	438.150,36	0,01
XS2751666699	4.0000 % Enel Finance International NV EUR MTN 24/35	EUR	1.000,0 %	100,32	1.003.228,60	0,04
XS2418730995	3.6250 % ING Bank NV EUR MTN 21/31	EUR	200,0 %	83,58	167.157,92	0,01
XS2534912485	2.5000 % ING Bank NV EUR Notes 22/30	EUR	1.100,0 %	99,14	1.090.593,13	0,04
XS2585966505	3.0000 % ING Bank NV EUR Notes 23/33	EUR	400,0 %	100,24	400.965,96	0,01
DE000A2RYD91	1.3750 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0 %	98,63	1.183.509,84	0,04
NL0000102234	4.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	200,0 %	109,85	219.693,98	0,01
NL0009446418	3.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 10/42	EUR	800,0 %	107,84	862.687,92	0,03
NL0010071189	2.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 12/33	EUR	550,0 %	98,66	542.608,00	0,02
NL0010721999	2.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 14/47	EUR	1.000,0 %	93,59	935.879,90	0,03
NL0000102317	5.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 98/28	EUR	255,0 %	108,98	277.909,20	0,01
NL00150006U0	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	200,0 %	85,33	170.656,00	0,01
XS2432361421	0.8750 % NIBC Bank NV EUR MTN 22/27	EUR	1.000,0 %	96,11	961.121,00	0,03
XS2325733413	0.6250 % Stellantis NV EUR MTN 21/27	EUR	200,0 %	95,90	191.794,66	0,01
XS2464732770	2.7500 % Stellantis NV EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	91,78	183.557,38	0,01
XS1629774230	3.8750 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	100,0 %	98,45	98.453,75	0,00
XS2604697891	3.8750 % Volkswagen International Finance NV EUR MTN 23/26	EUR	1.500,0 %	101,24	1.518.574,50	0,05
Royaume-Uni					55.535.097,21	1,97
US046353AT52	4.0000 % AstraZeneca PLC USD Notes 18/29	USD	1.400,0 %	99,06	1.281.001,22	0,05
XS2582814039	3.7500 % British Telecommunications PLC EUR MTN 23/31	EUR	700,0 %	102,22	715.511,51	0,03
XS1907122656	1.5000 % Coca-Cola Europacific Partners PLC EUR Notes 18/27	EUR	400,0 %	97,31	389.233,80	0,01
XS2925933413	3.1250 % Coventry Building Society EUR MTN 24/29	EUR	1.500,0 %	99,55	1.493.198,10	0,05
XS1081100239	2.2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 14/29	EUR	1.200,0 %	98,39	1.180.718,88	0,04
XS2669894821	6.1250 % Nationwide Building Society GBP MTN 23/28	GBP	1.000,0 %	103,75	1.240.359,96	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2466426215	1.1250 %	Santander U.K. PLC EUR Notes 22/27	EUR	415,0	%	97,69	405.425,99	0,02
XS2445344570	2.6250 %	Severn Trent Utilities Finance PLC GBP MTN 22/33	GBP	2.000,0	%	81,31	1.944.170,28	0,07
GB0032452392	4.2500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 03/36	GBP	1.000,0	%	95,99	1.147.677,85	0,04
GB00B00NY175	4.7500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 04/38	GBP	500,0	%	98,65	589.734,23	0,02
GB00B24FF097	4.7500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 07/30	GBP	2.600,0	%	102,70	3.192.450,92	0,11
GB00B52WS153	4.5000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 09/34	GBP	2.000,0	%	99,37	2.376.057,69	0,08
GB00B3KJDS62	4.2500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 09/39	GBP	4.500,0	%	92,85	4.995.614,15	0,18
GB00BYYMZX75	2.5000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 15/65	GBP	6.000,0	%	55,78	4.001.597,86	0,14
GB00BDCHBW80	1.5000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 16/47	GBP	4.000,0	%	51,84	2.479.164,23	0,09
GB00BM8Z2S21	0.8750 %	U.K. Gilts GBP Bonds 21/33	GBP	5.500,0	%	75,05	4.935.338,61	0,18
GB00BM8Z2V59	1.5000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 21/53	GBP	5.000,0	%	45,67	2.730.117,29	0,10
GB00BL6C7720	4.1250 %	U.K. Gilts GBP Bonds 22/27	GBP	4.100,0	%	99,94	4.898.810,56	0,17
GB00BPCJD880	3.5000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 23/25	GBP	500,0	%	99,56	595.138,33	0,02
GB00BPJJKP77	4.7500 %	U.K. Gilts GBP Bonds 23/43	GBP	2.000,0	%	95,16	2.275.413,34	0,08
GB00BMF9LF76	4.0000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 23/63	GBP	4.000,0	%	80,25	3.837.779,27	0,14
GB0002404191	6.0000 %	U.K. Gilts GBP Bonds 98/28	GBP	6.000,0	%	106,75	7.657.936,81	0,27
XS2641168997	5.7500 %	United Utilities Water Finance PLC GBP MTN 23/36	GBP	1.000,0	%	98,08	1.172.646,33	0,04
États-Unis							149.476.487,94	5,30
XS1421915049	1.5000 %	3M Co. EUR MTN 16/31	EUR	100,0	%	89,86	89.861,38	0,00
US88579YBJ91	2.3750 %	3M Co. USD Notes 19/29	USD	800,0	%	91,51	676.200,11	0,02
US00287YCY32	4.5500 %	AbbVie, Inc. USD Notes 20/35	USD	2.400,0	%	96,83	2.146.543,65	0,08
US02665WEZ05	4.9000 %	American Honda Finance Corp. USD MTN 24/34	USD	400,0	%	97,96	361.913,67	0,01
US031162DD92	3.0000 %	Amgen, Inc. USD Notes 22/29	USD	1.400,0	%	94,92	1.227.433,43	0,04
US031162DJ62	4.2000 %	Amgen, Inc. USD Notes 22/33	USD	2.000,0	%	94,85	1.752.228,65	0,06
US031162DU18	5.7500 %	Amgen, Inc. USD Notes 23/63	USD	1.400,0	%	97,87	1.265.558,22	0,05
US03523TBV98	5.5500 %	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. USD Notes 19/49	USD	2.000,0	%	100,57	1.857.892,40	0,07
US037833DW79	2.6500 %	Apple, Inc. USD Notes 20/50	USD	2.000,0	%	63,18	1.167.113,50	0,04
US00206RML32	1.7000 %	AT&T, Inc. USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	97,27	898.450,64	0,03
US10112RBH66	6.5000 %	Boston Properties LP USD Notes 23/34	USD	2.000,0	%	105,79	1.954.251,01	0,07
US110122DY15	5.7500 %	Bristol-Myers Squibb Co. USD Notes 23/31	USD	1.400,0	%	105,82	1.368.335,71	0,05
US110122EC85	6.4000 %	Bristol-Myers Squibb Co. USD Notes 23/63	USD	1.400,0	%	109,68	1.418.259,87	0,05
US19416QEK22	3.7000 %	Colgate-Palmolive Co. USD MTN 17/47	USD	2.400,0	%	78,45	1.738.992,34	0,06
US20030NEE76	4.8000 %	Comcast Corp. USD Notes 23/33	USD	1.700,0	%	98,73	1.550.254,11	0,06
US20030NEF42	5.3500 %	Comcast Corp. USD Notes 23/53	USD	1.400,0	%	93,57	1.209.932,94	0,04
US126408HV80	4.5000 %	CSX Corp. USD Notes 22/52	USD	2.000,0	%	85,30	1.575.688,22	0,06
US126650DF48	3.0000 %	CVS Health Corp. USD Notes 19/26	USD	2.400,0	%	97,86	2.169.389,60	0,08
US126650DT42	5.1250 %	CVS Health Corp. USD Notes 23/30	USD	2.100,0	%	100,86	1.956.286,22	0,07
US244199BJ37	3.1000 %	Deere & Co. USD Notes 20/30	USD	2.100,0	%	93,87	1.820.838,33	0,06
US260543DG52	6.3000 %	Dow Chemical Co. USD Notes 22/33	USD	1.900,0	%	107,64	1.888.970,89	0,07
US260543DH36	6.9000 %	Dow Chemical Co. USD Notes 22/53	USD	2.200,0	%	109,96	2.234.545,57	0,08
XS1523250295	1.8750 %	Eastman Chemical Co. EUR Notes 16/26	EUR	100,0	%	98,75	98.747,62	0,00
US337738AR95	4.2000 %	Fiserv, Inc. USD Notes 18/28	USD	1.400,0	%	98,83	1.278.035,18	0,05
US38141GZN77	3.4360 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 22/43	USD	1.400,0	%	75,99	982.700,66	0,03
XS2999658136	2.9000 %	International Business Machines Corp. EUR Notes 25/30	EUR	1.200,0	%	99,47	1.193.687,64	0,04
US46647PAN69	3.8970 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 18/49	USD	1.400,0	%	78,59	1.016.252,44	0,04
US58933YAX31	3.4000 %	Merck & Co., Inc. USD Notes 19/29	USD	1.400,0	%	96,79	1.251.570,37	0,04
XS1197270819	1.6250 %	Mondelez International, Inc. EUR Notes 15/27	EUR	1.000,0	%	98,24	982.394,70	0,03
US68389XBU81	2.8000 %	Oracle Corp. USD Notes 20/27	USD	2.400,0	%	96,87	2.147.463,17	0,08
US74834LAZ31	3.4500 %	Quest Diagnostics, Inc. USD Notes 16/26	USD	1.273,0	%	98,90	1.162.936,67	0,04
US74834LBC37	2.8000 %	Quest Diagnostics, Inc. USD Notes 20/31	USD	1.400,0	%	89,22	1.153.674,93	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1578127778	1.4500 % Thermo Fisher Scientific, Inc. EUR Notes 17/27	EUR	1.000,0 %	97,96	979.628,70	0,03
US883556DA77	5.0000 % Thermo Fisher Scientific, Inc. USD Notes 23/29	USD	1.400,0 %	102,41	1.324.288,42	0,05
US912810PW27	4.3750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 08/38	USD	700,0 %	100,84	651.981,74	0,02
US912810QU51	3.1250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 12/42	USD	8.000,0 %	83,44	6.165.428,28	0,22
US912810RC45	3.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 13/43	USD	10.500,0 %	88,07	8.541.435,42	0,30
US912828R366	1.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 16/26	USD	22.750,0 %	97,41	20.469.874,57	0,73
US912810RY64	2.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 17/47	USD	6.150,0 %	73,22	4.159.506,71	0,15
US9128283W81	2.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 18/28	USD	8.500,0 %	97,04	7.618.643,34	0,27
US912828ZQ64	0.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/30	USD	5.000,0 %	84,77	3.915.091,32	0,14
US912810SL35	2.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/50	USD	500,0 %	60,57	279.710,16	0,01
US912810SU34	1.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/51	USD	2.500,0 %	58,02	1.339.847,57	0,05
US912810TJ79	3.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/52	USD	4.500,0 %	74,49	3.096.244,28	0,11
US91282CHY03	4.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 23/26	USD	15.600,0 %	101,01	14.554.312,31	0,52
US91282CHT18	3.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 23/33	USD	3.200,0 %	98,16	2.901.239,11	0,10
US91282CGM73	3.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 23/33	USD	2.700,0 %	95,93	2.392.353,57	0,08
US912810TR95	3.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 23/53	USD	7.850,0 %	84,28	6.110.607,93	0,22
US91282CJT99	4.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/27	USD	10.000,0 %	100,19	9.254.423,86	0,33
US91282CJQ50	3.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/30	USD	3.200,0 %	98,80	2.920.220,40	0,10
US91282CJZ59	4.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/34	USD	3.000,0 %	98,78	2.737.121,95	0,10
US912810FF04	5.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 98/28	USD	5.500,0 %	104,57	5.312.307,69	0,19
US92343VFU35	2.8750 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 20/50	USD	2.000,0 %	62,57	1.155.816,77	0,04
Actions de participation					5.990.042,82	0,21
Pays-Bas					5.990.042,82	0,21
NL0011540547	ABN AMRO Bank NV (CVI's)	Act	309.723 EUR	19,34	5.990.042,82	0,21
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					14.706.865,73	0,52
Canada					516.182,09	0,02
CA0966311064	Boardwalk Real Estate Investment Trust Real Estate Investment Trust	Act	12.142 CAD	66,04	516.182,09	0,02
France					7.589.897,16	0,27
FR0000064578	Covivio SA Real Estate Investment Trust	Act	21.243 EUR	51,50	1.094.014,50	0,04
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Act	128.662 EUR	30,96	3.983.375,52	0,14
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Act	32.537 EUR	77,22	2.512.507,14	0,09
Royaume-Uni					6.210.981,31	0,22
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Act	599.900 GBP	3,73	2.678.142,34	0,09
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Real Estate Investment Trust	Act	535.794 GBP	5,52	3.532.838,97	0,13
États-Unis					389.805,17	0,01
US0240131047	American Assets Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	21.059 USD	20,04	389.805,17	0,01
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					6.126.383,08	0,22
Obligations					6.126.383,08	0,22
Pays-Bas					3.014.642,76	0,11
US25156PBC68	4.7500 % Deutsche Telekom International Finance BV USD Notes 18/38	USD	1.400,0 %	93,96	1.214.977,15	0,04
US82620KAL70	2.3500 % Siemens Financieringsmaatschappij NV USD Notes 16/26	USD	2.000,0 %	97,42	1.799.665,61	0,07
États-Unis					3.111.740,32	0,11
US05565EBJ38	3.6250 % BMW U.S. Capital LLC USD Notes 19/29	USD	1.000,0 %	95,91	885.888,12	0,03
US58769JAG22	4.8000 % Mercedes-Benz Finance North America LLC USD Notes 23/28	USD	2.400,0 %	100,41	2.225.852,20	0,08
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					899.787,10	0,03
Obligations					899.787,10	0,03
États-Unis					899.787,10	0,03
XS2992396320	1.3000 % FedEx Corp. EUR Notes 25/31	EUR	1.000,0 %	89,98	899.787,10	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					784.682.938,72	27,83
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
France					14.563.611,59	0,52
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0.120%)	Act	113 EUR	129.404,86	14.563.611,59	0,52
Allemagne					55.132.476,35	1,95
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1.050%)	Act	589.337 EUR	93,55	55.132.476,35	1,95
Irlande					370.481.519,13	13,14
IE00B579F325	Invesco Physical Gold ETC	Act	485.237 EUR	277,95	134.871.624,15	4,78
IE00BJK55C48	iShares II PLC - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)	Act	927.824 EUR	5,53	5.132.722,37	0,18
IE00BDDRDW15	iShares II PLC - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Act	27.660.049 EUR	3,95	109.190.809,43	3,87
IE00B6R52036	iShares V PLC - iShares Gold Producers UCITS ETF EUR - (0.550%)	Act	2.462.068 EUR	19,51	48.039.870,82	1,71
IE00BGXQV361	Legal & General ICAV - L&G ESG Emerging Markets Government Bond (Local Currency) Index Fund -I- EUR - (0.330%)	Act	16.227.795 EUR	1,05	17.107.341,65	0,61
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund - SI2- EUR - (0.700%)	Act	410.524 EUR	136,75	56.139.150,71	1,99
Luxembourg					344.505.331,65	12,22
LU1997245680	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares - W- USD - (0.930%)	Act	29.884 USD	1.087,42	30.015.935,69	1,06
LU1361133488	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WM- USD - (0.570%)	Act	20.887 USD	548,97	10.591.110,87	0,38
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I (H2)- EUR - (0.830%)	Act	79.688 EUR	551,08	43.914.229,38	1,56
LU2593589067	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Investment Grade Credit -W- USD - (0.360%)	Act	52.921 USD	1.021,25	49.920.172,84	1,77
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0.480%)	Act	32.730 EUR	1.232,42	40.337.337,06	1,43
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.93%)	Act	4.435 EUR	3.894,82	17.275.470,22	0,61
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1.330%)	Act	17.054 EUR	1.646,72	28.083.311,08	1,00
LU0106817157	Schroder International Selection Fund - Emerging Europe -A- EUR - (1.970%)	Act	2.301.953 EUR	25,39	58.436.239,05	2,07
LU0248176959	Schroder International Selection Fund - Emerging Markets -A- EUR - (1.860%)	Act	1.940.998 EUR	16,32	31.669.125,03	1,12
LU0810595867	State Street Global Advisors Luxembourg Sicav - State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund -I- USD - (0.550%)	Act	2.343.105 USD	15,83	34.262.400,43	1,22
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.759.165.158,18	97,85
Dépôts auprès d'établissements financiers					45.710.941,39	1,62
Dépôts à vue					45.710.941,39	1,62
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			23.905.990,94	0,85
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			21.804.950,45	0,77
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					45.710.941,39	1,62

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-1.909.257,57	-0,07
Opérations à terme				-2.177.165,07	-0,08
Achat de contrats à terme obligataires				-676.995,25	-0,02
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ctr	100 GBP	91,90	-81.897,58	0,00
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	1.500 USD	111,20	1.385.251,87	0,05
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	600 USD	114,03	828.530,46	0,03
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ctr	798 EUR	107,05	111.720,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ctr	310 EUR	119,74	-1.886.680,00	-0,07
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ctr	539 EUR	118,06	-156.310,00	0,00
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	259 EUR	117,85	-427.390,00	-0,01
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	230 EUR	107,60	43.700,00	0,00
Euro OAT Futures 06/25	Ctr	294 EUR	123,07	-493.920,00	-0,02
Contrats à terme sur indice achetés				-5.547.553,00	-0,20
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/25	Ctr	7.000 EUR	195,10	-3.167.500,00	-0,11
DJ EURO STOXX Banks Index Futures 06/25	Ctr	3.000 EUR	181,40	-728.067,50	-0,03
FTSE 100 Index Futures 06/25	Ctr	105 GBP	8.586,50	-118.207,50	0,00
FTSE China A50 Index Futures 04/25	Ctr	500 USD	13.334,00	-65.021,97	0,00
Hang Seng Index Futures 06/25	Ctr	55 HKD	23.020,00	-311.157,95	-0,01
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ctr	600 USD	1.113,90	-642.822,10	-0,02
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/25	Ctr	407 USD	1.846,00	-137.214,31	-0,01
Russell 2000 E-Mini Index Futures 06/25	Ctr	490 USD	2.037,10	-534.856,87	-0,02
Topix Index Futures 06/25	Ctr	180 JPY	2.662,00	157.295,20	0,00
Vente de contrats à terme obligataires				-153.390,71	-0,01
10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ctr	-45 JPY	138,40	-153.390,71	-0,01
Contrats à terme sur devises cédés				303.350,73	0,01
EUR Currency Futures 06/25	Ctr	-383 USD	1,09	303.350,73	0,01
Contrats à terme sur indice cédés				3.897.423,16	0,14
MSCI World Net Total Return Index Futures 06/25	Ctr	-2.400 EUR	542,60	2.603.200,00	0,09
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/25	Ctr	-200 USD	3.662,40	1.047.430,44	0,04
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ctr	-77 USD	5.623,00	246.792,72	0,01
Transactions sur options				267.907,50	0,01
Options de vente en position acheteur sur indices				267.907,50	0,01
Put 5,100 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	2.187 EUR	41,90	267.907,50	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				8.416.876,54	0,30
Opérations de change à terme				8.535.165,41	0,30
Sold AUD / Bought EUR - 08 Apr 2025	AUD	-22.500.000,00		378.020,45	0,01
Sold CAD / Bought EUR - 08 Apr 2025	CAD	-20.400.000,00		368.036,97	0,01
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-915.297,58		-1.588,20	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 May 2025	CZK	-2.718.740,09		-342,19	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-14.432.465,13		-268.081,95	-0,01
Sold EUR / Bought CZK - 15 May 2025	EUR	-2.369.166,44		14.686,60	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 08 Apr 2025	EUR	-5.382.267,15		-3.910,34	0,00
Sold EUR / Bought HUF - 15 May 2025	EUR	-46.042.524,35		600.714,20	0,02
Sold EUR / Bought JPY - 08 Apr 2025	EUR	-729.668,12		5.001,72	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-31.639,38		-1.079,37	0,00
Sold EUR / Bought USD - 08 Apr 2025	EUR	-10.344.053,37		-2.311,87	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-8.988.410,48		-345.032,33	-0,01
Sold GBP / Bought EUR - 08 Apr 2025	GBP	-46.400.000,00		620.633,50	0,02
Sold HUF / Bought EUR - 15 May 2025	HUF	-1.073.417.832,42		3.448,42	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 08 Apr 2025	JPY	-7.310.000.000,00		1.019.824,38	0,04
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-1.343,41		8,75	0,00
Sold USD / Bought EUR - 08 Apr 2025	USD	-214.200.000,00		6.149.070,62	0,22
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-387.678,21		-1.933,95	0,00

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Contrats de swap				-118.288,87	0,00
Swaps de défaut de crédit				-118.288,87	0,00
Garant				-118.288,87	0,00
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% - 20 Dec 2029	USD	35.000.000,00		-118.288,87	0,00
Investissements en produits dérivés				6.507.618,97	0,23
Actif/passif net circulant	EUR			8.567.623,69	0,30
Actif net du Compartiment	EUR			2.819.951.342,23	100,00

* À la date de clôture, la position était partiellement ou entièrement engagée/séparée ou garantie.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT2 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2A EDN/ISIN: LU1363154805	145,08	148,88	130,20
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A2N 4R9/ISIN: LU1867686047	4.523,62	4.571,21	3.840,18
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1X CBF/ISIN: LU1019989323	163,25	168,06	146,36
- Catégorie AM5 (EUR) (distribution)	WKN: A40 UH1/ISIN: LU2933436326	94,97	--	--
- Catégorie AQ (EUR) (distribution)	WKN: A2A FPX/ISIN: LU1377963258	124,42	127,52	111,49
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 9A4/ISIN: LU1093406186	155,82	158,14	135,48
- Catégorie AT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 JVJ/ISIN: LU2868112728	97,92	--	--
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 28J/ISIN: LU1064047555	154,51	157,25	135,46
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PJE/ISIN: LU1462192417	144,27	146,60	125,91
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 9A5/ISIN: LU1093406269	1.707,39	1.725,11	1.464,69
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 8HQ/ISIN: LU2202893462	1.371,07	1.384,49	1.174,11
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2H 6KC/ISIN: LU1706852701	1.329,36	1.362,50	1.176,23
- Catégorie PM12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 XNJ/ISIN: LU2959503157	975,18	--	--
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GCZ/ISIN: LU2849614479	987,50	1.015,53	--
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D VWB/ISIN: LU1652854685	146,37	148,03	125,93
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1X CBH/ISIN: LU1019989752	1.720,14	1.760,59	1.515,75
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D HZE/ISIN: LU2462157400	1.104,65	1.114,80	944,28
- Catégorie AT (H2-HUF) (capitalisation)	WKN: A14 QZ9/ISIN: LU1211505810	46.021,33	45.928,60	37.504,57
- Catégorie CT (H2-HUF) (capitalisation)	WKN: A2N 4R8/ISIN: LU1867685825	40.184,87	40.241,24	33.105,68
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A40 A2Y/ISIN: LU2800583192	9,81	10,16	--
- Catégorie AM (H5-USD) (distribution)	WKN: A40 SGD/ISIN: LU2920408817	9,77	--	--
- Catégorie AQ (H2-USD) (distribution)	WKN: A3D 4B5/ISIN: LU2571886550	10,80	11,22	10,06
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A3D KAX/ISIN: LU2469825975	1.203,10	1.207,56	1.008,59
Actions en circulation		12.573.607	9.791.424	8.493.850
- Catégorie AT2 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2A EDN/ISIN: LU1363154805	86.951	80.663	73.570
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A2N 4R9/ISIN: LU1867686047	12.566	10.731	8.227
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1X CBF/ISIN: LU1019989323	3.385.884	3.406.004	3.856.204
- Catégorie AM5 (EUR) (distribution)	WKN: A40 UH1/ISIN: LU2933436326	22.696	--	--
- Catégorie AQ (EUR) (distribution)	WKN: A2A FPX/ISIN: LU1377963258	439.350	258.010	169.253

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 9A4/ISIN: LU1093406186	3.877.548	1.783.031	916.373
- Catégorie AT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 JVJ/ISIN: LU2868112728	38	--	--
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 28J/ISIN: LU1064047555	1.281.612	1.211.963	1.085.314
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PJE/ISIN: LU1462192417	1.228.727	1.228.702	1.423.122
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 9A5/ISIN: LU1093406269	146.098	142.563	148.570
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 8HQ/ISIN: LU2202893462	22.583	19.662	13.380
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2H 6KC/ISIN: LU1706852701	31.266	34.580	50.744
- Catégorie PM12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 XNJ/ISIN: LU2959503157	1	--	--
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GCZ/ISIN: LU2849614479	1.966	1	--
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D VWB/ISIN: LU1652854685	93.615	47.116	33.530
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1X CBH/ISIN: LU1019989752	83.728	85.744	138.249
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D HZE/ISIN: LU2462157400	617.196	598.241	378.534
- Catégorie AT (H2-HUF) (capitalisation)	WKN: A14 QZ9/ISIN: LU1211505810	144.157	128.181	97.863
- Catégorie CT (H2-HUF) (capitalisation)	WKN: A2N 4R8/ISIN: LU1867685825	272.115	228.261	99.805
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A40 A2Y/ISIN: LU2800583192	4.327	1.719	--
- Catégorie AM (H5-USD) (distribution)	WKN: A40 SGD/ISIN: LU2920408817	1.112	--	--
- Catégorie AQ (H2-USD) (distribution)	WKN: A3D 4B5/ISIN: LU2571886550	820.061	526.240	1.102
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A3D KAX/ISIN: LU2469825975	10	10	10
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		2.820,0	2.461,0	1.926,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions États-Unis	26,13
Parts dans des organismes de placement Irlande	13,14
Parts dans des organismes de placement Luxembourg	12,22
Obligations États-Unis	5,44
Actions Royaume-Uni	5,31
Actions Japon	3,72
Actions Suisse	3,51
Actions Italie	2,01
Actions de participation Pays-Bas	0,21
Obligations autres pays	13,05
Actions autres pays	10,12
Parts dans des organismes de placement Autres pays	2,47
REITs (fonds d'investissement immobiliers) autres pays	0,52
Autres éléments de l'actif net	2,15
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	7.940.982,90
- contrats de swap	197.460,97
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	971.009,98
- taux d'intérêt négatif	-48.252,58
Dividendes	12.252.733,42
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	5.752.926,61
Autres produits	585.813,63
Total des produits	27.652.674,93
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	-2.365,10
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-420.834,98
Commission forfaitaire	-17.038.986,33
Autres frais	-22.562,48
Total des dépenses	-17.484.748,89
Résultat net/perte nette	10.167.926,04
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	-4.054.651,58
- opérations sur valeurs mobilières	50.105.019,68
- opérations à terme sur instruments financiers	-42.577.242,48
- opérations de change à terme	-15.277.634,30
- opérations de change	5.524.207,84
- contrats de swap	30.150,67
Plus-/moins-values nettes réalisées	3.917.775,87
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	267.907,50
- opérations sur valeurs mobilières	-47.600.886,32
- opérations à terme sur instruments financiers	-11.305.873,57
- opérations de change à terme	7.696.862,60
- opérations de change	24.480,95
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-151.871,87
Produit total	-47.151.604,84

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 2.594.267.063,48)	2.759.165.158,18
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	45.710.941,39
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	648.445,50
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	732.425,79
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	4.600.149,30
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	10.788,50
Dividendes à recevoir	4.347.373,53
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	3.555.483,05
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	283.772,31
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	267.907,50
- opérations à terme	6.727.271,42
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	9.159.445,61
Total de l'actif	2.835.209.162,08
Dettes bancaires	-649.416,44
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.624.221,88
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-3.337.175,97
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-8.904.436,49
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-118.288,87
- opérations de change à terme	-624.280,20
Total du passif	-15.257.819,85
Actif net du Compartiment	2.819.951.342,23

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	2.460.968.365,86
Souscriptions	725.591.915,10
Rachats	-307.482.570,58
Distribution	-11.974.763,31
Produit total	-47.151.604,84
Actif net du Compartiment à la fin de la période	2.819.951.342,23

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	9.791.422
- émises	4.285.047
- rachetées	-1.502.862
- à la fin de la période considérée	12.573.607

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.696.189.487,46	69,12
Actions					1.505.393.234,89	61,35
Australie					6.787.880,87	0,28
AU0000251498	Helia Group Ltd.	Act	248.218 AUD	3,99	572.517,21	0,02
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	Act	1.508.189 AUD	3,33	2.903.236,29	0,12
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd.	Act	364.297 AUD	9,05	1.905.840,51	0,08
AU000000RMS4	Ramelius Resources Ltd.	Act	466.130 AUD	2,37	638.613,04	0,03
AU000000SULO	Super Retail Group Ltd.	Act	41.181 AUD	12,91	307.330,39	0,01
AU0000184459	Ventia Services Group Pty. Ltd.	Act	198.095 AUD	4,02	460.343,43	0,02
Autriche					6.965.153,42	0,29
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Act	26.267 EUR	94,40	2.479.604,80	0,10
AT0000652011	Erste Group Bank AG	Act	62.766 EUR	64,42	4.043.385,72	0,17
AT0000741053	EVN AG	Act	20.518 EUR	21,55	442.162,90	0,02
Canada					18.731.287,65	0,76
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Act	48.682 CAD	68,40	2.143.532,87	0,09
CA2652692096	Dundee Precious Metals, Inc.	Act	36.215 CAD	18,91	440.844,73	0,02
CA2918434077	Empire Co. Ltd.	Act	49.363 CAD	46,63	1.481.742,02	0,06
CA9611485090	George Weston Ltd.	Act	17.208 CAD	239,98	2.658.343,40	0,11
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Act	66.267 CAD	136,99	5.843.752,45	0,24
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	Act	91.376 CAD	17,88	1.051.732,49	0,04
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Act	15.888 CAD	198,30	2.028.138,36	0,08
CA5503711080	Lundin Gold, Inc.	Act	34.445 CAD	43,49	964.320,13	0,04
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Act	490.296 CAD	4,72	1.489.724,58	0,06
CA8910546032	Torex Gold Resources, Inc.	Act	25.452 CAD	38,40	629.156,62	0,02
Danemark					17.178.722,72	0,70
DK0061804770	H Lundbeck AS	Act	122.145 DKK	36,38	595.579,74	0,02
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	221.186 DKK	468,50	13.888.928,97	0,57
DK0060252690	Pandora AS	Act	2.347 DKK	1.051,00	330.611,03	0,01
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Act	6.081 DKK	2.900,00	2.363.602,98	0,10
Finlande					7.145.787,52	0,29
FI0009004824	Kemira OYJ	Act	17.663 EUR	20,08	354.673,04	0,01
FI0009005870	Konecranes OYJ	Act	27.586 EUR	58,90	1.624.815,40	0,07
FI0009000681	Nokia OYJ	Act	885.823 EUR	4,80	4.247.964,20	0,17
FI0009014377	Orion OYJ	Act	16.844 EUR	54,52	918.334,88	0,04
France					29.737.791,82	1,21
FR0000125338	Capgemini SE	Act	18.339 EUR	141,30	2.591.300,70	0,11
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Act	224.976 EUR	32,46	7.302.720,96	0,30
FR0010208488	Engie SA	Act	453.627 EUR	18,05	8.187.967,35	0,33
FR0000052292	Hermes International SCA	Act	1.978 EUR	2.413,00	4.772.914,00	0,19
FR0010259150	Ipsen SA	Act	15.554 EUR	107,50	1.672.055,00	0,07
FR0000044448	Nexans SA	Act	3.273 EUR	90,50	296.206,50	0,01
FR0000120578	Sanofi SA	Act	31.059 EUR	102,54	3.184.789,86	0,13
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	6.665 EUR	213,05	1.419.978,25	0,06
FR0000050809	Sopra Steria Group	Act	1.827 EUR	169,60	309.859,20	0,01
Allemagne					55.687.967,30	2,27
DE000A1EWWW0	adidas AG	Act	65.272 EUR	216,30	14.118.333,60	0,58
DE0008404005	Allianz SE	Act	28.198 EUR	352,50	9.939.795,00	0,40
DE0005909006	Bilfinger SE	Act	8.864 EUR	66,30	587.683,20	0,02
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Act	122.304 EUR	39,23	4.797.985,92	0,20
DE0006602006	GEA Group AG	Act	79.115 EUR	55,60	4.398.794,00	0,18
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	Act	19.406 EUR	66,70	1.294.380,20	0,05
DE000A2NB601	Jenoptik AG	Act	17.961 EUR	19,04	341.977,44	0,01
DE0006599905	Merck KGaA	Act	9.206 EUR	127,45	1.173.304,70	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Act	25.936	EUR	583,60	15.136.249,60	0,62
DE0007164600	SAP SE	Act	11.325	EUR	246,65	2.793.311,25	0,11
DE0008303504	TAG Immobilien AG	Act	37.808	EUR	12,52	473.356,16	0,02
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Act	52.755	EUR	12,00	632.796,23	0,03
Hong Kong						16.487.935,09	0,67
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	Act	1.706.000	HKD	31,40	6.360.707,35	0,26
BMG524401079	Kerry Properties Ltd.	Act	467.500	HKD	18,34	1.018.070,11	0,04
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Class A	Act	311.500	HKD	68,60	2.537.341,40	0,10
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Act	972.000	HKD	14,62	1.687.370,21	0,07
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd.	Act	44.700	HKD	57,10	303.068,20	0,01
KYG960071028	WH Group Ltd.	Act	4.009.000	HKD	7,14	3.398.842,24	0,14
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	Act	798.000	HKD	12,48	1.182.535,58	0,05
Irlande						13.711.022,94	0,56
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	Act	17.994	USD	127,20	2.114.099,27	0,09
IE00BWY4ZF18	Cairn Homes PLC	Act	305.428	EUR	1,91	584.589,19	0,02
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Act	36.219	USD	329,18	11.012.334,48	0,45
Italie						59.698.480,92	2,43
IT0001233417	A2A SpA	Act	2.575.841	EUR	2,25	5.782.763,05	0,24
IT0004776628	Banca Mediolanum SpA	Act	49.009	EUR	14,88	729.253,92	0,03
IT0000066123	BPER Banca SpA	Act	919.770	EUR	7,18	6.602.109,06	0,27
IT0003128367	Enel SpA	Act	1.640.446	EUR	7,56	12.405.052,65	0,50
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Act	1.838.191	EUR	4,76	8.755.303,73	0,36
IT0003027817	Iren SpA	Act	157.471	EUR	2,38	374.466,04	0,01
IT0004931058	Maire SpA	Act	36.502	EUR	8,92	325.415,33	0,01
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Act	479.155	EUR	5,47	2.622.894,47	0,11
IT0003828271	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	Act	28.989	EUR	52,70	1.527.720,30	0,06
IT0005282865	Reply SpA	Act	6.308	EUR	153,30	967.016,40	0,04
IT0005239360	UniCredit SpA	Act	277.097	EUR	51,93	14.389.647,21	0,59
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Act	361.778	EUR	14,42	5.216.838,76	0,21
Japon						109.741.821,41	4,47
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	Act	594.300	JPY	1.047,00	3.856.348,52	0,16
JP3937200008	Azbil Corp.	Act	122.700	JPY	1.151,50	875.653,66	0,04
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	Act	102.000	JPY	2.694,00	1.703.027,37	0,07
JP3243600008	Canon Marketing Japan, Inc.	Act	9.900	JPY	5.101,00	312.978,41	0,01
JP3242800005	Canon, Inc.	Act	50.800	JPY	4.645,00	1.462.423,96	0,06
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	Act	276.500	JPY	4.938,00	8.461.942,81	0,34
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	Act	9.000	JPY	17.250,00	962.178,11	0,04
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	Act	546.100	JPY	1.342,50	4.543.707,18	0,19
JP3360800001	Hulic Co. Ltd.	Act	98.700	JPY	1.437,00	879.018,03	0,04
JP3735000006	Jeol Ltd.	Act	37.900	JPY	4.580,00	1.075.792,60	0,04
JP3217100001	Kanematsu Corp.	Act	23.000	JPY	2.518,00	358.928,07	0,01
JP3297000006	Kokuyo Co. Ltd.	Act	17.800	JPY	2.854,00	314.845,75	0,01
JP3288970001	Konoike Transport Co. Ltd.	Act	23.000	JPY	2.684,00	382.590,53	0,02
JP3933800009	LY Corp.	Act	1.383.400	JPY	506,30	4.340.897,82	0,18
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Act	23.300	JPY	2.565,00	370.396,74	0,01
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	Act	22.500	JPY	2.432,00	339.132,92	0,01
JP3902000003	Mitsubishi Logistics Corp.	Act	174.800	JPY	967,00	1.047.591,02	0,04
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Act	548.300	JPY	2.011,00	6.833.672,81	0,28
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Act	123.500	JPY	4.051,00	3.100.652,28	0,13
JP3926800008	Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	Act	40.200	JPY	3.115,00	776.082,64	0,03
JP3733000008	NEC Corp.	Act	585.500	JPY	3.145,00	11.412.253,60	0,46
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Act	172.700	JPY	1.606,00	1.718.944,06	0,07
JP3688370000	Nippon Express Holdings, Inc.	Act	35.200	JPY	2.720,00	593.383,45	0,02
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	Act	31.100	JPY	1.520,00	292.973,16	0,01
JP3732200005	Nippon Television Holdings, Inc.*	Act	107.800	JPY	3.054,00	2.040.382,82	0,08
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Act	218.500	JPY	4.921,00	6.663.903,06	0,27

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
JP3738600000	Niterra Co. Ltd.	Act	16.800 JPY	4.521,00	470.725,42	0,02
JP3164800009	NOK Corp.	Act	33.100 JPY	2.189,50	449.155,59	0,02
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	Act	1.768.600 JPY	908,20	9.954.856,01	0,41
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	Act	841.000 JPY	871,00	4.539.813,54	0,18
JP3592600005	Shibaura Machine Co. Ltd.	Act	19.500 JPY	3.585,00	433.259,04	0,02
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Act	209.500 JPY	1.173,00	1.523.021,04	0,06
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Act	557.600 JPY	2.466,00	8.521.964,13	0,35
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	Act	84.200 JPY	4.509,00	2.352.968,92	0,10
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Act	255.200 JPY	3.795,00	6.002.280,88	0,24
JP3409000001	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	Act	146.100 JPY	5.593,00	5.064.293,88	0,21
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	Act	140.000 JPY	1.883,00	1.633.812,52	0,07
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	Act	258.600 JPY	1.810,00	2.900.887,99	0,12
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Act	121.200 JPY	998,30	749.872,72	0,03
JP3535800001	Tsumura & Co.	Act	15.900 JPY	4.315,00	425.208,35	0,02
Luxembourg					292.140,00	0,01
LU0569974404	APERAM SA	Act	9.738 EUR	30,00	292.140,00	0,01
Norvège					5.776.417,20	0,24
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Act	959.724 NOK	60,16	5.074.877,82	0,21
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Act	111.317 NOK	71,70	701.539,38	0,03
Portugal					4.674.234,73	0,19
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Act	8.406.897 EUR	0,56	4.674.234,73	0,19
Singapour					23.128.769,37	0,94
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Act	424.100 SGD	46,47	13.571.984,23	0,55
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Act	161.900 SGD	17,30	1.928.836,22	0,08
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	Act	290.800 SGD	38,09	7.627.948,92	0,31
Afrique du Sud					1.061.975,12	0,04
GB00B17BBQ50	Investec PLC	Act	183.826 GBP	4,83	1.061.975,12	0,04
Espagne					34.087.927,78	1,39
ES0105046009	Aena SME SA	Act	11.182 EUR	217,20	2.428.730,40	0,10
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Act	512.542 EUR	12,54	6.424.713,97	0,26
ES0113860A34	Banco de Sabadell SA	Act	358.198 EUR	2,53	905.524,54	0,04
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	827.215 EUR	15,05	12.449.585,75	0,51
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Act	258.472 EUR	45,96	11.879.373,12	0,48
Suède					7.577.951,01	0,31
SE0011337708	AAK AB	Act	11.696 SEK	280,40	303.031,81	0,01
SE0014781795	AddTech AB Class B	Act	35.999 SEK	289,40	962.635,38	0,04
SE0000695876	Alfa Laval AB	Act	69.881 SEK	431,90	2.788.785,88	0,11
SE0009922164	Essity AB Class B	Act	42.465 SEK	286,60	1.124.553,62	0,05
SE0014504817	Loomis AB	Act	10.148 SEK	403,60	378.446,48	0,01
SE0000375115	Mycronic AB	Act	30.100 SEK	415,40	1.155.329,45	0,05
SE0000117970	NCC AB Class B	Act	22.474 SEK	190,00	394.554,35	0,02
SE0006422390	Thule Group AB	Act	17.796 SEK	286,20	470.614,04	0,02
Suisse					103.869.136,45	4,23
CH0012221716	ABB Ltd.	Act	252.795 CHF	45,33	12.017.487,62	0,49
CH0043238366	Aryzta AG	Act	274.862 CHF	1,95	561.805,55	0,02
CH1101098163	Belimo Holding AG	Act	3.231 CHF	543,00	1.839.908,70	0,07
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	Act	658 CHF	599,00	413.344,54	0,02
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Act	119.711 GBP	35,08	5.020.813,89	0,20
CH0126673539	DKSH Holding AG	Act	13.845 CHF	67,90	985.875,83	0,04
CH0011795959	dormakaba Holding AG	Act	668 CHF	666,00	466.562,87	0,02
CH0360674466	Galenica AG	Act	26.397 CHF	79,65	2.204.955,54	0,09
CH0010645932	Givaudan SA	Act	1.761 CHF	3.827,00	7.067.686,91	0,29
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	Act	53.525 CHF	95,18	5.342.713,19	0,22
CH0038863350	Nestle SA	Act	157.010 CHF	90,48	14.898.391,76	0,61
CH0012005267	Novartis AG	Act	310.110 CHF	98,32	31.975.483,88	1,30
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	36.832 CHF	293,20	11.325.274,90	0,46
CH0024638212	Schindler Holding AG	Act	6.248 CHF	267,00	1.749.491,22	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
CH0038388911	Sulzer AG	Act	8.863 CHF	151,60	1.409.092,28	0,06
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	Act	10.152 CHF	619,00	6.590.247,77	0,27
Pays-Bas					48.744.026,88	1,99
NL0006237562	Arcadis NV	Act	14.101 EUR	47,00	662.747,00	0,03
NL0000334118	ASM International NV	Act	4.487 EUR	416,40	1.868.386,80	0,08
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	26.840 EUR	611,80	16.420.712,00	0,67
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Act	430.279 EUR	34,63	14.900.561,77	0,61
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Act	271.368 EUR	5,12	1.388.047,32	0,06
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	Act	893.713 EUR	3,94	3.523.910,36	0,14
NL0011821392	Signify NV	Act	105.746 EUR	19,78	2.091.655,88	0,08
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	Act	54.645 EUR	144,35	7.888.005,75	0,32
Royaume-Uni					157.201.109,92	6,41
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Act	256.948 GBP	36,17	11.111.539,40	0,45
GB0006731235	Associated British Foods PLC	Act	153.178 GBP	18,73	3.430.162,17	0,14
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Act	238.410 GBP	112,72	32.130.534,40	1,31
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Act	308.620 GBP	4,39	1.619.090,65	0,07
GB0031348658	Barclays PLC	Act	1.922.498 GBP	2,87	6.597.872,64	0,27
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group PLC	Act	75.270 GBP	4,91	441.859,19	0,02
GB00B4YZN328	Coats Group PLC	Act	447.022 GBP	0,80	427.866,90	0,02
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	Act	62.462 GBP	24,38	1.820.665,10	0,07
GB00B1CKQ739	Dunelm Group PLC	Act	32.187 GBP	9,06	348.649,61	0,01
GB0003452173	Firstgroup PLC	Act	157.124 GBP	1,61	303.010,29	0,01
GB00BYZN9041	Future PLC	Act	33.172 GBP	7,60	301.415,60	0,01
GB00B63QSB39	Greggs PLC	Act	25.790 GBP	17,51	539.905,77	0,02
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Act	636.392 GBP	14,71	11.192.261,91	0,46
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Act	141.852 GBP	19,43	3.295.252,85	0,13
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Act	1.200.557 GBP	8,72	12.522.150,57	0,51
GB00BGLP8L22	IMI PLC	Act	43.588 GBP	18,86	982.854,23	0,04
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC	Act	83.575 GBP	6,75	673.967,30	0,03
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group PLC	Act	12.804 GBP	19,72	301.879,11	0,01
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group SA	Act	459.190 EUR	3,16	1.449.662,83	0,06
GB0031638363	Intertek Group PLC	Act	68.824 GBP	50,15	4.126.590,06	0,17
GB0033986497	ITV PLC	Act	1.281.088 GBP	0,79	1.211.550,21	0,05
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey PLC	Act	32.798 GBP	13,25	519.569,58	0,02
GB0033195214	Kingfisher PLC	Act	812.467 GBP	2,49	2.414.834,29	0,10
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC	Act	5.639 GBP	54,20	365.411,21	0,02
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Act	1.469.371 GBP	3,48	6.114.487,63	0,25
GB0004657408	Mitie Group PLC	Act	316.796 GBP	1,14	431.782,48	0,02
GB00B1ZBKY84	MONY Group PLC	Act	186.812 GBP	2,04	455.186,56	0,02
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Act	2.393.465 GBP	4,51	12.894.329,05	0,53
GB0032089863	Next PLC	Act	45.019 GBP	110,05	5.923.336,03	0,24
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Act	151.476 GBP	4,28	775.118,46	0,03
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Act	91.950 GBP	7,44	817.909,31	0,03
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Act	275.460 GBP	3,13	1.029.503,90	0,04
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Act	559.969 GBP	12,12	8.110.878,28	0,33
GB00B135BJ46	Savills PLC	Act	37.770 GBP	9,66	436.219,01	0,02
GB00BYZDVK82	Softcat PLC	Act	53.114 GBP	15,96	1.013.496,79	0,04
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Act	2.600.618 GBP	3,30	10.257.448,85	0,42
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Act	189.376 GBP	46,01	10.417.359,52	0,42
GB00BN3ZZ526	Volution Group PLC	Act	61.033 GBP	5,42	395.498,18	0,02
Uruguay					1.961.920,19	0,08
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	1.046 USD	2.030,66	1.961.920,19	0,08
États-Unis					775.143.774,58	31,59
US88579Y1010	3M Co.	Act	39.323 USD	143,61	5.216.029,20	0,21
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	49.182 USD	129,71	5.892.304,54	0,24
US0067391062	Addus HomeCare Corp.	Act	27.784 USD	96,47	2.475.782,36	0,10
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	16.757 USD	382,43	5.919.186,49	0,24

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Act	5.807 USD	101,23	542.978,24	0,02
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	228.739 USD	153,02	32.329.235,09	1,32
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Act	186.189 USD	154,73	26.610.343,27	1,08
US0226711010	Amalgamated Financial Corp.	Act	26.843 USD	28,46	705.533,77	0,03
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	275.912 USD	191,08	48.697.002,69	1,98
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Act	62.515 USD	106,05	6.123.651,75	0,25
US0305061097	American Woodmark Corp.	Act	6.869 USD	58,65	372.094,39	0,01
US0378331005	Apple, Inc.	Act	46.187 USD	216,05	9.216.835,57	0,38
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	98.813 USD	143,83	13.127.034,08	0,53
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Act	56.555 USD	77,28	4.036.790,98	0,16
US00206R1023	AT&T, Inc.	Act	414.382 USD	27,94	10.694.161,19	0,44
US0527691069	Autodesk, Inc.	Act	23.679 USD	259,41	5.673.561,33	0,23
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Act	56.449 USD	298,27	15.551.856,90	0,63
US0708301041	Bath & Body Works, Inc.	Act	17.519 USD	30,69	496.563,53	0,02
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	Act	11.524 USD	225,57	2.400.985,33	0,10
US1046741062	Brady Corp. Class A	Act	23.488 USD	69,77	1.513.695,24	0,06
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Act	97.512 USD	19,77	1.780.688,99	0,07
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Act	25.651 USD	26,70	632.623,78	0,03
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Act	18.983 USD	76,73	1.345.409,69	0,05
US1255231003	Cigna Group	Act	8.571 USD	322,28	2.551.368,33	0,10
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	Act	74.823 USD	98,66	6.818.780,31	0,28
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Act	79.198 USD	60,34	4.414.189,94	0,18
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Act	440.599 USD	36,31	14.776.334,10	0,60
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Act	6.201 USD	321,36	1.840.598,30	0,07
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Act	16.507 USD	160,60	2.448.693,35	0,10
US12618T1051	CRA International, Inc.	Act	5.287 USD	171,93	839.582,27	0,03
US2310211063	Cummins, Inc.	Act	42.492 USD	311,35	12.219.947,41	0,50
US1266501006	CVS Health Corp.	Act	7.712 USD	66,57	474.190,90	0,02
US2788651006	Ecolab, Inc.	Act	46.636 USD	247,39	10.656.488,11	0,43
US2810201077	Edison International	Act	117.842 USD	57,69	6.278.829,31	0,26
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Act	16.322 USD	70,91	1.069.037,64	0,04
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Act	25.311 USD	428,33	10.013.776,77	0,41
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	13.512 USD	815,52	10.178.075,74	0,41
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Act	5.520 USD	367,72	1.874.846,16	0,08
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Act	31.068 USD	34,40	987.151,65	0,04
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Act	25.925 USD	99,92	2.392.753,58	0,10
US30161N1019	Exelon Corp.	Act	204.534 USD	44,33	8.374.811,42	0,34
US3142111034	Federated Hermes, Inc.	Act	53.826 USD	40,34	2.005.786,26	0,08
US31428X1063	FedEx Corp.	Act	19.127 USD	239,66	4.233.955,91	0,17
SG9999000020	Flex Ltd.	Act	174.859 USD	32,90	5.313.359,82	0,22
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Act	51.810 USD	96,60	4.622.776,06	0,19
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce, Inc.	Act	44.207 USD	30,13	1.230.344,12	0,05
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Act	32.722 USD	37,71	1.139.648,76	0,05
US3647601083	Gap, Inc.	Act	83.939 USD	20,25	1.569.727,92	0,06
US37045V1008	General Motors Co.	Act	135.367 USD	46,28	5.786.933,70	0,24
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Act	150.892 USD	110,84	15.448.062,79	0,63
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Act	38.438 USD	177,36	6.296.909,09	0,26
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Act	25.959 USD	173,45	4.158.933,11	0,17
US4131971040	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	Act	49.265 USD	32,91	1.497.444,01	0,06
US4370761029	Home Depot, Inc.	Act	49.968 USD	355,11	16.389.351,79	0,67
US4571871023	Ingredion, Inc.	Act	57.015 USD	133,84	7.048.481,77	0,29
US45784P1012	Insulet Corp.	Act	4.144 USD	256,55	981.985,24	0,04
US46266C1053	IQVIA Holdings, Inc.	Act	3.046 USD	175,88	494.838,97	0,02
US4781601046	Johnson & Johnson	Act	139.697 USD	162,32	20.944.362,37	0,85
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle, Inc.	Act	45.392 USD	243,81	10.222.160,65	0,42
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	61.095 USD	240,79	13.587.783,92	0,55
US48666K1097	KB Home	Act	40.083 USD	57,24	2.119.174,07	0,09
US4824801009	KLA Corp.	Act	4.446 USD	667,87	2.742.687,91	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US5128073062	Lam Research Corp.		Act	147.814 USD	71,99	9.829.170,34	0,40
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.		Act	89.109 USD	90,77	7.471.103,85	0,30
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A		Act	4.930 USD	536,01	2.440.820,54	0,10
US57686G1058	Matson, Inc.		Act	21.647 USD	125,98	2.518.902,88	0,10
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A		Act	2.608 USD	571,84	1.377.502,88	0,06
US5949181045	Microsoft Corp.		Act	170.630 USD	375,58	59.192.981,57	2,41
US6098391054	Monolithic Power Systems, Inc.		Act	4.029 USD	574,96	2.139.674,66	0,09
US6174464486	Morgan Stanley		Act	155.000 USD	114,35	16.371.137,09	0,67
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.		Act	30.094 USD	429,31	11.933.357,13	0,49
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A		Act	258.786 USD	25,29	6.045.832,23	0,25
US6323071042	Natera, Inc.		Act	12.472 USD	142,72	1.644.078,14	0,07
US64110D1046	NetApp, Inc.		Act	16.889 USD	87,65	1.367.291,32	0,06
US64110L1061	Netflix, Inc.		Act	1.913 USD	925,91	1.636.051,41	0,07
US6501111073	New York Times Co. Class A		Act	10.382 USD	48,57	465.793,39	0,02
US67066G1040	NVIDIA Corp.		Act	530.007 USD	108,74	53.232.186,35	2,17
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.		Act	50.473 USD	64,60	3.011.468,98	0,12
US7055731035	Pegasystems, Inc.		Act	10.107 USD	68,93	643.482,71	0,03
US7170811035	Pfizer, Inc.		Act	23.030 USD	25,00	531.706,10	0,02
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.		Act	14.864 USD	170,42	2.339.730,82	0,09
US7427181091	Procter & Gamble Co.		Act	8.817 USD	166,60	1.356.789,66	0,05
US74319R1014	PROG Holdings, Inc.		Act	17.693 USD	26,19	427.931,97	0,02
US7475251036	QUALCOMM, Inc.		Act	73.532 USD	151,42	10.284.357,12	0,42
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.		Act	22.089 USD	165,91	3.384.969,19	0,14
US7512121010	Ralph Lauren Corp.		Act	3.384 USD	213,85	668.413,30	0,03
US81725T1007	Sensient Technologies Corp.		Act	9.583 USD	72,97	645.928,07	0,03
US81762P1021	ServiceNow, Inc.		Act	11.029 USD	790,98	8.057.739,97	0,33
US87165B1035	Synchrony Financial		Act	179.138 USD	51,98	8.601.465,14	0,35
US8760301072	Tapestry, Inc.		Act	31.810 USD	69,65	2.046.514,62	0,08
US87612E1064	Target Corp.		Act	40.921 USD	103,65	3.917.668,47	0,16
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.		Act	13.325 USD	132,01	1.624.727,85	0,07
US8807701029	Teradyne, Inc.		Act	19.338 USD	82,08	1.466.026,54	0,06
US88160R1014	Tesla, Inc.		Act	84.011 USD	261,31	20.277.015,34	0,83
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.		Act	9.984 USD	495,91	4.573.180,93	0,19
US8725401090	TJX Cos., Inc.		Act	42.753 USD	117,21	4.628.344,40	0,19
US87265H1095	Tri Pointe Homes, Inc.		Act	130.457 USD	31,58	3.805.236,72	0,15
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.		Act	45.456 USD	69,63	2.923.605,29	0,12
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B		Act	125.300 USD	108,73	12.583.578,64	0,51
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.		Act	54.551 USD	511,65	25.780.476,36	1,05
US91529Y1064	Unum Group		Act	71.581 USD	79,32	5.244.361,29	0,21
US91688F1049	Upwork, Inc.		Act	256.996 USD	13,10	3.109.095,31	0,13
US9202531011	Valmont Industries, Inc.		Act	16.674 USD	287,10	4.421.638,37	0,18
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A		Act	9.040 USD	232,22	1.939.004,06	0,08
US92343E1029	VeriSign, Inc.		Act	29.485 USD	250,92	6.833.584,16	0,28
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.		Act	440.240 USD	44,55	18.114.684,45	0,74
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Class A		Act	14.387 USD	278,40	3.699.616,73	0,15
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.		Act	45.770 USD	74,20	3.137.036,31	0,13
Obligations						169.085.121,27	6,89
Australie						5.512.815,14	0,23
AU000XCLWAG2	4.5000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 13/33 S.140	AUD	2.800,0 %	101,80	1.647.703,32	0,07
AU000XCLWAI8	4.2500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 14/26 S.142	AUD	1.300,0 %	100,48	755.134,61	0,03
AU3TB0000192	3.7500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 14/37 S.144	AUD	1.000,0 %	93,08	538.087,60	0,02
AU000XCLWAS7	3.0000 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	300,0 %	74,54	129.268,07	0,01
AU000XCLWAU3	2.7500 %	Australia Government Bonds AUD Bonds 17/28 S.152	AUD	500,0 %	96,73	279.572,82	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
AU0000087454	1.0000 % Australia Government Bonds AUD Bonds 20/30	AUD	1.500,0 %	85,08	737.742,75	0,03
XS2446284783	0.7500 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 22/28	EUR	100,0 %	95,15	95.150,25	0,00
XS2397077426	0.1250 % Commonwealth Bank of Australia EUR Notes 21/29	EUR	200,0 %	89,22	178.444,78	0,01
US2027A1KF30	1.8750 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 21/31	USD	500,0 %	84,97	392.406,88	0,02
XS1872032799	1.3750 % National Australia Bank Ltd. EUR MTN 18/28	EUR	100,0 %	95,42	95.424,70	0,00
USQ6535DBR46	4.9510 % National Australia Bank Ltd. USD Notes 24/34	USD	500,0 %	100,67	464.935,53	0,02
XS2558574104	3.1060 % Westpac Banking Corp. EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	101,64	101.639,20	0,01
XS2463967286	1.0790 % Westpac Banking Corp. EUR Notes 22/27	EUR	100,0 %	97,30	97.304,63	0,00
Autriche					1.213.803,54	0,05
XS2259776230	0.0100 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG EUR Notes 20/35	EUR	100,0 %	70,66	70.660,42	0,00
AT0000A34QR4	4.2500 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 23/30	EUR	100,0 %	104,49	104.489,68	0,00
AT0000A2A6W3	0.0100 % Erste Group Bank AG EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	88,97	88.969,53	0,00
AT0000A04967	4.1500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 07/37	EUR	100,0 %	109,33	109.331,69	0,01
AT0000A0U299	3.8000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/62	EUR	250,0 %	105,66	264.143,95	0,01
AT0000A1K9C8	0.7500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	100,0 %	98,06	98.062,15	0,00
AT0000A1K9F1	1.5000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 16/47	EUR	150,0 %	70,38	105.565,79	0,01
AT0000A2HLC4	0.8500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 20/20	EUR	50,0 %	35,71	17.857,21	0,00
AT0000A2CQD2	0.0000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	400,0 %	88,68	354.723,12	0,02
Belgique					1.504.750,37	0,06
BE6285457519	2.7500 % Anheuser-Busch InBev SA EUR MTN 16/36	EUR	200,0 %	92,78	185.567,08	0,01
BE0002892736	3.2500 % Belfius Bank SA EUR Notes 22/27	EUR	100,0 %	101,92	101.920,08	0,01
BE0000291972	5.5000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	200,0 %	109,30	218.596,00	0,01
BE0000304130	5.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	60,0 %	115,10	69.061,20	0,00
BE0000320292	4.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	140,0 %	107,11	149.959,59	0,01
BE0000333428	3.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	100,0 %	99,08	99.079,00	0,01
BE0000335449	1.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	50,0 %	90,18	45.090,50	0,00
BE0000336454	1.9000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/38 S.76	EUR	100,0 %	83,37	83.367,99	0,00
BE0000337460	1.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	100,0 %	98,71	98.706,00	0,00
BE0000338476	1.6000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	100,0 %	67,06	67.061,99	0,00
BE0000343526	2.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	300,0 %	68,89	206.678,94	0,01
BE0000349580	0.1000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	100,0 %	87,94	87.939,00	0,00
BE0000354630	0.3500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 22/32 S.94	EUR	50,0 %	83,54	41.770,50	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
BE0000357666	3.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	50,0 %	99,91	49.952,50	0,00
Canada					4.046.359,80	0,17
CA135087XG49	5.7500 % Canada Government Bonds CAD Bonds 01/33	CAD	1.700,0 %	119,98	1.312.996,03	0,06
CA135087YQ12	4.0000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 08/41	CAD	1.100,0 %	110,04	779.199,92	0,03
CA135087ZS68	3.5000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 11/45	CAD	600,0 %	103,77	400.800,91	0,02
CA135087E679	1.5000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 15/26	CAD	1.150,0 %	98,85	731.779,35	0,03
CA135087N670	2.2500 % Canada Government Bonds CAD Bonds 22/29	CAD	1.300,0 %	98,18	821.583,59	0,03
Danemark					1.923.361,81	0,08
USK0479SAG32	5.8750 % AP Moller - Maersk AS USD Notes 23/33	USD	500,0 %	103,41	477.590,04	0,02
XS2016228087	0.8750 % Carlsberg Breweries AS EUR MTN 19/29	EUR	500,0 %	91,97	459.855,60	0,02
XS2586741543	4.6250 % Danske Bank AS GBP FLR-MTN 23/27	GBP	500,0 %	99,84	596.845,09	0,02
XS1673102734	1.5000 % ISS Global AS EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	97,24	194.487,62	0,01
DK0030506886	1.3750 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 22/27	EUR	200,0 %	97,29	194.583,46	0,01
Finlande					873.021,88	0,04
FI4000148630	0.7500 % Finland Government Bonds EUR Bonds 15/31	EUR	50,0 %	89,43	44.716,67	0,00
FI4000197959	0.5000 % Finland Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	50,0 %	98,44	49.220,25	0,00
FI4000242870	1.3750 % Finland Government Bonds EUR Bonds 17/47	EUR	100,0 %	68,22	68.223,00	0,01
FI4000348727	0.5000 % Finland Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	50,0 %	94,11	47.055,00	0,00
FI4000369467	0.5000 % Finland Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	200,0 %	91,88	183.750,00	0,01
FI4000440557	0.2500 % Finland Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	100,0 %	62,63	62.632,00	0,00
XS2606261597	4.5000 % Fortum OYJ EUR MTN 23/33	EUR	200,0 %	105,70	211.406,20	0,01
XS2546781555	4.1250 % OP Corporate Bank PLC EUR MTN 22/27	EUR	200,0 %	103,01	206.018,76	0,01
France					15.680.449,16	0,64
FR0013252277	1.5000 % Arkema SA EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	97,73	97.725,87	0,00
FR001400DZN3	4.0000 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 22/29	EUR	500,0 %	103,86	519.288,05	0,02
FR001400IG08	4.1250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 23/33	EUR	300,0 %	103,96	311.870,85	0,01
FR001400I293	5.3750 % Banque Federative du Credit Mutuel SA GBP MTN 23/28	GBP	400,0 %	101,13	483.660,12	0,02
FR0013476611	1.1250 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/32	EUR	100,0 %	96,28	96.281,40	0,00
FR001400KY44	4.1250 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/32	EUR	500,0 %	104,48	522.395,65	0,02
FR001400DNG3	4.6250 % Bouygues SA EUR Notes 22/32	EUR	100,0 %	107,19	107.191,83	0,01
US05578BAJ52	3.2500 % BPCE SA USD MTN 18/28	USD	500,0 %	96,59	446.076,61	0,02
US05578BHP40	4.7500 % BPCE SA USD Notes 22/27	USD	300,0 %	100,63	278.857,10	0,01
FR0013403862	0.6250 % BPCE SFH SA EUR Notes 19/27	EUR	100,0 %	95,73	95.729,14	0,00
FR0014009O88	1.1250 % BPCE SFH SA EUR Notes 22/30	EUR	300,0 %	92,20	276.603,90	0,01
FR0014003C70	0.0000 % Bpifrance SACA EUR Zero-Coupon MTN 25.05.2028	EUR	200,0 %	92,53	185.050,22	0,01
XS2753427421	4.2500 % Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD MTN 24/27	USD	3.000,0 %	100,26	2.778.147,42	0,11
FR001400FXU8	3.1250 % Caisse de Refinancement de l'Habitat SA EUR Notes 23/33	EUR	100,0 %	99,88	99.881,87	0,01
FR00140006K7	0.0100 % Caisse Francaise de Financement Local SA EUR Bonds 20/35	EUR	100,0 %	70,88	70.876,39	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0012467942	1.2500 % Caisse Francaise de Financement Local SA EUR MTN 15/35	EUR	100,0 %	82,93	82.931,11	0,00
FR0013419736	1.0000 % Carrefour SA EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	96,58	96.578,55	0,00
FR00140009U0	0.0100 % Cie de Financement Foncier SA EUR Notes 20/35	EUR	100,0 %	70,83	70.825,52	0,00
FR0013413382	0.3750 % Cie de Financement Foncier SA EUR Notes 19/27	EUR	100,0 %	96,18	96.179,36	0,00
FR0013348802	0.8750 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR MTN 18/28	EUR	100,0 %	94,63	94.625,70	0,00
FR001400G5Z3	3.2500 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR Notes 23/32	EUR	200,0 %	101,52	203.034,86	0,01
FR0013267473	0.8750 % Credit Agricole Public Sector SCF SA EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	96,57	96.567,13	0,00
FR0014008MT2	1.1250 % Credit Agricole SA EUR MTN 22/29	EUR	100,0 %	93,64	93.642,22	0,00
US22535EAE77	5.5890 % Credit Agricole SA USD Notes 23/26	USD	250,0 %	101,44	234.243,25	0,01
US22535EAK38	5.3650 % Credit Agricole SA USD Notes 24/34	USD	1.000,0 %	102,03	942.420,27	0,04
FR0013332012	1.0000 % Credit Mutuel Home Loan SFH SA EUR MTN 18/28	EUR	100,0 %	95,42	95.421,73	0,00
FR001400LY92	3.7060 % Danone SA EUR MTN 23/29	EUR	500,0 %	103,12	515.617,85	0,02
FR0013463668	0.3750 % EssilorLuxottica SA EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	94,41	94.414,94	0,00
FR0000187635	5.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 01/32	EUR	200,0 %	117,88	235.750,00	0,01
FR0010070060	4.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 04/35	EUR	100,0 %	111,45	111.451,99	0,01
FR0010171975	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 05/55	EUR	400,0 %	99,07	396.287,96	0,02
FR0010371401	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 06/38	EUR	350,0 %	103,93	363.758,47	0,02
FR0010773192	4.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 09/41	EUR	50,0 %	109,05	54.526,00	0,00
FR0011461037	3.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 13/45	EUR	450,0 %	91,59	412.177,46	0,02
FR0011883966	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 14/30	EUR	400,0 %	99,00	396.015,96	0,02
FR0012993103	1.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/31	EUR	400,0 %	92,37	369.495,96	0,02
FR0013131877	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/26	EUR	150,0 %	98,25	147.381,00	0,01
FR0013200813	0.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/26	EUR	100,0 %	97,01	97.008,00	0,00
FR0013154028	1.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/66	EUR	700,0 %	55,58	389.074,00	0,02
FR0013234333	1.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/39	EUR	660,0 %	79,17	522.541,73	0,02
FR0013257524	2.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/48	EUR	400,0 %	71,18	284.703,96	0,01
FR0013313582	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/34	EUR	350,0 %	84,05	294.164,47	0,01
FR001400BKZ3	2.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/32	EUR	200,0 %	92,56	185.113,98	0,01
FR001400FYQ4	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/26	EUR	200,0 %	100,57	201.144,00	0,01
FR001400H7V7	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	100,0 %	98,74	98.736,99	0,01
FR001400L834	3.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	100,0 %	101,92	101.919,99	0,01
FR001400QMF9	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/34	EUR	1.000,0 %	97,08	970.849,90	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013451507	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	50,0 %	88,61	44.303,50	0,00
FR0014007L00	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	200,0 %	80,75	161.507,98	0,01
FR00140044X1	0.7500 % La Banque Postale SA EUR MTN 21/31	EUR	100,0 %	84,41	84.410,71	0,00
FR0013241676	1.5000 % Orange SA EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	97,68	195.368,16	0,01
FR0013334695	1.6250 % RCI Banque SA EUR MTN 18/26	EUR	100,0 %	98,72	98.716,46	0,01
FR0013152907	2.0000 % RTE Réseau de Transport d'Electricite SA-DIR EUR MTN 16/36	EUR	100,0 %	85,51	85.506,19	0,00
FR0013483914	1.0000 % Societe Des Grands Projets EPIC EUR MTN 20/70	EUR	200,0 %	37,48	74.964,10	0,00
FR00140045Z3	0.5000 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 21/36	EUR	300,0 %	72,48	217.431,33	0,01
Allemagne					7.339.335,46	0,30
XS2491542457	3.7500 % BASF SE EUR MTN 22/32	EUR	100,0 %	102,90	102.898,18	0,01
DE0001135176	5.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 00/31	EUR	50,0 %	116,82	58.412,00	0,00
DE0001135226	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 03/34	EUR	500,0 %	117,31	586.550,00	0,03
DE0001135275	4.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 05/37	EUR	250,0 %	111,65	279.117,50	0,01
DE0001135325	4.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 07/39	EUR	400,0 %	115,15	460.580,00	0,02
DE0001135366	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 08/40	EUR	300,0 %	121,70	365.114,97	0,02
DE0001135481	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 12/44	EUR	50,0 %	92,45	46.227,00	0,00
DE0001102432	1.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/48	EUR	350,0 %	70,50	246.750,00	0,01
DE0001102440	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 18/28	EUR	50,0 %	95,81	47.903,00	0,00
DE0001102606	1.7000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/32	EUR	150,0 %	94,80	142.205,99	0,01
DE000BU2Z007	2.3000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/33	EUR	300,0 %	98,33	295.004,97	0,01
DE0001102499	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	50,0 %	89,83	44.916,00	0,00
DE0001102564	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	50,0 %	86,09	43.046,00	0,00
DE0001102580	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	100,0 %	84,71	84.706,99	0,00
DE0001102481	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	50,0 %	47,15	23.575,49	0,00
DE0001102572	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	700,0 %	44,44	311.065,86	0,01
DE000CZ40NS9	1.0000 % Commerzbank AG EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	98,72	98.720,35	0,01
XS2178586157	2.5000 % Continental AG EUR MTN 20/26	EUR	100,0 %	100,06	100.056,05	0,01
DE000A30VQ09	4.0000 % Deutsche Bank AG EUR MTN 22/27	EUR	400,0 %	103,36	413.458,92	0,02
XS2024715794	0.5000 % Deutsche Telekom AG EUR MTN 19/27	EUR	200,0 %	95,90	191.801,70	0,01
DE000A3E5UU2	0.0100 % DZ HYP AG EUR MTN 21/30	EUR	100,0 %	85,94	85.941,89	0,00
XS2177580508	0.8750 % E.ON SE EUR MTN 20/31	EUR	200,0 %	87,36	174.720,90	0,01
XS2084497705	0.6250 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 19/26	EUR	500,0 %	96,93	484.645,45	0,02
XS2084488209	1.2500 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	92,65	92.648,31	0,00
XS2237447961	1.1250 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 20/33	EUR	100,0 %	84,52	84.523,03	0,00
XS2559580548	4.2500 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 22/26	EUR	300,0 %	101,73	305.199,72	0,01
XS2559501429	5.0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 22/29	EUR	400,0 %	107,75	431.015,32	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE000A11QTF7	0.3750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR MTN 15/30	EUR	50,0 %	89,67	44.833,71	0,00
DE000A2LQSN2	0.7500 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	40,0 %	94,08	37.633,95	0,00
US500769BR40	0.0000 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD Zero-Coupon Notes 18.04.2036	USD	500,0 %	62,40	288.183,63	0,01
DE000A168023	1.0000 % Land Berlin EUR Notes 16/32 S.488	EUR	900,0 %	88,48	796.302,36	0,03
XS2021173922	0.0500 % Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 19/29	EUR	220,0 %	89,06	195.940,47	0,01
DE000HV2AS10	0.2500 % UniCredit Bank GmbH EUR Notes 20/32	EUR	50,0 %	84,14	42.071,94	0,00
XS2343822842	0.3750 % Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 21/26	EUR	100,0 %	97,10	97.096,15	0,01
DE000A287179	1.0000 % Vonovia SE EUR MTN 21/41	EUR	100,0 %	61,90	61.901,00	0,00
DE000A28VQD2	2.2500 % Vonovia SE EUR Notes 20/30	EUR	100,0 %	95,18	95.183,52	0,00
DE000A3E5MJ2	1.0000 % Vonovia SE EUR Notes 21/33	EUR	100,0 %	79,38	79.383,14	0,00
Hongrie					193.897,64	0,01
XS1696445516	1.7500 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	200,0 %	96,95	193.897,64	0,01
Irlande					545.742,09	0,02
IE00BJ38CR43	2.4000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 14/30	EUR	100,0 %	99,50	99.497,00	0,01
IE00BV8C9186	2.0000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 15/45	EUR	130,0 %	81,13	105.471,60	0,01
IE00BV8C9418	1.0000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	100,0 %	98,84	98.841,00	0,00
IE00BDHDP44	0.9000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	50,0 %	96,20	48.099,50	0,00
IE00BKFCV345	0.4000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 20/35	EUR	100,0 %	77,02	77.019,99	0,00
IE00BMQ5JM72	0.5500 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 21/41	EUR	50,0 %	66,54	33.268,50	0,00
IE00BMD03L28	0.3500 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	100,0 %	83,54	83.544,50	0,00
Italie					11.309.504,36	0,46
XS1785340172	1.7500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 18/28	EUR	200,0 %	97,06	194.129,66	0,01
XS2081018629	1.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/26	EUR	700,0 %	97,62	683.360,72	0,03
XS2317069685	0.7500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 21/28	EUR	600,0 %	94,35	566.110,80	0,02
XS2625196352	4.8750 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/30	EUR	100,0 %	107,52	107.515,03	0,00
XS2673808726	5.1250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/31	EUR	500,0 %	109,25	546.226,85	0,02
IT0001174611	6.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	250,0 %	110,54	276.352,50	0,01
IT0001278511	5.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	200,0 %	110,85	221.693,98	0,01
IT0003256820	5.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	1.400,0 %	115,80	1.621.213,86	0,07
IT0003535157	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	150,0 %	110,79	166.184,99	0,01
IT0004286966	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	350,0 %	109,92	384.712,97	0,02
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	550,0 %	107,37	590.512,95	0,02
IT0005094088	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	100,0 %	90,14	90.144,99	0,00
IT0005170839	1.6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	500,0 %	99,44	497.210,00	0,02
IT0005210650	1.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	60,0 %	98,63	59.175,60	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0005162828	2.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	400,0 %	77,26	309.039,96	0,01
IT0005217390	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	50,0 %	69,53	34.766,49	0,00
IT0005273013	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	600,0 %	86,92	521.525,94	0,02
IT0005321325	2.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	100,0 %	89,10	89.097,99	0,00
IT0005370306	2.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	250,0 %	100,01	250.017,50	0,01
IT0005390874	0.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27	EUR	200,0 %	97,81	195.624,00	0,01
IT0005377152	3.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	400,0 %	88,73	354.903,96	0,02
IT0005403396	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	200,0 %	90,14	180.289,98	0,01
IT0005422891	0.9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	350,0 %	88,05	308.174,97	0,01
IT0005466013	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	600,0 %	85,14	510.815,94	0,02
IT0005433195	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/37	EUR	100,0 %	72,16	72.155,99	0,00
IT0005521981	3.4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/28	EUR	400,0 %	102,82	411.293,56	0,02
IT0005495731	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/29	EUR	200,0 %	100,56	201.113,00	0,01
IT0005496770	3.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/38	EUR	300,0 %	92,53	277.602,51	0,01
IT0005542797	3.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	600,0 %	103,54	621.215,94	0,03
XS1508450688	2.1250 % UniCredit SpA EUR MTN 16/26	EUR	700,0 %	99,57	696.961,09	0,03
XS2289133758	0.8500 % UniCredit SpA EUR MTN 21/31	EUR	100,0 %	86,61	86.607,81	0,00
XS1596778008	4.6250 % UniCredit SpA USD MTN 17/27	USD	200,0 %	99,47	183.752,83	0,01
Japon					15.975.379,52	0,65
JP1051501N14	0.0050 % Japan Government Five Year Bonds JPY Bonds 22/26	JPY	445.000,0 %	98,66	2.720.936,36	0,11
JP1400121K57	0.5000 % Japan Government Forty Year Bonds JPY Bonds 19/59 S.12	JPY	50.000,0 %	53,71	166.427,37	0,01
JP1103441G98	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 16/26 S.344	JPY	245.000,0 %	99,03	1.503.722,48	0,06
JP1103501J35	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 18/28 S.350	JPY	300.000,0 %	97,72	1.816.973,43	0,07
JP1103711P74	0.4000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 23/33 S.371	JPY	400.000,0 %	92,97	2.304.752,80	0,09
JP1300451EC6	1.5000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 14/44 S.45	JPY	200.000,0 %	89,02	1.103.384,34	0,05
JP1300511G61	0.3000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 16/46 S.51	JPY	400.000,0 %	67,17	1.665.221,98	0,07
JP1201211A94	1.9000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 10/30 S.121	JPY	75.000,0 %	104,14	484.072,04	0,02
JP1201241B22	2.0000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 11/30 S.124	JPY	90.000,0 %	104,80	584.563,64	0,02
JP1201561G37	0.4000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 16/36 S.156	JPY	200.000,0 %	88,03	1.091.178,15	0,05
JP1201711L13	0.3000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 20/39 S.171	JPY	50.000,0 %	79,41	246.068,92	0,01
JP1201741LA9	0.4000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 20/40 S.174	JPY	320.000,0 %	79,19	1.570.438,30	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US892331AM12	1.3390 % Toyota Motor Corp. USD Notes 21/26	USD	800,0 %	97,12	717.639,71	0,03
Luxembourg					2.714.350,68	0,11
XS1969600748	1.7500 % CNH Industrial Finance Europe SA EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	97,94	97.940,26	0,01
XS2022084367	1.6250 % CNH Industrial Finance Europe SA EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	94,08	94.081,48	0,00
EU000A1G0AJ7	3.8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/32	EUR	900,0 %	106,69	960.171,12	0,04
EU000A1G0AT6	3.3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	200,0 %	100,93	201.866,10	0,01
EU000A1G0DB8	2.3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	50,0 %	83,49	41.742,68	0,00
EU000A1G0DJ1	1.3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/47	EUR	100,0 %	67,91	67.907,00	0,00
EU000A1G0DT0	1.2500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/33	EUR	100,0 %	88,01	88.013,49	0,00
EU000A1G0DL7	1.7000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/43	EUR	40,0 %	76,29	30.516,80	0,00
EU000A1G0DN3	2.0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56	EUR	100,0 %	71,34	71.338,95	0,00
EU000A1G0ED2	0.8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 19/35	EUR	100,0 %	80,99	80.987,10	0,00
EU000A1G0BJ5	3.0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	100,0 %	99,42	99.421,32	0,01
EU000A1G0EP6	0.1250 % European Financial Stability Facility EUR Notes 22/30	EUR	300,0 %	88,57	265.722,00	0,01
EU000A1G0EN1	0.0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.07.2026	EUR	100,0 %	97,24	97.241,96	0,01
EU000A1G0EK7	0.0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 13.10.2027	EUR	100,0 %	94,34	94.343,38	0,00
EU000A1G0EL5	0.0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.01.2031	EUR	400,0 %	85,58	342.335,16	0,02
XS1769041606	1.7000 % Novartis Finance SA EUR Notes 18/38	EUR	100,0 %	80,72	80.721,88	0,00
Mexique					98.149,61	0,00
XS1379122523	2.1250 % America Movil SAB de CV EUR Notes 16/28	EUR	100,0 %	98,15	98.149,61	0,00
Nouvelle-Zélande					849.058,12	0,03
US06407FAH55	5.0760 % Bank of New Zealand USD Notes 24/29	USD	800,0 %	102,15	754.827,96	0,03
XS2362968906	0.1000 % Westpac Securities NZ Ltd. EUR Notes 21/27	EUR	100,0 %	94,23	94.230,16	0,00
Norvège					1.656.652,81	0,07
XS2341719503	0.0100 % DNB Boligkreditt AS EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	92,84	92.844,33	0,00
XS2076139166	0.1250 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	89,29	89.291,13	0,00
XS2051032444	0.1250 % SpareBank 1 SMN EUR MTN 19/26	EUR	900,0 %	96,73	870.601,59	0,04
XS2406010285	0.2500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 21/26	EUR	200,0 %	96,55	193.105,84	0,01
XS2579319513	3.7500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/27	EUR	400,0 %	102,70	410.809,92	0,02
Pologne					1.300.744,04	0,05
XS1508566392	1.0000 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 16/28	EUR	100,0 %	94,79	94.787,94	0,00
XS1508566558	2.0000 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 16/46	EUR	100,0 %	72,24	72.242,92	0,00
XS1584894650	1.3750 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	97,24	194.470,68	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment		
XS1958534528	1.0000	%	Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	93,92	939.242,50	0,04
Portugal							1.166.591,48	0,05	
PTBSRJOM0023	1.2500	%	Banco Santander Totta SA EUR Notes 17/27	EUR	100,0	%	97,04	97.040,29	0,00
PTOTE5OE0007	4.1000	%	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 06/37	EUR	130,0	%	107,05	139.171,49	0,01
PTOTEBOE0020	4.1000	%	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/45	EUR	5,0	%	104,48	5.224,20	0,00
PTOTETOE0012	2.8750	%	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 16/26	EUR	400,0	%	101,14	404.572,00	0,02
PTOTEVOE0018	2.1250	%	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 18/28	EUR	50,0	%	99,54	49.770,00	0,00
PTOTEWOE0017	2.2500	%	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 18/34	EUR	50,0	%	93,68	46.838,50	0,00
PTOTEMOE0035	0.7000	%	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 20/27	EUR	300,0	%	96,57	289.707,00	0,01
PTOTELOE0028	0.4750	%	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 20/30	EUR	150,0	%	89,51	134.268,00	0,01
Roumanie							2.298.045,84	0,09	
XS1420357318	2.8750	%	Romania Government International Bonds EUR Bonds 16/28	EUR	800,0	%	96,58	772.633,60	0,03
XS1599193403	2.3750	%	Romania Government International Bonds EUR MTN 17/27	EUR	200,0	%	98,19	196.375,52	0,01
XS1934867547	2.0000	%	Romania Government International Bonds EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	98,14	981.357,00	0,04
XS2178857954	3.6240	%	Romania Government International Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	100,0	%	93,47	93.470,84	0,01
XS2109812508	2.0000	%	Romania Government International Bonds EUR MTN 20/32	EUR	100,0	%	79,20	79.204,94	0,00
XS2364199757	1.7500	%	Romania Government International Bonds EUR MTN 21/30	EUR	100,0	%	83,69	83.694,12	0,00
XS2330514899	2.7500	%	Romania Government International Bonds EUR MTN 21/41	EUR	150,0	%	60,87	91.309,82	0,00
Slovaquie							169.431,17	0,01	
SK4120012691	1.8750	%	Slovakia Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.232	EUR	100,0	%	82,53	82.529,67	0,00
SK4000017166	1.0000	%	Slovakia Government Bonds EUR Bonds 20/32 S.239	EUR	100,0	%	86,90	86.901,50	0,01
Slovénie							89.887,00	0,00	
SI0002103966	0.2750	%	Slovenia Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	100,0	%	89,89	89.887,00	0,00
Espagne							10.768.323,70	0,44	
XS1967636199	3.0000	%	Abertis Infraestructuras SA EUR MTN 19/31	EUR	300,0	%	98,57	295.719,48	0,01
XS2055651918	1.1250	%	Abertis Infraestructuras SA EUR Notes 19/28	EUR	600,0	%	95,06	570.366,72	0,02
XS2322289385	0.1250	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0	%	97,65	195.305,74	0,01
XS1562614831	3.5000	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 17/27	EUR	100,0	%	101,32	101.319,68	0,00
XS2534785865	3.3750	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 22/27	EUR	400,0	%	101,88	407.534,64	0,02
US05946KAN19	7.8830	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA USD FLR-Notes 23/34	USD	400,0	%	112,78	416.671,82	0,02
US05946KAQ40	5.3810	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA USD Notes 24/29	USD	800,0	%	102,48	757.281,49	0,03
ES0413900574	0.1250	%	Banco Santander SA EUR Notes 19/30	EUR	100,0	%	87,40	87.401,73	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US05971KAC36	3.3060 % Banco Santander SA USD Notes 19/29	USD	800,0 %	94,86	700.918,43	0,03
US05964HAU95	5.5880 % Banco Santander SA USD Notes 23/28	USD	800,0 %	102,96	760.832,56	0,03
US05964HAY18	6.6070 % Banco Santander SA USD Notes 23/28	USD	400,0 %	106,51	393.502,33	0,02
US05964HAZ82	6.9380 % Banco Santander SA USD Notes 23/33	USD	200,0 %	111,56	206.085,38	0,01
XS1968846532	1.1250 % CaixaBank SA EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	98,76	98.756,91	0,00
XS2455983861	1.3750 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	88,72	177.441,14	0,01
XS2432530637	0.5000 % Santander Consumer Finance SA EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	96,45	96.450,68	0,00
ES0000012411	5.7500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 01/32	EUR	100,0 %	118,27	118.266,00	0,01
ES0000012932	4.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	60,0 %	106,90	64.142,99	0,00
ES00000120N0	4.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 07/40	EUR	350,0 %	113,47	397.137,97	0,02
ES00000121S7	4.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 09/41	EUR	10,0 %	111,21	11.121,10	0,00
ES00000123C7	5.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 11/26	EUR	100,0 %	105,02	105.015,00	0,00
ES00000127A2	1.9500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 15/30	EUR	600,0 %	96,44	578.645,94	0,02
ES00000128C6	2.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/46	EUR	250,0 %	85,53	213.819,98	0,01
ES00000128E2	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/66	EUR	150,0 %	86,42	129.627,00	0,01
ES0000012A89	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	700,0 %	98,14	686.945,00	0,03
ES00000128Q6	2.3500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/33	EUR	600,0 %	94,45	566.699,94	0,02
ES0000012B88	1.4000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	200,0 %	96,91	193.826,00	0,01
ES0000012B47	2.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/48	EUR	350,0 %	81,11	283.898,97	0,01
ES0000012F43	0.6000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	100,0 %	91,53	91.534,99	0,00
ES0000012E69	1.8500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/35	EUR	250,0 %	87,18	217.957,48	0,01
ES0000012I32	0.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	100,0 %	85,96	85.959,99	0,00
ES0000012L29	2.8000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/26	EUR	600,0 %	100,80	604.794,00	0,03
ES0000012L78	3.5500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	1.120,0 %	102,98	1.153.342,62	0,05
Supranational					7.878.884,71	0,32
US045167GB39	4.1250 % Asian Development Bank USD MTN 24/34	USD	2.000,0 %	98,79	1.824.907,76	0,08
XS2286422071	0.0000 % Council of Europe Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2031	EUR	200,0 %	85,71	171.414,90	0,01
XS0505157965	4.0000 % European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	50,0 %	106,62	53.310,34	0,00
US298785DV50	4.8750 % European Investment Bank USD Notes 06/36	USD	1.200,0 %	104,40	1.157.158,81	0,05
US298785JW79	3.6250 % European Investment Bank USD Notes 23/30	USD	600,0 %	98,07	543.527,45	0,02
US298785JV96	3.7500 % European Investment Bank USD Notes 23/33	USD	1.000,0 %	96,29	889.377,80	0,04
EU000A1U9936	1.8500 % European Stability Mechanism EUR MTN 15/55	EUR	100,0 %	68,69	68.685,18	0,00
EU000A1G6TV9	2.8750 % European Union EUR MTN 12/28	EUR	50,0 %	101,67	50.837,23	0,00
EU000A1G1Q17	3.3750 % European Union EUR MTN 12/32	EUR	100,0 %	103,09	103.093,84	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
EU000A1GYW8	3.7500 % European Union EUR MTN 12/42	EUR	50,0 %	101,74	50.871,05	0,00
EU000A3K4DV0	3.3750 % European Union EUR MTN 22/42	EUR	100,0 %	96,34	96.343,55	0,00
EU000A3LNF05	3.1250 % European Union EUR MTN 23/30	EUR	300,0 %	102,34	307.008,00	0,01
EU000A283867	0.1000 % European Union EUR MTN 20/40	EUR	400,0 %	60,01	240.055,36	0,01
EU000A3KNYG5	0.4500 % European Union EUR MTN 21/46	EUR	600,0 %	54,46	326.733,00	0,01
EU000A3KTGW6	0.7000 % European Union EUR MTN 21/51	EUR	100,0 %	50,34	50.340,00	0,00
EU000A3K4DD8	1.0000 % European Union EUR Bonds 22/32	EUR	100,0 %	87,77	87.769,25	0,00
EU000A3K4DM9	2.6250 % European Union EUR MTN 22/48	EUR	100,0 %	82,92	82.915,00	0,00
EU000A3KT6A3	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 22.04.2031	EUR	900,0 %	84,80	763.216,20	0,03
EU000A3KTGV8	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 06.07.2026	EUR	100,0 %	97,45	97.450,03	0,01
EU000A3KWCF4	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2028	EUR	50,0 %	92,15	46.073,63	0,00
EU000A3KRJQ6	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2029	EUR	200,0 %	89,96	179.913,20	0,01
EU000A285VM2	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2035	EUR	950,0 %	72,41	687.883,13	0,03
Suède					1.558.814,15	0,06
XS2643041721	4.1250 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 23/27	EUR	200,0 %	103,50	206.995,54	0,01
XS2408003650	1.5380 % Swedbank AB USD Notes 21/26	USD	1.300,0 %	95,60	1.147.923,33	0,04
XS2607781882	3.1250 % Swedbank Hypotek AB EUR MTN 23/28	EUR	200,0 %	101,95	203.895,28	0,01
Pays-Bas					7.902.892,15	0,32
XS2625136531	4.0000 % Akzo Nobel NV EUR MTN 23/33	EUR	100,0 %	102,16	102.163,54	0,01
XS2452435295	1.8750 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 22/34	EUR	300,0 %	87,48	262.452,78	0,01
XS2625968347	3.2500 % BMW Finance NV EUR MTN 23/30	EUR	400,0 %	101,52	406.067,52	0,02
XS2887901325	3.0000 % BMW International Investment BV EUR MTN 24/27	EUR	200,0 %	100,83	201.663,72	0,01
US21688AAZ57	5.2543 % Cooperatieve Rabobank UA USD FLR-Notes 23/26	USD	400,0 %	100,68	371.973,95	0,02
US21688ABE10	5.0643 % Cooperatieve Rabobank UA USD FLR-Notes 24/27	USD	400,0 %	100,46	371.146,17	0,01
US21685WCJ45	5.2500 % Cooperatieve Rabobank UA USD Notes 11/41	USD	700,0 %	98,29	635.476,69	0,03
XS2169281487	1.6250 % CRH Funding BV EUR Notes 20/30	EUR	100,0 %	92,87	92.874,74	0,00
XS1557095616	1.3750 % Deutsche Telekom International Finance BV EUR MTN 17/27	EUR	300,0 %	98,32	294.947,52	0,01
XS1702729275	1.2500 % E.ON International Finance BV EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	96,64	96.642,27	0,00
XS2558395278	4.0490 % EnBW International Finance BV EUR MTN 22/29	EUR	300,0 %	104,41	313.216,47	0,01
XS2066706909	0.3750 % Enel Finance International NV EUR MTN 19/27	EUR	300,0 %	95,28	285.829,89	0,01
XS2390400633	0.2500 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/26	EUR	500,0 %	97,43	487.161,05	0,02
XS2390400716	0.6250 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/29	EUR	300,0 %	91,00	273.000,03	0,01
XS2353182376	0.8750 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/36	EUR	100,0 %	73,03	73.025,06	0,00
XS2432293913	1.2500 % Enel Finance International NV EUR MTN 22/35	EUR	200,0 %	80,01	160.015,36	0,01
XS2418730995	0.1250 % ING Bank NV EUR MTN 21/31	EUR	100,0 %	83,58	83.578,96	0,00
XS2534912485	2.5000 % ING Bank NV EUR Notes 22/30	EUR	500,0 %	99,14	495.724,15	0,02
XS2585966505	3.0000 % ING Bank NV EUR Notes 23/33	EUR	100,0 %	100,24	100.241,49	0,01
DE000A2RYD91	1.3750 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 19/26	EUR	400,0 %	98,63	394.503,28	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2384726449	1.2500 % Mondelez International Holdings Netherlands BV EUR Notes 21/41	EUR	100,0 %	65,97	65.973,57	0,00
NL0000102317	5.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 98/28	EUR	90,0 %	108,98	98.085,60	0,01
NL0009446418	3.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 10/42	EUR	190,0 %	107,84	204.888,38	0,01
NL0010721999	2.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 14/47	EUR	400,0 %	93,59	374.351,96	0,02
NL0013552060	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/40	EUR	50,0 %	69,43	34.717,00	0,00
NL0015000RP1	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	50,0 %	85,88	42.941,50	0,00
NL0015031501	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2027	EUR	50,0 %	96,49	48.243,50	0,00
NL0014555419	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	50,0 %	88,01	44.005,50	0,00
NL0015000B11	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2038	EUR	50,0 %	67,77	33.883,00	0,00
XS2432361421	0.8750 % NIBC Bank NV EUR MTN 22/27	EUR	600,0 %	96,11	576.672,60	0,02
XS2325733413	0.6250 % Stellantis NV EUR MTN 21/27	EUR	100,0 %	95,90	95.897,33	0,00
XS2464732770	2.7500 % Stellantis NV EUR MTN 22/32	EUR	300,0 %	91,78	275.336,07	0,01
XS2604697891	3.8750 % Volkswagen International Finance NV EUR MTN 23/26	EUR	500,0 %	101,24	506.191,50	0,02
Royaume-Uni					20.015.988,66	0,82
US046353AT52	4.0000 % AstraZeneca PLC USD Notes 18/29	USD	800,0 %	99,06	732.000,70	0,03
XS1637333748	1.5000 % British Telecommunications PLC EUR MTN 17/27	EUR	800,0 %	97,60	780.804,48	0,03
XS2496028502	2.7500 % British Telecommunications PLC EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	100,21	100.212,39	0,00
XS1981054221	1.1250 % Coca-Cola Europacific Partners PLC EUR Notes 19/29	EUR	500,0 %	93,09	465.467,20	0,02
XS1081100239	2.2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 14/29	EUR	400,0 %	98,39	393.572,96	0,02
XS2710354544	4.5000 % Nationwide Building Society EUR MTN 23/26	EUR	700,0 %	103,03	721.183,89	0,03
XS1996441066	0.8750 % Rentokil Initial PLC EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	98,32	98.319,89	0,00
XS2466426215	1.1250 % Santander U.K. PLC EUR Notes 22/27	EUR	114,0 %	97,69	111.370,03	0,01
XS2445344570	2.6250 % Severn Trent Utilities Finance PLC GBP MTN 22/33	GBP	800,0 %	81,31	777.668,11	0,03
GB0002404191	6.0000 % U.K. Gilts GBP Bonds 98/28	GBP	2.300,0 %	106,75	2.935.542,44	0,12
GB0032452392	4.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 03/36	GBP	50,0 %	95,99	57.383,90	0,00
GB00B00NY175	4.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 04/38	GBP	300,0 %	98,65	353.840,54	0,02
GB00B16NNR78	4.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 06/27	GBP	1.500,0 %	100,72	1.806.307,85	0,07
GB00B24FF097	4.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 07/30	GBP	750,0 %	102,70	920.899,31	0,04
GB00B52WS153	4.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 09/34	GBP	600,0 %	99,37	712.817,31	0,03
GB00B3KJDS62	4.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 09/39	GBP	2.000,0 %	92,85	2.220.272,96	0,09
GB00BYYMZX75	2.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 15/65	GBP	900,0 %	55,78	600.239,68	0,03
GB00BDCHBW80	1.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 16/47	GBP	1.500,0 %	51,84	929.686,59	0,04
GB00BD0XH204	1.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 17/57	GBP	1.000,0 %	47,19	564.256,13	0,02
GB00BM8Z2S21	0.8750 % U.K. Gilts GBP Bonds 21/33	GBP	1.700,0 %	75,05	1.525.468,30	0,06
GB00BM8Z2V59	1.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 21/53	GBP	2.650,0 %	45,67	1.446.962,17	0,06
GB00BL6C7720	4.1250 % U.K. Gilts GBP Bonds 22/27	GBP	700,0 %	99,94	836.382,29	0,03
GB00BMF9LF76	4.0000 % U.K. Gilts GBP Bonds 23/63	GBP	720,0 %	80,25	690.800,27	0,03
XS2641168997	5.7500 % United Utilities Water Finance PLC GBP MTN 23/36	GBP	200,0 %	98,08	234.529,27	0,01
États-Unis					44.498.886,38	1,81
US88579YBJ91	2.3750 % 3M Co. USD Notes 19/29	USD	400,0 %	91,51	338.100,05	0,01
US00287YCY32	4.5500 % AbbVie, Inc. USD Notes 20/35	USD	900,0 %	96,83	804.953,87	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US02665WEZ05	4.9000 % American Honda Finance Corp. USD MTN 24/34	USD	100,0 %	97,96	90.478,42	0,00
US031162DD92	3.0000 % Amgen, Inc. USD Notes 22/29	USD	800,0 %	94,92	701.390,53	0,03
US031162DJ62	4.2000 % Amgen, Inc. USD Notes 22/33	USD	500,0 %	94,85	438.057,16	0,02
US031162DU18	5.7500 % Amgen, Inc. USD Notes 23/63	USD	500,0 %	97,87	451.985,08	0,02
US03523TBV98	5.5500 % Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. USD Notes 19/49	USD	200,0 %	100,57	185.789,24	0,01
US037833DW79	2.6500 % Apple, Inc. USD Notes 20/50	USD	700,0 %	63,18	408.489,72	0,02
US10112RBH66	6.5000 % Boston Properties LP USD Notes 23/34	USD	500,0 %	105,79	488.562,75	0,02
US110122DY15	5.7500 % Bristol-Myers Squibb Co. USD Notes 23/31	USD	500,0 %	105,82	488.691,33	0,02
US110122EC85	6.4000 % Bristol-Myers Squibb Co. USD Notes 23/63	USD	400,0 %	109,68	405.217,11	0,02
US19416QEK22	3.7000 % Colgate-Palmolive Co. USD MTN 17/47	USD	800,0 %	78,45	579.664,11	0,02
US20030NEE76	4.8000 % Comcast Corp. USD Notes 23/33	USD	300,0 %	98,73	273.574,26	0,01
US20030NEF42	5.3500 % Comcast Corp. USD Notes 23/53	USD	700,0 %	93,57	604.966,47	0,03
US126408HV80	4.5000 % CSX Corp. USD Notes 22/52	USD	900,0 %	85,30	709.059,70	0,03
US126650DF48	3.0000 % CVS Health Corp. USD Notes 19/26	USD	500,0 %	97,86	451.956,17	0,02
US126650DT42	5.1250 % CVS Health Corp. USD Notes 23/30	USD	800,0 %	100,86	745.251,89	0,03
US244199BJ37	3.1000 % Deere & Co. USD Notes 20/30	USD	700,0 %	93,87	606.946,11	0,03
US260543DG52	6.3000 % Dow Chemical Co. USD Notes 22/33	USD	300,0 %	107,64	298.258,56	0,01
US260543DH36	6.9000 % Dow Chemical Co. USD Notes 22/53	USD	800,0 %	109,96	812.562,03	0,03
US337738AR95	4.2000 % Fiserv, Inc. USD Notes 18/28	USD	800,0 %	98,83	730.305,82	0,03
XS2999658136	2.9000 % International Business Machines Corp. EUR Notes 25/30	EUR	300,0 %	99,47	298.421,91	0,01
US58933YAX31	3.4000 % Merck & Co., Inc. USD Notes 19/29	USD	500,0 %	96,79	446.989,42	0,02
XS1197270819	1.6250 % Mondelez International, Inc. EUR Notes 15/27	EUR	300,0 %	98,24	294.718,41	0,01
US68389XBU81	2.8000 % Oracle Corp. USD Notes 20/27	USD	500,0 %	96,87	447.388,16	0,02
US74834LAZ31	3.4500 % Quest Diagnostics, Inc. USD Notes 16/26	USD	318,0 %	98,90	290.505,78	0,01
US74834LBC37	2.8000 % Quest Diagnostics, Inc. USD Notes 20/31	USD	500,0 %	89,22	412.026,76	0,02
XS1578127778	1.4500 % Thermo Fisher Scientific, Inc. EUR Notes 17/27	EUR	100,0 %	97,96	97.962,87	0,00
US883556DA77	5.0000 % Thermo Fisher Scientific, Inc. USD Notes 23/29	USD	500,0 %	102,41	472.960,15	0,02
US912810PW27	4.3750 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 08/38	USD	500,0 %	100,84	465.701,24	0,02
US912810QU51	3.1250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 12/42	USD	400,0 %	83,44	308.271,41	0,01
US912810RC45	3.6250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 13/43	USD	2.800,0 %	88,07	2.277.716,11	0,09
US912810RT79	2.2500 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 16/46	USD	2.000,0 %	67,37	1.244.501,24	0,05
US912810SH23	2.8750 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 19/49	USD	3.100,0 %	73,79	2.112.835,52	0,09
US912810SL35	2.0000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 20/50	USD	1.800,0 %	60,57	1.006.956,56	0,04
US912810TJ79	3.0000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 22/52	USD	2.300,0 %	74,49	1.582.524,86	0,06
US912828R366	1.6250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 16/26	USD	5.400,0 %	97,41	4.858.783,41	0,20
US9128283W81	2.7500 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 18/28	USD	4.900,0 %	97,04	4.391.923,81	0,18
US91282CBL46	1.1250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 21/31	USD	1.700,0 %	85,27	1.338.945,41	0,05
US91282CHY03	4.6250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 23/26	USD	8.150,0 %	101,01	7.603.695,22	0,31
US91282CJT99	4.0000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/27	USD	1.000,0 %	100,19	925.442,39	0,04
US91282CGM73	3.5000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 23/33	USD	1.500,0 %	95,93	1.329.085,32	0,05
US91282CHT18	3.8750 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 23/33	USD	800,0 %	98,16	725.309,78	0,03
US91282CJZ59	4.0000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/34	USD	600,0 %	98,78	547.424,39	0,02
US92343VFU35	2.8750 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 20/50	USD	700,0 %	62,57	404.535,87	0,02
Actions de participation					6.286.138,22	0,25
Pays-Bas					6.286.138,22	0,25
NL0011540547	ABN AMRO Bank NV (CVI's)	Act	325.033	EUR	19,34	0,25
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					15.424.993,08	0,63
Canada					541.476,79	0,02
CA0966311064	Boardwalk Real Estate Investment Trust Real Estate Investment Trust	Act	12.737	CAD	66,04	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
France					7.962.259,22	0,32
FR0000064578	Covivio SA Real Estate Investment Trust	Act	22.324 EUR	51,50	1.149.686,00	0,04
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Act	135.040 EUR	30,96	4.180.838,40	0,17
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Act	34.081 EUR	77,22	2.631.734,82	0,11
Royaume-Uni					6.513.774,71	0,27
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Act	628.946 GBP	3,73	2.807.812,82	0,12
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Real Estate Investment Trust	Act	562.050 GBP	5,52	3.705.961,89	0,15
États-Unis					407.482,36	0,02
US0240131047	American Assets Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	22.014 USD	20,04	407.482,36	0,02
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					1.347.556,02	0,06
Obligations					1.347.556,02	0,06
Pays-Bas					883.836,81	0,04
US25156PBC68	4.7500 % Deutsche Telekom International Finance BV USD Notes 18/38	USD	500,0 %	93,96	433.920,41	0,02
US82620KAL70	2.3500 % Siemens Financieringsmaatschappij NV USD Notes 16/26	USD	500,0 %	97,42	449.916,40	0,02
États-Unis					463.719,21	0,02
US58769JAG22	4.8000 % Mercedes-Benz Finance North America LLC USD Notes 23/28	USD	500,0 %	100,41	463.719,21	0,02
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					179.957,42	0,01
Obligations					179.957,42	0,01
États-Unis					179.957,42	0,01
XS2992396320	1.3000 % FedEx Corp. EUR Notes 25/31	EUR	200,0 %	89,98	179.957,42	0,01
Parts d'OPC					679.660.309,89	27,70
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
Allemagne					35.885.592,90	1,46
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1.050%)	Act	383.598 EUR	93,55	35.885.592,90	1,46
Irlande					304.943.579,28	12,43
IE00B579F325	Invesco Physical Gold ETC	Act	414.087 EUR	277,95	115.095.481,65	4,69
IE00BJK55C48	iShares II plc - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)	Act	5.047.799 EUR	5,53	27.924.424,07	1,14
IE00B6R52036	iShares V plc - iShares Gold Producers UCITS ETF EUR - (0.550%)	Act	3.488.470 EUR	19,51	68.067.026,64	2,78
IE00BDDRDW15	iShares II plc - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Act	9.283.917 EUR	3,95	36.649.190,75	1,49
IE00BGXQV361	Legal & General ICAV - L&G ESG Emerging Markets Government Bond (Local Currency) Index Fund -I- EUR - (0.330%)	Act	8.809.728 EUR	1,05	9.287.215,53	0,38
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund - SI2- EUR - (0.700%)	Act	350.422 EUR	136,75	47.920.240,64	1,95
Luxembourg					338.831.137,71	13,81
LU1997245680	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares - W- USD - (0.930%)	Act	43.466 USD	1.087,42	43.657.626,14	1,78
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I (H2-EUR) - (0.830%)	Act	68.003 EUR	551,08	37.475.045,30	1,53
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.930%)	Act	5.191 EUR	3.894,82	20.217.473,13	0,82
LU1361133488	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WM- USD - (0.570%)	Act	34.250 USD	548,97	17.366.710,74	0,71
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT (H2-EUR) - (0.480%)	Act	9.541 EUR	1.232,42	11.758.738,59	0,48
LU2593589067	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Investment Grade Credit -W- USD - (0.360%)	Act	23.141 USD	1.021,25	21.828.347,90	0,89

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1.330%)	Act	14.531 EUR	1,646,72	23.928.274,25	0,97
LU0106817157	Schroder International Selection Fund - Emerging Europe -A- EUR - (1.970%)	Act	2.935.445 EUR	25,39	74.517.744,89	3,04
LU0248176959	Schroder International Selection Fund - Emerging Markets -A- EUR - (1.860%)	Act	2.710.452 EUR	16,32	44.223.467,05	1,80
LU0810595867	State Street Global Advisors Luxembourg Sicav - State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund -I- USD - (0.550%)	Act	2.999.300 USD	15,83	43.857.709,72	1,79
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.377.377.310,79	96,89
Dépôts auprès d'établissements financiers					75.069.569,31	3,06
Dépôts à vue					75.069.569,31	3,06
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			42.308.748,17	1,72
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			32.760.821,14	1,34
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					75.069.569,31	3,06

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-7.131.766,41	-0,29
Opérations à terme				-7.388.158,91	-0,30
Achat de contrats à terme obligataires				393.941,33	0,02
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	650 USD	111,20	220.105,29	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	400 USD	114,03	552.356,04	0,02
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ctr	106 EUR	107,05	14.840,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ctr	41 EUR	119,74	-251.260,00	-0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ctr	72 EUR	118,06	-20.880,00	0,00
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	36 EUR	117,85	-59.720,00	0,00
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	30 EUR	107,60	5.700,00	0,00
Euro OAT Futures 06/25	Ctr	40 EUR	123,07	-67.200,00	0,00
Contrats à terme sur indice achetés				-9.449.296,08	-0,38
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/25	Ctr	11.900 EUR	195,10	-5.384.750,00	-0,22
DJ EURO STOXX Banks Index Futures 06/25	Ctr	3.200 EUR	181,40	-776.565,00	-0,03
FTSE 100 Index Futures 06/25	Ctr	107 GBP	8.586,50	-120.461,17	0,00
FTSE China A50 Index Futures 04/25	Ctr	600 USD	13.334,00	-77.980,00	0,00
Hang Seng Index Futures 06/25	Ctr	60 HKD	23.020,00	-338.806,54	-0,01
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ctr	570 USD	1.113,90	-662.059,17	-0,03
MSCI World Net Total Return Index Futures 06/25	Ctr	2.400 EUR	542,60	-1.660.560,00	-0,07
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/25	Ctr	490 USD	1.846,00	-165.196,59	-0,01
Russell 2000 E-Mini Index Futures 06/25	Ctr	425 USD	2.037,10	-463.905,93	-0,02
Topix Index Futures 06/25	Ctr	230 JPY	2.662,00	200.988,32	0,01
Vente de contrats à terme obligataires				-136.347,30	-0,01
10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ctr	-40 JPY	138,40	-136.347,30	-0,01
Contrats à terme sur devises cédés				261.372,69	0,01
EUR Currency Futures 06/25	Ctr	-330 USD	1,09	261.372,69	0,01
Contrats à terme sur indice cédés				1.542.170,45	0,06
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/25	Ctr	-240 USD	3.662,40	1.256.916,53	0,05
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ctr	-89 USD	5.623,00	285.253,92	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Transactions sur options				256.392,50	0,01
Options de vente en position acheteur sur indices				256.392,50	0,01
Put 5,100 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	2.093 EUR	41,90	256.392,50	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				2.286.536,45	0,09
Opérations de change à terme				2.367.648,80	0,09
Sold AUD / Bought EUR - 08 Apr 2025	AUD	-6.800.000,00		114.246,18	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 08 Apr 2025	CAD	-6.100.000,00		110.050,27	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-1.090.159,41		-3.131,13	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-16.652.438,10		-291.229,16	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-861.613,19		-1.979,22	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 08 Apr 2025	GBP	-14.200.000,00		189.935,25	0,01
Sold JPY / Bought EUR - 08 Apr 2025	JPY	-2.360.000.000,00		329.245,63	0,01
Sold USD / Bought EUR - 08 Apr 2025	USD	-66.900.000,00		1.920.508,04	0,08
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-888,87		2,94	0,00
Contrats de swap				-81.112,35	0,00
Swaps de défaut de crédit				-81.112,35	0,00
Garant				-81.112,35	0,00
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% - 20 Dec 2029	USD	24.000.000,00		-81.112,35	0,00
Investissements en produits dérivés				-4.845.229,96	-0,20
Actif/passif net circulant	EUR			6.221.504,68	0,25
Actif net du Compartiment	EUR			2.453.823.154,82	100,00

* À la date de clôture, la position était partiellement ou entièrement engagée/séparée ou garantie.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT2 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2A EDQ/ISIN: LU1363155018	188,67	193,81	163,47
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A11 7VR/ISIN: LU1089088311	192,20	197,64	165,72
- Catégorie AM5 (EUR) (distribution)	WKN: A40 UH2/ISIN: LU2933436599	93,36	--	--
- Catégorie AQ (EUR) (distribution)	WKN: A2A FPY/ISIN: LU1377963332	159,06	163,09	137,66
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D PWN/ISIN: LU1594335520	170,31	172,78	142,58
- Catégorie AT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 JVK/ISIN: LU2868112991	98,00	--	--
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 1XU/ISIN: LU1304666057	184,29	187,52	155,67
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PJF/ISIN: LU1462192680	186,07	189,10	156,59
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A2A GWY/ISIN: LU1394072968	1.921,74	1.964,51	1.625,23
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A11 7VS/ISIN: LU1089088402	2.174,31	2.226,69	1.851,52
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 Q0E/ISIN: LU1211506388	1.833,93	1.852,98	1.516,60
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 8HR/ISIN: LU2202893546	1.629,73	1.645,69	1.345,35
- Catégorie IT6 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 TNJ/ISIN: LU2929389695	95,10	--	--
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2D MQE/ISIN: LU1575694655	1.690,19	1.731,21	1.440,14
- Catégorie PM12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 XNK/ISIN: LU2959503231	960,46	--	--
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GD0/ISIN: LU2849614552	993,42	1.019,49	--
- Catégorie P2 (EUR) (distribution)	WKN: A3E 3J8/ISIN: LU2727596343	1.130,61	1.156,48	--
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D VPA/ISIN: LU1652855229	185,57	187,61	153,73
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P XHK/ISIN: LU2093606593	1.764,37	1.780,35	1.453,31
- Catégorie AM (H5-USD) (distribution)	WKN: A40 SL3/ISIN: LU2921632829	9,68	--	--
- Catégorie AMg10 (H5-USD) (distribution)	WKN: A40 UZZ/ISIN: LU2938600769	9,44	--	--
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A40 GW7/ISIN: LU2853497456	989,81	--	--
Actions en circulation		7.549.224	6.311.048	4.928.148
- Catégorie AT2 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2A EDQ/ISIN: LU1363155018	76.767	59.120	35.966
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A11 7VR/ISIN: LU1089088311	3.628.023	2.886.312	2.032.452
- Catégorie AM5 (EUR) (distribution)	WKN: A40 UH2/ISIN: LU2933436599	122.924	--	--
- Catégorie AQ (EUR) (distribution)	WKN: A2A FPY/ISIN: LU1377963332	171.440	156.418	140.082
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D PWN/ISIN: LU1594335520	903.312	723.498	435.256
- Catégorie AT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 JVK/ISIN: LU2868112991	86	--	--
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 1XU/ISIN: LU1304666057	252.756	233.141	200.834
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PJF/ISIN: LU1462192680	1.484.530	1.455.155	1.545.243
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A2A GWY/ISIN: LU1394072968	146.390	148.644	155.056
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A11 7VS/ISIN: LU1089088402	14.692	13.428	6.632
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 Q0E/ISIN: LU1211506388	86.550	69.499	55.569
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 8HR/ISIN: LU2202893546	58.966	45.880	28.199
- Catégorie IT6 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 TNJ/ISIN: LU2929389695	110	--	--
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2D MQE/ISIN: LU1575694655	77.562	73.431	69.497
- Catégorie PM12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 XNK/ISIN: LU2959503231	1	--	--
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GD0/ISIN: LU2849614552	10.399	1	--
- Catégorie P2 (EUR) (distribution)	WKN: A3E 3J8/ISIN: LU2727596343	15.210	14.137	--
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D VPA/ISIN: LU1652855229	239.085	209.339	96.320

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P XHK/ISIN: LU2093606593	257.314	223.046	127.044
- Catégorie AM (H5-USD) (distribution)	WKN: A40 SL3/ISIN: LU2921632829	1.120	--	--
- Catégorie AMg10 (H5-USD) (distribution)	WKN: A40 UZZ/ISIN: LU2938600769	1.077	--	--
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A40 GW7/ISIN: LU2853497456	910	--	--
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		2.453,8	2.158,0	1.383,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	33,45
Luxembourg	13,93
Irlande	13,01
Royaume-Uni	7,50
Japon	5,12
Suisse	4,23
Allemagne	4,03
Italie	2,89
Pays-Bas	2,60
France	2,17
Autres pays	7,96
Autres éléments de l'actif net	3,11
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	2.505.285,64
- contrats de swap	129.856,74
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	1.076.126,70
- taux d'intérêt négatif	-45.725,62
Dividendes	12.594.536,28
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	4.133.289,82
Autres produits	634.683,90
Total des produits	21.028.053,46
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	-2.077,94
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-349.989,51
Commission forfaitaire	-13.606.801,51
Autres frais	-18.029,49
Total des dépenses	-13.976.898,45
Résultat net/perte nette	7.051.155,01
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	-3.763.670,68
- opérations sur valeurs mobilières	49.171.473,69
- opérations à terme sur instruments financiers	-30.822.055,99
- opérations de change à terme	-5.428.264,66
- opérations de change	3.115.737,78
- contrats de swap	27.163,43
Plus-/moins-values nettes réalisées	19.351.538,58
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	256.392,50
- opérations sur valeurs mobilières	-41.017.125,10
- opérations à terme sur instruments financiers	-19.989.648,05
- opérations de change à terme	2.107.963,53
- opérations de change	10.949,83
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-105.599,64
Produit total	-39.385.528,35

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 2.201.200.594,94)	2.377.377.310,79
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	75.069.569,31
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	620.574,50
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	502.234,80
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.482.610,72
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	7.389,28
Dividendes à recevoir	4.491.672,98
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	3.323.821,01
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	328.240,02
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	256.392,50
- opérations à terme	2.797.532,79
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	2.663.988,31
Total de l'actif	2.468.921.337,01
Dettes bancaires	-445.314,14
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.474.005,96
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-2.615.718,53
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-10.185.691,70
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-81.112,35
- opérations de change à terme	-296.339,51
Total du passif	-15.098.182,19
Actif net du Compartiment	2.453.823.154,82

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	2.158.035.958,88
Souscriptions	532.196.534,12
Rachats	-180.811.913,13
Distribution	-16.211.896,70
Produit total	-39.385.528,35
Actif net du Compartiment à la fin de la période	2.453.823.154,82

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	6.311.049
- émises	1.788.310
- rachetées	-550.135
- à la fin de la période considérée	7.549.224

Allianz Emerging Europe Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					2,26	0,01
Actions					2,26	0,01
Russie					2,26	0,01
RU0009062467	Gazprom Neft PJSC*	Act	225.421 RUB	0,00	0,02	0,00
RU0007661625	Gazprom PJSC*	Act	3.375.268 RUB	0,00	0,36	0,00
RU0007288411	GMK Norilskiy Nickel PAO*	Act	2.328.400 RUB	0,00	0,25	0,00
RU0009024277	LUKOIL PJSC*	Act	159.292 RUB	0,00	0,02	0,00
RU000A0DKVS5	Novatek PJSC*	Act	401.610 RUB	0,00	0,04	0,00
RU0009046452	Novolipetsk Steel PJSC*	Act	976.128 RUB	0,00	0,11	0,00
RU000A0J2Q06	Rosneft Oil Co. PJSC*	Act	696.760 RUB	0,00	0,08	0,00
RU0009029540	Sberbank of Russia PJSC*	Act	1.547.137 RUB	0,00	0,17	0,00
RU000A102XG9	Segezha Group PJSC*	Act	7.322.514 RUB	0,00	0,79	0,01
RU0009046510	Severstal PAO*	Act	57.894 RUB	0,00	0,01	0,00
RU0009029524	Surgutneftegas PAO*	Act	3.110.373 RUB	0,00	0,34	0,00
RU0009033591	Tatneft PJSC*	Act	397.880 RUB	0,00	0,04	0,00
RU0006944147	Tatneft PJSC*	Act	283.535 RUB	0,00	0,03	0,00
Actions de participation					0,00	0,00
Russie					0,00	0,00
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel PJSC (ADR's)*	Act	2 USD	0,00	0,00	0,00
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2,26	0,01
Dépôts auprès d'établissements financiers					16.502,46	99,99
Dépôts à vue					16.502,46	99,99
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			16.502,46	99,99
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					16.502,46	99,99
Actif/passif net circulant					0,00	0,00
Actif net du Compartiment					16.504,72	100,00

Le compartiment a été suspendu et les chiffres rapportés sont des VNI non officielles, plus de détails dans les informations générales.

* Titre évalué à la juste valeur de marché déterminée de bonne foi conformément aux procédures établies par les Directeurs.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P J31/ISIN: LU1992127883	0,01	3,73	39,01
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A2P J32/ISIN: LU1992127966	0,00	0,56	3,72
Actions en circulation		1.501.665	1.501.664	1.501.665
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P J31/ISIN: LU1992127883	1.374.083	1.374.083	1.374.083
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A2P J32/ISIN: LU1992127966	127.582	127.582	127.582
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		0,0	5,2	54,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Le compartiment a été suspendu et les chiffres rapportés sont des VNI non officielles, plus de détails dans les informations générales.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Russie	0,01
Autres éléments de l'actif net	99,99
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	11.374,99
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	11.374,99
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-648,18
Commission forfaitaire	0,00
Autres frais	-19.165,00
Total des dépenses	-19.813,18
Résultat net/perte nette	-8.438,19
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	24.532,42
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	19,99
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	16.114,22
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-57,06
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	16.057,16

Les autres frais comprennent 18.332,00 EUR de retenue à la source et 833,00 EUR de dépenses diverses.

Le compartiment a été suspendu et les chiffres rapportés sont des VNI non officielles, plus de détails dans les informations générales.

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 57.842.505,62)	2,26
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	16.502,46
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	16.504,72
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	0,00
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	0,00
Actif net du Compartiment	16.504,72

Le compartiment a été suspendu et les chiffres rapportés sont des VNI non officielles, plus de détails dans les informations générales.

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	5.185.524,74
Souscriptions	0,00
Rachats	0,00
Distribution	-5.185.077,18
Produit total	16.057,16
Actif net du Compartiment à la fin de la période	16.504,72

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.501.665
- émises	0
- rachetées	0
- à la fin de la période considérée	1.501.665

Allianz Emerging Markets Corporate Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					85.268.813,18	95,80
Obligations					85.268.813,18	95,80
Autriche					639.664,58	0,72
US86964WAK80	3.1250 % Suzano Austria USD Notes 21/32	USD	750,0 %	85,29	639.664,58	0,72
Bermudes					1.720.967,84	1,93
XS2328392951	4.7000 % China Oil & Gas Group USD Ltd. Notes 21/26	USD	525,0 %	97,27	510.672,75	0,57
USG38327AD78	8.7500 % Geopark Ltd. USD Notes 25/30	USD	650,0 %	94,28	612.798,05	0,69
XS2214755345	5.5000 % Li & Fung Ltd. USD MTN 20/25	USD	600,0 %	99,58	597.497,04	0,67
Îles vierges britanniques					4.501.517,59	5,06
USG20038AA61	5.2500 % Central American Bottling Corporation Via CBC Bottling Holdco SL Via Beliv Holdco USD Notes 22/29	USD	850,0 %	96,00	815.992,95	0,92
XS2281321799	5.0500 % Fortune Star BVI Ltd. USD Notes 21/27	USD	775,0 %	95,24	738.117,75	0,83
XS2030348903	4.2500 % Franshion Brilliant Ltd. USD Notes 19/29	USD	650,0 %	88,85	577.518,50	0,65
XS2132986741	5.2500 % NWD Finance Ltd. USD FLR-Notes 20/undefined	USD	550,0 %	54,49	299.713,65	0,34
USG84393AC49	6.7500 % Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd. USD Notes 18/33	USD	1.080,3 %	100,79	1.088.787,32	1,22
USG8539EAC96	7.0000 % Studio City Co Ltd. USD Notes 22/27	USD	975,0 %	100,66	981.387,42	1,10
Îles Caïmans					7.978.506,31	8,96
XS2342248593	3.7500 % AAC Technologies Holdings USD Notes 21/31	USD	800,0 %	91,50	731.976,00	0,82
XS2189595049	2.9500 % Champion Ltd. USD MTN 20/30	USD	750,0 %	85,44	640.803,34	0,72
XS2850435731	7.6350 % FWD Group Holdings Ltd. USD MTN 24/31	USD	250,0 %	108,80	272.001,00	0,31
XS2585988145	5.1250 % Gaci First Investment Co. USD Notes 23/53	USD	1.200,0 %	85,62	1.027.440,48	1,15
XS2971601336	8.4500 % Greentown China Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	200,0 %	101,84	203.676,00	0,23
XS2971969287	9.1250 % Health & Happiness H&H International Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	200,0 %	101,13	202.258,00	0,23
USG5265VAA10	6.7500 % Kingston Airport Revenue Finance Ltd. USD Notes 24/36	USD	1.100,0 %	100,59	1.106.435,00	1,24
USG53901AA58	10.8750 % Liberty Costa Rica Senior Secured Finance USD Notes 23/31	USD	800,0 %	107,14	857.087,87	0,96
XS2281303896	4.5000 % Logan Group Ltd. USD Defaulted Notes 21/28	USD	300,0 %	7,93	23.781,00	0,03
XS2098539815	3.3750 % Longfor Group Holdings Ltd. USD Notes 20/27	USD	600,0 %	88,34	530.010,00	0,59
USG5975LAF34	5.7500 % Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 20/28	USD	1.025,0 %	96,19	985.921,88	1,11
US80007RAE53	5.4000 % Sands China Ltd. USD Notes 19/28	USD	900,0 %	100,11	900.949,32	1,01
US80007RAL96	4.3750 % Sands China Ltd. USD Notes 21/30	USD	525,0 %	94,51	496.166,42	0,56
Chili					4.395.189,99	4,94
US05890PAC05	8.7500 % Banco de Credito e Inversiones USD FLR-Notes 24/undefined	USD	675,0 %	106,43	718.383,60	0,81
US05971WAD56	3.1770 % Banco Santander Chile USD Notes 21/31	USD	700,0 %	90,09	630.612,15	0,71
USP2205JAQ33	4.3750 % Cencosud USD SA Notes 17/27	USD	450,0 %	98,78	444.517,70	0,50
USP3697UAE84	3.9500 % Embotelladora Andina SA USD Notes 20/50	USD	1.000,0 %	76,58	765.792,20	0,86
USP37110AS59	6.1500 % Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 23/33	USD	500,0 %	102,13	510.662,85	0,57
US29278DAA37	4.8750 % Enel Chile SA USD Notes 18/28	USD	850,0 %	99,44	845.237,11	0,95
USP6560VAB44	13.3750 % Latam Airlines Group SA USD Notes 22/29	USD	425,0 %	112,94	479.984,38	0,54
Colombie					3.935.857,53	4,42
USP09252AM29	4.3750 % Banco de Bogota SA USD Notes 17/27	USD	1.150,0 %	97,78	1.124.423,89	1,26
US05968LAN29	8.6250 % Bancolombia SA USD FLR-Notes 24/34	USD	1.055,0 %	105,75	1.115.629,29	1,25
US279158AV11	8.3750 % Ecopetrol SA USD Notes 24/36	USD	400,0 %	97,86	391.438,52	0,44
US279158AQ26	5.8750 % Ecopetrol SA USD Notes 21/51	USD	325,0 %	68,12	221.394,88	0,25
US279158AS81	8.8750 % Ecopetrol SA USD Notes 23/33	USD	200,0 %	103,71	207.419,00	0,23
USP7358RAD81	4.0000 % Oleoducto Central SA USD Notes 20/27	USD	900,0 %	97,28	875.551,95	0,99
Allemagne					2.648.066,98	2,97
DE000BU0E188	0.0000 % German Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	2.050,0 %	99,55	2.209.504,76	2,48

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
XS2326493728	3.3750 % Novelis Sheet Ingot EUR MTN Notes 21/29	EUR	425,0 %	95,31	438.562,22	0,49
Hong Kong					391.744,28	0,44
XS2423359459	4.8750 % Bank of East Asia USD MTN Notes 22/32	USD	400,0 %	97,94	391.744,28	0,44
Hongrie					1.796.438,20	2,02
XS2618838564	6.1250 % Magyar Export-Import Bank Zrt USD Bonds 23/27	USD	1.000,0 %	102,07	1.020.667,30	1,15
XS2783579704	6.5000 % MVM Energetika USD Notes 24/31	USD	750,0 %	103,44	775.770,90	0,87
Inde					3.126.519,53	3,51
XS1391575161	4.0000 % Adani Transmission Step-One Ltd. USD Notes 16/26	USD	475,0 %	96,25	457.204,74	0,51
USY8987LAA45	7.5000 % Continuum Green Energy India USD Notes 24/33	USD	420,2 %	102,99	432.771,50	0,49
USY3R78RET83	8.7500 % IIFL FINANCE LTD SR SECURED REGS 07/28 8.75 USD Notes 25/28	USD	850,0 %	99,79	848.174,54	0,95
USY4470XAA10	4.9500 % JSW Infrastructure Ltd. USD MTN 22/29	USD	550,0 %	96,38	530.062,50	0,60
XS2863565326	7.8000 % Piramal Capital & Housing Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	425,0 %	99,59	423.257,50	0,47
USY72570AS69	2.8750 % Reliance Industries Ltd. USD Notes 22/32	USD	500,0 %	87,01	435.048,75	0,49
Indonésie					1.672.108,69	1,88
XS2385923722	4.3000 % Bank Negara Indonesia USD Notes 21/undefined	USD	550,0 %	94,57	520.150,24	0,59
USY7140EAA65	5.1500 % Pertamina Geothermal Energy USD Notes 23/28	USD	1.150,0 %	100,17	1.151.958,45	1,29
Israël					860.237,73	0,97
IL0011736738	5.3750 % Energean Israel Finance Ltd. USD Notes 21/28	USD	900,0 %	95,58	860.237,73	0,97
Kazakhstan					855.667,05	0,96
XS1807300105	5.3750 % KazMunayGas National Co. JSC USD MTN Notes 18/30	USD	350,0 %	99,01	346.549,00	0,39
XS1807299331	6.3750 % KazMunayGas National Co. JSC USD Notes 18/48	USD	250,0 %	93,58	233.958,78	0,26
XS2242422397	3.5000 % KazMunayGas National Co. JSC USD Notes 20/33	USD	325,0 %	84,66	275.159,27	0,31
Luxembourg					5.225.097,69	5,87
USL0183EAA30	9.8750 % Ambipar Lux SARL USD Notes 24/31	USD	450,0 %	99,59	448.152,03	0,50
USL21779AK60	5.8750 % CSN Resources SA USD Notes 22/32	USD	250,0 %	82,25	205.636,33	0,23
USL6388GJA96	7.3750 % Millicom International Cellular USD Notes 24/32	USD	600,0 %	101,68	610.056,00	0,69
USL6401PAM51	8.8750 % Minerva Luxembourg SA USD Notes 23/33	USD	810,0 %	106,83	865.321,38	0,97
XS2801333530	7.7500 % Puma International Financing USD Notes 24/29	USD	500,0 %	101,15	505.738,50	0,57
USL7909CAC12	6.4500 % Raizen Fuels Finance SA USD Notes 24/34	USD	1.000,0 %	101,12	1.011.203,20	1,14
USL7915TAA09	4.5000 % Rede D'or Finance SARL USD Notes 20/30	USD	1.000,0 %	92,92	929.162,50	1,04
USL9326VAB29	4.5000 % Tupy Overseas SA USD Notes 21/31	USD	750,0 %	86,64	649.827,75	0,73
Malaisie					1.390.033,05	1,56
XS2399889976	3.3750 % IOI Investment L USD MTN 21/31	USD	1.100,0 %	90,59	996.448,53	1,12
USY6080GAB33	3.7500 % MISC Capital Two Labuan Ltd. USD MTN Notes 22/27	USD	400,0 %	98,40	393.584,52	0,44
Île Maurice					2.686.359,65	3,02
XS2445185916	7.3750 % Axian Telecom USD Notes 22/27	USD	500,0 %	101,03	505.139,65	0,57
USV1541CAA19	5.3750 % CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	550,0 %	98,62	542.420,95	0,61
XS2826815446	7.5000 % HTA Group Ltd. USD Notes 24/29	USD	450,0 %	101,75	457.864,34	0,51
USV4605MAA63	4.5000 % India Clean Energy Holdings USD MTN Notes 22/27	USD	725,0 %	95,21	690.273,59	0,78
XS1789391148	4.5000 % UPL Ltd. USD Notes 18/28	USD	525,0 %	93,46	490.661,12	0,55
Mexique					5.625.930,90	6,32
USP01703AD22	3.2500 % Alpek de CV USD Notes 21/31	USD	1.000,0 %	86,39	863.868,30	0,97
USP0R38AAA53	7.7500 % Alsea de CV USD Notes 21/26	USD	1.050,0 %	100,96	1.060.028,55	1,19
USP1400MAE86	8.7500 % Banco Mercantil del Norte SA USD FLR-Notes 24/undefined	USD	250,0 %	99,67	249.170,30	0,28
USP1400MAB48	7.5000 % Banco Mercantil del Norte SA USD FLR-Notes 19/undefined	USD	700,0 %	98,36	688.547,51	0,77
USP1507SAL18	5.6210 % Banca Multiple Grupo Financiero Santand USD Notes 24/29	USD	375,0 %	101,71	381.427,50	0,43
USP0929YAA49	2.5000 % Becle de CV USD Notes 21/31	USD	950,0 %	80,54	765.098,27	0,86

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
USP1850NAB75	6.9900 % Braskem Idesa Sapi USD Notes 21/32	USD	400,0 %	75,74	302.948,83	0,34
USP47465AB82	3.6140 % GCC de CV USD Notes 22/32	USD	550,0 %	86,70	476.850,00	0,54
USP6638MAB74	3.7500 % Metalsa Sapi de CV USD Notes 21/31	USD	1.050,0 %	79,81	837.991,64	0,94
Panama					1.371.009,36	1,54
USP0092AAF68	4.0000 % Aeropuerto Internacional de Tocumen SA USD Notes 21/41	USD	800,0 %	75,01	600.069,52	0,67
USP15383CD50	4.2500 % Banistmo SA USD Notes 20/27	USD	800,0 %	96,37	770.939,84	0,87
Paraguay					598.923,13	0,67
USP4R54KAA49	7.7000 % Frigorifico Concepcion SA USD Notes 21/28	USD	400,0 %	76,29	305.156,23	0,34
USP90475AB31	5.8750 % Telefonica Celular del Paraguay SA USD Notes 19/27	USD	295,0 %	99,58	293.766,90	0,33
Pérou					1.154.705,59	1,30
US05971V2C81	3.1250 % Banco de Crédito del Perú USD FLR-Notes 20/30	USD	900,0 %	99,17	892.519,20	1,00
USP56236AB16	3.2500 % InRetail Consumer USD Notes 21/28	USD	278,0 %	94,31	262.186,39	0,30
Philippines					1.318.881,80	1,48
XS2207510582	3.0000 % Globe Telecom USD Inc. Notes 20/35	USD	1.650,0 %	79,93	1.318.881,80	1,48
Pologne					896.998,99	1,01
XS2975119988	6.0000 % ORLEN SA USD Notes 25/35	USD	875,0 %	102,51	896.998,99	1,01
Roumanie					896.604,58	1,01
XS2724401588	7.2500 % Banca Transilvania SA EUR FLR-MTN 23/28	EUR	775,0 %	106,86	896.604,58	1,01
Serbie					463.558,05	0,52
XS2580270275	6.5000 % Serbia International USD Bonds 23/33	USD	450,0 %	103,01	463.558,05	0,52
Singapour					4.425.219,53	4,97
XS2852920342	5.9500 % Cathaylife Singapore Ltd. USD Notes 24/34	USD	1.275,0 %	104,95	1.338.096,95	1,50
XS1242348164	3.8750 % GLP Pte. Ltd. USD MTN 15/25	USD	800,0 %	98,58	788.669,68	0,89
USY5951MAA00	8.9600 % Medco Maple Tree Ltd. USD Notes 23/29	USD	500,0 %	103,30	516.502,40	0,58
XS2490811168	4.6020 % Oversea-Chinese Banking USD Notes 22/32	USD	900,0 %	99,92	899.293,50	1,01
US91127LAH33	3.8630 % United Overseas Bank Ltd. USD FLR-MTN Notes 22/32	USD	900,0 %	98,07	882.657,00	0,99
Afrique du Sud					744.433,13	0,84
XS2339102878	6.3750 % Absa Group Ltd. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	750,0 %	99,26	744.433,13	0,84
Corée du Sud					2.661.248,40	2,99
USY5580VAB27	5.6250 % LG Electronics USD Notes 24/29	USD	700,0 %	102,98	720.870,71	0,81
XS2739009855	6.0000 % Mirae Asset Securities Co. Ltd. USD Notes 24/29	USD	500,0 %	103,32	516.614,05	0,58
XS1795263281	4.5000 % Shinhan Bank Co. Ltd. USD MTN 18/28	USD	850,0 %	99,21	843.294,18	0,95
US82460EAN04	4.0000 % Shinhan Bank Co. Ltd. USD MTN Notes 19/29	USD	600,0 %	96,74	580.469,46	0,65
Supranational					950.733,63	1,07
USP7922TAA71	3.7500 % Promigas SA ESP / Gases del Pacifico SAC USD Notes 19/29	USD	1.025,0 %	92,75	950.733,63	1,07
Thaïlande					3.503.434,75	3,94
USY0606WCA63	3.7330 % Bangkok Bank USD FLR-MTN 19/34	USD	1.300,0 %	92,59	1.203.712,64	1,35
XS2242131071	5.2750 % Kasikornbank USD FLR-MTN 20/undefined	USD	1.350,0 %	99,27	1.340.161,88	1,51
XS2892939575	6.8750 % Muangthai Capital PCL USD Notes 24/28	USD	950,0 %	101,01	959.560,23	1,08
Pays-Bas					4.734.694,79	5,32
USP04568AC88	6.3750 % Arcos Dorados BV USD Notes 25/32	USD	900,0 %	101,45	913.050,02	1,03
USN29505AB53	7.0000 % Embarer Netherlands Finance USD Notes 23/30	USD	450,0 %	106,71	480.213,27	0,54
US29082HAE27	5.9800 % Embracer Netherlands Finance BV USD Notes 25/35	USD	160,0 %	101,54	162.470,40	0,18
US71647NBJ72	5.5000 % Petrobras Global Finance USD Notes 21/51	USD	300,0 %	77,76	233.293,68	0,26
USN7163RAX19	4.1930 % Prosus USD Notes 22/32	USD	1.100,0 %	91,04	1.001.412,50	1,13
USN7163RAY91	4.9870 % Prosus USD Notes 22/52	USD	600,0 %	76,99	461.960,52	0,52
USN8106HAA16	5.6250 % SMRC Automotive Holdings Netherlands USD Notes 24/29	USD	450,0 %	101,35	456.080,99	0,51
XS2231814570	5.1250 % Vivo Energy Investments USD Notes 20/27	USD	1.050,0 %	97,73	1.026.213,41	1,15

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Comparti- ment
Turquie					4.826.723,43	5,42
XS2842188687	7.4980 % Akbank TAS USD Notes 24/30	USD	700,0 %	100,39	702.738,05	0,79
XS2434515313	4.5000 % Coca-Cola Icecek USD Notes 22/29	USD	655,0 %	95,53	625.701,85	0,70
XS2782775345	7.1250 % Ford Otomotiv Sanayi AS USD Notes 24/29	USD	450,0 %	99,27	446.710,19	0,50
XS2729164462	8.5000 % TAV Havalimanlari Holding AS USD Notes 23/28	USD	450,0 %	102,56	461.536,43	0,52
XS2820499619	7.3750 % Turk Telekomunikasyon AS USD Notes 24/29	USD	650,0 %	100,98	656.365,39	0,74
XS2677517497	9.0000 % Turkiye Vakiflar Bankasi USD Notes 23/28	USD	700,0 %	105,17	736.179,50	0,83
XS2855391533	7.8750 % Ulker Biskuvi Sanayi AS USD Notes 24/31	USD	450,0 %	100,81	453.627,50	0,51
XS2445343689	9.2500 % Yapi ve Kredi Bankasi USD MTN 23/28	USD	700,0 %	106,27	743.864,52	0,83
Émirats arabes unis					1.039.380,40	1,17
XS2587708624	6.5000 % Finance Department Government of Sharjah USD Bonds 23/32	USD	1.000,0 %	103,94	1.039.380,40	1,17
Royaume-Uni					2.970.955,91	3,34
XS2403426427	2.9500 % Prudential Funding Asia PLC USD FLR-MTN 21/33	USD	1.100,0 %	92,74	1.020.166,62	1,15
XS2812381247	8.2500 % Sisecam UK PLC USD Notes 24/29	USD	450,0 %	100,95	454.264,97	0,51
USG84228EV68	4.3000 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 21/undefined	USD	650,0 %	90,08	585.526,96	0,66
USG84228FZ63	7.0180 % Standard Chartered USD PLC FLR-Notes 23/30	USD	850,0 %	107,18	910.997,36	1,02
États-Unis					3.261.400,12	3,66
USU0901RAE72	5.3750 % Bimbo Bakeries USA USD Notes 24/36	USD	500,0 %	99,10	495.523,80	0,56
USU37016AC37	9.5000 % Gran Tierra Energy, Inc. USD Notes 23/29	USD	625,0 %	89,15	557.180,63	0,62
USU5007TAA35	7.1250 % Kosmos Energy Ltd. USD Notes 19/26	USD	450,0 %	98,24	442.089,45	0,50
USU63768AB83	6.6250 % NBM US Holdings USD Notes 19/29	USD	600,0 %	100,10	600.614,40	0,67
US80386WAD74	5.5000 % Sasol Financing LLC USA USD Notes 21/31	USD	625,0 %	84,24	526.504,44	0,59
XS2288890671	2.1250 % SK Battery America USD Notes 21/26	USD	660,0 %	96,89	639.487,40	0,72
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					932.855,85	1,05
Obligations					932.855,85	1,05
Canada					475.806,60	0,54
US335934AV79	9.3750 % First Quantum Minerals Ltd. USD Notes 24/29	USD	450,0 %	105,73	475.806,60	0,54
Mexique					457.049,25	0,51
US151290CB70	9.1250 % Cemex SAB de CV USD FLR-Notes 23/undefined	USD	450,0 %	101,57	457.049,25	0,51
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					86.201.669,03	96,85
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.564.402,96	1,76
Dépôts à vue					1.564.402,96	1,76
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.357.705,01	1,53
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			206.697,95	0,23
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.564.402,96	1,76

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				16.296,88	0,02
Opérations à terme				16.296,88	0,02
Achat de contrats à terme obligataires				16.296,88	0,02
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	32 USD	111,20	25.671,88	0,03
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	3 USD	121,81	-9.375,00	-0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés négociés de gré à gré				-17.041,10	-0,02
Opérations de change à terme				-17.041,10	-0,02
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-1.604.751,51		1.829,94	0,00
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-3.570.437,36		1.819,92	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-71.852,45		250,97	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-56.160.660,65		-21.490,79	-0,02
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-129.177,07		548,86	0,00
Investissements en produits dérivés				-744,22	0,00
Actif/passif net circulant	USD			1.235.626,08	1,39
Actif net du Compartiment	USD			89.000.953,85	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A3C RL4/ISIN: LU2347295862	89,56	90,55	82,99
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P KKC/ISIN: LU1992133188	98,67	98,84	88,97
- Catégorie AT2 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3E 2SY/ISIN: LU2724466870	104,98	105,03	--
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P FFW/ISIN: LU1961090724	842,06	885,36	824,78
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P FFX/ISIN: LU1961090997	1.042,57	1.040,44	929,60
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P KKJ/ISIN: LU1992133857	94,38	94,26	84,32
- Catégorie W2 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P ZMF/ISIN: LU2115180148	826,22	873,26	813,41
- Catégorie RT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A3C RL5/ISIN: LU2347295946	99,71	98,73	87,13
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2P GMR/ISIN: LU1974910272	8,00	8,19	7,70
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A40 SXX/ISIN: LU2925869492	10,15	--	--
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P KKE/ISIN: LU1992133345	101,35	100,23	88,07
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P GMM/ISIN: LU1974909183	1.162,62	1.149,67	1.007,83
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P GCY/ISIN: LU1970681836	116.944,58	115.596,45	101.212,82
Actions en circulation		97.066	127.902	105.154
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A3C RL4/ISIN: LU2347295862	709	709	709
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P KKC/ISIN: LU1992133188	40.919	39.910	12.640
- Catégorie AT2 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3E 2SY/ISIN: LU2724466870	160	100	--
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P FFW/ISIN: LU1961090724	13.910	13.910	18.185
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P FFX/ISIN: LU1961090997	9.294	14.067	21.022
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P KKJ/ISIN: LU1992133857	100	100	100
- Catégorie W2 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P ZMF/ISIN: LU2115180148	30.160	30.521	29.828
- Catégorie RT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A3C RL5/ISIN: LU2347295946	1.008	1.008	86
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2P GMR/ISIN: LU1974910272	154	7.662	140
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A40 SXX/ISIN: LU2925869492	109	--	--
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P KKE/ISIN: LU1992133345	250	19.670	22.094
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P GMM/ISIN: LU1974909183	1	1	1
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P GCY/ISIN: LU1970681836	292	245	349

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Actifs du Compartiment en millions d'USD	89,0	95,1	100,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Îles Caïmans	8,96
Mexique	6,83
Luxembourg	5,87
Turquie	5,42
Pays-Bas	5,32
Îles vierges britanniques	5,06
Singapour	4,97
Chili	4,94
Colombie	4,42
Thaïlande	3,94
États-Unis	3,66
Inde	3,51
Royaume-Uni	3,34
Île Maurice	3,02
Corée du Sud	2,99
Allemagne	2,97
Hongrie	2,02
Autres pays	19,61
Autres éléments de l'actif net	3,15
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	2.495.513,45
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	52.309,68
- taux d'intérêt négatif	-673,64
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	134,46
Total des produits	2.547.283,95
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-5.441,71
Commission forfaitaire	-307.014,28
Autres frais	-618,13
Total des dépenses	-313.074,12
Résultat net/perte nette	2.234.209,83
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	416.160,97
- opérations à terme sur instruments financiers	-57.524,16
- opérations de change à terme	-2.102.357,04
- opérations de change	-74.872,23
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	415.617,37
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.754.901,93
- opérations à terme sur instruments financiers	28.484,38
- opérations de change à terme	-652.027,98
- opérations de change	318,82
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-1.962.509,34

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 86.343.802,54)	86.201.669,03
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.564.402,96
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.293.641,68
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	1.247,25
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	25.671,88
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	4.449,69
Total de l'actif	89.091.082,49
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-5.353,88
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-53.908,97
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-9.375,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-21.490,79
Total du passif	-90.128,64
Actif net du Compartiment	89.000.953,85

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	95.068.913,19
Souscriptions	11.371.984,73
Rachats	-13.110.140,71
Distribution	-2.367.294,02
Produit total	-1.962.509,34
Actif net du Compartiment à la fin de la période	89.000.953,85

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	127.903
- émises	12.486
- rachetées	-43.323
- à la fin de la période considérée	97.066

Allianz Emerging Markets Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					317.040.002,20	96,32
Actions					298.881.067,79	90,80
Belgique					860.496,18	0,26
BE0974338700	Titan Cement International SA	Act	18.879 EUR	42,10	860.496,18	0,26
Brésil					14.163.433,25	4,30
BRCMIGACNPR3	Cia Energetica de Minas Gerais	Act	1.029.400 BRL	10,36	1.851.072,50	0,56
BRCYREACNOR7	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participa- coes	Act	308.100 BRL	24,30	1.299.503,58	0,40
BRDIRRACNOR0	Direcional Engenharia SA	Act	66.400 BRL	31,80	366.500,62	0,11
BRJBSSACNOR8	JBS SA	Act	396.100 BRL	41,58	2.858.701,68	0,87
BRPO- MOACNPR7	Marcopolo SA	Act	559.300 BRL	6,46	627.128,95	0,19
BRGOAUACNPR8	Metalurgica Gerdau SA	Act	557.300 BRL	9,34	903.473,52	0,27
BRPETRACNOR9	Petroleo Brasileiro SA	Act	374.900 BRL	41,07	2.672.511,93	0,81
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro SA	Act	267.600 BRL	37,43	1.738.543,04	0,53
BRTIMSACNOR5	TIM SA	Act	598.500 BRL	17,77	1.845.997,43	0,56
Chili					1.730.931,16	0,53
CL0000000100	Cencosud SA	Act	150.947 CLP	2.845,00	451.571,20	0,14
CLP3697S1034	Embotelladora Andina SA Class B	Act	148.735 CLP	3.635,00	568.508,65	0,17
CLP7980K1070	Quinenco SA	Act	182.708 CLP	3.700,00	710.851,31	0,22
Chine					91.023.260,34	27,65
KYG8875G1029	3SBio, Inc.	Act	568.000 HKD	11,96	873.301,32	0,27
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China Ltd. Class H	Act	3.657.000 HKD	4,68	2.200.165,83	0,67
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Act	612.400 HKD	128,00	10.076.965,10	3,06
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Class H	Act	7.039.000 HKD	4,69	4.243.931,94	1,29
CNE100002GQ4	Bank of Hangzhou Co. Ltd. Class A	Act	619.004 CNY	14,44	1.230.771,68	0,37
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Class H	Act	35.500 HKD	392,80	1.792.604,31	0,54
CNE100001526	BYD Co. Ltd. Class A	Act	7.900 CNY	374,90	407.811,41	0,12
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd. Class H	Act	3.081.000 HKD	6,09	2.412.090,48	0,73
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Class H	Act	6.239.000 HKD	6,88	5.518.080,44	1,68
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	Act	978.000 HKD	5,87	738.008,83	0,22
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd.	Act	517.500 HKD	16,00	1.064.424,69	0,32
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. Class H	Act	862.000 HKD	15,00	1.662.199,43	0,50
HK0000311099	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	Act	927.500 HKD	5,06	603.321,83	0,18
KYG2110P1000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	Act	563.000 HKD	7,61	550.779,36	0,17
CNE100000114	CMOC Group Ltd. Class H	Act	1.353.000 HKD	6,40	1.113.172,26	0,34
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Class H	Act	239.500 HKD	12,24	376.852,62	0,11
CNE100000BG0	CRRC Corp. Ltd. Class H	Act	784.000 HKD	4,84	487.804,75	0,15
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. Class A	Act	244.500 CNY	19,86	668.613,21	0,20
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class H	Act	65.600 HKD	55,50	468.038,33	0,14
CNE100000PP1	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Class H	Act	349.200 HKD	4,90	219.965,68	0,07
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd. Class H	Act	508.000 HKD	13,60	888.151,85	0,27
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai Class A	Act	116.400 CNY	45,46	728.616,93	0,22
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Class H	Act	163.000 HKD	25,00	523.856,35	0,16
KYG4232C1087	Haitian International Holdings Ltd.	Act	202.000 HKD	20,55	533.639,29	0,16
CNE100001R17	Hangzhou Sunrise Technology Co. Ltd. Class A	Act	182.000 CNY	17,85	447.328,38	0,14
KYG5074S1012	JD Logistics, Inc.	Act	411.400 HKD	12,56	664.260,66	0,20
KYG8208B1014	JD.com, Inc. Class A	Act	189.335 HKD	160,80	3.913.826,34	1,19
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	Act	1.440.000 HKD	10,48	1.940.029,70	0,59
CNE100001YW7	Lens Technology Co. Ltd. Class A	Act	353.100 CNY	25,33	1.231.543,49	0,37
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	Act	94.700 CNY	40,89	533.192,38	0,16
KYG596691041	Meituan Class B	Act	147.510 HKD	155,80	2.954.428,74	0,90
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd. Class A	Act	71.300 CNY	78,50	770.683,45	0,23
CNE100001922	New China Life Insurance Co. Ltd. Class H	Act	100.800 HKD	29,65	384.211,03	0,12
KYG6464H1011	Newborn Town, Inc.	Act	820.000 HKD	5,89	620.888,69	0,19

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
CNE1000052S3	Ningbo Deye Technology Co. Ltd. Class A	Act	38.100 CNY	91,46	479.814,11	0,15
CNE100005K85	Onewo, Inc. Class H	Act	188.200 HKD	22,80	551.618,81	0,17
CNE100002FW4	Opple Lighting Co. Ltd. Class A	Act	334.466 CNY	16,63	765.880,60	0,23
CNE100001MK7	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Class H	Act	2.701.000 HKD	4,02	1.395.838,72	0,42
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Class H	Act	1.307.000 HKD	6,29	1.056.843,88	0,32
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Act	264.500 HKD	46,30	1.574.313,68	0,48
CNE1000046G0	Qingdao Sentury Tire Co. Ltd. Class A	Act	143.200 CNY	24,31	479.341,27	0,15
CNE100003N01	Quectel Wireless Solutions Co. Ltd. Class A	Act	135.100 CNY	88,48	1.645.952,54	0,50
CNE0000011B7	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. Class A	Act	1.325.487 CNY	10,43	1.903.604,07	0,58
CNE100003373	Shennan Circuits Co. Ltd. Class A	Act	21.000 CNY	126,06	364.513,35	0,11
CNE1000005H4	Shenzhen Topband Co. Ltd. Class A	Act	390.000 CNY	15,14	813.031,42	0,25
CNE100000PW7	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd. Class A	Act	82.400 CNY	32,23	365.682,66	0,11
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd.	Act	286.500 HKD	21,10	777.126,44	0,24
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	Act	180.900 HKD	71,35	1.659.270,33	0,50
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Act	250.700 HKD	497,00	16.017.521,87	4,87
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings Ltd.	Act	678.000 HKD	8,95	780.076,75	0,24
CNE000001D72	Xiamen Faratronic Co. Ltd. Class A	Act	27.700 CNY	109,52	417.724,60	0,13
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Act	353.400 HKD	49,20	2.235.199,29	0,68
KYG982771092	Xtep International Holdings Ltd.	Act	1.733.000 HKD	5,07	1.129.512,72	0,34
CNE100002PC5	Yealink Network Technology Corp. Ltd. Class A	Act	123.700 CNY	40,83	695.450,02	0,21
CNE000000S01	Yunnan Yuntianhua Co. Ltd. Class A	Act	113.800 CNY	22,86	358.208,04	0,11
CNE100000KD8	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd. Class A	Act	98.500 CNY	23,55	319.406,67	0,10
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Class H	Act	156.600 HKD	32,20	648.234,64	0,20
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H	Act	768.000 HKD	17,68	1.745.533,08	0,53
Colombie					1.823.634,23	0,55
COB07PA00086	Bancolombia SA	Act	182.877 COP	41.900,00	1.823.634,23	0,55
Grèce					3.186.549,69	0,97
GRS323003012	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA Class A	Act	423.557 EUR	2,50	1.147.785,08	0,35
GRS003003035	National Bank of Greece SA	Act	137.161 EUR	9,52	1.414.288,11	0,43
GRS014003032	Piraeus Financial Holdings SA	Act	110.626 EUR	5,21	624.476,50	0,19
Hong Kong					10.691.015,00	3,25
KYG126521064	Bosideng International Holdings Ltd.	Act	2.740.000 HKD	3,99	1.405.426,25	0,43
HK0144000764	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	Act	220.000 HKD	13,40	378.976,33	0,12
HK0000055878	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	Act	1.047.600 HKD	11,82	1.591.833,24	0,48
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	Act	1.459.000 HKD	16,64	3.120.996,03	0,95
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd.	Act	448.000 HKD	7,59	437.123,74	0,13
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Act	888.000 HKD	14,62	1.668.956,21	0,51
KYG960071028	WH Group Ltd.	Act	2.274.500 HKD	7,14	2.087.703,20	0,63
Hongrie					4.033.757,10	1,22
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	Act	64.167 HUF	2.950,00	509.922,11	0,15
HU0000061726	OTP Bank Nyrt	Act	31.957 HUF	25.480,00	2.193.489,31	0,67
HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt	Act	47.577 HUF	10.380,00	1.330.345,68	0,40
Inde					44.775.517,00	13,60
INE442H01029	Ashoka Buildcon Ltd.	Act	128.606 INR	192,64	289.855,33	0,09
INE406A01037	Aurobindo Pharma Ltd.	Act	51.910 INR	1.155,00	701.465,97	0,21
INE118A01012	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	Act	10.586 INR	12.481,75	1.545.898,45	0,47
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	Act	49.059 INR	1.727,40	991.482,83	0,30
INE085A01013	Chambal Fertilisers & Chemicals Ltd.	Act	452.996 INR	621,00	3.291.240,06	1,00
INE675C01017	Cigniti Technologies Ltd.	Act	67.450 INR	1.459,90	1.152.069,44	0,35
INE126A01031	EID Parry India Ltd.	Act	75.318 INR	786,00	692.619,83	0,21
INE481Y01014	General Insurance Corp. of India	Act	61.366 INR	419,70	301.328,62	0,09
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	Act	111.364 INR	1.825,50	2.378.484,10	0,72
INE038A01020	Hindalco Industries Ltd.	Act	362.096 INR	682,00	2.889.227,20	0,88
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	Act	48.915 INR	1.348,00	771.446,02	0,23
INE121J01017	Indus Towers Ltd.	Act	669.077 INR	333,25	2.608.674,25	0,79
INE009A01021	Infosys Ltd.	Act	202.935 INR	1.569,00	3.725.233,44	1,13
INE324A01032	Jindal Saw Ltd.	Act	605.070 INR	269,44	1.907.397,83	0,58

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
INE036D01028	Karur Vysya Bank Ltd.	Act	571.966 INR	209,00	1.398.588,95	0,42
INE326A01037	Lupin Ltd.	Act	78.207 INR	2.024,00	1.851.952,01	0,56
INE987B01026	Natco Pharma Ltd.	Act	168.673 INR	799,85	1.578.438,67	0,48
INE139A01034	National Aluminium Co. Ltd.	Act	657.760 INR	175,20	1.348.264,67	0,41
INE591G01017	Coforge Ltd.	Act	5.355 INR	8.069,95	505.596,33	0,15
INE584A01023	NMDC Ltd.	Act	718.671 INR	68,75	578.064,66	0,18
INE213A01029	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	Act	774.116 INR	246,50	2.232.526,18	0,68
INE881D01027	Oracle Financial Services Software Ltd.	Act	4.559 INR	7.820,00	417.109,36	0,13
INE891D01026	Redington Ltd.	Act	569.812 INR	243,45	1.622.986,71	0,49
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	Act	78.740 INR	1.274,00	1.173.649,54	0,36
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	Act	42.403 INR	1.733,95	860.214,48	0,26
INE424H01027	Sun TV Network Ltd.	Act	47.389 INR	644,05	357.084,27	0,11
INE669C01036	Tech Mahindra Ltd.	Act	109.143 INR	1.415,00	1.806.865,89	0,55
INE191B01025	Welspun Corp. Ltd.	Act	90.482 INR	862,00	912.521,38	0,28
INE075A01022	Wipro Ltd.	Act	500.047 INR	262,50	1.535.725,96	0,47
INE520A01027	Zensar Technologies Ltd.	Act	293.420 INR	701,85	2.409.392,81	0,73
INE010B01027	Zydus Lifesciences Ltd.	Act	90.749 INR	885,45	940.111,76	0,29
Indonésie					4.241.684,30	1,29
ID1000122807	Astra International Tbk. PT	Act	3.076.600 IDR	4.920,00	914.062,32	0,28
ID1000116700	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	Act	495.900 IDR	10.175,00	304.697,01	0,09
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	Act	3.345.600 IDR	7.100,00	1.434.405,80	0,44
ID1000126907	Japfa Comfeed Indonesia Tbk. PT	Act	4.638.000 IDR	2.010,00	562.945,65	0,17
ID1000111602	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	Act	6.749.500 IDR	1.555,00	633.784,57	0,19
ID1000058407	United Tractors Tbk. PT	Act	275.500 IDR	23.550,00	391.788,95	0,12
Malaisie					5.466.354,48	1,66
MYL2488OO004	Alliance Bank Malaysia Bhd.	Act	681.300 MYR	4,62	709.319,66	0,22
MYL1015OO006	AMMB Holdings Bhd.	Act	500.600 MYR	5,60	631.743,10	0,19
MYL6888OO001	Axiata Group Bhd.	Act	824.200 MYR	1,79	332.466,03	0,10
MYQ0138OO006	My EG Services Bhd.	Act	6.893.200 MYR	0,91	1.413.591,44	0,43
MYL1066OO009	RHB Bank Bhd.	Act	489.800 MYR	6,84	754.981,86	0,23
MYL4863OO006	Telekom Malaysia Bhd.	Act	1.100.400 MYR	6,55	1.624.252,39	0,49
Mexique					943.586,93	0,29
MX011A010006	Genomma Lab Internacional SAB de CV Class B	Act	757.600 MXN	25,40	943.586,93	0,29
Panama					1.478.767,50	0,45
PAP169941328	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA Class E	Act	40.075 USD	36,90	1.478.767,50	0,45
Philippines					2.267.647,34	0,69
PHY1757W1054	Converge Information & Communications Technology Solutions, Inc.	Act	1.559.400 PHP	18,56	505.766,08	0,16
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	Act	1.014.210 PHP	73,00	1.293.793,45	0,39
PHY7072Q1032	PLDT, Inc.	Act	21.075 PHP	1.271,00	468.087,81	0,14
Pologne					2.430.331,13	0,74
PLTLKPL00017	Orange Polska SA	Act	242.544 PLN	8,84	554.551,25	0,17
PLPKN0000018	ORLEN SA	Act	31.454 PLN	67,87	552.394,29	0,17
PLPKO0000016	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Act	67.543 PLN	75,72	1.323.385,59	0,40
Qatar					1.540.825,97	0,47
QA000A0Q6LH4	Gulf International Services QSC	Act	606.864 QAR	3,07	512.359,23	0,16
QA0007227737	Ooredoo QPSC	Act	317.343 QAR	11,80	1.028.466,74	0,31
Russie					15,42	0,00
RU0007661625	Gazprom PJSC*	Act	1.541.383 USD	0,00	15,41	0,00
RU0009024277	LUKOIL PJSC*	Act	64.437 RUB	0,00	0,01	0,00
Arabie saoudite					3.339.232,62	1,01
SA0007879105	Arab National Bank	Act	128.443 SAR	23,10	790.955,77	0,24
SA000A0DM9P2	Etihad Etisalat Co.	Act	85.200 SAR	61,00	1.385.476,65	0,42
SA0007879048	Riyad Bank	Act	51.936 SAR	32,95	456.198,34	0,14
SA0007879550	Saudi Electricity Co.	Act	166.078 SAR	15,96	706.601,86	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Afrique du Sud					6.606.669,90	2,01
ZAE000015228	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	Act	176.560 ZAR	262,06	2.531.317,16	0,77
ZAE000325783	Naspers Ltd. Class N	Act	3.201 ZAR	4.557,09	798.043,91	0,24
ZAE000004875	Nedbank Group Ltd.	Act	97.944 ZAR	257,01	1.377.150,38	0,42
ZAE000006284	Sappi Ltd.	Act	189.884 ZAR	36,56	379.793,97	0,12
ZAE000071080	Tiger Brands Ltd.	Act	35.932 ZAR	280,03	550.477,36	0,17
ZAE000028296	Truworths International Ltd.	Act	238.348 ZAR	74,38	969.887,12	0,29
Corée du Sud					32.969.662,16	10,02
KR7005180005	Binggrae Co. Ltd.	Act	8.169 KRW	93.300,00	517.601,15	0,16
KR7086790003	Hana Financial Group, Inc.	Act	28.786 KRW	59.600,00	1.165.124,35	0,35
KR7161390000	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	Act	48.810 KRW	39.450,00	1.307.677,08	0,40
KR7267250009	HD Hyundai Co. Ltd.	Act	24.894 KRW	72.500,00	1.225.680,81	0,37
KR7009540006	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	Act	7.605 KRW	201.000,00	1.038.101,87	0,32
KR7086280005	Hyundai Glovis Co. Ltd.	Act	10.608 KRW	112.400,00	809.738,00	0,25
KR7012330007	Hyundai Mobis Co. Ltd.	Act	14.665 KRW	260.500,00	2.594.385,40	0,79
KR7175330000	JB Financial Group Co. Ltd.	Act	148.899 KRW	17.410,00	1.760.496,84	0,53
KR7035250000	Kangwon Land, Inc.	Act	51.487 KRW	16.660,00	582.528,64	0,18
KR7105560007	KB Financial Group, Inc.	Act	24.018 KRW	79.000,00	1.288.571,82	0,39
KR7000270009	Kia Corp.	Act	33.014 KRW	92.300,00	2.069.400,48	0,63
KR7003490000	Korean Air Lines Co. Ltd.	Act	165.661 KRW	21.300,00	2.396.318,71	0,73
KR7030200000	KT Corp.	Act	54.855 KRW	49.600,00	1.847.747,37	0,56
KR7033780008	KT&G Corp.	Act	32.726 KRW	101.100,00	2.246.926,04	0,68
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	Act	173.893 KRW	57.800,00	6.825.816,91	2,07
KR7000660001	SK Hynix, Inc.	Act	19.570 KRW	190.700,00	2.534.464,52	0,77
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	Act	44.248 KRW	55.500,00	1.667.751,44	0,51
KR7316140003	Woori Financial Group, Inc.	Act	97.393 KRW	16.500,00	1.091.330,73	0,33
Taiwan					49.775.257,88	15,12
TW0002357001	Asustek Computer, Inc.	Act	101.000 TWD	609,00	1.852.541,22	0,56
TW0002474004	Catcher Technology Co. Ltd.	Act	253.000 TWD	209,50	1.596.370,76	0,48
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	Act	3.061.000 TWD	39,45	3.636.968,60	1,10
TW0006414006	Ennoconn Corp.	Act	33.000 TWD	282,50	280.777,05	0,09
TW0002618006	Eva Airways Corp.	Act	777.000 TWD	40,55	948.945,11	0,29
TW0002603008	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	Act	182.000 TWD	220,50	1.208.674,05	0,37
TW0002393006	Everlight Electronics Co. Ltd.	Act	225.000 TWD	81,70	553.648,07	0,17
TW0003413001	Foxsemicon Integrated Technology, Inc.	Act	51.000 TWD	270,00	414.727,81	0,13
TW0006670003	Fusheng Precision Co. Ltd.	Act	39.000 TWD	348,50	409.351,71	0,12
TW0003406005	Genius Electronic Optical Co. Ltd.	Act	55.000 TWD	392,00	649.348,69	0,20
TW0006191000	Global Brands Manufacture Ltd.	Act	598.000 TWD	64,00	1.152.684,29	0,35
TW0001210003	Great Wall Enterprise Co. Ltd.	Act	561.000 TWD	57,70	974.917,55	0,30
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Act	527.000 TWD	146,00	2.317.355,62	0,70
TW0002449006	King Yuan Electronics Co. Ltd.	Act	250.000 TWD	87,70	660.341,84	0,20
TW0003008009	Largan Precision Co. Ltd.	Act	6.000 TWD	2.355,00	425.570,36	0,13
TW0001795003	Lotus Pharmaceutical Co. Ltd.	Act	47.000 TWD	222,00	314.253,44	0,10
TW0002454006	MediaTek, Inc.	Act	38.000 TWD	1.390,00	1.590.844,06	0,48
TW0006491004	Pegavision Corp.	Act	61.000 TWD	359,00	659.558,77	0,20
TW0009904003	Pou Chen Corp.	Act	989.000 TWD	35,30	1.051.478,05	0,32
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics Corp.	Act	125.000 TWD	180,00	677.659,81	0,21
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Act	932.500 TWD	910,00	25.557.563,44	7,76
TW0001319002	Tong Yang Industry Co. Ltd.	Act	200.000 TWD	128,50	774.038,10	0,23
TW0003044004	Tripod Technology Corp.	Act	105.000 TWD	196,00	619.832,84	0,19
TW0002615002	Wan Hai Lines Ltd.	Act	198.000 TWD	78,20	466.338,38	0,14
TW0002609005	Yang Ming Marine Transport Corp.	Act	438.000 TWD	74,40	981.468,26	0,30
Pays-Bas					570.054,70	0,17
NL0015000RT3	NEPI Rockcastle NV	Act	78.706 ZAR	132,39	570.054,70	0,17
Turquie					2.196.838,36	0,67
TRAYAZIC91Q6	AG Anadolu Grubu Holding AS	Act	55.484 TRY	295,25	431.749,38	0,13
TREBIMM00018	BIM Birlesik Magazalar AS	Act	33.482 TRY	458,25	404.378,38	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
TREMAVI00037	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret AS Class B	Act	270.505	TRY	69,25	493.706,83	0,15
TRATCELL91M1	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	Act	155.366	TRY	95,80	392.279,44	0,12
TRAGARAN91N1	Turkiye Garanti Bankasi AS	Act	152.646	TRY	118,00	474.724,33	0,15
Émirats arabes unis						9.417.668,20	2,86
AEA000201011	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	Act	445.465	AED	10,90	1.321.944,57	0,40
AED000201015	Dubai Islamic Bank PJSC	Act	659.490	AED	7,17	1.287.361,54	0,39
AEE001901017	Emaar Development PJSC	Act	342.192	AED	12,25	1.141.245,56	0,35
AEE000301011	Emaar Properties PJSC	Act	1.130.602	AED	13,35	4.109.265,24	1,25
AEE000801010	Emirates NBD Bank PJSC	Act	165.892	AED	20,20	912.325,83	0,28
AEN000401010	NMDC Group PJSC	Act	99.207	AED	23,90	645.525,46	0,19
Royaume-Uni						1.516.902,37	0,46
GB00BRXH2664	Anglogold Ashanti PLC	Act	40.246	ZAR	688,94	1.516.902,37	0,46
Uruguay						1.830.974,58	0,56
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	894	USD	2.048,07	1.830.974,58	0,56
Actions de participation						18.158.934,41	5,52
Chine						6.218.227,81	1,89
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (ADR's)	Act	12.030	USD	132,43	1.593.132,90	0,48
US35969L1089	Full Truck Alliance Co. Ltd. (ADR's)	Act	28.642	USD	12,90	369.481,80	0,11
US5288771034	LexinFintech Holdings Ltd. (ADR's)	Act	73.542	USD	11,11	817.051,62	0,25
US88557W1018	Qifu Technology, Inc. (ADR's)	Act	68.002	USD	45,43	3.089.330,86	0,94
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd. (ADR's)	Act	21.651	USD	16,13	349.230,63	0,11
Colombie						840.373,89	0,26
US05968L1026	Bancolombia SA (ADR's)	Act	19.191	USD	43,79	840.373,89	0,26
Inde						1.388.424,78	0,42
US97651M1099	Wipro Ltd. (ADR's)	Act	458.226	USD	3,03	1.388.424,78	0,42
Irlande						1.824.576,60	0,56
US7223041028	PDD Holdings, Inc. (ADR's)	Act	15.148	USD	120,45	1.824.576,60	0,56
Singapour						434.488,35	0,13
US46591M1099	JOYY, Inc. (ADR's)	Act	10.457	USD	41,55	434.488,35	0,13
Thaïlande						7.452.842,98	2,26
TH0101010R14	Charoen Pokphand Foods PCL (NVDR's)	Act	2.609.100	THB	23,90	1.838.640,42	0,56
TH0016010R14	Kasikornbank PCL (NVDR's)	Act	819.900	THB	161,50	3.904.285,71	1,18
TH0150010R11	Krung Thai Bank PCL (NVDR's)	Act	2.406.300	THB	24,10	1.709.916,85	0,52
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						317.040.002,20	96,32
Dépôts auprès d'établissements financiers						9.084.193,21	2,76
Dépôts à vue						9.084.193,21	2,76
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD				7.669.844,14	2,33
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD				1.414.349,07	0,43
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						9.084.193,21	2,76

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-287.210,00	-0,09
Opérations à terme				-287.210,00	-0,09
Contrats à terme sur indice achetés				-287.210,00	-0,09
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ctr	154 USD	1.113,90	-287.210,00	-0,09

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés négociés de gré à gré				3.611.694,83	1,10
Opérations de change à terme				3.611.694,83	1,10
Sold AED / Bought EUR - 15 May 2025	AED	-10.470.241,52		109.989,26	0,04
Sold BRL / Bought EUR - 15 May 2025	BRL	-27.145.752,58		134.809,99	0,04
Sold CLP / Bought EUR - 15 May 2025	CLP	-211.547.921,00		6.109,64	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 15 May 2025	CNY	-32.118.978,80		173.677,00	0,05
Sold COP / Bought EUR - 15 May 2025	COP	-1.240.674.950,35		13.864,79	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 May 2025	CZK	-1.090.484,49		-297,84	0,00
Sold EUR / Bought AED - 15 May 2025	EUR	-2.219,17		-77,15	0,00
Sold EUR / Bought BRL - 15 May 2025	EUR	-616.954,29		-9.888,61	0,00
Sold EUR / Bought CNY - 15 May 2025	EUR	-543.522,90		-1.478,18	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 May 2025	EUR	-3.008.366,86		-14.567,56	0,00
Sold EUR / Bought HUF - 15 May 2025	EUR	-70,52		0,57	0,00
Sold EUR / Bought INR - 15 May 2025	EUR	-4.798.620,32		-62.559,17	-0,02
Sold EUR / Bought KRW - 15 May 2025	EUR	-803.139,35		-7.626,51	0,00
Sold EUR / Bought MXN - 15 May 2025	EUR	-301,27		-8,02	0,00
Sold EUR / Bought MYR - 15 May 2025	EUR	-1.136.542,18		-36.073,88	-0,01
Sold EUR / Bought PLN - 15 May 2025	EUR	-1.179,12		-10,01	0,00
Sold EUR / Bought THB - 15 May 2025	EUR	-520,93		-25,21	0,00
Sold EUR / Bought TRY - 15 May 2025	EUR	-1.383,79		-85,92	0,00
Sold EUR / Bought TWD - 15 May 2025	EUR	-2.998.177,52		-64.065,06	-0,02
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-19.170.395,17		-585.885,45	-0,17
Sold EUR / Bought ZAR - 15 May 2025	EUR	-1.789,90		-52,41	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-16.612,50		-26,50	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-229.365.006,18		1.000.253,78	0,30
Sold HUF / Bought EUR - 15 May 2025	HUF	-333.299.197,52		-10.770,23	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 15 May 2025	IDR	-		77.480,33	0,02
Sold INR / Bought EUR - 15 May 2025	INR	-1.588.561.561,58		215.240,43	0,07
Sold KRW / Bought EUR - 15 May 2025	KRW	-		591.794,13	0,18
Sold MXN / Bought EUR - 15 May 2025	MXN	16.393.001.239,00		10.015,21	0,00
Sold MYR / Bought EUR - 15 May 2025	MYR	-7.473.565,21		125.930,39	0,04
Sold PHP / Bought EUR - 15 May 2025	PHP	-13.695.650,36		25.330,67	0,01
Sold PLN / Bought EUR - 15 May 2025	PLN	-60.824.872,56		-3.808,79	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-2.917.754,54		2.797,64	0,00
Sold THB / Bought EUR - 15 May 2025	THB	-105.949,45		93.540,05	0,03
Sold TRY / Bought EUR - 15 May 2025	TRY	-69.127.691,31		35.801,69	0,01
Sold TWD / Bought EUR - 15 May 2025	TWD	-22.324.266,75		877.019,14	0,26
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-618.588.923,00		854.641,45	0,25
Sold ZAR / Bought EUR - 15 May 2025	ZAR	-27.718.728,07		60.705,17	0,02
Investissements en produits dérivés				3.324.484,83	1,01
Actif/passif net circulant	USD			-291.996,08	-0,09
Actif net du Compartiment	USD			329.156.684,16	100,00

* Titre évalué à la juste valeur de marché déterminée de bonne foi conformément aux procédures établies par les Directeurs.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A12 EPX/ISIN: LU1136106207	150,81	154,49	130,49
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 ZMW/ISIN: LU1282651980	163,69	164,65	134,23
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WG6/ISIN: LU2089280825	125,34	126,42	103,87
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 YD3/ISIN: LU1275815337	1.798,45	1.796,13	1.455,17
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QUQ/ISIN: LU1483495336	1.624,46	1.626,15	1.311,40
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QF4/ISIN: LU1479564012	1.378,39	1.396,17	1.106,89
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2A H6Z/ISIN: LU1405890473	1.508,62	1.550,62	1.307,61
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUH/ISIN: LU1173935690	137,49	137,80	111,88
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A12 FGW/ISIN: LU1143268446	1.240,04	1.321,04	1.055,78
- Catégorie IT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 TUB/ISIN: LU2930565283	1.033,98	--	--
Actions en circulation		932.380	790.328	164.938
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A12 EPX/ISIN: LU1136106207	550.059	516.729	10.417
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 ZMW/ISIN: LU1282651980	203.504	123.389	19.349
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WG6/ISIN: LU2089280825	31.204	31.860	37.208
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 YD3/ISIN: LU1275815337	5.502	5.839	2.187
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QUQ/ISIN: LU1483495336	8.784	5.200	8.443
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QF4/ISIN: LU1479564012	66.700	60.650	53.650
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2A H6Z/ISIN: LU1405890473	15.266	11.908	386
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUH/ISIN: LU1173935690	13.999	4.545	5.813
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A12 FGW/ISIN: LU1143268446	37.361	30.208	27.485
- Catégorie IT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 TUB/ISIN: LU2930565283	1	--	--
Actifs du Compartiment en millions d'USD		329,2	294,1	116,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	29,54
Taiwan	15,12
Inde	14,02
Corée du Sud	10,02
Brésil	4,30
Hong Kong	3,25
Émirats arabes unis	2,86
Thaïlande	2,26
Afrique du Sud	2,01
Autres pays	12,94
Autres éléments de l'actif net	3,68
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	131.121,47
- taux d'intérêt négatif	-7.813,41
Dividendes	3.880.090,97
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	18,71
Total des produits	4.003.417,74
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-51.773,31
Commission forfaitaire	-2.418.033,12
Autres frais	-3.187,44
Total des dépenses	-2.472.993,87
Résultat net/perte nette	1.530.423,87
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	3.971.447,69
- opérations à terme sur instruments financiers	-645.799,47
- opérations de change à terme	-4.165.242,65
- opérations de change	-2.748.531,84
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-2.057.702,40
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-11.093.992,11
- opérations à terme sur instruments financiers	-526.097,25
- opérations de change à terme	3.518.641,13
- opérations de change	4.135,28
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-10.155.015,35

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	317.040.002,20
(Valeur d'acquisition USD 309.261.801,30)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	9.084.193,21
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	1.197.355,24
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	55.221,22
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	4.409.001,33
Total de l'actif	331.785.773,20
Dettes bancaires	-865.547,54
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-196.234,96
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-482.790,04
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-287.210,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-797.306,50
Total du passif	-2.629.089,04
Actif net du Compartiment	329.156.684,16

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	294.121.959,78
Souscriptions	136.603.318,72
Rachats	-87.191.629,28
Distribution	-4.221.949,71
Produit total	-10.155.015,35
Actif net du Compartiment à la fin de la période	329.156.684,16

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	790.328
- émises	474.180
- rachetées	-332.128
- à la fin de la période considérée	932.380

Allianz Emerging Markets Equity Opportunities

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					171.845.409,95	96,09
Actions					162.170.303,68	90,68
Belgique					476.656,20	0,27
BE0974338700	Titan Cement International SA	Act	11.322 EUR	42,10	476.656,20	0,27
Brésil					7.696.416,63	4,30
BRCMIGACNPR3	Cia Energetica de Minas Gerais	Act	607.100 BRL	10,36	1.008.350,77	0,56
BRCYREACNOR7	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participa- coes	Act	183.200 BRL	24,30	713.712,64	0,40
BRDIRRACNOR0	Direcional Engenharia SA	Act	39.800 BRL	31,80	202.909,25	0,11
BRJBSSACNOR8	JBS SA	Act	231.600 BRL	41,58	1.543.884,07	0,86
BRPO- MOACNPR7	Marcopolo SA	Act	335.400 BRL	6,46	347.365,93	0,19
BRGOAUACNPR8	Metalurgica Gerdau SA	Act	325.800 BRL	9,34	487.853,70	0,27
BRPETRACNOR9	Petroleo Brasileiro SA	Act	219.200 BRL	41,07	1.443.300,95	0,81
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro SA	Act	156.400 BRL	37,43	938.530,14	0,53
BRTIMSACNOR5	TIM SA	Act	354.700 BRL	17,77	1.010.509,18	0,57
Chili					934.593,35	0,52
CL0000000100	Cencosud SA	Act	88.238 CLP	2.845,00	243.820,12	0,14
CLP3697S1034	Embotelladora Andina SA Class B	Act	86.945 CLP	3.635,00	306.959,19	0,17
CLP7980K1070	Quinenco SA	Act	106.804 CLP	3.700,00	383.814,04	0,21
Chine					49.367.721,50	27,60
KYG8875G1029	3SBio, Inc.	Act	332.000 HKD	11,96	471.482,96	0,26
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China Ltd. Class H	Act	2.138.000 HKD	4,68	1.188.092,61	0,66
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Act	358.000 HKD	128,00	5.441.137,94	3,04
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Class H	Act	4.115.000 HKD	4,69	2.291.603,21	1,28
CNE100002GQ4	Bank of Hangzhou Co. Ltd. Class A	Act	367.400 CNY	14,44	674.738,24	0,38
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Class H	Act	21.000 HKD	392,80	979.461,82	0,55
CNE100001526	BYD Co. Ltd. Class A	Act	4.800 CNY	374,90	228.868,31	0,13
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd. Class H	Act	1.802.000 HKD	6,09	1.303.073,22	0,73
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Class H	Act	3.647.000 HKD	6,88	2.979.345,99	1,67
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	Act	572.000 HKD	5,87	398.685,89	0,22
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd.	Act	310.500 HKD	16,00	589.899,91	0,33
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. Class H	Act	504.000 HKD	15,00	897.673,77	0,50
HK0000311099	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	Act	542.500 HKD	5,06	325.947,01	0,18
KYG2110P1000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	Act	329.000 HKD	7,61	297.287,94	0,17
CNE100000114	CMOC Group Ltd. Class H	Act	801.000 HKD	6,40	608.708,31	0,34
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Class H	Act	143.500 HKD	12,24	208.559,54	0,12
CNE100000BG0	CRRC Corp. Ltd. Class H	Act	462.000 HKD	4,84	265.511,95	0,15
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. Class A	Act	144.254 CNY	19,86	364.364,53	0,20
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class H	Act	39.600 HKD	55,50	260.966,59	0,15
CNE100000PP1	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Class H	Act	214.000 HKD	4,90	124.510,68	0,07
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd. Class H	Act	304.500 HKD	13,60	491.725,74	0,28
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai Class A	Act	69.300 CNY	45,46	400.674,45	0,22
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Class H	Act	97.600 HKD	25,00	289.725,40	0,16
KYG4232C1087	Haitian International Holdings Ltd.	Act	120.000 HKD	20,55	292.812,63	0,16
CNE100001R17	Hangzhou Sunrise Technology Co. Ltd. Class A	Act	111.500 CNY	17,85	253.129,10	0,14
KYG5074S1012	JD Logistics, Inc.	Act	240.500 HKD	12,56	358.675,29	0,20
KYG8208B1014	JD.com, Inc. Class A	Act	110.692 HKD	160,80	2.113.484,26	1,18
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	Act	842.000 HKD	10,48	1.047.780,02	0,59
CNE100001YW7	Lens Technology Co. Ltd. Class A	Act	206.500 CNY	25,33	665.248,99	0,37
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	Act	56.700 CNY	40,89	294.869,02	0,17
KYG596691041	Meituan Class B	Act	86.980 HKD	155,80	1.609.102,08	0,90
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd. Class A	Act	42.400 CNY	78,50	423.315,82	0,24
CNE100001922	New China Life Insurance Co. Ltd. Class H	Act	61.700 HKD	29,65	217.223,40	0,12
KYG6464H1011	Newborn Town, Inc.	Act	482.000 HKD	5,89	337.100,25	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
CNE1000052S3	Ningbo Deye Technology Co. Ltd. Class A	Act	23.200 CNY	91,46	269.865,99	0,15
CNE100005K85	Onewo, Inc. Class H	Act	111.000 HKD	22,80	300.506,98	0,17
CNE100002FW4	Opple Lighting Co. Ltd. Class A	Act	200.600 CNY	16,63	424.279,61	0,24
CNE100001MK7	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Class H	Act	1.579.000 HKD	4,02	753.711,12	0,42
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Class H	Act	764.000 HKD	6,29	570.611,79	0,32
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Act	155.000 HKD	46,30	852.137,01	0,48
CNE1000046G0	Qingdao Sentury Tire Co. Ltd. Class A	Act	85.500 CNY	24,31	264.350,45	0,15
CNE100003N01	Quectel Wireless Solutions Co. Ltd. Class A	Act	75.300 CNY	88,48	847.362,17	0,47
CNE0000011B7	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. Class A	Act	774.900 CNY	10,43	1.027.919,13	0,57
CNE100003373	Shennan Circuits Co. Ltd. Class A	Act	12.800 CNY	126,06	205.218,38	0,11
CNE1000005H4	Shenzhen Topband Co. Ltd. Class A	Act	232.800 CNY	15,14	448.268,10	0,25
CNE100000PW7	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd. Class A	Act	49.500 CNY	32,23	202.905,81	0,11
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd.	Act	171.500 HKD	21,10	429.678,20	0,24
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	Act	105.700 HKD	71,35	895.500,24	0,50
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Act	146.500 HKD	497,00	8.645.512,70	4,83
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings Ltd.	Act	407.000 HKD	8,95	432.527,96	0,24
CNE000001D72	Xiamen Faratronic Co. Ltd. Class A	Act	16.900 CNY	109,52	235.401,44	0,13
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Act	206.600 HKD	49,20	1.206.958,00	0,68
KYG982771092	Xtep International Holdings Ltd.	Act	1.022.000 HKD	5,07	615.255,63	0,34
CNE100002PC5	Yealink Network Technology Corp. Ltd. Class A	Act	72.900 CNY	40,83	378.561,02	0,21
CNE000000S01	Yunnan Yuntianhua Co. Ltd. Class A	Act	67.100 CNY	22,86	195.086,73	0,11
CNE100000KD8	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd. Class A	Act	58.000 CNY	23,55	173.719,23	0,10
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Class H	Act	92.300 HKD	32,20	352.902,16	0,20
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H	Act	450.000 HKD	17,68	944.694,78	0,53
Colombie					994.373,72	0,56
COB07PA00086	Bancolombia SA	Act	107.959 COP	41.900,00	994.373,72	0,56
Grèce					1.726.000,38	0,96
GRS323003012	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA Class A	Act	249.781 EUR	2,50	625.201,84	0,35
GRS003003035	National Bank of Greece SA	Act	80.179 EUR	9,52	763.624,80	0,42
GRS014003032	Piraeus Financial Holdings SA	Act	64.667 EUR	5,21	337.173,74	0,19
Hong Kong					5.788.252,46	3,24
KYG126521064	Bosideng International Holdings Ltd.	Act	1.602.000 HKD	3,99	758.983,17	0,42
HK0144000764	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	Act	134.000 HKD	13,40	213.209,39	0,12
HK0000055878	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	Act	612.400 HKD	11,82	859.506,96	0,48
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	Act	845.000 HKD	16,64	1.669.578,22	0,93
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd.	Act	274.000 HKD	7,59	246.938,65	0,14
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Act	520.000 HKD	14,62	902.708,34	0,51
KYG960071028	WH Group Ltd.	Act	1.341.500 HKD	7,14	1.137.327,73	0,64
Hongrie					2.210.783,52	1,24
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	Act	39.177 HUF	2.950,00	287.564,60	0,16
HU0000061726	OTP Bank Nyrt	Act	18.806 HUF	25.480,00	1.192.279,53	0,67
HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt	Act	28.301 HUF	10.380,00	730.939,39	0,41
Inde					24.342.018,57	13,61
INE442H01029	Ashoka Buildcon Ltd.	Act	78.821 INR	192,64	164.086,99	0,09
INE406A01037	Aurobindo Pharma Ltd.	Act	30.626 INR	1.155,00	382.259,24	0,21
INE118A01012	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	Act	6.245 INR	12.481,75	842.352,08	0,47
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	Act	29.513 INR	1.727,40	550.924,39	0,31
INE085A01013	Chambal Fertilisers & Chemicals Ltd.	Act	267.254 INR	621,00	1.793.500,67	1,00
INE675C01017	Cigniti Technologies Ltd.	Act	39.429 INR	1.459,90	622.049,01	0,35
INE126A01031	EID Parry India Ltd.	Act	44.435 INR	786,00	377.427,43	0,21
INE481Y01014	General Insurance Corp. of India	Act	37.610 INR	419,70	170.579,97	0,10
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	Act	65.099 INR	1.825,50	1.284.227,26	0,72
INE038A01020	Hindalco Industries Ltd.	Act	211.667 INR	682,00	1.559.995,19	0,87
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	Act	28.594 INR	1.348,00	416.534,07	0,23
INE121J01017	Indus Towers Ltd.	Act	391.116 INR	333,25	1.408.514,98	0,79
INE009A01021	Infosys Ltd.	Act	118.123 INR	1.569,00	2.002.825,64	1,12
INE324A01032	Jindal Saw Ltd.	Act	356.974 INR	269,44	1.039.404,00	0,58

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
INE036D01028	Karur Vysya Bank Ltd.	Act	337.443 INR	209,00	762.135,93	0,43
INE326A01037	Lupin Ltd.	Act	46.140 INR	2.024,00	1.009.192,07	0,56
INE987B01026	Natco Pharma Ltd.	Act	98.600 INR	799,85	852.258,21	0,48
INE139A01034	National Aluminium Co. Ltd.	Act	384.500 INR	175,20	727.974,51	0,41
INE591G01017	Coforge Ltd.	Act	3.159 INR	8.069,95	275.490,23	0,15
INE584A01023	NMDC Ltd.	Act	429.048 INR	68,75	318.760,36	0,18
INE213A01029	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	Act	452.518 INR	246,50	1.205.420,33	0,67
INE881D01027	Oracle Financial Services Software Ltd.	Act	2.794 INR	7.820,00	236.112,45	0,13
INE891D01026	Redington Ltd.	Act	338.231 INR	243,45	889.833,84	0,50
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	Act	46.740 INR	1.274,00	643.493,06	0,36
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	Act	25.016 INR	1.733,95	468.748,80	0,26
INE424H01027	Sun TV Network Ltd.	Act	27.958 INR	644,05	194.585,92	0,11
INE669C01036	Tech Mahindra Ltd.	Act	64.390 INR	1.415,00	984.601,73	0,55
INE191B01025	Welspun Corp. Ltd.	Act	53.382 INR	862,00	497.264,94	0,28
INE075A01022	Wipro Ltd.	Act	295.013 INR	262,50	836.866,52	0,47
INE520A01027	Zensar Technologies Ltd.	Act	173.109 INR	701,85	1.312.954,52	0,73
INE010B01027	Zydus Lifesciences Ltd.	Act	53.471 INR	885,45	511.644,23	0,29
Indonésie					2.300.893,42	1,29
ID1000122807	Astra International Tbk. PT	Act	1.814.800 IDR	4.920,00	498.018,73	0,28
ID1000116700	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	Act	297.400 IDR	10.175,00	168.782,41	0,10
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	Act	1.955.700 IDR	7.100,00	774.483,89	0,43
ID1000126907	Japfa Comfeed Indonesia Tbk. PT	Act	2.711.200 IDR	2.010,00	303.955,09	0,17
ID1000111602	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	Act	3.945.500 IDR	1.555,00	342.203,34	0,19
ID1000058407	United Tractors Tbk. PT	Act	162.500 IDR	23.550,00	213.449,96	0,12
Malaisie					2.996.011,67	1,68
MYL2488OO004	Alliance Bank Malaysia Bhd.	Act	408.600 MYR	4,62	392.929,02	0,22
MYL1015OO006	AMMB Holdings Bhd.	Act	298.800 MYR	5,60	348.291,11	0,19
MYL6888OO001	Axiata Group Bhd.	Act	505.100 MYR	1,79	188.193,31	0,11
MYQ0138OO006	My EG Services Bhd.	Act	4.066.800 MYR	0,91	770.314,33	0,43
MYL1066OO009	RHB Bank Bhd.	Act	288.900 MYR	6,84	411.317,71	0,23
MYL4863OO006	Telekom Malaysia Bhd.	Act	649.100 MYR	6,55	884.966,19	0,50
Mexique					509.518,28	0,28
MX011A010006	Genomma Lab Internacional SAB de CV Class B	Act	442.900 MXN	25,40	509.518,28	0,28
Panama					791.676,76	0,44
PAP169941328	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	Act	23.427 USD	36,59	791.676,76	0,44
Philippines					1.253.636,91	0,70
PHY1757W1054	Converge Information & Communications Technology Solutions, Inc.	Act	955.700 PHP	18,56	286.303,00	0,16
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	Act	601.940 PHP	73,00	709.254,99	0,40
PHY7072Q1032	PLDT, Inc.	Act	12.580 PHP	1.271,00	258.078,92	0,14
Pologne					1.321.343,58	0,74
PLTLKPL00017	Orange Polska SA	Act	144.755 PLN	8,84	305.701,01	0,17
PLPKN0000018	ORLEN	Act	18.562 PLN	67,87	301.099,62	0,17
PLPKO0000016	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Act	39.483 PLN	75,72	714.542,95	0,40
Qatar					850.487,56	0,48
QA000A0Q6LH4	Gulf International Services QSC	Act	371.935 QAR	3,07	290.042,99	0,16
QA0007227737	Ooredoo QPSC	Act	187.223 QAR	11,80	560.444,57	0,32
Russie					8,80	0,00
RU0007661625	Gazprom PJSC*	Act	952.586 USD	0,00	8,80	0,00
RU0009024277	LUKOIL PJSC*	Act	39.285 RUB	0,00	0,00	0,00
Arabie saoudite					1.820.328,24	1,02
SA0007879105	Arab National Bank	Act	75.083 SAR	23,10	427.066,51	0,24
SA000A0DM9P2	Etihad Etisalat Co.	Act	50.574 SAR	61,00	759.624,66	0,42
SA0007879048	Riyad Bank	Act	30.640 SAR	32,95	248.591,40	0,14
SA0007879550	Saudi Electricity Co.	Act	97.980 SAR	15,96	385.045,67	0,22
Afrique du Sud					3.617.028,93	2,02
ZAE000015228	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	Act	104.362 ZAR	262,06	1.382.002,32	0,77

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ZAE000325783	Naspers Ltd. Class N	Act	1.910	ZAR	4.557,09	439.831,79	0,25
ZAE000004875	Nedbank Group Ltd.	Act	57.254	ZAR	257,01	743.569,38	0,41
ZAE000006284	Sappi Ltd.	Act	115.995	ZAR	36,56	214.294,54	0,12
ZAE000071080	Tiger Brands Ltd.	Act	21.206	ZAR	280,03	300.074,41	0,17
ZAE000028296	Truworths International Ltd.	Act	142.942	ZAR	74,38	537.256,49	0,30
Corée du Sud						17.782.363,13	9,94
KR7005180005	Binggrae Co. Ltd.	Act	4.899	KRW	93.300,00	286.712,03	0,16
KR7086790003	Hana Financial Group, Inc.	Act	16.827	KRW	59.600,00	629.085,66	0,35
KR7161390000	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	Act	28.533	KRW	39.450,00	706.075,72	0,40
KR7267250009	HD Hyundai Co. Ltd.	Act	14.552	KRW	72.500,00	661.785,92	0,37
KR7009540006	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	Act	4.446	KRW	201.000,00	560.560,32	0,31
KR7086280005	Hyundai Glovis Co. Ltd.	Act	6.201	KRW	112.400,00	437.204,75	0,24
KR7012330007	Hyundai Mobis Co. Ltd.	Act	8.652	KRW	260.500,00	1.413.777,52	0,79
KR7175330000	JB Financial Group Co. Ltd.	Act	87.041	KRW	17.410,00	950.559,87	0,53
KR7035250000	Kangwon Land, Inc.	Act	30.097	KRW	16.660,00	314.524,90	0,18
KR7105560007	KB Financial Group, Inc.	Act	14.040	KRW	79.000,00	695.746,50	0,39
KR7000270009	Kia Corp.	Act	19.299	KRW	92.300,00	1.117.360,57	0,62
KR7003490000	Korean Air Lines Co. Ltd.	Act	97.744	KRW	21.300,00	1.305.949,98	0,73
KR7030200000	KT Corp.	Act	32.066	KRW	49.600,00	997.661,69	0,56
KR7033780008	KT&G Corp.	Act	19.309	KRW	101.100,00	1.224.525,32	0,68
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	Act	99.917	KRW	57.800,00	3.622.630,65	2,03
KR7000660001	SK Hynix, Inc.	Act	11.440	KRW	190.700,00	1.368.464,55	0,77
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	Act	25.866	KRW	55.500,00	900.490,40	0,50
KR7316140003	Woori Financial Group, Inc.	Act	56.932	KRW	16.500,00	589.246,78	0,33
Taiwan						26.925.255,82	15,06
TW0002357001	Asustek Computer, Inc.	Act	59.000	TWD	609,00	999.564,11	0,56
TW0002474004	Catcher Technology Co. Ltd.	Act	148.000	TWD	209,50	862.555,59	0,48
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	Act	1.790.000	TWD	39,45	1.964.451,86	1,10
TW0006414006	Ennoconn Corp.	Act	19.000	TWD	282,50	149.318,43	0,08
TW0002618006	Eva Airways Corp.	Act	455.000	TWD	40,55	513.267,31	0,29
TW0002603008	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	Act	107.000	TWD	220,50	656.347,33	0,37
TW0002393006	Everlight Electronics Co. Ltd.	Act	135.000	TWD	81,70	306.829,55	0,17
TW0003413001	Foxsemicon Integrated Technology, Inc.	Act	30.000	TWD	270,00	225.333,82	0,13
TW0006670003	Fusheng Precision Co. Ltd.	Act	24.000	TWD	348,50	232.678,03	0,13
TW0003406005	Genius Electronic Optical Co. Ltd.	Act	32.000	TWD	392,00	348.961,40	0,19
TW0006191000	Global Brands Manufacture Ltd.	Act	350.000	TWD	64,00	623.145,37	0,35
TW0001210003	Great Wall Enterprise Co. Ltd.	Act	328.000	TWD	57,70	526.491,07	0,29
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Act	308.000	TWD	146,00	1.250.964,32	0,70
TW0002449006	King Yuan Electronics Co. Ltd.	Act	147.000	TWD	87,70	358.639,63	0,20
TW0003008009	Largan Precision Co. Ltd.	Act	3.000	TWD	2.355,00	196.541,16	0,11
TW0001795003	Lotus Pharmaceutical Co. Ltd.	Act	30.000	TWD	222,00	185.274,47	0,10
TW0002454006	MediaTek, Inc.	Act	22.000	TWD	1.390,00	850.704,70	0,48
TW0006491004	Pegavision Corp.	Act	37.000	TWD	359,00	369.519,64	0,21
TW0009904003	Pou Chen Corp.	Act	578.000	TWD	35,30	567.601,97	0,32
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics Corp.	Act	73.000	TWD	180,00	365.541,52	0,20
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Act	546.000	TWD	910,00	13.822.143,14	7,73
TW0001319002	Tong Yang Industry Co. Ltd.	Act	117.000	TWD	128,50	418.244,60	0,23
TW0003044004	Tripod Technology Corp.	Act	62.000	TWD	196,00	338.056,36	0,19
TW0002615002	Wan Hai Lines Ltd.	Act	121.000	TWD	78,20	263.228,84	0,15
TW0002609005	Yang Ming Marine Transport Corp.	Act	256.000	TWD	74,40	529.851,60	0,30
Pays-Bas						307.796,46	0,17
NL0015000RT3	NEPI Rockcastle NV	Act	46.009	ZAR	132,39	307.796,46	0,17
Turquie						1.212.507,99	0,68
TRAYAZIC91Q6	AG Anadolu Grubu Holding AS	Act	33.981	TRY	295,25	244.237,45	0,14
TREBIMM00018	BIM Birlesik Magazalar AS	Act	19.872	TRY	458,25	221.681,91	0,12
TREMAVI00037	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret AS Class B	Act	161.488	TRY	69,25	272.236,42	0,15
TRATCELL91M1	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	Act	91.936	TRY	95,80	214.406,18	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
TRAGARAN91N1	Türkiye Garanti Bankasi AS	Act	90.493 TRY	118,00	259.946,03	0,15
Émirats arabes unis					5.126.288,45	2,87
AEA000201011	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	Act	262.811 AED	10,90	720.369,53	0,40
AED000201015	Dubai Islamic Bank PJSC	Act	389.080 AED	7,17	701.525,33	0,39
AEE001901017	Emaar Development PJSC	Act	200.032 AED	12,25	616.198,82	0,35
AEE000301011	Emaar Properties PJSC	Act	667.023 AED	13,35	2.239.274,69	1,25
AEE000801010	Emirates NBD Bank PJSC	Act	97.871 AED	20,20	497.153,72	0,28
AEN000401010	NMDC Group PJSC	Act	58.529 AED	23,90	351.766,36	0,20
Royaume-Uni					828.003,06	0,46
GB00BRXH2664	Anglogold Ashanti PLC	Act	23.784 ZAR	688,94	828.003,06	0,46
Uruguay					990.338,29	0,55
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	528 USD	2.030,66	990.338,29	0,55
Actions de participation					9.675.106,27	5,41
Chine					3.300.599,70	1,85
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (ADR's)	Act	6.795 USD	132,43	831.166,40	0,47
US35969L1089	Full Truck Alliance Co. Ltd. (ADR's)	Act	16.439 USD	12,90	195.874,20	0,11
US5288771034	LexinFintech Holdings Ltd. (ADR's)	Act	40.808 USD	11,11	418.766,09	0,23
US88557W1018	Qifu Technology, Inc. (ADR's)	Act	39.752 USD	45,43	1.668.068,41	0,93
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd. (ADR's)	Act	12.533 USD	16,13	186.724,60	0,11
Colombie					453.775,69	0,25
US05968L1026	Bancolombia SA (ADR's)	Act	11.219 USD	43,79	453.775,69	0,25
Inde					749.659,85	0,42
US97651M1099	Wipro Ltd. (ADR's)	Act	267.861 USD	3,03	749.659,85	0,42
Irlande					985.161,67	0,55
US7223041028	PDD Holdings, Inc. (ADR's)	Act	8.855 USD	120,45	985.161,67	0,55
Russie					0,02	0,00
US6698881090	Novatek PJSC (GDR's)*	Act	2.370 USD	0,00	0,02	0,00
Singapour					234.605,16	0,13
US46591M1099	JOYY, Inc. (ADR's)	Act	6.113 USD	41,55	234.605,16	0,13
Thaïlande					3.951.304,18	2,21
TH0101010R14	Charoen Pokphand Foods PCL (NVDR's)	Act	1.539.000 THB	23,90	1.001.744,20	0,56
TH0016010R14	Kasikornbank PCL (NVDR's)	Act	460.700 THB	161,50	2.026.334,10	1,13
TH0150010R11	Krung Thai Bank PCL (NVDR's)	Act	1.406.600 THB	24,10	923.225,88	0,52
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					171.845.409,95	96,09
Dépôts auprès d'établissements financiers					6.747.840,72	3,78
Dépôts à vue					6.747.840,72	3,78
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			6.211.463,11	3,49
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			536.377,61	0,29
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					6.747.840,72	3,78

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-198.674,65	-0,11
Opérations à terme				-198.674,65	-0,11
Contrats à terme sur indice achetés				-198.674,65	-0,11
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ctr	137 USD	1.113,90	-198.674,65	-0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Investissements en produits dérivés				-198.674,65	-0,11
Actif/passif net circulant	EUR			449.561,76	0,24
Actif net du Compartiment	EUR			178.844.137,78	100,00

* Titre évalué à la juste valeur de marché déterminée de bonne foi conformément aux procédures établies par les Directeurs.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P J3P/ISIN: LU1992126489	120,92	123,21	104,34
- Catégorie FT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 34R/ISIN: LU1865151960	1.587,36	1.581,25	1.284,49
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 37C/ISIN: LU1068093993	1.813,45	1.810,07	1.476,07
Actions en circulation		329.896	317.238	315.386
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P J3P/ISIN: LU1992126489	236.918	229.823	217.779
- Catégorie FT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 34R/ISIN: LU1865151960	81.456	87.312	97.556
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 37C/ISIN: LU1068093993	11.522	102	51
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		178,8	166,6	148,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Valeurs financières	23,30
Communications	18,69
Technologie	17,35
Biens de consommation, non cycliques	9,44
Biens de consommation, cycliques	8,57
Industrie	7,82
Matériaux de base	5,26
Énergie	4,25
Autres secteurs	1,41
Autres éléments de l'actif net	3,91
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	30.903,80
- taux d'intérêt négatif	-106,70
Dividendes	2.059.085,98
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	7.234,69
Total des produits	2.097.117,77
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-14.862,97
Commission forfaitaire	-699.115,78
Autres frais	-1.364,73
Total des dépenses	-715.343,48
Résultat net/perte nette	1.381.774,29
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	7.684.623,10
- opérations à terme sur instruments financiers	-166.936,74
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-635.568,62
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	8.263.892,03
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-7.941.913,49
- opérations à terme sur instruments financiers	-349.073,45
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-9.281,04
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-36.375,95

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	171.845.409,95
(Valeur d'acquisition EUR 156.825.054,14)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	6.747.840,72
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	607.524,23
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	179.200.774,90
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	-28.710,94
À payer (autres)	-129.251,53
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-198.674,65
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-356.637,12
Actif net du Compartiment	178.844.137,78

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	166.564.350,96
Souscriptions	47.647.659,32
Rachats	-34.939.929,14
Distribution	-391.567,41
Produit total	-36.375,95
Actif net du Compartiment à la fin de la période	178.844.137,78

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	317.238
- émises	53.911
- rachetées	-41.253
- à la fin de la période considérée	329.896

Allianz Emerging Markets Equity SRI

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					260.861.664,96	97,51
Actions					247.063.364,74	92,35
Argentine					460.159,52	0,17
LU0584671464	Adecoagro SA	Act	40.507 USD	11,36	460.159,52	0,17
Brésil					11.420.816,82	4,27
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil SA	Act	655.400 BRL	28,64	3.258.059,12	1,22
BRCMIGACNPR3	Cia Energetica de Minas Gerais	Act	1.700.300 BRL	10,36	3.057.488,41	1,14
BRCPFACNOR0	CPFL Energia SA	Act	96.000 BRL	37,82	630.191,10	0,24
BRCYREACNOR7	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participa- coes	Act	275.300 BRL	24,30	1.161.159,81	0,43
BRGGBRACNPR8	Gerdau SA	Act	239.200 BRL	16,90	701.661,08	0,26
BRITUBACNPR1	Itau Unibanco Holding SA	Act	112.200 BRL	31,69	617.155,50	0,23
BRVIVTACNOR0	Telefonica Brasil SA	Act	229.200 BRL	50,15	1.995.101,80	0,75
Chili					1.748.125,86	0,65
CLP369751034	Embotelladora Andina SA Class B	Act	331.261 CLP	3.635,00	1.266.176,38	0,47
CLP371861061	Enel Americas SA	Act	5.000.916 CLP	91,65	481.949,48	0,18
Chine					84.059.407,69	31,42
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China Ltd. Class H	Act	7.894.000 HKD	4,68	4.749.277,85	1,77
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Act	984.699 HKD	128,00	16.203.098,40	6,06
KYG070341048	Baidu, Inc. Class A	Act	70.800 HKD	89,95	818.689,14	0,31
CNE100001526	BYD Co. Ltd. Class A	Act	14.600 CNY	374,90	753.676,79	0,28
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Class H	Act	106.500 HKD	392,80	5.377.812,92	2,01
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd. Class H	Act	2.495.000 HKD	6,09	1.953.315,72	0,73
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Class H	Act	8.107.000 HKD	6,88	7.170.232,10	2,68
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	Act	1.137.000 HKD	5,87	857.991,86	0,32
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. Class H	Act	302.000 HKD	15,00	582.348,29	0,22
CNE100000HF9	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Class H	Act	3.722.000 HKD	3,50	1.674.669,13	0,63
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Class H	Act	146.600 HKD	24,45	460.784,05	0,17
HK0000311099	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	Act	398.000 HKD	5,06	258.891,74	0,10
CNE100000X44	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. Class H	Act	3.561.000 HKD	5,28	2.417.077,07	0,90
CNE100000114	CMOC Group Ltd. Class H	Act	2.568.000 HKD	6,40	2.112.805,88	0,79
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class H	Act	47.600 HKD	55,50	339.613,18	0,13
CNE1000008S5	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Class A	Act	576.000 CNY	8,88	704.291,25	0,26
CNE100000PP1	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Class H	Act	866.000 HKD	4,90	545.504,80	0,20
CNE000000CG9	Haier Smart Home Co. Ltd. Class A	Act	286.500 CNY	27,34	1.078.549,25	0,40
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Class H	Act	1.070.400 HKD	25,00	3.440.097,19	1,29
KYG4232C1087	Haitian International Holdings Ltd.	Act	349.000 HKD	20,55	921.980,76	0,34
KYG8208B1014	JD.com, Inc. Class A	Act	344.300 HKD	160,80	7.117.175,42	2,66
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	Act	368.000 HKD	10,48	495.785,37	0,19
CNE0000002Y8	Livzon Pharmaceutical Group, Inc. Class A	Act	217.992 CNY	35,48	1.064.978,92	0,40
KYG596691041	Meituan Class B	Act	23.900 HKD	155,80	478.685,15	0,18
KYG6427A1022	NetEase, Inc.	Act	64.600 HKD	158,00	1.312.121,97	0,49
CNE100005K85	Onewo, Inc. Class H	Act	110.900 HKD	22,80	325.050,62	0,12
CNE000001R84	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class A	Act	36.700 CNY	51,63	260.906,58	0,10
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Act	270.500 HKD	46,30	1.610.025,90	0,60
CNE100000L63	SF Holding Co. Ltd. Class A	Act	63.100 CNY	43,12	374.649,33	0,14
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Act	236.800 HKD	497,00	15.129.434,30	5,65
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings Ltd.	Act	1.166.000 HKD	8,95	1.341.547,92	0,50
KYG982771092	Xtep International Holdings Ltd.	Act	1.336.000 HKD	5,07	870.761,10	0,33
US98850P1093	Yum China Holdings, Inc.	Act	17.150 HKD	405,00	892.901,91	0,33
CNE000000YQ2	Zhejiang Qianjiang Motorcycle Co. Ltd. Class A	Act	146.000 CNY	18,14	364.675,83	0,14
Colombie					1.051.099,86	0,39
COB07PA00086	Bancolombia SA	Act	105.406 COP	41.900,00	1.051.099,86	0,39
Grèce					3.293.490,81	1,23
GRS323003012	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA Class A	Act	763.170 EUR	2,50	2.068.092,71	0,77

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
GRS003003035	National Bank of Greece SA	Act	118.842 EUR	9,52	1.225.398,10	0,46
Hong Kong					7.778.671,65	2,91
KYG126521064	Bosideng International Holdings Ltd.	Act	3.524.000 HKD	3,99	1.807.562,81	0,68
HK0817039453	China Jinmao Holdings Group Ltd.	Act	1.860.000 HKD	1,26	301.278,47	0,11
HK0144000764	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	Act	160.000 HKD	13,40	275.619,15	0,10
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	Act	1.799.000 HKD	16,64	3.848.301,48	1,44
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical Ltd.	Act	1.728.000 HKD	3,75	833.028,02	0,31
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Act	224.000 HKD	14,62	420.997,96	0,16
KYG960071028	WH Group Ltd.	Act	318.000 HKD	7,14	291.883,76	0,11
Hongrie					3.114.477,32	1,16
HU0000061726	OTP Bank Nyrt	Act	15.908 HUF	25.480,00	1.091.905,62	0,41
HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt	Act	72.333 HUF	10.380,00	2.022.571,70	0,75
Inde					29.403.279,66	10,99
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	Act	109.018 INR	1.727,40	2.203.254,77	0,82
INE059A01026	Cipla Ltd.	Act	17.887 INR	1.441,00	301.560,93	0,11
INE501A01019	Deepak Fertilisers & Petrochemicals Corp. Ltd.	Act	39.122 INR	1.112,95	509.413,32	0,19
INE089A01031	Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	Act	20.288 INR	1.145,00	271.780,51	0,10
INE684F01012	Firstsource Solutions Ltd.	Act	138.954 INR	339,00	551.117,68	0,21
INE860A01027	HCL Technologies Ltd.	Act	81.145 INR	1.591,00	1.510.447,16	0,56
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	Act	378.389 INR	1.825,50	8.081.536,39	3,02
INE038A01020	Hindalco Industries Ltd.	Act	414.998 INR	682,00	3.311.341,50	1,24
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	Act	161.399 INR	1.348,00	2.545.448,56	0,95
INE663F01024	Info Edge India Ltd.	Act	5.931 INR	7.148,50	496.039,70	0,19
INE009A01021	Infosys Ltd.	Act	36.269 INR	1.569,00	665.782,11	0,25
INE324A01032	Jindal Saw Ltd.	Act	95.239 INR	269,44	300.227,51	0,11
INE326A01037	Lupin Ltd.	Act	59.542 INR	2.024,00	1.409.962,36	0,53
INE101A01026	Mahindra & Mahindra Ltd.	Act	74.049 INR	2.661,15	2.305.484,18	0,86
INE139A01034	National Aluminium Co. Ltd.	Act	298.837 INR	175,20	612.550,73	0,23
INE891D01026	Redington Ltd.	Act	149.341 INR	243,45	425.365,66	0,16
INE669C01036	Tech Mahindra Ltd.	Act	64.415 INR	1.415,00	1.066.392,41	0,40
INE191B01025	Welspun Corp. Ltd.	Act	87.548 INR	862,00	882.931,66	0,33
INE075A01022	Wipro Ltd.	Act	635.799 INR	262,50	1.952.642,52	0,73
Malaisie					11.961.225,48	4,47
MYL1015OO0006	AMMB Holdings Bhd.	Act	1.775.500 MYR	5,60	2.240.630,99	0,84
MYL6888OO0001	Axiata Group Bhd.	Act	1.102.100 MYR	1,79	444.565,41	0,16
MYL5398OO0002	Gamuda Bhd.	Act	1.092.000 MYR	4,20	1.033.554,93	0,39
MYL5225OO0007	IHH Healthcare Bhd.	Act	591.700 MYR	6,92	922.718,65	0,34
MYL5878OO0003	KPJ Healthcare Bhd.	Act	2.398.100 MYR	2,66	1.437.508,96	0,54
MYQ0138OO0006	My EG Services Bhd.	Act	8.207.300 MYR	0,91	1.683.074,48	0,63
MYL1066OO0009	RHB Bank Bhd.	Act	430.500 MYR	6,84	663.576,34	0,25
MYL5285OO0001	SD Guthrie Bhd.	Act	658.600 MYR	4,91	728.726,99	0,27
MYL4863OO0006	Telekom Malaysia Bhd.	Act	1.901.600 MYR	6,55	2.806.868,73	1,05
Mexique					2.213.991,71	0,83
MX01LA010006	Genomma Lab Internacional SAB de CV Class B	Act	1.777.600 MXN	25,40	2.213.991,71	0,83
Panama					1.462.051,80	0,55
PAP169941328	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	Act	39.622 USD	36,90	1.462.051,80	0,55
Pérou					771.267,84	0,29
BMG2519Y1084	Credicorp Ltd.	Act	4.099 USD	188,16	771.267,84	0,29
Philippines					1.994.605,97	0,75
PHY1757W1054	Converge Information & Communications Technology Solutions, Inc.	Act	1.223.700 PHP	18,56	396.887,23	0,15
PHY290451046	GT Capital Holdings, Inc.	Act	77.950 PHP	509,00	693.342,94	0,26
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	Act	399.290 PHP	73,00	509.360,77	0,19
PHY7072Q1032	PLDT, Inc.	Act	17.785 PHP	1.271,00	395.015,03	0,15
Pologne					3.959.675,41	1,48
PLTLKPL00017	Orange Polska SA	Act	303.566 PLN	8,84	694.071,62	0,26
PLPKO0000016	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Act	166.670 PLN	75,72	3.265.603,79	1,22

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
						0,00	0,00
Russie							
RU000A0JRK78	PhosAgro PJSC (GDR's)*	Shs	1.243	RUB	0,00	0,00	0,00
						15.579.900,94	5,82
Afrique du Sud							
ZAE000049433	AVI Ltd.	Act	216.363	ZAR	90,11	1.066.619,43	0,40
ZAE000018123	Gold Fields Ltd.	Act	131.153	ZAR	411,02	2.949.135,26	1,10
ZAE000015228	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	Act	28.521	ZAR	262,06	408.901,77	0,15
ZAE000325783	Naspers Ltd. Class N	Act	17.439	ZAR	4.557,09	4.347.731,25	1,62
ZAE000004875	Nedbank Group Ltd.	Act	187.557	ZAR	257,01	2.637.161,98	0,99
ZAE000006284	Sappi Ltd.	Act	612.800	ZAR	36,56	1.225.683,81	0,46
ZAE000109815	Standard Bank Group Ltd.	Act	130.674	ZAR	238,51	1.705.097,76	0,64
ZAE000028296	Truworths International Ltd.	Act	304.622	ZAR	74,38	1.239.569,68	0,46
						27.019.189,53	10,10
Corée du Sud							
KR7086280005	Hyundai Glovis Co. Ltd.	Act	7.999	KRW	112.400,00	610.585,81	0,23
KR7175330000	JB Financial Group Co. Ltd.	Act	185.508	KRW	17.410,00	2.193.340,77	0,82
KR7105560007	KB Financial Group, Inc.	Act	39.568	KRW	79.000,00	2.122.833,28	0,79
KR7003490000	Korean Air Lines Co. Ltd.	Act	49.588	KRW	21.300,00	717.300,10	0,27
KR7030200000	KT Corp.	Act	76.022	KRW	49.600,00	2.560.741,05	0,96
KR7035420009	NAVER Corp.	Act	17.865	KRW	191.000,00	2.317.293,72	0,87
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	Act	296.177	KRW	57.800,00	11.625.827,23	4,35
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	Act	83.437	KRW	55.500,00	3.144.824,11	1,17
KR7316140003	Woori Financial Group, Inc.	Act	154.072	KRW	16.500,00	1.726.443,46	0,64
						24.977.250,21	9,34
Taiwan							
TW0005536007	Acter Group Corp. Ltd.	Act	27.000	TWD	352,50	286.650,10	0,11
TW0002357001	Asustek Computer, Inc.	Act	94.000	TWD	609,00	1.724.147,28	0,65
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	Act	243.000	TWD	61,20	447.906,03	0,17
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	Act	4.240.000	TWD	39,45	5.037.813,42	1,88
TW0002618006	Eva Airways Corp.	Act	1.211.000	TWD	40,55	1.478.986,52	0,55
TW0002603008	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	Act	268.000	TWD	220,50	1.779.805,74	0,67
TW0003413001	Foxsemicon Integrated Technology, Inc.	Act	27.000	TWD	270,00	219.561,78	0,08
TW0006491004	Pegavision Corp.	Act	38.000	TWD	359,00	410.872,68	0,15
TW0006446008	PharmaEssentia Corp.	Act	12.000	TWD	518,00	187.214,82	0,07
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics Corp.	Act	113.000	TWD	180,00	612.604,47	0,23
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Act	442.000	TWD	910,00	12.114.148,03	4,53
KYG9721M1033	Wisdom Marine Lines Co. Ltd.	Act	320.000	TWD	70,30	677.539,34	0,25
						1.947.099,01	0,73
Pays-Bas							
NL0015000RT3	NEPI Rockcastle NV	Act	268.831	ZAR	132,39	1.947.099,01	0,73
						3.010.146,60	1,13
Turquie							
TRAYAZIC91Q6	AG Anadolu Grubu Holding AS	Act	54.111	TRY	295,25	421.065,37	0,16
TAAEFES91A9	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	Act	123.139	TRY	167,10	542.308,15	0,20
TREMGTI00012	Migros Ticaret AS	Act	80.946	TRY	495,25	1.056.559,44	0,40
TREMLPC00021	MLP Saglik Hizmetleri AS	Act	28.509	TRY	317,00	238.185,49	0,09
TRATCELL91M1	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	Act	88.340	TRY	95,80	223.047,30	0,08
TRAGARAN91N1	Turkiye Garanti Bankasi AS	Act	170.092	TRY	118,00	528.980,85	0,20
						6.847.404,52	2,56
Émirats arabes unis							
AEA000201011	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	Act	599.598	AED	10,90	1.779.343,65	0,66
AEA002001013	Aldar Properties PJSC	Act	556.698	AED	8,42	1.276.159,37	0,48
AEE001901017	Emaar Development PJSC	Act	415.106	AED	12,25	1.384.421,26	0,52
AEE000801010	Emirates NBD Bank PJSC	Act	344.028	AED	20,20	1.891.987,75	0,71
AEN000401010	NMDC Group PJSC	Act	79.223	AED	23,90	515.492,49	0,19
						1.427.349,12	0,53
Royaume-Uni							
GB00BRXH2664	Anglogold Ashanti PLC	Act	37.870	ZAR	688,94	1.427.349,12	0,53
						1.562.677,41	0,58
Uruguay							
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	763	USD	2.048,07	1.562.677,41	0,58
						13.798.300,22	5,16
						1.658.178,80	0,62
Chine							
US64110W1027	NetEase, Inc. (ADR's)	Act	7.269	USD	100,72	732.133,68	0,27
US88557W1018	Qifu Technology, Inc. (ADR's)	Act	20.384	USD	45,43	926.045,12	0,35

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Colombie						1.099.523,11
US05968L1026	Bancolombia SA (ADR's)	Act	25.109 USD	43,79	1.099.523,11	0,41
Inde						3.425.870,91
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. (ADR's)	Act	71.953 USD	31,38	2.257.885,14	0,84
US4567881085	Infosys Ltd. (ADR's)	Act	64.281 USD	18,17	1.167.985,77	0,44
Russie						0,00
US71922G3083	PhosAgro PJSC (GDR's)*	Shs	1 USD	0,00	0,00	0,00
Thaïlande						7.614.727,40
TH0617010R19	Amata Corp. PCL (NVDR's)	Act	614.400 THB	20,40	369.563,91	0,14
TH0101010R14	Charoen Pokphand Foods PCL (NVDR's)	Act	977.000 THB	23,90	688.494,77	0,26
TH1027010R10	Indorama Ventures PCL (NVDR's)	Act	385.100 THB	19,40	220.284,24	0,08
TH0016010R14	Kasikornbank PCL (NVDR's)	Act	530.000 THB	161,50	2.523.809,52	0,94
TH0150010R11	Krung Thai Bank PCL (NVDR's)	Act	3.012.500 THB	24,10	2.140.682,59	0,80
TH0577010R15	Sansiri PCL (NVDR's)	Act	26.689.400 THB	1,45	1.141.077,10	0,43
TH0450010R15	Thai Union Group PCL (NVDR's)	Act	1.636.600 THB	11,00	530.815,27	0,20
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						0,00
Actions de participation						0,00
Russie						0,00
US71922G4073	PhosAgro PJSC (GDR's)*	Shs	24 USD	0,00	0,00	0,00
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						260.861.664,96
Dépôts auprès d'établissements financiers						5.873.575,21
Dépôts à vue						5.873.575,21
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			5.446.293,21	2,04
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			427.282,00	0,16
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						5.873.575,21

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-223.800,00	-0,08
Opérations à terme				-223.800,00	-0,08
Contrats à terme sur indice achetés				-223.800,00	-0,08
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ctr	120 USD	1.113,90	-223.800,00	-0,08
Produits dérivés négociés de gré à gré				223.273,61	0,08
Opérations de change à terme				223.273,61	0,08
Sold AED / Bought EUR - 15 May 2025	AED	-590.638,58		4.571,63	0,00
Sold BRL / Bought EUR - 15 May 2025	BRL	-1.880.159,86		8.364,44	0,00
Sold CLP / Bought EUR - 15 May 2025	CLP	-60.412.330,00		1.638,26	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 15 May 2025	CNH	-810.102,41		4.233,87	0,00
Sold COP / Bought EUR - 15 May 2025	COP	-42.560.109,42		468,67	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 May 2025	CZK	-1.273,91		-0,35	0,00
Sold EUR / Bought AED - 15 May 2025	EUR	-17,62		-0,59	0,00
Sold EUR / Bought BRL - 15 May 2025	EUR	-62.204,10		664,02	0,00
Sold EUR / Bought CNH - 15 May 2025	EUR	-12,74		-0,37	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 May 2025	EUR	-126.877,66		598,87	0,00
Sold EUR / Bought IDR - 15 May 2025	EUR	-12.565,43		61,70	0,00
Sold EUR / Bought INR - 15 May 2025	EUR	-179.120,38		-1.572,24	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 15 May 2025	EUR	-28.629,24		-1.750,93	0,00
Sold EUR / Bought MXN - 15 May 2025	EUR	-25.810,70		-580,33	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold EUR / Bought PHP - 15 May 2025	EUR	-26.367,00		-619,18	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 15 May 2025	EUR	-31,17		-0,14	0,00
Sold EUR / Bought THB - 15 May 2025	EUR	-574,20		-17,17	0,00
Sold EUR / Bought TWD - 15 May 2025	EUR	-110.863,50		-1.615,98	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-1.379.114,86		-35.913,88	-0,01
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-17.230.479,69		74.921,54	0,02
Sold HUF / Bought EUR - 15 May 2025	HUF	-22.433.518,31		-650,21	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 15 May 2025	IDR	-227.365.432,00		700,76	0,00
Sold INR / Bought EUR - 15 May 2025	INR	-74.403.033,95		9.092,86	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 15 May 2025	KRW	-957.523.273,00		38.869,70	0,02
Sold MXN / Bought EUR - 15 May 2025	MXN	-1.601.834,93		2.151,77	0,00
Sold MYR / Bought EUR - 15 May 2025	MYR	-1.123.612,42		9.699,08	0,01
Sold PHP / Bought EUR - 15 May 2025	PHP	-4.279.521,96		1.791,27	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 May 2025	PLN	-293.951,38		-365,14	0,00
Sold THB / Bought EUR - 15 May 2025	THB	-6.141.695,48		7.909,47	0,00
Sold TRY / Bought EUR - 15 May 2025	TRY	-2.605.724,05		4.224,82	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 15 May 2025	TWD	-23.996.001,00		32.352,98	0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-1.813.621,13		54.363,16	0,02
Sold ZAR / Bought EUR - 15 May 2025	ZAR	-7.583.324,00		9.681,25	0,01
Investissements en produits dérivés				-526,39	0,00
Actif/passif net circulant	USD			795.193,72	0,29
Actif net du Compartiment	USD			267.529.907,50	100,00

* Titre évalué à la juste valeur de marché déterminée de bonne foi conformément aux procédures établies par les Directeurs.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A3D 4B8/ISIN: LU2571887368	107,69	109,64	93,53
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 UZY/ISIN: LU2938600686	100,70	--	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N90/ISIN: LU2034159405	1.265,90	1.267,70	1.052,73
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E R8V/ISIN: LU2661114103	1.217,87	1.217,89	1.010,58
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 9RY/ISIN: LU2602447364	1.196,33	1.206,14	986,57
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3D 4B9/ISIN: LU2571887442	1.078,54	1.110,03	940,40
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 NV5/ISIN: LU2899140649	989,65	--	--
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N9X/ISIN: LU2034159157	130.053,77	130.034,76	107.589,55
- Catégorie X7 (EUR) (distribution)	WKN: A2P RXX/ISIN: LU2052517237	1,16	1,19	1,01
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A40 1P5/ISIN: LU2754996093	10,53	11,11	--
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N9V/ISIN: LU2034158936	1.263,50	1.305,72	1.023,50
Actions en circulation		683.827	721.386	350.217
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A3D 4B8/ISIN: LU2571887368	600.423	635.562	308.494
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 UZY/ISIN: LU2938600686	10	--	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N90/ISIN: LU2034159405	5.824	5.473	3.984
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E R8V/ISIN: LU2661114103	1	18.738	17.629
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 9RY/ISIN: LU2602447364	4.864	10	10
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3D 4B9/ISIN: LU2571887442	370	374	9.901
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 NV5/ISIN: LU2899140649	38	--	--

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N9X/ISIN: LU2034159157	1.074	637	472
- Catégorie X7 (EUR) (distribution)	WKN: A2P RXX/ISIN: LU2052517237	1.138	1.106	1.079
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A40 1P5/ISIN: LU2754996093	45.447	45.956	--
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N9V/ISIN: LU2034158936	24.638	13.530	8.648
Actifs du Compartiment en millions d'USD		267,5	222,8	126,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	32,04
Inde	12,27
Corée du Sud	10,10
Taiwan	9,34
Afrique du Sud	5,82
Malaisie	4,47
Brésil	4,27
Hong Kong	2,91
Thaïlande	2,85
Émirats arabes unis	2,56
Autres pays	10,88
Autres éléments de l'actif net	2,49
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	89.412,64
- taux d'intérêt négatif	-746,20
Dividendes	3.180.881,70
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	3.269.548,14
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-27.242,25
Commission forfaitaire	-1.582.012,44
Autres frais	-2.472,17
Total des dépenses	-1.611.726,86
Résultat net/perte nette	1.657.821,28
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.574.905,21
- opérations à terme sur instruments financiers	7.924,88
- opérations de change à terme	-144.537,81
- opérations de change	-2.562.005,43
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	1.534.108,13
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-8.817.270,62
- opérations à terme sur instruments financiers	-780.666,00
- opérations de change à terme	223.343,89
- opérations de change	-7.298,96
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-7.847.783,56

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	260.861.664,96
(Valeur d'acquisition USD 240.079.479,24)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	5.873.575,21
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	1.010.148,47
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	144.303,69
- opérations sur valeurs mobilières	53.027,24
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	266.360,12
Total de l'actif	268.209.079,69
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-7.056,80
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	-117.147,62
À payer (autres)	-288.081,26
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-223.800,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-43.086,51
Total du passif	-679.172,19
Actif net du Compartiment	267.529.907,50

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	222.827.063,89
Souscriptions	149.140.584,04
Rachats	-95.596.364,51
Distribution	-993.592,36
Produit total	-7.847.783,56
Actif net du Compartiment à la fin de la période	267.529.907,50

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	721.386
- émises	28.522
- rachetées	-66.081
- à la fin de la période considérée	683.827

Allianz Emerging Markets Select Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					327.935.356,63	95,45
Obligations					327.935.356,63	95,45
Angola					1.329.828,75	0,39
XS2083302419	8.0000 % Angola Government International Bonds USD MTN 19/29	USD	1.500,0 %	88,66	1.329.828,75	0,39
Argentine					10.089.525,25	2,94
US040114HU71	5.0000 % Argentina Republic Government International Bonds USD FLR-Bonds 20/38	USD	12.850,0 %	66,37	8.528.223,75	2,48
USE7578BAC65	8.5000 % Pan American Energy LLC USD Notes 24/32	USD	700,0 %	107,48	752.377,50	0,22
USP90187AR99	7.6250 % Tecpetrol SA USD Notes 25/33	USD	800,0 %	101,12	808.924,00	0,24
Autriche					788.919,64	0,23
US86964WAK80	3.1250 % Suzano Austria GmbH USD Notes 21/32	USD	925,0 %	85,29	788.919,64	0,23
Bénin					328.191,96	0,09
XS2759982064	7.9600 % Benin Government International Bonds USD Bonds 24/38	USD	350,0 %	93,77	328.191,96	0,09
Bermudes					2.079.711,73	0,60
XS2328392951	4.7000 % China Oil & Gas Group Ltd. USD Notes 21/26	USD	975,0 %	97,27	948.392,25	0,27
USG38327AD78	8.7500 % Geopark Ltd. USD Notes 25/30	USD	1.200,0 %	94,28	1.131.319,48	0,33
Brésil					14.449.298,89	4,21
BRSTNCNTF212	10.0000 % Brazil Government BRL Bonds 22/33	BRL	88.000,0 %	80,75	12.333.945,46	3,59
BRSTNCNTF204	10.0000 % Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 20/31	BRL	8.850,0 %	84,40	1.296.423,69	0,38
USP8405QAA78	9.0000 % Samarco Mineracao SA USD Notes 23/31	USD	836,4 %	97,91	818.929,74	0,24
Îles vierges britanniques					4.799.607,67	1,40
XS2495355674	6.5000 % Easy Tactic Ltd. USD Notes 22/25	USD	632,8 %	3,36	21.269,58	0,01
XS2281321799	5.0500 % Fortune Star BVI Ltd. USD Notes 21/27	USD	1.800,0 %	95,24	1.714.338,00	0,50
XS2030348903	4.2500 % Franshion Brilliant Ltd. USD Notes 19/29	USD	950,0 %	88,85	844.065,50	0,25
XS1248248343	4.5000 % LS Finance 2025 Ltd. USD Notes 15/25	USD	750,0 %	98,53	738.994,50	0,21
XS2028401086	4.1250 % NWD Ltd. USD Notes 19/29	USD	633,0 %	59,04	373.733,77	0,11
USG8539EAC96	7.0000 % Studio City Co., Ltd. USD Notes 22/27	USD	1.100,0 %	100,66	1.107.206,32	0,32
Îles Caïmans					17.558.898,61	5,11
XS2342248593	3.7500 % AAC Technologies Holdings Inc. USD Notes 21/31	USD	1.600,0 %	91,50	1.463.952,00	0,43
XS1924249680	15.0000 % Fantasia Holdings Group Co., Ltd. USD Notes 18/21	USD	600,0 %	2,83	16.956,00	0,00
XS2850435731	7.6350 % FWD Group Holdings Ltd. USD MTN 24/31	USD	750,0 %	108,80	816.003,00	0,24
XS2585988145	5.1250 % Gaci First Investment Co. USD Notes 23/53	USD	1.850,0 %	85,62	1.583.970,74	0,46
XS2971601336	8.4500 % Greentown China Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	500,0 %	101,84	509.190,00	0,15
XS2971969287	9.1250 % Health & Happiness H&H International Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	400,0 %	101,13	404.516,00	0,12
XS2941354727	8.2500 % IHS Holding Ltd. USD Notes 24/31	USD	2.350,0 %	99,60	2.340.600,00	0,68
USG5265VAA10	6.7500 % Kingston Airport Revenue Finance Ltd. USD Notes 24/36	USD	650,0 %	100,59	653.802,50	0,19
USG53901AA58	10.8750 % Liberty Costa Rica Senior Secured Finance USD Notes 23/31	USD	1.100,0 %	107,14	1.178.495,82	0,34
XS2281303896	4.5000 % Logan Group Co., Ltd. USD Notes 21/28	USD	500,0 %	7,93	39.635,00	0,01
XS2098539815	3.3750 % Longfor Group Holdings Ltd. USD Notes 20/27	USD	1.125,0 %	88,34	993.768,75	0,29
XS2399467807	7.8750 % MAF Global Securities Ltd. USD FLR-Notes 22/undefined	USD	900,0 %	104,00	935.980,65	0,27
USG5975LAC03	5.2500 % Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 19/26	USD	1.400,0 %	99,08	1.387.062,18	0,40

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
USG5975LAF34	5.7500 % Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 20/28	USD	850,0 %	96,19	817.593,75	0,24
XS2627125672	6.6250 % Nogaholding Sukuk Ltd. USD Notes 23/33	USD	1.100,0 %	104,82	1.153.055,75	0,34
XS2290308845	7.1000 % Ronshine China Holdings Ltd. USD Notes 21/25	USD	1.000,0 %	1,72	17.160,00	0,01
USG98149AH33	5.6250 % Wynn Macau Ltd. USD Notes 20/28	USD	1.475,0 %	96,33	1.420.836,97	0,41
XS1954963580	8.5000 % Yuzhou Group Holdings Co., Ltd. USD Notes 19/24	USD	800,0 %	7,58	60.656,00	0,02
XS2867272630	5.9800 % Zhongsheng Group Holdings Ltd. USD Notes 24/28	USD	1.775,0 %	99,47	1.765.663,50	0,51
Chili					5.118.853,61	1,49
USP3143NBQ62	5.9500 % Corp. Nacional del Cobre de Chile USD Notes 23/34	USD	500,0 %	101,23	506.166,30	0,15
USP37110AS59	6.1500 % Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 23/33	USD	3.300,0 %	102,13	3.370.374,81	0,98
USP6S60VAB44	13.3750 % Latam Airlines Group SA USD Notes 22/29	USD	1.100,0 %	112,94	1.242.312,50	0,36
Chine					1.960.699,40	0,57
CND10003N750	3.8100 % China Government Bond CNY Bonds 20/50	CNY	10.650,0 %	133,70	1.960.699,40	0,57
Colombie					13.061.762,76	3,80
US05968LAN29	8.6250 % Bancolombia SA USD FLR-Notes 24/34	USD	1.300,0 %	105,75	1.374.709,08	0,40
COL17CT03342	7.7500 % Colombia Government COP Bonds 14/30	COP	5.773.500,0 %	86,05	1.182.360,53	0,34
COL17CT03862	13.2500 % Colombia Government COP Bonds 23/33	COP	22.229.500,0 %	105,76	5.594.987,07	1,63
US195325EQ44	8.3750 % Colombia Government International USD Bonds 24/54	USD	3.600,0 %	95,92	3.452.954,04	1,00
US279158AV11	8.3750 % Ecopetrol SA USD Notes 24/36	USD	730,0 %	97,86	714.375,30	0,21
USP9379RBC09	4.3750 % Empresas Publicas de Medellin ESP USD Notes 20/31	USD	850,0 %	87,34	742.376,74	0,22
Costa Rica					519.159,55	0,15
USP3699PGN17	7.3000 % Costa Rica Government International Bonds USD Bonds 23/54	USD	500,0 %	103,83	519.159,55	0,15
République dominicaine					6.312.332,63	1,84
USP3579ECQ81	13.6250 % Dominican Republic International DOP Bonds 23/33	DOP	291.500,0 %	117,75	5.449.346,07	1,59
USP3579ECH82	4.8750 % Dominican Republic International USD Bonds 20/32	USD	950,0 %	90,84	862.986,56	0,25
Équateur					941.690,65	0,27
XS2214238441	5.5000 % Ecuador Government International USD FLR-Bonds 20/35	USD	1.905,0 %	49,43	941.690,65	0,27
Égypte					6.838.974,04	1,99
EGT998099P19	0.0000 % Egypt Government EGP Zero-Coupon Bonds 09.09.2025	EGP	126.000,0 %	89,13	2.220.870,47	0,65
EGT998065P19	0.0000 % Egypt Government EGP Zero-Coupon Bonds 06.05.2025	EGP	42.250,0 %	97,42	813.919,47	0,24
XS2176899701	8.8750 % Egypt Government USD Bonds 20/50	USD	600,0 %	77,81	466.887,90	0,13
XS1953057061	7.6003 % Egypt Government USD MTN 19/29	USD	3.500,0 %	95,35	3.337.296,20	0,97
Ghana					1.283.329,80	0,37
XS2893151287	1.4000 % Ghana Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/35	USD	1.800,0 %	71,30	1.283.329,80	0,37
Guatemala					2.669.475,65	0,78
USP5015VAQ97	6.6000 % Guatemala Government USD Bonds 23/36	USD	2.650,0 %	100,73	2.669.475,65	0,78
Hongrie					3.627.728,77	1,06
HU0000403555	3.0000 % Hungary Government Bond HUF Bonds 18/38	HUF	600.000,0 %	64,22	1.037.981,03	0,30
XS2388586401	2.1250 % Hungary Government International USD Bonds 21/31	USD	900,0 %	81,38	732.441,78	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
XS2388586583	3.1250 % Hungary Government International USD Bonds 21/51	USD	470,0 %	59,76	280.877,26	0,08
XS2744128369	5.5000 % Hungary Government International USD Bonds 24/36	USD	900,0 %	95,77	861.961,59	0,25
XS2618838564	6.1250 % Magyar Export-Import Bank Zrt USD Bonds 23/27	USD	700,0 %	102,07	714.467,11	0,21
Inde					20.678.565,39	6,02
USY00130XS17	3.1000 % Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. USD Notes 21/31	USD	1.850,0 %	80,75	1.493.809,70	0,43
USY3R78RET83	8.7500 % IIFL Finance Ltd. USD Notes 25/28	USD	1.500,0 %	99,79	1.496.778,60	0,44
IN0020230085	7.1800 % India Government INR Bonds 23/33	INR	1.285.000,0 %	103,65	15.583.385,82	4,54
XS2863565326	7.8000 % Piramal Capital & Housing Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	825,0 %	99,59	821.617,50	0,24
USY7279WAA90	5.8750 % ReNew Pvt Ltd. USD Notes 20/27	USD	1.300,0 %	98,69	1.282.973,77	0,37
Indonésie					11.044.563,42	3,21
IDG000015207	6.5000 % Indonesia Government IDR Bonds 20/31	IDR	35.707.000,0 %	98,01	2.113.253,03	0,61
US455780DN36	4.6500 % Indonesia Government International Bonds USD Bonds 22/32	USD	3.300,0 %	97,16	3.206.350,62	0,93
IDG000012303	7.5000 % Indonesia Treasury Bonds IDR Bonds 17/38	IDR	54.532.000,0 %	102,37	3.371.064,84	0,98
IDG000020801	7.0000 % Indonesia Treasury Bonds IDR Bonds 22/33	IDR	39.000.000,0 %	99,95	2.353.894,93	0,69
Irak					3.531.817,44	1,03
XS0240295575	5.8000 % Iraq Government USD Bonds 06/28	USD	3.600,0 %	98,11	3.531.817,44	1,03
Île de Man					786.187,28	0,23
XS1551355149	4.2500 % Gohl Capital Ltd. USD Notes 17/27	USD	800,0 %	98,27	786.187,28	0,23
Israël					908.028,72	0,26
IL0011736738	0.0000 % Energean Israel Finance Ltd. USD Zero-Coupon Notes 30.03.2028	USD	950,0 %	95,58	908.028,72	0,26
Jordanie					3.162.186,45	0,92
XS1577950311	7.3750 % Jordan Government International USD Bonds 17/47	USD	750,0 %	87,44	655.825,95	0,19
XS2602742285	7.5000 % Jordan Government International USD Bonds 23/29	USD	2.500,0 %	100,25	2.506.360,50	0,73
Kazakhstan					2.050.841,94	0,60
XS2914770545	4.7140 % Kazakhstan Government International USD Bonds 24/35	USD	1.300,0 %	96,83	1.258.729,94	0,37
XS1807300105	5.3750 % KazMunayGas National Co. JSC USD MTN 18/30	USD	800,0 %	99,01	792.112,00	0,23
Luxembourg					5.542.771,12	1,61
USL0183EAA30	9.8750 % Ambipar Lux SARL USD Notes 24/31	USD	650,0 %	99,59	647.330,71	0,19
USL21779AK60	5.8750 % CSN Resources SA USD Notes 22/32	USD	450,0 %	82,25	370.145,39	0,11
USL6388GJA96	7.3750 % Millicom International Cellular SA USD Notes 24/32	USD	900,0 %	101,68	915.084,00	0,26
USL6401PAM51	8.8750 % Minerva Luxembourg SA USD Notes 23/33	USD	1.930,0 %	106,83	2.061.815,14	0,60
XS2801333530	7.7500 % Puma International Financing SA USD Notes 24/29	USD	750,0 %	101,15	758.607,75	0,22
USL7915TAA09	4.5000 % Rede D'or Finance SARL USD Notes 20/30	USD	850,0 %	92,92	789.788,13	0,23
Malaisie					13.815.608,51	4,02
XS2399889976	3.3750 % IOI Investment L Bhd. USD MTN 21/31	USD	850,0 %	90,59	769.982,96	0,22
XS2629043691	4.8760 % Khazanah Capital Ltd. USD MTN 23/33	USD	950,0 %	98,33	934.131,49	0,27
MYBMO2200016	0.0000 % Malaysia Government MYR Zero-Coupon Bonds 15.07.2032 S.122	MYR	45.700,0 %	98,93	10.188.558,31	2,97
USY68856AV83	4.5500 % Petronas Capital Ltd. USD MTN 20/50	USD	1.100,0 %	85,29	938.219,15	0,27
USY6886MAE04	2.4800 % Petronas Capital Ltd. USD MTN 21/32	USD	1.150,0 %	85,63	984.716,60	0,29
Île Maurice					4.422.169,91	1,29
XS2445185916	7.3750 % Axian Telecom USD Notes 22/27	USD	600,0 %	101,03	606.167,58	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
USV1541CAA19	5.3750 % CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	800,0 %	98,62	788.975,92	0,23
USV3855MAA54	4.3000 % Greenko Power II Ltd. USD Notes 21/28	USD	814,1 %	92,18	750.419,72	0,22
XS2826815446	7.5000 % HTA Group Ltd. USD Notes 24/29	USD	800,0 %	101,75	813.981,04	0,24
USV4605MAA63	4.5000 % India Clean Energy Holdings USD MTN 22/27	USD	800,0 %	95,21	761.681,20	0,22
XS1789391148	4.5000 % UPL Ltd. USD Notes 18/28	USD	750,0 %	93,46	700.944,45	0,20
Mexique					14.482.901,70	4,21
USP01703AD22	3.2500 % Alpek de CV USD Notes 21/31	USD	1.550,0 %	86,39	1.338.995,87	0,39
USP0R38AAA53	7.7500 % Alsea de CV USD Notes 21/26	USD	875,0 %	100,96	883.357,13	0,26
USP1400MAC21	8.3750 % Banco Mercantil del Norte SA USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.150,0 %	101,30	1.164.956,90	0,34
USP1400MAE86	8.7500 % Banco Mercantil del Norte SA USD FLR-Notes 24/undefined	USD	1.250,0 %	99,67	1.245.851,50	0,36
USP1850NAB75	6.9900 % Braskem Idesa USD Notes 21/32	USD	1.050,0 %	75,74	795.240,67	0,23
USP2253TJS98	5.1250 % Cemex de CV USD FLR-Notes 21/undefined	USD	800,0 %	98,54	788.300,00	0,23
USP6638MAB74	3.7500 % Metalsa Sapi de CV USD Notes 21/31	USD	505,0 %	79,81	403.034,08	0,12
US91087BAX82	6.3380 % Mexico Government International USD Bonds 23/53	USD	700,0 %	90,85	635.949,23	0,18
MX0MGO0000J5	8.5000 % Mexico Government MXN Bonds 09/38 traded in Mexico	MXN	30.000,0 %	91,14	1.340.684,53	0,39
MX0MGO0000J5	8.5000 % Mexico Government MXN Bonds 09/38 traded in United States	MXN	21.700,0 %	91,14	969.761,81	0,28
MX0MGO0000P2	7.7500 % Mexico Government MXN Bonds 11/31	MXN	95.000,0 %	93,77	4.368.248,46	1,27
US71654QCC42	6.7500 % Petróleos Mexicanos USD Notes 17/47	USD	800,0 %	68,57	548.521,52	0,16
Mongolie					3.050.213,96	0,89
USY6142NAG35	8.6500 % Mongolia Government International Bonds USD Bonds 23/28	USD	955,0 %	103,97	992.946,64	0,29
USY6142NAH18	7.8750 % Mongolia Government International Bonds USD Bonds 23/29	USD	950,0 %	102,83	976.897,92	0,28
USY6142NAJ73	6.6250 % Mongolia Government International Bonds USD Bonds 25/30	USD	1.100,0 %	98,22	1.080.369,40	0,32
Monténégro					718.434,57	0,21
XS2779850630	7.2500 % Montenegro Government International USD Bonds 24/31	USD	700,0 %	102,63	718.434,57	0,21
Maroc					717.964,24	0,21
XS2810168810	7.5000 % OCP SA USD Notes 24/54	USD	700,0 %	102,57	717.964,24	0,21
Mozambique					1.278.543,70	0,37
XS2051203862	9.0000 % Mozambique Government USD FLR-Bonds 19/31	USD	1.550,0 %	82,49	1.278.543,70	0,37
Nigeria					5.694.508,63	1,66
XS2384698994	6.1250 % Nigeria Government USD MTN 21/28	USD	1.600,0 %	91,41	1.462.536,48	0,42
XS2384701020	7.3750 % Nigeria Government USD MTN 21/33	USD	3.400,0 %	84,48	2.872.290,76	0,84
XS2948512913	10.3750 % Republic Of Nigeria USD Bonds 24/34	USD	1.350,0 %	100,72	1.359.681,39	0,40
Pakistan					3.478.375,60	1,01
XS1729875598	6.8750 % Pakistan Government International Bonds USD Bonds 17/27	USD	3.800,0 %	91,54	3.478.375,60	1,01
Paraguay					1.144.335,86	0,33
USP4R54KAA49	7.7000 % Frigorifico Concepcion SA USD Notes 21/28	USD	1.500,0 %	76,29	1.144.335,86	0,33
Pérou					6.137.042,83	1,79
PEP01000C5J8	7.6000 % Peru Government PEN Bonds 24/39	PEN	18.750,0 %	104,35	5.347.340,63	1,56
USP7808BAA54	4.7500 % Petroleos del Peru SA USD Notes 17/32	USD	1.050,0 %	75,21	789.702,20	0,23
Philippines					3.292.647,93	0,96
XS2207510582	3.0000 % Globe Telecom Inc. USD Notes 20/35	USD	1.200,0 %	79,93	959.186,76	0,28
US718286CW51	5.0000 % Philippine Government USD Bonds 23/33	USD	2.350,0 %	99,30	2.333.461,17	0,68

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Pologne					10.822.769,17	3,15
XS2975119988	6.0000 % ORLEN SA USD Notes 25/35	USD	825,0 %	102,51	845.741,90	0,25
PL0000115291	6.0000 % Republic of Poland Government Bonds PLN Bonds 22/33 S.1033	PLN	37.750,0 %	102,14	9.977.027,27	2,90
Roumanie					11.218.544,13	3,26
XS2724401588	7.2500 % Banca Transilvania SA EUR FLR-MTN 23/28	EUR	700,0 %	106,86	809.836,40	0,23
XS2571923007	7.1250 % Romania Government International USD Bonds 23/33	USD	1.400,0 %	102,02	1.428.315,14	0,42
XS2756521303	6.3750 % Romania Government International USD Bonds 24/34	USD	1.750,0 %	96,52	1.689.160,55	0,49
XS2908633683	5.7500 % Romania Government International USD Bonds 24/35	USD	4.800,0 %	90,38	4.338.313,44	1,26
RO52CQA3C829	8.2500 % Romania Government RON Bonds 22/32	RON	12.950,0 %	104,83	2.952.918,60	0,86
Sénégal					2.430.362,03	0,71
XS1619155564	6.2500 % Senegal Government International USD Bonds 17/33	USD	3.250,0 %	74,78	2.430.362,03	0,71
Serbie					4.144.016,18	1,21
XS2580270275	6.5000 % Serbia International USD Bonds 23/33	USD	1.900,0 %	103,01	1.957.245,10	0,57
XS2838999691	6.0000 % Serbia International USD Bonds 24/34	USD	1.650,0 %	99,15	1.636.004,87	0,48
XS2921374273	7.0000 % Telecommunications Co. Telekom Srbija AD USD Notes 24/29	USD	550,0 %	100,14	550.766,21	0,16
Singapour					2.774.740,17	0,81
XS2852920342	5.9500 % Cathaylife Singapore Ltd. USD Notes 24/34	USD	1.775,0 %	104,95	1.862.840,85	0,54
XS1242348164	3.8750 % GLP Pte. Ltd. USD MTN 15/25	USD	925,0 %	98,58	911.899,32	0,27
Afrique du Sud					9.556.330,41	2,78
XS2339102878	6.3750 % Absa Group Ltd. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	770,0 %	99,26	764.284,68	0,22
ZAG000125972	8.8750 % Republic of South Africa Government Bonds ZAR Bonds 15/35 S.2035	ZAR	26.600,0 %	89,53	1.302.914,31	0,38
ZAG000096173	8.7500 % South Africa Government ZAR Bonds 12/48 S.2048	ZAR	61.350,0 %	77,43	2.598.944,25	0,76
ZAG000106998	8.0000 % South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S.2030	ZAR	93.227,1 %	95,88	4.890.187,17	1,42
Sri Lanka					2.721.603,39	0,79
XS2966242500	4.0000 % Sri Lanka Government International Bonds USD Bonds 24/28	USD	413,0 %	94,03	388.372,17	0,11
XS2966241361	3.1000 % Sri Lanka Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/30	USD	750,0 %	88,19	661.461,00	0,19
XS2966241445	3.3500 % Sri Lanka Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/33	USD	1.109,6 %	78,40	869.918,97	0,25
XS2966242096	3.6000 % Sri Lanka Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/38	USD	1.021,6 %	78,49	801.851,25	0,24
Supranational					708.693,39	0,21
USG27753AA36	12.0000 % Digicel Intermediate Holdings Ltd./Digicel International Finance Ltd./Difl US USD Notes 24/27	USD	708,4 %	100,05	708.693,39	0,21
Thaïlande					4.993.148,82	1,45
XS2056558088	3.3430 % Kasikornbank PCL USD FLR-MTN 19/31	USD	1.700,0 %	97,02	1.649.333,54	0,48
XS2892939575	6.8750 % Muangthai Capital PCL USD Notes 24/28	USD	1.150,0 %	101,01	1.161.572,91	0,34
TH0623031602	3.3000 % Thailand Government THB Bonds 18/38	THB	66.000,0 %	112,14	2.182.242,37	0,63
Pays-Bas					6.019.224,06	1,75
USN29505AB53	7.0000 % Embarer Netherlands Finance BV USD Notes 23/30	USD	1.350,0 %	106,71	1.440.639,81	0,42
US29082HAE27	5.9800 % Embrer Netherlands Finance BV USD Notes 25/35	USD	640,0 %	101,54	649.881,60	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
USN57445AA17	4.6250 % Minejesa Capital BV USD Notes 17/30	USD	789,4 %	97,31	768.174,85	0,22
USN7163RAX19	4.1930 % Prosus NV USD Notes 22/32	USD	1.300,0 %	91,04	1.183.487,50	0,34
XS2406607098	3.7500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV EUR Notes 21/27	EUR	650,0 %	99,96	703.461,21	0,21
XS2592804434	7.3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 23/29	EUR	1.050,0 %	112,03	1.273.579,09	0,37
Turquie					13.267.287,94	3,86
XS2842188687	7.4980 % Akbank TAS USD Notes 24/30	USD	750,0 %	100,39	752.933,63	0,22
XS2729164462	8.5000 % TAV Havalimanlari Holding AS USD Notes 23/28	USD	800,0 %	102,56	820.509,20	0,24
XS2820499619	7.3750 % Turk Telekomunikasyon AS USD Notes 24/29	USD	800,0 %	100,98	807.834,32	0,23
XS2773062471	8.3750 % Turkiye Garanti Bankasi AS USD FLR-Notes 24/34	USD	750,0 %	100,46	753.459,38	0,22
TRT051033T12	26.2000 % Turkiye Government Bonds TRY Bonds 23/33	TRY	214.000,0 %	85,19	4.805.065,22	1,40
US900123DL13	7.1250 % Turkiye Government International USD Bonds 24/32	USD	1.150,0 %	98,29	1.130.310,16	0,33
US900123DN78	6.5000 % Turkiye Government International USD Bonds 24/35	USD	1.800,0 %	92,86	1.671.425,82	0,49
US900123DP27	7.1250 % Turkiye Government International USD Bonds 25/32	USD	1.800,0 %	98,32	1.769.704,38	0,51
XS2855391533	7.8750 % Ulker Biskuvi Sanayi AS USD Notes 24/31	USD	750,0 %	100,81	756.045,83	0,22
Ukraine					1.473.941,60	0,43
XS2895056013	1.7500 % Ukraine Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/34	USD	2.000,0 %	53,79	1.075.721,60	0,31
XS2895056955	1.0000 % Ukraine Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/34	USD	1.000,0 %	39,82	398.220,00	0,12
Émirats arabes unis					3.456.617,10	1,01
XS2226973522	3.9000 % Emirate of Dubai Government International USD MTN 20/50	USD	450,0 %	72,82	327.696,12	0,10
XS2845228001	4.6250 % Finance Department Government of Sharjah EUR Bonds 24/31	EUR	1.800,0 %	99,22	1.933.633,52	0,56
XS2587708624	6.5000 % Finance Department Government of Sharjah USD Bonds 23/32	USD	1.150,0 %	103,94	1.195.287,46	0,35
Royaume-Uni					4.511.284,13	1,31
XS2984221239	8.1250 % Azule Energy Finance PLC USD Notes 25/30	USD	350,0 %	100,16	350.545,62	0,10
XS2278474924	5.5000 % Liquid Telecommunications Financing PLC USD Notes 21/26	USD	1.550,0 %	87,53	1.356.646,49	0,39
XS2812381247	8.2500 % Sisecam UK PLC USD Notes 24/29	USD	1.350,0 %	100,95	1.362.794,90	0,40
USG84228EV68	4.3000 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.600,0 %	90,08	1.441.297,12	0,42
Uruguay					0,00	0,00
US917288BP65	3.4000 % Uruguay Government UYU Bonds 24/45	UYU	0,0 %	101,75	0,00	0,00
États-Unis					44.133.826,58	12,85
USU37016AC37	9.5000 % Gran Tierra Energy, Inc. USD Notes 23/29	USD	875,0 %	89,15	780.052,88	0,23
USU5007TAA35	7.1250 % Kosmos Energy Ltd. USD Notes 19/26	USD	800,0 %	98,24	785.936,80	0,23
USU8035UAC63	8.7500 % Sasol Financing USA LLC USD Notes 23/29	USD	1.350,0 %	100,90	1.362.197,25	0,40
US912797LB15	0.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.05.2025	USD	17.150,0 %	99,48	17.061.125,27	4,97
US912797KS58	0.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 17.04.2025	USD	7.000,0 %	99,81	6.986.779,80	2,03
US912797PG65	0.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 31.07.2025	USD	17.400,0 %	98,61	17.157.734,58	4,99

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Ouzbékistan					2.874.134,61	0,84
XS3008644737	6.9474 % Republic of Uzbekistan International Bonds USD Bonds 25/32	USD	2.900,0 %	99,11	2.874.134,61	0,84
Venezuela					2.993.257,20	0,87
USP97475AN08	7.7500 % Venezuela Government International USD Bonds 09/19	USD	9.794,0 %	17,13	1.677.712,20	0,49
US922646AS37	9.2500 % Venezuela Government International USD Bonds 97/27	USD	6.160,0 %	21,36	1.315.545,00	0,38
Zambie					139.877,16	0,04
XS2837240261	5.7500 % Zambia Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/33	USD	159,9 %	87,49	139.877,16	0,04
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					1.993.293,16	0,58
Obligations					1.993.293,16	0,58
Canada					1.374.552,40	0,40
US335934AV79	9.3750 % First Quantum Minerals Ltd. USD Notes 24/29	USD	1.300,0 %	105,73	1.374.552,40	0,40
Îles Caïmans					618.740,76	0,18
US822538AH74	9.6250 % Shelf Drilling Holdings Ltd. USD Notes 23/29	USD	714,0 %	86,66	618.740,76	0,18
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					329.928.649,79	96,03
Dépôts auprès d'établissements financiers					8.182.410,03	2,39
Dépôts à vue					8.182.410,03	2,39
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			5.996.022,57	1,75
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			2.186.387,46	0,64
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					8.182.410,03	2,39

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				77.756,41	0,02
Opérations à terme				77.756,41	0,02
Achat de contrats à terme obligataires				34.796,88	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	177 USD	111,20	148.843,76	0,04
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	103 USD	117,09	-3.859,38	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	35 USD	121,81	-110.187,50	-0,03
Vente de contrats à terme obligataires				42.959,53	0,01
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	-16 EUR	129,23	42.959,53	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				1.110.708,85	0,33
Opérations de change à terme				1.110.708,85	0,33
Sold BRL / Bought USD - 16 Apr 2025	BRL	-54.100.000,00		-567.523,42	-0,17
Sold CLP / Bought USD - 16 Apr 2025	CLP	-6.000.000.000,00		146.284,11	0,04
Sold CNY / Bought USD - 16 Apr 2025	CNY	-14.075.000,00		-2.426,05	0,00
		-			
Sold COP / Bought USD - 16 Apr 2025	COP	15.167.232.438,00		-186.140,94	-0,05
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-8.224.000,00		-226.938,40	-0,07
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025	EUR	-6.421.202,85		11.233,79	0,00
Sold HUF / Bought USD - 16 Apr 2025	HUF	-1.895.000.000,00		-16.302,31	0,00
Sold PEN / Bought USD - 16 Apr 2025	PEN	-13.133.300,00		-113.592,60	-0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold PLN / Bought USD - 16 Apr 2025	PLN	-28.000.000,00		-479.448,17	-0,14
Sold TRY / Bought USD - 16 Apr 2025	TRY	-163.740.000,00		53.311,13	0,01
Sold TWD / Bought USD - 16 Apr 2025	TWD	-86.920.602,00		27.298,23	0,01
Sold USD / Bought BRL - 16 Apr 2025	USD	-9.019.057,52		684.530,05	0,20
Sold USD / Bought CLP - 16 Apr 2025	USD	-1.557.643,76		96.626,53	0,03
Sold USD / Bought CNY - 16 Apr 2025	USD	-7.985.556,95		62.798,85	0,02
Sold USD / Bought CZK - 16 Apr 2025	USD	-5.770.925,23		83.148,75	0,03
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-278.493.714,17		157.570,85	0,05
Sold USD / Bought GBP - 30 Apr 2025	USD	-56.301.628,16		206.548,15	0,05
Sold USD / Bought HUF - 16 Apr 2025	USD	-6.259.079,47		525.906,51	0,15
Sold USD / Bought IDR - 16 Apr 2025	USD	-2.547.207,52		-40.270,76	-0,01
Sold USD / Bought INR - 16 Apr 2025	USD	-1.336.601,30		18.061,30	0,01
Sold USD / Bought KZT - 16 Apr 2025	USD	-6.312.310,86		394.962,66	0,11
Sold USD / Bought MXN - 16 Apr 2025	USD	-4.268.451,17		63.967,77	0,02
Sold USD / Bought PLN - 16 Apr 2025	USD	-5.209.593,51		369.542,69	0,11
Sold USD / Bought RON - 16 Apr 2025	USD	-911.631,53		52.225,37	0,02
Sold USD / Bought THB - 16 Apr 2025	USD	-3.019.810,65		-15.905,86	0,00
Sold USD / Bought TRY - 16 Apr 2025	USD	-6.053.021,28		15.784,49	0,00
Sold USD / Bought TWD - 16 Apr 2025	USD	-2.661.133,45		-40.028,21	-0,01
Sold USD / Bought ZAR - 16 Apr 2025	USD	-5.713.211,63		43.989,43	0,01
Sold ZAR / Bought USD - 16 Apr 2025	ZAR	-99.404.878,36		-214.505,09	-0,06
Investissements en produits dérivés				1.188.465,26	0,35
Actif/passif net circulant	USD			4.265.322,22	1,23
Actif net du Compartiment	USD			343.564.847,30	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P P9B/ISIN: LU2041105730	70,99	76,76	70,83
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P P9C/ISIN: LU2041105813	709,53	770,64	711,27
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D VPH/ISIN: LU1652855732	1.000,37	1.004,59	855,76
- Catégorie W (H2-GBP) (distribution)	WKN: A3D 6KD/ISIN: LU2582816919	1.064,08	1.143,70	1.009,28
- Catégorie WQ (H2-GBP) (distribution)	WKN: A40 HZV/ISIN: LU2859871647	1.013,95	1.044,96	--
- Catégorie WT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A3D 6KE/ISIN: LU2582817057	1.203,40	1.198,51	1.008,10
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2J GP9/ISIN: LU1794554391	7,04	7,26	6,52
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B2M/ISIN: LU2223787966	10,64	10,64	8,98
- Catégorie BMg (USD) (distribution)	WKN: A2Q L35/ISIN: LU2282081830	7,27	7,52	6,81
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L36/ISIN: LU2282081913	9,50	9,53	8,10
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A40 1P4/ISIN: LU2754995954	10,74	10,77	--
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A12 BH2/ISIN: LU1111122153	747,38	805,63	728,53
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2Q B2P/ISIN: LU2223788188	900,19	915,39	801,18
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B2N/ISIN: LU2223788006	1.084,09	1.079,76	906,81
- Catégorie W9 (USD) (distribution)	WKN: A2Q CN5/ISIN: LU2229575753	82.560,63	89.038,00	80.398,57
Actions en circulation		3.631.963	2.957.862	2.114.883
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P P9B/ISIN: LU2041105730	2.157.097	2.064.961	1.963.088
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P P9C/ISIN: LU2041105813	47.282	45.324	44.977

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D VPH/ISIN: LU1652855732	65.051	70.071	42.532
- Catégorie W (H2-GBP) (distribution)	WKN: A3D 6KD/ISIN: LU2582816919	10	9	9
- Catégorie WQ (H2-GBP) (distribution)	WKN: A40 HZV/ISIN: LU2859871647	18.105	18.398	--
- Catégorie WT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A3D 6KE/ISIN: LU2582817057	21.350	21.350	21.359
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2J GP9/ISIN: LU1794554391	197.093	61.052	30.705
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B2M/ISIN: LU2223787966	972.196	521.010	8.523
- Catégorie BMg (USD) (distribution)	WKN: A2Q L35/ISIN: LU2282081830	159	153	144
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L36/ISIN: LU2282081913	121	121	121
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A40 1P4/ISIN: LU2754995954	152.752	152.929	--
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A12 BH2/ISIN: LU1111122153	649	663	741
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2Q B2P/ISIN: LU2223788188	1	1.820	2.683
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B2N/ISIN: LU2223788006	97	1	1
- Catégorie W9 (USD) (distribution)	WKN: A2Q CN5/ISIN: LU2229575753	0	0	0
Actifs du Compartiment en millions d'USD		343,6	365,6	249,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations États-Unis	12,85
Obligations Inde	6,02
Obligations Îles Caïmans	5,29
Obligations Brésil	4,21
Obligations Mexique	4,21
Obligations Malaisie	4,02
Obligations Turquie	3,86
Obligations Colombie	3,80
Obligations Roumanie	3,26
Obligations Indonésie	3,21
Obligations Pologne	3,15
Obligations Argentine	2,94
Obligations Afrique du Sud	2,78
Obligations autres pays	36,43
Autres éléments de l'actif net	3,97
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 337.762.709,33)	329.928.649,79
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	8.182.410,03
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	4.768.732,36
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	191.803,29
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	3.013.790,66
Total de l'actif	346.085.386,13
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-100.283,25
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	-68.636,79
À payer (autres)	-334.490,10
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-114.046,88
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-1.903.081,81
Total du passif	-2.520.538,83
Actif net du Compartiment	343.564.847,30

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	365.574.053,04
Souscriptions	67.520.862,54
Rachats	-59.187.604,76
Distribution	-15.075.520,19
Produit total	-15.266.943,33
Actif net du Compartiment à la fin de la période	343.564.847,30

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	2.957.862
- émises	989.147
- rachetées	-315.046
- à la fin de la période considérée	3.631.963

Allianz Emerging Markets Short Duration Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					176.316.496,42	92,92
Obligations					176.316.496,42	92,92
Argentine					1.314.501,50	0,69
USP90187AR99	7.6250 % Tecpetrol SA USD Notes 25/33	USD	1.300,0 %	101,12	1.314.501,50	0,69
Autriche					1.877.963,75	0,99
XS2310951103	3.6250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28	EUR	1.750,0 %	99,12	1.877.963,75	0,99
Bahreïn					2.507.728,68	1,32
XS2408002769	3.8750 % CBB International Sukuk Programme USD Bonds 21/29	USD	2.700,0 %	92,88	2.507.728,68	1,32
Bermudes					3.271.711,43	1,72
XS2328392951	4.7000 % China Oil & Gas Group USD Notes 21/26	USD	875,0 %	97,27	851.121,25	0,45
USG38327AD78	8.7500 % Geopark Ltd. USD Notes 25/30	USD	1.300,0 %	94,28	1.225.596,10	0,64
XS2214755345	5.5000 % Li & Fung USD MTN 20/25	USD	1.200,0 %	99,58	1.194.994,08	0,63
Brésil					2.182.622,18	1,15
US105756CA66	4.5000 % Brazil Government International Bonds USD Bonds 19/29	USD	1.800,0 %	96,78	1.742.024,16	0,92
USP8405QAA78	9.0000 % Samarco Mineracao USD Notes 23/31	USD	450,0 %	97,91	440.598,02	0,23
Îles vierges britanniques					7.850.018,99	4,14
XS2277590209	4.0000 % CAS Capital No 1 USD FLR-Notes 21/undefined Central American Bottling Corporation Via	USD	1.100,0 %	96,31	1.059.437,50	0,56
USG20038AA61	5.2500 % CBC Bottling Holdco SL Via Beliv Holdco USD Notes 22/29	USD	1.950,0 %	96,00	1.871.983,82	0,99
XS2281321799	5.0500 % Fortune Star BVI Ltd. USD Notes 21/27	USD	875,0 %	95,24	833.358,75	0,44
XS2030348903	4.2500 % Franshion Brilliant USD Notes 19/29	USD	475,0 %	88,85	422.032,75	0,22
XS1317967492	5.0000 % Huarong Finance II USD MTN 15/25	USD	950,0 %	100,02	950.209,00	0,50
XS1248248343	4.5000 % LS Finance 2025 USD Notes 15/25	USD	900,0 %	98,53	886.793,40	0,47
XS2132986741	5.2500 % NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	950,0 %	54,49	517.687,21	0,27
USG8539EAC96	7.0000 % Studio City USD Notes 22/27	USD	1.300,0 %	100,66	1.308.516,56	0,69
Îles Caïmans					11.725.281,84	6,18
XS2189595049	2.9500 % Champion USD MTN 20/30	USD	1.000,0 %	85,44	854.404,45	0,45
XS2384059122	7.0000 % eHi Car Services USD Notes 21/26	USD	400,0 %	71,57	286.268,00	0,15
XS1924249680	15.0000 % Fantasia Holdings Group USD Defaulted Notes 18/21	USD	550,0 %	2,83	15.543,00	0,01
XS2971601336	8.4500 % Greentown China Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	500,0 %	101,84	509.190,00	0,27
XS2971969287	9.1250 % Health & Happiness H&H International Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	450,0 %	101,13	455.080,50	0,24
XS2941354487	7.8750 % IHS Holding Ltd. USD Notes 24/30	USD	1.750,0 %	99,50	1.741.250,00	0,92
USG53901AA58	10.8750 % Liberty Costa Rica Senior Secured Finance USD Notes 23/31	USD	1.600,0 %	107,14	1.714.175,74	0,90
XS2281303896	4.5000 % Logan Group USD Defaulted Notes 21/28	USD	250,0 %	7,93	19.817,50	0,01
XS2098539815	3.3750 % Longfor Group Holdings USD Notes 20/27	USD	1.000,0 %	88,34	883.350,00	0,46
XS2399467807	7.8750 % MAF Global Securities USD FLR-Notes 22/undefined	USD	1.000,0 %	104,00	1.039.978,50	0,55
USG5975LAC03	5.2500 % Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 19/26	USD	950,0 %	99,08	941.220,77	0,50
USG5975LAF34	5.7500 % Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 20/28	USD	900,0 %	96,19	865.687,50	0,46
XS2290308845	7.1000 % Ronshine China Holdings USD Defaulted Notes 21/25	USD	500,0 %	1,72	8.580,00	0,00
USG98149AH33	5.6250 % Wynn Macau USD Notes 20/28	USD	1.600,0 %	96,33	1.541.246,88	0,81
XS1508493498	6.0000 % Yuzhou Group Holdings USD Defaulted Notes 16/23	USD	700,0 %	7,67	53.697,00	0,03
XS2867272630	5.9800 % Zhongsheng Group Holdings USD Notes 24/28	USD	800,0 %	99,47	795.792,00	0,42
Chili					1.101.140,63	0,58
USP6560VAB44	13.3750 % Latam Airlines Group SA USD Notes 22/29	USD	975,0 %	112,94	1.101.140,63	0,58

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Colombie					8.710.713,67	4,59
USP1024TAN92	4.8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia USD Notes 15/25	USD	1.175,0 %	99,89	1.173.658,39	0,62
US05968LAN29	8.6250 % Bancolombia SA USD FLR-Notes 24/34	USD	875,0 %	105,75	925.284,96	0,49
US195325DP79	4.5000 % Colombia Government International Bonds USD Bonds 18/29	USD	4.150,0 %	94,16	3.907.536,25	2,06
US279158AN94	6.8750 % Ecopetrol USD Notes 20/30	USD	1.350,0 %	99,43	1.342.264,37	0,70
USP7358RAD81	4.0000 % Oleoducto Central USD Notes 20/27	USD	1.400,0 %	97,28	1.361.969,70	0,72
Costa Rica					2.689.707,34	1,42
USP3699PGK77	6.1250 % Costa Rica Government International USD Bonds 19/31	USD	2.650,0 %	101,50	2.689.707,34	1,42
République dominicaine					2.011.805,53	1,06
USP3579ECF27	4.5000 % Dominican Government USD Bonds 20/30	USD	2.150,0 %	93,57	2.011.805,53	1,06
Égypte					2.839.238,63	1,50
XS1558078736	7.5000 % Egypt Government International USD Bonds 17/27	USD	1.500,0 %	98,68	1.480.152,90	0,78
XS2391394348	5.8000 % Egypt Government International USD Bonds 21/27	USD	1.450,0 %	93,73	1.359.085,73	0,72
Guatemala					3.245.474,10	1,71
USP5015VAP15	5.2500 % Guatemala Government International USD Bonds 22/29	USD	3.300,0 %	98,35	3.245.474,10	1,71
Hong Kong					1.627.728,00	0,86
XS2800583606	6.6250 % Far East Horizon USD MTN 24/27	USD	1.600,0 %	101,73	1.627.728,00	0,86
Hongrie					7.087.904,77	3,74
XS2010026305	5.2500 % Hungary Government International USD Bonds 22/29	USD	3.800,0 %	99,67	3.787.530,30	2,00
XS2618838564	6.1250 % Magyar Export-Import Bank Zrt USD Notes 23/27	USD	1.500,0 %	102,07	1.531.000,95	0,81
XS2634075399	7.5000 % MVM Energetika Zrt USD Notes 23/28	USD	1.675,0 %	105,63	1.769.373,52	0,93
Inde					4.709.767,98	2,48
USY00130VS35	4.2000 % Adani Ports & Special Economic Zone USD Notes 20/27	USD	1.675,0 %	94,10	1.576.209,34	0,83
USY3R78RET83	8.7500 % IIFL Finance Ltd. SR Secured Regs USD Notes 25/28	USD	1.650,0 %	99,79	1.646.456,46	0,87
XS2863565326	7.8000 % Piramal Capital & Housing Finance USD MTN 24/28	USD	750,0 %	99,59	746.925,00	0,39
USY7279WAA90	5.8750 % ReNew USD Notes 20/27	USD	750,0 %	98,69	740.177,18	0,39
Indonésie					1.548.256,25	0,82
USN5276YAD87	4.9500 % Cikarang Listrindo USD Notes 16/26	USD	1.550,0 %	99,89	1.548.256,25	0,82
Irak					1.949.857,55	1,03
XS0240295575	5.8000 % Iraq Government USD Bonds 06/28	USD	1.987,5 %	98,11	1.949.857,55	1,03
Israël					2.183.057,35	1,15
IL0011736654	0.0000 % Energean Israel Finance USD Zero-Coupon Notes 30.03.2026	USD	1.250,0 %	98,71	1.233.824,38	0,65
IL0011677742	6.1250 % Leviathan Ltd USD Notes 20/25	USD	950,0 %	99,92	949.232,97	0,50
Côte d'Ivoire					3.517.446,80	1,85
XS1196517434	6.3750 % Ivory Coast Government International USD Bonds 15/28	USD	3.500,0 %	100,50	3.517.446,80	1,85
Jordanie					4.152.849,87	2,19
XS2199321113	4.9500 % Jordan Government International USD Bonds 20/25	USD	2.950,0 %	99,55	2.936.853,03	1,55
XS2490731721	7.7500 % Kingdom of Jordan International USD Notes 22/28	USD	1.200,0 %	101,33	1.215.996,84	0,64
Luxembourg					5.620.432,83	2,96
USL6388GHV51	6.2500 % Millicom International Cellular SA USD Notes 19/29	USD	675,0 %	99,97	674.814,58	0,35
USL6401PAH66	5.8750 % Minerva Luxembourg USD Notes 17/28	USD	1.585,0 %	99,49	1.576.930,45	0,83

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
XS2801333530	7.7500 % Puma International Financing USD Notes 24/29	USD	900,0 %	101,15	910.329,30	0,48
USL7915RAA43	4.9500 % Rede D'or Finance USD Notes 18/28	USD	1.625,0 %	97,96	1.591.921,50	0,84
USL9326VAB29	4.5000 % Tupy Overseas USD Notes 21/31	USD	1.000,0 %	86,64	866.437,00	0,46
Île Maurice					7.463.440,56	3,93
XS2445185916	7.3750 % Axian Telecom USD Notes 22/27	USD	900,0 %	101,03	909.251,37	0,48
USV1541CAA19	5.3750 % CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	1.050,0 %	98,62	1.035.530,90	0,55
USV3855MAA54	4.3000 % Greenko Power II USD Notes 21/28	USD	1.273,4 %	92,18	1.173.733,41	0,62
XS2826815446	7.5000 % HTA Group USD Notes 24/29	USD	1.650,0 %	101,75	1.678.835,90	0,88
USV4605MAA63	4.5000 % India Clean Energy Holdings USD MTN 22/27	USD	925,0 %	95,21	880.693,89	0,46
USV4606AAA17	4.7000 % India Cleantech Energy USD Notes 21/26	USD	987,5 %	97,99	967.626,56	0,51
XS1789391148	4.5000 % UPL USD Notes 18/28	USD	875,0 %	93,46	817.768,53	0,43
Mexique					11.005.515,49	5,80
USP01703AC49	4.2500 % Alpek USD Notes 19/29	USD	950,0 %	94,42	896.978,13	0,47
USP0R38AAA53	7.7500 % Alsea USD Notes 21/26	USD	1.850,0 %	100,96	1.867.669,35	0,98
USP1400MAB48	7.5000 % Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.100,0 %	98,36	1.082.003,23	0,57
USP1507SAL18	5.6210 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand USD Notes 24/29	USD	625,0 %	101,71	635.712,50	0,34
USP16259AM84	5.1250 % BBVA Bancomer USD FLR-Notes 18/33	USD	1.200,0 %	94,48	1.133.775,96	0,60
USP1850NAA92	7.4500 % Braskem Idesa USD Notes 19/29	USD	450,0 %	81,56	367.022,07	0,19
USP2253TJS98	5.1250 % Cemex USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.500,0 %	98,54	1.478.062,50	0,78
US71654QCB68	6.8750 % Petróleos Mexicanos USD Notes 17/26	USD	2.750,0 %	99,88	2.746.562,50	1,45
US71654QCP54	6.5000 % Petroleos Mexicanos USD Notes 18/29	USD	850,0 %	93,85	797.729,25	0,42
Mongolie					1.427.239,51	0,75
USY6142NAG35	8.6500 % Mongolia Government International USD Bonds 23/28	USD	617,0 %	103,97	641.516,31	0,34
USY6142NAJ73	6.6250 % Mongolia Government International USD Bonds 25/30	USD	800,0 %	98,22	785.723,20	0,41
Maroc					1.331.646,75	0,70
XS2355149316	3.7500 % OCP SA USD Notes 21/31	USD	1.500,0 %	88,78	1.331.646,75	0,70
Nigeria					3.005.754,06	1,58
XS1717011982	6.5000 % Nigeria Government International MTN USD 17/27	USD	3.125,0 %	96,18	3.005.754,06	1,58
Oman					1.763.569,15	0,93
XS1750113661	5.6250 % Oman Government International USD Bonds 18/28	USD	1.750,0 %	100,78	1.763.569,15	0,93
Panama					1.565.971,55	0,83
USP15383CD50	4.2500 % Banistmo USD Notes 20/27	USD	1.625,0 %	96,37	1.565.971,55	0,83
Paraguay					2.617.752,64	1,38
USP09110AB65	2.7500 % Banco Continental USD Notes 20/25	USD	911,0 %	98,48	897.186,60	0,47
USP4R54KAA49	7.7000 % Frigorifico Concepcion USD Notes 21/28	USD	950,0 %	76,29	724.746,04	0,38
USP90475AB31	5.8750 % Telefonica Celular del Paraguay USD Notes 19/27	USD	1.000,0 %	99,58	995.820,00	0,53
Pérou					4.708.393,98	2,48
US05971V2C81	3.1250 % Banco de Crédito del Perú USD FLR-Notes 20/30	USD	1.550,0 %	99,17	1.537.116,40	0,81
USP3R94GBM01	5.9500 % Corporación Financiera de Desarrollo USD Notes 24/29	USD	2.050,0 %	102,34	2.098.011,00	1,10
USP56236AB16	3.2500 % InRetail Consumer USD Notes 21/28	USD	1.138,0 %	94,31	1.073.266,58	0,57
Roumanie					5.494.528,26	2,90
XS2724401588	7.2500 % Banca Transilvania SA EUR FLR-MTN 23/28	EUR	1.450,0 %	106,86	1.677.518,26	0,89
XS2689949399	5.5000 % Romania Government International Bonds EUR MTN 23/28	EUR	3.400,0 %	103,69	3.817.010,00	2,01

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Sénégal					2.263.403,25	1,19
XS2838363476	7.7500 % Senegal Government International Bonds USD Bonds 24/31	USD	2.700,0 %	83,83	2.263.403,25	1,19
Serbie					3.060.039,86	1,62
XS2580269426	6.2500 % Serbia International Bonds USD Bonds 23/28	USD	1.475,0 %	102,23	1.507.880,55	0,80
XS2921374273	7.0000 % Telecommunications Co. Telekom Srbija AD Belgrade USD Notes 24/29	USD	1.550,0 %	100,14	1.552.159,31	0,82
Singapour					2.575.638,19	1,36
XS1242348164	3.8750 % GLP Pte. Ltd. USD MTN 15/25	USD	1.400,0 %	98,58	1.380.171,94	0,73
USY59501AA78	7.3750 % Medco Oak Tree USD Notes 19/26	USD	1.191,0 %	100,38	1.195.466,25	0,63
Afrique du Sud					1.658.738,45	0,87
US836205AY00	5.8750 % South Africa Government International USD Bonds 18/30	USD	1.700,0 %	97,57	1.658.738,45	0,87
Thaïlande					1.212.076,08	0,64
XS2892939575	6.8750 % Muangthai Capital PCL USD Notes 24/28	USD	1.200,0 %	101,01	1.212.076,08	0,64
Pays-Bas					7.149.891,42	3,77
USP04568AC88	6.3750 % Arcos Dorados BV USD Notes 25/32	USD	1.700,0 %	101,45	1.724.650,03	0,91
USN15516AF97	8.5000 % Braskem Netherlands Finance USD FLR-Notes 20/81	USD	750,0 %	100,55	754.149,75	0,40
USN57445AA17	4.6250 % Minejesa Capital USD Notes 17/30	USD	1.499,9 %	97,31	1.459.532,21	0,77
XS2406607098	3.7500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV EUR Notes 21/27	EUR	1.500,0 %	99,96	1.623.372,02	0,85
XS2231814570	5.1250 % Vivo Energy Investments USD Notes 20/27	USD	1.625,0 %	97,73	1.588.187,41	0,84
Turquie					7.835.218,58	4,13
XS2842188687	7.4980 % Akbank TAS USD Notes 24/30	USD	850,0 %	100,39	853.324,78	0,45
XS2355105292	3.3750 % Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii USD Notes 21/28	USD	950,0 %	88,68	842.448,13	0,44
XS2729164462	8.5000 % TAV Havalimanlari Holding AS USD Notes 23/28	USD	850,0 %	102,56	871.791,03	0,46
XS2820499619	7.3750 % Turk Telekomunikasyon AS USD Notes 24/29	USD	750,0 %	100,98	757.344,68	0,40
US900123CY43	5.2500 % Turkey Government International USD Bonds 20/30	USD	3.500,0 %	93,32	3.266.257,40	1,72
XS2677517497	9.0000 % Turkiye Vakiflar Bankasi USD Notes 23/28	USD	350,0 %	105,17	368.089,75	0,19
XS2855391533	7.8750 % Ulker Biskuvi Sanayi USD Notes 24/31	USD	500,0 %	100,81	504.030,55	0,27
XS2445343689	9.2500 % Yapi ve Kredi Bankasi USD MTN 23/28	USD	350,0 %	106,27	371.932,26	0,20
Émirats arabes unis					1.826.209,44	0,96
XS2845228001	4.6250 % Finance Department Government of Sharjah EUR Bonds 24/31	EUR	1.700,0 %	99,22	1.826.209,44	0,96
Royaume-Uni					3.169.350,00	1,67
XS2278474924	5.5000 % Liquid Telecommunications Financing USD Notes 21/26	USD	1.175,0 %	87,53	1.028.425,57	0,54
XS2812381247	8.2500 % Sisecam UK USD Notes 24/29	USD	1.050,0 %	100,95	1.059.951,59	0,56
USG84228EV68	4.3000 % Standard Chartered USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.200,0 %	90,08	1.080.972,84	0,57
États-Unis					18.430.059,39	9,71
USU37016AC37	9.5000 % Gran Tierra Energy USD Notes 23/29	USD	1.075,0 %	89,15	958.350,68	0,50
USU5007TAA35	7.1250 % Kosmos Energy Ltd. USD Notes 19/26	USD	600,0 %	98,24	589.452,60	0,31
USU63768AA01	7.0000 % NBM U.S. Holdings, Inc. USD Notes 19/26	USD	236,0 %	100,20	236.470,35	0,12
XS2224065289	5.9500 % Periana Holdings USD Notes 20/26	USD	1.000,0 %	99,93	999.268,00	0,53
US80386WAC91	4.3750 % Sasol Financing USA USD Notes 21/26	USD	1.600,0 %	97,00	1.551.972,96	0,82
XS2288890671	2.1250 % SK Battery America USD Notes 21/26	USD	1.600,0 %	96,89	1.550.272,48	0,82
USU85969AE07	4.0000 % Stillwater Mining USD Notes 21/26	USD	1.000,0 %	95,65	956.526,00	0,50
US912797MV69	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 03.04.2025	USD	3.700,0 %	99,98	3.699.132,72	1,95

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US912797PG65	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 31.07.2025	USD	8.000,0 %	98,61	7.888.613,60	4,16
Ouzbékistan					3.026.850,14	1,59
XS3008639810	5.1000 % Republic of Uzbekistan International EUR Bonds 25/29	EUR	2.800,0 %	99,85	3.026.850,14	1,59
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					8.051.718,97	4,23
Obligations					8.051.718,97	4,23
Canada					740.143,60	0,39
US335934AV79	9.3750 % First Quantum Minerals USD Notes 24/29	USD	700,0 %	105,73	740.143,60	0,39
Îles Caïmans					858.788,28	0,45
US12642KAB08	6.7500 % CSN Inova Ventures USD Notes 20/28	USD	400,0 %	95,54	382.167,24	0,20
US822538AH74	9.6250 % Shelf Drilling Holdings USD Notes 23/29	USD	550,0 %	86,66	476.621,04	0,25
Hong Kong					783.488,56	0,41
XS2423359459	1.0000 % Bank of East Asia USD FLR-MTN 22/32	USD	800,0 %	97,94	783.488,56	0,41
Indonésie					3.473.607,69	1,83
XS2314514477	3.7500 % Bank Negara Indonesia USD MTN 21/26	USD	1.800,0 %	97,80	1.760.411,70	0,93
XS2313088739	5.3750 % Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 21/26	USD	700,0 %	98,43	688.995,65	0,36
XS2327392234	4.8750 % Pakuwon Jati USD Notes 21/28	USD	1.075,0 %	95,27	1.024.200,34	0,54
Luxembourg					876.386,19	0,46
USL0183EAA30	9.8750 % Ambipar Lux SARL USD Notes 24/31	USD	880,0 %	99,59	876.386,19	0,46
Turquie					868.603,14	0,46
XS278275345	7.1250 % Ford Otomotiv Sanayi AS USD Notes 24/29	USD	875,0 %	99,27	868.603,14	0,46
Royaume-Uni					450.701,51	0,23
XS2984221239	8.1250 % Azule Energy Finance Company Guar Regs USD Notes 25/30	USD	450,0 %	100,16	450.701,51	0,23
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					184.368.215,39	97,15
Dépôts auprès d'établissements financiers					3.230.231,57	1,70
Dépôts à vue					3.230.231,57	1,70
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.720.231,57	1,43
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			510.000,00	0,27
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					3.230.231,57	1,70

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-253.961,93	-0,13
Opérations de change à terme				-253.961,93	-0,13
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-13.551.092,71		-369.591,46	-0,19
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025	EUR	-511.861,74		-1.423,67	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-178.418.446,22		117.053,20	0,06
Investissements en produits dérivés				-253.961,93	-0,13
Actif/passif net circulant				2.426.496,04	1,28
Actif net du Compartiment				189.770.981,07	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A11 28K/ISIN: LU1064047639	8,52	8,50	7,84
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A11 6JN/ISIN: LU1079477284	105,21	104,12	94,53
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A11 28L/ISIN: LU1064047712	100,53	99,58	90,76
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1X D9L/ISIN: LU1033710234	720,94	750,73	709,99
- Catégorie P2 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A11 3QH/ISIN: LU1066236941	713,03	742,74	702,21
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D QJG/ISIN: LU1602090620	1.069,51	1.054,15	951,26
- Catégorie W7 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2Q PRH/ISIN: LU2305039823	842,08	877,51	829,62
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D KA0/ISIN: LU2470174371	11,81	11,59	10,35
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D M9P/ISIN: LU1579352243	1.257,01	1.230,12	1.092,93
- Catégorie W2 (USD) (distribution)	WKN: A2H 5US/ISIN: LU1698894653	935,54	958,46	890,08
Actions en circulation		656.731	524.234	813.063
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A11 28K/ISIN: LU1064047639	254.843	248.626	512.732
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A11 6JN/ISIN: LU1079477284	17.020	17.434	24.596
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A11 28L/ISIN: LU1064047712	72.819	90.013	98.002
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1X D9L/ISIN: LU1033710234	77.806	75.945	57.984
- Catégorie P2 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A11 3QH/ISIN: LU1066236941	10.252	10.034	9.976
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D QJG/ISIN: LU1602090620	77.085	51.498	45.794
- Catégorie W7 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2Q PRH/ISIN: LU2305039823	10.215	10.215	10.226
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D KA0/ISIN: LU2470174371	129.647	18.793	18.899
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D M9P/ISIN: LU1579352243	6.910	1.560	3.217
- Catégorie W2 (USD) (distribution)	WKN: A2H 5US/ISIN: LU1698894653	134	114	31.637
Actifs du Compartiment en millions d'USD		189,8	159,8	154,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations États-Unis	9,71
Obligations Îles Caïmans	6,63
Obligations Mexique	5,80
Obligations Colombie	4,59
Obligations Turquie	4,59
Obligations Îles Vierges britanniques	4,14
Obligations Île Maurice	3,93
Obligations Pays-Bas	3,77
Obligations Hongrie	3,74
Obligations Luxembourg	3,42
Obligations Roumanie	2,90
Obligations Indonésie	2,65
Obligations Inde	2,48
Obligations Pérou	2,48
Obligations Jordanie	2,19
Obligations autres pays	34,13
Autres éléments de l'actif net	2,85
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 186.664.056,08)	184.368.215,39
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	3.230.231,57
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	2.550.129,07
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	9.892,12
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	117.053,20
Total de l'actif	190.275.521,35
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-40.630,29
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-92.894,86
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-371.015,13
Total du passif	-504.540,28
Actif net du Compartiment	189.770.981,07

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	159.793.884,30
Souscriptions	72.607.345,87
Rachats	-35.206.355,77
Distribution	-4.230.319,36
Produit total	-3.193.573,97
Actif net du Compartiment à la fin de la période	189.770.981,07

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	524.232
- émises	227.797
- rachetées	-95.298
- à la fin de la période considérée	656.731

Allianz Emerging Markets Sovereign Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					728.497.819,34	97,29
Obligations					728.497.819,34	97,29
Angola					8.200.610,63	1,10
XS2083302419	8.0000 % Angola Government International USD MTN 19/29	USD	9.250,0 %	88,66	8.200.610,63	1,10
Argentine					29.437.245,93	3,93
US040114HT09	4.1250 % Argentina Government International USD FLR-Bonds 20/35	USD	15.400,0 %	64,11	9.872.956,94	1,32
US040114HV54	3.5000 % Argentina Government International USD FLR-Bonds 20/41	USD	8.450,0 %	59,13	4.996.622,74	0,67
US040114HU71	5.0000 % Argentina Republic Government International USD FLR-Bonds 20/38	USD	21.950,0 %	66,37	14.567.666,25	1,94
Îles vierges britanniques					7.857.073,63	1,05
XS2281799572	3.0000 % China Cinda 2020 I Management USD MTN 21/31	USD	4.100,0 %	90,64	3.716.323,23	0,50
USG82016AC32	4.2500 % Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 18/28	USD	2.000,0 %	100,34	2.006.715,40	0,27
XS2140041786	3.1250 % Sunny Express Enterprises USD Notes 20/30	USD	2.250,0 %	94,85	2.134.035,00	0,28
Îles Caïmans					5.684.628,70	0,76
XS2585988145	5.1250 % Gaci First Investment USD Notes 23/53	USD	4.250,0 %	85,62	3.638.851,70	0,49
USG5265VAA10	6.7500 % Kingston Airport Revenue Finance Ltd. USD Notes 24/36	USD	2.000,0 %	100,59	2.011.700,00	0,27
XS2281303896	4.5000 % Logan Group USD Defaulted Notes 21/28	USD	300,0 %	7,93	23.781,00	0,00
XS2290308845	7.1000 % Ronshine China Holdings USD Defaulted Notes 21/25	USD	600,0 %	1,72	10.296,00	0,00
Chili					24.495.972,47	3,27
US168863DS48	3.1000 % Chile Government International USD Bonds 21/41	USD	24.300,0 %	73,28	17.806.289,13	2,38
USP37110AS59	6.1500 % Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 23/33	USD	6.550,0 %	102,13	6.689.683,34	0,89
Colombie					22.901.504,93	3,06
US195325EL56	8.0000 % Colombia Government International USD Bonds 23/35	USD	8.150,0 %	100,94	8.226.450,26	1,10
US195325EQ44	8.3750 % Colombia Government International USD Bonds 24/54	USD	15.300,0 %	95,92	14.675.054,67	1,96
Costa Rica					9.621.089,23	1,29
USP3699PGM34	6.5500 % Costa Rica Government International USD Bonds 23/34	USD	9.350,0 %	102,90	9.621.089,23	1,29
République dominicaine					26.025.857,69	3,48
USP3579ECH82	4.8750 % Dominican Republic International USD Bonds 20/32	USD	28.650,0 %	90,84	26.025.857,69	3,48
Équateur					6.945.277,49	0,93
XS2214238441	5.5000 % Ecuador Government International USD FLR-Bonds 20/35	USD	14.050,0 %	49,43	6.945.277,49	0,93
Égypte					33.874.086,30	4,52
EGT998065P19	0.0000 % Egypt Government International EGP Zero-Coupon Bonds 06.05.2025	EGP	66.500,0 %	97,42	1.281.080,35	0,17
XS2176897754	7.6250 % Egypt Government International USD Bonds 20/32	USD	14.300,0 %	86,53	12.373.815,74	1,65
XS2176899701	8.8750 % Egypt Government International USD Bonds 20/50	USD	5.200,0 %	77,81	4.046.361,80	0,54
XS1953057061	7.6003 % Egypt Government International USD MTN 19/29	USD	12.950,0 %	95,35	12.347.995,94	1,65

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
EGT998099P19	0.0000 % Egypt Treasury Bills EGP Zero-Coupon Bonds 09.09.2025	EGP	217.000,0 %	89,13	3.824.832,47	0,51
Ghana					10.516.174,75	1,40
XS2893151287	1.4000 % Ghana Government International USD FLR-Bonds 24/35	USD	14.750,0 %	71,30	10.516.174,75	1,40
Guatemala					11.584.516,95	1,55
USP5015VAQ97	6.6000 % Guatemala Government International USD Bonds 23/36	USD	11.500,0 %	100,73	11.584.516,95	1,55
Hong Kong					2.137.365,68	0,29
XS2818061140	6.1250 % China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd. USD MTN 24/34	USD	2.033,0 %	105,13	2.137.365,68	0,29
Hongrie					5.554.863,58	0,74
XS2744128369	5.5000 % Hungary Government International USD Bonds 24/36	USD	5.800,0 %	95,77	5.554.863,58	0,74
Indonésie					24.100.180,37	3,22
US455780DN36	4.6500 % Indonesia Government International USD Bonds 22/32	USD	16.100,0 %	97,16	15.643.104,54	2,09
US455780EA06	5.6000 % Indonesia Government International USD Bonds 25/35	USD	8.250,0 %	102,51	8.457.075,83	1,13
Irak					11.772.724,80	1,57
XS0240295575	5.8000 % Iraq Government International USD Bonds 06/28	USD	12.000,0 %	98,11	11.772.724,80	1,57
Jamaïque					1.401.592,38	0,19
US470160CB63	7.8750 % Jamaica Government International USD Bonds 15/45	USD	1.214,0 %	115,45	1.401.592,38	0,19
Jordanie					17.175.178,35	2,29
XS1577950311	7.3750 % Jordan Government International USD Bonds 17/47	USD	11.100,0 %	87,44	9.706.224,06	1,29
XS2602742285	7.5000 % Jordan Government International USD Bonds 23/29	USD	7.450,0 %	100,25	7.468.954,29	1,00
Kazakhstan					12.623.740,23	1,69
XS2914770545	4.7140 % Kazakhstan Government International USD Notes 24/35	USD	10.150,0 %	96,83	9.827.776,07	1,31
XS1595714087	5.7500 % KazMunayGas National Co. JSC USD Notes 17/47	USD	3.200,0 %	87,37	2.795.964,16	0,38
Malaisie					18.353.235,89	2,45
XS2629043691	4.8760 % Khazanah Capital Ltd. USD MTN 23/33	USD	4.000,0 %	98,33	3.933.185,20	0,53
USY68856BF25	5.8480 % Petronas Capital Ltd. USD Notes 25/55	USD	10.400,0 %	101,60	10.566.811,84	1,41
USY6886MAE04	2.4800 % Petronas Capital USD MTN 21/32	USD	4.500,0 %	85,63	3.853.238,85	0,51
Mexique					13.131.571,67	1,75
US91087BAZ31	6.0000 % Mexico Government International USD Bonds 24/36	USD	4.400,0 %	96,64	4.252.379,56	0,57
US71654QCC42	6.7500 % Petróleos Mexicanos USD Notes 17/47	USD	12.950,0 %	68,57	8.879.192,11	1,18
Mongolie					7.682.868,27	1,03
USY6142NAG35	8.6500 % Mongolia Government International USD Bonds 23/28	USD	3.787,0 %	103,97	3.937.475,31	0,53
USY6142NAH18	7.8750 % Mongolia Government International Bonds USD Bonds 23/29	USD	1.350,0 %	102,83	1.388.223,36	0,19
USY6142NAJ73	6.6250 % Mongolia Government International Bonds USD Bonds 25/30	USD	2.400,0 %	98,22	2.357.169,60	0,31
Maroc					2.205.175,88	0,29
XS2810168810	7.5000 % OCP SA USD Notes 24/54	USD	2.150,0 %	102,57	2.205.175,88	0,29
Mozambique					4.578.011,30	0,61
XS2051203862	9.0000 % Mozambique Government International USD FLR-Bonds 19/31	USD	5.550,0 %	82,49	4.578.011,30	0,61

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Nigeria					30.650.596,69	4,09
XS2384698994	6.1250 % Nigeria Government International USD MTN 21/28	USD	10.800,0 %	91,41	9.872.121,24	1,32
XS2384701020	7.3750 % Nigeria Government International USD MTN 21/33	USD	22.450,0 %	84,48	18.965.566,93	2,53
XS2948512913	10.3750 % Republic Of Nigeria USD Notes 24/34	USD	1.800,0 %	100,72	1.812.908,52	0,24
Oman					20.871.565,26	2,79
XS1575968026	6.5000 % Oman Government International USD Bonds 17/47	USD	7.850,0 %	100,98	7.927.145,88	1,06
XS2288905370	6.2500 % Oman Government International USD Bonds 21/31	USD	12.450,0 %	103,97	12.944.419,38	1,73
Pakistan					16.293.443,60	2,18
XS1729875598	6.8750 % Pakistan Government International USD Bonds 17/27	USD	17.800,0 %	91,54	16.293.443,60	2,18
Pérou					14.988.840,28	2,00
US715638DU38	3.0000 % Peru Government International Bonds USD Bonds 21/34	USD	3.550,0 %	82,90	2.942.807,65	0,39
US715638EC21	5.8750 % Peru Government International USD Bonds 24/54	USD	10.450,0 %	96,56	10.090.579,57	1,35
USP7808BAA54	4.7500 % Petroleos del Peru SA USD Notes 17/32	USD	2.600,0 %	75,21	1.955.453,06	0,26
Philippines					19.788.553,23	2,64
US718286CW51	5.0000 % Philippine Government International USD Bonds 23/33	USD	10.250,0 %	99,30	10.177.862,55	1,36
US718286BZ91	3.9500 % Philippines Government International USD Bonds 15/40	USD	11.300,0 %	85,05	9.610.690,68	1,28
Pologne					18.579.783,48	2,48
US857524AH50	5.3750 % Republic of Poland Government International Bonds USD Bonds 25/35	USD	15.000,0 %	100,65	15.097.249,50	2,02
US731011AW25	5.5000 % Republic of Poland Government International USD Bonds 23/53	USD	3.700,0 %	94,12	3.482.533,98	0,46
Roumanie					28.699.455,03	3,83
XS2571923007	7.1250 % Romania Government International USD Bonds 23/33	USD	8.000,0 %	102,02	8.161.800,80	1,09
XS2756521303	6.3750 % Romania Government International USD Bonds 24/34	USD	2.550,0 %	96,52	2.461.348,23	0,33
XS2908633683	5.7500 % Romania Government International USD Notes 24/35	USD	20.000,0 %	90,38	18.076.306,00	2,41
Arabie saoudite					10.342.971,99	1,38
XS2294323386	3.4500 % Saudi Government International USD MTN 21/61	USD	4.650,0 %	62,18	2.891.154,24	0,39
XS2747599095	5.0000 % Saudi Government International Bonds USD MTN 24/34	USD	7.500,0 %	99,36	7.451.817,75	0,99
Sénégal					13.011.784,38	1,74
XS1619155564	6.2500 % Senegal Government International USD Bonds 17/33	USD	17.400,0 %	74,78	13.011.784,38	1,74
Serbie					16.038.732,67	2,14
XS2580270275	6.5000 % Serbia International USD Bonds 23/33	USD	1.950,0 %	103,01	2.008.751,55	0,27
XS2838999691	6.0000 % Serbia International USD Bonds 24/34	USD	14.150,0 %	99,15	14.029.981,12	1,87
Sri Lanka					12.523.450,40	1,67
XS2966241361	3.1000 % Sri Lanka Government International USD FLR-Bonds 24/30	USD	5.750,0 %	88,19	5.071.201,00	0,68
XS2966241445	3.3500 % Sri Lanka Government International USD FLR-Bonds 24/33	USD	5.000,0 %	78,40	3.920.072,50	0,52
XS2966242096	3.6000 % Sri Lanka Government International USD FLR-Bonds 24/38	USD	4.500,0 %	78,49	3.532.176,90	0,47

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Turquie					36.786.356,13	4,91
US900123DL13	7.1250 % Turkiye Government International USD Bonds 24/32	USD	3.600,0 %	98,29	3.538.362,24	0,47
US900123DP27	7.1250 % Turkiye Government International USD Bonds 25/32	USD	12.000,0 %	98,32	11.798.029,20	1,58
US900123DN78	6.5000 % Turkiye Government International USD Notes 24/35	USD	23.100,0 %	92,86	21.449.964,69	2,86
Ukraine					9.510.800,00	1,27
XS2895056013	1.7500 % Ukraine Government International USD FLR-Bonds 24/34	USD	12.500,0 %	53,79	6.723.260,00	0,90
XS2895056955	1.0000 % Ukraine Government International USD FLR-Bonds 24/34	USD	7.000,0 %	39,82	2.787.540,00	0,37
Émirats arabes unis					9.551.195,47	1,28
XS2226973522	3.9000 % Emirate of Dubai Government International USD MTN 20/50	USD	2.350,0 %	72,82	1.711.301,96	0,23
XS2845228001	4.6250 % Finance Department Government of Sharjah EUR Bonds 24/31	EUR	5.750,0 %	99,22	6.176.884,87	0,83
XS2587708624	6.5000 % Finance Department Government of Sharjah USD Bonds 23/32	USD	1.600,0 %	103,94	1.663.008,64	0,22
Uruguay					6.970.201,88	0,93
US760942BG68	5.2500 % Oriental Republic of Uruguay USD Bonds 24/60	USD	7.650,0 %	91,11	6.970.201,88	0,93
États-Unis					123.669.535,01	16,52
US912797MV69	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 03.04.2025	USD	21.400,0 %	99,98	21.394.983,84	2,86
US912797LB15	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 15.05.2025	USD	37.500,0 %	99,48	37.305.667,50	4,98
US912797KS58	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 17.04.2025	USD	27.550,0 %	99,81	27.497.969,07	3,67
US912797PG65	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 31.07.2025	USD	38.000,0 %	98,61	37.470.914,60	5,01
Ouzbékistan					12.884.051,70	1,72
XS3008644737	6.9474 % Republic of Uzbekistan International USD Bonds 25/32	USD	13.000,0 %	99,11	12.884.051,70	1,72
Venezuela					8.321.968,43	1,11
USP97475AN08	7.7500 % Venezuela Government International USD Defaulted Bonds 09/19*	USD	15.456,0 %	17,13	2.647.612,80	0,35
US922646AS37	9.2500 % Venezuela Government International Bonds USD Defaulted Bonds 97/27*	USD	26.570,0 %	21,36	5.674.355,63	0,76
Zambie					1.153.986,61	0,15
XS2837240261	5.7500 % Zambia Government International USD FLR-Bonds 24/33	USD	1.319,0 %	87,49	1.153.986,61	0,15
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					728.497.819,34	97,29
Dépôts auprès d'établissements financiers					22.182.385,71	2,96
Dépôts à vue					22.182.385,71	2,96
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			19.546.476,64	2,61
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			2.635.909,07	0,35
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					22.182.385,71	2,96

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-153.407,50	-0,02
Opérations à terme				-153.407,50	-0,02
Achat de contrats à terme obligataires				-221.343,75	-0,03
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	24 USD	111,20	10.500,00	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	425 USD	117,09	-62.000,00	-0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	68 USD	121,81	-169.843,75	-0,02
Vente de contrats à terme obligataires				67.936,25	0,01
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	-25 EUR	129,23	67.936,25	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				1.114.554,24	0,15
Opérations de change à terme				1.114.554,24	0,15
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-5.957.725,24		-186.527,74	-0,03
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025	EUR	-28.625.038,37		-139.258,67	-0,02
Sold IDR / Bought USD - 16 Apr 2025	IDR	78.000.000.000,00		73.964,58	0,01
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-567.537.923,48		378.336,43	0,05
Sold USD / Bought GBP - 30 Apr 2025	USD	-144.913.146,67		481.058,69	0,07
Sold USD / Bought IDR - 21 Apr 2025	USD	-4.722.496,33		-62.229,94	-0,01
Sold USD / Bought KZT - 16 Apr 2025	USD	-9.097.153,89		569.210,89	0,08
Investissements en produits dérivés				961.146,74	0,13
Actif/passif net circulant				-2.879.755,18	-0,38
Actif net du Compartiment				748.761.596,61	100,00

* La situation économique du Venezuela reste en crise profonde, aggravée par la pandémie de coronavirus (COVID-19).

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EXW/ISIN: LU1958620012	61,02	67,43	63,49
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P EXX/ISIN: LU1958620103	95,30	95,91	80,41
- Catégorie AT3 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A40 LM0/ISIN: LU2879809817	99,10	--	--
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EXY/ISIN: LU1958620285	611,77	677,70	638,18
- Catégorie IT8 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P RXZ/ISIN: LU2052517583	991,75	995,21	828,75
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EX1/ISIN: LU1958620525	610,39	676,98	637,71
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P EX3/ISIN: LU1958620871	1.001,93	1.004,34	834,45
- Catégorie WT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A3D 6KC/ISIN: LU2582816836	1.217,20	1.209,78	992,16
- Catégorie AMf (USD) (distribution)	WKN: A40 SKC/ISIN: LU2921407032	9,98	--	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D KAS/ISIN: LU2470174454	11,76	11,73	9,67
- Catégorie CMf (USD) (distribution)	WKN: A40 SKD/ISIN: LU2921407206	9,95	--	--
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A40 EJP/ISIN: LU2832307248	10,52	10,53	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P EXZ/ISIN: LU1958620368	1.097,71	1.091,12	892,07
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A40 YUK/ISIN: LU2967938767	1.026,28	--	--
Actions en circulation		3.080.109	3.714.759	2.520.740
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EXW/ISIN: LU1958620012	600.941	607.987	629.383
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P EXX/ISIN: LU1958620103	108.570	1.733.708	1.679.336
- Catégorie AT3 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A40 LM0/ISIN: LU2879809817	3.590	--	--

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EXY/ISIN: LU1958620285	59.676	57.722	35.101
- Catégorie IT8 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P RXZ/ISIN: LU2052517583	4.600	26.610	27.110
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EX1/ISIN: LU1958620525	241	214	170
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P EX3/ISIN: LU1958620871	410.198	167.103	111.811
- Catégorie WT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A3D 6KC/ISIN: LU2582816836	92.549	54.828	24.298
- Catégorie AMf (USD) (distribution)	WKN: A40 SKC/ISIN: LU2921407032	611	--	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D KAS/ISIN: LU2470174454	266.275	164.934	105
- Catégorie CMf (USD) (distribution)	WKN: A40 SKD/ISIN: LU2921407206	611	--	--
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A40 EJP/ISIN: LU2832307248	1.492.864	865.993	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P EXZ/ISIN: LU1958620368	39.382	35.660	13.426
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A40 YUK/ISIN: LU2967938767	1	--	--
Actifs du Compartiment en millions d'USD		748,8	632,9	373,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	16,52
Turquie	4,91
Égypte	4,52
Nigeria	4,09
Argentine	3,93
Roumanie	3,83
République dominicaine	3,48
Chili	3,27
Indonésie	3,22
Colombie	3,06
Oman	2,79
Philippines	2,64
Pologne	2,48
Malaisie	2,45
Jordanie	2,29
Pakistan	2,18
Serbie	2,14
Pérou	2,00
Autres pays	27,49
Autres éléments de l'actif net	2,71
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	16.815.242,07
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	378.630,94
- taux d'intérêt négatif	-1.403,37
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	834,71
Total des produits	17.193.304,35
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-45.949,93
Commission forfaitaire	-2.275.461,90
Autres frais	-5.510,10
Total des dépenses	-2.326.921,93
Résultat net/perte nette	14.866.382,42
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.798.157,02
- opérations à terme sur instruments financiers	-874.908,74
- opérations de change à terme	-10.283.548,35
- opérations de change	-961.247,74
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	948.520,57
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-9.484.104,97
- opérations à terme sur instruments financiers	-14.968,02
- opérations de change à terme	-1.204.924,10
- opérations de change	-34.114,76
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-9.789.591,28

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	728.497.819,34
(Valeur d'acquisition USD 740.382.369,75)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	22.182.385,71
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	8.038.947,88
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	70.159,31
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	78.436,25
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	1.502.570,59
Total de l'actif	760.370.319,08
Dettes bancaires	-8.895,72
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-108.908,79
- opérations sur valeurs mobilières	-10.400.000,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-471.057,86
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-231.843,75
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-388.016,35
Total du passif	-11.608.722,47
Actif net du Compartiment	748.761.596,61

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	632.892.427,70
Souscriptions	433.086.120,62
Rachats	-299.807.121,62
Distribution	-7.620.238,81
Produit total	-9.789.591,28
Actif net du Compartiment à la fin de la période	748.761.596,61

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	3.714.759
- émises	1.218.347
- rachetées	-1.852.997
- à la fin de la période considérée	3.080.109

Allianz Emerging Markets SRI Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					125.926.052,47	97,21
Obligations					125.926.052,47	97,21
Bénin					2.685.545,98	2,07
XS2366832496	4.9500 % Benin Government International EUR Bonds 21/35	EUR	3.000,0 %	82,68	2.685.545,98	2,07
Brésil					4.125.108,90	3,18
US105756CG37	6.2500 % Brazil Government International USD Bonds 23/31	USD	3.400,0 %	102,24	3.476.310,62	2,68
US105756CJ75	7.1250 % Brazil Government International USD Bonds 24/54	USD	677,0 %	95,83	648.798,28	0,50
Îles Caïmans					3.020.005,80	2,33
XS2585988145	5.1250 % Gaci First Investment Co. USD Notes 23/53	USD	2.000,0 %	85,62	1.712.400,80	1,32
USG5265VAA10	6.7500 % Kingston Airport Revenue Finance Ltd. USD Notes 24/36	USD	1.300,0 %	100,59	1.307.605,00	1,01
Chili					5.104.967,53	3,94
US168863DS48	3.1000 % Chile Government International USD Bonds 21/41	USD	1.250,0 %	73,28	915.961,38	0,71
US168863DZ80	4.9500 % Chile Government International USD Bonds 23/36	USD	3.300,0 %	96,81	3.194.609,55	2,46
US29278DAA37	4.8750 % Enel Chile USD Notes 18/28	USD	1.000,0 %	99,44	994.396,60	0,77
Colombie					6.319.308,08	4,88
US195325BR53	5.6250 % Colombia Government International USD Bonds 14/44	USD	800,0 %	74,97	599.758,24	0,46
US195325EG61	7.5000 % Colombia Government International USD Bonds 23/34	USD	3.200,0 %	99,24	3.175.523,20	2,45
US195325EL56	8.0000 % Colombia Government International USD Bonds 23/35	USD	1.000,0 %	100,94	1.009.380,40	0,78
US195325EQ44	8.3750 % Colombia Government International USD Bonds 24/54	USD	1.600,0 %	95,92	1.534.646,24	1,19
Costa Rica					3.618.337,46	2,79
USP3699PGK77	6.1250 % Costa Rica Government International USD Bonds 19/31	USD	1.000,0 %	101,50	1.014.983,90	0,78
USP3699PGM34	6.5500 % Costa Rica Government International USD Bonds 23/34	USD	2.530,0 %	102,90	2.603.353,56	2,01
République dominicaine					9.565.470,03	7,38
USP3579ECF27	4.5000 % Dominican Republic International USD Bonds 20/30	USD	3.800,0 %	93,57	3.555.749,30	2,74
USP3579ECH82	4.8750 % Dominican Republic International USD Bonds 20/32	USD	6.250,0 %	90,84	5.677.543,13	4,38
USP3579ECX33	7.1500 % Dominican Republic International USD Bonds 25/55	USD	331,0 %	100,36	332.177,60	0,26
Équateur					1.334.679,66	1,03
XS2214238441	5.5000 % Ecuador Government International USD FLR-Bonds 20/35	USD	2.700,0 %	49,43	1.334.679,66	1,03
Allemagne					11.285.006,42	8,71
DE000BU0E162	0.0000 % German Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2025	EUR	5.500,0 %	99,92	5.949.860,77	4,59
DE000BU0E188	0.0000 % German Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	4.950,0 %	99,55	5.335.145,65	4,12
Guatemala					4.583.439,32	3,54
USP5015VAQ97	6.6000 % Guatemala Government USD Bonds 23/36	USD	4.550,0 %	100,73	4.583.439,32	3,54
Hong Kong					596.107,40	0,46
XS2818061140	6.1250 % China Ping An Insurance Overseas Holdings USD MTN 24/34	USD	567,0 %	105,13	596.107,40	0,46

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Hongrie					2.617.514,45	2,02
XS2388586401	2.1250 % Hungary Government International USD Bonds 21/31	USD	500,0 %	81,38	406.912,10	0,31
XS2388586583	3.1250 % Hungary Government International USD Bonds 21/51	USD	670,0 %	59,76	400.399,50	0,31
XS2574267345	6.7500 % Hungary Government International USD Bonds 23/52	USD	550,0 %	102,75	565.147,22	0,44
XS2744128369	5.5000 % Hungary Government International USD Bonds 24/36	USD	1.300,0 %	95,77	1.245.055,63	0,96
Indonésie					5.509.913,04	4,25
US455780EA06	5.6000 % Indonesia Government International USD Bonds 25/35	USD	5.375,0 %	102,51	5.509.913,04	4,25
Côte d'Ivoire					4.727.870,70	3,65
XS2752065040	7.6250 % Ivory Coast Government International USD Bonds 24/33	USD	4.850,0 %	97,48	4.727.870,70	3,65
Jamaïque					1.111.806,80	0,86
US470160CB63	7.8750 % Jamaica Government International USD Bonds 15/45	USD	963,0 %	115,45	1.111.806,80	0,86
Jordanie					5.054.426,75	3,90
XS1577950311	7.3750 % Jordan Government International USD Bonds 17/47	USD	900,0 %	87,44	786.991,14	0,61
US418097AL52	5.8500 % Jordan Government International USD Bonds 20/30	USD	1.850,0 %	92,48	1.710.947,90	1,32
XS2602742285	7.5000 % Jordan Government International USD Bonds 23/29	USD	2.550,0 %	100,25	2.556.487,71	1,97
Kazakhstan					3.001.586,78	2,32
XS2914770545	4.7140 % Kazakhstan Government International USD Bonds 24/35	USD	3.100,0 %	96,83	3.001.586,78	2,32
Malaisie					884.966,67	0,68
XS2629043691	4.8760 % Khazanah Capital Ltd. USD MTN 23/33	USD	900,0 %	98,33	884.966,67	0,68
Mexique					3.192.945,00	2,47
US91087BAG59	4.5000 % Mexico Government International USD Bonds 19/50	USD	600,0 %	72,05	432.320,88	0,34
US91087BAV27	6.3500 % Mexico Government International USD Bonds 23/35	USD	1.000,0 %	100,21	1.002.096,70	0,77
US91087BAX82	6.3380 % Mexico Government International USD Bonds 23/53	USD	700,0 %	90,85	635.949,23	0,49
US91087BAZ31	6.0000 % Mexico Government International USD Bonds 24/36	USD	950,0 %	96,64	918.127,41	0,71
US91087BBC37	6.8750 % Mexico Government International USD Bonds 25/37	USD	200,0 %	102,23	204.450,78	0,16
Monténégro					307.900,53	0,24
XS2779850630	7.2500 % Montenegro Government International USD Bonds 24/31	USD	300,0 %	102,63	307.900,53	0,24
Maroc					759.418,48	0,59
XS0864259717	5.5000 % Morocco Government USD Bonds 12/42	USD	850,0 %	89,34	759.418,48	0,59
Paraguay					387.509,31	0,30
USP75744AG08	5.4000 % Paraguay Government International USD Bonds 19/50	USD	450,0 %	86,11	387.509,31	0,30
Pérou					2.671.269,15	2,06
US715638DQ26	2.7800 % Peru Government International USD Bonds 20/60	USD	1.300,0 %	54,85	713.102,00	0,55
US715638EB48	5.3750 % Peru Government International USD Bonds 24/35	USD	600,0 %	97,83	587.007,06	0,45
US715638EC21	5.8750 % Peru Government International USD Bonds 24/54	USD	1.420,0 %	96,56	1.371.160,09	1,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Philippines					3.529.589,94	2,73
US718286BZ91	3.9500 % Philippine Government International USD Bonds 15/40	USD	4.150,0 %	85,05	3.529.589,94	2,73
Pologne					2.258.940,96	1,74
US731011AW25	5.5000 % Republic of Poland Government International USD Bonds 23/53	USD	2.400,0 %	94,12	2.258.940,96	1,74
Qatar					3.696.554,29	2,85
XS2822506833	4.7500 % Qatar Government International USD MTN 24/34	USD	3.650,0 %	101,28	3.696.554,29	2,85
Roumanie					7.053.079,86	5,45
XS2201851172	3.0000 % Romania Government International USD Bonds 20/31	USD	1.100,0 %	83,65	920.200,60	0,71
XS2571923007	7.1250 % Romania Government International USD Bonds 23/33	USD	2.300,0 %	102,02	2.346.517,73	1,81
XS2756521303	6.3750 % Romania Government International USD Bonds 24/34	USD	2.050,0 %	96,52	1.978.730,93	1,53
XS2908633683	5.7500 % Romania Government International USD Bonds 24/35	USD	2.000,0 %	90,38	1.807.630,60	1,40
Sénégal					3.477.287,21	2,68
XS1619155564	6.2500 % Senegal Government International USD Bonds 17/33	USD	4.650,0 %	74,78	3.477.287,21	2,68
Serbie					5.993.800,07	4,63
XS2264555744	2.1250 % Serbia International USD Bonds 20/30	USD	2.250,0 %	82,51	1.856.527,43	1,43
XS2580270275	6.5000 % Serbia International USD Bonds 23/33	USD	3.150,0 %	103,01	3.244.906,35	2,51
XS2838999691	6.0000 % Serbia International USD Bonds 24/34	USD	900,0 %	99,15	892.366,29	0,69
Afrique du Sud					2.877.522,63	2,22
US836205BE37	7.3000 % Republic of South Africa Government International USD Bonds 22/52	USD	1.000,0 %	88,64	886.430,40	0,68
XS2908172260	7.1000 % Republic of South Africa Government International USD Bonds 24/36	USD	2.050,0 %	97,13	1.991.092,23	1,54
Turquie					6.810.507,06	5,26
US900123DL13	7.1250 % Türkiye Government International USD Bonds 24/32	USD	2.400,0 %	98,29	2.358.908,16	1,82
US900123DN78	6.5000 % Türkiye Government International USD Bonds 24/35	USD	1.300,0 %	92,86	1.207.140,87	0,93
US900123DP27	7.1250 % Türkiye Government International USD Bonds 25/32	USD	3.300,0 %	98,32	3.244.458,03	2,51
Émirats arabes unis					1.859.005,22	1,44
XS2845228001	4.6250 % Finance Department Government of Sharjah EUR Bonds 24/31	EUR	1.150,0 %	99,22	1.235.376,98	0,96
XS2587708624	6.5000 % Finance Department Government of Sharjah USD Bonds 23/32	USD	600,0 %	103,94	623.628,24	0,48
Uruguay					1.958.945,63	1,51
US760942BG68	5.2500 % Oriental Republic of Uruguay USD Bonds 24/60	USD	2.150,0 %	91,11	1.958.945,63	1,51
Ouzbékistan					3.945.715,36	3,05
XS3008639810	5.1000 % Republic of Uzbekistan International EUR Bonds 25/29	EUR	3.650,0 %	99,85	3.945.715,36	3,05
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					125.926.052,47	97,21
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.257.252,08	1,74
Dépôts à vue					2.257.252,08	1,74
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.309.573,26	1,01
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			947.678,82	0,73
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.257.252,08	1,74

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				26.638,88	0,02
Opérations à terme				26.638,88	0,02
Achat de contrats à terme obligataires				-7.234,38	-0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	66 USD	117,09	890,62	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	4 USD	121,81	-8.125,00	-0,01
Vente de contrats à terme obligataires				33.873,26	0,03
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	-31 EUR	129,23	39.029,51	0,03
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-15 USD	111,20	-5.156,25	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-411.399,06	-0,32
Opérations de change à terme				-411.399,06	-0,32
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-56.480,29		117,64	0,00
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-18.536.858,59		-519.158,73	-0,40
Sold IDR / Bought USD - 16 Apr 2025	IDR	-28.000.000.000,00		26.551,38	0,02
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-71.259.500,90		-43.217,07	-0,04
Sold USD / Bought EUR - 11 Jun 2025	USD	-850.000,00		-4.620,55	0,00
Sold USD / Bought IDR - 21 Apr 2025	USD	-1.695.292,79		-22.339,45	-0,02
Sold USD / Bought KZT - 16 Apr 2025	USD	-2.413.530,62		151.015,14	0,12
Sold USD / Bought SEK - 15 May 2025	USD	-18.014,74		252,58	0,00
Investissements en produits dérivés				-384.760,18	-0,30
Actif/passif net circulant				1.745.581,44	1,35
Actif net du Compartiment				129.544.125,81	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EXP/ISIN: LU1958619352	75,11	81,44	74,24
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P FFV/ISIN: LU1961090641	752,35	818,58	746,02
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EXQ/ISIN: LU1958619436	752,89	819,08	746,38
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P KJY/ISIN: LU1992131562	97,73	100,83	87,81
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2Q K88/ISIN: LU2276587115	896,60	934,31	881,43
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 6R9/ISIN: LU2190101761	924,98	953,07	827,99
- Catégorie AT (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A2P 57M/ISIN: LU2185877557	923,59	958,05	841,76
- Catégorie P2 (USD) (distribution)	WKN: A2P EXU/ISIN: LU1958619865	850,84	919,30	821,65
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P BKF/ISIN: LU1931925645	1.057,51	1.079,83	921,15
Actions en circulation		221.641	208.966	233.663
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EXP/ISIN: LU1958619352	2.500	2.513	2.609
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P FFV/ISIN: LU1961090641	38.265	32.870	39.720
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EXQ/ISIN: LU1958619436	12	12	11
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P KJY/ISIN: LU1992131562	88.214	87.131	133.283
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2Q K88/ISIN: LU2276587115	6.300	5.700	3.754
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 6R9/ISIN: LU2190101761	30.216	37.307	16.854
- Catégorie AT (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A2P 57M/ISIN: LU2185877557	197	191	190
- Catégorie P2 (USD) (distribution)	WKN: A2P EXU/ISIN: LU1958619865	32.500	32.500	29.853
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P BKF/ISIN: LU1931925645	23.437	10.743	5.689

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Actifs du Compartiment en millions d'USD	129,5	127,5	93,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Allemagne	8,71
République dominicaine	7,38
Roumanie	5,45
Colombie	4,88
Serbie	4,63
Turquie	4,33
Indonésie	4,25
Chili	3,94
Jordanie	3,90
Côte d'Ivoire	3,65
Guatemala	3,54
Brésil	3,18
Ouzbékistan	3,05
Qatar	2,85
Costa Rica	2,79
Philippines	2,73
Sénégal	2,68
Mexique	2,47
Îles Caïmans	2,33
Kazakhstan	2,32
Afrique du Sud	2,22
Bénin	2,07
Pérou	2,06
Hongrie	2,02
Autres pays	9,78
Autres éléments de l'actif net	2,79
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Intérêts sur	
- obligations	3.186.305,99
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	79.309,96
- taux d'intérêt négatif	-982,97
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	231,85
Total des produits	3.264.864,83
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-13.106,54
Commission forfaitaire	-378.921,35
Autres frais	-797,43
Total des dépenses	-392.825,32
Résultat net/perte nette	2.872.039,51
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	227.134,13
- opérations à terme sur instruments financiers	-65.361,29
- opérations de change à terme	-2.091.063,25
- opérations de change	-411.838,57
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	530.910,53
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-6.161.872,87
- opérations à terme sur instruments financiers	97.370,00
- opérations de change à terme	-787.539,71
- opérations de change	-16.479,06
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-6.337.611,11

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	125.926.052,47
(Valeur d'acquisition USD 128.913.140,95)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	2.257.252,08
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.571.866,95
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	3.564.956,99
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	39.920,13
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	177.936,74
Total de l'actif	133.537.985,36
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-11.031,23
- opérations sur valeurs mobilières	-3.308.106,56
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-72.104,71
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-13.281,25
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-589.335,80
Total du passif	-3.993.859,55
Actif net du Compartiment	129.544.125,81

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	127.532.698,76
Souscriptions	29.802.042,15
Rachats	-18.063.838,17
Distribution	-3.389.165,82
Produit total	-6.337.611,11
Actif net du Compartiment à la fin de la période	129.544.125,81

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	208.967
- émises	38.775
- rachetées	-26.101
- à la fin de la période considérée	221.641

Allianz Enhanced Short Term Euro

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					342.050.367,76	96,49
Obligations					342.050.367,76	96,49
Australie					5.005.229,00	1,41
XS2822525205	2.9290 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 24/27	EUR	5.000,0 %	100,10	5.005.229,00	1,41
Belgique					14.967.071,00	4,22
BE0312800726	0.0000 % Kingdom of Belgium Treasury Bill EUR Zero-Coupon Bonds 08.05.2025	EUR	13.000,0 %	99,76	12.969.309,60	3,66
BE6321718346	1.2750 % Eni SpA EUR MTN 20/25	EUR	2.000,0 %	99,89	1.997.761,40	0,56
Canada					29.381.691,78	8,29
XS2632933631	3.3270 % Bank of Montreal EUR FLR-MTN 23/25	EUR	2.400,0 %	100,08	2.401.877,76	0,68
XS2838482052	3.3980 % Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 24/27	EUR	15.000,0 %	100,12	15.017.697,00	4,24
XS2635167880	3.4380 % National Bank of Canada EUR FLR-MTN 23/25	EUR	3.000,0 %	100,13	3.003.782,10	0,85
XS2780858994	3.3270 % National Bank of Canada EUR FLR-MTN 24/26	EUR	3.950,0 %	100,17	3.956.784,52	1,11
XS3031467171	2.8370 % Royal Bank of Canada EUR FLR-MTN 25/27	EUR	3.000,0 %	100,02	3.000.663,00	0,85
XS2803392021	3.1410 % Toronto-Dominion Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.000,0 %	100,04	2.000.887,40	0,56
République tchèque					5.050.133,50	1,42
XS2585977882	3.6250 % UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS EUR Notes 23/26	EUR	5.000,0 %	101,00	5.050.133,50	1,42
Danemark					8.257.007,43	2,33
XS1789699607	1.7500 % AP Moller - Maersk AS EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0 %	99,33	993.269,30	0,28
XS3002415142	2.8990 % Carlsberg Breweries AS EUR FLR-MTN 25/27	EUR	1.250,0 %	100,18	1.252.263,13	0,35
XS2798276270	3.4320 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/27	EUR	6.000,0 %	100,19	6.011.475,00	1,70
Finlande					234.489,09	0,07
XS1622193750	1.2500 % Sampo OYJ EUR MTN 17/25	EUR	235,0 %	99,78	234.489,09	0,07
France					63.442.088,04	17,90
FR0013509726	0.6250 % BPCE SA EUR Notes 20/25	EUR	2.000,0 %	99,85	1.997.069,40	0,56
FR0013476199	0.2500 % BPCE SA EUR Notes 20/26	EUR	2.000,0 %	98,39	1.967.769,20	0,56
XS2517103250	1.6250 % Compagnie de Saint-Gobain SA EUR MTN 22/25	EUR	1.500,0 %	99,64	1.494.570,75	0,42
FR0013357845	0.8750 % Compagnie Générale des Etablissements Michelin SCA EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0 %	99,34	993.364,70	0,28
XS2067135421	0.3750 % Credit Agricole EUR MTN 19/25	EUR	5.000,0 %	98,84	4.942.059,00	1,39
XS1204154410	2.6250 % Credit Agricole EUR Notes 15/27	EUR	5.000,0 %	99,68	4.983.909,50	1,41
FR0013463650	0.1250 % EssilorLuxottica SA EUR MTN 19/25	EUR	5.000,0 %	99,62	4.980.953,50	1,41
FR0128838424	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 28.05.2025	EUR	15.000,0 %	99,64	14.946.373,50	4,22
FR0014003513	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2027	EUR	15.000,0 %	96,06	14.409.150,00	4,06
FR001400KI02	3.7500 % Kering SA EUR MTN 23/25	EUR	5.400,0 %	100,37	5.420.241,36	1,53
FR001400Y1H8	2.8290 % Sanofi SA EUR FLR-MTN 25/27	EUR	2.300,0 %	100,14	2.303.185,73	0,65
FR001400N9V5	3.2440 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.000,0 %	100,24	2.004.896,00	0,57
XS2163320679	0.7500 % Sodexo SA EUR Notes 20/25	EUR	2.000,0 %	99,85	1.996.930,40	0,56
FR001400WL94	3.1160 % Vinci SA EUR FLR-MTN 25/27	EUR	1.000,0 %	100,16	1.001.615,00	0,28
Allemagne					73.395.582,07	20,70
DE000BLB9V03	3.1820 % Bayerische Landesbank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	7.500,0 %	100,15	7.511.103,75	2,12
DE000DL19VP0	1.3750 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 20/26	EUR	3.000,0 %	99,33	2.979.970,20	0,84
DE000A3826Q8	3.4350 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.000,0 %	100,32	2.006.313,60	0,56
DE000DL19U23	1.6250 % Deutsche Bank AG EUR MTN 20/27	EUR	3.000,0 %	98,14	2.944.072,20	0,83
DE000A2YNVM8	0.0100 % Deutsche Pfandbriefbank AG EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0 %	98,70	987.038,50	0,28
DE000HCB0B02	4.4790 % Hamburg Commercial Bank AG EUR FLR-MTN 23/25	EUR	6.000,0 %	100,55	6.033.213,60	1,70
DE000HCB0BL1	1.3750 % Hamburg Commercial Bank AG EUR MTN 22/25	EUR	6.600,0 %	99,81	6.587.523,36	1,86

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE000LB38937	Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR FLR-MTN 23/25	EUR	8.100,0 %	100,18	8.114.716,89	2,29
DE000LB39BG3	Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR FLR-MTN 24/26	EUR	8.500,0 %	100,41	8.534.942,65	2,41
XS2752465810	Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale EUR FLR-MTN 24/26	EUR	3.000,0 %	100,24	3.007.182,90	0,85
XS2171210862	Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale EUR MTN 20/25	EUR	8.000,0 %	99,73	7.978.045,60	2,25
DE000MHB61E7	Muenchener Hypothekenbank eG EUR Notes 19/26	EUR	2.000,0 %	97,53	1.950.515,20	0,55
XS2837886105	Volkswagen Financial Services AG EUR FLR-MTN 24/27	EUR	2.900,0 %	100,27	2.907.690,22	0,82
XS1865186677	Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 18/25	EUR	5.000,0 %	99,64	4.981.797,50	1,40
DE000A3E5MG8	Vonovia SE EUR MTN 21/27	EUR	1.000,0 %	94,83	948.315,50	0,27
DE000A3MQS56	Vonovia SE EUR MTN 22/26	EUR	4.000,0 %	98,98	3.959.390,00	1,12
DE000A3MP4T1	Vonovia SE EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	2.000,0 %	98,19	1.963.750,40	0,55
Irlande					5.508.951,25	1,55
XS2634593854	Linde PLC EUR Notes 23/25	EUR	5.500,0 %	100,16	5.508.951,25	1,55
Italie					5.878.356,96	1,66
IT0005142952	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR Notes 15/25 S.4	EUR	3.000,0 %	99,32	2.979.660,90	0,84
XS2802190459	Snam SpA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	900,0 %	100,15	901.306,26	0,26
IT0005090813	UniCredit SpA EUR Notes 15/25	EUR	2.000,0 %	99,87	1.997.389,80	0,56
Japon					7.308.558,64	2,06
XS2382951148	Development Bank of Japan EUR MTN 21/25	EUR	5.000,0 %	98,95	4.947.276,00	1,40
XS2329143510	Mizuho Financial Group, Inc. EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0 %	97,62	976.175,00	0,27
XS2225211650	Sumitomo Mitsui Banking Corp. EUR MTN 20/25	EUR	1.400,0 %	98,94	1.385.107,64	0,39
Luxembourg					5.918.995,80	1,67
XS2238787415	Medtronic Global Holdings SCA EUR Zero-Coupon Notes 15.10.2025	EUR	6.000,0 %	98,65	5.918.995,80	1,67
Nouvelle-Zélande					8.755.448,10	2,47
XS1887485032	ASB Bank Ltd. EUR MTN 18/25	EUR	3.000,0 %	99,14	2.974.181,10	0,84
XS2421006201	Westpac Securities NZ Ltd. EUR MTN 21/26	EUR	6.000,0 %	96,35	5.781.267,00	1,63
Norvège					2.441.965,75	0,69
XS1190624038	Equinor ASA EUR MTN 15/27	EUR	2.500,0 %	97,68	2.441.965,75	0,69
Slovaquie					1.011.275,80	0,29
SK4120007543	Slovakia Government EUR Bonds 10/25 S.216	EUR	1.000,0 %	101,13	1.011.275,80	0,29
Espagne					13.014.399,60	3,67
XS2620201421	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 23/26	EUR	2.000,0 %	100,13	2.002.665,20	0,57
XS2835902839	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 24/27	EUR	5.000,0 %	100,18	5.008.858,00	1,41
XS2575952424	Banco Santander SA EUR MTN 23/26	EUR	2.000,0 %	101,04	2.020.882,80	0,57
ES0443307063	Kutxabank SA EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0 %	99,41	994.083,60	0,28
ES0000012K38	Spain Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2025	EUR	3.000,0 %	99,60	2.987.910,00	0,84
Supranational					4.987.593,00	1,41
EU000A3L48E6	European Union Bills EUR Zero-Coupon Notes 09.05.2025	EUR	5.000,0 %	99,75	4.987.593,00	1,41
Suède					15.455.898,82	4,36
XS2635183069	Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR FLR-MTN 23/25	EUR	3.000,0 %	100,11	3.003.384,30	0,85
XS2115094737	Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 20/27	EUR	4.000,0 %	95,86	3.834.589,60	1,08
XS2443485565	Swedbank AB EUR MTN 22/27	EUR	6.000,0 %	97,55	5.853.180,00	1,65
XS2133390521	Vattenfall AB EUR MTN 20/25	EUR	2.800,0 %	98,74	2.764.744,92	0,78

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Suisse					11.370.133,35	3,21
XS1392459381	1.5000 % UBS AG EUR MTN 16/26	EUR	5.000,0 %	99,05	4.952.379,00	1,40
XS2345982362	0.2500 % UBS AG EUR MTN 21/26	EUR	4.500,0 %	98,31	4.423.798,35	1,25
CH1174335732	2.1250 % UBS Group AG EUR FLR-Notes 22/26	EUR	2.000,0 %	99,70	1.993.956,00	0,56
Pays-Bas					25.456.628,67	7,18
XS3009627939	2.8710 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 25/27	EUR	3.500,0 %	100,06	3.501.937,25	0,99
XS2613658470	3.7500 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/25	EUR	5.200,0 %	100,05	5.202.683,72	1,47
XS1215181980	1.0000 % DSM BV EUR MTN 15/25	EUR	5.000,0 %	99,97	4.998.254,50	1,41
XS2390400633	0.2500 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0 %	97,43	974.322,10	0,27
XS2443920249	1.2500 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/27	EUR	2.000,0 %	98,74	1.974.726,60	0,56
XS2018636600	0.2500 % Koninklijke Ahold Delhaize NV EUR Notes 19/25	EUR	2.000,0 %	99,46	1.989.142,40	0,56
XS1793224632	1.5000 % RELX Finance BV EUR Notes 18/27	EUR	5.000,0 %	97,95	4.897.615,50	1,38
XS2325733413	0.6250 % Stellantis NV EUR MTN 21/27	EUR	2.000,0 %	95,90	1.917.946,60	0,54
Royaume-Uni					12.040.825,20	3,40
XS2342059784	3.5260 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 21/26	EUR	2.000,0 %	100,11	2.002.219,00	0,57
XS2710354544	4.5000 % Nationwide Building Society EUR MTN 23/26	EUR	6.000,0 %	103,03	6.181.576,20	1,74
XS2355599197	0.1250 % NatWest Markets PLC EUR MTN 21/26	EUR	2.000,0 %	97,17	1.943.367,40	0,55
XS2019814503	0.8000 % Omnicom Finance Holdings PLC EUR MTN 19/27	EUR	2.000,0 %	95,68	1.913.662,60	0,54
États-Unis					23.168.044,91	6,53
XS1877836079	1.0000 % Archer-Daniels-Midland Co. EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0 %	99,27	992.665,60	0,28
XS2387929834	3.3870 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 21/26	EUR	2.000,0 %	100,36	2.007.293,60	0,56
XS3019213654	2.9910 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 25/27	EUR	1.950,0 %	100,06	1.951.128,27	0,55
DE000A4D6AJ5	3.0430 % BMW US Capital LLC EUR FLR-MTN 25/27	EUR	5.000,0 %	99,98	4.998.798,00	1,41
XS1509006380	1.2500 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 16/25	EUR	7.000,0 %	99,89	6.992.171,90	1,97
XS1960248919	1.0900 % JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 19/27	EUR	5.000,0 %	98,54	4.926.916,00	1,39
XS2446386356	2.1030 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 22/26	EUR	1.300,0 %	99,93	1.299.071,54	0,37
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					342.050.367,76	96,49
Dépôts auprès d'établissements financiers					8.532.952,64	2,41
Dépôts à vue					5.540.067,64	1,57
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.605.488,69	1,30
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			934.578,95	0,27
Dépôts à terme					2.992.885,00	0,84
FR0128881689	0.0000 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (28.10.2024 - 30.04.2025)	EUR	2.000,0 %	99,81	1.996.110,00	0,56
FR0128934967	0.0000 % Credit Mutuel Arkea SA (21.11.2024 - 21.05.2025)	EUR	1.000,0 %	99,68	996.775,00	0,28
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					8.532.952,64	2,41

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				25.075,69	0,01
Opérations à terme				25.075,69	0,01
Achat de contrats à terme obligataires				-30.350,09	-0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ctr	57 EUR	118,06	-22.250,00	-0,01
Contrats à terme sur taux d'intérêt achetés					
3-Month SONIA Interest Rate Futures 03/26	Ctr	54 GBP	96,10	-8.100,09	0,00
Vente de contrats à terme obligataires				55.425,78	0,02
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ctr	-13 EUR	119,74	85.260,00	0,03
Contrats à terme sur taux d'intérêt cédés					
3-Month SOFR Interest Rate Futures 03/26	Ctr	-68 USD	96,38	-29.834,22	-0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				5.128,54	0,00
Opérations de change à terme				5.128,54	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 30 Apr 2025	AUD	-101.085,12		235,53	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 30 Apr 2025	EUR	-1.161.931,70		-2.641,90	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 30 Apr 2025	EUR	-2.894.993,11		7.534,91	0,00
Investissements en produits dérivés				30.204,23	0,01
Actif/passif net circulant	EUR			3.895.014,98	1,09
Actif net du Compartiment	EUR			354.508.539,61	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie S (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1J KKY/ISIN: LU0678493700	125,47	126,49	121,47
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PAK/ISIN: LU0293294277	113,29	111,55	107,04
- Catégorie A2 (EUR) (distribution)	WKN: A3D T2Z/ISIN: LU2531762297	102,91	104,49	102,05
- Catégorie CB Kurzfristanlage A (EUR) (distribution)	WKN: A3C 7DQ/ISIN: LU2407986038	101,31	102,87	100,46
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PAM/ISIN: LU0293294434	109,10	107,48	103,24
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A0M N9X/ISIN: LU0293295324	975,65	991,00	967,12
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PAQ/ISIN: LU0293295597	1.120,20	1.102,66	1.057,49
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3D T2Y/ISIN: LU2531762024	1.029,25	1.045,31	1.020,56
- Catégorie P3 (EUR) (distribution)	WKN: A2P 5GY/ISIN: LU2181605739	1.009,70	1.025,69	1.000,83
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D XYN/ISIN: LU1687709011	104,64	103,04	98,87
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A12 BFL/ISIN: LU1110566418	974,44	989,99	965,70
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J PFQ/ISIN: LU1846562301	1.055,65	1.038,87	995,80
- Catégorie XT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C M1T/ISIN: LU2333323991	107,07	105,26	100,66
- Catégorie S (H2-NOK) (distribution)	WKN: A1J KKZ/ISIN: LU0678493965	1.137,89	1.147,50	1.099,37
Actions en circulation		1.825.416	1.358	3.539.878
- Catégorie S (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1J KKY/ISIN: LU0678493700	15.228	16	21.739
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PAK/ISIN: LU0293294277	448.250	346	351.322
- Catégorie A2 (EUR) (distribution)	WKN: A3D T2Z/ISIN: LU2531762297	17.094	20	10.319
- Catégorie CB Kurzfristanlage A (EUR) (distribution)	WKN: A3C 7DQ/ISIN: LU2407986038	1.018	1	823

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PAM/ISIN: LU0293294434	80.555	68	61.324
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A0M N9X/ISIN: LU0293295324	100	288	1.861
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PAQ/ISIN: LU0293295597	44.254	51	58.922
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3D T2Y/ISIN: LU2531762024	124	28	13
- Catégorie P3 (EUR) (distribution)	WKN: A2P 5GY/ISIN: LU2181605739	30.219	32	54.039
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D XYN/ISIN: LU1687709011	111.384	114	185.634
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A12 BFL/ISIN: LU1110566418	63.451	91	243.300
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J PFQ/ISIN: LU1846562301	31.458	60	62.749
- Catégorie XT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C M1T/ISIN: LU2333323991	953.163	209	2.451.266
- Catégorie S (H2-NOK) (distribution)	WKN: A1J KKZ/ISIN: LU0678493965	29.118	32	36.568
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		354,5	328,4	731,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
2025	70,48
2026	13,56
2027	12,45
Autres actifs nets	3,51
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	2.800.400,42
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	65.748,72
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	54,00
Total des produits	2.866.203,14
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-37.204,61
Commission forfaitaire	-312.181,62
Autres frais	-2.148,08
Total des dépenses	-351.534,31
Résultat net/perte nette	2.514.668,83
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	3.118.730,96
- opérations à terme sur instruments financiers	-102.938,59
- opérations de change à terme	51.888,19
- opérations de change	9.009,29
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	5.591.358,68
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-341.245,28
- opérations à terme sur instruments financiers	-48.932,06
- opérations de change à terme	-3.854,75
- opérations de change	-9.253,16
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	5.188.073,43

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 341.002.126,04)	342.050.367,76
Dépôts à terme	2.992.885,00
Avoirs bancaires	5.540.067,64
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.802.820,58
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	2.446.180,93
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	85.260,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	7.770,44
Total de l'actif	354.925.352,35
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-288.001,67
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-65.984,86
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-60.184,31
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-2.641,90
Total du passif	-416.812,74
Actif net du Compartiment	354.508.539,61

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	328.398.859,09
Souscriptions	227.481.727,41
Rachats	-203.067.640,01
Distribution	-3.492.480,31
Produit total	5.188.073,43
Actif net du Compartiment à la fin de la période	354.508.539,61

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.042.595
- émises	1.347.947
- rachetées	-565.126
- à la fin de la période considérée	1.825.416

Allianz Euro Balanced

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					782.085.014,74	98,54	
Actions					468.383.617,78	59,01	
Belgique					7.676.094,52	0,97	
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA	Act	94.694	EUR	56,96	5.393.770,24	0,68
BE0003565737	KBC Group NV	Act	27.294	EUR	83,62	2.282.324,28	0,29
Danemark					4.808.983,32	0,61	
DK0060079531	DSV AS	Act	11.183	DKK	1.338,50	2.006.218,48	0,25
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	44.635	DKK	468,50	2.802.764,84	0,36
Finlande					9.519.454,07	1,20	
FI0009000459	Huhtamaki Oyj	Act	41.082	EUR	33,10	1.359.814,20	0,17
FI0009013296	Neste Oyj	Act	105.566	EUR	8,59	906.811,94	0,12
FI4000297767	Nordea Bank Abp	Act	210.922	SEK	127,10	2.477.081,45	0,31
FI0009005961	Stora Enso Oyj Class R	Act	118.486	EUR	8,86	1.049.548,99	0,13
FI0009005987	UPM-Kymmene Oyj	Act	149.827	EUR	24,87	3.726.197,49	0,47
France					129.305.185,79	16,29	
FR0000120073	Air Liquide SA	Act	50.597	EUR	175,54	8.881.797,38	1,12
FR0010313833	Arkema SA	Act	18.708	EUR	70,00	1.309.560,00	0,16
FR0000120628	AXA SA	Act	222.141	EUR	39,73	8.825.661,93	1,11
FR0013280286	BioMerieux	Act	21.239	EUR	115,40	2.450.980,60	0,31
FR0000131104	BNP Paribas SA	Act	71.782	EUR	77,03	5.529.367,46	0,70
FR0000125338	Capgemini SE	Act	18.494	EUR	141,30	2.613.202,20	0,33
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Act	52.006	EUR	94,08	4.892.724,48	0,62
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Act	81.475	EUR	32,46	2.644.678,50	0,33
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Act	89.266	EUR	35,72	3.188.581,52	0,40
FR0010908533	Edenred SE	Act	61.742	EUR	30,46	1.880.661,32	0,24
FR0010208488	Engie SA	Act	131.473	EUR	18,05	2.373.087,65	0,30
FR0000121667	EssilorLuxottica SA	Act	32.109	EUR	266,70	8.563.470,30	1,08
FR0000052292	Hermes International SCA	Act	2.847	EUR	2.413,00	6.869.811,00	0,86
FR0010307819	Legrand SA	Act	32.854	EUR	97,86	3.215.092,44	0,40
FR0000120321	L'Oreal SA	Act	24.061	EUR	342,35	8.237.283,35	1,04
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Act	25.742	EUR	575,50	14.814.521,00	1,87
FR0000120693	Pernod Ricard SA	Act	11.014	EUR	91,88	1.011.966,32	0,13
FR0000130577	Publicis Groupe SA	Act	27.788	EUR	87,12	2.420.890,56	0,30
FR0000120578	Sanofi SA	Act	115.947	EUR	102,54	11.889.205,38	1,50
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	55.145	EUR	213,05	11.748.642,25	1,48
FR0000120271	TotalEnergies SE	Act	172.691	EUR	59,20	10.223.307,20	1,29
FR0000125486	Vinci SA	Act	48.501	EUR	117,95	5.720.692,95	0,72
Allemagne					126.694.469,33	15,96	
DE0008404005	Allianz SE	Act	36.867	EUR	352,50	12.995.617,50	1,64
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	Act	41.906	EUR	74,04	3.102.720,24	0,39
DE0005158703	Bechtle AG	Act	58.394	EUR	34,20	1.997.074,80	0,25
DE000A1DAH00	Brenntag SE	Act	16.366	EUR	59,66	976.395,56	0,12
DE000CBK1001	Commerzbank AG	Act	157.122	EUR	21,15	3.323.130,30	0,42
DE0005810055	Deutsche Boerse AG	Act	22.882	EUR	272,90	6.244.497,80	0,79
DE0005552004	Deutsche Post AG	Act	70.676	EUR	39,29	2.776.860,04	0,35
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Act	399.065	EUR	34,52	13.775.723,80	1,73
DE000ENAG999	E.ON SE	Act	224.048	EUR	13,84	3.100.824,32	0,39
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	Act	110.053	EUR	19,93	2.193.356,29	0,28
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Act	76.292	EUR	39,23	2.992.935,16	0,38
DE0008402215	Hannover Rueck SE	Act	8.109	EUR	274,30	2.224.298,70	0,28
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	Act	25.020	EUR	159,30	3.985.686,00	0,50
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Act	168.366	EUR	30,26	5.094.755,16	0,64
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	Act	60.928	EUR	54,36	3.312.046,08	0,42
DE0006599905	Merck KGaA	Act	14.978	EUR	127,45	1.908.946,10	0,24
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	Act	8.692	EUR	323,60	2.812.731,20	0,35

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	Act	15.554 EUR	583,60	9.077.314,40	1,14
DE0007164600	SAP SE	Act	84.930 EUR	246,65	20.947.984,50	2,64
DE0007165631	Sartorius AG	Act	5.820 EUR	215,00	1.251.300,00	0,16
DE000A12DM80	Scout24 SE	Act	29.112 EUR	94,95	2.764.184,40	0,35
DE0007236101	Siemens AG	Act	76.172 EUR	213,60	16.270.339,20	2,05
DE000SYM9999	Symrise AG	Act	22.883 EUR	94,80	2.169.308,40	0,27
DE000ZAL1111	Zalando SE	Act	44.729 EUR	31,22	1.396.439,38	0,18
Irlande					3.402.049,60	0,43
IE0004906560	Kerry Group PLC	Act	35.512 EUR	95,80	3.402.049,60	0,43
Italie					36.698.996,60	4,62
IT0004056880	Amplifon SpA	Act	82.013 EUR	18,62	1.527.082,06	0,19
IT0003128367	Enel SpA	Act	1.121.992 EUR	7,56	8.484.503,50	1,07
IT0000062072	Generali	Act	131.867 EUR	32,54	4.290.952,18	0,54
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Act	1.719.494 EUR	4,76	8.189.949,92	1,03
IT0004965148	Moncler SpA	Act	36.847 EUR	56,52	2.082.592,44	0,26
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Act	305.227 EUR	8,37	2.553.529,08	0,32
IT0005239360	UniCredit SpA	Act	184.294 EUR	51,93	9.570.387,42	1,21
Luxembourg					564.997,30	0,07
JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC	Act	30.590 EUR	18,47	564.997,30	0,07
Norvège					3.830.796,68	0,48
NO0010161896	DNB Bank ASA	Act	102.599 NOK	274,80	2.478.170,96	0,31
NO0012470089	TOMRA Systems ASA	Act	102.524 NOK	150,10	1.352.625,72	0,17
Portugal					1.286.683,76	0,16
PTEDP0AM0009	EDP SA	Act	407.953 EUR	3,15	1.286.683,76	0,16
Espagne					28.965.055,27	3,65
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Act	295.107 EUR	12,54	3.699.166,25	0,46
ES0113900J37	Banco Santander SA	Act	1.526.828 EUR	6,17	9.426.636,07	1,19
ES0105066007	Cellnex Telecom SA	Act	54.758 EUR	33,20	1.817.965,60	0,23
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	931.647 EUR	15,05	14.021.287,35	1,77
Suède					12.543.420,85	1,58
SE0007100581	Assa Abloy AB Class B	Act	78.761 SEK	299,40	2.178.892,84	0,27
SE0017486889	Atlas Copco AB Class A	Act	280.094 SEK	161,60	4.182.327,31	0,53
SE0015988019	Nibe Industrier AB Class B	Act	345.628 SEK	38,07	1.215.807,03	0,15
SE0000667891	Sandvik AB	Act	139.985 SEK	212,30	2.746.024,14	0,35
SE0006422390	Thule Group AB	Act	83.962 SEK	286,20	2.220.369,53	0,28
Suisse					23.444.967,41	2,95
CH0012221716	ABB Ltd.	Act	87.636 CHF	45,33	4.166.081,39	0,52
CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	Act	26.644 CHF	154,40	4.314.258,92	0,54
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	Act	24.917 EUR	91,06	2.268.942,02	0,29
CH0006372897	Interroll Holding AG	Act	1.005 CHF	2.115,00	2.229.132,68	0,28
CH0013841017	Lonza Group AG	Act	2.304 CHF	553,40	1.337.153,03	0,17
CH0012005267	Novartis AG	Act	19.095 CHF	98,32	1.968.888,02	0,25
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Act	2.096 CHF	1.262,00	2.774.023,38	0,35
CH0435377954	SIG Group AG	Act	141.365 CHF	16,71	2.477.295,60	0,31
CH0418792922	Sika AG	Act	8.507 CHF	214,00	1.909.192,37	0,24
Pays-Bas					61.168.074,25	7,71
NL0013267909	Akzo Nobel NV	Act	47.071 EUR	55,40	2.607.733,40	0,33
NL0000334118	ASM International NV	Act	13.930 EUR	416,40	5.800.452,00	0,73
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	36.699 EUR	611,80	22.452.448,20	2,83
NL0000009165	Heineken NV	Act	50.128 EUR	75,08	3.763.610,24	0,48
NL0011821202	ING Groep NV	Act	667.548 EUR	17,97	11.994.502,46	1,51
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Act	58.613 EUR	34,63	2.029.768,19	0,26
NL0010773842	NN Group NV	Act	44.136 EUR	51,10	2.255.349,60	0,28
NL0013654783	Prosus NV	Act	142.196 EUR	42,46	6.037.642,16	0,76
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	Act	29.280 EUR	144,35	4.226.568,00	0,53
Royaume-Uni					18.474.389,03	2,33
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Act	29.003 GBP	112,72	3.908.736,59	0,49

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
GB0031348658	Barclays PLC	Act	1.396.018 GBP	2,87	4.791.031,76	0,60
GB0002374006	Diageo PLC	Act	36.153 GBP	20,10	868.802,13	0,11
GB00BGLP8L22	IMI PLC	Act	101.824 GBP	18,86	2.296.002,32	0,29
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC	Act	1.505.586 GBP	0,70	1.258.959,26	0,16
GB0032089863	Next PLC	Act	40.668 GBP	110,05	5.350.856,97	0,68
Obligations					313.701.396,96	39,53
Autriche					9.485.217,28	1,19
AT0000A04967	4.1500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 07/37	EUR	1.000,0 %	109,33	1.093.316,90	0,14
AT0000A1FAP5	1.2000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 15/25	EUR	1.000,0 %	99,48	994.838,00	0,12
AT0000A1XML2	2.1000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 17/17	EUR	800,0 %	66,31	530.467,84	0,07
AT0000A308C5	2.0000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 22/26	EUR	1.000,0 %	99,88	998.780,60	0,12
AT0000A324S8	2.9000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	1.000,0 %	100,07	1.000.737,40	0,13
AT0000A33SK7	3.1500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 23/53	EUR	900,0 %	93,35	840.173,04	0,11
AT0000A39UW5	2.9000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	1.000,0 %	99,08	990.833,50	0,12
AT0000A2CQD2	0.0000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	500,0 %	88,68	443.403,90	0,06
AT0000A2QRW0	0.0000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.04.2025	EUR	2.000,0 %	99,88	1.997.526,20	0,25
AT0000A2KQ43	0.0000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.10.2040	EUR	1.000,0 %	59,51	595.139,90	0,07
Belgique					14.696.985,67	1,85
BE0000324336	4.5000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	3.000,0 %	102,31	3.069.300,00	0,39
BE0000335449	1.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	400,0 %	90,18	360.724,00	0,05
BE0000337460	1.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	3.000,0 %	98,71	2.961.180,00	0,37
BE0000344532	1.4500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	1.000,0 %	80,63	806.319,90	0,10
BE0000348574	1.7000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	300,0 %	65,22	195.659,94	0,02
BE0000353624	0.6500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 21/71 S.93	EUR	1.000,0 %	34,10	340.999,70	0,04
BE0000357666	3.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	1.000,0 %	99,91	999.050,00	0,13
BE0000359688	3.4500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/43 S.99	EUR	2.500,0 %	96,38	2.409.449,75	0,30
BE0000358672	3.3000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/54 S.98	EUR	1.600,0 %	88,96	1.423.333,28	0,18
BE0000360694	2.8500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 24/34 S.100	EUR	2.000,0 %	97,38	1.947.508,00	0,25
BE0000361700	3.5000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 24/55 S.101	EUR	200,0 %	91,73	183.461,10	0,02
Bulgarie					5.939.706,45	0,75
XS2536817211	4.1250 % Bulgaria Government International Bonds EUR Bonds 22/29	EUR	1.000,0 %	105,22	1.052.166,80	0,13
XS2716887760	4.3750 % Bulgaria Government International Bonds EUR Bonds 23/31	EUR	1.000,0 %	106,62	1.066.209,90	0,13
XS2579483319	4.5000 % Bulgaria Government International Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	750,0 %	106,98	802.366,05	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1208855889	2.6250 % Bulgaria Government International Bonds EUR MTN 15/27	EUR	1.000,0 %	100,03	1.000.313,10	0,13
XS1382696398	3.0000 % Bulgaria Government International Bonds EUR MTN Bonds 16/28	EUR	2.000,0 %	100,93	2.018.650,60	0,26
Chili					7.065.858,30	0,89
XS1760409042	1.4400 % Chile Government International Bonds EUR Bonds 18/29	EUR	1.000,0 %	93,87	938.749,60	0,12
XS1843433639	0.8300 % Chile Government International Bonds EUR Bonds 19/31	EUR	5.000,0 %	84,49	4.224.386,50	0,53
XS2369244087	0.1000 % Chile Government International EUR Bonds 21/27	EUR	2.000,0 %	95,14	1.902.722,20	0,24
Croatie					4.105.128,74	0,52
XS1428088626	3.0000 % Croatia Government International Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	500,0 %	101,10	505.519,75	0,06
XS1713462668	2.7000 % Croatia Government International Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0 %	100,45	1.004.518,00	0,13
XS2471549654	2.8750 % Croatia Government International Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	1.000,0 %	98,88	988.841,90	0,13
XS2636439684	4.0000 % Croatia Government International Bonds EUR Bonds 23/35	EUR	250,0 %	105,10	262.758,93	0,03
XS2783084218	3.3750 % Croatia Government International Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	1.000,0 %	100,62	1.006.186,90	0,13
XS2997390153	3.2500 % Croatia Government International Bonds EUR Bonds 25/37	EUR	350,0 %	96,37	337.303,26	0,04
Chypre					615.991,74	0,08
XS2849767202	3.2500 % Cyprus Government International Bonds EUR MTN 24/31	EUR	600,0 %	102,67	615.991,74	0,08
Estonie					1.763.092,77	0,22
XS2532370231	4.0000 % Estonia Government International Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	1.200,0 %	105,76	1.269.076,92	0,16
XS2740429076	3.2500 % Estonia Government International Bonds EUR MTN Bonds 24/34	EUR	500,0 %	98,80	494.015,85	0,06
Finlande					3.531.370,00	0,44
FI4000242870	1.3750 % Finland Government Bonds EUR Bonds 17/47	EUR	500,0 %	68,22	341.115,00	0,04
FI4000348727	0.5000 % Finland Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	500,0 %	94,11	470.550,00	0,06
FI4000440557	0.2500 % Finland Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	500,0 %	62,63	313.160,00	0,04
FI4000527551	1.3750 % Finland Government Bonds EUR Bonds 22/27	EUR	500,0 %	98,59	492.927,50	0,06
FI4000546528	2.7500 % Finland Government Bonds EUR Bonds 23/38	EUR	1.000,0 %	94,25	942.480,00	0,12
FI4000511449	0.0000 % Finland Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2026	EUR	1.000,0 %	97,11	971.137,50	0,12
France					61.967.604,40	7,81
FR0010171975	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 05/55	EUR	4.500,0 %	99,07	4.458.239,55	0,56
FR0011461037	3.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 13/45	EUR	2.500,0 %	91,59	2.289.874,75	0,29
FR0012993103	1.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/31	EUR	4.000,0 %	92,37	3.694.959,60	0,47
FR0013480613	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 20/52	EUR	2.000,0 %	47,22	944.419,60	0,12
FR001400AIN5	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/28	EUR	1.000,0 %	95,69	956.910,00	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
FR0014009O62	1.2500	%	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/38	EUR	8.000,0	%	75,30	6.023.999,20	0,76
FR001400CMX2	2.5000	%	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/43	EUR	5.000,0	%	82,72	4.135.949,50	0,52
FR001400FYQ4	2.5000	%	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/26	EUR	5.000,0	%	100,57	5.028.600,00	0,63
FR001400HI98	2.7500	%	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/29	EUR	2.500,0	%	100,84	2.520.950,00	0,32
FR001400H7V7	3.0000	%	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	4.000,0	%	98,74	3.949.479,60	0,50
FR001400L834	3.5000	%	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	5.500,0	%	101,92	5.605.599,45	0,71
FR001400FTH3	3.0000	%	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/54	EUR	4.000,0	%	82,36	3.294.239,60	0,41
FR001400NBC6	2.5000	%	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/27	EUR	6.000,0	%	100,61	6.036.660,00	0,76
FR001400PM68	2.7500	%	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/30	EUR	2.000,0	%	100,27	2.005.379,80	0,25
FR001400QMF9	3.0000	%	French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/34	EUR	4.500,0	%	97,08	4.368.824,55	0,55
FR0013516549	0.0000	%	French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	2.000,0	%	85,52	1.710.479,80	0,22
FR0014002WK3	0.0000	%	French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	6.000,0	%	82,38	4.943.039,40	0,62
Allemagne							34.729.651,25	4,38	
DE000BU25042	2.4000	%	Bundesobligation EUR Bonds 25/30 S.191	EUR	800,0	%	100,53	804.240,00	0,10
DE0001141851	0.0000	%	Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2027 S.185	EUR	2.900,0	%	96,14	2.787.915,00	0,35
DE0001135275	4.0000	%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 05/37	EUR	3.000,0	%	111,65	3.349.410,00	0,42
DE0001135325	4.2500	%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 07/39	EUR	2.500,0	%	115,15	2.878.625,00	0,36
DE0001135366	4.7500	%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 08/40	EUR	2.000,0	%	121,70	2.434.099,80	0,31
DE0001135481	2.5000	%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 12/44	EUR	1.000,0	%	92,45	924.539,90	0,12
DE0001102341	2.5000	%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 14/46	EUR	2.000,0	%	91,74	1.834.700,00	0,23
DE0001102614	1.8000	%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/53	EUR	1.000,0	%	76,38	763.809,90	0,10
DE000BU2Z023	2.2000	%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/34	EUR	2.700,0	%	96,74	2.612.102,85	0,33
DE000BU2Z031	2.6000	%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/34	EUR	5.000,0	%	99,50	4.975.149,50	0,63
DE000BU2F009	2.6000	%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/41	EUR	1.500,0	%	95,00	1.424.999,85	0,18
DE000BU2D004	2.5000	%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/54	EUR	2.500,0	%	89,11	2.227.749,75	0,28
DE0001102572	0.0000	%	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	1.500,0	%	44,44	666.569,70	0,08
DE000BU22049	2.5000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Bonds 24/26	EUR	4.000,0	%	100,40	4.016.160,00	0,51
DE000BU22064	2.7000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Bonds 24/26	EUR	3.000,0	%	100,99	3.029.580,00	0,38
Hongrie							3.721.249,82	0,47	
XS2161992511	1.6250	%	Hungary Government International Bonds EUR Bonds 20/32	EUR	1.000,0	%	85,08	850.750,00	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2181689659	1.7500 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 20/35	EUR	1.000,0 %	76,17	761.722,60	0,09
XS2386583145	0.1250 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 21/28	EUR	2.000,0 %	89,86	1.797.281,40	0,23
XS2558594391	5.0000 % Hungary Government International EUR Bonds 22/27	EUR	300,0 %	103,83	311.495,82	0,04
Islande					717.998,33	0,09
XS2788435050	3.5000 % Iceland Government International Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	250,0 %	102,24	255.592,98	0,03
XS2293755125	0.0000 % Iceland Government International EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2028	EUR	500,0 %	92,48	462.405,35	0,06
Indonésie					1.955.917,40	0,25
XS2012546714	1.4500 % Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 19/26	EUR	2.000,0 %	97,80	1.955.917,40	0,25
Irlande					1.252.456,30	0,16
IE00BV8C9B83	1.7000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 17/37	EUR	500,0 %	85,44	427.204,95	0,06
IE00BH3SQB22	1.5000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 19/50	EUR	500,0 %	68,92	344.579,95	0,04
IE000GVLBXU6	3.0000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 23/43	EUR	500,0 %	96,13	480.671,40	0,06
Italie					78.780.177,04	9,93
IT0003256820	5.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	3.000,0 %	115,80	3.474.029,70	0,44
IT0003535157	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	1.600,0 %	110,79	1.772.639,84	0,22
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	5.000,0 %	107,37	5.368.299,50	0,68
IT0004923998	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	3.000,0 %	106,08	3.182.549,70	0,40
IT0005083057	3.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	1.100,0 %	85,07	935.791,89	0,12
IT0005383309	1.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	4.000,0 %	93,01	3.720.439,60	0,47
IT0005363111	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49	EUR	2.000,0 %	91,98	1.839.500,00	0,23
IT0005419848	0.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	5.000,0 %	98,63	4.931.600,00	0,62
IT0005441883	2.1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/72	EUR	1.000,0 %	58,01	580.085,00	0,07
IT0005496770	3.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/38	EUR	5.400,0 %	92,53	4.996.845,18	0,63
IT0005557084	3.6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/25	EUR	800,0 %	100,63	805.064,00	0,10
IT0005556011	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/26	EUR	6.300,0 %	102,36	6.448.743,00	0,81
IT0005566408	4.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/29	EUR	6.000,0 %	105,24	6.314.639,40	0,80
IT0005542797	3.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	4.000,0 %	103,54	4.141.439,60	0,52
IT0005544082	4.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/33	EUR	4.000,0 %	105,88	4.235.399,60	0,53
IT0005534141	4.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/53	EUR	2.700,0 %	100,04	2.700.971,73	0,34
IT0005580045	2.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	3.000,0 %	101,35	3.040.504,50	0,38

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0005599904	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	6.000,0 %	102,63	6.157.781,40	0,78
IT0005580094	3.5000 % Italy Buoni Poliennali del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	4.000,0 %	102,07	4.082.604,40	0,51
IT0005619546	3.1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	2.000,0 %	99,31	1.986.239,80	0,25
IT0005584856	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/34	EUR	2.000,0 %	101,55	2.030.919,80	0,26
IT0005582421	4.1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/39	EUR	3.000,0 %	100,22	3.006.509,70	0,38
IT0005611055	3.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Notes 24/29	EUR	1.000,0 %	100,77	1.007.679,90	0,13
IT0005607970	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Notes 24/35	EUR	2.000,0 %	100,99	2.019.899,80	0,26
Lettonie					1.430.079,37	0,18
XS2576364371	3.5000 % Latvia Government International Bonds EUR MTN 23/28	EUR	400,0 %	102,56	410.254,56	0,05
XS2648672660	3.8750 % Latvia Government International Bonds EUR MTN 23/33	EUR	550,0 %	103,59	569.769,31	0,07
XS2361416915	0.0000 % Latvia Government International Bonds EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	500,0 %	90,01	450.055,50	0,06
Lituanie					4.599.977,42	0,58
XS1619567677	0.9500 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	96,75	967.496,90	0,12
XS2547270756	4.1250 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 22/28	EUR	1.000,0 %	104,24	1.042.416,00	0,13
XS2604821228	3.8750 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 23/33	EUR	500,0 %	102,83	514.137,35	0,07
XS2765498717	3.5000 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 24/34	EUR	800,0 %	99,54	796.290,40	0,10
XS2979761769	2.8750 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 25/30	EUR	350,0 %	99,48	348.165,02	0,04
XS2979761926	3.6250 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN 25/40	EUR	300,0 %	94,86	284.567,94	0,04
XS2487342649	2.1250 % Lithuania Government International Bonds EUR MTN Bonds 22/32	EUR	700,0 %	92,41	646.903,81	0,08
Philippines					2.992.746,30	0,38
XS2334361271	0.2500 % Philippines Government International Bonds EUR Bonds 21/25	EUR	3.000,0 %	99,76	2.992.746,30	0,38
Pologne					6.473.035,65	0,81
XS2726911931	3.6250 % Republic of Poland Government International Bonds EUR Bonds 23/30	EUR	1.000,0 %	103,35	1.033.489,80	0,13
XS2922764191	3.8750 % Republic of Poland Government International Bonds EUR Bonds 24/39	EUR	1.000,0 %	97,29	972.943,40	0,12
XS1288467605	1.5000 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0 %	99,51	995.060,00	0,12
XS1766612672	1.1250 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0 %	98,35	983.467,20	0,12
XS2447602793	2.7500 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 22/32	EUR	500,0 %	97,47	487.333,45	0,06
XS2975280509	3.0000 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 25/30	EUR	1.000,0 %	100,55	1.005.473,60	0,13
XS2975276143	3.6250 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 25/35	EUR	1.000,0 %	99,53	995.268,20	0,13
Portugal					1.981.265,87	0,25
PTOTE5OE0007	4.1000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 06/37	EUR	800,0 %	107,05	856.439,92	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
PTOTEKOE0011	2.8750 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/25	EUR	600,0 %	100,40	602.406,00	0,08
PTOTEBOE0020	4.1000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/45	EUR	500,0 %	104,48	522.419,95	0,06
Slovaquie					4.113.352,39	0,52
SK4120012691	1.8750 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.232	EUR	1.000,0 %	82,53	825.296,70	0,11
SK4120013400	2.0000 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 17/47 S.233	EUR	500,0 %	69,80	349.011,25	0,05
SK4000017380	0.1250 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 20/27 S.241	EUR	500,0 %	95,39	476.962,85	0,06
SK4000021986	4.0000 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 22/32 S.244	EUR	1.000,0 %	105,41	1.054.095,00	0,13
SK4000023230	3.6250 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 23/33 S.247	EUR	400,0 %	102,23	408.903,44	0,05
SK4000022547	4.0000 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 23/43	EUR	500,0 %	100,00	499.981,00	0,06
SK4000026241	3.0000 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 24/31 S.251	EUR	500,0 %	99,82	499.102,15	0,06
Slovénie					2.588.264,34	0,33
SI0002103487	1.5000 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 15/35	EUR	1.000,0 %	85,50	855.002,50	0,11
SI0002103552	3.1250 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 15/45	EUR	200,0 %	91,18	182.364,34	0,02
SI0002103602	2.2500 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 16/32	EUR	1.000,0 %	95,94	959.447,50	0,12
SI0002104576	3.0000 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	600,0 %	98,58	591.450,00	0,08
Corée du Sud					1.949.534,70	0,24
XS2376820259	0.0000 % Korea International Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.10.2026	EUR	1.000,0 %	96,23	962.294,70	0,12
XS2226969686	0.0000 % Korea International Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 16.09.2025	EUR	1.000,0 %	98,72	987.240,00	0,12
Espagne					51.505.995,98	6,49
ES0000012411	5.7500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 01/32	EUR	1.000,0 %	118,27	1.182.660,00	0,15
ES0000012932	4.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	1.700,0 %	106,90	1.817.384,83	0,23
ES00000121S7	4.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 09/41	EUR	1.600,0 %	111,21	1.779.375,84	0,22
ES00000124C5	5.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 13/28	EUR	4.200,0 %	109,30	4.590.726,00	0,58
ES00000124H4	5.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 13/44	EUR	1.500,0 %	117,38	1.760.699,85	0,22
ES0000012A89	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27 (traded in Germany)	EUR	1.000,0 %	98,14	981.350,00	0,12
ES0000012A89	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27 (traded in Spain)	EUR	1.000,0 %	98,14	981.350,00	0,12
ES0000012E51	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	2.000,0 %	96,01	1.920.219,80	0,24
ES0000012F43	0.6000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	3.000,0 %	91,53	2.746.049,70	0,35
ES0000012G34	1.2500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0 %	92,44	1.848.799,80	0,23
ES0000012G00	1.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/50	EUR	1.000,0 %	53,03	530.279,90	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES0000012H58	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/71	EUR	1.500,0 %	45,92	688.769,85	0,09
ES0000012K61	2.5500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	1.000,0 %	97,02	970.192,50	0,12
ES0000012K95	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/43	EUR	1.400,0 %	94,37	1.321.208,56	0,17
ES0000012K46	1.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/52	EUR	1.500,0 %	64,93	973.919,85	0,12
ES0000012L52	3.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	2.000,0 %	100,42	2.008.379,80	0,25
ES0000012L78	3.5500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	4.000,0 %	102,98	4.119.080,80	0,52
ES0000012L60	3.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/39	EUR	1.500,0 %	102,31	1.534.694,85	0,19
ES0000012N35	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	2.000,0 %	101,45	2.029.010,60	0,26
ES0000012M93	4.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/54	EUR	1.500,0 %	98,33	1.474.944,90	0,19
ES0000012J15	0.0000 % Spain Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2027	EUR	3.800,0 %	96,21	3.655.904,00	0,46
ES0000012K38	0.0000 % Spain Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2025	EUR	3.000,0 %	99,60	2.987.910,00	0,38
ES0000012L29	2.8000 % Spain Government EUR Bonds 23/26	EUR	5.000,0 %	100,80	5.039.950,00	0,64
ES0000012N43	3.1000 % Spain Government EUR Bonds 24/31	EUR	4.500,0 %	101,40	4.563.134,55	0,57
Pays-Bas					5.738.739,45	0,72
NL0000102234	4.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	500,0 %	109,85	549.234,95	0,07
NL0009446418	3.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 10/42	EUR	1.500,0 %	107,84	1.617.539,85	0,20
NL0010721999	2.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 14/47	EUR	1.000,0 %	93,59	935.879,90	0,12
NL0011819040	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	500,0 %	98,10	490.480,00	0,06
NL00150012X2	2.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 22/54	EUR	1.500,0 %	78,20	1.172.954,85	0,15
NL0015001XZ6	2.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	1.000,0 %	97,26	972.649,90	0,12
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					782.085.014,74	98,54
Dépôts auprès d'établissements financiers					7.451.216,63	0,94
Dépôts à vue					7.451.216,63	0,94
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			7.068.786,06	0,89
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			382.430,57	0,05
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					7.451.216,63	0,94

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				65.044,15	0,01
Opérations à terme				-150.625,85	-0,02
Contrats à terme sur indice achetés				-150.625,85	-0,02
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ctr	16 USD	5.623,00	-150.625,85	-0,02
Transactions sur options				215.670,00	0,03
Options de vente en position acheteur sur indices				183.365,00	0,02
Put 5,200 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	910 EUR	68,85	183.365,00	0,02
Options de vente en position vendeur sur indices				32.305,00	0,01
Put 4,950 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	-910 EUR	19,65	32.305,00	0,01
Investissements en produits dérivés				65.044,15	0,01
Actif/passif net circulant	EUR			4.088.580,53	0,51
Actif net du Compartiment	EUR			793.689.856,05	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P FF1/ISIN: LU1961091458	121,18	121,82	105,88
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P LED/ISIN: LU1997085466	113,15	115,66	102,24
Actions en circulation		7.014.577	7.350.177	8.211.677
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P FF1/ISIN: LU1961091458	90	90	590
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P LED/ISIN: LU1997085466	7.014.487	7.350.087	8.211.087
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		793,7	850,2	839,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	24,10
Allemagne	20,34
Italie	14,55
Espagne	10,14
Pays-Bas	8,43
Suisse	2,95
Belgique	2,82
Royaume-Uni	2,33
Autres pays	12,88
Autres éléments de l'actif net	1,46
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	782.085.014,74
(Valeur d'acquisition EUR 718.190.142,64)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	7.451.216,63
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	443.170,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	3.704.356,06
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	913.506,68
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	16.058,63
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	215.670,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	794.828.992,74
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-211.120,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-777.390,84
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-150.625,85
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-1.139.136,69
Actif net du Compartiment	793.689.856,05

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	850.155.318,38
Souscriptions	10.414.312,00
Rachats	-49.037.906,00
Distribution	-10.611.958,10
Produit total	-7.229.910,23
Actif net du Compartiment à la fin de la période	793.689.856,05

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	7.350.177
- émises	92.000
- rachetées	-427.600
- à la fin de la période considérée	7.014.577

Allianz Euro Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					617.766.629,48	98,10
Obligations					617.766.629,48	98,10
Autriche					8.567.146,33	1,36
AT0000A33SK7	3.1500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 23/53	EUR	1.500,0 %	93,35	1.400.288,40	0,22
AT0000A3D3Q8	3.2000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 24/39	EUR	2.500,0 %	98,60	2.464.973,50	0,39
AT0000A3HU25	2.9500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 25/35	EUR	2.350,0 %	98,78	2.321.324,83	0,37
AT0000A2KQ43	0.0000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.10.2040	EUR	4.000,0 %	59,51	2.380.559,60	0,38
Belgique					23.106.619,28	3,67
BE6350702153	3.4500 % Anheuser-Busch InBev SA NV EUR MTN 24/31	EUR	950,0 %	101,59	965.083,34	0,15
BE0002963446	4.1250 % Belfius Bank SA EUR MTN 23/29	EUR	1.000,0 %	104,58	1.045.790,20	0,17
BE0002750314	0.0000 % Communaute Francaise de Belgique EUR Zero-Coupon MTN 22.06.2029	EUR	2.200,0 %	89,09	1.960.046,00	0,31
BE6340849569	3.6250 % Elia Transmission Belgium SA EUR MTN 23/33	EUR	700,0 %	101,21	708.459,57	0,11
BE0390128917	3.8750 % FLUVIUS System Operator CV EUR MTN 24/34	EUR	500,0 %	101,68	508.417,90	0,08
BE0002900810	4.3750 % KBC Group NV EUR FLR-MTN 22/27	EUR	1.000,0 %	102,63	1.026.255,40	0,16
BE0002987684	4.2500 % KBC Group NV EUR FLR-MTN 23/29	EUR	700,0 %	103,91	727.368,04	0,12
BE0000331406	3.7500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	1.000,0 %	99,74	997.419,90	0,16
BE0000346552	1.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	7.000,0 %	88,02	6.161.050,00	0,98
BE0000348574	1.7000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	1.500,0 %	65,22	978.299,70	0,16
BE0000357666	3.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	3.400,0 %	99,91	3.396.770,00	0,54
BE0000359688	3.4500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/43 S.99	EUR	800,0 %	96,38	771.023,92	0,12
BE0000361700	3.5000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 24/55 S.101	EUR	1.750,0 %	91,73	1.605.284,63	0,25
BE0001796508	0.3750 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 20/30	EUR	1.500,0 %	88,63	1.329.516,45	0,21
BE6350792089	4.2500 % Solvay SA EUR Notes 24/31	EUR	900,0 %	102,87	925.834,23	0,15
Bulgarie					1.578.250,20	0,25
XS2536817211	4.1250 % Bulgaria Government International Bonds EUR Bonds 22/29	EUR	1.500,0 %	105,22	1.578.250,20	0,25
Canada					13.136.592,28	2,09
XS2025468542	0.0400 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/27	EUR	1.800,0 %	94,70	1.704.641,76	0,27
XS2579324869	3.7500 % National Bank of Canada EUR MTN 23/28	EUR	1.900,0 %	102,41	1.945.854,03	0,31
XS2153608141	0.3750 % Province of Ontario Canada EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0 %	96,11	961.112,70	0,15
XS2262263622	0.0100 % Province of Ontario Canada EUR MTN 20/30	EUR	1.800,0 %	85,28	1.535.122,26	0,24
XS1606720131	0.8750 % Province of Quebec Canada EUR Notes 17/27	EUR	2.000,0 %	96,91	1.938.220,00	0,31
XS2065939469	0.0000 % Province of Quebec Canada EUR Zero-Coupon MTN 15.10.2029	EUR	1.750,0 %	88,62	1.550.917,73	0,25
XS2992401930	2.7500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 25/30	EUR	3.500,0 %	100,02	3.500.723,80	0,56

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Chili					1.050.262,50	0,17
XS2369244327	1.3000 % Chile Government International Bonds EUR Bonds 21/36	EUR	1.400,0 %	75,02	1.050.262,50	0,17
Danemark					1.542.967,57	0,24
XS2776890902	3.7500 % AP Moller - Maersk AS EUR MTN 24/32	EUR	400,0 %	101,63	406.524,88	0,06
XS2832954270	3.8750 % ISS Global AS EUR MTN 24/29	EUR	1.100,0 %	102,78	1.130.597,93	0,18
DK0009769705	5.0000 % Nykredit Realkredit AS DKK Notes 07/41	DKK	26,8 %	104,78	3.764,04	0,00
DK0009280380	5.0000 % Realkredit Danmark AS DKK Notes 07/41	DKK	15,3 %	101,71	2.080,72	0,00
Finlande					2.594.075,38	0,41
FI4000571104	3.0000 % Finland Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	2.600,0 %	99,77	2.594.075,38	0,41
France					118.132.059,58	18,76
FR0013312774	1.0000 % Agence Francaise de Developpement EPIC EUR MTN 18/28	EUR	1.400,0 %	96,00	1.343.986,00	0,21
FR0014002GB5	0.3750 % Agence Francaise de Developpement EPIC EUR MTN 21/36	EUR	1.000,0 %	70,50	705.040,00	0,11
FR001400KR43	3.7500 % Agence Francaise de Developpement EPIC EUR MTN 23/38	EUR	1.000,0 %	99,46	994.574,40	0,16
FR0013523677	0.0000 % Agence France Locale EUR Zero-Coupon MTN 20.09.2027	EUR	1.000,0 %	94,43	944.255,30	0,15
FR0014004QX4	0.1250 % Alstom SA EUR Notes 21/27	EUR	1.400,0 %	94,45	1.322.254,08	0,21
FR0014001EW8	0.0000 % Alstom SA EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029	EUR	900,0 %	89,61	806.471,73	0,13
FR001400FAZ5	3.5000 % Arkema SA EUR MTN 23/31	EUR	1.100,0 %	101,57	1.117.254,49	0,18
FR001400F8Z8	3.2500 % Autoroutes du Sud de la France SA EUR MTN 23/33	EUR	1.000,0 %	98,82	988.199,20	0,16
FR001400XHX8	3.2500 % Ayvens SA EUR Notes 25/30	EUR	1.600,0 %	99,46	1.591.349,60	0,25
FR0014001I68	0.2500 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR Notes 21/28	EUR	2.700,0 %	91,32	2.465.689,95	0,39
FR001400FIG8	3.0000 % BNP Paribas Home Loan SFH SA EUR MTN 23/30	EUR	1.500,0 %	101,16	1.517.375,70	0,24
FR00140005J1	0.3750 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/27	EUR	1.600,0 %	96,52	1.544.352,96	0,24
FR001400I4X9	4.1250 % BNP Paribas SA EUR MTN 23/33	EUR	1.000,0 %	104,63	1.046.326,60	0,17
US05584KAH14	1.6520 % BPCE SA USD FLR-Notes 20/26	USD	2.000,0 %	98,38	1.817.376,42	0,29
FR001400F5S9	3.1250 % BPCE SFH SA EUR Notes 23/33	EUR	2.000,0 %	100,45	2.009.049,60	0,32
FR0014003C70	0.0000 % Bpifrance SACA EUR Zero-Coupon MTN 25.05.2028	EUR	1.000,0 %	92,53	925.251,10	0,15
FR001400D5T9	2.7500 % Caisse de Refinancement de l'Habitat SA EUR Notes 22/28	EUR	1.500,0 %	100,68	1.510.171,65	0,24
FR001400DXR9	3.1250 % Caisse Francaise de Financement Local SA EUR MTN 22/27	EUR	1.000,0 %	101,59	1.015.911,30	0,16
FR0014004EF7	0.7500 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 21/28	EUR	1.800,0 %	92,83	1.670.885,82	0,27
XS2874384279	3.2500 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 24/29	EUR	1.300,0 %	101,04	1.313.460,20	0,21
XS3040316385	3.5000 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 25/33	EUR	1.100,0 %	99,92	1.099.118,90	0,17
FR0014000XY6	0.3750 % CNP Assurances SACA EUR Notes 20/28	EUR	1.400,0 %	92,63	1.296.808,80	0,21
FR0013393899	1.0000 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0 %	94,26	942.636,90	0,15
FR001400F091	3.1250 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR MTN 23/29	EUR	1.700,0 %	101,91	1.732.482,58	0,27
FR001400N2U2	6.5000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	1.300,0 %	103,23	1.341.988,18	0,21
FR0014003182	0.3750 % Credit Agricole SA EUR MTN 21/28	EUR	2.800,0 %	92,86	2.600.048,92	0,41
FR0013399102	1.0000 % Credit Mutuel Home Loan SFH SA EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0 %	94,07	1.411.082,70	0,22
FR001400IUI3	3.6250 % Edenred SE EUR Notes 23/31	EUR	800,0 %	100,76	806.058,24	0,13
FR001400UHA2	3.2500 % Edenred SE EUR Notes 25/30	EUR	1.300,0 %	99,61	1.294.876,70	0,21
FR001400FDB0	4.2500 % Electricite de France SA EUR MTN 23/32	EUR	1.800,0 %	104,04	1.872.696,24	0,30

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR001400F1G3	3.6250 % Engie SA EUR MTN 23/30	EUR	1.700,0 %	102,28	1.738.798,08	0,28
FR001400MF86	3.8750 % Engie SA EUR MTN 23/33	EUR	1.500,0 %	101,43	1.521.393,75	0,24
FR001400RYN6	2.8750 % EssilorLuxottica SA EUR MTN 24/29	EUR	2.000,0 %	100,38	2.007.658,80	0,32
FR0010773192	4.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 09/41	EUR	5.800,0 %	109,05	6.325.015,42	1,00
FR0010870956	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 10/60	EUR	500,0 %	98,80	494.009,95	0,08
FR0011461037	3.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 13/45	EUR	4.500,0 %	91,59	4.121.774,55	0,65
FR0011883966	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 14/30	EUR	2.000,0 %	99,00	1.980.079,80	0,31
FR0012993103	1.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/31	EUR	2.500,0 %	92,37	2.309.349,75	0,37
FR0013154044	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/36	EUR	5.000,0 %	79,56	3.978.249,50	0,63
FR0013234333	1.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/39	EUR	5.000,0 %	79,17	3.958.649,50	0,63
FR0013407236	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 19/29	EUR	3.000,0 %	91,99	2.759.640,00	0,44
FR0014002JM6	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 21/44	EUR	7.600,0 %	55,30	4.202.950,48	0,67
FR001400H7V7	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	5.000,0 %	98,74	4.936.849,50	0,78
FR001400XJ3	3.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 25/56	EUR	1.800,0 %	94,09	1.693.691,82	0,27
FR0013516549	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	3.000,0 %	85,52	2.565.719,70	0,41
FR001400IWZ3	3.3750 % Gestion Securite de Stocks Securite SA EUR MTN 23/30	EUR	500,0 %	101,99	509.949,05	0,08
XS2342058117	0.6250 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU EUR MTN 21/28	EUR	500,0 %	91,94	459.692,55	0,07
FR001400FIM6	3.0500 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 23/33	EUR	800,0 %	98,11	784.885,52	0,12
FR0014003GX7	1.0000 % Imerys SA EUR Notes 21/31	EUR	1.200,0 %	85,65	1.027.836,24	0,16
FR001400KHW7	3.6250 % Kering SA EUR MTN 23/31	EUR	1.500,0 %	100,50	1.507.544,10	0,24
FR0013369667	1.0000 % La Banque Postale Home Loan SFH SA EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0 %	94,80	948.028,70	0,15
FR001400FD12	3.0000 % La Banque Postale Home Loan SFH SA EUR MTN 23/31	EUR	2.500,0 %	100,56	2.513.956,00	0,40
FR0013518024	0.5000 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	800,0 %	99,54	796.341,36	0,13
FR001400F5F6	4.3750 % La Banque Postale SA EUR MTN 23/30	EUR	3.000,0 %	104,60	3.138.050,10	0,50
FR0014001IP3	0.6250 % La Poste SA EUR MTN 21/36	EUR	1.500,0 %	72,48	1.087.240,35	0,17
FR001400HX81	2.8750 % L'Oreal SA EUR MTN 23/28	EUR	800,0 %	100,98	807.842,40	0,13
FR0013447075	0.0500 % MMB SCF SACA EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0 %	88,72	887.218,00	0,14
FR00140005L7	1.7500 % Orange SA EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	600,0 %	93,55	561.306,00	0,09
FR001400DOV0	3.2500 % Pernod Ricard SA EUR MTN 22/28	EUR	500,0 %	101,19	505.927,95	0,08
FR001400IEQ0	4.8750 % RCI Banque SA EUR MTN 23/28	EUR	600,0 %	104,94	629.643,06	0,10
FR001400SZ60	2.8750 % RTE Reseau de Transport d'Electricite SA- DIR EUR MTN 24/28	EUR	1.300,0 %	99,77	1.297.062,52	0,21
FR0013372299	1.1250 % Societe Des Grands Projets EPIC EUR MTN 18/28	EUR	1.500,0 %	95,00	1.425.059,85	0,23
FR00140058G6	0.3000 % Societe Des Grands Projets EPIC EUR MTN 21/36	EUR	2.100,0 %	69,01	1.449.244,02	0,23
FR0014000OZ2	1.0000 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 20/30	EUR	1.600,0 %	98,62	1.577.860,96	0,25
FR001400F877	7.8750 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 23/un- defined	EUR	500,0 %	106,04	530.186,60	0,08
FR001400DZM5	4.0000 % Societe Generale SA EUR MTN 22/27	EUR	2.200,0 %	103,37	2.274.138,68	0,36

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR001400DNU4	3.1250 % Societe Nationale SNCF SACA EUR Notes 22/27	EUR	1.200,0 %	101,82	1.221.839,04	0,19
XS3015115408	3.1600 % TotalEnergies Capital International SA EUR MTN 25/33	EUR	1.900,0 %	98,22	1.866.113,50	0,30
FR0013369758	0.8750 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 18/28	EUR	1.500,0 %	95,35	1.430.324,25	0,23
FR0013410008	0.5000 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 19/29	EUR	600,0 %	92,17	553.011,60	0,09
FR0014000UC8	0.6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EUR MTN 20/27	EUR	1.400,0 %	95,73	1.340.156,72	0,21
FR0013445335	1.6250 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.400,0 %	97,20	1.360.735,60	0,22
Allemagne					68.585.879,65	10,89
DE0001135432	3.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 10/42	EUR	3.000,0 %	103,28	3.098.339,70	0,49
DE0001135481	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 12/44	EUR	4.500,0 %	92,45	4.160.429,55	0,66
DE0001102341	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 14/46	EUR	1.100,0 %	91,74	1.009.085,00	0,16
DE0001102390	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 16/26	EUR	1.500,0 %	98,71	1.480.590,00	0,23
DE0001102416	0.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/27	EUR	7.500,0 %	96,89	7.266.825,00	1,15
DE0001102432	1.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/48	EUR	2.000,0 %	70,50	1.410.000,00	0,22
DE000BU2Z031	2.6000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/34	EUR	6.000,0 %	99,50	5.970.179,40	0,95
DE0001102515	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	9.900,0 %	76,10	7.533.602,01	1,20
DE0001102549	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	6.700,0 %	73,54	4.927.179,33	0,78
DE0001102481	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	3.500,0 %	47,15	1.650.284,30	0,26
DE000CZ45YV9	4.0000 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/32	EUR	1.300,0 %	101,17	1.315.177,76	0,21
XS2558972415	3.6250 % Continental AG EUR MTN 22/27	EUR	1.250,0 %	101,91	1.273.853,63	0,20
XS2331271242	0.6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH EUR MTN 21/36	EUR	1.500,0 %	74,67	1.120.107,00	0,18
XS2895631567	3.1250 % E.ON SE EUR MTN 24/30	EUR	1.150,0 %	100,79	1.159.061,89	0,18
XS2035564629	1.6250 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG EUR FLR-Notes 19/79	EUR	800,0 %	95,46	763.666,64	0,12
DE000A14J2Q6	0.3750 % FMS Wertmanagement EUR MTN 15/30	EUR	700,0 %	89,62	627.323,62	0,10
XS2577874782	3.7500 % Heidelberg Materials AG EUR Notes 23/32	EUR	1.400,0 %	102,04	1.428.620,90	0,23
DE000A383EL9	4.2500 % HOCHTIEF AG EUR MTN 24/30	EUR	850,0 %	103,68	881.309,24	0,14
DE000A11QTF7	0.3750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR MTN 15/30	EUR	3.000,0 %	89,67	2.690.022,30	0,43
DE000A168Y48	1.2500 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR MTN 16/36	EUR	1.500,0 %	82,95	1.244.189,40	0,20
DE000A2LQSN2	0.7500 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	1.800,0 %	94,08	1.693.527,66	0,27
DE000A2YNZ16	0.0500 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR MTN 19/34	EUR	2.000,0 %	76,20	1.524.059,20	0,24
DE000A30V9M4	2.8750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR MTN 23/33	EUR	2.000,0 %	100,17	2.003.307,60	0,32
DE000A352ED1	2.6250 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR MTN 24/34	EUR	1.000,0 %	97,77	977.702,90	0,16
DE000A2GSNR0	0.6250 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR Notes 18/28	EUR	2.500,0 %	95,70	2.392.426,00	0,38
XS1511781897	0.6250 % Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 16/36	EUR	1.500,0 %	76,07	1.141.122,60	0,18
XS2629468278	3.6250 % Robert Bosch GmbH EUR MTN 23/30	EUR	800,0 %	102,07	816.557,76	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
XS2584685031	3.6250 % RWE AG EUR MTN 23/29	EUR	1.450,0 %	102,70	1.489.156,67	0,24
XS2743711298	3.6250 % RWE AG EUR MTN 24/32	EUR	1.500,0 %	101,19	1.517.899,05	0,24
DE000A2TR6J9	0.3750 % State of Brandenburg EUR MTN 20/35	EUR	1.000,0 %	77,56	775.556,00	0,12
DE000A2G8W65	1.0000 % State of Bremen EUR Notes 19/39 S.217	EUR	650,0 %	73,96	480.717,71	0,08
DE000HV2A0L0	2.6250 % UniCredit Bank GmbH EUR MTN 25/30	EUR	1.750,0 %	99,76	1.745.736,83	0,28
XS2582404724	5.7500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 23/26	EUR	1.000,0 %	101,83	1.018.263,00	0,16
Grèce					7.940.407,93	1,26
XS2724510792	5.8750 % Eurobank SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.000,0 %	108,42	1.084.230,20	0,17
XS2806452145	4.8750 % Eurobank SA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	1.500,0 %	106,12	1.591.830,00	0,25
GR0124041758	3.6250 % Hellenic Republic Government Bonds EUR Bonds 25/35	EUR	1.500,0 %	100,85	1.512.749,85	0,24
XS2756298639	4.5000 % National Bank of Greece SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	1.550,0 %	104,01	1.612.159,50	0,26
XS2728486536	6.7500 % Piraeus Bank SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.500,0 %	111,52	1.672.783,20	0,27
XS2845167613	4.6250 % Piraeus Bank SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	450,0 %	103,70	466.655,18	0,07
Hongrie					5.720.406,47	0,91
XS2259191273	0.5000 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0 %	84,00	1.679.909,00	0,27
XS2386583145	0.1250 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 21/28	EUR	600,0 %	89,86	539.184,42	0,08
XS2680932907	5.3750 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	1.200,0 %	104,55	1.254.650,52	0,20
XS2753429047	4.0000 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 24/29	EUR	1.150,0 %	101,87	1.171.538,70	0,19
XS2971936948	4.5000 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 25/34	EUR	1.100,0 %	97,74	1.075.123,83	0,17
Indonésie					2.742.992,02	0,44
XS2069959398	1.4000 % Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 19/31	EUR	1.000,0 %	85,87	858.678,80	0,14
XS2974517075	3.8750 % Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 25/33	EUR	1.900,0 %	99,17	1.884.313,22	0,30
Irlande					4.937.684,74	0,78
XS2230399441	2.8750 % AIB Group PLC EUR FLR-MTN 20/31	EUR	1.000,0 %	99,64	996.370,80	0,16
XS2343340852	0.5000 % AIB Group PLC EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.000,0 %	96,44	964.403,10	0,15
XS2808268390	7.1250 % AIB Group PLC EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	700,0 %	104,81	733.678,68	0,11
XS2634593938	3.3750 % Linde PLC EUR Notes 23/29	EUR	800,0 %	102,02	816.147,20	0,13
XS2560495462	3.2500 % Vodafone International Financing DAC EUR MTN 22/29	EUR	1.400,0 %	101,93	1.427.084,96	0,23
Italie					144.048.860,02	22,88
XS2986639701	3.6250 % A2A SpA EUR MTN 25/35	EUR	850,0 %	98,26	835.191,13	0,13
XS1953929608	2.8000 % Acquirente Unico SpA EUR Notes 19/26	EUR	2.000,0 %	100,21	2.004.195,40	0,32
XS2337326727	1.7500 % Aeroporti di Roma SpA EUR MTN 21/31	EUR	400,0 %	90,27	361.083,52	0,06
XS2332980932	0.7500 % AMCO - Asset Management Co. SpA EUR MTN 21/28	EUR	2.450,0 %	94,09	2.305.239,55	0,37
IT0005643249	3.2500 % AMCO - Asset Management Co. SpA EUR MTN 25/30	EUR	1.250,0 %	99,81	1.247.623,25	0,20
XS2579897633	4.7500 % Autostrade per l'Italia SpA EUR MTN 23/31	EUR	400,0 %	105,31	421.258,00	0,07
XS2785686523	4.7500 % Banca Monte dei Paschi di Siena SpA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	1.500,0 %	103,56	1.553.426,55	0,25
XS2363719050	1.2500 % Banca Popolare di Sondrio SpA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.000,0 %	98,00	1.959.947,00	0,31
IT0005597395	4.1250 % Banca Popolare di Sondrio SpA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	900,0 %	103,15	928.329,39	0,15
IT0005580136	4.8750 % Banco BPM SpA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.500,0 %	105,17	1.577.480,85	0,25
XS2577572188	4.8750 % Banco BPM SpA EUR MTN 23/27	EUR	1.750,0 %	103,86	1.817.502,05	0,29
IT0005552507	3.7500 % Banco BPM SpA EUR MTN 23/28	EUR	650,0 %	103,42	672.204,46	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0005632267	3.3750 % Banco BPM SpA EUR MTN 25/30	EUR	1.400,0 %	100,50	1.406.982,22	0,22
IT0005523896	6.1250 % BPER Banca SpA EUR FLR-MTN 22/28	EUR	850,0 %	105,40	895.872,89	0,14
IT0005596363	4.0000 % BPER Banca SpA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	950,0 %	102,91	977.618,69	0,15
IT0005579492	8.3750 % BPER Banca SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	450,0 %	108,33	487.494,41	0,08
IT0005461626	0.6250 % BPER Banca SpA EUR MTN 21/28	EUR	3.000,0 %	93,06	2.791.781,10	0,44
IT0005399586	1.0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR MTN 20/30	EUR	600,0 %	90,62	543.723,42	0,09
IT0005634735	3.3750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR MTN 25/32	EUR	1.500,0 %	98,84	1.482.567,00	0,24
IT0005422032	1.0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR Notes 20/28	EUR	1.800,0 %	94,08	1.693.478,88	0,27
IT0005514390	5.8750 % CDP Reti SpA EUR Notes 22/27	EUR	1.200,0 %	106,81	1.281.704,28	0,20
IT0005611139	3.8750 % CDP Reti SpA EUR Notes 24/31	EUR	2.000,0 %	101,67	2.033.426,20	0,32
IT0005366288	1.0000 % Credit Agricole Italia SpA EUR MTN 19/27	EUR	500,0 %	97,21	486.041,25	0,08
IT0005549396	3.5000 % Credit Agricole Italia SpA EUR Notes 23/30	EUR	2.000,0 %	102,90	2.058.095,20	0,33
IT0005451759	0.0100 % Credito Emiliano SpA EUR MTN 21/28	EUR	3.600,0 %	91,74	3.302.714,16	0,52
XS2975137618	4.2500 % Enel SpA EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	1.200,0 %	98,92	1.187.023,32	0,19
XS2963891028	4.5000 % Eni SpA EUR FLR-MTN 25/undefined	EUR	1.250,0 %	99,10	1.238.788,38	0,20
XS2242929532	2.6250 % Eni SpA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.300,0 %	99,50	1.293.439,16	0,21
XS2107315470	0.6250 % Eni SpA EUR MTN 20/30	EUR	1.600,0 %	89,58	1.433.333,28	0,23
XS2739132897	3.8750 % Eni SpA EUR MTN 24/34	EUR	1.200,0 %	100,75	1.209.047,28	0,19
XS2026171079	1.1250 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0 %	98,36	1.180.357,56	0,19
XS2532681074	3.7500 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 22/27	EUR	1.250,0 %	102,19	1.277.325,88	0,20
XS2627121259	4.1250 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 23/29	EUR	1.550,0 %	103,74	1.608.031,38	0,26
XS2400296773	0.7500 % FNM SpA EUR MTN 21/26	EUR	1.250,0 %	97,06	1.213.221,13	0,19
XS2967738597	3.2500 % Hera SpA EUR MTN 25/31	EUR	1.100,0 %	99,38	1.093.179,67	0,17
IT0005611550	3.8500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 24/32	EUR	1.200,0 %	100,53	1.206.376,20	0,19
XS2304664167	0.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 21/26	EUR	2.600,0 %	98,32	2.556.423,48	0,41
XS2317069685	0.7500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 21/28	EUR	1.900,0 %	94,35	1.792.684,20	0,28
IT0005554578	3.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR Notes 23/28	EUR	950,0 %	103,32	981.568,50	0,16
XS2752472436	3.8750 % Iren SpA EUR MTN 24/32	EUR	600,0 %	101,83	610.970,64	0,10
XS2633317701	4.1250 % Italgas SpA EUR MTN 23/32	EUR	700,0 %	103,20	722.378,79	0,11
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	3.000,0 %	107,37	3.220.979,70	0,51
IT0004923998	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	500,0 %	106,08	530.424,95	0,08
IT0005240350	2.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/33	EUR	4.000,0 %	92,51	3.700.319,60	0,59
IT0005273013	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	900,0 %	86,92	782.288,91	0,12
IT0005321325	2.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	3.000,0 %	89,10	2.672.939,70	0,42
IT0005365165	3.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	7.500,0 %	101,27	7.595.399,25	1,21
IT0005383309	1.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	3.500,0 %	93,01	3.255.384,65	0,52
IT0005413171	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	5.000,0 %	92,83	4.641.649,50	0,74
IT0005421703	1.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/41	EUR	1.500,0 %	72,62	1.089.299,85	0,17
IT0005521981	3.4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/28	EUR	6.000,0 %	102,82	6.169.403,40	0,98
IT0005494239	2.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/32	EUR	1.500,0 %	94,14	1.412.025,00	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0005542359	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/31	EUR	4.000,0 %	105,04	4.201.710,00	0,67
IT0005530032	4.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/43	EUR	3.800,0 %	102,05	3.878.025,40	0,62
IT0005534141	4.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/53	EUR	3.000,0 %	100,04	3.001.079,70	0,48
IT0005595803	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	4.000,0 %	101,44	4.057.559,60	0,64
IT0005596470	4.0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/37	EUR	2.200,0 %	101,27	2.227.927,24	0,35
IT0005611741	4.3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/54	EUR	2.000,0 %	96,38	1.927.639,80	0,31
IT0005631590	3.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 25/35	EUR	12.000,0 %	98,82	11.858.340,00	1,88
IT0005635583	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 25/40	EUR	2.950,0 %	95,99	2.831.763,71	0,45
IT0001278511	5.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	5.000,0 %	110,85	5.542.349,50	0,88
XS2563002653	4.6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR FLR-MTN 22/29	EUR	1.150,0 %	104,44	1.201.022,40	0,19
XS2729836234	4.3750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR FLR-MTN 23/30	EUR	1.400,0 %	104,28	1.459.981,88	0,23
IT0005378036	0.5000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 19/26	EUR	550,0 %	97,14	534.265,71	0,08
XS2353073161	2.6250 % Poste Italiane SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	800,0 %	93,67	749.350,08	0,12
XS2270397016	0.5000 % Poste Italiane SpA EUR Notes 20/28	EUR	1.050,0 %	91,92	965.192,66	0,15
US465410CA47	1.2500 % Republic of Italy Government International Bonds USD Bonds 20/26	USD	5.300,0 %	97,39	4.767.504,26	0,76
XS2555420103	5.8500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 22/27	EUR	800,0 %	104,86	838.919,12	0,13
XS2577053825	4.8000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.100,0 %	105,29	1.158.146,55	0,18
IT0005611758	6.5000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	2.000,0 %	102,44	2.048.838,20	0,33
Japon					461.796,20	0,07
XS2242747348	0.5410 % Asahi Group Holdings Ltd. EUR Notes 20/28	EUR	500,0 %	92,36	461.796,20	0,07
Luxembourg					13.476.007,36	2,14
XS2585932275	3.5530 % Becton Dickinson Euro Finance SARL EUR Notes 23/29	EUR	1.000,0 %	101,93	1.019.278,20	0,16
EU000A2SCAL3	3.5000 % European Financial Stability Facility EUR Bonds 23/29	EUR	1.500,0 %	103,88	1.558.274,10	0,25
EU000A1G0AT6	3.3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	1.000,0 %	100,93	1.009.330,50	0,16
EU000A1G0DB8	2.3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	1.500,0 %	83,49	1.252.280,40	0,20
EU000A1G0D70	0.9500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 18/28	EUR	3.000,0 %	96,24	2.887.219,50	0,46
EU000A1G0EL5	0.0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Bonds 20.01.2031	EUR	2.250,0 %	85,58	1.925.635,28	0,31
XS2261215011	0.5000 % Holcim Finance Luxembourg SA EUR Notes 20/31	EUR	1.800,0 %	84,80	1.526.337,18	0,24
DE000A3LWGF9	3.7500 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 24/30	EUR	1.000,0 %	101,23	1.012.273,70	0,16
XS2115092954	0.5000 % Whirlpool EMEA Finance SARL EUR Notes 20/28	EUR	1.400,0 %	91,81	1.285.378,50	0,20
Mexique					4.395.647,18	0,70
XS2135361686	1.3500 % Mexico Government International Bonds EUR Bonds 20/27	EUR	2.000,0 %	95,56	1.911.168,00	0,30

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2104886341	1.1250 % Mexico Government International Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	1.500,0 %	87,82	1.317.272,85	0,21
US91087BAM28	2.6590 % Mexico Government International Bonds USD Bonds 20/31	USD	1.500,0 %	84,25	1.167.206,33	0,19
Nouvelle-Zélande					622.881,28	0,10
XS2055663764	0.1250 % Auckland Council EUR MTN 19/29	EUR	700,0 %	88,98	622.881,28	0,10
Norvège					1.111.723,14	0,18
XS3035229999	3.3750 % Telenor ASA EUR MTN 25/32	EUR	1.100,0 %	101,07	1.111.723,14	0,18
Pérou					2.500.058,50	0,40
XS1315181708	2.7500 % Peruvian Government International Bonds EUR Bonds 15/26	EUR	2.500,0 %	100,00	2.500.058,50	0,40
Philippines					3.407.285,76	0,54
XS2104985598	0.7000 % Philippine Government International Bonds EUR Bonds 20/29	EUR	2.000,0 %	90,75	1.814.923,20	0,29
XS2985434948	3.6250 % Philippine Government International Bonds EUR Bonds 25/32	EUR	1.600,0 %	99,52	1.592.362,56	0,25
Pologne					1.949.333,80	0,31
XS2447602793	2.7500 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 22/32	EUR	2.000,0 %	97,47	1.949.333,80	0,31
Portugal					14.548.681,18	2,31
PTBCPCOM0004	3.1250 % Banco Comercial Portugues SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	1.800,0 %	99,91	1.798.329,06	0,29
PTBCPKOM0004	8.1250 % Banco Comercial Portugues SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	600,0 %	107,49	644.945,52	0,10
PTBSRSOM0006	2.6250 % Banco Santander Totta SA EUR MTN 25/30	EUR	1.400,0 %	99,60	1.394.448,86	0,22
PTBSPHOM0027	3.2500 % Banco Santander Totta SA EUR Notes 24/31	EUR	2.100,0 %	102,24	2.147.105,94	0,34
PTCGDCOM0037	0.3750 % Caixa Geral de Depositos SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.200,0 %	96,77	1.161.236,64	0,18
PTEDPSOM0002	4.6250 % EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	2.000,0 %	100,78	2.015.514,80	0,32
PTOTEOE0020	4.1000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/45	EUR	1.500,0 %	104,48	1.567.259,85	0,25
PTOTEZOE0014	3.5000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 23/38	EUR	2.400,0 %	100,02	2.400.575,76	0,38
PTOTE3OE0025	3.6250 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 24/54	EUR	1.500,0 %	94,62	1.419.264,75	0,23
Roumanie					4.359.941,39	0,69
XS2178857285	2.7500 % Romanian Government International Bonds EUR Bonds 20/26	EUR	2.000,0 %	100,00	1.999.984,00	0,32
XS2262211076	1.3750 % Romanian Government International Bonds EUR MTN 20/29	EUR	650,0 %	86,24	560.533,81	0,09
XS2364199757	1.7500 % Romanian Government International Bonds EUR MTN 21/30	EUR	2.150,0 %	83,69	1.799.423,58	0,28
Slovaquie					999.962,00	0,16
SK4000022547	4.0000 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 23/43	EUR	1.000,0 %	100,00	999.962,00	0,16
Slovénie					820.639,53	0,13
SI0002103552	3.1250 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 15/45	EUR	900,0 %	91,18	820.639,53	0,13
Espagne					71.623.315,41	11,37
XS2113911387	1.2500 % Abertis Infraestructuras SA EUR MTN 20/28	EUR	1.600,0 %	95,66	1.530.512,48	0,24
ES0200002063	0.5500 % Adif Alta Velocidad EUR MTN 21/31	EUR	1.000,0 %	84,13	841.298,70	0,13
ES0200002089	3.9000 % Adif Alta Velocidad EUR MTN 23/33	EUR	2.000,0 %	103,05	2.061.018,00	0,33
XS2762369549	4.8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 24/36	EUR	500,0 %	103,23	516.151,20	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2430998893	0.8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-Notes 22/29	EUR	700,0 %	94,52	661.668,35	0,11
XS2840032762	6.8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.600,0 %	103,86	2.700.248,72	0,43
XS2747065030	3.8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 24/34	EUR	1.500,0 %	102,45	1.536.790,50	0,24
XS2745719000	4.0000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.000,0 %	103,17	1.031.719,30	0,16
XS2228245838	1.1250 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-Notes 20/27	EUR	400,0 %	98,53	394.134,88	0,06
XS2286011528	2.5000 % Banco de Sabadell SA EUR MTN 21/31	EUR	1.400,0 %	99,19	1.388.634,24	0,22
XS2063247915	0.3000 % Banco Santander SA EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0 %	96,88	1.259.429,99	0,20
ES0413900558	0.8750 % Banco Santander SA EUR MTN 19/31	EUR	2.500,0 %	88,99	2.224.712,75	0,35
XS2575952697	3.8750 % Banco Santander SA EUR MTN 23/28	EUR	1.000,0 %	103,16	1.031.638,30	0,16
XS2743029840	3.7500 % Banco Santander SA EUR MTN 24/34	EUR	1.100,0 %	101,44	1.115.891,48	0,18
ES0213679HN2	0.8750 % Bankinter SA EUR MTN 19/26	EUR	2.400,0 %	97,84	2.348.106,24	0,37
ES0000106619	1.4500 % Basque Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0 %	97,20	971.966,10	0,16
ES0840609053	7.5000 % CaixaBank SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.600,0 %	107,96	1.727.373,92	0,27
ES0213307053	0.7500 % CaixaBank SA EUR Notes 19/26	EUR	800,0 %	97,80	782.430,56	0,12
XS2300292617	0.7500 % Cellnex Finance Co. SA EUR MTN 21/26	EUR	700,0 %	97,16	680.133,02	0,11
XS2747766090	3.5000 % EDP Servicios Financieros Espana SA EUR MTN 24/30	EUR	1.150,0 %	101,08	1.162.385,39	0,19
XS2751598322	3.6250 % Enagas Financiaciones SA EUR MTN 24/34	EUR	1.300,0 %	98,47	1.280.110,39	0,20
XS2861000235	3.6250 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/34	EUR	1.500,0 %	100,34	1.505.153,70	0,24
XS2902091292	2.7000 % Instituto de Credito Oficial EUR MTN 24/30	EUR	1.800,0 %	99,41	1.789.300,44	0,28
XS274776487	3.7500 % Santander Consumer Finance SA EUR MTN 24/29	EUR	1.900,0 %	102,91	1.955.251,24	0,31
ES0000012932	4.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	1.500,0 %	106,90	1.603.574,85	0,26
ES00000124C5	5.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 13/28	EUR	3.500,0 %	109,30	3.825.605,00	0,61
ES00000124H4	5.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 13/44	EUR	1.000,0 %	117,38	1.173.799,90	0,19
ES00000128C6	2.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/46	EUR	1.500,0 %	85,53	1.282.919,85	0,20
ES0000012B47	2.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/48	EUR	2.200,0 %	81,11	1.784.507,78	0,28
ES0000012F43	0.6000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0 %	91,53	915.349,90	0,15
ES0000012E69	1.8500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/35	EUR	3.000,0 %	87,18	2.615.489,70	0,42
ES0000012G34	1.2500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	2.900,0 %	92,44	2.680.759,71	0,43
ES0000012G42	1.2000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	5.500,0 %	70,20	3.861.274,45	0,61
ES0000012J07	1.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/42	EUR	6.200,0 %	64,81	4.018.219,38	0,64
ES0000012L52	3.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	2.000,0 %	100,42	2.008.379,80	0,32
ES0000012L60	3.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/39	EUR	1.500,0 %	102,31	1.534.694,85	0,24
ES0000012N35	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	1.700,0 %	101,45	1.724.659,01	0,27
ES0000012M93	4.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/54	EUR	2.400,0 %	98,33	2.359.911,84	0,38
ES0000012O67	3.1500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 25/35	EUR	5.000,0 %	98,47	4.923.749,50	0,78

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES0000012I08	0.0000 % Spain Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2028	EUR	3.000,0 %	93,81	2.814.360,00	0,45
Supranational					27.276.661,51	4,33
XS2055744689	0.1500 % Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial EUR MTN 19/34	EUR	1.500,0 %	76,01	1.140.155,10	0,18
XS0752034206	3.6250 % European Investment Bank EUR MTN 12/42	EUR	1.000,0 %	102,40	1.023.958,30	0,16
XS1612977717	1.1250 % European Investment Bank EUR MTN 17/33	EUR	2.000,0 %	87,51	1.750.178,60	0,28
EU000A1Z99H6	0.5000 % European Stability Mechanism EUR MTN 19/29	EUR	1.800,0 %	92,67	1.667.981,16	0,27
EU000A3K4DV0	3.3750 % European Union EUR MTN 22/42	EUR	2.500,0 %	96,34	2.408.588,75	0,38
EU000A3LNF05	3.1250 % European Union EUR MTN 23/30	EUR	3.700,0 %	102,34	3.786.432,00	0,60
EU000A3K4D74	3.3750 % European Union EUR MTN 23/38	EUR	2.000,0 %	98,75	1.975.020,00	0,31
EU000A3K4DD8	1.0000 % European Union EUR Notes 22/32	EUR	3.000,0 %	87,77	2.633.077,50	0,42
EU000A3K4DG1	1.2500 % European Union EUR Notes 22/43	EUR	1.000,0 %	68,72	687.190,00	0,11
EU000A3K4DY4	3.0000 % European Union EUR Notes 22/53	EUR	900,0 %	85,67	771.057,00	0,12
EU000A3K4EL9	4.0000 % European Union EUR Notes 23/44	EUR	3.000,0 %	103,21	3.096.215,10	0,49
EU000A3KSXE1	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2031	EUR	2.800,0 %	84,34	2.361.576,00	0,38
EU000A3KWCF4	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2028	EUR	2.000,0 %	92,15	1.842.945,00	0,29
XS2016138765	0.5000 % International Bank for Reconstruction & Development EUR Notes 19/35	EUR	1.500,0 %	77,15	1.157.185,20	0,18
XS2919906573	2.8000 % International Development Association EUR Notes 24/34	EUR	1.000,0 %	97,51	975.101,80	0,16
Suède					755.717,78	0,12
XS2760217880	3.1250 % Volvo Treasury AB EUR MTN 24/29	EUR	750,0 %	100,76	755.717,78	0,12
Suisse					1.958.466,30	0,31
CH0576402181	0.2500 % UBS Group AG EUR FLR-MTN 20/28	EUR	2.100,0 %	93,26	1.958.466,30	0,31
Pays-Bas					35.968.454,86	5,71
XS2859413341	4.3750 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 24/36	EUR	800,0 %	101,18	809.465,12	0,13
XS2893176862	6.3750 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	900,0 %	100,76	906.802,65	0,14
XS1394791492	1.0000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 16/31	EUR	1.000,0 %	90,28	902.822,90	0,14
XS2575971994	4.0000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/28	EUR	2.000,0 %	103,33	2.066.678,80	0,33
XS2156598281	1.6250 % Akzo Nobel NV EUR MTN 20/30	EUR	450,0 %	92,39	415.753,79	0,07
XS3037682112	4.0000 % Akzo Nobel NV EUR MTN 25/35	EUR	1.750,0 %	100,42	1.757.363,83	0,28
XS2635647154	3.2500 % Alliander NV EUR MTN 23/28	EUR	700,0 %	101,81	712.681,06	0,11
XS2384269101	0.2500 % Ayvens Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	1.750,0 %	96,80	1.694.020,65	0,27
XS1982834282	0.8750 % BNG Bank NV EUR MTN 19/35	EUR	1.500,0 %	79,36	1.190.451,75	0,19
XS2829592679	3.7500 % CNH Industrial NV EUR MTN 24/31	EUR	1.550,0 %	101,44	1.572.383,55	0,25
XS1995781546	1.0000 % Coca-Cola HBC Finance BV EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0 %	96,72	967.213,50	0,15
XS2332689418	0.1250 % Danfoss Finance I BV EUR MTN 21/26	EUR	600,0 %	97,45	584.699,10	0,09
XS2306601746	1.8750 % easyJet FinCo BV EUR MTN 21/28	EUR	800,0 %	97,39	779.086,32	0,12
XS2722717555	4.3000 % EnBW International Finance BV EUR MTN 23/34	EUR	1.500,0 %	104,43	1.566.523,50	0,25
XS2969695084	3.2500 % Ferrovial SE EUR Notes 25/30	EUR	650,0 %	99,98	649.864,09	0,10
XS1401174633	1.0000 % Heineken NV EUR MTN 16/26	EUR	500,0 %	98,32	491.604,90	0,08
XS1952576475	0.7500 % ING Bank NV EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0 %	93,39	1.867.702,20	0,30
XS2281155254	0.2500 % ING Groep NV EUR FLR-Notes 21/30	EUR	1.500,0 %	89,39	1.340.874,00	0,21
XS2638080452	3.8750 % Koninklijke KPN NV EUR MTN 23/31	EUR	700,0 %	103,32	723.258,34	0,12
XS1420379551	1.2500 % Nederlandse Waterschapsbank NV EUR MTN 16/36	EUR	1.000,0 %	81,74	817.361,30	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2433385650	0.2500 % Nederlandse Waterschapsbank NV EUR MTN 22/32	EUR	1.800,0 %	84,02	1.512.443,70	0,24
NL0000102234	4.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	1.000,0 %	109,85	1.098.469,90	0,18
NL0013552060	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/40	EUR	5.300,0 %	69,43	3.680.001,47	0,58
NL0015001XZ6	2.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	2.000,0 %	97,26	1.945.299,80	0,31
XS2813211617	3.5640 % Roche Finance Europe BV EUR Notes 24/44	EUR	1.450,0 %	96,46	1.398.653,18	0,22
XS2826718087	4.8750 % Saipem Finance International BV EUR MTN 24/30	EUR	1.750,0 %	103,64	1.813.780,33	0,29
XS2078735276	0.5000 % Shell International Finance BV EUR MTN 19/31	EUR	800,0 %	84,33	674.647,36	0,11
XS2356040357	0.7500 % Stellantis NV EUR MTN 21/29	EUR	700,0 %	91,05	637.371,21	0,10
XS2262065159	0.1250 % TenneT Holding BV EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0 %	83,67	836.673,00	0,13
XS2234567233	0.8750 % Volkswagen International Finance NV EUR MTN 20/28	EUR	600,0 %	92,42	554.503,56	0,09
Royaume-Uni					12.210.393,60	1,94
XS2321466133	1.1250 % Barclays PLC EUR FLR-MTN 21/31	EUR	400,0 %	97,84	391.352,00	0,06
XS2815894154	4.3470 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 24/35	EUR	750,0 %	101,55	761.636,48	0,12
US06738EDC66	7.6250 % Barclays PLC USD FLR-Notes 25/undefined	USD	340,0 %	98,00	307.759,99	0,05
XS1822829799	1.7500 % GlaxoSmithKline Capital PLC EUR MTN 18/30	EUR	1.000,0 %	94,59	945.851,00	0,15
XS2904540775	3.4450 % HSBC Holdings PLC EUR FLR-Notes 24/30	EUR	1.750,0 %	100,47	1.758.146,95	0,28
XS2051904733	2.3750 % International Game Technology PLC EUR Notes 19/28	EUR	1.400,0 %	96,75	1.354.489,50	0,22
XS2628821873	4.1250 % Lloyds Bank Corporate Markets PLC EUR MTN 23/27	EUR	600,0 %	103,20	619.228,74	0,10
XS2812617111	3.3090 % Nationwide Building Society EUR Notes 24/34	EUR	2.000,0 %	101,64	2.032.881,60	0,32
XS2681383662	3.6250 % Reckitt Benckiser Treasury Services PLC EUR MTN 23/28	EUR	1.250,0 %	102,55	1.281.879,63	0,20
XS2466426215	1.1250 % Santander U.K. PLC EUR Notes 22/27	EUR	2.000,0 %	97,69	1.953.860,20	0,31
XS2289877941	0.3750 % Tesco Corporate Treasury Services PLC EUR MTN 21/29	EUR	900,0 %	89,26	803.307,51	0,13
États-Unis					15.635.458,75	2,48
XS2038039074	0.5800 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.100,0 %	92,36	1.015.961,21	0,16
XS2776511730	3.6250 % Booking Holdings, Inc. EUR Notes 24/32	EUR	1.100,0 %	101,55	1.117.049,78	0,18
XS2337252931	0.4500 % FedEx Corp. EUR Notes 21/29	EUR	1.000,0 %	90,40	904.023,80	0,14
XS2586123965	4.8670 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR Notes 23/27	EUR	2.400,0 %	103,49	2.483.792,64	0,40
XS2747270630	3.9000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR MTN 24/28	EUR	900,0 %	102,23	920.036,70	0,15
XS2307768734	0.6000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 21/27	EUR	1.800,0 %	95,60	1.720.799,28	0,27
XS3005214799	3.3500 % Johnson & Johnson EUR Notes 25/37	EUR	1.200,0 %	98,32	1.179.814,80	0,19
XS3008526298	3.2500 % Kraft Heinz Foods Co. EUR Notes 25/33	EUR	1.300,0 %	97,61	1.268.972,51	0,20
XS2834367646	3.6500 % Medtronic, Inc. EUR Notes 24/29	EUR	1.300,0 %	102,96	1.338.534,21	0,21
XS2312722916	0.2500 % Mondelez International, Inc. EUR Notes 21/28	EUR	1.700,0 %	92,86	1.578.676,95	0,25
XS2580271596	3.8750 % Prologis Euro Finance LLC EUR MTN 23/30	EUR	1.550,0 %	103,02	1.596.796,52	0,25
XS2632654161	3.3000 % Unilever Capital Corp. EUR MTN 23/29	EUR	500,0 %	102,20	511.000,35	0,08
Parts d'OPC					2.198.659,26	0,35
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
France						0,01
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3/D- EUR - (0.050%)	Act	0 EUR	95.792,62	31.515,77	0,01
Luxembourg						0,34
LU1797226666	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportu- nities -WT9- EUR - (0.330%)	Act	19 EUR	110.518,52	2.104.935,73	0,33
LU1958620871	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Mar- kets Sovereign Bond -WT- (H2-EUR) - (0.570%)	Act	1 EUR	1.001,54	686,05	0,00
LU1136108757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI - WT- EUR - (0.420%)	Act	57 EUR	1.085,45	61.368,09	0,01
LU0709024359	Allianz Global Investors Fund - Allianz SDG Euro Credit -W- EUR - (0.330%)	Act	0 EUR	978,49	153,62	0,00
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					619.965.288,74	98,45
Dépôts auprès d'établissements financiers					6.425.195,79	1,02
Dépôts à vue					6.425.195,79	1,02
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.134.711,91	0,50
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			3.290.483,88	0,52
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					6.425.195,79	1,02

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				539.407,08	0,09
Opérations à terme				435.094,67	0,07
Achat de contrats à terme obligataires				479.942,72	0,08
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	86 EUR	129,23	-191.990,00	-0,03
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ctr	157 EUR	107,05	2.805,00	0,00
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	331 USD	103,59	310.797,45	0,05
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ctr	104 EUR	118,06	-84.930,00	-0,01
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	466 USD	108,19	548.120,27	0,09
Euro OAT Futures 06/25	Ctr	49 EUR	123,07	-104.860,00	-0,02
Vente de contrats à terme obligataires				-44.848,05	-0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-74 USD	121,81	-44.848,05	-0,01
Transactions sur options				104.312,41	0,02
Options d'achat en position acheteur sur contrats à termes sur obligations				-67.814,15	-0,01
Call 112.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/25	Ctr	440 USD	0,33	-67.814,15	-0,01
Options d'achat en position acheteur sur contrats à terme de taux d'inté- rêt				-127.116,61	-0,02
Call 96.5 3-Month SOFR Interest Rate Futures 09/25	Ctr	1.100 USD	0,13	165.316,56	0,03
Call 96.5 3-Month SOFR Interest Rate Futures 05/25	Ctr	2.370 USD	0,02	-164.458,15	-0,03
Call 97.5 3-Month SOFR Interest Rate Futures 05/25	Ctr	2.370 USD	0,01	-127.975,02	-0,02
Options d'achat en position vendeur sur contrats à terme sur obligations				37.896,15	0,01
Call 115 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/25	Ctr	-880 USD	0,06	37.896,15	0,01
Options d'achat en position vendeur sur contrats à terme de taux d'intérêt				261.347,02	0,04
Call 97 3-Month SOFR Interest Rate Futures 05/25	Ctr	-4.740 USD	0,01	316.043,35	0,05
Call 97.25 3-Month SOFR Interest Rate Futures 09/25	Ctr	-1.100 USD	0,05	-54.696,33	-0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				343.375,77	0,05
Opérations de change à terme				237.664,63	0,04
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-615.445,43		1.822,06	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-9.314.186,77		-174.237,80	-0,03
Sold USD / Bought EUR - 22 Apr 2025	USD	-9.500.000,00		410.080,37	0,07
Transactions sur options				22.330,80	0,00
Options achetées sur swaps de défaut de crédit (Swaptions)				42.252,00	0,00
Put 0.035% [Markit iTraxx Europe Crossover Index] Exp. 18 Jun 2025	Ctr	20.000.000 EUR	1,17	42.252,00	0,00
Options vendues sur swaps de défaut de crédit (Swaptions)				-19.921,20	0,00
Put 0.045% [Markit iTraxx Europe Crossover Index] Exp. 18 Jun 2025	Ctr	-40.000.000 EUR	0,38	-19.921,20	0,00
Contrats de swap				83.380,34	0,01
Swaps de défaut de crédit				83.380,34	0,01
Partie garantie				83.380,34	0,01
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2030	EUR	18.000.000,00		83.380,34	0,01
Investissements en produits dérivés				882.782,85	0,14
Actif/passif net circulant	EUR			2.435.328,61	0,39
Actif net du Compartiment	EUR			629.708.595,99	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P 5G0/ISIN: LU2181605903	84,54	86,43	81,69
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: 263 264/ISIN: LU0165915215	10,42	10,70	10,06
- Catégorie AQ (EUR) (distribution)	WKN: A14 VJ9/ISIN: LU1250164214	89,73	91,44	85,61
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: 263 262/ISIN: LU0165915058	15,30	15,47	14,30
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D DQZ/ISIN: LU2437558591	98,94	99,98	92,27
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: 263 270/ISIN: LU0165915488	13,46	13,61	12,59
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D EL1/ISIN: LU2444843796	98,94	99,97	92,26
- Catégorie C2 (EUR) (distribution)	WKN: A3D ELO/ISIN: LU2444843523	95,64	98,17	92,17
- Catégorie FT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D CVZ/ISIN: LU2435674911	1.006,38	1.013,73	929,69
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: 263 279/ISIN: LU0165915991	10,64	10,92	10,22
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A14 SWJ/ISIN: LU1231155380	92,20	94,64	88,64
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D DQ2/ISIN: LU2437558757	996,41	1.005,53	925,57
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J RR6/ISIN: LU1861127097	979,95	987,99	907,70
Actions en circulation		21.926.492	22.471.901	23.826.641
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P 5G0/ISIN: LU2181605903	95.186	98.199	93.773
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: 263 264/ISIN: LU0165915215	14.484.173	14.923.077	16.124.678
- Catégorie AQ (EUR) (distribution)	WKN: A14 VJ9/ISIN: LU1250164214	772.360	791.918	808.402
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: 263 262/ISIN: LU0165915058	1.327.472	1.359.517	1.612.732
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D DQZ/ISIN: LU2437558591	143.062	151.841	22.988
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: 263 270/ISIN: LU0165915488	981.176	1.128.130	971.879
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D EL1/ISIN: LU2444843796	106.263	104.790	99.436
- Catégorie C2 (EUR) (distribution)	WKN: A3D ELO/ISIN: LU2444843523	51.916	54.649	63.896
- Catégorie FT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D CVZ/ISIN: LU2435674911	148.578	157.278	171.791
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: 263 279/ISIN: LU0165915991	3.661.108	3.494.224	3.297.259
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A14 SWJ/ISIN: LU1231155380	3.277	3.163	292.829

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D DQ2/ISIN: LU2437558757	18.796	19.578	22.259
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J RR6/ISIN: LU1861127097	133.125	185.537	244.720
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		629,7	709,4	754,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Italie	22,88
France	18,77
Espagne	11,37
Allemagne	10,89
Pays-Bas	5,71
Supranational	4,33
Belgique	3,67
Luxembourg	2,48
États-Unis	2,48
Portugal	2,31
Canada	2,09
Autres pays	11,47
Autres éléments de l'actif net	1,55
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	7.724.264,28
- contrats de swap	58.618,68
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	98.518,13
- taux d'intérêt négatif	-1.152,56
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	404.922,29
Autres produits	367,98
Total des produits	8.285.538,80
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-471.445,19
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-95.151,80
Commission forfaitaire	-2.141.738,17
Autres frais	-5.236,08
Total des dépenses	-2.713.571,24
Résultat net/perte nette	5.571.967,56
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	-1.842.521,24
- opérations sur valeurs mobilières	-564.461,60
- opérations à terme sur instruments financiers	-2.552.433,46
- opérations de change à terme	-307.679,51
- opérations de change	13.817,51
- contrats de swap	44.158,22
Plus-/moins-values nettes réalisées	362.847,48
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	65.135,75
- opérations sur valeurs mobilières	-6.593.155,74
- opérations à terme sur instruments financiers	-434.794,11
- opérations de change à terme	107.427,32
- opérations de change	3.706,88
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	158.001,92
Produit total	-6.330.830,50

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 649.068.060,57)	619.965.288,74
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	6.425.195,79
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	1.014.573,18
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	6.801.706,66
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	271.943,70
- opérations sur valeurs mobilières	1.181.832,67
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	561.508,06
- opérations à terme	861.722,72
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	83.380,34
- opérations de change à terme	411.902,43
Total de l'actif	637.579.054,29
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-711.751,27
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	-1.467.778,34
Intérêts dus sur contrats de swap	-30.000,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-796.432,22
- opérations sur valeurs mobilières	-3.433.297,50
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-395.468,27
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-434.864,85
- opérations à terme	-426.628,05
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-174.237,80
Total du passif	-7.870.458,30
Actif net du Compartiment	629.708.595,99

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	709.404.033,05
Souscriptions	35.168.142,35
Rachats	-104.886.570,04
Distribution	-3.646.178,87
Produit total	-6.330.830,50
Actif net du Compartiment à la fin de la période	629.708.595,99

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	22.471.901
- émises	646.975
- rachetées	-1.192.384
- à la fin de la période considérée	21.926.492

Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					148.772.141,66	95,05
Obligations					148.772.141,66	95,05
Australie					905.069,27	0,58
XS2607079493	3.4370 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR Notes 23/25	EUR	400,0 %	100,01	400.020,92	0,26
XS2575952853	3.7030 % Westpac Banking Corp. EUR MTN 23/26	EUR	500,0 %	101,01	505.048,35	0,32
Autriche					98.899,04	0,06
AT0000A2JAF6	0.0500 % Erste Group Bank AG EUR MTN 20/25	EUR	100,0 %	98,90	98.899,04	0,06
Belgique					813.616,55	0,52
BE0002900810	4.3750 % KBC Group NV EUR FLR-MTN 22/27	EUR	200,0 %	102,63	205.251,08	0,13
BE0002950310	4.5000 % KBC Group NV EUR FLR-MTN 23/26	EUR	300,0 %	100,31	300.933,66	0,19
BE6350791073	3.8750 % Solvay SA EUR Notes 24/28	EUR	300,0 %	102,48	307.431,81	0,20
Canada					2.431.457,54	1,55
XS3017243570	3.2140 % Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 25/29	EUR	500,0 %	99,98	499.914,30	0,32
XS2755443459	3.3410 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-MTN 24/27	EUR	100,0 %	100,56	100.560,21	0,07
XS2393661397	0.0100 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26	EUR	600,0 %	96,64	579.820,32	0,37
XS2742659738	3.2980 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR FLR-MTN 24/26	EUR	350,0 %	100,26	350.905,52	0,22
XS2992401930	2.7500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 25/30	EUR	600,0 %	100,02	600.124,08	0,38
XS2803392021	3.1410 % Toronto-Dominion Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	300,0 %	100,04	300.133,11	0,19
Chili					475.680,55	0,30
XS2369244087	0.1000 % Chile Government International EUR Bonds 21/27	EUR	500,0 %	95,14	475.680,55	0,30
Danemark					866.627,97	0,55
XS3002418914	3.0000 % Carlsberg Breweries AS EUR MTN 25/29	EUR	300,0 %	100,01	300.022,26	0,19
XS2832954270	3.8750 % ISS Global AS EUR MTN 24/29	EUR	250,0 %	102,78	256.954,08	0,16
XS2831594697	4.1250 % Jyske Bank AS EUR FLR-MTN 24/30	EUR	300,0 %	103,22	309.651,63	0,20
Finlande					202.726,04	0,13
XS2629062568	4.0000 % Stora Enso OYJ EUR MTN 23/26	EUR	200,0 %	101,36	202.726,04	0,13
France					33.689.208,34	21,52
FR0014004QX4	0.1250 % Alstom SA EUR Notes 21/27	EUR	500,0 %	94,45	472.233,60	0,30
FR0013182078	1.1250 % APRR SA EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	98,99	98.992,92	0,06
FR001400H8D3	4.2500 % Arval Service Lease SA EUR MTN 23/25	EUR	300,0 %	100,85	302.558,82	0,19
FR00140098T5	0.7500 % AXA Home Loan SFH SA EUR Notes 22/26	EUR	200,0 %	97,66	195.315,78	0,12
FR001400NC70	3.8750 % Ayvens SA EUR Notes 24/28	EUR	300,0 %	102,60	307.808,88	0,20
FR001400XHX8	3.2500 % Ayvens SA EUR Notes 25/30	EUR	400,0 %	99,46	397.837,40	0,25
FR001400IFX3	3.8750 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 23/28	EUR	300,0 %	103,10	309.286,38	0,20
FR001400N5B5	3.5000 % Banque Stellantis France SACA EUR MTN 24/27	EUR	100,0 %	101,38	101.384,48	0,06
FR001400WM69	3.1250 % Banque Stellantis France SACA EUR MTN 25/28	EUR	200,0 %	100,48	200.956,16	0,13
FR0013465358	0.5000 % BNP Paribas SA EUR FLR-Notes 19/26	EUR	300,0 %	99,65	298.962,18	0,19
US05584KAH14	1.6520 % BPCE SA USD FLR-Notes 20/26	USD	600,0 %	98,38	545.212,93	0,35
FR0013383346	0.7500 % BPCE SFH SA EUR Notes 18/26	EUR	200,0 %	97,48	194.969,56	0,12
FR0013519048	0.6250 % Capgemini SE EUR Notes 20/25	EUR	200,0 %	99,46	198.922,64	0,13
FR0013329638	0.5000 % CCF SFH SACA EUR MTN 18/25	EUR	500,0 %	99,93	499.656,30	0,32
FR0013201449	0.2250 % Cie de Financement Foncier SA EUR Notes 16/26	EUR	200,0 %	97,03	194.064,16	0,12
XS2874384279	3.2500 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 24/29	EUR	300,0 %	101,04	303.106,20	0,19
FR0013511227	0.8750 % Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	96,41	192.828,54	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0014003Q41	0.0000 % Danone SA EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	200,0 %	98,37	196.744,80	0,13
XS2630524713	3.1250 % Dexia SA EUR MTN 23/28	EUR	300,0 %	101,83	305.498,76	0,20
FR001400IIT5	3.6250 % Edenred SE EUR Notes 23/26	EUR	200,0 %	101,63	203.257,42	0,13
FR001400UHA2	3.2500 % Edenred SE EUR Notes 25/30	EUR	300,0 %	99,61	298.817,70	0,19
FR001400M9L7	3.7500 % Electricite de France SA EUR MTN 23/27	EUR	100,0 %	102,20	102.197,98	0,07
FR0013449972	1.0000 % Elis SA EUR MTN 19/25	EUR	300,0 %	100,04	300.130,92	0,19
FR001400MF78	3.6250 % Engie SA EUR MTN 23/26	EUR	300,0 %	101,73	305.175,69	0,20
FR0013463650	0.1250 % EssilorLuxottica SA EUR MTN 19/25	EUR	100,0 %	99,62	99.619,07	0,06
FR001400RYN6	2.8750 % EssilorLuxottica SA EUR MTN 24/29	EUR	500,0 %	100,38	501.914,70	0,32
FR0128379502	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	7.200,0 %	99,51	7.165.028,16	4,58
FR0128838424	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 28.05.2025	EUR	3.000,0 %	99,64	2.989.274,70	1,91
FR0011317783	2.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 12/27	EUR	1.500,0 %	101,25	1.518.720,00	0,97
FR0012938116	1.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/25	EUR	5.000,0 %	99,26	4.962.950,00	3,17
FR0013131877	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/26	EUR	3.000,0 %	98,25	2.947.620,00	1,88
FR0013286192	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/28	EUR	1.400,0 %	95,18	1.332.576,00	0,85
FR001400KI02	3.7500 % Kering SA EUR MTN 23/25	EUR	400,0 %	100,37	401.499,36	0,26
FR0013518024	0.5000 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	300,0 %	99,54	298.628,01	0,19
FR0014001R34	0.7500 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 21/32	EUR	300,0 %	94,71	284.144,91	0,18
FR0014009EJ8	0.8750 % L'Oreal SA EUR Notes 22/26	EUR	200,0 %	98,15	196.299,22	0,13
FR001400SSO4	3.8750 % RCI Banque SA EUR MTN 24/30	EUR	300,0 %	101,32	303.965,94	0,19
FR001400WK95	3.5000 % RCI Banque SA EUR MTN 25/28	EUR	200,0 %	101,12	202.233,28	0,13
FR0013183167	0.5000 % Region of Ile de France EUR MTN 16/25	EUR	200,0 %	99,58	199.168,90	0,13
FR0014000NZ4	2.3750 % Renault SA EUR MTN 20/26	EUR	300,0 %	99,17	297.509,46	0,19
FR001400SZ60	2.8750 % RTE Reseau de Transport d'Electricite SA-DIR EUR MTN 24/28	EUR	300,0 %	99,77	299.322,12	0,19
FR001400Y1H8	2.8290 % Sanofi SA EUR FLR-MTN 25/27	EUR	200,0 %	100,14	200.277,02	0,13
FR001400H5F4	3.3750 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/25	EUR	200,0 %	100,01	200.012,38	0,13
FR001400N9V5	3.2440 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	400,0 %	100,24	400.979,20	0,26
FR001400DZM5	4.0000 % Societe Generale SA EUR MTN 22/27	EUR	400,0 %	103,37	413.479,76	0,26
FR001400FZ73	3.1250 % Societe Generale SFH SA EUR Notes 23/26	EUR	500,0 %	100,73	503.651,20	0,32
FR001400DNU4	3.1250 % Societe Nationale SNCF SACA EUR Notes 22/27	EUR	100,0 %	101,82	101.819,92	0,07
XS2163320679	0.7500 % Sodexo SA EUR Notes 20/25	EUR	450,0 %	99,85	449.309,34	0,29
FR0013506813	2.1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EUR MTN 20/25	EUR	300,0 %	100,00	299.993,55	0,19
FR001400EA16	5.3750 % Valeo SE EUR MTN 22/27	EUR	200,0 %	102,53	205.065,74	0,13
FR0014002C30	0.0000 % Veolia Environnement SA EUR Zero-Coupon MTN 09.06.2026	EUR	400,0 %	97,06	388.226,20	0,25
Allemagne					2.471.813,84	1,58
DE000CZ45YV9	4.0000 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/32	EUR	200,0 %	101,17	202.335,04	0,13
XS2558972415	3.6250 % Continental AG EUR MTN 22/27	EUR	200,0 %	101,91	203.816,58	0,13
XS2689049059	3.5000 % Deutsche Bahn Finance GmbH EUR MTN 23/27	EUR	250,0 %	102,43	256.070,65	0,16
DE000A383PT8	3.8750 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft GmbH EUR MTN 24/30	EUR	200,0 %	101,10	202.208,00	0,13
XS1820748538	1.1250 % LANXESS AG EUR MTN 18/25	EUR	300,0 %	99,78	299.349,27	0,19
XS2629470506	3.6250 % Robert Bosch GmbH EUR MTN 23/27	EUR	100,0 %	101,96	101.962,80	0,07
DE000A3827R4	3.7500 % Sixt SE EUR MTN 24/29	EUR	150,0 %	102,75	154.125,75	0,10
DE000HV2A0L0	2.6250 % UniCredit Bank GmbH EUR MTN 25/30	EUR	350,0 %	99,76	349.147,37	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
XS2837886105	3.2910 % Volkswagen Financial Services AG EUR FLR-MTN 24/27	EUR	300,0 %	100,27	300.795,54	0,19
DE000A30VQA4	4.7500 % Vonovia SE EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	103,80	103.801,50	0,07
DE000A3MP4T1	0.0000 % Vonovia SE EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	200,0 %	98,19	196.375,04	0,13
XS2582404724	5.7500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 23/26	EUR	100,0 %	101,83	101.826,30	0,06
Grèce					898.938,92	0,57
XS2724510792	5.8750 % Eurobank SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	200,0 %	108,42	216.846,04	0,14
XS2806452145	4.8750 % Eurobank SA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	300,0 %	106,12	318.366,00	0,20
XS2756298639	4.5000 % National Bank of Greece SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	250,0 %	104,01	260.025,73	0,16
XS2845167613	4.6250 % Piraeus Bank SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	100,0 %	103,70	103.701,15	0,07
Hongrie					411.409,74	0,26
XS2558594391	5.0000 % Hungary Government International EUR Bonds 22/27	EUR	200,0 %	103,83	207.663,88	0,13
XS2753429047	4.0000 % Hungary Government International EUR Bonds 24/29	EUR	200,0 %	101,87	203.745,86	0,13
Irlande					1.006.448,39	0,64
XS2752874821	3.4730 % CA Auto Bank SpA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	450,0 %	100,34	451.534,86	0,29
XS2843011615	3.5440 % CA Auto Bank SpA EUR FLR-MTN 24/27	EUR	250,0 %	100,35	250.881,50	0,16
XS2634593854	3.6250 % Linde PLC EUR Notes 23/25	EUR	100,0 %	100,16	100.162,75	0,06
XS2560495462	3.2500 % Vodafone International Financing DAC EUR MTN 22/29	EUR	200,0 %	101,93	203.869,28	0,13
Italie					64.385.413,92	41,14
XS1953929608	2.8000 % Acquirente Unico SpA EUR Bonds 19/26	EUR	300,0 %	100,21	300.629,31	0,19
IT0005643249	3.2500 % AMCO - Asset Management Co. SpA EUR MTN 25/30	EUR	250,0 %	99,81	249.524,65	0,16
XS2412267358	1.0000 % ASTM SpA EUR MTN 21/26	EUR	350,0 %	97,62	341.653,73	0,22
XS2785686523	4.7500 % Banca Monte dei Paschi di Siena SpA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	400,0 %	103,56	414.247,08	0,26
IT0005386922	0.8750 % Banca Monte dei Paschi di Siena SpA EUR Notes 19/26	EUR	400,0 %	97,90	391.589,60	0,25
XS2363719050	1.2500 % Banca Popolare di Sondrio SpA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	600,0 %	98,00	587.984,10	0,38
IT0005580276	3.2500 % Banca Popolare di Sondrio SpA EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	101,35	304.059,39	0,19
IT0005580136	4.8750 % Banco BPM SpA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	150,0 %	105,17	157.748,09	0,10
XS2530053789	6.0000 % Banco BPM SpA EUR MTN 22/26	EUR	300,0 %	104,38	313.149,69	0,20
IT0005552507	3.7500 % Banco BPM SpA EUR MTN 23/28	EUR	100,0 %	103,42	103.416,07	0,07
IT0005562142	3.8750 % Banco BPM SpA EUR Notes 23/26	EUR	200,0 %	102,20	204.399,92	0,13
IT0005380446	0.3750 % Banco di Desio e della Brianza SpA EUR Notes 19/26	EUR	200,0 %	97,48	194.951,48	0,12
IT0005523896	6.1250 % BPER Banca SpA EUR FLR-MTN 22/28	EUR	150,0 %	105,40	158.095,22	0,10
IT0005596363	4.0000 % BPER Banca SpA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	200,0 %	102,91	205.814,46	0,13
IT0005630147	3.6250 % BPER Banca SpA EUR FLR-MTN 25/31	EUR	500,0 %	100,31	501.546,85	0,32
IT0005323438	1.8750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR MTN 18/26	EUR	400,0 %	99,49	397.965,68	0,25
IT0005582876	3.6250 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR MTN 24/30	EUR	400,0 %	102,25	408.988,92	0,26
IT0005634735	3.3750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR MTN 25/32	EUR	200,0 %	98,84	197.675,60	0,13
IT0005422032	1.0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR Notes 20/28	EUR	500,0 %	94,08	470.410,80	0,30
IT0005514390	5.8750 % CDP Reti SpA EUR Notes 22/27	EUR	300,0 %	106,81	320.426,07	0,21
IT0005611139	3.8750 % CDP Reti SpA EUR Notes 24/31	EUR	500,0 %	101,67	508.356,55	0,33
XS2412556461	1.1250 % Credito Emiliano SpA EUR FLR-Notes 22/28	EUR	250,0 %	96,98	242.458,38	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1639488771	1.5000 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 17/25	EUR	300,0 %	99,69	299.065,92	0,19
XS2324772453	0.3750 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 21/28	EUR	500,0 %	93,25	466.251,75	0,30
XS2532681074	3.7500 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 22/27	EUR	400,0 %	102,19	408.744,28	0,26
XS2400296773	0.7500 % FNM SpA EUR MTN 21/26	EUR	600,0 %	97,06	582.346,14	0,37
XS2967738597	3.2500 % Hera SpA EUR MTN 25/31	EUR	250,0 %	99,38	248.449,93	0,16
XS2987793150	3.3750 % Iccrea Banca SpA EUR MTN 25/30	EUR	550,0 %	99,91	549.492,79	0,35
XS2804483381	3.3610 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-Notes 24/27	EUR	250,0 %	100,34	250.840,00	0,16
XS2067213913	1.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/25	EUR	250,0 %	99,95	249.885,28	0,16
IT0005364663	1.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/25	EUR	300,0 %	99,32	297.951,63	0,19
XS2304664167	0.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 21/26	EUR	500,0 %	98,32	491.619,90	0,31
IT0005554578	3.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR Notes 23/28	EUR	250,0 %	103,32	258.307,50	0,17
IT0005595605	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	1.500,0 %	99,73	1.496.009,40	0,96
IT0005624447	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 30.05.2025	EUR	2.700,0 %	99,65	2.690.510,31	1,72
IT0005210650	1.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	1.500,0 %	98,63	1.479.390,00	0,95
IT0005323032	2.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	1.900,0 %	99,15	1.883.831,00	1,20
IT0005419848	0.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	6.000,0 %	98,63	5.917.920,00	3,78
IT0005493298	1.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/25	EUR	1.200,0 %	99,60	1.195.164,00	0,76
IT0005514473	3.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/26	EUR	7.000,0 %	100,99	7.069.580,00	4,52
IT0005557084	3.6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/25	EUR	4.500,0 %	100,63	4.528.485,00	2,89
IT0005556011	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/26	EUR	2.000,0 %	102,36	2.047.220,00	1,31
IT0005566408	4.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/29	EUR	2.400,0 %	105,24	2.525.855,76	1,61
IT0005584302	3.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/26	EUR	900,0 %	100,80	907.218,00	0,58
IT0005580045	2.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	3.000,0 %	101,35	3.040.504,50	1,94
IT0005599904	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	6.000,0 %	102,63	6.157.781,40	3,93
IT0005622128	2.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	1.500,0 %	100,92	1.513.824,75	0,97
IT0005595803	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	1.000,0 %	101,44	1.014.389,90	0,65
IT0005619546	3.1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	400,0 %	99,31	397.247,96	0,25
IT0005454241	0.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.08.2026	EUR	4.000,0 %	97,32	3.892.640,00	2,49
IT0005331878	2.9360 % Italy Certificati di Credito del Tesoro/CCTS-eu EUR FLR-Bonds 18/25	EUR	1.500,0 %	100,29	1.504.392,45	0,96
IT0005586893	3.8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	150,0 %	102,25	153.367,94	0,10
XS2027957815	1.1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 19/25	EUR	300,0 %	99,58	298.747,23	0,19
IT0005142952	1.3750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR Notes 15/25 S.4	EUR	300,0 %	99,32	297.966,09	0,19
XS2750308483	4.7500 % Mundys SpA EUR MTN 24/29	EUR	250,0 %	103,60	258.991,65	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US465410CA47	1.2500 % Republic of Italy Government International Bonds USD Bonds 20/26	USD	1.250,0 %	97,39	1.124.411,39	0,72
XS2300208928	0.0000 % Snam SpA EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	250,0 %	99,07	247.674,58	0,16
XS2555420103	5.8500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 22/27	EUR	150,0 %	104,86	157.297,34	0,10
XS258885025	4.4500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	350,0 %	103,68	362.873,81	0,23
IT0005598971	3.8750 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	350,0 %	102,04	357.138,78	0,23
XS2289133915	0.3250 % UniCredit SpA EUR MTN 21/26	EUR	800,0 %	98,37	786.933,92	0,50
Luxembourg					404.721,66	0,26
DE000A3LWGE2	3.7500 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 24/27	EUR	200,0 %	101,57	203.147,72	0,13
DE000A3L69X8	3.3750 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 25/28	EUR	200,0 %	100,79	201.573,94	0,13
Pérou					135.987,26	0,09
US715638DE95	2.3920 % Peru Government International Bonds USD Bonds 20/26	USD	150,0 %	98,15	135.987,26	0,09
Philippines					149.637,32	0,10
XS234361271	0.2500 % Philippines Government International Bonds EUR Bonds 21/25	EUR	150,0 %	99,76	149.637,32	0,10
Pologne					252.367,25	0,16
XS2890435865	3.8750 % Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA EUR FLR-MTN 24/27	EUR	250,0 %	100,95	252.367,25	0,16
Portugal					1.504.793,99	0,96
PTBCPCM0004	3.1250 % Banco Comercial Portugues SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	400,0 %	99,91	399.628,68	0,25
PTBSPCOM0006	3.7500 % Banco Santander Totta SA EUR MTN 23/26	EUR	300,0 %	102,03	306.085,98	0,20
PTBSRSOM0006	2.6250 % Banco Santander Totta SA EUR MTN 25/30	EUR	300,0 %	99,60	298.810,47	0,19
PTBSPHOM0027	3.2500 % Banco Santander Totta SA EUR Notes 24/31	EUR	300,0 %	102,24	306.729,42	0,20
PTCGDCOM0037	0.3750 % Caixa Geral de Depositos SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0 %	96,77	193.539,44	0,12
Roumanie					1.400.640,30	0,90
XS2178857285	2.7500 % Romania Government International Bonds EUR Bonds 20/26	EUR	400,0 %	100,00	399.996,80	0,26
XS1312891549	2.7500 % Romania Government International Bonds EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0 %	100,06	1.000.643,50	0,64
Espagne					24.003.945,01	15,34
ES0200002048	0.9500 % Adif Alta Velocidad EUR MTN 19/27	EUR	200,0 %	97,13	194.266,44	0,12
ES0200002105	3.2500 % Adif Alta Velocidad EUR MTN 24/29	EUR	500,0 %	101,60	507.981,05	0,33
XS2835902839	3.3310 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 24/27	EUR	500,0 %	100,18	500.885,80	0,32
XS2228245838	1.1250 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-Notes 20/27	EUR	100,0 %	98,53	98.533,72	0,06
XS2745719000	4.0000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	200,0 %	103,17	206.343,86	0,13
XS2258971071	0.3750 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0 %	98,56	197.110,82	0,13
XS2300292617	0.7500 % Cellnex Finance Co. SA EUR MTN 21/26	EUR	200,0 %	97,16	194.323,72	0,12
XS2747766090	3.5000 % EDP Servicios Financieros Espana SA EUR MTN 24/30	EUR	150,0 %	101,08	151.615,49	0,10
ES0443307063	1.2500 % Kutxabank SA EUR Notes 15/25	EUR	200,0 %	99,41	198.816,72	0,13
XS2747776487	3.7500 % Santander Consumer Finance SA EUR MTN 24/29	EUR	300,0 %	102,91	308.723,88	0,20
XS2305600723	0.0000 % Santander Consumer Finance SA EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	400,0 %	97,82	391.261,08	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES00000128P8	1.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	4.500,0 %	98,75	4.443.885,00	2,84
ES0000012H41	0.1000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	1.000,0 %	85,11	851.069,90	0,54
ES0000012L29	2.8000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/26	EUR	4.000,0 %	100,80	4.031.960,00	2,58
ES0000012O00	2.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/30	EUR	2.000,0 %	100,35	2.006.927,60	1,28
ES0000012N43	3.1000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/31	EUR	700,0 %	101,40	709.820,93	0,45
ES0000012K38	0.0000 % Spain Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2025	EUR	4.700,0 %	99,60	4.681.059,00	2,99
ES0000012J15	0.0000 % Spain Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2027	EUR	4.500,0 %	96,21	4.329.360,00	2,77
Suède					296.821,40	0,19
XS2760218185	3.1250 % Volvo Treasury AB EUR MTN 24/26	EUR	150,0 %	100,69	151.039,16	0,10
XS2342706996	0.0000 % Volvo Treasury AB EUR Zero-Coupon MTN 18.05.2026	EUR	150,0 %	97,19	145.782,24	0,09
Suisse					654.686,39	0,42
XS2800795291	3.1390 % UBS AG EUR FLR-MTN 24/26	EUR	450,0 %	100,06	450.289,85	0,29
CH1331113469	3.3040 % UBS Switzerland AG EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	102,20	204.396,54	0,13
Pays-Bas					6.216.065,06	3,97
XS2747616105	3.3850 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 24/27	EUR	300,0 %	100,57	301.700,76	0,19
XS2573331324	3.6250 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/26	EUR	400,0 %	100,95	403.814,84	0,26
XS3009603831	3.0000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 25/31	EUR	200,0 %	99,17	198.341,54	0,13
XS2635647154	3.2500 % Alliander NV EUR MTN 23/28	EUR	100,0 %	101,81	101.811,58	0,06
XS2384269101	0.2500 % Ayvens Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	300,0 %	96,80	290.403,54	0,19
XS2533012790	2.7500 % Coca-Cola HBC Finance BV EUR MTN 22/25	EUR	200,0 %	100,06	200.112,78	0,13
XS2860946867	3.3310 % Cooperatieve Rabobank UA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	600,0 %	100,00	600.021,06	0,38
XS2558395351	3.6250 % EnBW International Finance BV EUR MTN 22/26	EUR	150,0 %	101,81	152.710,70	0,10
XS2390400633	0.2500 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/26	EUR	200,0 %	97,43	194.864,42	0,12
XS3008888953	2.6250 % Enel Finance International NV EUR MTN 25/28	EUR	300,0 %	99,81	299.422,86	0,19
XS2432293673	0.5000 % Enel Finance International NV EUR FLR-Notes 22/25	EUR	400,0 %	98,76	395.046,68	0,25
DK0030485271	0.1250 % Euronext NV EUR Notes 21/26	EUR	200,0 %	97,29	194.589,98	0,12
XS2969695084	3.2500 % Ferrovial SE EUR Notes 25/30	EUR	100,0 %	99,98	99.979,09	0,06
XS2557551889	2.7500 % ING Bank NV EUR MTN 22/25	EUR	300,0 %	100,29	300.867,36	0,19
XS2443920249	1.2500 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/27	EUR	200,0 %	98,74	197.472,66	0,13
XS2764264607	3.8750 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 24/29	EUR	200,0 %	102,39	204.787,28	0,13
DE000A3LGGLO	3.4000 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 23/25	EUR	200,0 %	100,01	200.013,88	0,13
DE000A3LSYG8	3.0000 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 24/27	EUR	200,0 %	100,94	201.882,82	0,13
XS2813211294	3.2270 % Roche Finance Europe BV EUR Notes 24/30	EUR	300,0 %	101,94	305.834,10	0,20
XS1900101046	1.5000 % Royal Schiphol Group NV EUR MTN 18/30	EUR	300,0 %	92,02	276.066,30	0,18
XS2826718087	4.8750 % Saipem Finance International BV EUR MTN 24/30	EUR	350,0 %	103,64	362.756,07	0,23
XS2325733413	0.6250 % Stellantis NV EUR MTN 21/27	EUR	350,0 %	95,90	335.640,66	0,21
XS2972972017	3.1250 % Toyota Motor Finance Netherlands BV EUR MTN 25/28	EUR	150,0 %	101,03	151.548,35	0,10
XS2400997131	0.0000 % Toyota Motor Finance Netherlands BV EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025	EUR	250,0 %	98,55	246.375,75	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Royaume-Uni					2.409.599,83	1,54
XS2815894071	3.3350 % Barclays PLC EUR FLR-MTN 24/28	EUR	250,0 %	100,38	250.948,40	0,16
XS2009152591	0.8750 % easyJet PLC EUR MTN 19/25	EUR	400,0 %	99,64	398.568,60	0,25
XS2904540775	3.4450 % HSBC Holdings PLC EUR FLR-Notes 24/30	EUR	350,0 %	100,47	351.629,39	0,23
XS2628821873	4.1250 % Lloyds Bank Corporate Markets PLC EUR MTN 23/27	EUR	150,0 %	103,20	154.807,19	0,10
XS3010674961	3.0940 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 25/28	EUR	200,0 %	100,11	200.215,30	0,13
XS2576255751	3.7690 % NatWest Markets PLC EUR FLR-MTN 23/26	EUR	200,0 %	100,56	201.128,72	0,13
XS2745115597	3.3850 % NatWest Markets PLC EUR FLR-MTN 24/26	EUR	850,0 %	100,27	852.302,23	0,54
États-Unis					2.685.566,08	1,72
XS2590758400	3.5500 % AT&T, Inc. EUR Notes 23/25	EUR	150,0 %	100,54	150.808,37	0,10
XS2586123965	4.8670 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR Notes 23/27	EUR	400,0 %	103,49	413.965,44	0,27
XS2747270630	3.9000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR MTN 24/28	EUR	200,0 %	102,23	204.452,60	0,13
XS2307768734	0.6000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 21/27	EUR	300,0 %	95,60	286.799,88	0,18
XS2305742434	1.7500 % IQVIA, Inc. EUR Notes 21/26	EUR	200,0 %	98,25	196.498,70	0,13
XS3005214104	2.7000 % Johnson & Johnson EUR Notes 25/29	EUR	250,0 %	100,23	250.563,40	0,16
XS0288579260	0.0000 % Lehman Brothers Holdings, Inc. EUR Defaulted MTN 05.03.2010	EUR	3.000,0 %	0,16	4.740,00	0,00
XS2834367646	3.6500 % Medtronic, Inc. EUR Notes 24/29	EUR	250,0 %	102,96	257.410,43	0,16
XS2548080832	4.8130 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 22/28	EUR	400,0 %	104,78	419.105,08	0,27
XS2790333616	3.5150 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 24/27	EUR	350,0 %	100,27	350.936,92	0,22
XS2592659242	4.1250 % VF Corp. EUR MTN 23/26	EUR	150,0 %	100,19	150.285,26	0,10
Parts d'OPC					5.715.658,34	3,65
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
France					5.715.658,34	3,65
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3/D- EUR - (0.060%)	Act	60 EUR	95.792,62	5.715.658,34	3,65
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					154.487.800,00	98,70
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.316.808,88	0,84
Dépôts à vue					1.316.808,88	0,84
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			907.816,83	0,58
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			408.992,05	0,26
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.316.808,88	0,84

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				67.647,96	0,04
Opérations à terme				44.221,80	0,03
Achat de contrats à terme obligataires				44.221,80	0,03
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ctr	193 EUR	107,05	3.445,00	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	36 USD	103,59	33.807,43	0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ctr	26 EUR	118,06	-21.260,00	-0,01
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	24 USD	108,19	28.229,37	0,02
Transactions sur options				23.426,16	0,01
Options d'achat en position acheteur sur contrats à terme de taux d'intérêt				-25.356,71	-0,02
Call 96.5 3-Month SOFR Interest Rate Futures 09/25	Ctr	250 USD	0,13	37.571,94	0,02
Call 96.5 3-Month SOFR Interest Rate Futures 05/25	Ctr	510 USD	0,02	-35.389,72	-0,02
Call 97.5 3-Month SOFR Interest Rate Futures 05/25	Ctr	510 USD	0,01	-27.538,93	-0,02
Options d'achat en position acheteur sur contrats à termes sur obligations				-15.409,15	-0,01
Call 112.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/25	Ctr	100 USD	0,33	-15.409,15	-0,01
Options d'achat en position vendeur sur contrats à terme de taux d'intérêt				55.578,34	0,03
Call 97 3-Month SOFR Interest Rate Futures 05/25	Ctr	-1.020 USD	0,01	68.009,33	0,04
Call 97.25 3-Month SOFR Interest Rate Futures 09/25	Ctr	-250 USD	0,05	-12.430,99	-0,01
Options d'achat en position vendeur sur contrats à terme sur obligations				8.613,68	0,01
Call 115 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/25	Ctr	-200 USD	0,06	8.613,68	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				105.131,97	0,07
Opérations de change à terme				86.332,71	0,06
Sold USD / Bought EUR - 22 Apr 2025	USD	-2.000.000,00		86.332,71	0,06
Transactions sur options				5.582,70	0,00
Options achetées sur swaps de défaut de crédit (Swaptions)				10.563,00	0,00
Put 0.035% [Markit iTraxx Europe Crossover Index] Exp. 18 Jun 2025	Ctr	5.000.000 EUR	1,17	10.563,00	0,00
Options vendues sur swaps de défaut de crédit (Swaptions)				-4.980,30	0,00
Put 0.045% [Markit iTraxx Europe Crossover Index] Exp. 18 Jun 2025	Ctr	-10.000.000 EUR	0,38	-4.980,30	0,00
Contrats de swap				13.216,56	0,01
Swaps de défaut de crédit				13.216,56	0,01
Partie garantie				13.216,56	0,01
iTraxx Europe Series 43 Version 1 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	8.000.000,00		13.216,56	0,01
Investissements en produits dérivés				172.779,93	0,11
Actif/passif net circulant	EUR			545.369,81	0,35
Actif net du Compartiment	EUR			156.522.758,62	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation) WKN: A14 RWQ/ISIN: LU1221649186	99,63	98,78	94,75
- Catégorie F (EUR) (distribution) WKN: A14 Q0D/ISIN: LU1211506206	957,15	971,48	946,25
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation) WKN: A14 Q8S/ISIN: LU1214459304	1.030,43	1.020,32	975,70
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A14 0EX/ISIN: LU1293640337	1.037,57	1.027,18	982,26
Actions en circulation	258.360	252.297	304.856
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation) WKN: A14 RWQ/ISIN: LU1221649186	108.459	108.625	160.048
- Catégorie F (EUR) (distribution) WKN: A14 Q0D/ISIN: LU1211506206	121.976	119.063	124.298
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation) WKN: A14 Q8S/ISIN: LU1214459304	1.014	918	5.638
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A14 0EX/ISIN: LU1293640337	26.911	23.692	14.872
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	156,5	151,7	152,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Italie	41,14
France	25,17
Espagne	15,34
Pays-Bas	3,97
Autres pays	13,08
Autres éléments de l'actif net	1,30
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	154.487.800,00
(Valeur d'acquisition EUR 154.455.809,92)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.316.808,88
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	229.425,82
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.025.430,62
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	5.985,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	124.757,95
- opérations à terme	65.481,80
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	13.216,56
- opérations de change à terme	86.332,71
Total de l'actif	157.355.239,34
Dettes bancaires	-7.637,02
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-159.612,26
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	-159.008,56
Intérêts dus sur contrats de swap	-2.666,67
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-112.950,16
- opérations sur valeurs mobilières	-248.617,50
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-24.979,46
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-95.749,09
- opérations à terme	-21.260,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-832.480,72
Actif net du Compartiment	156.522.758,62

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	151.670.021,86
Souscriptions	19.429.256,57
Rachats	-13.272.628,70
Distribution	-2.828.925,46
Produit total	1.525.034,35
Actif net du Compartiment à la fin de la période	156.522.758,62

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	252.298
- émises	35.832
- rachetées	-29.770
- à la fin de la période considérée	258.360

Allianz Euro Credit SRI

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.969.629.390,41	88,99
Actions					12.266.530,18	0,55
États-Unis					12.266.530,18	0,55
US1730802014	Citigroup Capital XIII	Act	446.849 USD	29,72	12.266.530,18	0,55
Obligations					1.957.362.860,23	88,44
Autriche					39.382.707,16	1,78
XS2108494837	3.3750 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	4.800,0 %	96,00	4.608.121,92	0,21
AT0000A2U543	0.8750 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 21/32	EUR	7.500,0 %	94,15	7.061.034,75	0,32
AT0000A2YA29	4.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 22/33	EUR	2.400,0 %	101,04	2.425.069,44	0,11
AT000B122270	5.7500 % Volksbank Wien AG EUR FLR-Notes 24/34	EUR	24.500,0 %	103,22	25.288.481,05	1,14
Belgique					54.251.779,65	2,45
BE6350702153	3.4500 % Anheuser-Busch InBev SA NV EUR MTN 24/31	EUR	12.000,0 %	101,59	12.190.526,40	0,55
BE6350703169	3.7500 % Anheuser-Busch InBev SA NV EUR MTN 24/37	EUR	17.650,0 %	99,72	17.601.067,14	0,80
BE6331190973	1.2500 % Belfius Bank SA EUR FLR-MTN 21/34	EUR	3.200,0 %	90,68	2.901.638,08	0,13
BE6340794013	5.2500 % Belfius Bank SA EUR FLR-MTN 23/33	EUR	1.800,0 %	104,63	1.883.385,54	0,08
BE0002963446	4.1250 % Belfius Bank SA EUR MTN 23/29	EUR	4.600,0 %	104,58	4.810.634,92	0,22
BE6349118800	3.7500 % Elia Transmission Belgium SA EUR Notes 24/36	EUR	14.900,0 %	99,76	14.864.527,57	0,67
Canada					12.222.412,80	0,55
XS2892967949	3.4670 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR MTN 24/29	EUR	12.000,0 %	101,85	12.222.412,80	0,55
Danemark					26.953.478,96	1,22
XS2820454606	3.1250 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV EUR MTN 24/29	EUR	10.200,0 %	101,61	10.363.995,60	0,47
XS2820455678	3.2500 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV EUR MTN 24/31	EUR	16.350,0 %	101,46	16.589.483,36	0,75
Finlande					4.295.366,18	0,19
XS2886143770	3.3750 % UPM-Kymmene OYJ EUR MTN 24/34	EUR	4.350,0 %	98,74	4.295.366,18	0,19
France					382.043.991,16	17,26
FR001400SCF6	4.8750 % Accor SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.100,0 %	101,24	2.126.075,70	0,10
FR001400XR97	3.5000 % Accor SA EUR MTN 25/33	EUR	4.900,0 %	97,65	4.784.744,16	0,22
FR001400OJO2	3.8750 % Accor SA EUR Notes 24/31	EUR	18.300,0 %	101,59	18.591.588,54	0,84
FR001400QB37	3.3750 % Air Liquide Finance SA EUR MTN 24/34	EUR	6.900,0 %	100,55	6.937.907,22	0,31
FR001400Y969	3.5000 % Air Liquide Finance SA EUR MTN 25/35	EUR	4.900,0 %	101,04	4.951.140,32	0,22
FR0013453974	1.8750 % Altarea SCA EUR Notes 19/28	EUR	6.000,0 %	94,19	5.651.509,20	0,26
FR001400SJS4	3.5000 % Arkema SA EUR MTN 24/34	EUR	13.800,0 %	97,85	13.502.874,96	0,61
FR0014003SA0	0.6250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 21/28	EUR	1.600,0 %	91,70	1.467.243,36	0,07
FR001400IFX3	3.8750 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 23/28	EUR	5.000,0 %	103,10	5.154.773,00	0,23
FR001400HMF8	4.3750 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 23/30	EUR	10.200,0 %	104,04	10.612.405,38	0,48
FR001400LWN3	4.7500 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 23/31	EUR	9.100,0 %	106,14	9.658.578,93	0,44
FR0014001I68	0.2500 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR Notes 21/28	EUR	10.000,0 %	91,32	9.132.185,00	0,41
FR001400I293	5.3750 % Banque Federative du Credit Mutuel SA GBP MTN 23/28	GBP	6.300,0 %	101,13	7.617.646,83	0,34
FR0014007LK5	0.8750 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 22/30	EUR	1.800,0 %	90,16	1.622.828,16	0,07
FR001400KY44	4.1250 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/32	EUR	7.000,0 %	104,48	7.313.539,10	0,33
FR001400I7U8	6.0000 % BNP Paribas SA GBP FLR-MTN 23/29	GBP	3.200,0 %	102,77	3.931.965,93	0,18
FR0014007VJ6	1.7500 % BPCE SA EUR FLR-MTN 22/34	EUR	3.300,0 %	92,80	3.062.481,51	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
FR001400FB22	5.1250 % BPCE SA EUR FLR-MTN 23/35	EUR	2.500,0 %	104,86	2.621.608,00	0,12
FR0014005V34	1.5000 % BPCE SA EUR FLR-Notes 21/42	EUR	30.200,0 %	96,94	29.276.894,72	1,32
FR0014007LM1	1.0000 % BPCE SA EUR MTN 22/32	EUR	2.500,0 %	84,00	2.099.981,50	0,09
FR0014006W73	2.5000 % BPCE SA GBP FLR-Notes 21/32	GBP	2.700,0 %	92,25	2.977.830,54	0,13
XS2796609787	3.3750 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 24/30	EUR	10.500,0 %	100,92	10.596.442,50	0,48
XS2796659964	3.6250 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 24/34	EUR	6.800,0 %	99,99	6.799.522,64	0,31
FR001400F620	5.2500 % CNP Assurances SACA EUR FLR-MTN 23/53	EUR	2.600,0 %	106,22	2.761.644,34	0,12
FR0014005J14	0.5000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	2.700,0 %	91,63	2.474.099,64	0,11
FR001400N2M9	3.7500 % Credit Agricole SA EUR MTN 24/34	EUR	9.100,0 %	101,02	9.192.798,16	0,42
FR0014003W84	1.8740 % Credit Agricole SA GBP FLR-Notes 21/31	GBP	1.600,0 %	94,23	1.802.489,67	0,08
FR00140065E6	0.8750 % Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 21/31	EUR	5.400,0 %	84,66	4.571.431,02	0,21
FR0014007Q96	0.7500 % Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 22/30	EUR	2.000,0 %	89,52	1.790.480,20	0,08
FR001400FDC8	4.6250 % Electricite de France SA EUR MTN 23/43	EUR	4.700,0 %	99,40	4.671.755,35	0,21
FR001400FDG9	5.5000 % Electricite de France SA GBP MTN 23/35	GBP	4.600,0 %	95,39	5.246.044,42	0,24
FR00140046Y4	1.8750 % Engie SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	9.000,0 %	87,16	7.844.298,30	0,35
FR001400QOL3	5.1250 % Engie SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.800,0 %	102,66	2.874.423,72	0,13
FR001400F1G3	3.6250 % Engie SA EUR MTN 23/30	EUR	2.500,0 %	102,28	2.557.056,00	0,12
FR001400MF86	3.8750 % Engie SA EUR MTN 23/33	EUR	1.100,0 %	101,43	1.115.688,75	0,05
FR001400F1I9	4.0000 % Engie SA EUR MTN 23/35	EUR	5.300,0 %	101,92	5.401.851,69	0,24
FR001400F1M1	4.2500 % Engie SA EUR MTN 23/43	EUR	2.000,0 %	98,11	1.962.244,80	0,09
FR001400OJC7	3.8750 % Engie SA EUR MTN 24/36	EUR	2.600,0 %	99,85	2.596.067,76	0,12
FR00140049A8	0.8750 % Gecina SA EUR MTN 21/36	EUR	7.200,0 %	72,91	5.249.747,52	0,24
FR0014007VP3	0.8750 % Gecina SA EUR MTN 22/33	EUR	9.300,0 %	81,92	7.618.294,02	0,34
FR001400LCK1	4.5000 % Indigo Group SAS EUR Notes 23/30	EUR	18.100,0 %	105,01	19.006.668,82	0,86
FR001400WTD7	4.1250 % ITM Entreprises SASU EUR Notes 25/30 S.O	EUR	2.300,0 %	100,22	2.305.084,38	0,10
FR0014008JQ4	2.5000 % Mercialis SA EUR Notes 22/29	EUR	11.300,0 %	98,11	11.086.972,40	0,50
FR001400OXS4	4.5000 % Orange SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	11.900,0 %	101,11	12.031.818,68	0,54
FR0013359239	1.8750 % Orange SA EUR MTN 18/30	EUR	14.200,0 %	94,46	13.413.423,66	0,61
FR001400SMM1	3.2500 % Orange SA EUR MTN 24/35	EUR	11.500,0 %	97,42	11.202.888,30	0,51
FR001400IJU1	3.5000 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/33	EUR	7.800,0 %	101,76	7.937.667,66	0,36
FR001400F711	3.3750 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/34	EUR	7.200,0 %	100,84	7.260.367,68	0,33
FR001400N285	3.2500 % Schneider Electric SE EUR MTN 24/35	EUR	5.000,0 %	98,16	4.908.173,50	0,22
FR0014000OZ2	1.0000 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 20/30	EUR	7.800,0 %	98,62	7.692.072,18	0,35
FR001400EHG3	4.2500 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 22/30	EUR	4.000,0 %	102,98	4.119.024,80	0,19
FR0014001GA9	0.5000 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 21/29	EUR	5.300,0 %	91,80	4.865.164,15	0,22
FR001400KZQ1	4.7500 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 23/29	EUR	4.300,0 %	104,78	4.505.339,62	0,20
FR001400M6F5	4.8750 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 23/31	EUR	19.400,0 %	105,89	20.542.017,86	0,93
FR001400WL86	3.7500 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 25/31	EUR	10.900,0 %	100,41	10.945.124,91	0,49
Allemagne					117.128.755,99	5,29
DE000A3823H4	4.8510 % Allianz SE EUR FLR-Notes 24/54	EUR	27.900,0 %	104,35	29.114.314,02	1,32
XS2411178630	1.3750 % Bayerische Landesbank EUR FLR-MTN 21/32	EUR	15.000,0 %	94,15	14.122.849,50	0,64
XS2948768556	3.2500 % Deutsche Telekom AG EUR MTN 24/35	EUR	11.950,0 %	97,43	11.642.729,65	0,52
XS2987630873	3.0000 % Deutsche Telekom AG EUR MTN 25/32	EUR	13.350,0 %	99,19	13.242.197,42	0,60
XS2035564629	1.6250 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.400,0 %	95,46	1.336.416,62	0,06
XS2381277008	2.1250 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	6.200,0 %	84,87	5.261.826,54	0,24
XS2756342122	3.9150 % Eurogrid GmbH EUR MTN 24/34	EUR	12.000,0 %	100,98	12.117.633,60	0,55
DE000A3H3GF4	0.6250 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft GmbH EUR MTN 21/28	EUR	3.000,0 %	91,65	2.749.427,40	0,12
DE000A3H3GG2	1.1250 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft GmbH EUR MTN 21/33	EUR	3.400,0 %	79,78	2.712.484,64	0,12
DE000A3E5VK1	0.7500 % LEG Immobilien SE EUR MTN 21/31	EUR	3.600,0 %	83,55	3.007.787,76	0,14
DE000A3MQNQ2	1.5000 % LEG Immobilien SE EUR MTN 22/34	EUR	3.400,0 %	80,56	2.739.198,78	0,12
DE000A3MQMD2	1.0000 % LEG Immobilien SE EUR Notes 21/32	EUR	8.500,0 %	80,97	6.882.814,65	0,31
DE000A3MP4U9	0.2500 % Vonovia SE EUR MTN 21/28	EUR	3.100,0 %	91,29	2.829.990,31	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE000A3MP4W5	1.6250 % Vonovia SE EUR MTN 21/51	EUR	2.000,0 %	55,28	1.105.544,60	0,05
DE000A30VQA4	4.7500 % Vonovia SE EUR MTN 22/27	EUR	500,0 %	103,80	519.007,50	0,02
DE000A30VQB2	5.0000 % Vonovia SE EUR MTN 22/30	EUR	2.600,0 %	107,34	2.790.888,62	0,13
DE000A3E5MJ2	1.0000 % Vonovia SE EUR Notes 21/33	EUR	2.300,0 %	79,38	1.825.812,22	0,08
DE000A3E5MK0	1.5000 % Vonovia SE EUR Notes 21/41	EUR	4.800,0 %	65,16	3.127.832,16	0,14
Irlande					45.408.669,08	2,05
XS3034477250	3.5000 % Atlas Copco Finance DAC EUR MTN 25/35	EUR	4.150,0 %	99,96	4.148.190,60	0,19
XS2648076896	4.0000 % CRH SMW Finance DAC EUR MTN 23/27	EUR	6.100,0 %	103,01	6.283.664,29	0,28
XS2648077191	4.0000 % CRH SMW Finance DAC EUR MTN 23/31	EUR	7.800,0 %	103,57	8.078.538,78	0,36
XS2648077274	4.2500 % CRH SMW Finance DAC EUR MTN 23/35	EUR	6.350,0 %	103,33	6.561.742,02	0,30
XS2550909415	4.0000 % ESB Finance DAC EUR MTN 22/32	EUR	7.900,0 %	104,12	8.225.417,59	0,37
XS2697970536	4.2500 % ESB Finance DAC EUR MTN 23/36	EUR	1.850,0 %	103,73	1.918.961,90	0,09
XS2579482006	3.7500 % ESB Finance DAC EUR MTN 23/43	EUR	1.350,0 %	95,54	1.289.779,34	0,06
XS2626007939	4.2500 % Johnson Controls International PLC EUR Notes 23/35	EUR	4.700,0 %	103,89	4.882.795,22	0,22
XS3000977408	3.2500 % Linde PLC EUR MTN 25/37	EUR	4.200,0 %	95,70	4.019.579,34	0,18
Italie					123.110.511,37	5,56
XS2830327446	5.0000 % A2A SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.550,0 %	101,70	2.593.321,19	0,12
XS2579284469	3.8750 % ACEA SpA EUR MTN 23/31	EUR	7.250,0 %	103,32	7.490.417,25	0,34
XS2312746345	1.8750 % Enel SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	8.700,0 %	86,96	7.565.099,79	0,34
XS2312744217	1.3750 % Enel SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	4.070,0 %	94,35	3.839.909,47	0,17
XS2627121507	4.5000 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 23/33	EUR	3.950,0 %	105,65	4.173.324,31	0,19
XS2747596315	3.5470 % Generali EUR MTN 24/34	EUR	32.300,0 %	99,66	32.189.895,76	1,45
XS3040316971	3.7500 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA EUR MTN 25/30	EUR	12.850,0 %	100,15	12.869.648,94	0,58
XS2977890313	4.5000 % Iren SpA EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	1.550,0 %	99,71	1.545.434,94	0,07
XS2197356186	1.0000 % Iren SpA EUR MTN 20/30	EUR	1.800,0 %	90,10	1.621.723,50	0,07
XS2275029085	0.2500 % Iren SpA EUR MTN 20/31	EUR	6.500,0 %	84,67	5.503.491,50	0,25
XS2906211946	3.6250 % Iren SpA EUR MTN 24/33	EUR	6.450,0 %	98,76	6.370.018,07	0,29
IT0005170839	1.6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	18.000,0 %	99,44	17.899.560,00	0,81
XS2948435743	3.6250 % Prysmian SpA EUR MTN 24/28	EUR	5.250,0 %	101,14	5.310.070,50	0,24
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	7.350,0 %	101,89	7.488.699,65	0,34
XS2655852726	3.8750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 23/33	EUR	6.500,0 %	102,31	6.649.896,50	0,30
Luxembourg					168.621.482,01	7,62
XS2799494120	7.1250 % Aroundtown Finance SARL EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.050,0 %	100,39	1.054.146,66	0,05
XS2812484215	8.6250 % Aroundtown Finance SARL GBP FLR-Notes 24/undefined	GBP	550,0 %	99,05	651.296,39	0,03
XS2812484728	7.8750 % Aroundtown Finance SARL USD FLR-Notes 24/undefined	USD	5.600,0 %	93,88	4.856.093,38	0,22
XS1761721262	1.6250 % Aroundtown SA EUR MTN 18/28	EUR	29.900,0 %	94,85	28.360.105,15	1,28
XS2023873149	1.4500 % Aroundtown SA EUR MTN 19/28	EUR	25.800,0 %	93,25	24.059.188,86	1,09
XS2421195848	0.3750 % Aroundtown SA EUR MTN 21/27	EUR	3.800,0 %	94,01	3.572.262,96	0,16
XS2860457071	4.8000 % Aroundtown SA EUR MTN 24/29	EUR	28.100,0 %	103,38	29.050.524,65	1,31
XS2286044024	0.5000 % SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR Notes 21/28	EUR	5.000,0 %	92,89	4.644.654,50	0,21
XS2171875839	2.7500 % CPI Property Group SA EUR MTN 20/26	EUR	4.260,0 %	99,64	4.244.558,35	0,19
XS2432162654	1.7500 % CPI Property Group SA EUR MTN 22/30	EUR	28.550,0 %	83,08	23.719.796,80	1,07
XS2815976126	7.0000 % CPI Property Group SA EUR MTN 24/29	EUR	3.850,0 %	106,07	4.083.708,48	0,18
XS2187529180	1.6250 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 20/32	EUR	500,0 %	87,50	437.498,90	0,02
XS2314657409	0.7500 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 21/33	EUR	1.300,0 %	79,51	1.033.647,94	0,05

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2485265214	3.1250 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 22/31	EUR	1.250,0 %	97,66	1.220.691,38	0,06
XS2589820294	4.6250 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 23/35	EUR	3.300,0 %	104,09	3.435.127,41	0,16
XS2344569038	0.8750 % SELP Finance SARL EUR Notes 21/29	EUR	6.350,0 %	90,98	5.777.049,66	0,26
DE000A3LWGF9	3.7500 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 24/30	EUR	10.800,0 %	101,23	10.932.555,96	0,49
DE000A3L69X8	3.3750 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 25/28	EUR	8.900,0 %	100,79	8.970.040,33	0,41
DE000A3L69Y6	3.7500 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 25/31	EUR	8.500,0 %	100,22	8.518.534,25	0,38
Pologne					1.301.215,20	0,06
XS2589727168	5.1250 % Bank Gospodarstwa Krajowego EUR MTN 23/33	EUR	1.200,0 %	108,43	1.301.215,20	0,06
Portugal					9.035.336,06	0,41
PTEDPSOM0002	4.6250 % EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	5.900,0 %	100,78	5.945.768,66	0,27
PTEDPUOM0008	3.8750 % EDP SA EUR MTN 23/28	EUR	3.000,0 %	102,99	3.089.567,40	0,14
Roumanie					5.741.940,86	0,26
XS2330514899	2.7500 % Romanian Government International Bonds EUR MTN 21/41	EUR	4.100,0 %	60,87	2.495.801,61	0,11
XS2364200514	2.8750 % Romanian Government International Bonds EUR MTN 21/42	EUR	5.350,0 %	60,68	3.246.139,25	0,15
Espagne					145.517.252,96	6,58
XS2788614498	3.5000 % Amadeus IT Group SA EUR MTN 24/29	EUR	15.600,0 %	101,83	15.885.503,40	0,72
XS3029558676	3.3750 % Amadeus IT Group SA EUR MTN 25/30	EUR	3.500,0 %	100,85	3.529.649,55	0,16
US05946KAR23	6.0330 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA USD FLR-Notes 24/35	USD	18.200,0 %	103,11	17.333.196,77	0,78
XS2598331242	5.0000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	5.300,0 %	106,16	5.626.240,97	0,25
XS2588884481	6.0000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 23/33	EUR	4.500,0 %	106,41	4.788.452,70	0,22
XS2745719000	4.0000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	9.100,0 %	103,17	9.388.645,63	0,42
XS2806471368	3.8750 % Banco Santander SA EUR MTN 24/29	EUR	15.500,0 %	102,71	15.919.391,25	0,72
US05971KAQ22	9.6250 % Banco Santander SA USD FLR-Notes 23/undefined	USD	9.400,0 %	114,73	9.961.260,46	0,45
XS2310118976	1.2500 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 21/31	EUR	6.600,0 %	98,25	6.484.495,38	0,29
XS2558978883	6.2500 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 22/33	EUR	6.200,0 %	107,09	6.639.786,46	0,30
XS2649712689	5.0000 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	7.400,0 %	106,18	7.857.338,50	0,36
XS2676814499	4.2500 % CaixaBank SA EUR MTN 23/30	EUR	4.200,0 %	105,25	4.420.641,12	0,20
XS2747766090	3.5000 % EDP Servicios Financieros Espana SA EUR MTN 24/30	EUR	7.050,0 %	101,08	7.125.927,80	0,32
XS2949317676	4.2470 % Iberdrola Finanzas SA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	1.900,0 %	99,85	1.897.057,66	0,09
XS2648498371	3.6250 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 23/33	EUR	8.700,0 %	101,69	8.846.809,89	0,40
XS2909822194	3.0000 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/31	EUR	20.100,0 %	98,57	19.812.855,42	0,90
Suède					21.567.083,89	0,97
XS2442768227	0.7500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	95,47	95.468,00	0,00
XS2887185127	3.1250 % Volvo Treasury AB EUR MTN 24/27	EUR	8.400,0 %	100,90	8.475.410,16	0,38
XS2760217880	3.1250 % Volvo Treasury AB EUR MTN 24/29	EUR	3.600,0 %	100,76	3.627.445,32	0,16
XS2887184401	3.1250 % Volvo Treasury AB EUR MTN 24/29	EUR	4.750,0 %	100,70	4.783.149,30	0,22
XS2638082664	6.1250 % Volvo Treasury AB GBP MTN 23/28	GBP	3.700,0 %	103,66	4.585.611,11	0,21
Suisse					22.662.003,01	1,03
CH1255915006	4.6250 % UBS Group AG EUR FLR-MTN 23/28	EUR	5.600,0 %	103,23	5.781.133,68	0,26
CH1255915014	4.7500 % UBS Group AG EUR FLR-MTN 23/32	EUR	10.800,0 %	105,94	11.441.936,88	0,52

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US902613AD01	4.3750 % UBS Group AG USD FLR-Notes 21/undefined	USD	6.850,0 %	85,96	5.438.932,45	0,25
Pays-Bas					276.823.955,67	12,51
XS2575556589	3.3750 % ABB Finance BV EUR MTN 23/31	EUR	4.600,0 %	101,86	4.685.505,72	0,21
XS2747182181	3.3750 % ABB Finance BV EUR MTN 24/34	EUR	1.100,0 %	100,69	1.107.609,03	0,05
XS2772266420	3.3750 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 24/29	EUR	11.000,0 %	101,53	11.168.403,40	0,50
XS2772266693	3.5000 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 24/32	EUR	9.800,0 %	100,64	9.862.361,32	0,45
XS2993380885	3.2500 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 25/34	EUR	6.450,0 %	97,38	6.281.267,36	0,28
XS2726461986	3.8750 % BNI Finance BV EUR Notes 23/30	EUR	17.550,0 %	103,32	18.132.956,60	0,82
XS1822791619	2.3750 % Citycon Treasury BV EUR MTN 18/27	EUR	7.700,0 %	97,15	7.480.523,82	0,34
XS1485608118	1.2500 % Citycon Treasury BV EUR Notes 16/26	EUR	6.107,0 %	96,61	5.900.194,99	0,27
XS2757515882	3.3750 % Coca-Cola HBC Finance BV EUR MTN 24/28	EUR	11.000,0 %	101,69	11.186.055,10	0,51
XS2459544339	1.8750 % EDP Finance BV EUR MTN 22/29	EUR	9.900,0 %	94,79	9.384.538,68	0,42
XS2722717472	3.8500 % EnBW International Finance BV EUR MTN 23/30	EUR	4.050,0 %	103,37	4.186.350,95	0,19
XS2862984510	3.5000 % EnBW International Finance BV EUR Notes 24/31	EUR	22.100,0 %	101,14	22.352.333,38	1,01
XS2589260723	4.0000 % Enel Finance International NV EUR MTN 23/31	EUR	3.800,0 %	103,62	3.937.575,20	0,18
XS2589260996	4.5000 % Enel Finance International NV EUR MTN 23/43	EUR	2.950,0 %	100,64	2.968.837,23	0,13
XS2751666699	3.8750 % Enel Finance International NV EUR MTN 24/35	EUR	7.550,0 %	100,32	7.574.375,93	0,34
XS2462325122	2.1250 % Haleon Netherlands Capital BV EUR MTN 22/34	EUR	8.700,0 %	88,64	7.711.918,38	0,35
XS2397252102	1.0000 % Heimstaden Bostad Treasury BV EUR MTN 21/28	EUR	1.388,0 %	91,99	1.276.760,68	0,06
XS2397252011	1.6250 % Heimstaden Bostad Treasury BV EUR MTN 21/31	EUR	2.250,0 %	83,91	1.888.035,53	0,09
XS2435611244	1.3750 % Heimstaden Bostad Treasury BV EUR MTN 22/28	EUR	4.500,0 %	92,14	4.146.332,85	0,19
XS2244941063	1.8740 % Iberdrola International BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.500,0 %	98,60	2.464.920,75	0,11
XS2244941147	2.2500 % Iberdrola International BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.300,0 %	93,71	1.218.280,18	0,06
XS2780025271	3.3750 % Koninklijke Ahold Delhaize NV EUR Notes 24/31	EUR	6.450,0 %	100,88	6.506.932,22	0,29
XS3016387287	3.2500 % Koninklijke Ahold Delhaize NV EUR Notes 25/33	EUR	5.200,0 %	98,12	5.102.199,96	0,23
XS2824778075	4.8750 % Koninklijke KPN NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	4.250,0 %	102,61	4.360.977,28	0,20
XS2638080452	3.8750 % Koninklijke KPN NV EUR MTN 23/31	EUR	7.400,0 %	103,32	7.645.873,88	0,35
XS2764455619	3.8750 % Koninklijke KPN NV EUR MTN 24/36	EUR	2.500,0 %	100,13	2.503.132,00	0,11
XS3003295519	3.3750 % Koninklijke KPN NV EUR MTN 25/35	EUR	5.100,0 %	96,64	4.928.743,02	0,22
XS2211183244	1.5390 % Prosus NV EUR MTN 20/28	EUR	1.200,0 %	93,97	1.127.659,68	0,05
XS2211183756	2.0310 % Prosus NV EUR MTN 20/32	EUR	2.900,0 %	86,40	2.505.707,30	0,11
XS2360853332	1.2880 % Prosus NV EUR MTN 21/29	EUR	5.600,0 %	90,83	5.086.329,36	0,23
XS2363203089	1.9850 % Prosus NV EUR Notes 21/33	EUR	7.600,0 %	84,00	6.383.786,44	0,29
XS2430287362	2.0850 % Prosus NV EUR Notes 22/30	EUR	1.400,0 %	92,73	1.298.219,02	0,06
XS2679898184	4.8750 % REWE International Finance BV EUR Notes 23/30	EUR	18.600,0 %	106,24	19.761.218,46	0,89
XS2616008541	3.7500 % Sika Capital BV EUR Notes 23/26	EUR	2.800,0 %	101,58	2.844.218,16	0,13
XS2616008970	3.7500 % Sika Capital BV EUR Notes 23/30	EUR	5.380,0 %	102,83	5.532.178,14	0,25
XS2827697272	3.6250 % Swisscom Finance BV EUR MTN 24/36	EUR	4.350,0 %	98,82	4.298.544,72	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2755535577	5.7522 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	5.100,0 %	104,04	5.306.098,65	0,24
XS2744121943	3.1250 % Toyota Motor Finance Netherlands BV EUR MTN 24/29	EUR	9.450,0 %	100,74	9.519.465,06	0,43
XS2562996665	4.6250 % Toyota Motor Finance Netherlands BV GBP MTN 22/26	GBP	3.500,0 %	99,86	4.178.658,80	0,19
XS2767489391	3.5000 % Unilever Finance Netherlands BV EUR MTN 24/37	EUR	5.300,0 %	99,28	5.261.601,50	0,24
XS2591848192	3.5000 % Unilever Finance Netherlands BV EUR Notes 23/35	EUR	14.500,0 %	100,92	14.633.497,15	0,66
XS2496288593	3.0000 % Universal Music Group NV EUR MTN 22/27	EUR	6.200,0 %	100,71	6.243.711,24	0,28
XS2631848665	4.0000 % Universal Music Group NV EUR MTN 23/31	EUR	6.663,0 %	103,26	6.880.066,55	0,31
Royaume-Uni					127.789.465,98	5,77
XS2739054489	4.5060 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 24/33	EUR	24.800,0 %	103,56	25.683.075,92	1,16
US06738ECV56	5.3350 % Barclays PLC USD FLR-Notes 24/35	USD	3.050,0 %	97,79	2.754.967,09	0,12
XS2839008948	3.8750 % British Telecommunications PLC EUR MTN 24/34	EUR	3.400,0 %	101,15	3.438.933,74	0,15
XS2994509706	3.1250 % British Telecommunications PLC EUR MTN 25/32	EUR	18.250,0 %	98,12	17.906.914,60	0,81
XS2905425612	3.2500 % Coca-Cola Europacific Partners PLC EUR Notes 24/32	EUR	3.350,0 %	99,22	3.324.011,71	0,15
XS2783118131	3.7500 % easyJet PLC EUR MTN 24/31	EUR	23.200,0 %	100,77	23.379.398,64	1,06
XS2521027446	3.1250 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 22/30	EUR	3.100,0 %	99,07	3.071.104,90	0,14
XS2569069375	4.5000 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 23/29	EUR	2.800,0 %	104,10	2.914.800,56	0,13
XS2659226943	5.8180 % National Grid Electricity Distribution South West PLC GBP MTN 23/41	GBP	2.150,0 %	96,57	2.482.215,05	0,11
XS2576067081	4.2750 % National Grid PLC EUR MTN 23/35	EUR	3.500,0 %	103,25	3.613.900,15	0,16
XS2898838516	3.5750 % NatWest Group PLC EUR FLR-MTN 24/32	EUR	16.900,0 %	99,39	16.797.352,78	0,76
XS2894895684	3.3750 % Scottish Hydro Electric Transmission PLC EUR MTN 24/32	EUR	2.700,0 %	99,07	2.674.910,25	0,12
XS2156787173	1.7500 % SSE PLC EUR MTN 20/30	EUR	12.650,0 %	93,83	11.869.209,11	0,54
XS2675685700	4.0000 % SSE PLC EUR MTN 23/31	EUR	7.600,0 %	103,67	7.878.671,48	0,36
États-Unis					373.505.452,24	16,88
XS2166122486	0.8000 % Air Products & Chemicals, Inc. EUR MTN 20/32	EUR	4.080,0 %	84,33	3.440.672,16	0,16
XS2595036554	4.0000 % Air Products & Chemicals, Inc. EUR Notes 23/35	EUR	2.900,0 %	102,39	2.969.200,38	0,13
XS3004194885	3.4500 % Air Products & Chemicals, Inc. EUR Notes 25/37	EUR	6.950,0 %	95,71	6.651.977,75	0,30
XS2590758822	4.3000 % AT&T, Inc. EUR Notes 23/34	EUR	21.750,0 %	104,08	22.636.697,48	1,02
XS3037678789	3.6000 % AT&T, Inc. EUR Notes 25/33	EUR	15.200,0 %	100,11	15.216.154,56	0,69
US06406RCA32	5.2250 % Bank of New York Mellon Corp. USD FLR-Notes 24/35	USD	33.850,0 %	101,47	31.724.145,78	1,43
XS2621007660	4.1250 % Booking Holdings, Inc. EUR Notes 23/33	EUR	9.250,0 %	103,93	9.613.561,08	0,43
XS2945618549	3.7500 % Booking Holdings, Inc. EUR Notes 24/37	EUR	7.100,0 %	97,44	6.917.891,39	0,31
US101137BA41	2.6500 % Boston Scientific Corp. USD Notes 20/30	USD	3.535,0 %	91,21	2.978.123,65	0,14
XS2874154946	3.3750 % Coca-Cola Co. EUR Notes 24/37	EUR	8.850,0 %	97,14	8.596.730,70	0,39
US191216DY38	4.6500 % Coca-Cola Co. USD Notes 24/34	USD	11.100,0 %	99,60	10.212.012,27	0,46
US244199BL82	5.4500 % Deere & Co. USD Notes 25/35	USD	8.740,0 %	103,82	8.380.999,39	0,38
XS2941363553	3.2500 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/31	EUR	12.850,0 %	98,35	12.638.217,87	0,57
XS2892321501	3.6500 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/33	EUR	4.300,0 %	98,29	4.226.457,10	0,19
US29444UBU97	3.9000 % Equinix, Inc. USD Notes 22/32	USD	15.000,0 %	93,23	12.917.502,40	0,58
XS2767246908	4.4450 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR MTN 24/30	EUR	10.850,0 %	100,87	10.944.128,09	0,49

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2587352340	4.3000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR MTN 23/29	EUR	4.000,0 %	103,27	4.130.606,00	0,19
XS2747270630	3.9000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR MTN 24/28	EUR	3.700,0 %	102,23	3.782.373,10	0,17
XS2975301438	3.7000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR MTN 25/31	EUR	7.500,0 %	99,09	7.431.375,75	0,34
XS2384274366	0.6500 % General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 21/28	EUR	3.000,0 %	92,07	2.761.953,00	0,13
XS2587351706	5.1500 % General Motors Financial Co., Inc. GBP MTN 23/26	GBP	2.000,0 %	100,11	2.393.717,68	0,11
XS2384288747	1.5500 % General Motors Financial Co., Inc. GBP Notes 21/27	GBP	2.000,0 %	92,41	2.209.632,25	0,10
XS2404642923	0.8750 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 21/29	EUR	50,0 %	91,75	45.875,18	0,00
US36264FAM32	3.6250 % Halem U.S. Capital LLC USD Notes 22/32	USD	13.800,0 %	91,93	11.718.491,93	0,53
US42824CBV00	5.0000 % Hewlett Packard Enterprise Co. USD Notes 24/34	USD	3.110,0 %	97,80	2.809.463,63	0,13
XS2999658649	3.4500 % International Business Machines Corp. EUR Notes 25/37	EUR	8.050,0 %	96,04	7.730.825,55	0,35
XS2999659456	3.8000 % International Business Machines Corp. EUR Notes 25/45	EUR	3.500,0 %	93,91	3.286.983,70	0,15
US46647PCE43	3.3280 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 21/52	USD	31.100,0 %	69,68	20.016.638,15	0,90
XS2643673952	4.5000 % Nasdaq, Inc. EUR Notes 23/32	EUR	4.750,0 %	106,00	5.035.167,20	0,23
US63111XAL55	6.1000 % Nasdaq, Inc. USD Notes 23/63	USD	1.150,0 %	101,88	1.082.202,01	0,05
XS2434710872	1.0540 % National Grid North America, Inc. EUR MTN 22/31	EUR	1.800,0 %	88,00	1.584.085,50	0,07
XS2947149444	3.7240 % National Grid North America, Inc. EUR MTN 24/34	EUR	11.000,0 %	98,49	10.833.945,10	0,49
XS2894931588	4.0610 % National Grid North America, Inc. EUR MTN 24/36	EUR	5.550,0 %	99,40	5.516.721,09	0,25
US74340XCXN93	5.0000 % Prologis LP USD Notes 24/35	USD	26.760,0 %	99,61	24.619.620,11	1,11
US80282KBQ85	5.7410 % Santander Holdings USA, Inc. USD FLR-Notes 25/31	USD	26.000,0 %	101,03	24.261.358,61	1,10
US857477CS03	6.4500 % State Street Corp. USD FLR-Notes 25/un-defined	USD	27.500,0 %	100,23	25.457.801,46	1,15
US871607AE70	5.1500 % Synopsys, Inc. USD Notes 25/35	USD	5.540,0 %	101,16	5.176.188,87	0,23
XS2997535062	3.5000 % T-Mobile USA, Inc. EUR Notes 25/37	EUR	8.050,0 %	95,43	7.682.236,56	0,35
XS2655865546	3.8500 % Toyota Motor Credit Corp. EUR MTN 23/30	EUR	8.950,0 %	103,62	9.274.226,28	0,42
XS2857918804	3.6250 % Toyota Motor Credit Corp. EUR MTN 24/31	EUR	4.000,0 %	101,99	4.079.789,20	0,18
US92556VAE65	3.8500 % Viatris, Inc. USD Notes 21/40	USD	15.500,0 %	73,48	10.519.702,28	0,48
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					151.126.989,44	6,83
Obligations					151.126.989,44	6,83
France					35.487.374,51	1,60
US09659W3A04	5.7860 % BNP Paribas SA USD FLR-Notes 25/33	USD	33.980,0 %	102,51	32.172.543,06	1,45
US83368RBD35	2.8890 % Societe Generale SA USD FLR-Notes 21/32	USD	4.150,0 %	86,48	3.314.831,45	0,15
Italie					44.210.365,14	2,00
US46115HBV87	8.2480 % Intesa Sanpaolo SpA USD FLR-Notes 22/33	USD	41.500,0 %	115,34	44.210.365,14	2,00
Espagne					8.829.968,36	0,40
US12803RAH75	6.0370 % CaixaBank SA USD FLR-Notes 24/35	USD	9.200,0 %	103,91	8.829.968,36	0,40
Suisse					10.047.995,49	0,45
US902613BM90	5.3790 % UBS Group AG USD FLR-Notes 24/45	USD	11.300,0 %	96,27	10.047.995,49	0,45
États-Unis					52.551.285,94	2,38
US901928AA97	5.7400 % 200 Park Funding Trust USD Notes 25/55	USD	11.400,0 %	98,34	10.354.658,91	0,47
US55354GAL41	3.8750 % MSCI, Inc. USD Notes 20/31	USD	16.000,0 %	93,05	13.750.932,83	0,62

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US64952WFM01	5.3500 % New York Life Global Funding USD Notes 25/35	USD	30.050,0 %	102,48	28.445.694,20	1,29
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.120.756.379,85	95,82
Dépôts auprès d'établissements financiers					90.850.168,58	4,11
Dépôts à vue					90.850.168,58	4,11
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			59.796.044,68	2,71
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			31.054.123,90	1,40
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					90.850.168,58	4,11

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				405.120,04	0,02
Opérations à terme				405.120,04	0,02
Achat de contrats à terme obligataires				549.862,54	0,03
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ctr	4.481 EUR	107,05	620.125,00	0,03
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	205 USD	103,59	110.947,54	0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ctr	54 EUR	119,74	-355.320,00	-0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ctr	1.187 EUR	118,06	174.110,00	0,01
Vente de contrats à terme obligataires				-144.742,50	-0,01
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	-1.147 EUR	129,23	740.660,00	0,03
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ctr	-147 GBP	91,90	105.450,60	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-1.160 USD	111,20	-653.063,76	-0,03
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-1.649 USD	114,03	-612.408,23	-0,03
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-253 USD	108,19	-159.418,04	-0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-152 USD	117,09	50.599,25	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-270 USD	121,81	383.437,68	0,02
Produits dérivés négociés de gré à gré				2.558.708,72	0,11
Opérations de change à terme				1.380.876,74	0,06
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-55.340,12		214,77	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-2.666.622,35		-44.097,83	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-6.872,04		-193,55	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2025	GBP	-32.700.000,00		-11.890,61	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2025	USD	-438.600.000,00		1.436.843,96	0,06
Contrats de swap				1.177.831,98	0,05
Swaps de défaut de crédit				1.177.831,98	0,05
Partie garantie				1.177.831,98	0,05
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2030	EUR	151.650.000,00		1.177.831,98	0,05
Investissements en produits dérivés				2.963.828,76	0,13
Actif/passif net circulant				-1.299.472,84	-0,06
Actif net du Compartiment				2.213.270.904,35	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P MR7/ISIN: LU2014481076	93,79	94,05	86,47
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A12 GG8/ISIN: LU1149865930	99,13	100,72	92,53
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A12 FR7/ISIN: LU1145633407	108,22	107,41	96,72
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A BED/ISIN: LU1328248510	100,80	100,21	90,51
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A12 FR5/ISIN: LU1145632938	996,34	1.012,78	930,22
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A12 FR6/ISIN: LU1145633233	1.082,08	1.071,27	959,45
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2H 6J9/ISIN: LU1706852453	947,51	964,74	886,17
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A BT3/ISIN: LU1331159357	1.078,97	1.068,41	957,28
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P K56/ISIN: LU2002383623	1.037,94	1.026,85	918,39
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GD1/ISIN: LU2849614636	1.013,38	1.017,76	--
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A12 GG7/ISIN: LU1149865690	99,41	101,20	92,96
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUM/ISIN: LU1173936078	112,51	111,43	99,88
- Catégorie R2 (EUR) (distribution)	WKN: A2J P51/ISIN: LU1851368099	98,17	99,35	91,26
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A12 EP1/ISIN: LU1136108591	995,16	1.014,68	931,84
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A12 EQG/ISIN: LU1136108757	1.086,56	1.074,73	960,82
- Catégorie WT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 42B/ISIN: LU2179888883	1.029,67	1.018,05	909,48
- Catégorie WT7 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E Y0R/ISIN: LU2711057385	1.122,55	1.109,61	--
- Catégorie W (H2-JPY) (distribution)	WKN: A2P 8CY/ISIN: LU2201879264	157.740,31	162.832,52	166.063,74
Actions en circulation		5.099.697	9.057.046	9.774.473
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P MR7/ISIN: LU2014481076	26.372	22.857	29.000
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A12 GG8/ISIN: LU1149865930	443.848	415.223	238.673
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A12 FR7/ISIN: LU1145633407	2.468.127	6.561.145	3.080.446
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A BED/ISIN: LU1328248510	107.476	121.875	4.036.306
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A12 FR5/ISIN: LU1145632938	10.227	16.904	16.877
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A12 FR6/ISIN: LU1145633233	112.923	114.565	96.328
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2H 6J9/ISIN: LU1706852453	61.671	57.956	30.412
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A BT3/ISIN: LU1331159357	32.716	39.966	41.837
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P K56/ISIN: LU2002383623	76.586	74.507	71.807
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GD1/ISIN: LU2849614636	1	1	--
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A12 GG7/ISIN: LU1149865690	62.384	69.946	108.724
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUM/ISIN: LU1173936078	250.203	269.696	500.594
- Catégorie R2 (EUR) (distribution)	WKN: A2J P51/ISIN: LU1851368099	42	1.836	4.892
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A12 EP1/ISIN: LU1136108591	304.111	295.971	346.877
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A12 EQG/ISIN: LU1136108757	409.887	369.965	478.525
- Catégorie WT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 42B/ISIN: LU2179888883	238.891	116.368	690.205
- Catégorie WT7 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E Y0R/ISIN: LU2711057385	494.225	508.259	--
- Catégorie W (H2-JPY) (distribution)	WKN: A2P 8CY/ISIN: LU2201879264	7	7	2.943
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		2.213,3	2.493,7	2.403,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations États-Unis	19,26
Obligations France	18,86
Obligations Pays-Bas	12,51
Obligations Luxembourg	7,62
Obligations Italie	7,56
Obligations Espagne	6,98
Obligations Royaume-Uni	5,77
Obligations Allemagne	5,29
Obligations Belgique	2,45
Obligations Irlande	2,05
Actions États-Unis	0,55
Obligations autres pays	6,92
Autres éléments de l'actif net	4,18
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	39.697.884,28
- contrats de swap	734.036,07
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	1.483.030,65
- taux d'intérêt négatif	-9.680,62
Dividendes	827.406,50
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	5.699,94
Total des produits	42.738.376,82
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-5.524.034,23
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-219.457,00
Commission forfaitaire	-5.889.717,12
Autres frais	-18.230,06
Total des dépenses	-11.651.438,41
Résultat net/perte nette	31.086.938,41
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	3.041.142,68
- opérations à terme sur instruments financiers	8.505.666,42
- opérations de change à terme	-14.094.104,83
- opérations de change	13.687.908,28
- contrats de swap	-208.012,81
Plus-/moins-values nettes réalisées	42.019.538,15
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-19.021.353,58
- opérations à terme sur instruments financiers	149.978,36
- opérations de change à terme	10.052,74
- opérations de change	-131.095,43
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	1.420.731,10
Produit total	24.447.851,34

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 2.125.529.823,51)	2.120.756.379,85
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	90.850.168,58
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	29.759.559,31
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	698.091,52
- opérations sur valeurs mobilières	10.025.493,33
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	2.185.330,07
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	1.177.831,98
- opérations de change à terme	1.437.058,73
Total de l'actif	2.256.889.913,37
Dettes bancaires	-1.303.932,42
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	-12.841.385,13
Intérêts dus sur contrats de swap	-252.750,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-399.349,53
- opérations sur valeurs mobilières	-25.937.779,84
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.047.420,08
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-1.780.210,03
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-56.181,99
Total du passif	-43.619.009,02
Actif net du Compartiment	2.213.270.904,35

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	2.493.721.507,28
Souscriptions	558.129.268,51
Rachats	-850.309.341,96
Distribution	-12.718.380,82
Produit total	24.447.851,34
Actif net du Compartiment à la fin de la période	2.213.270.904,35

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	9.057.047
- émises	1.234.370
- rachetées	-5.191.720
- à la fin de la période considérée	5.099.697

Allianz Euro Government Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					412.848.165,61	98,44
Obligations					412.848.165,61	98,44
Australie					2.914.524,60	0,69
XS1191309720	0.8750 % National Australia Bank Ltd. EUR MTN 15/27	EUR	3.000,0 %	97,15	2.914.524,60	0,69
Autriche					8.556.621,45	2,04
AT0000A04967	4.1500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 07/37	EUR	5.000,0 %	109,33	5.466.584,50	1,30
AT0000A2WSC8	0.9000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	3.500,0 %	88,29	3.090.036,95	0,74
Belgique					18.951.022,47	4,52
BE0390128917	3.8750 % FLUVIUS System Operator CV EUR MTN 24/34	EUR	1.100,0 %	101,68	1.118.519,38	0,27
BE0000320292	4.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	600,0 %	107,11	642.683,94	0,15
BE0000331406	3.7500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	6.500,0 %	99,74	6.483.229,35	1,55
BE0000344532	1.4500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	2.000,0 %	80,63	1.612.639,80	0,38
BE0000346552	1.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	2.500,0 %	88,02	2.200.375,00	0,53
BE0000347568	0.9000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	5.000,0 %	93,90	4.695.100,00	1,12
BE0000349580	0.1000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	2.500,0 %	87,94	2.198.475,00	0,52
Canada					5.594.209,15	1,33
XS2607350985	3.3750 % Bank of Montreal EUR Notes 23/26	EUR	2.500,0 %	101,36	2.534.023,75	0,60
XS2613159719	3.2500 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR MTN 23/28	EUR	3.000,0 %	102,01	3.060.185,40	0,73
Croatie					2.764.637,96	0,66
XS2190201983	1.5000 % Croatia Government International Bonds EUR Bonds 20/31	EUR	1.000,0 %	91,76	917.622,50	0,22
XS2636439684	4.0000 % Croatia Government International Bonds EUR Bonds 23/35	EUR	800,0 %	105,10	840.828,56	0,20
XS2783084218	3.3750 % Croatia Government International Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	1.000,0 %	100,62	1.006.186,90	0,24
Finlande					6.273.908,50	1,50
FI4000278551	0.5000 % Finland Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	2.000,0 %	96,10	1.921.900,00	0,46
FI4000441878	0.0000 % Finland Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2030	EUR	5.000,0 %	87,04	4.352.008,50	1,04
France					79.697.273,76	19,00
FR001400FJM4	3.0000 % Arkea Home Loans SFH SA EUR MTN 23/27	EUR	5.000,0 %	101,19	5.059.449,00	1,21
FR001400N5B5	3.5000 % Banque Stellantis France SACA EUR MTN 24/27	EUR	1.400,0 %	101,38	1.419.382,72	0,34
FR0010070060	4.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 04/35	EUR	4.000,0 %	111,45	4.458.079,60	1,06
FR0010171975	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 05/55	EUR	2.000,0 %	99,07	1.981.439,80	0,47
FR0010371401	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 06/38	EUR	4.000,0 %	103,93	4.157.239,60	0,99
FR0011461037	3.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 13/45	EUR	2.500,0 %	91,59	2.289.874,75	0,55

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0011883966	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 14/30	EUR	5.000,0 %	99,00	4.950.199,50	1,18
FR0012993103	1.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/31	EUR	12.500,0 %	92,37	11.546.748,75	2,75
FR0013257524	2.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/48	EUR	2.500,0 %	71,18	1.779.399,75	0,42
FR0013313582	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/34	EUR	3.500,0 %	84,05	2.941.644,65	0,70
FR0013515806	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 20/40	EUR	9.750,0 %	63,04	6.146.301,53	1,47
FR0014009O62	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/38	EUR	9.750,0 %	75,30	7.341.749,03	1,75
FR001400HI98	2.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/29	EUR	2.500,0 %	100,84	2.520.950,00	0,60
FR001400FTH3	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/54	EUR	3.000,0 %	82,36	2.470.679,70	0,59
FR001400QMF9	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/34	EUR	10.500,0 %	97,08	10.193.923,95	2,43
FR001400WYO4	3.6000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 25/42	EUR	1.600,0 %	97,48	1.559.735,68	0,37
FR0014003513	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2027	EUR	5.000,0 %	96,06	4.803.050,00	1,15
FR0013451507	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	2.500,0 %	88,61	2.215.174,75	0,53
FR001400H4K7	3.7000 % Societe Des Grands Projets EPIC EUR MTN 23/53	EUR	2.000,0 %	93,11	1.862.251,00	0,44
Allemagne					65.162.252,28	15,54
DE000BU25018	2.4000 % Bundesobligation EUR Bonds 23/28 S.188	EUR	7.000,0 %	100,93	7.065.380,00	1,68
DE000BU25026	2.1000 % Bundesobligation EUR Bonds 24/29 S.189	EUR	1.500,0 %	99,69	1.495.305,00	0,36
DE0001135432	3.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 10/42	EUR	1.000,0 %	103,28	1.032.779,90	0,25
DE0001102622	2.1000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/29	EUR	5.500,0 %	99,38	5.465.845,00	1,30
DE0001102598	1.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/38	EUR	2.500,0 %	79,46	1.986.624,75	0,47
DE0001102614	1.8000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/53	EUR	4.000,0 %	76,38	3.055.239,60	0,73
DE000BU27006	2.4000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/30	EUR	6.250,0 %	100,30	6.268.999,38	1,50
DE000BU2Z007	2.3000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/33	EUR	7.000,0 %	98,33	6.883.449,30	1,64
DE000BU3Z005	2.3000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/33	EUR	3.000,0 %	98,47	2.953.950,00	0,70
DE0001030757	1.8000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/53	EUR	8.000,0 %	76,47	6.117.680,00	1,46
DE000BU2D012	2.9000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 25/56	EUR	500,0 %	96,38	481.914,95	0,12
DE0001102408	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	2.000,0 %	97,43	1.948.560,00	0,46
DE0001102507	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	6.750,0 %	88,65	5.983.875,00	1,43
DE0001102549	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	6.000,0 %	73,54	4.412.399,40	1,05
DE000BU22072	2.0000 % Bundesschatzanweisungen EUR Bonds 24/26	EUR	7.500,0 %	100,00	7.500.225,00	1,79
DE000BU22080	2.2000 % Bundesschatzanweisungen EUR Bonds 25/27	EUR	2.500,0 %	100,40	2.510.025,00	0,60

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Islande					3.699.242,80	0,88
XS2293755125	0.0000 % Iceland Government International Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2028	EUR	4.000,0 %	92,48	3.699.242,80	0,88
Italie					103.661.574,07	24,72
IT0005532574	3.8750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR Notes 23/29	EUR	1.200,0 %	103,71	1.244.478,36	0,30
IT0005580094	3.5000 % Italy Buoni Poliennali del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	2.500,0 %	102,07	2.551.627,75	0,61
IT0004923998	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	5.000,0 %	106,08	5.304.249,50	1,26
IT0005240830	2.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	6.000,0 %	100,12	6.007.140,00	1,43
IT0005274805	2.0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	15.000,0 %	99,65	14.948.100,00	3,56
IT0005365165	3.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	4.000,0 %	101,27	4.050.879,60	0,97
IT0005383309	1.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	5.000,0 %	93,01	4.650.549,50	1,11
IT0005377152	3.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	1.500,0 %	88,73	1.330.889,85	0,32
IT0005421703	1.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/41	EUR	5.250,0 %	72,62	3.812.549,48	0,91
IT0005403396	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	4.500,0 %	90,14	4.056.524,55	0,97
IT0005445306	0.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/28	EUR	2.000,0 %	93,88	1.877.559,80	0,45
IT0005467482	0.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/29	EUR	2.000,0 %	92,16	1.843.239,80	0,44
IT0005438004	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	500,0 %	63,52	317.579,95	0,08
IT0005495731	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/29	EUR	6.000,0 %	100,56	6.033.390,00	1,44
IT0005494239	2.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/32	EUR	10.000,0 %	94,14	9.413.500,00	2,24
IT0005518128	4.4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/33	EUR	3.000,0 %	106,62	3.198.682,50	0,76
IT0005496770	3.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/38	EUR	9.000,0 %	92,53	8.328.075,30	1,98
IT0005530032	4.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/43	EUR	4.800,0 %	102,05	4.898.558,40	1,17
IT0005534141	4.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/53	EUR	2.000,0 %	100,04	2.000.719,80	0,48
IT0005599904	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	2.500,0 %	102,63	2.565.742,25	0,61
IT0005584849	3.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/29	EUR	13.000,0 %	102,33	13.303.418,70	3,17
IT0005596470	4.0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/37	EUR	1.900,0 %	101,27	1.924.118,98	0,46
Nouvelle-Zélande					2.433.869,50	0,58
XS2459053943	0.8950 % ANZ New Zealand International Ltd. EUR Notes 22/27	EUR	2.500,0 %	97,35	2.433.869,50	0,58
Portugal					13.400.481,00	3,19
PTOTEXOE0024	1.9500 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 19/29	EUR	7.500,0 %	98,37	7.377.975,00	1,76
PTOTEOE0028	0.4750 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 20/30	EUR	2.500,0 %	89,51	2.237.800,00	0,53
PTOTE3OE0025	3.6250 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 24/54	EUR	4.000,0 %	94,62	3.784.706,00	0,90

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Slovaquie					2.404.016,80	0,57
SK4120013400	2.0000 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 17/47 S.233	EUR	2.000,0 %	69,80	1.396.045,00	0,33
SK4000019857	1.0000 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 21/51 S.243	EUR	2.000,0 %	50,40	1.007.971,80	0,24
Slovénie					911.821,70	0,22
SI0002103552	3.1250 % Slovenia Government Bonds EUR Bonds 15/45	EUR	1.000,0 %	91,18	911.821,70	0,22
Espagne					75.098.507,12	17,91
XS2708407015	3.8000 % Instituto de Credito Oficial EUR MTN 23/29	EUR	4.400,0 %	104,47	4.596.486,84	1,10
XS2838987506	3.0500 % Instituto de Credito Oficial EUR MTN 24/29	EUR	1.850,0 %	101,77	1.882.659,53	0,45
ES00000127Z9	1.9500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	7.500,0 %	99,88	7.491.075,00	1,79
ES0000012B39	1.4000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	2.500,0 %	97,38	2.434.425,00	0,58
ES0000012B47	2.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/48	EUR	4.300,0 %	81,11	3.487.901,57	0,83
ES0000012E51	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	15.500,0 %	96,01	14.881.703,45	3,55
ES0000012F43	0.6000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	5.000,0 %	91,53	4.576.749,50	1,09
ES0000012G34	1.2500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 20/30	EUR	8.000,0 %	92,44	7.395.199,20	1,76
ES0000012H41	0.1000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	6.000,0 %	85,11	5.106.419,40	1,22
ES0000012I32	0.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	7.250,0 %	85,96	6.232.099,28	1,49
ES0000012J07	1.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/42	EUR	3.500,0 %	64,81	2.268.349,65	0,54
ES0000012K20	0.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	2.500,0 %	85,89	2.147.325,00	0,51
ES0000012K61	2.5500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	2.000,0 %	97,02	1.940.385,00	0,46
ES0000012K46	1.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/52	EUR	3.000,0 %	64,93	1.947.839,70	0,46
ES0000012L78	3.5500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	5.000,0 %	102,98	5.148.851,00	1,23
ES0000012L60	3.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/39	EUR	3.000,0 %	102,31	3.069.389,70	0,73
ES0000012M93	4.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/54	EUR	500,0 %	98,33	491.648,30	0,12
Supranational					1.448.175,00	0,35
EU000A285VM2	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2035	EUR	2.000,0 %	72,41	1.448.175,00	0,35
Suisse					1.202.407,50	0,29
CH1414003462	3.2500 % UBS Group AG EUR FLR-MTN 25/34	EUR	1.250,0 %	96,19	1.202.407,50	0,29
Pays-Bas					18.673.619,95	4,45
XS2626691906	4.6250 % de Volksbank NV EUR MTN 23/27	EUR	3.500,0 %	104,06	3.641.925,70	0,87
NL0013552060	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/40	EUR	5.000,0 %	69,43	3.471.699,50	0,83
NL0015002F72	2.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 25/35	EUR	2.500,0 %	96,42	2.410.609,75	0,57
NL0015031501	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2027	EUR	500,0 %	96,49	482.435,00	0,11
NL0014555419	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	5.000,0 %	88,01	4.400.550,00	1,05

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
NL00150006U0	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	5.000,0 %	85,33	4.266.400,00	1,02
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					412.848.165,61	98,44
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.201.466,44	0,53
Dépôts à vue					2.201.466,44	0,53
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.753.367,34	0,42
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			448.099,10	0,11
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.201.466,44	0,53

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				19.120,00	0,00
Opérations à terme				19.120,00	0,00
Achat de contrats à terme obligataires				19.120,00	0,00
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	150 EUR	129,23	-6.880,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ctr	100 EUR	118,06	26.000,00	0,00
Investissements en produits dérivés				19.120,00	0,00
Actif/passif net circulant		EUR		4.329.311,38	1,03
Actif net du Compartiment		EUR		419.398.063,43	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation) WKN: A2P FF3/ISIN: LU1961091706	43,65	44,05	40,27
- Catégorie I2 (EUR) (distribution) WKN: A2P KK7/ISIN: LU1992136876	41,72	42,77	39,57
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2P PAF/ISIN: LU2034161138	86,08	86,97	79,71
Actions en circulation	9.195.195	9.602.902	11.203.714
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation) WKN: A2P FF3/ISIN: LU1961091706	64.484	98.560	109.560
- Catégorie I2 (EUR) (distribution) WKN: A2P KK7/ISIN: LU1992136876	8.326.151	8.403.851	8.887.251
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2P PAF/ISIN: LU2034161138	804.560	1.100.491	2.206.903
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	419,4	459,5	532,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
2026	4,93
2027	11,61
2028	4,32
2029	18,18
2030	11,09
2031	7,31
2032	3,95
2033	4,86
2034	3,64
2035	2,18
2037	2,14
2038	5,19
2040	2,62
2045	2,40
2053	3,11
Autres échéances	10,91
Autres actifs nets	1,56
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	4.395.815,63
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	20.391,94
- taux d'intérêt négatif	-591,15
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	4.415.616,42
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-36.881,06
Commission forfaitaire	-1.203.271,32
Autres frais	-3.572,44
Total des dépenses	-1.243.724,82
Résultat net/perte nette	3.171.891,60
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.789.870,73
- opérations à terme sur instruments financiers	-341.940,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	0,00
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	1.040.080,87
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-5.077.325,38
- opérations à terme sur instruments financiers	-141.380,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-4.178.624,51

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	412.848.165,61
(Valeur d'acquisition EUR 437.086.906,15)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	2.201.466,44
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	4.165.004,53
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	402.199,20
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	26.000,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	419.642.835,78
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-32.470,11
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-205.422,24
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-6.880,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-244.772,35
Actif net du Compartiment	419.398.063,43

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	459.494.773,48
Souscriptions	57.067.293,31
Rachats	-88.027.633,03
Distribution	-4.957.745,82
Produit total	-4.178.624,51
Actif net du Compartiment à la fin de la période	419.398.063,43

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	9.602.902
- émises	737.812
- rachetées	-1.145.519
- à la fin de la période considérée	9.195.195

Allianz Euro High Yield Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					113.803.399,55	95,93
Obligations					113.803.399,55	95,93
Autriche					2.206.189,11	1,86
XS2819840120	7.2500 % BAWAG Group AG EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	400,0 %	102,36	409.431,92	0,34
XS2619047728	9.3750 % Benteler International AG EUR Notes 23/28	EUR	200,0 %	105,01	210.022,14	0,18
AT0000A3CTX2	7.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	400,0 %	104,37	417.494,04	0,35
XS3017017990	4.5000 % Sappi Papier Holding GmbH EUR Notes 25/32	EUR	450,0 %	99,27	446.712,98	0,38
AT000B122270	5.7500 % Volksbank Wien AG EUR FLR-Notes 24/34	EUR	700,0 %	103,22	722.528,03	0,61
Belgique					902.717,97	0,76
BE6342251038	5.8500 % Elia Group SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	200,0 %	104,32	208.634,12	0,17
BE6362174417	5.2500 % Ontex Group NV EUR Notes 25/30	EUR	100,0 %	101,10	101.104,57	0,09
BE0390158245	4.7500 % Proximus SADP EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	600,0 %	98,83	592.979,28	0,50
Bulgarie					236.115,00	0,20
XS2367164576	2.4500 % Bulgarian Energy Holding EAD EUR Notes 21/28	EUR	250,0 %	94,45	236.115,00	0,20
Finlande					714.520,59	0,60
XS2347397437	3.6250 % Citycon Oyi EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	350,0 %	92,81	324.843,75	0,27
XS2830463118	7.8750 % Citycon Oyi EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	400,0 %	97,42	389.676,84	0,33
France					22.741.385,53	19,17
FR001400L5X1	7.2500 % Accor SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	600,0 %	110,22	661.327,68	0,56
FR001400SCF6	4.8750 % Accor SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	101,24	202.483,40	0,17
XS2342910689	4.2500 % Afflelou SAS EUR Notes 21/26	EUR	100,0 %	100,00	99.997,17	0,08
XS2864442376	6.0000 % Afflelou SAS EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	103,49	310.482,75	0,26
XS2950589437	9.0000 % Atos SE EUR FLR-Notes 24/29	EUR	400,0 %	107,83	431.325,00	0,36
XS2690055996	7.0000 % Banijay Entertainment SAS EUR Notes 23/29	EUR	250,0 %	104,65	261.631,25	0,22
XS2831585786	6.5000 % Bertrand Franchise Finance EUR Notes 24/30	EUR	250,0 %	102,82	257.041,15	0,22
FR001400XJP0	5.8750 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 25/undefined	EUR	500,0 %	96,52	482.582,30	0,41
XS2730661100	4.7500 % Crown European SA Holdings EUR Notes 23/29	EUR	200,0 %	102,94	205.887,06	0,17
XS2351382473	2.2500 % Derichebourg SA EUR Notes 21/28	EUR	300,0 %	95,34	286.030,80	0,24
FR001400EFQ6	7.5000 % Electricite de France SA EUR FLR-MTN 22/undefined	EUR	200,0 %	109,76	219.524,42	0,18
FR001400SMT6	1.0000 % Electricite de France SA EUR FLR-MTN 24/99	EUR	1.000,0 %	101,62	1.016.188,60	0,86
FR001400SMS8	1.0000 % Electricite de France SA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	200,0 %	100,94	201.873,24	0,17
FR0013534336	3.3750 % Electricite de France SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0 %	92,31	738.519,44	0,62
FR0013510179	2.8750 % ELO SACA EUR MTN 20/26	EUR	300,0 %	98,14	294.427,50	0,25
FR0013524865	3.2500 % ELO SACA EUR MTN 20/27	EUR	300,0 %	95,20	285.604,50	0,24
FR001400EHH1	4.8750 % ELO SACA EUR MTN 22/28	EUR	100,0 %	89,73	89.733,86	0,08
FR001400PIA0	5.8750 % ELO SACA EUR MTN 24/28	EUR	200,0 %	94,75	189.498,66	0,16
XS2778270772	6.0000 % Fnac Darty SA EUR Notes 24/29	EUR	150,0 %	104,47	156.697,70	0,13
XS3022166493	4.7500 % Fnac Darty SA EUR Notes 25/32	EUR	300,0 %	99,73	299.199,81	0,25
XS2081474046	2.3750 % Forvia SE EUR Notes 19/27	EUR	400,0 %	95,93	383.725,16	0,32
XS2209344543	3.7500 % Forvia SE EUR Notes 20/28	EUR	250,0 %	96,61	241.526,58	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2405483301	2.7500 % Forvia SE EUR Notes 21/27	EUR	350,0 %	97,05	339.678,40	0,29
XS2774391580	5.1250 % Forvia SE EUR Notes 24/29	EUR	600,0 %	98,19	589.166,04	0,50
FR0128838390	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2025	EUR	2.120,0 %	99,90	2.117.976,67	1,79
FR0128838408	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2025	EUR	270,0 %	99,82	269.520,86	0,23
XS2761223127	6.7500 % Goldstory EUR Notes 24/30	EUR	900,0 %	103,35	930.193,56	0,78
XS2918553855	4.8750 % Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	102,27	204.541,98	0,17
XS2397781944	5.6250 % Iliad Holding SAS EUR Notes 21/28	EUR	750,0 %	101,88	764.093,10	0,64
XS2810807094	6.8750 % Iliad Holding SAS EUR Notes 24/31	EUR	950,0 %	105,50	1.002.206,49	0,84
FR001400PRQ7	5.3750 % Iliad SA EUR Notes 24/31	EUR	300,0 %	104,52	313.551,36	0,26
XS2971567560	5.0000 % Kapla Holding SAS EUR Notes 25/31	EUR	250,0 %	100,08	250.205,48	0,21
XS1975716595	4.5000 % Loxam SAS EUR Notes 19/27	EUR	450,0 %	99,78	448.994,25	0,38
XS2982117694	4.2500 % Loxam SAS EUR Notes 25/30	EUR	500,0 %	99,39	496.966,80	0,42
XS2810278163	7.0000 % Mobilux Finance SAS EUR Notes 24/30	EUR	550,0 %	103,87	571.305,19	0,48
XS2992020037	4.7500 % OVH Groupe SAS EUR Notes 25/31	EUR	350,0 %	99,29	347.519,94	0,29
XS2712525109	7.2500 % Paprec Holding SA EUR Notes 23/29	EUR	400,0 %	105,31	421.248,12	0,36
FR001400QY14	5.5000 % RCI Banque SA EUR FLR-MTN 24/34	EUR	400,0 %	104,34	417.376,44	0,35
FR001400U3Q9	5.4940 % Roquette Freres SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	99,85	199.698,94	0,17
FR001400UM87	6.0000 % SCOR SE EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	600,0 %	98,63	591.762,24	0,50
XS2895496680	4.5000 % Seche Environnement SACA EUR Notes 25/30	EUR	500,0 %	100,43	502.129,80	0,42
XS2234516164	2.6250 % SNF Group SACA EUR Notes 20/29	EUR	200,0 %	95,58	191.150,46	0,16
XS3021201887	4.5000 % SNF Group SACA EUR Notes 25/32	EUR	1.250,0 %	100,02	1.250.210,25	1,06
XS2532478430	7.2500 % Tereos Finance Groupe I SA EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	103,54	103.541,92	0,09
XS2838492101	5.8750 % Tereos Finance Groupe I SA EUR Notes 24/30	EUR	300,0 %	102,57	307.721,79	0,26
XS2967912887	5.7500 % Tereos Finance Groupe I SA EUR Notes 25/31	EUR	500,0 %	101,06	505.319,80	0,43
FR001400PAJ8	4.5000 % Valeo SE EUR MTN 24/30	EUR	300,0 %	98,04	294.131,10	0,25
FR00140007L3	2.5000 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0 %	93,76	281.280,51	0,24
FR001400KKC3	5.9930 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	600,0 %	106,44	638.637,48	0,54
XS2324372270	7.7500 % Viridien EUR Notes 21/27	EUR	450,0 %	102,00	459.012,51	0,39
XS3023943692	8.5000 % Viridien EUR Notes 25/30	EUR	600,0 %	102,82	616.936,02	0,52
Allemagne					7.194.304,77	6,06
XS2911131253	6.0000 % APCOA Group GmbH EUR Notes 24/31	EUR	550,0 %	99,98	549.895,94	0,46
XS2919072962	10.0000 % ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH EUR Notes 24/29	EUR	350,0 %	101,29	354.531,35	0,30
XS2618867159	7.5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH EUR Notes 23/30	EUR	400,0 %	92,93	371.724,60	0,31
DE000CZ45W81	6.5000 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 22/32	EUR	300,0 %	107,17	321.498,33	0,27
DE000CZ45WB5	7.8750 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	200,0 %	108,76	217.513,18	0,18
XS2792575453	6.3750 % CT Investment GmbH EUR Notes 24/30	EUR	450,0 %	102,37	460.645,34	0,39
DE000A4DE982	7.1250 % Deutsche Bank AG EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	200,0 %	98,55	197.098,16	0,16
XS2965681633	5.2500 % Deutsche Lufthansa AG EUR FLR-Notes 25/55	EUR	500,0 %	99,79	498.942,25	0,42
XS2910536452	5.2500 % Fressnapf Holding SE EUR Notes 24/31	EUR	125,0 %	100,37	125.459,21	0,11
XS2615562274	6.7500 % Gruenthal GmbH EUR Notes 23/30	EUR	300,0 %	104,14	312.424,41	0,26
XS2951378434	4.6250 % Gruenthal GmbH EUR Notes 24/31	EUR	550,0 %	97,03	533.641,41	0,45
XS2649707846	9.3750 % HT Troplast GmbH EUR Notes 23/28	EUR	250,0 %	104,43	261.081,88	0,22
XS2810867742	6.5000 % Mahle GmbH EUR Notes 24/31	EUR	300,0 %	99,06	297.167,52	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2811764120	7.7500 % Motel One GmbH EUR Notes 24/31	EUR	700,0 %	107,18	750.280,16	0,63
DE000A383CQ2	5.1250 % ProGroup AG EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	98,89	197.788,54	0,17
DE000A383CE8	5.3750 % ProGroup AG EUR Notes 24/31	EUR	200,0 %	97,74	195.488,32	0,17
XS2921539883	10.2500 % Takko Fashion GmbH EUR Notes 24/30	EUR	300,0 %	107,06	321.178,44	0,27
XS2932084507	5.3750 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH EUR Notes 24/29	EUR	250,0 %	101,55	253.867,85	0,22
XS2262961076	2.7500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 20/27	EUR	700,0 %	95,51	668.598,98	0,56
XS2582404724	5.7500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 23/26	EUR	300,0 %	101,83	305.478,90	0,26
Gibraltar					597.781,26	0,50
XS2498543102	7.5580 % 888 Acquisitions Ltd. EUR Notes 22/27	EUR	600,0 %	99,63	597.781,26	0,50
Grèce					1.682.089,04	1,42
XS2640904319	6.8750 % Alpha Bank SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	250,0 %	110,75	276.870,73	0,23
XS2307437629	5.5000 % Alpha Services and Holdings SA EUR FLR-Notes 21/31	EUR	300,0 %	101,77	305.317,50	0,26
XS2805274326	1.0000 % Alpha Services and Holdings SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	250,0 %	104,89	262.234,90	0,22
XS2987792269	1.0000 % Eurobank Ergasias Services & Holdings SA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	150,0 %	98,16	147.235,32	0,13
XS2790334184	5.8750 % National Bank of Greece EUR FLR-MTN 24/35	EUR	650,0 %	106,22	690.430,59	0,58
Guernesey					236.202,99	0,20
XS2809868446	6.2500 % Globalworth Real Estate Investments Ltd. EUR MTN 24/30	EUR	235,0 %	100,51	236.202,99	0,20
Irlande					1.173.242,22	0,99
XS2898168443	6.3750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	400,0 %	101,21	404.839,24	0,34
XS2849598417	5.7500 % eircom Finance EUR Notes 24/29	EUR	450,0 %	103,23	464.544,23	0,39
XS2903463987	5.3750 % Perrigo Finance Unlimited Co. EUR Notes 24/32	EUR	300,0 %	101,29	303.858,75	0,26
Italie					12.591.894,18	10,62
XS2830327446	5.0000 % A2A SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	600,0 %	101,70	610.193,22	0,51
XS2927492798	5.0000 % Almagora-The Italian Innovation Co. SpA EUR Notes 24/30	EUR	700,0 %	101,36	709.512,72	0,60
XS2228919739	8.5000 % Banca Monte dei Paschi di Siena SpA EUR FLR-Notes 20/30	EUR	350,0 %	102,11	357.400,75	0,30
XS2031926731	10.5000 % Banca Monte dei Paschi di Siena SpA EUR MTN 19/29	EUR	200,0 %	124,27	248.547,30	0,21
XS2781410712	5.5050 % Banca Popolare di Sondrio SpA EUR FLR-Notes 24/34	EUR	300,0 %	105,79	317.379,33	0,27
XS2229021261	5.0000 % Banco BPM SpA EUR FLR-Notes 20/30	EUR	400,0 %	100,66	402.623,00	0,34
IT0005604803	7.2500 % Banco BPM SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	250,0 %	105,43	263.584,73	0,22
XS2433828071	3.8750 % BPER Banca SpA EUR FLR-MTN 22/32	EUR	200,0 %	100,25	200.491,88	0,17
IT0005579492	8.3750 % BPER Banca SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	300,0 %	108,33	324.996,27	0,27
XS2904660755	6.5000 % Bubbles Bidco SpA EUR Notes 24/31	EUR	700,0 %	100,37	702.616,95	0,59
XS2999576080	7.0000 % doValue SpA EUR Notes 25/30	EUR	200,0 %	103,82	207.641,42	0,18
XS2975137618	4.2500 % Enel SpA EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	200,0 %	98,92	197.837,22	0,17
XS2975137964	4.5000 % Enel SpA EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	400,0 %	97,29	389.143,48	0,33
XS2988687682	8.6250 % Engineering SpA EUR Notes 25/30	EUR	250,0 %	103,47	258.678,75	0,22
XS2804500069	3.6250 % Fibercop SpA EUR MTN 24/26	EUR	680,0 %	100,14	680.978,93	0,57
XS2804500226	2.3750 % Fibercop SpA EUR MTN 24/27	EUR	400,0 %	96,13	384.515,00	0,32
XS2804501208	1.6250 % Fibercop SpA EUR MTN 24/29	EUR	150,0 %	90,48	135.716,48	0,11
XS2397352662	4.7500 % Iccrea Banca SpA EUR FLR-MTN 21/32	EUR	200,0 %	101,69	203.370,02	0,17
XS3016383294	4.2170 % Intesa Sanpaolo Assicurazioni SpA EUR Notes 25/35	EUR	200,0 %	97,68	195.355,74	0,16
XS2939329996	4.2710 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 24/36	EUR	250,0 %	99,34	248.343,90	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2824056522	7.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	400,0 %	104,78	419.105,08	0,35
XS2582788100	10.0000 % Italmatch Chemicals SpA EUR Notes 23/28	EUR	300,0 %	104,83	314.484,36	0,27
XS2389112736	4.6250 % Itelyum Regeneration SpA EUR Notes 21/26	EUR	300,0 %	100,77	302.308,92	0,25
XS2824643220	5.3750 % Lottomatica Group SpA EUR Notes 24/30	EUR	250,0 %	103,11	257.764,28	0,22
XS2864439158	4.5000 % Mundys SpA EUR MTN 24/30	EUR	250,0 %	102,46	256.160,93	0,22
XS2797353401	7.1250 % Neopharmed Gentili SpA EUR Notes 24/30	EUR	350,0 %	104,44	365.525,41	0,31
XS2332589972	1.6250 % Nexi SpA EUR Notes 21/26	EUR	250,0 %	98,50	246.251,80	0,21
XS2804499973	2.8750 % Optics Bidco SpA EUR MTN 24/26	EUR	346,0 %	99,29	343.537,28	0,29
XS2804500812	7.8750 % Optics Bidco SpA EUR Notes 24/28	EUR	300,0 %	110,23	330.704,40	0,28
XS2353073161	2.6250 % Poste Italiane SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	93,67	187.337,52	0,16
XS3005193183	9.0000 % Rekeep SpA EUR Notes 25/29	EUR	150,0 %	98,88	148.323,38	0,12
XS1982819994	2.7500 % Telecom Italia SpA EUR MTN 19/25	EUR	350,0 %	99,99	349.966,61	0,29
XS2637954582	7.8750 % Telecom Italia SpA EUR Notes 23/28	EUR	200,0 %	111,87	223.745,56	0,19
XS2581393134	6.8750 % Telecom Italia SpA EUR Notes 23/28	EUR	350,0 %	107,83	377.421,63	0,32
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	150,0 %	101,89	152.830,61	0,13
XS2121441856	3.8750 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	300,0 %	97,05	291.161,31	0,25
IT0005580102	5.3750 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/34	EUR	300,0 %	105,34	316.021,92	0,27
IT0005611758	6.5000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	400,0 %	102,44	409.767,64	0,35
XS2830945452	5.3750 % Webuild SpA EUR Notes 24/29	EUR	250,0 %	104,22	260.548,45	0,22
Japon					1.996.372,58	1,68
XS2332889778	4.2500 % Rakuten Group, Inc. EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	550,0 %	94,08	517.454,52	0,44
XS1684385161	3.1250 % SoftBank Group Corp. EUR Notes 17/25	EUR	400,0 %	99,70	398.809,60	0,33
XS1684385591	4.0000 % SoftBank Group Corp. EUR Notes 17/29	EUR	550,0 %	96,70	531.843,13	0,45
XS1793255941	5.0000 % SoftBank Group Corp. EUR Notes 18/28	EUR	400,0 %	101,34	405.350,68	0,34
XS2361255057	3.3750 % SoftBank Group Corp. EUR Notes 21/29	EUR	150,0 %	95,28	142.914,65	0,12
Jersey					614.148,00	0,52
XS2765406371	6.8750 % Ardonagh Finco Ltd. EUR Notes 24/31	EUR	600,0 %	102,36	614.148,00	0,52
Lettonie					674.235,00	0,57
XS2800678224	14.5000 % Air Baltic Corp. EUR Notes 24/29	EUR	600,0 %	112,37	674.235,00	0,57
Luxembourg					9.230.965,98	7,78
XS2900445375	6.3750 % AccorInvest Group SA EUR Notes 24/29	EUR	700,0 %	103,40	723.792,02	0,61
XS2926264529	5.5000 % AccorInvest Group SA EUR Notes 24/31	EUR	200,0 %	99,40	198.797,00	0,17
XS2860457071	4.8000 % Aroundtown SA EUR MTN 24/29	EUR	100,0 %	103,38	103.382,65	0,09
XS2388186996	4.5000 % Cirsa Finance International SARL EUR Notes 21/27	EUR	500,0 %	100,00	499.996,75	0,42
XS2550380104	10.3750 % Cirsa Finance International SARL EUR Notes 22/27	EUR	450,0 %	105,65	475.421,90	0,40
XS2649695736	7.8750 % Cirsa Finance International SARL EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	104,75	104.754,54	0,09
XS2760863329	6.5000 % Cirsa Finance International SARL EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	104,14	104.135,99	0,09
XS1982704824	4.8750 % CPI Property Group SA EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	750,0 %	96,78	725.884,80	0,61
XS2290533020	3.7500 % CPI Property Group SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	450,0 %	86,37	388.643,99	0,33
XS2290544068	1.5000 % CPI Property Group SA EUR MTN 21/31	EUR	600,0 %	79,04	474.210,72	0,40
XS2432162654	1.7500 % CPI Property Group SA EUR MTN 22/30	EUR	250,0 %	83,08	207.704,00	0,17
XS2904791774	6.0000 % CPI Property Group SA EUR MTN 24/32	EUR	300,0 %	99,59	298.762,05	0,25
XS2623489627	8.5000 % Dana Financing Luxembourg SARL EUR Notes 23/31	EUR	600,0 %	108,01	648.051,90	0,55
XS2734938249	7.8750 % Ephios Subco 3 SARL EUR Notes 23/31	EUR	800,0 %	106,84	854.710,96	0,72
XS2340137343	5.2500 % Herens Midco SARL EUR Notes 21/29	EUR	200,0 %	80,30	160.606,86	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2985311518	4.5000 % Matterhorn Telecom SA EUR Notes 25/30	EUR	400,0 %	100,20	400.802,76	0,34
XS2615006470	8.7500 % Monitchem HoldCo 3 SA EUR Notes 23/28	EUR	700,0 %	100,82	705.737,69	0,59
XS2623257503	7.3750 % Motion Finco SARL EUR Notes 23/30	EUR	250,0 %	99,71	249.265,58	0,21
XS2834242435	6.0000 % PLT VII Finance SARL EUR Notes 24/31	EUR	350,0 %	103,03	360.605,49	0,30
XS2854303729	6.7500 % Rossini SARL EUR Notes 24/29	EUR	400,0 %	104,76	419.046,76	0,35
BE6300371273	3.5000 % Telenet Finance Luxembourg Notes SARL EUR Notes 17/28	EUR	700,0 %	97,75	684.256,72	0,58
XS2663653140	6.5000 % Vivion Investments SARL EUR MTN 23/29	EUR	453,4 %	97,58	442.394,85	0,37
Mexique					1.396.320,13	1,18
XS1172951508	2.7500 % Petroleos Mexicanos EUR MTN 15/27	EUR	500,0 %	92,95	464.762,50	0,39
XS1568888777	4.8750 % Petroleos Mexicanos EUR MTN 17/28	EUR	300,0 %	95,28	285.837,24	0,24
XS1824424706	4.7500 % Petroleos Mexicanos EUR Notes 18/29	EUR	700,0 %	92,25	645.720,39	0,55
Norvège					491.889,96	0,41
XS2708134023	7.8620 % Var Energi ASA EUR FLR-Notes 23/83	EUR	450,0 %	109,31	491.889,96	0,41
Pologne					511.467,85	0,43
XS2914001750	6.1250 % MLP Group SA EUR Notes 24/29	EUR	500,0 %	102,29	511.467,85	0,43
Portugal					4.197.791,17	3,54
PTBCPGOM0067	4.0000 % Banco Comercial Português SA EUR FLR-MTN 21/32	EUR	300,0 %	100,94	302.805,99	0,26
PTBCPKOM0004	8.1250 % Banco Comercial Portugues SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	600,0 %	107,49	644.945,52	0,54
PTEDP4OM0025	5.9430 % EDP SA EUR FLR-MTN 23/83	EUR	400,0 %	105,61	422.459,92	0,36
PTEDPZOM0011	4.7500 % EDP SA EUR FLR-MTN 24/54	EUR	800,0 %	101,49	811.891,84	0,68
PTEDPXOM0021	1.5000 % EDP SA EUR FLR-Notes 21/82	EUR	300,0 %	96,40	289.200,51	0,24
PTEDPSOM0002	4.6250 % EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	300,0 %	100,78	302.327,22	0,26
PTNOBLOM0001	9.8750 % Novo Banco SA EUR FLR-Notes 23/33	EUR	600,0 %	118,18	709.050,18	0,60
PTTAPFOM0003	5.1250 % Transportes Aereos Portugueses SA EUR Notes 24/29	EUR	700,0 %	102,16	715.109,99	0,60
Roumanie					250.423,40	0,21
XS2908597433	5.1250 % Banca Transilvania SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	250,0 %	100,17	250.423,40	0,21
Slovénie					213.008,42	0,18
XS2750306511	6.8750 % Nova Ljubljanska Banka EUR FLR-MTN 24/34	EUR	200,0 %	106,50	213.008,42	0,18
Espagne					4.895.283,31	4,12
ES0265936064	4.6250 % Abanca Corp. Bancaria SA EUR FLR-MTN 24/36	EUR	200,0 %	99,84	199.684,08	0,17
ES0865936019	6.0000 % Abanca Corp. Bancaria SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	101,06	202.117,70	0,17
XS2332590632	5.2500 % Banco de Credito Social Cooperativo SA EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0 %	101,46	202.921,12	0,17
XS2588884481	6.0000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 23/33	EUR	200,0 %	106,41	212.820,12	0,18
XS2471862040	9.3750 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	200,0 %	112,25	224.497,12	0,19
XS2286011528	2.5000 % Banco de Sabadell SA EUR MTN 21/31	EUR	400,0 %	99,19	396.752,64	0,34
XS2817323749	7.0000 % Banco Santander SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	400,0 %	105,14	420.568,12	0,35
ES0840609046	8.2500 % CaixaBank SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	400,0 %	110,20	440.800,44	0,37
XS1551726810	2.8750 % Cellnex Telecom SA EUR MTN 17/25	EUR	200,0 %	100,01	200.010,28	0,17
XS2805351843	7.5000 % Grifols SA EUR Notes 24/30	EUR	400,0 %	104,68	418.702,56	0,35
ES0844251019	9.1250 % Ibercaja Banco SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	200,0 %	109,28	218.561,22	0,18
XS2240463674	4.0000 % Lorca Telecom Bondco SA EUR Notes 20/27	EUR	1.250,0 %	99,93	1.249.144,50	1,05

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
XS2406737036	2.3740 % Naturgy Finance Iberia SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	97,72	195.438,04	0,17
ES0280907041	5.5000 % Unicaja Banco SA EUR FLR-MTN 24/34	EUR	300,0 %	104,42	313.265,37	0,26
Supranational					839.314,73	0,71
XS2342057143	3.6250 % Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp Via Atlas Luxco 4 SARL EUR Notes 21/28	EUR	750,0 %	95,07	713.041,58	0,60
XS2310511717	3.0000 % Ardagh Metal Packaging Finance LLC Via Ardagh Metal Packaging Finance PLC EUR Notes 21/29	EUR	150,0 %	84,18	126.273,15	0,11
Suède					4.096.752,75	3,45
XS2842976875	6.2500 % Assemblin Caverion Group AB EUR Notes 24/30	EUR	500,0 %	102,67	513.329,10	0,43
XS2380124227	1.0000 % Castellum AB EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	97,02	194.040,00	0,16
XS2305362951	2.8730 % Fastighets AB Balder EUR FLR-Notes 21/81	EUR	150,0 %	97,85	146.779,07	0,12
XS2125121769	3.3750 % Heimstaden Bostad AB EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0 %	96,61	579.641,76	0,49
XS2357357768	3.0000 % Heimstaden Bostad AB EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	150,0 %	90,39	135.587,39	0,12
XS2930588657	1.0000 % Heimstaden Bostad AB EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	150,0 %	98,29	147.430,64	0,12
XS2204842384	3.8750 % Verisure Holding AB EUR Notes 20/26	EUR	450,0 %	99,79	449.047,26	0,38
XS2289588837	3.2500 % Verisure Holding AB EUR Notes 21/27	EUR	250,0 %	98,81	247.021,65	0,21
XS2541437583	9.2500 % Verisure Holding AB EUR Notes 22/27	EUR	280,0 %	104,96	293.896,93	0,25
XS2581647091	7.1250 % Verisure Holding AB EUR Notes 23/28	EUR	800,0 %	103,71	829.657,20	0,70
XS2816753979	5.5000 % Verisure Holding AB EUR Notes 24/30	EUR	350,0 %	102,71	359.485,95	0,30
XS2287912450	5.2500 % Verisure Midholding AB EUR Notes 21/29	EUR	200,0 %	100,42	200.835,80	0,17
Pays-Bas					17.654.548,97	14,89
XS2937255193	4.8700 % Abertis Infraestructuras Finance BV EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	800,0 %	100,51	804.110,56	0,68
XS2282606578	2.6250 % Abertis Infraestructuras Finance BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0 %	97,71	97.707,26	0,08
XS1693822634	4.7500 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	500,0 %	98,65	493.237,15	0,42
XS2774944008	6.8750 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	104,61	209.211,80	0,18
XS2980761956	6.1250 % Achmea BV EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	200,0 %	97,63	195.269,68	0,16
XS2790191303	6.6250 % ASR Nederland NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	300,0 %	103,06	309.176,79	0,26
XS2806449190	5.7500 % Boels Topholding EUR Notes 24/30	EUR	450,0 %	102,57	461.576,70	0,39
XS2310411090	1.6250 % Citycon Treasury BV EUR MTN 21/28	EUR	250,0 %	92,12	230.310,53	0,19
XS2778383898	6.5000 % Citycon Treasury BV EUR MTN 24/29	EUR	200,0 %	106,56	213.128,50	0,18
XS2956850189	5.0000 % Citycon Treasury BV EUR MTN 24/30	EUR	150,0 %	100,44	150.659,30	0,13
XS2353416386	3.5000 % Energizer Gamma Acquisition BV EUR Notes 21/29	EUR	250,0 %	93,98	234.940,00	0,20
XS2893175625	4.2500 % IGT Lottery Holdings BV EUR Notes 24/30	EUR	200,0 %	100,60	201.191,88	0,17
XS2631198863	8.0000 % IPD 3 BV EUR Notes 23/28	EUR	400,0 %	104,81	419.258,68	0,35
XS2913056797	1.0000 % Koninklijke FrieslandCampina NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	330,0 %	100,22	330.727,32	0,28
XS2602037629	6.3750 % NN Group NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	250,0 %	103,99	259.969,25	0,22
XS2417090789	3.7500 % Odido Holding BV EUR Notes 21/29	EUR	562,0 %	97,31	546.870,17	0,46
XS2825597656	5.2500 % OI European Group BV EUR Notes 24/29	EUR	400,0 %	100,86	403.422,92	0,34
XS2856820704	4.8750 % Phoenix PIB Dutch Finance BV EUR Notes 24/29	EUR	600,0 %	102,49	614.930,88	0,52
XS2848642984	5.1250 % Q-Park Holding I BV EUR Notes 24/30	EUR	400,0 %	101,67	406.672,96	0,34

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2826718087	4.8750 % Saipem Finance International BV EUR MTN 24/30	EUR	400,0 %	103,64	414.578,36	0,35
XS2758100296	10.0000 % Summer BidCo BV EUR Notes 24/29	EUR	5,5 %	102,74	5.686,67	0,00
XS1629969327	3.8750 % Sunrise HoldCo IV BV EUR Notes 17/29	EUR	500,0 %	96,28	481.391,25	0,41
XS2462605671	7.1250 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	500,0 %	109,56	547.821,00	0,46
XS2582389156	6.1350 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	600,0 %	106,23	637.374,00	0,54
XS2646608401	6.7500 % Telefónica Europe BV EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	900,0 %	110,11	990.982,80	0,84
XS2755535577	5.7522 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	500,0 %	104,04	520.205,75	0,44
XS2207430120	2.3740 % TenneT Holding BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0 %	99,30	496.483,95	0,42
XS2783649176	4.8750 % TenneT Holding BV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	350,0 %	102,10	357.333,06	0,30
XS2592804434	7.3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV EUR Notes 23/29	EUR	1.000,0 %	112,03	1.120.337,20	0,95
XS1211044075	1.8750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV EUR Notes 15/27	EUR	600,0 %	96,63	579.760,50	0,49
XS1439749364	1.6250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV EUR Notes 16/28	EUR	350,0 %	92,78	324.745,16	0,27
XS2406607171	4.3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV EUR Notes 21/30	EUR	750,0 %	100,21	751.542,60	0,63
XS2034068432	3.7500 % Trivium Packaging Finance BV EUR Notes 19/26	EUR	200,0 %	98,95	197.891,26	0,17
XS2434783911	5.2500 % United Group BV EUR Notes 22/30	EUR	400,0 %	98,15	392.580,00	0,33
XS2758078930	6.7500 % United Group BV EUR Notes 24/31	EUR	400,0 %	101,91	407.628,32	0,34
XS2848926239	6.8750 % Upfield BV EUR Notes 24/29	EUR	800,0 %	101,79	814.287,36	0,69
XS2272845798	2.8750 % VZ Vendor Financing II BV EUR Notes 20/29	EUR	200,0 %	89,92	179.839,58	0,15
XS2286041947	3.0000 % Wintershall Dea Finance 2 BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0 %	93,19	465.958,35	0,39
XS2681541327	6.1250 % ZF Europe Finance BV EUR MTN 23/29	EUR	200,0 %	101,12	202.231,62	0,17
XS2010039894	3.0000 % ZF Europe Finance BV EUR Notes 19/29	EUR	200,0 %	88,53	177.051,34	0,15
XS2914769299	6.1250 % Ziggo Bond Co. BV EUR Notes 24/32	EUR	600,0 %	95,06	570.348,66	0,48
XS2116386132	3.3750 % Ziggo Co. BV EUR Notes 20/30	EUR	500,0 %	87,22	436.117,85	0,37
Royaume-Uni					7.614.715,32	6,42
XS2615937187	7.2500 % Allwyn Entertainment Financing UK PLC EUR Notes 23/30	EUR	450,0 %	105,46	474.579,86	0,40
XS2857868942	6.6250 % Amber Finco PLC EUR Notes 24/29	EUR	550,0 %	104,23	573.259,45	0,48
XS2794589403	5.1250 % British Telecommunications PLC EUR FLR-MTN 24/54	EUR	250,0 %	102,50	256.252,28	0,22
XS2119468572	1.8740 % British Telecommunications PLC EUR FLR-Notes 20/80	EUR	100,0 %	99,30	99.299,80	0,08
XS2587558474	6.6250 % INEOS Finance PLC EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	102,88	102.882,04	0,09
XS2762276967	6.3750 % INEOS Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	850,0 %	102,70	872.929,77	0,74
XS2719090636	8.5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC EUR Notes 23/29	EUR	950,0 %	105,24	999.758,82	0,84
XS2051904733	2.3750 % International Game Technology PLC EUR Notes 19/28	EUR	200,0 %	96,75	193.498,50	0,16
XS2906227785	7.2500 % OEG Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	750,0 %	103,43	775.718,78	0,65
XS2696090286	8.2500 % Pinnacle Bidco PLC EUR Notes 23/28	EUR	150,0 %	105,37	158.056,38	0,13
XS2805249641	7.3750 % Synthomer PLC EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	101,21	303.634,08	0,26
XS2331728126	3.7500 % TI Automotive Finance PLC EUR Notes 21/29	EUR	100,0 %	100,20	100.204,23	0,09
XS2189766970	3.7500 % Virgin Media Finance PLC EUR Notes 20/30	EUR	450,0 %	90,08	405.344,88	0,34

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
XS2796600307	5.6250 % Vmed O2 UK Financing I PLC EUR Notes 24/32	EUR	750,0 %	99,37	745.251,45	0,63
XS2630490717	6.5000 % Vodafone Group PLC EUR FLR-MTN 23/84	EUR	700,0 %	108,22	757.547,35	0,64
XS2225204010	3.0000 % Vodafone Group PLC EUR FLR-Notes 20/80	EUR	350,0 %	93,35	326.736,20	0,28
XS2225157424	2.6250 % Vodafone Group PLC EUR FLR-Notes 20/80	EUR	100,0 %	99,24	99.241,37	0,08
XS2859406139	6.7500 % Zegona Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	350,0 %	105,86	370.520,08	0,31
États-Unis					8.849.719,32	7,46
XS2205083749	3.8750 % Avantor Funding, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	600,0 %	99,25	595.470,00	0,50
XS2688529135	5.7500 % Coty, Inc. EUR Notes 23/28	EUR	300,0 %	103,45	310.346,73	0,26
XS1612542826	0.8750 % General Electric Co. EUR Notes 17/25	EUR	4.400,0 %	99,76	4.389.442,20	3,70
XS2189947505	2.8750 % IQVIA, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	750,0 %	96,67	725.000,63	0,61
XS2628988730	9.6250 % Olympus Water US Holding Corp. EUR Notes 23/28	EUR	750,0 %	104,69	785.156,25	0,66
XS2332250708	2.8750 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV EUR Notes 21/28	EUR	250,0 %	95,49	238.714,38	0,20
XS2854277626	6.5000 % RAY Financing LLC EUR Notes 24/31	EUR	700,0 %	102,88	720.147,75	0,61
XS2181577268	2.2500 % Silgan Holdings, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	400,0 %	95,00	379.980,00	0,32
XS2123970167	0.2500 % VF Corp. EUR Notes 20/28	EUR	200,0 %	89,00	178.000,00	0,15
XS2123970241	0.6250 % VF Corp. EUR Notes 20/32	EUR	700,0 %	75,35	527.461,38	0,45
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					289.757,78	0,40
Obligations					289.757,78	0,40
France					289.757,78	0,24
US92023RAA86	7.5000 % Vallourec USD Notes 24/32	USD	300,0 %	104,57	289.757,78	0,24
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					890.755,19	0,40
Obligations					890.755,19	0,40
Allemagne					254.040,63	0,21
XS2920589699	5.6250 % Nidda Healthcare Holding GmbH EUR Notes 24/30	EUR	250,0 %	101,62	254.040,63	0,21
Luxembourg					445.385,70	0,19
XS2799493825	1.0000 % Arountown Finance SARL EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	500,0 %	89,08	445.385,70	0,38
Pays-Bas					191.328,86	0,16
XS3004202811	1.0000 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	200,0 %	95,66	191.328,86	0,16
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					114.983.912,52	96,73
Dépôts auprès d'établissements financiers					650.039,94	0,55
Dépôts à vue					650.039,94	0,55
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			650.039,94	0,55
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					650.039,94	0,55

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				27.642,16	0,02
Opérations de change à terme				8.469,76	0,01
Sold CHF / Bought EUR - 30 Apr 2025	CHF	-449.008,39		1.167,46	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 30 Apr 2025	EUR	-934.064,92		810,28	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold EUR / Bought PLN - 30 Apr 2025	EUR	-3.042.380,00		10.065,31	0,01
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025	EUR	-4.170.915,80		-4.970,50	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 30 Apr 2025	GBP	-50,90		-0,16	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 30 Apr 2025	PLN	-65.643,66		-53,92	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-122.047,15		-150,67	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2025	USD	-325.000,00		1.601,96	0,00
Contrats de swap				19.172,40	0,01
Swaps de défaut de crédit				19.172,40	0,01
Partie garantie				19.172,40	0,01
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2030	EUR	3.800.000,00		19.172,40	0,01
Investissements en produits dérivés				27.642,16	0,02
Actif/passif net circulant	EUR			2.974.860,91	2,70
Actif net du Compartiment	EUR			118.636.455,53	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P MR9/ISIN: LU2014481233	108,56	107,10	97,46
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0X 78X/ISIN: LU0482909818	112,51	114,47	105,46
- Catégorie AM (EUR) (distribution)	WKN: A1K CWS/ISIN: LU0889221072	9,10	9,03	8,34
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R CLA/ISIN: LU0482909909	186,18	181,83	162,28
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2D VWC/ISIN: LU1657048275	987,68	1.007,76	928,08
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R CLB/ISIN: LU0482910402	2.038,31	1.984,69	1.760,76
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QF5/ISIN: LU1479564103	1.287,37	1.253,51	1.112,06
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A1J 8ME/ISIN: LU0482910154	1.023,39	1.042,93	960,54
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 MUQ/ISIN: LU1173936409	98,79	100,75	92,80
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 6C2/ISIN: LU0976572031	1.514,95	1.472,90	1.302,80
- Catégorie AT (H2-PLN) (capitalisation)	WKN: A1C T9L/ISIN: LU0551719049	913,00	880,09	770,90
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A1K CWR/ISIN: LU0889220934	9,22	9,16	8,50
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B2Q/ISIN: LU2223788261	12,06	11,69	10,26
- Catégorie IM (H2-USD) (distribution)	WKN: A2Q B2S/ISIN: LU2223788428	976,13	967,30	891,75
Actions en circulation		1.432.408	1.976.804	1.926.013
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P MR9/ISIN: LU2014481233	3.989	12.056	11.526
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0X 78X/ISIN: LU0482909818	366.042	811.330	438.979
- Catégorie AM (EUR) (distribution)	WKN: A1K CWS/ISIN: LU0889221072	467.323	484.382	758.953
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R CLA/ISIN: LU0482909909	204.642	244.095	186.927
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2D VWC/ISIN: LU1657048275	4.853	4.857	4.873
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R CLB/ISIN: LU0482910402	987	840	1.407
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QF5/ISIN: LU1479564103	3.300	3.300	7.613
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A1J 8ME/ISIN: LU0482910154	471	12.221	514
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 MUQ/ISIN: LU1173936409	3.041	2.991	2.741
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 6C2/ISIN: LU0976572031	10.357	8.619	43.480

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie AT (H2-PLN) (capitalisation)	WKN: A1C T9L/ISIN: LU0551719049	13.997	15.220	19.941
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A1K CWR/ISIN: LU0889220934	317.458	330.806	420.083
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B2Q/ISIN: LU2223788261	34.867	45.033	28.962
- Catégorie IM (H2-USD) (distribution)	WKN: A2Q B2S/ISIN: LU2223788428	1.081	1.054	14
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		118,6	186,7	164,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	19,41
Pays-Bas	15,05
Italie	10,62
Luxembourg	7,97
États-Unis	7,46
Royaume-Uni	6,42
Allemagne	6,27
Espagne	4,12
Portugal	3,54
Suède	3,45
Autres pays	12,42
Autres éléments de l'actif net	3,27
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	3.715.615,92
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	2.691,40
- taux d'intérêt négatif	-560,13
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	340,69
Total des produits	3.718.087,88
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-15.932,37
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-25.381,90
Commission forfaitaire	-876.336,11
Autres frais	-1.412,10
Total des dépenses	-919.062,48
Résultat net/perte nette	2.799.025,40
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	5.442.239,66
- opérations à terme sur instruments financiers	-25.325,00
- opérations de change à terme	226.905,62
- opérations de change	5.104,10
- contrats de swap	-6.484,20
Plus-/moins-values nettes réalisées	8.441.465,58
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-4.340.020,77
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	30.261,92
- opérations de change	-314,46
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	19.172,40
Produit total	4.150.564,67

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 112.659.216,23)	114.983.912,52
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	650.039,94
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	2.110.674,75
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	136.934,46
- opérations sur valeurs mobilières	2.087.662,76
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	19.172,40
- opérations de change à terme	13.645,01
Total de l'actif	120.002.041,84
Dettes bancaires	-33.558,41
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	-311.434,20
Intérêts dus sur contrats de swap	-6.293,48
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-478.100,41
- opérations sur valeurs mobilières	-400.000,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-131.024,56
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-5.175,25
Total du passif	-1.365.586,31
Actif net du Compartiment	118.636.455,53

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	186.654.489,05
Souscriptions	19.872.931,75
Rachats	-89.546.126,79
Distribution	-2.495.403,15
Produit total	4.150.564,67
Actif net du Compartiment à la fin de la période	118.636.455,53

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.976.804
- émises	194.945
- rachetées	-739.341
- à la fin de la période considérée	1.432.408

Allianz Euro High Yield Defensive

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					44.753.235,14	96,52
Obligations					44.753.235,14	96,52
Autriche					105.011,07	0,23
XS2619047728	9.3750 % Benteler International AG EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	105,01	105.011,07	0,23
Belgique					710.545,39	1,53
BE6342251038	5.8500 % Elia Group SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	300,0 %	104,32	312.951,18	0,67
BE6362174417	5.2500 % Ontex Group NV EUR Notes 25/30	EUR	100,0 %	101,10	101.104,57	0,22
BE0390158245	4.7500 % Proximus SADP EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	300,0 %	98,83	296.489,64	0,64
Bulgarie					283.338,00	0,61
XS2367164576	2.4500 % Bulgarian Energy Holding EAD EUR Notes 21/28	EUR	300,0 %	94,45	283.338,00	0,61
Îles Caïmans					97.655,28	0,21
XS1634252628	3.6250 % UPCB Finance VII Ltd. EUR Notes 17/29	EUR	100,0 %	97,66	97.655,28	0,21
Finlande					858.265,67	1,85
XS2347397437	3.6250 % Citycon Oyj EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	600,0 %	92,81	556.875,00	1,20
XS2830463118	7.8750 % Citycon Oyj EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	97,42	97.419,21	0,21
FI4000571260	4.7500 % Finnair Oyj EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	101,99	203.971,46	0,44
France					10.942.441,62	23,60
FR001400L5X1	7.2500 % Accor SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	300,0 %	110,22	330.663,84	0,71
FR001400SCF6	4.8750 % Accor SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	300,0 %	101,24	303.725,10	0,66
XS2864442376	6.0000 % Afflelou SAS EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	103,49	103.494,25	0,22
XS2950589437	9.0000 % Atos SE EUR FLR-Notes 24/29	EUR	350,0 %	107,83	377.409,38	0,81
XS2831585786	6.5000 % Bertrand Franchise Finance SAS (RegS) EUR Notes 24/30	EUR	150,0 %	102,82	154.224,69	0,33
XS2730661100	4.7500 % Crown European Holdings SACA EUR Notes 23/29	EUR	100,0 %	102,94	102.943,53	0,22
XS2872799734	4.5000 % Crown European Holdings SACA EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	101,46	101.463,80	0,22
XS2351382473	2.2500 % Derichebourg SA EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	95,34	95.343,60	0,21
FR001400SMS8	1.0000 % Electricite de France SA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	400,0 %	100,94	403.746,48	0,87
FR001400SMT6	1.0000 % Electricite de France SA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	200,0 %	101,62	203.237,72	0,44
FR0013464922	3.0000 % Electricite de France SA EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0 %	97,29	389.172,00	0,84
FR0013510179	2.8750 % ELO SACA EUR MTN 20/26	EUR	100,0 %	98,14	98.142,50	0,21
FR0013524865	3.2500 % ELO SACA EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	95,20	190.403,00	0,41
FR001400EHH1	4.8750 % ELO SACA EUR MTN 22/28	EUR	100,0 %	89,73	89.733,86	0,19
XS2778270772	6.0000 % Fnac Darty SA EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	104,47	208.930,26	0,45
XS3022166493	4.7500 % Fnac Darty SA EUR Notes 25/32	EUR	100,0 %	99,73	99.733,27	0,22
XS2405483301	2.7500 % Forvia SE EUR Notes 21/27	EUR	200,0 %	97,05	194.101,94	0,42
XS2774391580	5.1250 % Forvia SE EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	98,19	196.388,68	0,42
FR0128838390	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2025	EUR	2.865,0 %	99,90	2.862.265,64	6,17
XS2761223127	6.7500 % Goldstory SAS EUR Notes 24/30	EUR	250,0 %	103,35	258.387,10	0,56
XS2385390724	0.6250 % Holding d'Infrastructures et des Metiers de l'Environnement EUR Notes 21/28	EUR	200,0 %	88,93	177.859,52	0,38
XS2943818059	5.3750 % Iliad Holding SASU EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	100,91	100.913,91	0,22
XS2810807094	6.8750 % Iliad Holding SASU EUR Notes 24/31	EUR	200,0 %	105,50	210.990,84	0,46
FR001400TL99	4.2500 % Iliad SA EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	100,73	100.730,63	0,22
FR001400PRQ7	5.3750 % Iliad SA EUR Notes 24/31	EUR	400,0 %	104,52	418.068,48	0,90
XS2971567560	5.0000 % Kapla Holding SAS EUR Notes 25/31	EUR	200,0 %	100,08	200.164,38	0,43

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2982117694	4.2500 % Loxam SAS EUR Notes 25/30	EUR	200,0 %	99,39	198.786,72	0,43
XS2810278163	7.0000 % Mobilux Finance SAS EUR Notes 24/30	EUR	300,0 %	103,87	311.621,01	0,67
XS2992020037	4.7500 % OVH Groupe SAS EUR Notes 25/31	EUR	100,0 %	99,29	99.291,41	0,21
XS2895496680	4.5000 % Seche Environnement SACA EUR Notes 25/30	EUR	200,0 %	100,43	200.851,92	0,43
XS3021201887	4.5000 % SNF Group SACA EUR Notes 25/32	EUR	550,0 %	100,02	550.092,51	1,19
XS2967912887	5.7500 % Tereos Finance Groupe I SA EUR Notes 25/31	EUR	300,0 %	101,06	303.191,88	0,65
FR001400L9Q7	5.8750 % Valeo SE EUR MTN 23/29	EUR	200,0 %	103,81	207.627,66	0,45
FR00140007L3	2.5000 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0 %	93,76	187.520,34	0,41
FR0014006IX6	2.0000 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	95,15	190.303,84	0,41
FR001400KKC3	5.9930 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	100,0 %	106,44	106.439,58	0,23
XS2324372270	7.7500 % Viridien EUR Notes 21/27	EUR	300,0 %	102,00	306.008,34	0,66
XS3023943692	8.5000 % Viridien EUR Notes 25/30	EUR	300,0 %	102,82	308.468,01	0,67
Allemagne					3.262.251,49	7,04
XS2911131253	6.0000 % APCOA Group GmbH EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	99,98	99.981,08	0,22
XS2919072962	10.0000 % ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	101,29	101.294,67	0,22
XS2112973107	3.5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH EUR Notes 20/27	EUR	200,0 %	95,94	191.883,64	0,41
XS2618867159	7.5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH EUR Notes 23/30	EUR	100,0 %	92,93	92.931,15	0,20
XS2792575453	6.3750 % CT Investment GmbH EUR Notes 24/30	EUR	200,0 %	102,37	204.731,26	0,44
XS2965681633	5.2500 % Deutsche Lufthansa AG EUR FLR-Notes 25/55	EUR	300,0 %	99,79	299.365,35	0,65
DE000A3E5WW4	1.3750 % Evonik Industries AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	100,0 %	96,32	96.322,11	0,21
XS2910536452	5.2500 % Fressnapf Holding SE EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	100,37	100.367,37	0,22
XS2615562274	6.7500 % Gruenthal GmbH EUR Notes 23/30	EUR	100,0 %	104,14	104.141,47	0,22
XS2649707846	9.3750 % HT Troplast GmbH EUR Notes 23/28	EUR	350,0 %	104,43	365.514,63	0,79
XS2341724172	2.3750 % Mahle GmbH EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	90,16	90.158,50	0,19
XS2810867742	6.5000 % Mahle GmbH EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	99,06	99.055,84	0,21
XS2811764120	7.7500 % Motel One GmbH/Muenchen EUR Notes 24/31	EUR	200,0 %	107,18	214.365,76	0,46
XS2920589699	5.6250 % Nidda Healthcare Holding GmbH EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	101,62	101.616,25	0,22
DE000A383CQ2	5.1250 % ProGroup AG EUR Notes 24/29	EUR	150,0 %	98,89	148.341,41	0,32
DE000A383CE8	5.3750 % ProGroup AG EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	97,74	97.744,16	0,21
XS2921539883	10.2500 % Takko Fashion GmbH EUR Notes 24/30	EUR	150,0 %	107,06	160.589,22	0,35
XS2262961076	2.7500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 20/27	EUR	300,0 %	95,51	286.542,42	0,62
XS2582404724	5.7500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 23/26	EUR	400,0 %	101,83	407.305,20	0,88
Gibraltar					348.705,74	0,75
XS2498543102	7.5580 % 888 Acquisitions Ltd. EUR Notes 22/27	EUR	350,0 %	99,63	348.705,74	0,75
Guernesey					141.721,79	0,31
XS2809868446	6.2500 % Globalworth Real Estate Investments Ltd. EUR MTN 24/30	EUR	141,0 %	100,51	141.721,79	0,31
Irlande					512.268,65	1,10
XS2849598417	5.7500 % eircom Finance DAC EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	103,23	309.696,15	0,67
XS2903463987	5.3750 % Perrigo Finance Unlimited Co. EUR Notes 24/32	EUR	200,0 %	101,29	202.572,50	0,43
Italie					3.554.928,72	7,67
XS2830327446	5.0000 % A2A SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	350,0 %	101,70	355.946,05	0,77
XS2927492798	5.0000 % Almoviva-The Italian Innovation Co. SpA EUR Notes 24/30	EUR	500,0 %	101,36	506.794,80	1,09
XS2904660755	6.5000 % Bubbles Bidco SpA EUR Notes 24/31	EUR	350,0 %	100,37	351.308,48	0,76

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2975137964	4.5000 % Enel SpA EUR FLR-Notes 25/undefined	EUR	200,0 %	97,29	194.571,74	0,42
XS2988687682	8.6250 % Engineering - Ingegneria Informatica - SpA EUR Notes 25/30	EUR	100,0 %	103,47	103.471,50	0,22
XS2804500812	7.8750 % Fibercop SpA EUR Notes 24/28	EUR	300,0 %	110,23	330.704,40	0,71
XS2389112736	4.6250 % Itelyum Regeneration SpA EUR Notes 21/26	EUR	200,0 %	100,77	201.539,28	0,44
XS2824643220	5.3750 % Lottomatica Group SpA EUR Notes 24/30	EUR	300,0 %	103,11	309.317,13	0,67
XS2797353401	7.1250 % Neopharmed Gentili SpA EUR Notes 24/30	EUR	150,0 %	104,44	156.653,75	0,34
XS2353073161	2.6250 % Poste Italiane SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	93,67	187.337,52	0,40
XS3005193183	9.0000 % Rekeep SpA EUR Notes 25/29	EUR	100,0 %	98,88	98.882,25	0,21
XS2581393134	6.8750 % Telecom Italia SpA EUR Notes 23/28	EUR	150,0 %	107,83	161.752,13	0,35
XS2437854487	2.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	300,0 %	95,99	287.972,70	0,62
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	101,89	101.887,07	0,22
XS2830945452	5.3750 % Webuild SpA EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	104,22	104.219,38	0,23
XS2922654418	4.8750 % Webuild SpA EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	102,57	102.570,54	0,22
Japon					376.330,56	0,81
XS2332889778	4.2500 % Rakuten Group, Inc. EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0 %	94,08	376.330,56	0,81
Lettonie					393.303,75	0,85
XS2800678224	14.5000 % Air Baltic Corp. SA EUR Notes 24/29	EUR	350,0 %	112,37	393.303,75	0,85
Luxembourg					4.611.522,18	9,95
XS2900445375	6.3750 % AccorInvest Group SA EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	103,40	103.398,86	0,22
XS2926264529	5.5000 % AccorInvest Group SA EUR Notes 24/31	EUR	200,0 %	99,40	198.797,00	0,43
XS2111944133	1.8750 % Arena Luxembourg Finance SARL EUR Notes 20/28	EUR	150,0 %	95,05	142.571,04	0,31
XS2799494120	7.1250 % Aroundtown Finance SARL EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	450,0 %	100,39	451.777,14	0,97
XS2799493825	1.0000 % Aroundtown Finance SARL EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	89,08	178.154,28	0,38
XS2388186996	4.5000 % Cirsia Finance International SARL EUR Notes 21/27	EUR	100,0 %	100,00	99.999,35	0,22
XS1982704824	4.8750 % CPI Property Group SA EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0 %	96,78	387.138,56	0,84
XS2290533020	3.7500 % CPI Property Group SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	250,0 %	86,37	215.913,33	0,47
XS2290544068	1.5000 % CPI Property Group SA EUR MTN 21/31	EUR	400,0 %	79,04	316.140,48	0,68
XS2432162654	1.7500 % CPI Property Group SA EUR MTN 22/30	EUR	250,0 %	83,08	207.704,00	0,45
XS2904791774	6.0000 % CPI Property Group SA EUR MTN 24/32	EUR	300,0 %	99,59	298.762,05	0,64
XS2623489627	8.5000 % Dana Financing Luxembourg SARL EUR Notes 23/31	EUR	250,0 %	108,01	270.021,63	0,58
XS2734938249	7.8750 % Ephios Subco 3 SARL EUR Notes 23/31	EUR	450,0 %	106,84	480.774,92	1,04
XS2985311518	4.5000 % Matterhorn Telecom SA EUR Notes 25/30	EUR	250,0 %	100,20	250.501,73	0,54
XS2615006470	8.7500 % Monitchem HoldCo 3 SA EUR Notes 23/28	EUR	400,0 %	100,82	403.278,68	0,87
XS2623257503	7.3750 % Motion Finco SARL EUR Notes 23/30	EUR	100,0 %	99,71	99.706,23	0,22
XS2834242435	6.0000 % PLT VII Finance SARL EUR Notes 24/31	EUR	200,0 %	103,03	206.060,28	0,44
XS2854303729	6.7500 % Rossini SARL EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	104,76	104.761,69	0,23
BE6300371273	3.5000 % Telenet Finance Luxembourg Notes SARL EUR Notes 17/28	EUR	100,0 %	97,75	97.750,96	0,21
XS2663653140	6.5000 % Vivion Investments SARL EUR MTN 23/29	EUR	100,8 %	97,58	98.309,97	0,21
Mexique					949.116,95	2,05
XS1057659838	3.7500 % Petroleos Mexicanos EUR MTN 14/26	EUR	200,0 %	97,99	195.984,24	0,42
XS1568888777	4.8750 % Petroleos Mexicanos EUR MTN 17/28	EUR	500,0 %	95,28	476.395,40	1,03
XS1824424706	4.7500 % Petroleos Mexicanos EUR Notes 18/29	EUR	300,0 %	92,25	276.737,31	0,60

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Norvège					546.544,40	1,18
XS2708134023	7.8620 % Var Energi ASA EUR FLR-Notes 23/83	EUR	500,0 %	109,31	546.544,40	1,18
Pologne					409.174,28	0,88
XS2914001750	6.1250 % MLP Group SA EUR Notes 24/29	EUR	400,0 %	102,29	409.174,28	0,88
Portugal					1.735.543,43	3,74
PTEDP4OM0025	5.9430 % EDP SA EUR FLR-MTN 23/83	EUR	200,0 %	105,61	211.229,96	0,45
PTEDPZOM0011	4.7500 % EDP SA EUR FLR-MTN 24/54	EUR	1.200,0 %	101,49	1.217.837,76	2,63
PTTAPFOM0003	5.1250 % Transportes Aereos Portugueses SA EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	102,16	306.475,71	0,66
Espagne					509.464,96	1,10
XS2805351843	7.5000 % Grifols SA EUR Notes 24/30	EUR	300,0 %	104,68	314.026,92	0,68
XS2406737036	2.3740 % Naturgy Finance Iberia SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	97,72	195.438,04	0,42
Supranational					650.497,97	1,40
XS2342057143	3.6250 % Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL EUR Notes 21/28	EUR	350,0 %	95,07	332.752,74	0,72
XS2310487074	2.0000 % Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC EUR Notes 21/28	EUR	350,0 %	90,78	317.745,23	0,68
Suède					1.115.775,48	2,41
XS2842976875	6.2500 % Assemblin Caverion Group AB EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	102,67	102.665,82	0,22
XS2380124227	1.0000 % Castellum AB EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	150,0 %	97,02	145.530,00	0,32
XS2305362951	2.8730 % Fastighets AB Balder EUR FLR-Notes 21/81	EUR	100,0 %	97,85	97.852,71	0,21
XS2125121769	3.3750 % Heimstaden Bostad AB EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0 %	96,61	289.820,88	0,63
XS2357357768	3.0000 % Heimstaden Bostad AB EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	90,39	180.783,18	0,39
XS2930588657	1.0000 % Heimstaden Bostad AB EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	98,29	98.287,09	0,21
XS2287912450	5.2500 % Verisure Midholding AB EUR Notes 21/29	EUR	200,0 %	100,42	200.835,80	0,43
Pays-Bas					6.266.554,26	13,51
XS2937255193	4.8700 % Abertis Infraestructuras Finance BV EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	500,0 %	100,51	502.569,10	1,08
XS2256949749	3.2480 % Abertis Infraestructuras Finance BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0 %	99,54	298.611,78	0,64
XS2806449190	5.7500 % Boels Topholding BV EUR Notes 24/30	EUR	250,0 %	102,57	256.431,50	0,55
XS2310411090	1.6250 % Citycon Treasury BV EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	92,12	92.124,21	0,20
XS2956850189	5.0000 % Citycon Treasury BV EUR MTN 24/30	EUR	100,0 %	100,44	100.439,53	0,22
XS1813579593	3.6250 % Darling Global Finance BV EUR Notes 18/26	EUR	100,0 %	99,65	99.654,87	0,21
XS2353416386	3.5000 % Energizer Gamma Acquisition BV EUR Notes 21/29	EUR	100,0 %	93,98	93.976,00	0,20
XS2848926239	6.8750 % Flora Food Management BV EUR Notes 24/29	EUR	500,0 %	101,79	508.929,60	1,10
XS2893175625	4.2500 % IGT Lottery Holdings BV EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	100,60	100.595,94	0,22
XS2825597656	5.2500 % OI European Group BV EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	100,86	302.567,19	0,65
XS2848642984	5.1250 % Q-Park Holding I BV EUR Notes 24/30	EUR	200,0 %	101,67	203.336,48	0,44
XS1629969327	3.8750 % Sunrise HoldCo IV BV EUR Notes 17/29	EUR	200,0 %	96,28	192.556,50	0,42
XS2056371334	2.8750 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0 %	98,01	196.026,50	0,42
XS2293060658	2.3760 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	92,43	184.860,34	0,40
XS2462605671	7.1250 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	100,0 %	109,56	109.564,20	0,24

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2646608401	6.7500 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	200,0 %	110,11	220.218,40	0,48
XS2582389156	6.1350 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	100,0 %	106,23	106.229,00	0,23
XS2755535577	5.7522 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	104,04	104.041,15	0,22
XS2783604742	4.6250 % TenneT Holding BV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	101,58	203.157,00	0,44
XS2783649176	4.8750 % TenneT Holding BV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	102,10	102.095,16	0,22
XS2406607171	4.3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV EUR Notes 21/30	EUR	650,0 %	100,21	651.336,92	1,40
XS2434783911	5.2500 % United Group BV EUR Notes 22/30	EUR	200,0 %	98,15	196.290,00	0,42
XS2758078930	6.7500 % United Group BV EUR Notes 24/31	EUR	150,0 %	101,91	152.860,62	0,33
XS2272845798	2.8750 % VZ Vendor Financing II BV EUR Notes 20/29	EUR	650,0 %	89,92	584.478,64	1,26
XS2286041947	3.0000 % Wintershall Dea Finance 2 BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0 %	93,19	465.958,35	1,01
XS2914769299	6.1250 % Ziggo Bond Co. BV EUR Notes 24/32	EUR	250,0 %	95,06	237.645,28	0,51
Royaume-Uni					4.260.088,73	9,19
XS2615937187	7.2500 % Allwyn Entertainment Financing U.K. PLC EUR Notes 23/30	EUR	150,0 %	105,46	158.193,29	0,34
XS2857868942	6.6250 % Amber Finco PLC EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	104,23	312.686,97	0,68
XS2794589403	5.1250 % British Telecommunications PLC EUR FLR-MTN 24/54	EUR	250,0 %	102,50	256.252,28	0,55
XS2929941503	5.6250 % California Buyer Ltd./Atlantica Sustainable Infrastructure PLC EUR Notes 24/32	EUR	150,0 %	101,53	152.297,87	0,33
XS2762276967	6.3750 % INEOS Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	250,0 %	102,70	256.744,05	0,55
XS2719090636	8.5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC EUR Notes 23/29	EUR	400,0 %	105,24	420.951,08	0,91
XS2010045511	2.1250 % NGG Finance PLC EUR FLR-Notes 19/82	EUR	200,0 %	96,68	193.361,34	0,42
XS2355604880	2.5000 % Nomad Foods Bondco PLC EUR Notes 21/28	EUR	350,0 %	95,79	335.270,64	0,72
XS2906227785	7.2500 % OEG Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	103,43	310.287,51	0,67
XS2696090286	8.2500 % Pinnacle Bidco PLC EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	105,37	105.370,92	0,23
XS2805249641	7.3750 % Synthomer PLC EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	101,21	101.211,36	0,22
XS2331728126	3.7500 % TI Automotive Finance PLC EUR Notes 21/29	EUR	100,0 %	100,20	100.204,23	0,22
XS2189766970	3.7500 % Virgin Media Finance PLC EUR Notes 20/30	EUR	500,0 %	90,08	450.383,20	0,97
XS2796600307	5.6250 % Vmed O2 UK Financing I PLC EUR Notes 24/32	EUR	400,0 %	99,37	397.467,44	0,86
XS2630490717	6.5000 % Vodafone Group PLC EUR FLR-MTN 23/84	EUR	250,0 %	108,22	270.552,63	0,58
XS2225204010	3.0000 % Vodafone Group PLC EUR FLR-Notes 20/80	EUR	300,0 %	93,35	280.059,60	0,60
XS2859406139	6.7500 % Zegona Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	150,0 %	105,86	158.794,32	0,34
États-Unis					2.112.184,77	4,55
XS2205083749	3.8750 % Avantor Funding, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	350,0 %	99,25	347.357,50	0,75
XS2367228058	3.3750 % Belden, Inc. EUR Notes 21/31	EUR	100,0 %	95,26	95.257,85	0,21
XS2189947505	2.8750 % IQVIA, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	350,0 %	96,67	338.333,63	0,73
XS2628988730	9.6250 % Olympus Water US Holding Corp. EUR Notes 23/28	EUR	300,0 %	104,69	314.062,50	0,68
XS2332250708	2.8750 % Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV EUR Notes 21/28	EUR	200,0 %	95,49	190.971,50	0,41
XS2854277626	6.5000 % RAY Financing LLC EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	102,88	102.878,25	0,22
XS2181577268	2.2500 % Silgan Holdings, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	300,0 %	95,00	284.985,00	0,61
XS2592659671	4.2500 % VF Corp. EUR MTN 23/29	EUR	100,0 %	99,26	99.256,23	0,21
XS2123970241	0.6250 % VF Corp. EUR Notes 20/32	EUR	450,0 %	75,35	339.082,31	0,73

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					193.171,85	0,41
Obligations					193.171,85	0,41
France					193.171,85	0,41
US92023RAA86	7.5000 % Vallourec SACA USD Notes 24/32	USD	200,0	% 104,57	193.171,85	0,41
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					44.946.406,99	96,93
Dépôts auprès d'établissements financiers					408.009,93	0,88
Dépôts à vue					408.009,93	0,88
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			80,84	0,00
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			407.929,09	0,88
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					408.009,93	0,88

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				18.184,75	0,04
Opérations de change à terme				1.059,76	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2025		USD	-215.000,00	1.059,76	0,00
Contrats de swap				17.124,99	0,04
Swaps de défaut de crédit				17.124,99	0,04
Partie garantie				17.124,99	0,04
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2030		EUR	3.100.000,00	17.124,99	0,04
Investissements en produits dérivés				18.184,75	0,04
Actif/passif net circulant		EUR		994.709,32	2,15
Actif net du Compartiment		EUR		46.367.310,99	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A3C RSA/ISIN: LU2350836396	96,53	98,57	91,38
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J 8QJ/ISIN: LU0858490690	141,19	138,61	124,64
- Catégorie AT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 LLT/ISIN: LU2879809148	101,88	--	--
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1J Y4S/ISIN: LU0788519535	1.070,75	1.096,44	1.016,03
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3C RSB/ISIN: LU2350833963	967,00	990,41	917,85
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2A FP6/ISIN: LU1377964496	1.045,92	1.072,91	995,50
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1T 6RD/ISIN: LU0905751987	1.334,17	1.303,86	1.161,91
Actions en circulation		94.990	170.163	162.872
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A3C RSA/ISIN: LU2350836396	1.746	50.374	73.105
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J 8QJ/ISIN: LU0858490690	57.605	85.590	43.303
- Catégorie AT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 LLT/ISIN: LU2879809148	1.028	--	--
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1J Y4S/ISIN: LU0788519535	31.195	30.521	42.460

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3C RSB/ISIN: LU2350833963	0	311	565
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2A FP6/ISIN: LU1377964496	1	161	1.071
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1T 6RD/ISIN: LU0905751987	3.415	3.206	2.368
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		46,4	55,0	59,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	24,01
Pays-Bas	13,51
Luxembourg	9,95
Royaume-Uni	9,19
Italie	7,67
Allemagne	7,04
États-Unis	4,55
Portugal	3,74
Suède	2,41
Mexique	2,05
Autres pays	12,81
Autres éléments de l'actif net	3,07
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	1.276.302,08
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	1.088,12
- taux d'intérêt négatif	-279,35
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	239,93
Total des produits	1.277.350,78
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-8.164,25
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-4.800,10
Commission forfaitaire	-240.696,99
Autres frais	-458,14
Total des dépenses	-254.119,48
Résultat net/perte nette	1.023.231,30
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.214.739,01
- opérations à terme sur instruments financiers	-5.947,10
- opérations de change à terme	7.742,34
- opérations de change	-863,19
- contrats de swap	22,57
Plus-/moins-values nettes réalisées	2.238.924,93
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.214.777,54
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	1.059,76
- opérations de change	-223,91
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	17.124,99
Produit total	1.042.108,23

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 44.280.713,53)	44.946.406,99
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	408.009,93
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	827.807,12
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	695.716,76
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	17.124,99
- opérations de change à terme	1.059,76
Total de l'actif	46.896.125,55
Dettes bancaires	-15.876,09
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	-255.549,09
Intérêts dus sur contrats de swap	-5.108,70
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-11.711,90
- opérations sur valeurs mobilières	-200.000,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-40.568,78
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-528.814,56
Actif net du Compartiment	46.367.310,99

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	54.954.008,83
Souscriptions	8.126.975,27
Rachats	-16.007.451,82
Distribution	-1.748.329,52
Produit total	1.042.108,23
Actif net du Compartiment à la fin de la période	46.367.310,99

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	170.163
- émises	13.133
- rachetées	-88.306
- à la fin de la période considérée	94.990

Allianz Euro Inflation-linked Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					196.017.646,10	99,24
Obligations					196.017.646,10	99,24
France					77.933.803,36	39,45
FR0000186413	3.4000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 99/29	EUR	2.980,6 %	111,20	3.314.300,64	1,68
FR0000188799	3.1500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 02/32	EUR	8.917,8 %	115,56	10.305.108,52	5,22
FR0010447367	1.8000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 07/40	EUR	8.195,8 %	103,47	8.480.478,52	4,29
FR0011008705	1.8500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 11/27	EUR	5.923,6 %	104,35	6.181.389,27	3,13
FR0011982776	0.7000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 14/30	EUR	8.186,0 %	100,13	8.196.616,39	4,15
FR0012558310	0.1000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/25	EUR	0,0 %	100,00	0,01	0,00
FR0013209871	0.1000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/47	EUR	4.825,6 %	71,01	3.426.828,83	1,73
FR0013238268	0.1000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/28	EUR	5.234,2 %	98,03	5.130.934,52	2,60
FR0013327491	0.1000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/36	EUR	5.757,2 %	86,75	4.994.409,76	2,53
FR0013410552	0.1000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 19/29	EUR	9.559,1 %	98,22	9.389.024,79	4,75
FR0013524014	0.1000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 20/36	EUR	2.365,5 %	86,50	2.046.098,57	1,04
FR0014001N38	0.1000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 21/31	EUR	4.013,1 %	95,75	3.842.564,93	1,94
FR0014003N51	0.1000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 21/32	EUR	6.802,6 %	93,36	6.351.263,16	3,22
FR001400AQH0	0.1000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/38	EUR	3.409,4 %	83,40	2.843.485,93	1,44
FR0014008181	0.1000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/53	EUR	3.704,4 %	65,32	2.419.666,32	1,22
FR001400JI88	0.6000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/34	EUR	1.069,9 %	94,55	1.011.633,20	0,51
Allemagne					16.191.353,72	8,20
DE0001030559	0.5000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bonds EUR Bonds 14/30	EUR	5.781,1 %	100,56	5.813.605,56	2,94
DE0001030575	0.1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bonds EUR Bonds 15/46	EUR	4.390,4 %	81,79	3.591.064,60	1,82
DE0001030583	0.1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bonds EUR Bonds 21/33	EUR	7.098,3 %	95,61	6.786.683,56	3,44
Italie					68.371.419,27	34,62
IT0003745541	2.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 04/35	EUR	8.818,2 %	105,72	9.322.207,91	4,72
IT0004545890	2.5500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/41	EUR	8.337,3 %	104,26	8.692.319,25	4,40
IT0004735152	3.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26	EUR	6.875,0 %	104,80	7.205.018,26	3,65
IT0005138828	1.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 (traded in Germany)	EUR	3.143,6 %	99,45	3.126.132,25	1,58
IT0005138828	1.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 (traded in Italy)	EUR	8.940,3 %	99,45	8.890.720,11	4,50
IT0005246134	1.3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28	EUR	12.621,5 %	102,19	12.897.882,70	6,53

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
IT0005387052	0.4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	11.577,3 %	96,75	11.201.428,37	5,67
IT0005436701	0.1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/51	EUR	3.524,5 %	59,02	2.080.218,20	1,05
IT0005482994	0.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/33	EUR	1.755,2 %	88,50	1.553.304,03	0,79
IT0005547812	2.4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/39	EUR	1.973,6 %	101,82	2.009.542,01	1,02
IT0005588881	1.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/36	EUR	1.425,7 %	97,68	1.392.646,18	0,71
Espagne					33.521.069,75	16,97
ES00000127C8	1.0000 % Spain Government Inflation Linked Bonds EUR Bonds 15/30	EUR	12.947,5 %	101,40	13.128.259,27	6,65
ES00000128S2	0.6500 % Spain Government Inflation Linked Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	7.778,6 %	101,14	7.867.553,90	3,98
ES0000012C12	0.7000 % Spain Government Inflation Linked Bonds EUR Bonds 18/33	EUR	10.693,0 %	96,04	10.269.705,91	5,20
ES0000012M69	2.0500 % Spain Government Inflation Linked Bonds EUR Bonds 23/39	EUR	2.152,6 %	104,79	2.255.550,67	1,14
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					196.017.646,10	99,24
Dépôts auprès d'établissements financiers					802.154,65	0,41
Dépôts à vue					802.154,65	0,41
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			802.154,65	0,41
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					802.154,65	0,41

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				54,62	0,00
Opérations de change à terme				54,62	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-293,70		-0,60	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-14.443,83		55,22	0,00
Investissements en produits dérivés				54,62	0,00
Actif/passif net circulant				694.316,95	0,35
Actif net du Compartiment				197.514.172,32	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P L6C/ISIN: LU2010169162	94,38	96,75	94,33
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1W 7SF/ISIN: LU0988442017	93,73	96,48	95,37
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 411/ISIN: LU1073005974	106,51	107,89	102,89
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 1XW/ISIN: LU1304665836	102,31	103,77	99,21
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 7SJ/ISIN: LU0988443411	1.113,23	1.125,70	1.069,31
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D J4H/ISIN: LU1546389039	1.080,99	1.092,86	1.037,78
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2J BTN/ISIN: LU1752424579	898,31	932,28	921,67
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A3D GBK/ISIN: LU2449769723	839,40	866,03	855,84
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 7SL/ISIN: LU0988443767	1.195,06	1.207,60	1.145,85
Actions en circulation		457.769	635.171	1.217.791
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P L6C/ISIN: LU2010169162	142	3.779	11.501
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1W 7SF/ISIN: LU0988442017	137.419	210.798	561.672
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 411/ISIN: LU1073005974	96.198	137.588	257.248
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 1XW/ISIN: LU1304665836	71.789	83.283	136.143
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 7SJ/ISIN: LU0988443411	55	226	19.194
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D J4H/ISIN: LU1546389039	1	1	1
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2J BTN/ISIN: LU1752424579	101	116	7.490
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A3D GBK/ISIN: LU2449769723	41.752	59.036	47.304
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 7SL/ISIN: LU0988443767	110.312	140.344	177.238
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		197,5	265,2	365,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	39,45
Italie	34,62
Espagne	16,97
Allemagne	8,20
Autres éléments de l'actif net	0,76
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	1.481.758,16
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	18.810,91
- taux d'intérêt négatif	-74,42
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	1.500.494,65
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-17.132,52
Commission forfaitaire	-468.827,47
Autres frais	-2.144,54
Total des dépenses	-488.104,53
Résultat net/perte nette	1.012.390,12
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-7.244.877,39
- opérations à terme sur instruments financiers	-252.461,04
- opérations de change à terme	-4.445,55
- opérations de change	5.228,15
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-6.484.165,71
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	4.282.602,12
- opérations à terme sur instruments financiers	-20.957,02
- opérations de change à terme	7.697,14
- opérations de change	16.444,73
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-2.198.378,74

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	196.017.646,10
(Valeur d'acquisition EUR 214.296.425,17)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	802.154,65
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	783.399,81
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	55,22
Total de l'actif	197.603.255,78
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-9.648,74
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-79.434,12
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-0,60
Total du passif	-89.083,46
Actif net du Compartiment	197.514.172,32

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	265.183.725,99
Souscriptions	8.914.608,01
Rachats	-73.403.057,82
Distribution	-982.725,12
Produit total	-2.198.378,74
Actif net du Compartiment à la fin de la période	197.514.172,32

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	635.171
- émises	11.045
- rachetées	-188.447
- à la fin de la période considérée	457.769

Allianz Euroland Equity Growth

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					316.539.659,37	99,98
Actions					316.539.659,37	99,98
France					89.319.371,01	28,21
FR0000120073	Air Liquide SA	Act	22.029 EUR	175,54	3.866.970,66	1,22
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Act	287.534 EUR	35,72	10.270.714,48	3,25
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz SA	Act	45.989 EUR	140,70	6.470.652,30	2,04
FR0000052292	Hermes International SCA	Act	10.082 EUR	2.413,00	24.327.866,00	7,69
FR0010307819	Legrand SA	Act	69.017 EUR	97,86	6.754.003,62	2,13
FR0000120321	L'Oreal SA	Act	40.621 EUR	342,35	13.906.599,35	4,39
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Act	35.941 EUR	575,50	20.684.045,50	6,53
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	14.262 EUR	213,05	3.038.519,10	0,96
Allemagne					116.727.794,01	36,87
DE000A1EWWW0	adidas AG	Act	47.872 EUR	216,30	10.354.713,60	3,27
DE0005158703	Bechtle AG	Act	164.297 EUR	34,20	5.618.957,40	1,77
DE0005200000	Beiersdorf AG	Act	41.905 EUR	119,20	4.995.076,00	1,58
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	Act	134.374 EUR	60,80	8.169.939,20	2,58
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	Act	49.672 EUR	92,65	4.602.110,80	1,45
DE0005493365	Hypoport SE	Act	29.496 EUR	155,40	4.583.678,40	1,45
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Act	298.606 EUR	30,26	9.035.817,56	2,85
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	Act	15.566 EUR	82,65	1.286.529,90	0,41
DE0006452907	Nemetschek SE	Act	138.878 EUR	108,00	14.998.824,00	4,74
DE0007010803	Rational AG	Act	4.201 EUR	760,00	3.192.760,00	1,01
DE0007164600	SAP SE	Act	96.038 EUR	246,65	23.687.772,70	7,48
DE0007165631	Sartorius AG	Act	30.416 EUR	215,00	6.539.440,00	2,07
DE000A12DM80	Scout24 SE	Act	155.152 EUR	94,95	14.731.682,40	4,65
DE000STRA555	STRATEC SE	Act	49.035 EUR	24,55	1.203.809,25	0,38
DE000SYM9999	Symrise AG	Act	39.311 EUR	94,80	3.726.682,80	1,18
Irlande					26.177.768,63	8,27
GB00B19NLV48	Experian PLC	Act	77.737 GBP	35,82	3.329.153,64	1,05
IE0004927939	Kingspan Group PLC (traded in Ireland)	Act	102.728 EUR	74,75	7.678.918,00	2,43
IE0004927939	Kingspan Group PLC (traded in United Kingdom)	Act	106.530 EUR	74,65	7.952.464,50	2,51
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC	Act	377.273 EUR	19,13	7.217.232,49	2,28
Italie					7.838.065,94	2,48
IT0004056880	Amplifon SpA	Act	265.475 EUR	18,62	4.943.144,50	1,56
IT0003115950	De' Longhi SpA	Act	95.416 EUR	30,34	2.894.921,44	0,92
Luxembourg					7.544.131,80	2,38
FR0014000MR3	Eurofins Scientific SE	Act	153.492 EUR	49,15	7.544.131,80	2,38
Espagne					24.102.083,46	7,61
ES0109067019	Amadeus IT Group SA	Act	108.848 EUR	70,62	7.686.845,76	2,43
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Act	223.395 EUR	45,96	10.267.234,20	3,24
ES0183746314	Vidrala SA	Act	65.895 EUR	93,30	6.148.003,50	1,94
Pays-Bas					44.830.444,52	14,16
NL0012969182	Adyen NV	Act	9.729 EUR	1.425,00	13.863.825,00	4,38
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	43.012 EUR	611,80	26.314.741,60	8,31
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	Act	48.196 EUR	96,52	4.651.877,92	1,47
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					316.539.659,37	99,98
Dépôts auprès d'établissements financiers					349.987,47	0,11
Dépôts à vue					349.987,47	0,11
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			-12,53	0,00
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			350.000,00	0,11
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					349.987,47	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-369.385,53	-0,12
Opérations de change à terme				-369.385,53	-0,12
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-14.860,73		47,18	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-309.887,53		-5.830,67	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-9.417.356,50		-374.214,05	-0,12
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-758.139,70		10.612,01	0,00
Investissements en produits dérivés				-369.385,53	-0,12
Actif/passif net circulant	EUR			83.410,63	0,03
Actif net du Compartiment	EUR			316.603.671,94	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A1W 60R/ISIN: LU0980730948	159,74	173,17	151,08
- Catégorie PT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A14 SPL/ISIN: LU1228143431	1.288,77	1.391,79	1.202,31
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0K DND/ISIN: LU0256839944	239,54	256,87	222,00
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DNE/ISIN: LU0256840447	264,24	283,33	241,22
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DNG/ISIN: LU0256840793	234,12	251,98	216,14
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A0K DNH/ISIN: LU0256883843	2.760,95	2.960,58	2.535,77
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DNJ/ISIN: LU0256884064	3.163,31	3.377,02	2.849,58
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DNL/ISIN: LU0256884494	1.428,93	1.525,70	1.287,97
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 S30/ISIN: LU1233302857	1.447,48	1.543,17	1.298,81
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 N4C/ISIN: LU1192665567	146,21	156,66	134,37
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 V85/ISIN: LU1255915404	152,73	163,15	137,85
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A0K DNM/ISIN: LU0256884577	2.794,08	3.000,62	2.562,08
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J 7TT/ISIN: LU0852482198	2.270,82	2.420,74	2.036,85
- Catégorie WT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E U3Y/ISIN: LU2676398683	1.136,71	1.211,43	1.018,91
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A1W 60T/ISIN: LU0980739220	21,09	22,32	18,66
- Catégorie WT4 (USD) (capitalisation)	WKN: A3E HTP/ISIN: LU2632654757	1.008,90	1.113,24	886,84
Actions en circulation		1.198.014	1.363.461	1.916.826
- Catégorie AT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A1W 60R/ISIN: LU0980730948	1.521	2.046	2.679
- Catégorie PT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A14 SPL/ISIN: LU1228143431	18	42	58
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0K DND/ISIN: LU0256839944	91.421	100.312	138.902
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DNE/ISIN: LU0256840447	465.696	525.514	687.369
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DNG/ISIN: LU0256840793	128.780	148.514	177.456
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A0K DNH/ISIN: LU0256883843	24	475	2.099
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DNJ/ISIN: LU0256884064	20.448	35.584	43.350
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DNL/ISIN: LU0256884494	4.431	4.569	6.564

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 S30/ISIN: LU1233302857	4.640	6.353	22.281
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 N4C/ISIN: LU1192665567	10.517	13.083	25.123
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 V85/ISIN: LU1255915404	37.338	72.821	217.811
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A0K DNM/ISIN: LU0256884577	16.966	17.004	18.165
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J 7TT/ISIN: LU0852482198	298	4.955	62.901
- Catégorie WT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E U3Y/ISIN: LU2676398683	1	1	1
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A1W 60T/ISIN: LU0980739220	415.914	432.187	512.067
- Catégorie WT4 (USD) (capitalisation)	WKN: A3E HTP/ISIN: LU2632654757	1	1	1
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		316,6	436,4	618,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Allemagne	36,87
France	28,21
Pays-Bas	14,16
Irlande	8,27
Espagne	7,61
Italie	2,48
Luxembourg	2,38
Autres éléments de l'actif net	0,02
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	5.250,52
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	1.262.024,63
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	5.863,82
Total des produits	1.273.138,97
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-58.625,22
Commission forfaitaire	-2.653.704,00
Autres frais	-6.287,89
Total des dépenses	-2.718.617,11
Résultat net/perte nette	-1.445.478,14
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	26.724.969,65
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	557.244,12
- opérations de change	1.049,51
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	25.837.785,14
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-49.067.730,22
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-192.403,75
- opérations de change	-188,21
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-23.422.537,04

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 240.702.851,33)	316.539.659,37
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	349.987,47
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	570.883,50
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	57.134,11
- opérations sur valeurs mobilières	2.919.149,31
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	10.659,19
Total de l'actif	320.447.472,95
Dettes bancaires	-2.875.893,93
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-141.255,80
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-446.606,56
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-380.044,72
Total du passif	-3.843.801,01
Actif net du Compartiment	316.603.671,94

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	436.430.475,91
Souscriptions	24.710.245,51
Rachats	-120.751.306,22
Distribution	-363.206,22
Produit total	-23.422.537,04
Actif net du Compartiment à la fin de la période	316.603.671,94

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.363.461
- émises	79.863
- rachetées	-245.310
- à la fin de la période considérée	1.198.014

Allianz Europe Equity Growth

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					2.825.244.027,93	99,99
Actions					2.825.244.027,93	99,99
Danemark					329.568.205,19	11,66
DK0060946788	Ambu AS Class B	Act	2.479.757 DKK	120,45	40.032.937,28	1,42
DK0060448595	Coloplast AS Class B	Act	576.769 DKK	730,60	56.478.493,63	2,00
DK0060079531	DSV AS	Act	564.600 DKK	1.338,50	101.288.648,49	3,58
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	2.098.453 DKK	468,50	131.768.125,79	4,66
France					387.156.323,67	13,70
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Act	2.439.089 EUR	35,72	87.124.259,08	3,08
FR0000052292	Hermes International SCA	Act	24.985 EUR	2.413,00	60.288.805,00	2,13
FR0010307819	Legrand SA	Act	669.444 EUR	97,86	65.511.789,84	2,32
FR0000120321	L'Oreal SA	Act	224.362 EUR	342,35	76.810.330,70	2,72
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Act	145.758 EUR	575,50	83.883.729,00	2,97
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	63.541 EUR	213,05	13.537.410,05	0,48
Allemagne					570.907.498,11	20,21
DE000A1EWWW0	adidas AG	Act	394.674 EUR	216,30	85.367.986,20	3,02
DE0005158703	Bechtle AG	Act	574.500 EUR	34,20	19.647.900,00	0,70
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	Act	352.999 EUR	60,80	21.462.339,20	0,76
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Act	2.612.561 EUR	30,26	79.056.095,86	2,80
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	Act	61.276 EUR	82,65	5.064.461,40	0,18
DE0006452907	Nemetschek SE	Act	501.006 EUR	108,00	54.108.648,00	1,92
DE0007010803	Rational AG	Act	20.575 EUR	760,00	15.637.000,00	0,55
DE0007164600	SAP SE	Act	681.039 EUR	246,65	167.978.269,35	5,95
DE0007165631	Sartorius AG	Act	135.823 EUR	215,00	29.201.945,00	1,03
DE000A12DM80	Scout24 SE	Act	706.066 EUR	94,95	67.040.966,70	2,37
DE000SYM9999	Symrise AG	Act	277.868 EUR	94,80	26.341.886,40	0,93
Irlande					114.957.085,57	4,07
GB00B19NLV48	Experian PLC	Act	870.371 GBP	35,82	37.274.383,92	1,32
IE0004927939	Kingspan Group PLC (traded in Ireland)	Act	649.909 EUR	74,75	48.580.697,75	1,72
IE0004927939	Kingspan Group PLC (traded in United Kingdom)	Act	389.846 EUR	74,65	29.102.003,90	1,03
Italie					13.633.861,92	0,48
IT0004056880	Amplifon SpA	Act	732.216 EUR	18,62	13.633.861,92	0,48
Luxembourg					31.545.797,05	1,12
FR0014000MR3	Eurofins Scientific SE	Act	641.827 EUR	49,15	31.545.797,05	1,12
Espagne					11.258.169,78	0,40
ES0109067019	Amadeus IT Group SA	Act	159.419 EUR	70,62	11.258.169,78	0,40
Suède					463.788.415,36	16,41
SE0007100581	Assa Abloy AB Class B	Act	3.818.174 SEK	299,40	105.628.318,70	3,74
SE0017486889	Atlas Copco AB Class A	Act	6.786.293 SEK	161,60	101.332.047,51	3,59
SE0015658109	Epiroc AB Class A	Act	4.194.111 SEK	202,10	78.321.155,99	2,77
SE0015961909	Hexagon AB Class B	Act	2.194.625 SEK	106,60	21.616.749,11	0,76
SE0007074281	Hexpol AB	Act	3.404.750 SEK	87,20	27.433.079,92	0,97
SE0015949201	Lifco AB Class B	Act	1.662.022 SEK	353,20	54.241.328,54	1,92
SE0000114837	Trelleborg AB Class B	Act	2.184.706 SEK	372,60	75.215.735,59	2,66
Suisse					305.435.247,19	10,81
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Act	4.620 CHF	12.060,00	58.431.733,11	2,07
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Act	80.833 CHF	1.262,00	106.981.217,65	3,79
CH0418792922	Sika AG	Act	429.621 CHF	214,00	96.418.142,27	3,41
CH1175448666	Straumann Holding AG	Act	152.731 CHF	106,10	16.994.252,38	0,60
CH0311864901	VAT Group AG	Act	79.892 CHF	317,60	26.609.901,78	0,94
Pays-Bas					317.354.255,64	11,23
NL0012969182	Adyen NV	Act	59.999 EUR	1.425,00	85.498.575,00	3,03
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	338.649 EUR	611,80	207.185.458,20	7,33
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	Act	255.597 EUR	96,52	24.670.222,44	0,87

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Royaume-Uni					279.639.168,45	9,90
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC	Act	4.022.970 GBP	7,43	35.727.215,47	1,26
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Act	2.449.276 GBP	25,60	74.964.935,64	2,65
GB0004052071	Halma PLC	Act	1.035.865 GBP	25,94	32.121.559,12	1,14
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC	Act	2.192.003 GBP	7,25	18.987.160,19	0,67
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Act	689.851 GBP	82,04	67.664.586,18	2,40
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Act	7.040.478 GBP	3,13	26.313.074,76	0,93
GB00BWFGQN14	Spirax Group PLC	Act	317.286 GBP	62,90	23.860.637,09	0,85
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.825.244.027,93	99,99
Dépôts auprès d'établissements financiers					13.919.762,18	0,49
Dépôts à vue					13.919.762,18	0,49
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			5.219.762,18	0,18
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			8.700.000,00	0,31
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					13.919.762,18	0,49

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-9.459.329,97	-0,33
Opérations de change à terme				-9.459.329,97	-0,33
Sold AUD / Bought CHF - 15 May 2025	AUD	-1.464,63		21,54	0,00
Sold AUD / Bought PLN - 15 May 2025	AUD	-4,24		0,08	0,00
Sold CHF / Bought AUD - 15 May 2025	CHF	-1,49		-0,03	0,00
Sold CHF / Bought DKK - 15 May 2025	CHF	-1.521.304,34		5.509,90	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-2.648.691,51		32.389,14	0,00
Sold CHF / Bought GBP - 15 May 2025	CHF	-782.685,25		5.091,35	0,00
Sold CHF / Bought PLN - 15 May 2025	CHF	-268.618,52		6.914,79	0,00
Sold CHF / Bought SEK - 15 May 2025	CHF	-993.653,97		15.351,42	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-13,48		-0,18	0,00
Sold DKK / Bought CHF - 15 May 2025	DKK	-52.823.525,52		-128.215,13	0,00
Sold DKK / Bought PLN - 15 May 2025	DKK	-2.794.126,69		2.184,34	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-26.460.739,84		-487.216,34	-0,01
Sold EUR / Bought HUF - 15 May 2025	EUR	-11.735.233,39		153.628,13	0,01
Sold EUR / Bought PLN - 15 May 2025	EUR	-1.542.384,76		8.944,64	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 01 Apr 2025	EUR	-24.406,14		-137,88	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-82.733.825,56		-2.809.157,91	-0,10
Sold EUR / Bought USD - 04 Apr 2025	EUR	-5.789.023,54		-511.169,90	-0,02
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-158.300.670,96		-6.120.711,28	-0,21
Sold GBP / Bought CHF - 15 May 2025	GBP	-4.970.996,39		-118.429,15	0,00
Sold GBP / Bought PLN - 15 May 2025	GBP	-273.946,22		1.537,63	0,00
Sold HUF / Bought EUR - 15 May 2025	HUF	-337.834.578,52		1.657,16	0,00
Sold PLN / Bought AUD - 15 May 2025	PLN	-888,85		-10,35	0,00
Sold PLN / Bought CHF - 15 May 2025	PLN	-34.632,90		-122,14	0,00
Sold PLN / Bought DKK - 15 May 2025	PLN	-345.418,06		-266,60	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 May 2025	PLN	-1.161.951,08		-118,40	0,00
Sold PLN / Bought GBP - 15 May 2025	PLN	-226.731,22		52,96	0,00
Sold PLN / Bought SEK - 15 May 2025	PLN	-306.445,55		904,19	0,00
Sold PLN / Bought USD - 15 May 2025	PLN	-316,16		-2,59	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold SEK / Bought CHF - 15 May 2025	SEK	-94.186.580,10		-527.424,36	-0,02
Sold SEK / Bought PLN - 15 May 2025	SEK	-5.218.806,63		-17.708,12	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-11.765.514,78		112.162,72	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-31.509,24		633,56	0,00
Sold USD / Bought EUR - 04 Apr 2025	USD	-5.714.664,06		24.794,65	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-39.599.433,62		889.516,32	0,02
Sold USD / Bought PLN - 15 May 2025	USD	-1.505,33		65,87	0,00
Investissements en produits dérivés				-9.459.329,97	-0,33
Actif/passif net circulant	EUR			-4.236.400,90	-0,15
Actif net du Compartiment	EUR			2.825.468.059,24	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H-CHF) (capitalisation)	WKN: A1J 5DX/ISIN: LU0837062107	222,16	251,11	212,28
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0K DMT/ISIN: LU0256839191	329,25	371,98	310,67
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DMU/ISIN: LU0256839274	360,54	401,04	329,96
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DMW/ISIN: LU0256839860	313,46	349,98	290,12
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A0K DMX/ISIN: LU0256880153	3.743,29	4.210,56	3.484,85
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DMY/ISIN: LU0256881128	4.355,80	4.823,67	3.933,56
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A0K DMZ/ISIN: LU0256881474	2.704,40	3.042,31	2.518,94
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DM0/ISIN: LU0256881631	2.285,85	2.531,82	2.065,41
- Catégorie P2 (EUR) (distribution)	WKN: A1J 2FZ/ISIN: LU0811903136	2.416,93	2.714,51	2.240,68
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 MUA/ISIN: LU1173934701	147,53	166,05	137,63
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D UXU/ISIN: LU1645746105	153,96	170,61	139,32
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A0K DM1/ISIN: LU0256881987	3.864,08	4.339,06	3.580,19
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DM2/ISIN: LU0256883504	3.755,65	4.152,74	3.376,18
- Catégorie WT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E U3Z/ISIN: LU2676398766	1.136,06	1.255,82	1.020,58
- Catégorie A (GBP) (distribution)	WKN: A0K FGW/ISIN: LU0264555375	413,24	458,84	391,76
- Catégorie P (GBP) (distribution)	WKN: A1J FWG/ISIN: LU0604763499	2.925,40	3.241,66	2.751,58
- Catégorie AT (H2-HUF) (capitalisation)	WKN: A1C 2H2/ISIN: LU0527936024	108.614,58	119.060,97	93.573,77
- Catégorie AT (H-PLN) (capitalisation)	WKN: A1J K1E/ISIN: LU0678959247	1.360,22	1.501,07	1.217,90
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A1J 3VE/ISIN: LU0827474353	26,44	29,38	24,21
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A1J 8FY/ISIN: LU0857590862	27,28	30,01	24,25
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A0K DMM/ISIN: LU0256905836	1.541,01	1.768,95	1.370,86
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A1T 83T/ISIN: LU0918644872	2.849,61	3.118,88	2.496,63
- Catégorie RT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2D XYS/ISIN: LU1687709441	17,39	19,13	15,33
- Catégorie WT4 (USD) (capitalisation)	WKN: A3E HTQ/ISIN: LU2632654831	1.034,78	1.183,93	911,35
Actions en circulation		13.519.548	17.109.351	21.918.096
- Catégorie AT (H-CHF) (capitalisation)	WKN: A1J 5DX/ISIN: LU0837062107	192.187	191.667	191.415
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0K DMT/ISIN: LU0256839191	1.607.906	1.998.222	2.414.144
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DMU/ISIN: LU0256839274	2.258.827	2.850.638	3.467.138

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DMW/ISIN: LU0256839860	343.225	382.157	463.076
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A0K DMX/ISIN: LU0256880153	949	1.857	4.984
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DMY/ISIN: LU0256881128	17.140	22.908	49.551
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A0K DMZ/ISIN: LU0256881474	5.305	8.939	15.570
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DM0/ISIN: LU0256881631	6.623	7.113	10.459
- Catégorie P2 (EUR) (distribution)	WKN: A1J 2FZ/ISIN: LU0811903136	4.902	5.421	20.286
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 MUA/ISIN: LU1173934701	25.555	35.065	60.690
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D UXU/ISIN: LU1645746105	536.899	1.028.697	1.540.697
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A0K DM1/ISIN: LU0256881987	122.019	135.895	167.968
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DM2/ISIN: LU0256883504	118.885	121.947	267.202
- Catégorie WT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E U3Z/ISIN: LU2676398766	1	1	1
- Catégorie A (GBP) (distribution)	WKN: A0K FGW/ISIN: LU0264555375	7.935	9.976	11.336
- Catégorie P (GBP) (distribution)	WKN: A1J FWG/ISIN: LU0604763499	800	1.090	1.515
- Catégorie AT (H2-HUF) (capitalisation)	WKN: A1C 2H2/ISIN: LU0527936024	39.345	43.798	50.066
- Catégorie AT (H-PLN) (capitalisation)	WKN: A1J K1E/ISIN: LU0678959247	7.560	8.255	11.501
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A1J 3VE/ISIN: LU0827474353	3.842.927	4.406.370	5.603.462
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A1J 8FY/ISIN: LU0857590862	4.172.257	5.591.687	7.077.885
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A0K DMM/ISIN: LU0256905836	2.076	3.681	28.631
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A1T 83T/ISIN: LU0918644872	1.584	5.719	6.808
- Catégorie RT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2D XY5/ISIN: LU1687709441	204.640	248.248	453.711
- Catégorie WT4 (USD) (capitalisation)	WKN: A3E HTQ/ISIN: LU2632654831	1	1	1
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		2.825,5	3.818,6	4.455,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Allemagne	20,21
Suède	16,41
France	13,70
Danemark	11,66
Pays-Bas	11,23
Suisse	10,81
Royaume-Uni	9,90
Irlande	4,07
Autres pays	2,00
Autres éléments de l'actif net	0,01
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	98.608,63
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	11.472.061,34
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	119.727,78
Total des produits	11.690.397,75
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-540.238,29
Commission forfaitaire	-22.785.469,50
Autres frais	-30.530,77
Total des dépenses	-23.356.238,56
Résultat net/perte nette	-11.665.840,81
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	322.287.531,46
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	12.221.953,17
- opérations de change	-1.062.229,66
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	321.781.414,16
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-643.128.539,93
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-6.517.516,82
- opérations de change	15.674,19
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-327.848.968,40

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 1.947.201.200,64)	2.825.244.027,93
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	13.919.762,18
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	6.470.580,67
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	188.125,40
- opérations sur valeurs mobilières	2.068.144,83
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	1.261.360,39
Total de l'actif	2.849.152.001,40
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-7.586.618,58
- opérations sur valeurs mobilières	-1.527.005,61
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-3.849.627,61
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-10.720.690,36
Total du passif	-23.683.942,16
Actif net du Compartiment	2.825.468.059,24

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	3.818.606.479,97
Souscriptions	152.032.628,66
Rachats	-798.280.975,93
Distribution	-19.041.105,06
Produit total	-327.848.968,40
Actif net du Compartiment à la fin de la période	2.825.468.059,24

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	17.109.351
- émises	386.295
- rachetées	-3.976.098
- à la fin de la période considérée	13.519.548

Allianz Europe Equity Growth Select

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					596.862.575,56	99,34
Actions					596.862.575,56	99,34
Danemark					77.513.148,55	12,90
DK0060946788	Ambu AS Class B	Act	573.125 DKK	120,45	9.252.469,97	1,54
DK0060448595	Coloplast AS Class B	Act	139.909 DKK	730,60	13.700.198,11	2,28
DK0060079531	DSV AS	Act	135.190 DKK	1.338,50	24.252.944,37	4,04
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	482.658 DKK	468,50	30.307.536,10	5,04
France					90.040.835,58	14,99
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Act	587.089 EUR	35,72	20.970.819,08	3,49
FR0000052292	Hermes International SCA	Act	6.400 EUR	2.413,00	15.443.200,00	2,57
FR0010307819	Legrand SA	Act	153.475 EUR	97,86	15.019.063,50	2,50
FR0000120321	L'Oreal SA	Act	54.510 EUR	342,35	18.661.498,50	3,11
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Act	34.659 EUR	575,50	19.946.254,50	3,32
Allemagne					104.030.307,41	17,31
DE000A1EWWV0	adidas AG	Act	90.878 EUR	216,30	19.656.911,40	3,27
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	Act	89.621 EUR	60,80	5.448.956,80	0,91
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Act	619.821 EUR	30,26	18.755.783,46	3,12
DE0006452907	Nemetschek SE	Act	85.420 EUR	108,00	9.225.360,00	1,54
DE0007164600	SAP SE	Act	165.518 EUR	246,65	40.825.014,70	6,79
DE0007165631	Sartorius AG	Act	30.510 EUR	215,00	6.559.650,00	1,09
DE000A12DM80	Scout24 SE	Act	37.479 EUR	94,95	3.558.631,05	0,59
Irlande					27.682.885,01	4,61
GB00B19NLV48	Experian PLC	Act	232.787 GBP	35,82	9.969.302,76	1,66
IE0004927939	Kingspan Group PLC	Act	236.971 EUR	74,75	17.713.582,25	2,95
Italie					3.039.044,68	0,50
IT0004056880	Amplifon SpA	Act	163.214 EUR	18,62	3.039.044,68	0,50
Luxembourg					7.306.294,95	1,22
FR0014000MR3	Eurofins Scientific SE	Act	148.653 EUR	49,15	7.306.294,95	1,22
Suède					95.768.589,18	15,94
SE0007100581	Assa Abloy AB Class B	Act	902.471 SEK	299,40	24.966.513,94	4,16
SE0017486889	Atlas Copco AB Class A	Act	1.478.994 SEK	161,60	22.084.146,72	3,68
SE0015658109	Epiroc AB Class A	Act	1.044.056 SEK	202,10	19.496.783,19	3,24
SE0015961909	Hexagon AB Class B	Act	777.795 SEK	106,60	7.661.171,90	1,27
SE0007074281	Hexpol AB	Act	493.191 SEK	87,20	3.973.786,07	0,66
SE0000114837	Trelleborg AB Class B	Act	510.806 SEK	372,60	17.586.187,36	2,93
Suisse					74.044.486,08	12,32
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Act	1.080 CHF	12.060,00	13.659.366,18	2,27
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Act	20.160 CHF	1.262,00	26.681.446,29	4,44
CH0418792922	Sika AG	Act	103.408 CHF	214,00	23.207.448,56	3,86
CH1175448666	Straumann Holding AG	Act	43.893 CHF	106,10	4.883.937,90	0,81
CH0311864901	VAT Group AG	Act	16.850 CHF	317,60	5.612.287,15	0,94
Pays-Bas					70.633.469,76	11,76
NL0012969182	Adyen NV	Act	13.736 EUR	1.425,00	19.573.800,00	3,26
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	74.443 EUR	611,80	45.544.227,40	7,58
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	Act	57.143 EUR	96,52	5.515.442,36	0,92
Royaume-Uni					46.803.514,36	7,79
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Act	570.887 GBP	25,60	17.473.125,62	2,91
GB0004052071	Halma PLC	Act	263.993 GBP	25,94	8.186.266,32	1,36
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Act	163.922 GBP	82,04	16.078.420,26	2,68
GB00BWFGQN14	Spirax Group PLC	Act	67.361 GBP	62,90	5.065.702,16	0,84

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					596.862.575,56	99,34
Dépôts auprès d'établissements financiers					4.070.817,03	0,68
Dépôts à vue					4.070.817,03	0,68
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.370.817,03	0,56
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			700.000,00	0,12
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					4.070.817,03	0,68

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-773.476,93	-0,13
Opérations de change à terme				-773.476,93	-0,13
Sold CZK / Bought EUR - 15 May 2025	CZK	-17.608.356,24		-3.155,25	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 May 2025	EUR	-10.920.990,71		68.279,19	0,01
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-2.097.321,87		-70.767,85	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-20.027.457,44		-796.180,75	-0,13
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-442.006,34		6.322,32	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-2.166.474,47		22.025,41	0,00
Investissements en produits dérivés				-773.476,93	-0,13
Actif/passif net circulant		EUR		656.849,45	0,11
Actif net du Compartiment		EUR		600.816.765,11	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A14 Z23/ISIN: LU1288334391	5.466,80	6.065,96	4.928,60
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1T 69S/ISIN: LU0908554255	201,75	227,97	191,19
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1T 9ED/ISIN: LU0920839346	218,21	242,74	200,56
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1T 9EF/ISIN: LU0920839429	199,60	222,87	185,54
- Catégorie GAIPARE CROISSANCE EUROPE AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 5FA/ISIN: LU2399975890	106,52	118,50	97,90
- Catégorie GAIPARE CROISSANCE EUROPE WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 5FB/ISIN: LU2399975973	1.103,20	1.219,97	996,01
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1T 69T/ISIN: LU0908554339	2.226,77	2.504,89	2.081,84
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1T 9EE/ISIN: LU0920782991	2.427,76	2.688,78	2.201,83
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A1T 9ES/ISIN: LU0920783882	2.223,48	2.501,45	2.079,82
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 MUC/ISIN: LU1173934966	153,62	172,85	143,87
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUB/ISIN: LU1173934883	176,67	195,80	160,56
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1T 69R/ISIN: LU0908554172	2.245,90	2.522,40	2.090,09
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1T 9EG/ISIN: LU0920783023	2.515,86	2.782,14	2.271,49
- Catégorie WT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E 4XB/ISIN: LU2735509098	1.006,28	1.112,97	--
- Catégorie W3 (EUR) (distribution)	WKN: A14 QMP/ISIN: LU1208857828	1.577,04	1.769,86	1.464,24
- Catégorie W6 (EUR) (distribution)	WKN: A2J NVZ/ISIN: LU1835930303	1.159,89	1.300,86	1.171,06
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A1T 9EK/ISIN: LU0920783379	17,07	18,99	15,71
- Catégorie A (H2-USD) (distribution)	WKN: A14 MC6/ISIN: LU1170363599	19,38	21,32	17,33
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A1T 9EP/ISIN: LU0920840948	18,60	20,46	16,59
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A14 R50/ISIN: LU1224415551	1.963,54	2.155,51	1.732,67
Actions en circulation		2.141.037	3.388.695	4.374.898
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A14 Z23/ISIN: LU1288334391	44.917	44.944	47.790
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1T 69S/ISIN: LU0908554255	683.192	1.151.540	1.915.686
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1T 9ED/ISIN: LU0920839346	275.638	328.972	429.501
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1T 9EF/ISIN: LU0920839429	89.438	100.439	122.900
- Catégorie GAIPARE CROISSANCE EUROPE AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 5FA/ISIN: LU2399975890	234.356	241.257	270.712
- Catégorie GAIPARE CROISSANCE EUROPE WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 5FB/ISIN: LU2399975973	1.509	1.450	1.074
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1T 69T/ISIN: LU0908554339	4.303	6.473	6.349
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1T 9EE/ISIN: LU0920782991	31.690	39.825	54.762
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A1T 9ES/ISIN: LU0920783882	23.612	35.661	56.386
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 MUC/ISIN: LU1173934966	2.792	22.968	38.128
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUB/ISIN: LU1173934883	34.771	44.620	53.128
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1T 69R/ISIN: LU0908554172	16.675	16.688	33.293
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1T 9EG/ISIN: LU0920783023	37.459	33.551	44.869
- Catégorie WT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E 4XB/ISIN: LU2735509098	1	1	--
- Catégorie W3 (EUR) (distribution)	WKN: A14 QMP/ISIN: LU1208857828	12.630	23.955	31.065
- Catégorie W6 (EUR) (distribution)	WKN: A2J NVZ/ISIN: LU1835930303	28.556	28.556	28.556

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A1T 9EK/ISIN: LU0920783379	140.897	640.957	250.032
- Catégorie A (H2-USD) (distribution)	WKN: A14 MC6/ISIN: LU1170363599	18.814	24.026	39.796
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A1T 9EP/ISIN: LU0920840948	455.166	586.490	923.824
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A14 R50/ISIN: LU1224415551	4.619	16.323	27.047
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		600,8	897,2	1.089,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Allemagne	17,31
Suède	15,94
France	14,99
Danemark	12,90
Suisse	12,32
Pays-Bas	11,76
Royaume-Uni	7,79
Irlande	4,61
Autres pays	1,72
Autres éléments de l'actif net	0,66
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	30.677,51
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	2.845.604,38
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	6,19
Total des produits	2.876.288,08
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-99.804,94
Commission forfaitaire	-4.613.206,07
Autres frais	-13.881,52
Total des dépenses	-4.726.892,53
Résultat net/perte nette	-1.850.604,45
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	43.792.787,43
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	2.869.413,16
- opérations de change	426.512,81
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	45.238.108,95
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-117.498.551,85
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	21.509,33
- opérations de change	-1.324,94
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-72.240.258,51

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 544.220.138,25)	596.862.575,56
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	4.070.817,03
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	1.411.859,58
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	121.403,13
- opérations sur valeurs mobilières	195.202,84
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	96.626,92
Total de l'actif	602.758.485,06
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-186.279,74
- opérations sur valeurs mobilières	-156.857,03
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-728.479,33
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-870.103,85
Total du passif	-1.941.719,95
Actif net du Compartiment	600.816.765,11

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	897.183.476,32
Souscriptions	60.832.616,12
Rachats	-279.669.938,82
Distribution	-5.289.130,00
Produit total	-72.240.258,51
Actif net du Compartiment à la fin de la période	600.816.765,11

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	3.388.696
- émises	172.890
- rachetées	-1.420.551
- à la fin de la période considérée	2.141.035

Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					50.823.549,78	98,79
Actions					50.823.549,78	98,79
Autriche					624.446,38	1,21
AT0000743059	OMV AG	Act	13.213 EUR	47,26	624.446,38	1,21
Belgique					78.035,20	0,15
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA	Act	1.370 EUR	56,96	78.035,20	0,15
Danemark					1.802.347,00	3,50
DK0010274414	Danske Bank AS	Act	19.409 DKK	227,20	591.034,75	1,15
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	10.797 DKK	468,50	677.975,85	1,32
DK0060336014	Novonosis (Novozymes) Class B	Act	3.310 DKK	399,50	177.233,70	0,34
DK0060252690	Pandora AS	Act	2.241 DKK	1.051,00	315.679,30	0,61
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Act	104 DKK	2.900,00	40.423,40	0,08
Finlande					259.287,21	0,50
FI0009003727	Wartsila OYJ Abp	Act	15.743 EUR	16,47	259.287,21	0,50
France					7.553.313,62	14,68
FR0000120073	Air Liquide SA	Act	5.171 EUR	175,54	907.717,34	1,76
FR0006174348	Bureau Veritas SA	Act	7.530 EUR	27,94	210.388,20	0,41
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Act	305 EUR	94,08	28.694,40	0,06
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Act	5.228 EUR	32,46	169.700,88	0,33
FR0000045072	Credit Agricole SA	Act	35.694 EUR	16,74	597.517,56	1,16
FR0000120644	Danone SA	Act	10.835 EUR	71,02	769.501,70	1,50
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Act	140 EUR	35,72	5.000,80	0,01
FR0010208488	Engie SA	Act	26.747 EUR	18,05	482.783,35	0,94
FR0000121121	Eurazeo SE	Act	6.717 EUR	69,30	465.488,10	0,90
FR0014008VX5	Euroapi SA	Act	40 EUR	2,73	109,28	0,00
FR0000052292	Hermes International SCA	Act	147 EUR	2.413,00	354.711,00	0,69
FR0010307819	Legrand SA	Act	5.089 EUR	97,86	498.009,54	0,97
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Act	572 EUR	575,50	329.186,00	0,64
FR0000130577	Publicis Groupe SA	Act	5.861 EUR	87,12	510.610,32	0,99
FR0000131906	Renault SA	Act	11.341 EUR	45,91	520.665,31	1,01
FR0000073272	Safran SA	Act	23 EUR	243,80	5.607,40	0,01
FR0000120578	Sanofi SA	Act	8.911 EUR	102,54	913.733,94	1,78
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	3.094 EUR	213,05	659.176,70	1,28
FR0000120271	TotalEnergies SE	Act	1.252 EUR	59,20	74.118,40	0,14
FR0000124141	Veolia Environnement SA	Act	1.586 EUR	31,90	50.593,40	0,10
Allemagne					8.828.034,05	17,16
DE000A1EWWW0	adidas AG	Act	484 EUR	216,30	104.689,20	0,20
DE0008404005	Allianz SE	Act	3.463 EUR	352,50	1.220.707,50	2,37
DE0005810055	Deutsche Boerse AG	Act	3.016 EUR	272,90	823.066,40	1,60
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Act	1.599 EUR	34,52	55.197,48	0,11
DE000ENAG999	E.ON SE	Act	54.901 EUR	13,84	759.829,84	1,48
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Act	11.422 EUR	39,23	448.085,06	0,87
DE0006602006	GEA Group AG	Act	8.976 EUR	55,60	499.065,60	0,97
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	Act	5.000 EUR	66,70	333.500,00	0,65
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Act	8.619 EUR	30,26	260.810,94	0,51
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	Act	4.192 EUR	64,76	271.473,92	0,53
DE0006599905	Merck KGaA	Act	4.184 EUR	127,45	533.250,80	1,04
DE0006452907	Nemetschek SE	Act	4.705 EUR	108,00	508.140,00	0,99
DE0007164600	SAP SE	Act	3.203 EUR	246,65	790.019,95	1,53
DE000A12DM80	Scout24 SE	Act	1.688 EUR	94,95	160.275,60	0,31
DE0007236101	Siemens AG	Act	6.090 EUR	213,60	1.300.824,00	2,53
DE000SYM9999	Symrise AG	Act	990 EUR	94,80	93.852,00	0,18
DE000TLX1005	Talanx AG	Act	2.032 EUR	96,00	195.072,00	0,38
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	Act	10.650 EUR	24,85	264.652,50	0,51

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
DE000ZAL1111	Zalando SE	Act	6.583	EUR	31,22	205.521,26	0,40
Irlande						1.214.770,41	2,36
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	Act	89.041	EUR	5,88	523.561,08	1,02
GB00B19NLV48	Experian PLC	Act	16.140	GBP	35,82	691.209,33	1,34
Italie						1.077.605,23	2,10
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco SpA	Act	17.342	EUR	17,95	311.288,90	0,61
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Act	95.866	EUR	4,76	456.609,76	0,89
IT0003828271	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	Act	2.153	EUR	52,70	113.463,10	0,22
IT0005239360	UniCredit SpA	Act	3.779	EUR	51,93	196.243,47	0,38
Norvège						414.568,92	0,81
NO0010096985	Equinor ASA	Act	5.839	NOK	275,90	141.599,46	0,28
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Act	27.487	NOK	60,16	145.347,17	0,28
NO0010063308	Telenor ASA	Act	9.654	NOK	150,40	127.622,29	0,25
Portugal						313.536,04	0,61
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS SA	Act	19.378	EUR	16,18	313.536,04	0,61
Espagne						3.620.066,74	7,04
ES0105046009	Aena SME SA	Act	2.829	EUR	217,20	614.458,80	1,20
ES0109067019	Amadeus IT Group SA	Act	4.194	EUR	70,62	296.180,28	0,58
ES0113860A34	Banco de Sabadell SA	Act	86.249	EUR	2,53	218.037,47	0,42
ES0113900J37	Banco Santander SA	Act	159.358	EUR	6,17	983.876,29	1,91
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	58.574	EUR	15,05	881.538,70	1,71
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Act	13.620	EUR	45,96	625.975,20	1,22
Suède						2.056.785,20	4,00
SE0000695876	Alfa Laval AB	Act	13.280	SEK	431,90	529.973,48	1,03
SE0015811963	Investor AB Class B	Act	27.026	SEK	300,60	750.660,57	1,46
SE0005127818	Sagax AB Class B	Act	75	SEK	210,20	1.456,69	0,00
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B	Act	22.782	SEK	77,82	163.815,85	0,32
SE0000667925	Telia Co. AB	Act	182.429	SEK	36,24	610.878,61	1,19
Suisse						7.255.592,91	14,10
CH0012221716	ABB Ltd.	Act	12.323	CHF	45,33	585.816,57	1,14
CH0432492467	Alcon AG	Act	5.871	CHF	83,80	515.959,46	1,00
CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	Act	1.356	CHF	154,40	219.566,70	0,43
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Act	12.606	GBP	35,08	528.709,81	1,03
JE00B4T3BW64	Glencore PLC	Act	49.951	GBP	2,83	168.770,62	0,33
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	Act	409	CHF	95,18	40.825,22	0,08
CH0025751329	Logitech International SA	Act	733	CHF	74,14	56.992,28	0,11
CH0013841017	Lonza Group AG	Act	1.183	CHF	553,40	686.567,73	1,33
CH0038863350	Nestle SA	Act	6.964	CHF	90,48	660.801,22	1,28
CH0012005267	Novartis AG	Act	13.616	CHF	98,32	1.403.947,59	2,73
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	4.405	CHF	293,20	1.354.469,92	2,63
CH0244767585	UBS Group AG	Act	978	CHF	26,93	27.620,70	0,05
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	Act	1.549	CHF	619,00	1.005.545,09	1,96
Pays-Bas						4.617.905,09	8,98
NL0012969182	Adyen NV	Act	20	EUR	1.425,00	28.500,00	0,05
NL0000334118	ASM International NV	Act	1.147	EUR	416,40	477.610,80	0,93
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	2.665	EUR	611,80	1.630.447,00	3,17
NL0006294274	Euronext NV	Act	2.001	EUR	132,90	265.932,90	0,52
NL0015001FS8	Ferrovial SE	Act	2.840	EUR	41,30	117.292,00	0,23
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	Act	20.063	EUR	23,20	465.461,60	0,90
NL0013654783	Prosus NV	Act	13.089	EUR	42,46	555.758,94	1,08
NL0015002CX3	Qiagen NV	Act	10.396	EUR	36,55	379.973,80	0,74
NL00150001Q9	Stellantis NV	Act	10.374	EUR	10,20	105.814,80	0,21
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	Act	4.095	EUR	144,35	591.113,25	1,15
Royaume-Uni						11.107.255,78	21,59
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Act	1.120	GBP	36,17	48.433,63	0,10
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	Act	22.143	GBP	21,84	578.188,67	1,12
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Act	6.410	GBP	112,72	863.876,20	1,68

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
GB00BPQY8M80	Aviva PLC	Act	94.301 GBP	5,54	624.606,56	1,22
GB0007980591	BP PLC	Act	27.599 GBP	4,37	144.213,18	0,28
GB0002875804	British American Tobacco PLC	Act	23.956 GBP	31,55	903.637,30	1,76
GB00B033F229	Centrica PLC	Act	87.742 GBP	1,49	155.833,44	0,30
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Act	22.914 GBP	25,60	701.328,28	1,36
GB00BMX86B70	Haleon PLC	Act	43.925 GBP	3,92	205.757,98	0,40
GB0004052071	Halma PLC	Act	4.645 GBP	25,94	144.038,70	0,28
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Act	39.497 GBP	8,72	411.964,93	0,80
GB0004544929	Imperial Brands PLC	Act	11.282 GBP	28,65	386.448,12	0,75
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Act	4.768 GBP	82,04	467.673,09	0,91
GB0031638363	Intertek Group PLC	Act	1.887 GBP	50,15	113.141,86	0,22
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	Act	369.390 GBP	0,72	318.950,36	0,62
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Act	13.785 GBP	3,48	57.363,47	0,11
GB0006776081	Pearson PLC	Act	14.699 GBP	12,24	215.016,73	0,42
GB00B2B0DG97	RELX PLC	Act	17.337 GBP	38,93	806.935,52	1,57
GB0007188757	Rio Tinto PLC	Act	5.573 GBP	45,62	303.932,55	0,59
GB00B63H8491	Rolls-Royce Holdings PLC	Act	18.965 GBP	7,56	171.326,79	0,33
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Act	16.647 GBP	12,12	241.123,69	0,47
GB00BP6MXD84	Shell PLC	Act	45.817 GBP	27,96	1.531.459,31	2,98
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC	Act	2.274 GBP	19,37	52.662,39	0,10
GB0007908733	SSE PLC	Act	23.810 GBP	15,95	453.904,41	0,88
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	Act	226.212 GBP	1,08	293.309,19	0,57
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Act	145.080 GBP	3,30	572.229,63	1,11
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Act	6.179 GBP	46,01	339.899,80	0,66
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					50.823.549,78	98,79
Dépôts auprès d'établissements financiers					388.950,72	0,76
Dépôts à vue					388.950,72	0,76
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			388.950,72	0,76
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					388.950,72	0,76
Actif/passif net circulant		EUR			232.951,50	0,45
Actif net du Compartiment		EUR			51.445.452,00	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A3C 4ZU/ISIN: LU2397364675	1.224,89	1.186,95	988,62
Actions en circulation	42.000	42.000	52.001
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A3C 4ZU/ISIN: LU2397364675	42.000	42.000	52.001
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	51,4	49,9	51,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Royaume-Uni	21,59
Allemagne	17,16
France	14,68
Suisse	14,10
Pays-Bas	8,98
Espagne	7,04
Suède	4,00
Danemark	3,50
Irlande	2,36
Italie	2,10
Autres pays	3,28
Autres éléments de l'actif net	1,21
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 45.630.061,03)	50.823.549,78
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	388.950,72
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	256.500,04
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	51.469.000,54
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-23.548,54
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-23.548,54
Actif net du Compartiment	51.445.452,00

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	49.851.852,64
Souscriptions	0,00
Rachats	0,00
Produit total	1.593.599,36
Actif net du Compartiment à la fin de la période	51.445.452,00

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	42.000
- émises	0
- rachetées	0
- à la fin de la période considérée	42.000

Allianz Europe Equity SRI

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					364.493.596,95	99,44
Actions					361.519.096,95	98,63
Belgique					6.271.500,00	1,71
BE0003565737	KBC Group NV	Act	75.000 EUR	83,62	6.271.500,00	1,71
Danemark					12.889.650,54	3,52
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	120.000 DKK	468,50	7.535.158,09	2,06
DK0060336014	Novonesis (Novozymes), Class B	Act	100.000 DKK	399,50	5.354.492,45	1,46
Finlande					2.657.400,00	0,72
FI0009005961	Stora Enso, Class R	Act	300.000 EUR	8,86	2.657.400,00	0,72
France					72.473.150,00	19,77
FR0000120073	Air Liquide SA	Act	50.000 EUR	175,54	8.777.000,00	2,39
FR0000131104	BNP Paribas SA	Act	100.000 EUR	77,03	7.703.000,00	2,10
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Act	185.000 EUR	35,72	6.608.200,00	1,80
FR0000121667	EssilorLuxottica SA	Act	28.000 EUR	266,70	7.467.600,00	2,04
FR0000052292	Hermes International SCA	Act	2.200 EUR	2.413,00	5.308.600,00	1,45
FR0000120859	Imerys SA	Act	70.000 EUR	30,20	2.114.000,00	0,58
FR0000121485	Kering SA	Act	10.000 EUR	194,34	1.943.400,00	0,53
FR0010307819	Legrand SA	Act	35.000 EUR	97,86	3.425.100,00	0,93
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	38.000 EUR	213,05	8.095.900,00	2,21
FR0000130809	Société Générale SA	Act	200.000 EUR	41,30	8.260.000,00	2,25
FR0013227113	SOITEC	Act	20.000 EUR	49,64	992.800,00	0,27
FR0000124141	Veolia Environnement SA	Act	225.000 EUR	31,90	7.177.500,00	1,96
FR0000125486	Vinci SA	Act	39.000 EUR	117,95	4.600.050,00	1,26
Allemagne					69.234.575,00	18,89
DE0008404005	Allianz SE	Act	30.000 EUR	352,50	10.575.000,00	2,89
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	Act	50.000 EUR	74,04	3.702.000,00	1,01
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	Act	70.000 EUR	36,73	2.571.100,00	0,70
DE0005140008	Deutsche Bank AG	Act	200.000 EUR	21,69	4.337.000,00	1,18
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Act	245.000 EUR	34,52	8.457.400,00	2,31
DE000ENAG999	E.ON SE	Act	400.000 EUR	13,84	5.536.000,00	1,51
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA	Act	40.000 EUR	73,52	2.940.800,00	0,80
DE0006599905	Merck KGaA	Act	30.000 EUR	127,45	3.823.500,00	1,04
DE0007164600	SAP SE	Act	47.500 EUR	246,65	11.715.875,00	3,20
DE0007236101	Siemens AG	Act	53.000 EUR	213,60	11.320.800,00	3,09
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	Act	85.000 EUR	50,06	4.255.100,00	1,16
Irlande					4.023.600,00	1,10
IE0004906560	Kerry Group PLC, Class A	Act	42.000 EUR	95,80	4.023.600,00	1,10
Italie					26.825.740,00	7,32
NL0015001KT6	Brembo NV	Act	250.000 EUR	7,94	1.983.750,00	0,54
IT0003128367	Enel SpA	Act	830.000 EUR	7,56	6.276.460,00	1,71
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Act	140.000 EUR	17,42	2.438.100,00	0,67
IT0004965148	Moncler SpA	Act	35.000 EUR	56,52	1.978.200,00	0,54
IT0004176001	Prysmian SpA	Act	88.000 EUR	50,74	4.465.120,00	1,22
IT0003497168	Telecom Italia SpA	Act	10.000.000 EUR	0,31	3.089.000,00	0,84
IT0005239360	UniCredit SpA	Act	127.000 EUR	51,93	6.595.110,00	1,80
Norvège					2.591.047,15	0,71
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Act	490.000 NOK	60,16	2.591.047,15	0,71
Espagne					22.338.460,00	6,09
ES0105046009	Aena SME SA	Act	10.000 EUR	217,20	2.172.000,00	0,59
ES0109067019	Amadeus IT Group SA	Act	40.000 EUR	70,62	2.824.800,00	0,77
ES0113900J37	Banco Santander SA	Act	1.590.000 EUR	6,17	9.816.660,00	2,68
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	500.000 EUR	15,05	7.525.000,00	2,05
Suède					4.978.013,93	1,36
SE0000108227	SKF AB, Class B	Act	265.000 SEK	203,30	4.978.013,93	1,36

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Suisse					58.171.465,61	15,87
CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	Act	39.000 CHF	154,40	6.314.971,39	1,72
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	Act	50.000 EUR	91,06	4.553.000,00	1,24
CH0030170408	Geberit AG	Act	5.000 CHF	554,80	2.909.148,84	0,79
CH0038863350	Nestle SA	Act	100.000 CHF	90,48	9.488.817,12	2,59
CH0012005267	Novartis AG	Act	32.000 CHF	98,32	3.299.524,31	0,90
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	37.000 CHF	293,20	11.376.932,32	3,10
CH1256740924	SGS SA	Act	40.000 CHF	87,82	3.683.943,06	1,01
CH0418792922	Sika AG	Act	20.000 CHF	214,00	4.488.520,92	1,23
CH0126881561	Swiss Re AG	Act	45.000 CHF	150,75	7.114.253,22	1,94
CH0244767585	UBS Group AG	Act	175.000 CHF	26,93	4.942.354,43	1,35
Pays-Bas					19.110.100,00	5,21
NL0000334118	ASM International NV	Act	5.000 EUR	416,40	2.082.000,00	0,57
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	12.000 EUR	611,80	7.341.600,00	2,00
NL0011821202	ING Groep NV	Act	250.000 EUR	17,97	4.492.000,00	1,22
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Act	150.000 EUR	34,63	5.194.500,00	1,42
Royaume-Uni					54.338.406,12	14,83
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Act	50.000 GBP	112,72	6.738.503,92	1,84
GB0031348658	Barclays PLC	Act	1.100.000 GBP	2,87	3.775.119,61	1,03
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Act	220.000 GBP	25,60	6.733.535,07	1,84
GB0002374006	Diageo PLC	Act	220.000 GBP	20,10	5.286.877,14	1,44
GB0031638363	Intertek Group PLC	Act	80.000 GBP	50,15	4.796.687,27	1,31
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	Act	100.000 GBP	52,52	6.279.212,75	1,71
GB00B2B0DG97	RELX PLC	Act	170.000 GBP	38,93	7.912.501,50	2,16
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Act	170.000 GBP	46,01	9.351.507,68	2,55
JE00B8KF9B49	WPP PLC	Act	500.000 GBP	5,80	3.464.461,18	0,95
États-Unis					5.615.988,60	1,53
IE0001827041	CRH PLC	Act	35.000 GBP	66,86	2.797.788,60	0,76
NL0015000IY2	Universal Music Group, Inc.	Act	110.000 EUR	25,62	2.818.200,00	0,77
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					2.974.500,00	0,81
Espagne					2.974.500,00	0,81
ES0105025003	Merlin Properties Socimi SA Real Estate Investment Trust	Act	300.000 EUR	9,92	2.974.500,00	0,81
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					364.493.596,95	99,44
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.651.439,21	0,45
Dépôts à vue					1.651.439,21	0,45
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		EUR		1.651.439,21	0,45
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.651.439,21	0,45

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				22,80	0,00
Opérations de change à terme				22,80	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-1.991,22		37,41	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-4.270,37		0,37	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 May 2025	EUR	-87,15		-0,05	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-284,81		0,11	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold EUR / Bought NOK - 15 May 2025	EUR	-71,84		0,63	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-2.021,29		-3,00	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-2.086,25		-4,73	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-2.010,64		-7,94	0,00
Investissements en produits dérivés				22,80	0,00
Actif/passif net circulant	EUR			386.242,85	0,11
Actif net du Compartiment	EUR			366.531.301,81	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1C 5BQ/ISIN: LU0542502157	174,26	174,41	149,63
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1C 5BR/ISIN: LU0542502314	172,90	170,54	143,95
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 2AJ/ISIN: LU1306617181	171,41	169,16	142,91
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1C 5BU/ISIN: LU0542502405	1.371,86	1.368,13	1.165,39
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D QX5/ISIN: LU2500891986	1.379,46	1.353,87	1.042,79
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1C 5BS/ISIN: LU0542502660	1.886,78	1.880,84	1.601,36
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A R6R/ISIN: LU1496822955	1.779,26	1.744,59	1.454,99
Actions en circulation		1.686.962	1.724.688	1.854.992
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1C 5BQ/ISIN: LU0542502157	1.162.741	1.200.806	1.260.580
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1C 5BR/ISIN: LU0542502314	461.630	475.616	514.563
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 2AJ/ISIN: LU1306617181	13.912	15.496	18.493
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1C 5BU/ISIN: LU0542502405	12.030	9.030	15.123
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D QX5/ISIN: LU2500891986	10	10	23.674
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1C 5BS/ISIN: LU0542502660	23	38	1.323
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A R6R/ISIN: LU1496822955	36.616	23.692	21.236
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		366,5	346,9	340,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	19,77
Allemagne	18,89
Suisse	15,87
Royaume-Uni	14,83
Italie	7,32
Espagne	6,90
Pays-Bas	5,21
Danemark	3,52
Autres pays	7,13
Autres éléments de l'actif net	0,56
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	5.795,03
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	2.813.147,15
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	127,64
Total des produits	2.819.069,82
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-74.205,36
Commission forfaitaire	-2.804.342,66
Autres frais	-5.941,96
Total des dépenses	-2.884.489,98
Résultat net/perte nette	-65.420,16
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	12.978.672,18
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-81,01
- opérations de change	749.125,01
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	13.662.296,02
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-8.399.796,77
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	88,81
- opérations de change	-5.250,56
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	5.257.337,50

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 307.555.589,44)	364.493.596,95
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.651.439,21
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	941.241,98
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	14.129,62
- opérations sur valeurs mobilières	37.753,91
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	38,52
Total de l'actif	367.138.200,19
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-75.649,34
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-531.233,32
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-15,72
Total du passif	-606.898,38
Actif net du Compartiment	366.531.301,81

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	346.941.174,11
Souscriptions	69.365.863,61
Rachats	-51.893.540,85
Distribution	-3.139.532,56
Produit total	5.257.337,50
Actif net du Compartiment à la fin de la période	366.531.301,81

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.724.688
- émises	91.775
- rachetées	-129.501
- à la fin de la période considérée	1.686.962

Allianz Europe Equity Value

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					162.320.377,99	97,27
Actions					162.320.377,99	97,27
Belgique					11.861.249,44	7,11
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Act	98.200 EUR	56,96	5.593.472,00	3,35
BE0974400328	Azelis Group NV	Act	114.763 EUR	16,38	1.879.817,94	1,13
BE0003565737	KBC Group NV	Act	52.475 EUR	83,62	4.387.959,50	2,63
Danemark					2.266.523,82	1,36
DK0060252690	Pandora AS	Act	16.090 DKK	1.051,00	2.266.523,82	1,36
Finlande					3.262.220,73	1,96
FI4000297767	Nordea Bank Abp	Act	277.754 EUR	11,75	3.262.220,73	1,96
France					31.231.002,60	18,72
FR0010313833	Arkema SA	Act	40.817 EUR	70,00	2.857.190,00	1,71
FR0000131104	BNP Paribas SA	Act	19.252 EUR	77,03	1.482.981,56	0,89
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Act	57.567 EUR	94,08	5.415.903,36	3,25
FR0000120644	Danone SA	Act	62.302 EUR	71,02	4.424.688,04	2,65
FR0010259150	Ipsen SA	Act	15.201 EUR	107,50	1.634.107,50	0,98
FR0000130577	Publicis Groupe SA	Act	27.269 EUR	87,12	2.375.675,28	1,42
FR0000120578	Sanofi SA	Act	52.039 EUR	102,54	5.336.079,06	3,20
FR0000120271	TotalEnergies SE	Act	112.384 EUR	59,20	6.653.132,80	3,99
FR0000121204	Wendel SE	Act	11.700 EUR	89,85	1.051.245,00	0,63
Allemagne					21.911.015,35	13,13
DE0008404005	Allianz SE	Act	21.842 EUR	352,50	7.699.305,00	4,61
DE0005552004	Deutsche Post AG	Act	68.273 EUR	39,29	2.682.446,17	1,61
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	Act	48.322 EUR	82,65	3.993.813,30	2,39
DE0007236101	Siemens AG	Act	28.920 EUR	213,60	6.177.312,00	3,70
DE000WAF3001	Siltronic AG	Act	33.684 EUR	40,32	1.358.138,88	0,82
Hong Kong					3.227.470,35	1,93
GB0007099541	Prudential PLC	Act	324.380 GBP	8,32	3.227.470,35	1,93
Irlande					10.827.575,07	6,49
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	Act	357.564 EUR	10,65	3.808.056,60	2,28
IE0002424939	DCC PLC	Act	66.855 GBP	51,55	4.120.434,77	2,47
IE0000669501	Glanbia PLC (traded in Great Britain)	Act	225.984 EUR	10,39	2.347.973,76	1,41
IE0000669501	Glanbia PLC (traded in Ireland)	Act	30.438 EUR	10,38	315.946,44	0,19
IE0004927939	Kingspan Group PLC	Act	3.146 EUR	74,75	235.163,50	0,14
Italie					9.539.952,63	5,72
IT0005090300	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Act	353.374 EUR	9,81	3.466.598,94	2,08
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Act	1.275.111 EUR	4,76	6.073.353,69	3,64
Espagne					12.956.849,46	7,76
ES0113900J37	Banco Santander SA	Act	1.300.097 EUR	6,17	8.026.798,88	4,81
ES0140609019	CaixaBank SA	Act	691.064 EUR	7,13	4.930.050,58	2,95
Suède					2.810.135,21	1,68
SE0007074281	Hexpol AB	Act	348.769 SEK	87,20	2.810.135,21	1,68
Suisse					8.128.824,97	4,87
CH0009002962	Barry Callebaut AG	Act	633 CHF	1.178,00	782.003,12	0,47
CH0038863350	Nestle SA	Act	22.055 CHF	90,48	2.092.758,62	1,25
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	8.312 CHF	293,20	2.555.812,47	1,53
NL0000226223	STMicroelectronics NV	Act	135.210 EUR	19,96	2.698.250,76	1,62
Royaume-Uni					44.297.558,36	26,54
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Act	40.710 GBP	36,17	1.760.475,93	1,05
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	Act	96.812 GBP	21,84	2.527.914,07	1,51
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Act	15.822 GBP	112,72	2.132.332,18	1,28
GB00BPQY8M80	Aviva PLC	Act	401.931 GBP	5,54	2.662.206,56	1,60
GB0007980591	BP PLC	Act	1.060.984 GBP	4,37	5.543.964,48	3,32
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	Act	434.253 GBP	7,78	4.040.308,57	2,42
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC	Act	1.294.565 GBP	0,70	1.082.505,14	0,65

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
GB00B1722W11	JET2 PLC	Act	181.915 GBP	12,61	2.743.414,88	1,64
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	Act	7.215.279 GBP	0,72	6.230.043,70	3,73
JE00BJ1DLW90	Man Group PLC	Act	1.645.498 GBP	2,02	3.966.142,98	2,38
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	Act	39.966 GBP	52,52	2.509.550,17	1,50
GB00BP6MXD84	Shell PLC	Act	147.260 EUR	33,60	4.947.936,00	2,97
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC	Act	66.788 GBP	24,05	1.920.378,23	1,15
JE00B8KF9B49	WPP PLC	Act	321.895 GBP	5,80	2.230.385,47	1,34
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					162.320.377,99	97,27
Dépôts auprès d'établissements financiers					3.135.935,14	1,88
Dépôts à vue					3.135.935,14	1,88
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.135.935,14	1,88
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					3.135.935,14	1,88
Actif/passif net circulant		EUR			1.422.038,36	0,85
Actif net du Compartiment		EUR			166.878.351,49	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A12 FGP/ISIN: LU1143163779	142,39	142,05	129,04
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 7DR/ISIN: LU2408365059	119,21	116,84	104,07
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A12 BJB/ISIN: LU1111123128	1.376,93	1.381,83	1.254,30
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D VN8/ISIN: LU1652855146	136,62	133,40	117,97
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D J34/ISIN: LU1543696782	1.381,51	1.346,12	1.185,21
- Catégorie W9 (EUR) (distribution)	WKN: A2D LJ0/ISIN: LU1560902550	117.410,86	116.238,72	105.501,69
Actions en circulation		1.006.268	1.046.666	1.118.301
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A12 FGP/ISIN: LU1143163779	966.131	986.390	1.045.069
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 7DR/ISIN: LU2408365059	1.982	1.811	10
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A12 BJB/ISIN: LU1111123128	97	12.718	12.787
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D VN8/ISIN: LU1652855146	33.351	43.630	35.238
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D J34/ISIN: LU1543696782	4.553	2.067	25.170
- Catégorie W9 (EUR) (distribution)	WKN: A2D LJ0/ISIN: LU1560902550	154	50	27
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		166,9	172,3	187,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions Royaume-Uni	26,54
Actions France	18,72
Actions Allemagne	13,13
Actions Espagne	7,76
Actions Belgique	7,11
Actions Irlande	6,49
Actions Italie	5,72
Actions Suisse	4,87
Actions autres pays	6,93
Autres éléments de l'actif net	2,73
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	25.236,26
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	1.857.588,18
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	49,97
Total des produits	1.882.874,41
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-35.667,32
Commission forfaitaire	-1.312.169,98
Autres frais	-7.988,82
Total des dépenses	-1.355.826,12
Résultat net/perte nette	527.048,29
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.042.218,44
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	234.747,68
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	2.804.014,41
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.378.807,93
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-2.050,98
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	1.423.155,50

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 151.133.172,01)	162.320.377,99
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	3.135.935,14
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	471.174,21
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	1.218.476,18
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	167.145.963,52
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-20.969,80
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-246.642,23
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-267.612,03
Actif net du Compartiment	166.878.351,49

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	172.297.558,29
Souscriptions	26.759.142,81
Rachats	-30.811.255,56
Distribution	-2.790.249,55
Produit total	1.423.155,50
Actif net du Compartiment à la fin de la période	166.878.351,49

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.046.666
- émises	31.982
- rachetées	-72.380
- à la fin de la période considérée	1.006.268

Allianz Europe Income and Growth

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					65.641.195,56	95,79
Actions					34.123.119,31	49,80
Belgique					1.139.155,26	1,66
BE0003565737	KBC Group NV	Act	13.623 EUR	83,62	1.139.155,26	1,66
Finlande					1.036.307,94	1,51
FI4000297767	Nordea Bank Abp	Act	88.241 SEK	127,10	1.036.307,94	1,51
France					7.269.790,77	10,61
FR0000120073	Air Liquide SA	Act	3.144 EUR	175,54	551.897,76	0,80
FR0000120628	AXA SA	Act	21.224 EUR	39,73	843.229,52	1,23
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Act	6.415 EUR	94,08	603.523,20	0,88
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Act	22.972 EUR	32,46	745.671,12	1,09
FR0000130577	Publicis Groupe SA	Act	5.997 EUR	87,12	522.458,64	0,76
FR0000120578	Sanofi SA	Act	11.802 EUR	102,54	1.210.177,08	1,77
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	2.578 EUR	213,05	549.242,90	0,80
FR0000120271	TotalEnergies SE	Act	20.443 EUR	59,20	1.210.225,60	1,77
FR0000124141	Veolia Environnement SA	Act	24.411 EUR	31,90	778.710,90	1,14
FR0000125486	Vinci SA	Act	2.159 EUR	117,95	254.654,05	0,37
Allemagne					6.014.601,86	8,78
DE0008404005	Allianz SE	Act	2.330 EUR	352,50	821.325,00	1,20
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	Act	4.292 EUR	74,04	317.779,68	0,46
DE0005552004	Deutsche Post AG	Act	20.584 EUR	39,29	808.745,36	1,18
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Act	25.316 EUR	34,52	873.908,32	1,28
DE0008402215	Hannover Rueck SE	Act	2.021 EUR	274,30	554.360,30	0,81
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Act	1.914 EUR	583,60	1.117.010,40	1,63
DE0007236101	Siemens AG	Act	7.123 EUR	213,60	1.521.472,80	2,22
Irlande					1.250.371,23	1,83
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	Act	75.814 EUR	10,65	807.419,10	1,18
IE0002424939	DCC PLC	Act	7.187 GBP	51,55	442.952,13	0,65
Italie					806.809,33	1,18
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Act	169.391 EUR	4,76	806.809,33	1,18
Norvège					1.443.873,22	2,11
NO0010096985	Equinor ASA	Act	29.303 NOK	275,90	710.616,35	1,04
NO0003054108	Mowi ASA	Act	42.924 NOK	194,35	733.256,87	1,07
Espagne					2.715.000,60	3,96
ES0105046009	Aena SME SA	Act	4.785 EUR	217,20	1.039.302,00	1,52
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	63.504 EUR	15,05	955.735,20	1,39
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Act	15.665 EUR	45,96	719.963,40	1,05
Suède					2.249.997,07	3,28
SE0009922164	Essity AB	Act	24.776 SEK	286,60	656.115,40	0,96
SE0000108227	SKF AB	Act	28.413 SEK	203,30	533.737,02	0,78
SE0000115446	Volvo AB	Act	38.644 SEK	296,90	1.060.144,65	1,54
Suisse					4.449.673,29	6,49
CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	Act	3.012 CHF	154,40	487.710,10	0,71
CH0102484968	Julius Baer Group Ltd.	Act	11.431 CHF	60,98	731.023,15	1,07
CH0038863350	Nestle SA	Act	12.432 CHF	90,48	1.179.649,74	1,72
CH0012005267	Novartis AG	Act	6.928 CHF	98,32	714.347,01	1,04
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	4.348 CHF	293,20	1.336.943,29	1,95
Pays-Bas					305.389,28	0,45
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	Act	3.164 EUR	96,52	305.389,28	0,45
Royaume-Uni					5.442.149,46	7,94
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	Act	17.265 GBP	21,84	450.816,39	0,66
GB0000811801	Barratt Redrow PLC	Act	69.110 GBP	4,24	349.924,85	0,51
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Act	60.451 GBP	14,71	1.063.155,14	1,55
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	Act	1.061.079 GBP	0,72	916.190,28	1,34

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
GB0007188757	Rio Tinto PLC	Act	10.400 GBP	45,62	567.180,77	0,83
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Act	17.359 GBP	46,01	954.898,95	1,39
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC	Act	20.522 GBP	24,05	590.076,09	0,86
JE00B8KF9B49	WPP PLC	Act	79.364 GBP	5,80	549.906,99	0,80
Obligations					31.518.076,25	45,99
Autriche						0,75
AT000B122270	5.7500 % Volksbank Wien AG EUR FLR-Notes 24/34	EUR	500,0 %	103,22	516.091,45	0,75
France						5,55
FR0013521085	0.7000 % Accor SA EUR Notes 20/27	EUR	500,0 %	53,65	268.270,40	0,39
FR001400L4V8	4.8750 % Ayvens SA EUR MTN 23/28	EUR	700,0 %	105,94	741.592,67	1,08
FR001400R1R6	1.6250 % Schneider Electric SE EUR Notes 24/31	EUR	1.100,0 %	106,51	1.171.561,93	1,71
FR001400WL86	3.7500 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 25/31	EUR	600,0 %	100,41	602.483,94	0,88
FR001400GVB0	2.6250 % Wendel SE EUR Notes 23/26	EUR	1.000,0 %	102,27	1.022.687,50	1,49
Allemagne						6,92
DE000A4DE9Y3	3.3750 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 25/31	EUR	100,0 %	99,06	99.059,58	0,15
XS2895631567	3.1250 % E.ON SE EUR MTN 24/30	EUR	600,0 %	100,79	604.727,94	0,88
DE000BU0E170	0.0000 % German Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	950,0 %	99,75	947.616,55	1,38
DE000BU0E188	0.0000 % German Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	1.550,0 %	99,55	1.543.067,47	2,25
DE000A2YPE76	0.0500 % MTU Aero Engines AG EUR Notes 19/27	EUR	100,0 %	109,19	109.193,85	0,16
DE000A4DFC57	0.6250 % TAG Immobilien AG EUR Notes 25/31	EUR	800,0 %	99,62	796.940,00	1,16
DE000A383JQ7	1.9500 % TUI AG EUR Notes 24/31	EUR	600,0 %	106,68	640.050,00	0,94
Italie						5,05
XS2412267788	2.3750 % ASTM SPA EUR MTN 21/33	EUR	700,0 %	88,45	619.131,66	0,90
XS2242931603	3.3750 % Eni SPA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	550,0 %	96,39	530.119,81	0,77
XS2334852253	2.0000 % Eni SPA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0 %	96,56	482.821,80	0,71
XS2637952610	2.9500 % Eni SPA EUR MTN 23/30	EUR	600,0 %	103,50	620.991,00	0,91
XS2161819722	1.7500 % Nexi SPA EUR Notes 20/27	EUR	500,0 %	96,52	482.580,75	0,70
XS2276552598	0.0000 % Pirelli & C SPA EUR Zero-Coupon Notes 22.12.2025	EUR	700,0 %	103,84	726.863,97	1,06
Luxembourg						1,78
XS2023873149	1.4500 % Aroundtown SA EUR MTN 19/28	EUR	400,0 %	93,25	373.010,68	0,54
XS2271225281	1.5000 % Grand City Properties SA EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	900,0 %	94,25	848.212,47	1,24
Pologne						2,82
XS2388876232	0.9660 % mBank SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	900,0 %	96,44	867.978,72	1,27
XS2647371843	4.7500 % ORLEN SA EUR MTN 23/30	EUR	1.000,0 %	106,29	1.062.938,70	1,55
Portugal						1,41
PTEDPXOM0021	1.5000 % EDP EUR SA FLR-Notes 21/82	EUR	1.000,0 %	96,40	964.001,70	1,41
Espagne						3,31
XS2597741102	2.1250 % Cellnex Telecom SA EUR MTN 23/30	EUR	1.100,0 %	105,91	1.165.046,96	1,70
XS3034368806	1.5000 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 25/30	EUR	1.100,0 %	100,33	1.103.604,92	1,61
Suisse						0,75
CH1305916897	4.1250 % UBS Group AG EUR FLR-Notes 24/33	EUR	500,0 %	102,30	511.484,10	0,75
Pays-Bas						6,03
XS2256949749	3.2480 % Abertis Infraestructuras Finance BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0 %	99,54	497.686,30	0,72
XS2465773070	1.8750 % BE Semiconductor Industries NV EUR Notes 22/29	EUR	500,0 %	121,64	608.176,25	0,89
XS2244941147	2.2500 % Iberdrola International BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	700,0 %	93,71	655.997,02	0,96
DE000A3L21D1	1.0000 % LEG Properties BV EUR Notes 24/30	EUR	600,0 %	98,18	589.075,02	0,86
DE000A3L06J9	2.5000 % Qiagen NV USD Notes 24/31	USD	1.200,0 %	99,33	1.100.910,35	1,61
XS2410367747	2.8800 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	700,0 %	96,92	678.455,82	0,99

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Royaume-Uni					4.403.466,42	6,42
XS2739054489	4.5060 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 24/33	EUR	500,0 %	103,56	517.803,95	0,76
XS2193661324	3.2500 % BP Capital Markets PLC EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.000,0 %	99,64	996.354,20	1,45
XS2391779134	3.0000 % British American Tobacco PLC EUR FLR-Notes 21/undefined S.5.25	EUR	1.100,0 %	98,54	1.083.922,73	1,58
XS2576067081	4.2750 % National Grid PLC EUR MTN 23/35	EUR	500,0 %	103,25	516.271,45	0,75
XS2894895684	3.3750 % Scottish Hydro Electric Transmission PLC EUR MTN 24/32	EUR	600,0 %	99,07	594.424,50	0,87
XS2225157424	2.6250 % Vodafone Group PLC EUR FLR-Notes 20/80	EUR	700,0 %	99,24	694.689,59	1,01
États-Unis					3.562.178,55	5,20
XS2782912518	1.0000 % Citigroup Global Markets Holdings, Inc. EUR MTN 24/29	EUR	1.100,0 %	97,07	1.067.794,20	1,56
XS2982266343	0.8000 % Citigroup Global Markets Holdings, Inc. EUR MTN 25/30	EUR	800,0 %	103,21	825.665,06	1,20
XS2717291970	4.4570 % JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 23/31	EUR	500,0 %	105,46	527.279,65	0,77
XS2387675395	1.8750 % Southern EUR Co. FLR-Notes 21/81	EUR	1.200,0 %	95,12	1.141.439,64	1,67
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					65.641.195,56	95,79
Dépôts auprès d'établissements financiers					3.461.458,56	5,05
Dépôts à vue					3.461.458,56	5,05
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.168.421,52	3,16
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			1.293.037,04	1,89
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					3.461.458,56	5,05

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-1.186.990,64	-1,73
Opérations de change à terme				-1.186.990,64	-1,73
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-517.058,22		11.345,91	0,01
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-11.322,77		113,24	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2025	EUR	-3.279.691,64		-140.055,59	-0,20
Sold EUR / Bought CAD - 15 May 2025	EUR	-1.295.952,05		-42.825,31	-0,06
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-2.962.380,15		3.806,57	0,01
Sold EUR / Bought HKD - 15 May 2025	EUR	-10.270.605,10		-361.903,20	-0,53
Sold EUR / Bought NZD - 15 May 2025	EUR	-434.211,38		-16.234,44	-0,02
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-1.566.732,66		-51.652,36	-0,07
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-16.919.506,51		-622.141,36	-0,90
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-171.168,15		1.012,46	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-6.869.832,41		17.861,62	0,02
Sold NZD / Bought EUR - 15 May 2025	NZD	-14.759,80		245,30	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-14.331,22		264,16	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-596.777,84		10.362,90	0,01
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2025	USD	-1.100.000,00		2.809,46	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Investissements en produits dérivés				-1.186.990,64	-1,73
Actif/passif net circulant	EUR			607.538,81	0,89
Actif net du Compartiment	EUR			68.523.202,29	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2D UXF/ISIN: LU1645745040	9,43	9,22	8,22
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2A HM8/ISIN: LU1400636731	8,75	8,61	7,81
- Catégorie AM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A2D UXG/ISIN: LU1645745123	9,52	9,38	8,35
- Catégorie AM (EUR) (distribution)	WKN: A14 RVH/ISIN: LU1221075150	8,86	8,70	7,72
- Catégorie AMg (EUR) (distribution)	WKN: A2A HM9/ISIN: LU1400636814	9,03	8,94	8,07
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A14 NQH/ISIN: LU1190323003	1.026,60	1.012,44	885,23
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D UXH/ISIN: LU1645745396	9,68	9,47	8,38
- Catégorie AM (H2-HKD) (distribution)	WKN: A2D UXJ/ISIN: LU1645745479	9,91	9,68	8,54
- Catégorie AMg (H2-HKD) (distribution)	WKN: A2A HM6/ISIN: LU1400636574	9,28	9,14	8,19
- Catégorie AT (H2-HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q PRC/ISIN: LU2305039153	12,33	11,85	10,13
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A2D UXK/ISIN: LU1645745552	9,34	9,21	8,25
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2D UXL/ISIN: LU1645745636	9,60	9,41	8,41
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2A HM7/ISIN: LU1400636657	8,93	8,83	8,02
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A14 P7R/ISIN: LU1202635105	8,73	8,57	7,61
- Catégorie AMg (H2-USD) (distribution)	WKN: A2A HM5/ISIN: LU1400636491	9,17	9,08	8,22
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2D WTF/ISIN: LU1670756490	14,11	13,55	11,46
Actions en circulation		13.240.741	12.376.761	15.823.714
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2D UXF/ISIN: LU1645745040	73.115	125.085	156.218
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2A HM8/ISIN: LU1400636731	482.109	545.694	639.161
- Catégorie AM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A2D UXG/ISIN: LU1645745123	203.256	190.632	140.171
- Catégorie AM (EUR) (distribution)	WKN: A14 RVH/ISIN: LU1221075150	94.756	78.774	126.363
- Catégorie AMg (EUR) (distribution)	WKN: A2A HM9/ISIN: LU1400636814	1.867.809	1.314.061	861.563
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A14 NQH/ISIN: LU1190323003	16.726	16.711	25.334
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D UXH/ISIN: LU1645745396	240.282	262.188	297.829
- Catégorie AM (H2-HKD) (distribution)	WKN: A2D UXJ/ISIN: LU1645745479	2.838.590	2.592.125	3.898.491
- Catégorie AMg (H2-HKD) (distribution)	WKN: A2A HM6/ISIN: LU1400636574	5.198.528	5.037.897	6.951.949
- Catégorie AT (H2-HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q PRC/ISIN: LU2305039153	9.256	9.256	9.256
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A2D UXK/ISIN: LU1645745552	84.163	89.325	172.165
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2D UXL/ISIN: LU1645745636	1.530	444	20.347
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2A HM7/ISIN: LU1400636657	243.778	176.974	224.641
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A14 P7R/ISIN: LU1202635105	805.247	905.763	949.945
- Catégorie AMg (H2-USD) (distribution)	WKN: A2A HM5/ISIN: LU1400636491	1.056.238	1.014.636	1.336.751

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2D WTF/ISIN: LU1670756490	25.358	17.194	13.530
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		68,5	62,2	68,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	16,16
Allemagne	15,70
Royaume-Uni	14,36
Espagne	7,27
Suisse	7,24
Pays-Bas	6,48
Italie	6,23
États-Unis	5,20
Suède	3,28
Pologne	2,82
Norvège	2,11
Autres pays	8,94
Autres éléments de l'actif net	4,21
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 59.676.573,20)	65.641.195,56
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	3.461.458,56
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	382.863,79
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	183.448,60
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	287.157,19
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	47.821,62
Total de l'actif	70.003.945,32
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-17.507,88
- opérations sur valeurs mobilières	-149.323,81
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-79.099,08
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-1.234.812,26
Total du passif	-1.480.743,03
Actif net du Compartiment	68.523.202,29

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	62.226.041,65
Souscriptions	13.104.896,64
Rachats	-8.222.687,14
Distribution	-1.489.776,58
Produit total	2.904.727,72
Actif net du Compartiment à la fin de la période	68.523.202,29

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	12.376.759
- émises	3.165.209
- rachetées	-2.301.227
- à la fin de la période considérée	13.240.741

Allianz Europe Mid Cap Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					104.446.975,41	96,81	
Actions					101.585.992,66	94,16	
Autriche					8.109.737,84	7,52	
AT0000652011	Erste Group Bank AG	Act	83.906	EUR	64,42	5.405.224,52	5,01
AT0000831706	Wienerberger AG	Act	86.351	EUR	31,32	2.704.513,32	2,51
Danemark					1.386.050,27	1,28	
DK0060946788	Ambu AS Class B	Act	85.856	DKK	120,45	1.386.050,27	1,28
France					8.346.239,34	7,74	
FR0012435121	Elis SA	Act	110.279	EUR	20,60	2.271.747,40	2,11
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz SA	Act	26.987	EUR	140,70	3.797.070,90	3,52
FR0010451203	Rexel SA	Act	91.316	EUR	24,94	2.277.421,04	2,11
Allemagne					11.952.878,41	11,08	
DE0005158703	Bechtle AG	Act	35.040	EUR	34,20	1.198.368,00	1,11
DE000KGX8881	KION Group AG	Act	84.722	EUR	38,46	3.258.408,12	3,02
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	Act	25.841	EUR	64,76	1.673.463,16	1,55
DE000A12DM80	Scout24 SE	Act	31.353	EUR	94,95	2.976.967,35	2,76
DE000ZAL1111	Zalando SE	Act	91.149	EUR	31,22	2.845.671,78	2,64
Irlande					5.304.590,98	4,92	
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	Act	396.504	EUR	5,88	2.331.443,52	2,16
IE0002424939	DCC PLC	Act	48.240	GBP	51,55	2.973.147,46	2,76
Italie					14.905.887,04	13,82	
IT0004056880	Amplifon SpA	Act	52.669	EUR	18,62	980.696,78	0,91
IT0003492391	DiaSorin SpA	Act	23.538	EUR	92,26	2.171.615,88	2,01
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco SpA	Act	168.598	EUR	17,95	3.026.334,10	2,81
IT0001078911	Interpump Group SpA	Act	45.705	EUR	33,12	1.513.749,60	1,40
IT0004965148	Moncler SpA	Act	34.648	EUR	56,52	1.958.304,96	1,82
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Act	282.313	EUR	5,47	1.545.381,36	1,43
IT0004176001	Prysmian SpA	Act	73.114	EUR	50,74	3.709.804,36	3,44
Luxembourg					5.072.067,79	4,70	
LU0569974404	Aperam SA	Act	85.611	EUR	30,00	2.568.330,00	2,38
JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC	Act	135.557	EUR	18,47	2.503.737,79	2,32
Norvège					3.899.360,39	3,61	
NO0003054108	Mowi ASA	Act	228.264	NOK	194,35	3.899.360,39	3,61
Espagne					938.887,00	0,87	
ES0105563003	Corporación ACCIONA Energias Renovables SA	Act	54.650	EUR	17,18	938.887,00	0,87
Suède					1.692.732,68	1,57	
SE0015949748	Beijer Ref AB	Act	129.467	SEK	141,50	1.692.732,68	1,57
Suisse					7.368.579,91	6,83	
CH0012410517	Baloise Holding AG	Act	12.595	CHF	187,20	2.472.654,86	2,29
CH0435377954	SIG Group AG	Act	144.036	CHF	16,71	2.524.102,50	2,34
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	Act	2.806	CHF	806,00	2.371.822,55	2,20
Pays-Bas					14.392.343,68	13,34	
NL0000852564	Aalberts NV	Act	44.830	EUR	31,34	1.404.972,20	1,30
NL0000334118	ASM International NV	Act	2.953	EUR	416,40	1.229.629,20	1,14
NL0011872643	ASR Nederland NV	Act	82.643	EUR	52,78	4.361.897,54	4,04
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	Act	23.490	EUR	96,52	2.267.254,80	2,10
NL0010801007	IMCD NV	Act	9.641	EUR	123,75	1.193.073,75	1,11
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	Act	998.102	EUR	3,94	3.935.516,19	3,65
Royaume-Uni					18.216.637,33	16,88	
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC	Act	262.161	GBP	7,43	2.328.200,94	2,16
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	Act	265.691	GBP	7,78	2.472.000,47	2,29
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Act	30.501	GBP	82,04	2.991.714,94	2,77
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group PLC	Act	90.655	GBP	19,72	2.137.367,26	1,98
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Act	330.945	GBP	3,48	1.377.160,10	1,28
GB0032089863	Next PLC	Act	26.055	GBP	110,05	3.428.164,12	3,18

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC	Act	178.348 GBP	5,24	1.116.260,12	1,03
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	Act	532.419 GBP	1,08	690.340,87	0,64
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC	Act	58.269 GBP	24,05	1.675.428,51	1,55
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					2.860.982,75	2,65
Espagne					1.769.123,54	1,64
ES0105025003	Merlin Properties Socimi SA Real Estate Investment Trust	Act	178.429 EUR	9,92	1.769.123,54	1,64
Royaume-Uni					1.091.859,21	1,01
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust PLC	Act	132.086 GBP	6,91	1.091.859,21	1,01
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					104.446.975,41	96,81
Dépôts auprès d'établissements financiers					3.403.361,09	3,15
Dépôts à vue					3.403.361,09	3,15
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.403.361,09	3,15
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					3.403.361,09	3,15
Actif/passif net circulant					34.732,59	0,04
Actif net du Compartiment					107.885.069,09	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A40 JVL/ISIN: LU2868113023	93,40	101,59	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A TH4/ISIN: LU1505875226	111,55	119,37	104,18
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1W 7CP/ISIN: LU0986130051	1.449,04	1.567,06	1.375,95
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A40 JVM/ISIN: LU2868113296	939,32	1.016,74	--
Actions en circulation		838.946	470.597	162.274
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A40 JVL/ISIN: LU2868113023	667.644	311.956	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A TH4/ISIN: LU1505875226	144.654	123.416	136.864
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1W 7CP/ISIN: LU0986130051	8.553	25.460	25.410
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A40 JVM/ISIN: LU2868113296	18.095	9.765	--
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		107,9	96,3	49,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Royaume-Uni	17,89
Italie	13,82
Pays-Bas	13,34
Allemagne	11,08
France	7,74
Autriche	7,52
Suisse	6,83
Irlande	4,92
Luxembourg	4,70
Norvège	3,61
Espagne	2,51
Autres pays	2,85
Autres éléments de l'actif net	3,19
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 104.315.561,84)	104.446.975,41
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	3.403.361,09
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	246.028,04
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	81,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	108.096.445,54
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-24.632,85
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-186.743,60
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-211.376,45
Actif net du Compartiment	107.885.069,09

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	96.251.988,76
Souscriptions	55.913.964,73
Rachats	-35.379.034,28
Distribution	-1.751.236,55
Produit total	-7.150.613,57
Actif net du Compartiment à la fin de la période	107.885.069,09

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	470.597
- émises	462.195
- rachetées	-93.846
- à la fin de la période considérée	838.946

Allianz Europe Small and Micro Cap Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					126.045.911,00	97,54
Actions					123.920.417,00	95,89
Danemark					6.341.232,02	4,91
SE0001200015	INVISIO AB	Act	105.759 SEK	385,00	3.762.278,32	2,91
DK0061141215	NTG Nordic Transport Group AS	Act	26.827 DKK	267,00	960.030,21	0,75
DK0061027356	SP Group AS	Act	41.508 DKK	291,00	1.618.923,49	1,25
Finlande					6.480.799,38	5,01
FI4000123195	Enento Group Oyj	Act	67.957 EUR	15,54	1.056.051,78	0,82
FI4000206750	Kamux Oyj	Act	199.362 EUR	2,48	493.420,95	0,38
FI4000410758	Musti Group Oyj	Act	74.170 EUR	20,70	1.535.319,00	1,19
FI4000198031	QT Group Oyj	Act	17.617 EUR	75,75	1.334.487,75	1,03
FI0009010912	Revenio Group Oyj	Act	81.483 EUR	25,30	2.061.519,90	1,59
France					20.051.086,68	15,52
FR0014005AL0	Antin Infrastructure Partners SA	Act	125.787 EUR	10,64	1.338.373,68	1,04
FR0004024222	Interparfums SA	Act	41.591 EUR	39,70	1.651.162,70	1,28
FR0004007813	Kaufman & Broad SA	Act	68.212 EUR	32,05	2.186.194,60	1,69
FR0000065484	Lectra	Act	95.477 EUR	26,60	2.539.688,20	1,96
FR0000053225	Metropole Television SA	Act	318.232 EUR	14,04	4.467.977,28	3,46
FR001400PFU4	Planisware SA	Act	99.411 EUR	22,62	2.248.676,82	1,74
FR0010282822	VusionGroup	Act	23.982 EUR	195,50	4.688.481,00	3,63
FR0013357621	Wavestone	Act	19.549 EUR	47,60	930.532,40	0,72
Allemagne					32.543.239,08	25,18
DE0005093108	Amadeus Fire AG	Act	17.299 EUR	76,30	1.319.913,70	1,02
DE0005104400	Atoss Software SE	Act	16.167 EUR	125,20	2.024.108,40	1,57
DE0005419105	CANCOM SE	Act	50.196 EUR	22,14	1.111.339,44	0,86
DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG	Act	265.004 EUR	21,13	5.599.534,52	4,33
DE000A161N30	GRENKE AG	Act	185.100 EUR	13,46	2.491.446,00	1,93
DE0005493365	Hypoport SE	Act	16.705 EUR	155,40	2.595.957,00	2,01
DE000A2NB601	Jenoptik AG	Act	180.566 EUR	19,04	3.437.976,64	2,66
DE000JST4000	JOST Werke SE	Act	36.300 EUR	52,30	1.898.490,00	1,47
DE0006580806	Mensch und Maschine Software SE	Act	28.345 EUR	49,65	1.407.329,25	1,09
DE000WAF3001	Siltronic AG	Act	79.959 EUR	40,32	3.223.946,88	2,49
DE000A1K0235	SUSS MicroTec SE	Act	87.539 EUR	33,05	2.893.163,95	2,24
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Act	238.000 EUR	12,00	2.854.810,00	2,21
DE0007507501	Washtec AG	Act	42.881 EUR	39,30	1.685.223,30	1,30
Irlande					7.277.370,22	5,63
IE00BJMZDW83	Dalata Hotel Group PLC	Act	778.778 EUR	5,17	4.026.282,26	3,12
IE00BD6JX574	Glenveagh Properties PLC	Act	1.714.168 EUR	1,50	2.574.680,34	1,99
IE00BWB8X525	Permanent TSB Group Holdings PLC	Act	414.974 EUR	1,63	676.407,62	0,52
Luxembourg					3.143.826,18	2,43
LU0775917882	Grand City Properties SA	Act	320.635 EUR	9,81	3.143.826,18	2,43
Espagne					5.056.731,79	3,91
ES0157097017	Almirall SA	Act	268.942 EUR	9,99	2.685.385,87	2,08
ES0105251005	Neinor Homes SA	Act	173.344 EUR	13,68	2.371.345,92	1,83
Suède					41.697.180,95	32,27
SE0014401378	AddLife AB Class B	Act	135.971 SEK	142,50	1.790.333,80	1,39
SE0023313762	Apotea Sverige AB	Act	385.516 SEK	73,23	2.608.580,82	2,02
SE0017769995	BioGaia AB Class B	Act	395.226 SEK	107,60	3.929.439,74	3,04
SE0000454746	Biotage AB	Act	253.835 SEK	95,85	2.248.104,41	1,74
SE0000683484	Cellovision	Act	56.274 SEK	168,20	874.594,28	0,68
SE0017105620	Dynavox Group AB	Act	594.210 SEK	60,30	3.310.778,48	2,56
SE0013747870	Electrolux Professional AB Class B	Act	105.922 SEK	63,50	621.488,01	0,48
SE0000163628	Elekta AB Class B	Act	300.642 SEK	52,60	1.461.195,25	1,13
SE0017769847	Engcon AB	Act	173.124 SEK	89,80	1.436.502,78	1,11
SE0006288015	Granges AB	Act	344.167 SEK	113,70	3.615.784,56	2,80

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
SE0009997018	HMS Networks AB	Act	45.016 SEK	438,00	1.821.855,25	1,41
SE0006220018	Inwido AB	Act	73.901 SEK	200,60	1.369.790,34	1,06
SE0012323715	Karnov Group AB	Act	357.609 SEK	85,10	2.811.971,12	2,18
SE0000421273	KNOW IT AB	Act	114.424 SEK	152,00	1.607.065,47	1,24
SE0011870195	Lime Technologies AB	Act	38.989 SEK	324,00	1.167.239,46	0,90
SE0017160773	NCAB Group AB	Act	425.451 SEK	51,20	2.012.761,72	1,56
SE0003756758	Sdiptech AB Class B	Act	116.557 SEK	184,10	1.982.736,51	1,53
SE0016829709	Synsam AB	Act	393.015 SEK	44,40	1.612.370,90	1,25
SE0012729366	Troax Group AB	Act	158.690 SEK	173,40	2.542.561,75	1,97
SE0011205202	Vitrolife AB	Act	193.781 SEK	160,40	2.872.026,30	2,22
Pays-Bas					1.328.950,70	1,03
NL0012044747	Redcare Pharmacy NV	Act	11.291 EUR	117,70	1.328.950,70	1,03
Actions de participation					2.125.494,00	1,65
Pays-Bas					2.125.494,00	1,65
NL0000302636	Van Lanschot Kempen NV (CVI's)	Act	44.984 EUR	47,25	2.125.494,00	1,65
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					126.045.911,00	97,54
Dépôts auprès d'établissements financiers					3.326.476,24	2,57
Dépôts à vue					3.326.476,24	2,57
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.326.476,24	2,57
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					3.326.476,24	2,57
Actif/passif net circulant		EUR			-143.674,36	-0,11
Actif net du Compartiment		EUR			129.228.712,88	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P DTA/ISIN: LU1941714476	128,57	138,35	114,10
- Catégorie Allianz Actions Europe PME-ETI WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 LLM/ISIN: LU2873335520	940,99	1.006,75	--
Actions en circulation		1.004.254	965.200	1.036.370
- Catégorie Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P DTA/ISIN: LU1941714476	1.004.120	965.199	1.036.370
- Catégorie Allianz Actions Europe PME-ETI WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 LLM/ISIN: LU2873335520	134	1	--
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		129,2	133,5	118,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Suède	32,27
Allemagne	25,18
France	15,52
Irlande	5,63
Finlande	5,01
Danemark	4,91
Espagne	3,91
Pays-Bas	2,68
Luxembourg	2,43
Autres éléments de l'actif net	2,46
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 125.682.039,53)	126.045.911,00
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	3.326.476,24
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	83.483,10
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	129.455.870,34
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-3.408,38
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-223.749,08
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-227.157,46
Actif net du Compartiment	129.228.712,88

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	133.539.918,46
Souscriptions	8.927.401,66
Rachats	-3.885.244,79
Produit total	-9.353.362,45
Actif net du Compartiment à la fin de la période	129.228.712,88

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	965.200
- émises	68.181
- rachetées	-29.127
- à la fin de la période considérée	1.004.254

Allianz Europe Small Cap Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					355.714.527,46	98,40
Actions					346.009.798,95	95,72
Autriche					4.724.277,48	1,31
AT0000831706	Wienerberger AG	Act	150.839 EUR	31,32	4.724.277,48	1,31
Danemark					9.021.123,80	2,49
DK0060946788	Ambu AS Class B	Act	258.737 DKK	120,45	4.177.023,03	1,15
DK0060542181	ISS AS	Act	227.165 DKK	159,10	4.844.100,29	1,34
DK0060548386	OW Bunker AS	Act	359.105 DKK	0,00	0,48	0,00
Finlande					15.168.197,26	4,20
FI0009000459	Huhtamaki OYJ	Act	141.225 EUR	33,10	4.674.547,50	1,29
FI4000312251	Kojamo OYJ	Act	332.818 EUR	8,44	2.808.983,92	0,78
FI0009005870	Konecranes OYJ	Act	81.707 EUR	58,90	4.812.542,30	1,33
FI0009014575	Metso OYJ	Act	299.679 EUR	9,58	2.872.123,54	0,80
France					38.669.509,23	10,70
FR0012435121	Elis SA	Act	480.991 EUR	20,60	9.908.414,60	2,74
FR0000121147	Forvia SE	Act	481.623 EUR	7,67	3.694.048,41	1,02
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz SA	Act	50.621 EUR	140,70	7.122.374,70	1,97
FR0004024222	Interparfums SA	Act	188.183 EUR	39,70	7.470.865,10	2,07
FR0013227113	SOITEC	Act	60.658 EUR	49,64	3.011.063,12	0,83
FR0012757854	SPIE SA	Act	190.863 EUR	39,10	7.462.743,30	2,07
Allemagne					44.147.784,58	12,21
DE0005158703	Bechtle AG	Act	191.112 EUR	34,20	6.536.030,40	1,81
DE000A1DAH0	Brenntag SE	Act	53.016 EUR	59,66	3.162.934,56	0,88
DE0005419105	CANCOM SE	Act	259.310 EUR	22,14	5.741.123,40	1,59
DE000A161408	HelloFresh SE	Act	242.988 EUR	7,52	1.828.241,71	0,51
DE000A2NB601	Jenoptik AG	Act	203.983 EUR	19,04	3.883.836,32	1,07
DE0006219934	Jungheinrich AG	Act	163.911 EUR	32,00	5.245.152,00	1,45
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	Act	100.587 EUR	64,76	6.514.014,12	1,80
DE000A12DM80	Scout24 SE	Act	39.741 EUR	94,95	3.773.407,95	1,04
DE000WAF3001	Siltronic AG	Act	95.131 EUR	40,32	3.835.681,92	1,06
DE0007493991	Stroeer SE & Co. KGaA	Act	67.298 EUR	53,90	3.627.362,20	1,00
Irlande					23.722.720,86	6,56
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	Act	773.820 EUR	10,65	8.241.183,00	2,28
IE00BJMZDW83	Dalata Hotel Group PLC	Act	806.056 EUR	5,17	4.167.309,52	1,15
IE0002424939	DCC PLC	Act	62.246 GBP	51,55	3.836.370,99	1,06
IE00B00MZ448	Grafton Group PLC	Act	726.514 GBP	8,61	7.477.857,35	2,07
Italie					20.568.117,74	5,69
IT0004056880	Amplifon SpA	Act	155.319 EUR	18,62	2.892.039,78	0,80
IT0003115950	De' Longhi SpA	Act	187.941 EUR	30,34	5.702.129,94	1,58
IT0001157020	ERG SpA	Act	223.321 EUR	17,57	3.923.749,97	1,08
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco SpA	Act	448.479 EUR	17,95	8.050.198,05	2,23
Luxembourg					6.623.700,00	1,83
LU0569974404	Aperam SA	Act	220.790 EUR	30,00	6.623.700,00	1,83
Norvège					10.647.583,86	2,94
NO0003053605	Storebrand ASA	Act	901.994 NOK	134,30	10.647.583,86	2,94
Portugal					4.358.862,64	1,21
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Act	7.839.681 EUR	0,56	4.358.862,64	1,21
Espagne					2.015.354,90	0,56
ES0184262212	Viscofan SA	Act	31.343 EUR	64,30	2.015.354,90	0,56
Suède					46.047.360,86	12,74
SE0011337708	AAK AB	Act	224.240 SEK	280,40	5.809.837,02	1,61
SE0015949748	Beijer Ref AB	Act	314.865 SEK	141,50	4.116.742,31	1,14
SE0017769995	BioGaia AB Class B	Act	716.072 SEK	107,60	7.119.374,17	1,97
SE0001664707	Catena AB	Act	64.571 SEK	434,00	2.589.405,68	0,72
SE0017105620	Dynavox Group AB	Act	700.964 SEK	60,30	3.905.583,09	1,08

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
SE0000163628	Elektro AB Class B	Act	617.899 SEK	52,60	3.003.143,55	0,83
SE0006288015	Granges AB	Act	809.588 SEK	113,70	8.505.451,69	2,35
SE0001515552	Indutrade AB	Act	215.469 SEK	279,20	5.558.697,81	1,54
SE0011205202	Vitrolife AB	Act	366.988 SEK	160,40	5.439.125,54	1,50
Suisse					15.890.251,46	4,40
CH1169151003	Georg Fischer AG	Act	95.645 CHF	65,10	6.529.843,08	1,81
CH0006372897	Interroll Holding AG	Act	2.681 CHF	2.115,00	5.946.571,84	1,65
CH0435377954	SIG Group AG	Act	194.808 CHF	16,71	3.413.836,54	0,94
Pays-Bas					24.997.952,87	6,91
NL0000852564	Aalberts NV	Act	110.972 EUR	31,34	3.477.862,48	0,96
NL0011872643	ASR Nederland NV	Act	207.413 EUR	52,78	10.947.258,14	3,03
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	Act	61.175 EUR	96,52	5.904.611,00	1,63
NL0010801007	IMCD NV	Act	37.723 EUR	123,75	4.668.221,25	1,29
Royaume-Uni					79.407.001,41	21,97
GB00BVVFW23	Auto Trader Group PLC	Act	722.741 GBP	7,43	6.418.522,50	1,78
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group PLC	Act	1.314.300 GBP	2,55	4.010.104,20	1,11
GB00BKRC5K31	Genuit Group PLC	Act	346.503 GBP	3,66	1.514.170,78	0,42
GB0002074580	Genus PLC	Act	182.516 GBP	18,42	4.019.329,41	1,11
GB0004052071	Halma PLC	Act	102.510 GBP	25,94	3.178.774,29	0,88
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC	Act	779.554 GBP	7,25	6.752.507,49	1,87
GB00BGLP8L22	IMI PLC	Act	341.596 GBP	18,86	7.702.557,43	2,13
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC	Act	251.903 GBP	6,75	2.031.401,53	0,56
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group PLC	Act	292.034 GBP	19,72	6.885.267,34	1,90
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC	Act	2.499.633 GBP	0,70	2.090.173,60	0,58
GB00B1722W11	JET2 PLC	Act	166.188 GBP	12,61	2.506.239,90	0,69
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Act	1.283.275 GBP	3,48	5.340.087,10	1,48
GB00B1ZBKY84	MONY Group PLC	Act	2.909.542 GBP	2,04	7.089.396,90	1,96
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Act	895.290 GBP	3,13	3.346.055,86	0,93
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC	Act	714.191 GBP	5,24	4.470.041,34	1,24
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	Act	2.271.495 GBP	1,08	2.945.247,68	0,81
GB0009465807	Weir Group PLC	Act	147.714 GBP	23,20	4.097.227,92	1,13
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC	Act	174.237 GBP	24,05	5.009.896,14	1,39
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					9.704.728,51	2,68
Espagne					6.836.442,08	1,89
ES0105025003	Merlin Properties Socimi SA Real Estate Investment Trust	Act	689.505 EUR	9,92	6.836.442,08	1,89
Royaume-Uni					2.868.286,43	0,79
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Act	642.492 GBP	3,73	2.868.286,43	0,79
Parts d'OPC					3.370.357,67	0,93
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
France					3.370.357,67	0,93
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0.120%)	Act	21 EUR	158.926,66	3.370.357,67	0,93
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					359.084.885,13	99,33
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.430.564,80	0,67
Dépôts à vue					2.430.564,80	0,67
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.430.564,80	0,67
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.430.564,80	0,67

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-14.439,37	0,00
Opérations de change à terme				-14.439,37	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-382.277,46		-15.103,59	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-22.144,01		664,22	0,00
Investissements en produits dérivés				-14.439,37	0,00
Actif/passif net circulant	EUR			-9.531,02	0,00
Actif net du Compartiment	EUR			361.491.479,54	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0M PE7/ISIN: LU0293315023	207,28	228,30	211,51
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PE8/ISIN: LU0293315296	275,35	302,56	275,98
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A0M PFD/ISIN: LU0293315882	2.238,31	2.478,90	2.273,16
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PFE/ISIN: LU0293315965	3.216,91	3.516,97	3.175,70
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A0M PFB/ISIN: LU0293315536	1.628,70	1.803,32	1.654,33
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A EDR/ISIN: LU1363155109	135,92	148,67	134,43
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M N8T/ISIN: LU0294427389	2.591,45	2.828,21	2.544,87
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2A KYX/ISIN: LU1428086091	15,89	17,29	15,46
Actions en circulation		1.082.584	1.357.402	1.228.050
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0M PE7/ISIN: LU0293315023	793.063	918.521	808.189
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PE8/ISIN: LU0293315296	207.621	367.159	337.366
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A0M PFD/ISIN: LU0293315882	580	680	582
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PFE/ISIN: LU0293315965	2.665	2.007	1.884
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A0M PFB/ISIN: LU0293315536	13.427	15.741	15.049
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A EDR/ISIN: LU1363155109	638	1.557	4.542
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M N8T/ISIN: LU0294427389	41.587	22.005	21.726
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2A KYX/ISIN: LU1428086091	23.003	29.732	38.714
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		361,5	420,8	352,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Industrie	24,13
Biens de consommation, non cycliques	21,10
Valeurs financières	19,57
Biens de consommation, cycliques	13,01
Technologie	7,99
Communications	5,78
Énergie	4,11
Matériaux de base	2,71
Compartiments	0,93
Autres éléments de l'actif net	0,67
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	36.178,45
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	1.971.509,76
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	2.418.801,97
Total des produits	4.426.490,18
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-64.023,28
Commission forfaitaire	-2.878.059,92
Autres frais	-6.580,23
Total des dépenses	-2.948.663,43
Résultat net/perte nette	1.477.826,75
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	6.057.883,81
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	24.244,66
- opérations de change	1.110.102,41
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	8.670.057,63
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-46.002.840,94
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-4.990,66
- opérations de change	-2.379,26
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-37.340.153,23

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 372.366.011,78)	359.084.885,13
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	2.430.564,80
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	556.569,46
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	22.120,87
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	664,22
Total de l'actif	362.094.804,48
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-98.951,41
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-489.269,94
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-15.103,59
Total du passif	-603.324,94
Actif net du Compartiment	361.491.479,54

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	420.837.011,88
Souscriptions	154.298.677,81
Rachats	-175.766.398,43
Distribution	-537.658,49
Produit total	-37.340.153,23
Actif net du Compartiment à la fin de la période	361.491.479,54

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.357.402
- émises	257.634
- rachetées	-532.452
- à la fin de la période considérée	1.082.584

Allianz European Bond RC

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					795.471.726,64	91,63
Obligations					795.471.726,64	91,63
Australie					4.808.315,87	0,55
XS2607079493	3.4370 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR Notes 23/25	EUR	2.500,0 %	100,01	2.500.130,75	0,29
XS2575952853	3.7030 % Westpac Banking Corp. EUR MTN 23/26	EUR	2.000,0 %	101,01	2.020.193,40	0,23
AU3CB0272219	1.8500 % Woolworths Group Ltd. AUD MTN 20/25	AUD	500,0 %	99,64	287.991,72	0,03
Autriche					98.899,04	0,01
AT0000A2JAF6	0.0500 % Erste Group Bank AG EUR MTN 20/25	EUR	100,0 %	98,90	98.899,04	0,01
Belgique					3.836.465,26	0,44
BE0002614924	0.6250 % BNP Paribas Fortis SA EUR MTN 18/25	EUR	500,0 %	99,07	495.343,75	0,06
BE0002285543	2.0000 % FLUVIUS System Operator CV EUR Notes 17/25	EUR	300,0 %	99,76	299.294,16	0,03
BE0002950310	4.5000 % KBC Group NV EUR FLR-MTN 23/26	EUR	1.500,0 %	100,31	1.504.668,30	0,17
BE6350791073	3.8750 % Solvay SA EUR Notes 24/28	EUR	1.500,0 %	102,48	1.537.159,05	0,18
Canada					10.244.968,88	1,18
XS3017243570	3.2140 % Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 25/29	EUR	3.000,0 %	99,98	2.999.485,80	0,35
XS2755443459	3.3410 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-MTN 24/27	EUR	600,0 %	100,56	603.361,26	0,07
XS2393661397	0.0100 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26	EUR	400,0 %	96,64	386.546,88	0,04
XS2742659738	3.2980 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR FLR-MTN 24/26	EUR	1.600,0 %	100,26	1.604.139,52	0,18
XS2992401930	2.7500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 25/30	EUR	2.650,0 %	100,02	2.650.548,02	0,31
XS2803392021	3.1410 % Toronto-Dominion Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.000,0 %	100,04	2.000.887,40	0,23
Chili					237.840,28	0,03
XS2369244087	0.1000 % Chile Government International EUR Bonds 21/27	EUR	250,0 %	95,14	237.840,28	0,03
Colombie					501.830,20	0,06
XS1385239006	3.8750 % Colombia Government International Bonds EUR MTN 16/26	EUR	500,0 %	100,37	501.830,20	0,06
Danemark					4.174.370,49	0,48
XS3002418914	3.0000 % Carlsberg Breweries AS EUR MTN 25/29	EUR	1.650,0 %	100,01	1.650.122,43	0,19
XS2832954270	3.8750 % ISS Global AS EUR MTN 24/29	EUR	1.050,0 %	102,78	1.079.207,12	0,12
XS2831594697	4.1250 % Jyske Bank AS EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.400,0 %	103,22	1.445.040,94	0,17
Finlande					1.013.630,20	0,12
XS2629062568	4.0000 % Stora Enso Oyj EUR MTN 23/26	EUR	1.000,0 %	101,36	1.013.630,20	0,12
France					160.594.413,22	18,50
FR0013453040	0.2500 % Alstom SA EUR MTN 19/26	EUR	600,0 %	96,54	579.252,90	0,07
FR0014004QX4	0.1250 % Alstom SA EUR Notes 21/27	EUR	200,0 %	94,45	188.893,44	0,02
FR0013182078	1.1250 % APRR SA EUR MTN 16/26	EUR	500,0 %	98,99	494.964,60	0,06
FR001400H8D3	4.2500 % Arval Service Lease SA EUR MTN 23/25	EUR	1.100,0 %	100,85	1.109.382,34	0,13
FR001400F6O6	4.1250 % Arval Service Lease SA EUR MTN 23/26	EUR	1.600,0 %	101,22	1.619.504,96	0,19
FR00140098T5	0.7500 % AXA Home Loan SFH SA EUR Notes 22/26	EUR	1.000,0 %	97,66	976.578,90	0,11
FR001400NC70	3.8750 % Ayvens SA EUR Notes 24/28	EUR	1.500,0 %	102,60	1.539.044,40	0,18
FR001400XHX8	3.2500 % Ayvens SA EUR Notes 25/30	EUR	2.100,0 %	99,46	2.088.646,35	0,24
FR0014003SA0	0.6250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 21/28	EUR	200,0 %	91,70	183.405,42	0,02
FR001400IFX3	3.8750 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 23/28	EUR	1.400,0 %	103,10	1.443.336,44	0,17
FR001400F6V1	3.8750 % Banque Stellantis France SACA EUR MTN 23/26	EUR	600,0 %	100,87	605.194,68	0,07
FR001400N5B5	3.5000 % Banque Stellantis France SACA EUR MTN 24/27	EUR	600,0 %	101,38	608.306,88	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR001400WM69	3.1250 % Banque Stellantis France SACA EUR MTN 25/28	EUR	900,0 %	100,48	904.302,72	0,10
FR00140005J1	0.3750 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/27	EUR	200,0 %	96,52	193.044,12	0,02
FR0013465358	0.5000 % BNP Paribas SA EUR FLR-Notes 19/26	EUR	1.500,0 %	99,65	1.494.810,90	0,17
FR0013534674	0.5000 % BPCE SA EUR FLR-MTN 20/27	EUR	200,0 %	96,86	193.726,14	0,02
US05584KAH14	1.6520 % BPCE SA USD FLR-Notes 20/26	USD	400,0 %	98,38	363.475,28	0,04
FR0013383346	0.7500 % BPCE SFH SA EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0 %	97,48	974.847,80	0,11
FR0013519048	0.6250 % Capgemini SE EUR Notes 20/25	EUR	100,0 %	99,46	99.461,32	0,01
FR0013201449	0.2250 % Cie de Financement Foncier SA EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0 %	97,03	970.320,80	0,11
XS2874384279	3.2500 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 24/29	EUR	1.400,0 %	101,04	1.414.495,60	0,16
FR0013533999	4.0000 % Credit Agricole SA EUR FLR-Notes 20/un-defined	EUR	200,0 %	97,35	194.694,00	0,02
FR0013511227	0.8750 % Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0 %	96,41	964.142,70	0,11
FR0014003Q41	0.0000 % Danone SA EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	100,0 %	98,37	98.372,40	0,01
XS2630524713	3.1250 % Dexia SA EUR MTN 23/28	EUR	2.000,0 %	101,83	2.036.658,40	0,24
FR001400IIT5	3.6250 % Edenred SE EUR Notes 23/26	EUR	1.000,0 %	101,63	1.016.287,10	0,12
FR001400UHA2	3.2500 % Edenred SE EUR Notes 25/30	EUR	1.800,0 %	99,61	1.792.906,20	0,21
FR001400M9L7	3.7500 % Electricite de France SA EUR MTN 23/27	EUR	700,0 %	102,20	715.385,86	0,08
FR0013449972	1.0000 % Elis SA EUR MTN 19/25	EUR	200,0 %	100,04	200.087,28	0,02
FR001400MF78	3.6250 % Engie SA EUR MTN 23/26	EUR	1.700,0 %	101,73	1.729.328,91	0,20
FR0013463650	0.1250 % EssilorLuxottica SA EUR MTN 19/25	EUR	500,0 %	99,62	498.095,35	0,06
FR001400RYN6	2.8750 % EssilorLuxottica SA EUR MTN 24/29	EUR	2.100,0 %	100,38	2.108.041,74	0,24
FR0128838416	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	20.000,0 %	99,73	19.945.480,00	2,30
FR0128838390	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2025	EUR	31.000,0 %	99,90	30.970.413,60	3,57
FR0128379502	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	32.500,0 %	99,51	32.342.141,00	3,73
FR0128838424	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 28.05.2025	EUR	24.000,0 %	99,64	23.914.197,60	2,76
FR0013165677	1.2500 % Kering SA EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0 %	98,52	1.477.799,40	0,17
FR001400KI02	3.7500 % Kering SA EUR Zero-Coupon MTN 23/25	EUR	1.900,0 %	100,37	1.907.121,96	0,22
FR0013518024	0.5000 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.500,0 %	99,54	1.493.140,05	0,17
FR0014001R34	0.7500 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 21/32	EUR	400,0 %	94,71	378.859,88	0,04
FR0013433596	0.2500 % La Banque Postale SA EUR MTN 19/26	EUR	1.500,0 %	97,19	1.457.831,70	0,17
FR0014009EJ8	0.8750 % L'Oreal SA EUR Notes 22/26	EUR	800,0 %	98,15	785.196,88	0,09
XS1975699569	2.8750 % Loxam SAS EUR Notes 19/26	EUR	300,0 %	99,73	299.200,29	0,03
FR0013414919	3.3750 % Orano SA EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0 %	100,40	1.003.951,90	0,12
FR0013456431	0.5000 % Pernod Ricard SA EUR Notes 19/27	EUR	300,0 %	94,77	284.303,40	0,03
FR0014007KL5	0.5000 % RCI Banque SA EUR MTN 22/25	EUR	100,0 %	99,50	99.500,46	0,01
FR001400E904	4.1250 % RCI Banque SA EUR MTN 22/25	EUR	1.300,0 %	100,61	1.307.980,44	0,15
FR001400IEQ0	4.8750 % RCI Banque SA EUR MTN 23/28	EUR	600,0 %	104,94	629.643,06	0,07
FR001400SSO4	3.8750 % RCI Banque SA EUR MTN 24/30	EUR	1.250,0 %	101,32	1.266.524,75	0,15
FR001400WK95	3.5000 % RCI Banque SA EUR MTN 25/28	EUR	800,0 %	101,12	808.933,12	0,09
FR0013183167	0.5000 % Region of Ile de France EUR MTN 16/25	EUR	600,0 %	99,58	597.506,70	0,07
FR0014000NZ4	2.3750 % Renault SA EUR MTN 20/26	EUR	200,0 %	99,17	198.339,64	0,02
FR001400SZ60	2.8750 % RTE Reseau de Transport d'Electricite SA-DIR EUR MTN 24/28	EUR	1.300,0 %	99,77	1.297.062,52	0,15
FR001400Y1H8	2.8290 % Sanofi SA EUR FLR-MTN 25/27	EUR	1.000,0 %	100,14	1.001.385,10	0,12
FR001400H5F4	3.3750 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/25	EUR	1.000,0 %	100,01	1.000.061,90	0,12
FR001400N9V5	3.2440 % Société Générale SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.500,0 %	100,24	2.506.120,00	0,29
FR001400FZ73	3.1250 % Société Générale SFH SA EUR Notes 23/26	EUR	2.000,0 %	100,73	2.014.604,80	0,23
USF8500RAB80	4.7500 % Société Générale USD FLR-Notes 21/unde-defined	USD	300,0 %	97,20	269.332,41	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2163320679	0.7500 % Sodexo SA EUR Notes 20/25	EUR	250,0 %	99,85	249.616,30	0,03
FR0013537305	0.0000 % Thales SA EUR Zero-Coupon MTN 26.03.2026	EUR	200,0 %	97,44	194.875,22	0,02
FR0013506813	2.1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EUR MTN 20/25	EUR	200,0 %	100,00	199.995,70	0,02
FR0014004UE6	1.0000 % Valeo SE EUR MTN 21/28	EUR	300,0 %	89,66	268.968,81	0,03
FR001400EA16	5.3750 % Valeo SE EUR MTN 22/27	EUR	1.000,0 %	102,53	1.025.328,70	0,12
Allemagne					26.817.768,99	3,09
DE0001141851	0.0000 % Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2027 S.185	EUR	13.000,0 %	96,14	12.497.550,00	1,44
DE000CZ45YV9	4.0000 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/32	EUR	1.100,0 %	101,17	1.112.842,72	0,13
XS2558972415	3.6250 % Continental AG EUR MTN 22/27	EUR	1.250,0 %	101,91	1.273.853,63	0,15
XS2265369657	3.0000 % Deutsche Lufthansa AG EUR MTN 20/26	EUR	1.500,0 %	100,32	1.504.801,20	0,17
XS2178769076	1.0000 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 20/26	EUR	150,0 %	98,35	147.517,86	0,02
DE000A383PT8	3.8750 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft GmbH EUR MTN 24/30	EUR	800,0 %	101,10	808.832,00	0,09
XS1820748538	1.1250 % Lanxess AG EUR MTN 18/25	EUR	1.500,0 %	99,78	1.496.746,35	0,17
XS2629470506	3.6250 % Robert Bosch GmbH EUR MTN 23/27	EUR	1.000,0 %	101,96	1.019.628,00	0,12
DE000A289Q91	2.7500 % Schaeffler AG EUR MTN 20/25	EUR	200,0 %	99,71	199.420,12	0,02
DE000A3823R3	4.5000 % Schaeffler AG EUR MTN 24/26	EUR	500,0 %	101,06	505.303,40	0,06
DE000A3827R4	3.7500 % Sixt SE EUR MTN 24/29	EUR	700,0 %	102,75	719.253,50	0,08
DE000HV2A0L0	2.6250 % UniCredit Bank GmbH EUR MTN 25/30	EUR	2.300,0 %	99,76	2.294.396,97	0,27
XS2837886105	3.2910 % Volkswagen Financial Services AG EUR FLR-MTN 24/27	EUR	1.500,0 %	100,27	1.503.977,70	0,17
DE000A30VQA4	4.7500 % Vonovia SE EUR MTN 22/27	EUR	500,0 %	103,80	519.007,50	0,06
DE000A3MP4T1	0.0000 % Vonovia SE EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	200,0 %	98,19	196.375,04	0,02
XS2582404724	5.7500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 23/26	EUR	1.000,0 %	101,83	1.018.263,00	0,12
Grèce					5.956.444,21	0,69
XS2724510792	5.8750 % Eurobank SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.000,0 %	108,42	1.084.230,20	0,13
XS2806452145	4.8750 % Eurobank SA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	1.350,0 %	106,12	1.432.647,00	0,17
XS2756298639	4.5000 % National Bank of Greece SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	1.250,0 %	104,01	1.300.128,63	0,15
XS2728486536	6.7500 % Piraeus Bank SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.500,0 %	111,52	1.672.783,20	0,19
XS2845167613	4.6250 % Piraeus Bank SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	450,0 %	103,70	466.655,18	0,05
Hongrie					3.951.765,08	0,46
XS1887498282	1.2500 % Hungary Government International EUR Bonds 18/25	EUR	600,0 %	99,31	595.837,62	0,07
XS2558594391	5.0000 % Hungary Government International EUR Bonds 22/27	EUR	2.300,0 %	103,83	2.388.134,62	0,28
XS2753429047	4.0000 % Hungary Government International EUR Bonds 24/29	EUR	950,0 %	101,87	967.792,84	0,11
Islande					386.260,99	0,04
XS2182399274	0.6250 % Iceland Government International EUR Bonds 20/26	EUR	300,0 %	97,93	293.779,92	0,03
XS2293755125	0.0000 % Iceland Government International EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2028	EUR	100,0 %	92,48	92.481,07	0,01
Irlande					5.886.421,62	0,68
XS2752874821	3.4730 % CA Auto Bank SpA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.150,0 %	100,34	2.157.333,22	0,25
XS2843011615	3.5440 % CA Auto Bank SpA EUR FLR-MTN 24/27	EUR	1.100,0 %	100,35	1.103.878,60	0,13
XS2634593854	3.6250 % Linde PLC EUR Notes 23/25	EUR	800,0 %	100,16	801.302,00	0,09
XS2391860843	0.0000 % Linde PLC EUR Zero-Coupon MTN 30.09.2026	EUR	200,0 %	96,48	192.953,56	0,02
XS2560495462	3.2500 % Vodafone International Financing DAC EUR MTN 22/29	EUR	1.600,0 %	101,93	1.630.954,24	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Italie					437.037.657,83	50,34
XS1709374497	1.6080 % 2i Rete Gas SpA EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	97,13	194.258,94	0,02
XS2491189408	2.5000 % A2A SpA EUR MTN 22/26	EUR	1.500,0 %	99,90	1.498.483,35	0,17
XS1508912646	1.0000 % ACEA SpA EUR MTN 16/26	EUR	300,0 %	97,84	293.523,09	0,03
XS2292486771	0.0000 % ACEA SpA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	300,0 %	98,69	296.062,50	0,03
XS1953929608	2.8000 % Acquirente Unico SpA EUR Bonds 19/26	EUR	2.000,0 %	100,21	2.004.195,40	0,23
XS2641794081	5.7010 % Alperia SpA EUR MTN 23/28	EUR	1.000,0 %	107,42	1.074.221,70	0,12
XS2332980932	0.7500 % AMCO - Asset Management Co. SpA EUR MTN 21/28	EUR	2.250,0 %	94,09	2.117.056,73	0,24
XS2583211201	4.6250 % AMCO - Asset Management Co. SpA EUR MTN 23/27	EUR	1.500,0 %	103,75	1.556.280,00	0,18
IT0005643249	3.2500 % AMCO - Asset Management Co. SpA EUR MTN 25/30	EUR	1.800,0 %	99,81	1.796.577,48	0,21
XS2412267358	1.0000 % ASTM SpA EUR MTN 21/26	EUR	250,0 %	97,62	244.038,38	0,03
XS2785686523	4.7500 % Banca Monte dei Paschi di Siena SpA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	2.000,0 %	103,56	2.071.235,40	0,24
IT0005386922	0.8750 % Banca Monte dei Paschi di Siena SpA EUR Notes 19/26	EUR	1.800,0 %	97,90	1.762.153,20	0,20
IT0005388647	0.2500 % Banca Popolare dell'Alto Adige SpA EUR MTN 19/26	EUR	900,0 %	96,56	869.015,07	0,10
XS2363719050	1.2500 % Banca Popolare di Sondrio SpA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.900,0 %	98,00	1.861.949,65	0,21
IT0005580276	3.2500 % Banca Popolare di Sondrio SpA EUR Notes 24/29	EUR	2.000,0 %	101,35	2.027.062,60	0,23
IT0005580136	4.8750 % Banco BPM SpA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.000,0 %	105,17	1.051.653,90	0,12
XS2530053789	6.0000 % Banco BPM SpA EUR MTN 22/26	EUR	1.000,0 %	104,38	1.043.832,30	0,12
XS2577572188	4.8750 % Banco BPM SpA EUR MTN 23/27	EUR	1.750,0 %	103,86	1.817.502,05	0,21
IT0005552507	3.7500 % Banco BPM SpA EUR MTN 23/28	EUR	650,0 %	103,42	672.204,46	0,08
IT0005562142	3.8750 % Banco BPM SpA EUR Notes 23/26	EUR	900,0 %	102,20	919.799,64	0,11
IT0005380446	0.3750 % Banco di Desio e della Brianza SpA EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0 %	97,48	974.757,40	0,11
XS2264034260	3.6250 % BPER Banca SpA EUR FLR-MTN 20/30	EUR	400,0 %	100,21	400.833,68	0,05
IT0005523896	6.1250 % BPER Banca SpA EUR FLR-MTN 22/28	EUR	850,0 %	105,40	895.872,89	0,10
IT0005596363	4.0000 % BPER Banca SpA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	1.150,0 %	102,91	1.183.433,15	0,14
IT0005579492	8.3750 % BPER Banca SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	400,0 %	108,33	433.328,36	0,05
IT0005461626	0.6250 % BPER Banca SpA EUR MTN 21/28	EUR	350,0 %	93,06	325.707,80	0,04
IT0005323438	1.8750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR MTN 18/26	EUR	2.000,0 %	99,49	1.989.828,40	0,23
IT0005582876	3.6250 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR MTN 24/30	EUR	2.100,0 %	102,25	2.147.191,83	0,25
IT0005634735	3.3750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR MTN 25/32	EUR	1.500,0 %	98,84	1.482.567,00	0,17
IT0005514390	5.8750 % CDP Reti SpA EUR Notes 22/27	EUR	1.200,0 %	106,81	1.281.704,28	0,15
IT0005611139	3.8750 % CDP Reti SpA EUR Notes 24/31	EUR	2.000,0 %	101,67	2.033.426,20	0,23
XS2412556461	1.1250 % Credito Emiliano SpA EUR FLR-Notes 22/28	EUR	250,0 %	96,98	242.458,38	0,03
XS2334852253	2.0000 % Eni SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	96,56	193.128,72	0,02
XS1412711217	1.6250 % Eni SpA EUR MTN 16/28	EUR	3.000,0 %	96,91	2.907.387,00	0,34
XS1981060624	1.8750 % ERG SpA EUR MTN 19/25	EUR	300,0 %	99,98	299.927,64	0,03
XS1706922256	1.8750 % Esselunga SpA EUR Notes 17/27	EUR	200,0 %	96,59	193.186,60	0,02
XS1639488771	1.5000 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0 %	99,69	996.886,40	0,11
XS2026171079	1.1250 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 19/26	EUR	200,0 %	98,36	196.726,26	0,02
XS2324772453	0.3750 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 21/28	EUR	3.000,0 %	93,25	2.797.510,50	0,32

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2532681074	3.7500 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 22/27	EUR	4.700,0 %	102,19	4.802.745,29	0,55
XS2400296773	0.7500 % FNM SpA EUR MTN 21/26	EUR	2.500,0 %	97,06	2.426.442,25	0,28
XS2967738597	3.2500 % Hera SpA EUR MTN 25/31	EUR	1.200,0 %	99,38	1.192.559,64	0,14
XS2987793150	3.3750 % Iccrea Banca SpA EUR MTN 25/30	EUR	2.550,0 %	99,91	2.547.648,39	0,29
XS2200215213	1.8750 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA EUR MTN 20/26	EUR	100,0 %	99,21	99.212,67	0,01
XS2244936659	1.6250 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA EUR MTN 20/28	EUR	100,0 %	95,90	95.902,02	0,01
IT0005611550	3.8500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 24/32	EUR	1.200,0 %	100,53	1.206.376,20	0,14
XS2804483381	3.3610 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-Notes 24/27	EUR	1.500,0 %	100,34	1.505.040,00	0,17
IT0005364663	1.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/25	EUR	1.500,0 %	99,32	1.489.758,15	0,17
XS2304664167	0.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 21/26	EUR	250,0 %	98,32	245.809,95	0,03
IT0005554578	3.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR Notes 23/28	EUR	950,0 %	103,32	981.568,50	0,11
XS1881533563	1.9500 % Iren SpA EUR MTN 18/25	EUR	200,0 %	99,71	199.413,52	0,02
IT0005611659	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 12.09.2025	EUR	20.000,0 %	99,01	19.802.656,00	2,28
IT0005627853	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 12.12.2025	EUR	25.000,0 %	98,50	24.625.832,50	2,84
IT0005599474	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 13.06.2025	EUR	15.000,0 %	99,58	14.937.675,00	1,72
IT0005595605	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	16.000,0 %	99,73	15.957.433,60	1,84
IT0005610297	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.08.2025	EUR	2.000,0 %	99,19	1.983.777,00	0,23
IT0005624447	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 30.05.2025	EUR	35.500,0 %	99,65	35.375.228,15	4,08
IT0005090318	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	15.000,0 %	99,86	14.979.600,00	1,73
IT0005323032	2.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	12.500,0 %	99,15	12.393.625,00	1,43
IT0005408502	1.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	750,0 %	99,90	749.265,00	0,09
IT0005419848	0.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	500,0 %	98,63	493.160,00	0,06
IT0005557084	3.6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/25	EUR	30.000,0 %	100,63	30.189.900,00	3,48
IT0005538597	3.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/26	EUR	15.000,0 %	101,65	15.246.750,00	1,76
IT0005556011	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/26	EUR	19.000,0 %	102,36	19.448.590,00	2,24
IT0005566408	4.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/29	EUR	15.000,0 %	105,24	15.786.598,50	1,82
IT0005561888	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	12.000,0 %	104,85	12.582.358,80	1,45
IT0005584302	3.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/26	EUR	26.500,0 %	100,80	26.712.530,00	3,08
IT0005580045	2.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	5.000,0 %	101,35	5.067.507,50	0,58
IT0005599904	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	17.000,0 %	102,63	17.447.047,30	2,01
IT0005622128	2.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	25.000,0 %	100,92	25.230.412,50	2,91
IT0005584849	3.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/29	EUR	13.000,0 %	102,33	13.303.418,70	1,53
IT0005595803	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	16.000,0 %	101,44	16.230.238,40	1,87

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0005619546	3.1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	3.000,0 %	99,31	2.979.359,70	0,34
IT0005331878	2.9360 % Italy Certificati di Credito del Tesoro EUR FLR-Bonds 18/25	EUR	15.000,0 %	100,29	15.043.924,50	1,73
XS2925845393	3.3750 % Leasys SpA EUR MTN 24/29	EUR	550,0 %	100,57	553.114,38	0,06
IT0005586893	3.8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	900,0 %	102,25	920.207,61	0,11
XS2027957815	1.1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 19/25	EUR	500,0 %	99,58	497.912,05	0,06
IT0005142952	1.3750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR Notes 15/25	EUR	2.000,0 %	99,32	1.986.440,60	0,23
IT0005637126	3.2500 % Mediocredito Centrale - Banca Del Mezzo-giorno SpA EUR MTN 25/30	EUR	2.650,0 %	99,24	2.629.747,91	0,30
XS2750308483	4.7500 % Mundys SpA EUR MTN 24/29	EUR	1.350,0 %	103,60	1.398.554,91	0,16
XS2332589972	1.6250 % Nexi SpA EUR Notes 21/26	EUR	250,0 %	98,50	246.251,80	0,03
XS2577396430	4.2500 % Pirelli & C SpA EUR MTN 23/28	EUR	750,0 %	103,56	776.731,28	0,09
XS2353073161	2.6250 % Poste Italiane SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	93,67	187.337,52	0,02
US465410CA47	1.2500 % Republic of Italy Government International Bonds USD Bonds 20/26	USD	650,0 %	97,39	584.693,92	0,07
XS2802190459	3.1850 % Snam SpA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	1.100,0 %	100,15	1.101.596,54	0,13
XS2300208928	0.0000 % Snam SpA EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	100,0 %	99,07	99.069,83	0,01
XS2555420103	5.8500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 22/27	EUR	1.350,0 %	104,86	1.415.676,02	0,16
XS2588885025	4.4500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	2.850,0 %	103,68	2.954.829,56	0,34
IT0005598971	3.8750 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	1.750,0 %	102,04	1.785.693,88	0,21
XS2289133915	0.3250 % UniCredit SpA EUR MTN 21/26	EUR	400,0 %	98,37	393.466,96	0,05
Luxembourg					2.422.855,24	0,28
XS2082324018	1.7500 % ArcelorMittal SA EUR MTN 19/25	EUR	200,0 %	99,50	198.995,16	0,03
XS2023872174	0.6250 % Aroundtown SA EUR MTN 19/25	EUR	200,0 %	99,34	198.678,00	0,02
DE000A3LWGE2	3.7500 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 24/27	EUR	1.200,0 %	101,57	1.218.886,32	0,14
DE000A3L69X8	3.3750 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 25/28	EUR	800,0 %	100,79	806.295,76	0,09
Mexique					438.266,93	0,05
XS1964617879	3.1250 % Cemex SAB de CV EUR Notes 19/26	EUR	300,0 %	99,88	299.642,13	0,03
US71654QDH20	6.8750 % Petróleos Mexicanos USD Notes 22/25	USD	150,0 %	100,05	138.624,80	0,02
Nouvelle-Zélande					1.581.614,89	0,18
XS2752585047	3.5270 % ANZ New Zealand International Ltd. EUR MTN 24/28	EUR	1.550,0 %	102,04	1.581.614,89	0,18
Pérou					562.637,36	0,06
XS1315181708	2.7500 % Peru Government International EUR Bonds 15/26	EUR	200,0 %	100,00	200.004,68	0,02
US715638DE95	2.3920 % Peru Government International USD Bonds 20/26	USD	400,0 %	98,15	362.632,68	0,04
Philippines					99.758,21	0,01
XS2334361271	0.2500 % Philippines Government International Bonds EUR Bonds 21/25	EUR	100,0 %	99,76	99.758,21	0,01
Pologne					958.995,55	0,11
XS2890435865	3.8750 % Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA EUR FLR-MTN 24/27	EUR	950,0 %	100,95	958.995,55	0,11
Portugal					10.593.560,28	1,22
PTBCPCOM0004	3.1250 % Banco Comercial Portugues SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	1.800,0 %	99,91	1.798.329,06	0,21
PTBCPKOM0004	8.1250 % Banco Comercial Portugues SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	600,0 %	107,49	644.945,52	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
PTBSPCOM0006	3.7500 % Banco Santander Totta SA EUR MTN 23/26	EUR	1.400,0 %	102,03	1.428.401,24	0,16
PTBSRSOM0006	2.6250 % Banco Santander Totta SA EUR MTN 25/30	EUR	1.900,0 %	99,60	1.892.466,31	0,22
PTBSPHOM0027	3.2500 % Banco Santander Totta SA EUR Notes 24/31	EUR	1.200,0 %	102,24	1.226.917,68	0,14
PTBSSIOM0015	1.8750 % Brisa-Concessao Rodoviaria SA EUR MTN 15/25	EUR	500,0 %	99,96	499.820,00	0,06
PTCGDCOM0037	0.3750 % Caixa Geral de Depositos SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	400,0 %	96,77	387.078,88	0,04
XS1419664997	2.8750 % EDP SA EUR MTN 16/26	EUR	1.800,0 %	100,32	1.805.822,82	0,21
PTNOBMOM0000	3.5000 % Novo Banco SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	900,0 %	101,09	909.778,77	0,11
Roumanie					249.998,00	0,03
XS2178857285	2.7500 % Romania Government International EUR Bonds 20/26	EUR	250,0 %	100,00	249.998,00	0,03
Afrique du Sud					200.363,64	0,02
XS1090107159	3.7500 % Republic of South Africa Government International EUR Bonds 14/26	EUR	200,0 %	100,18	200.363,64	0,02
Espagne					54.540.865,58	6,28
XS2025466413	0.6250 % Abertis Infraestructuras SA EUR MTN 19/25	EUR	100,0 %	99,42	99.422,40	0,01
ES0200002030	1.2500 % Adif Alta Velocidad EUR MTN 18/26	EUR	100,0 %	98,88	98.878,25	0,01
ES0200002048	0.9500 % Adif Alta Velocidad EUR MTN 19/27	EUR	500,0 %	97,13	485.666,10	0,06
ES0200002105	3.2500 % Adif Alta Velocidad EUR MTN 24/29	EUR	2.000,0 %	101,60	2.031.924,20	0,23
XS2835902839	3.3310 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 24/27	EUR	2.000,0 %	100,18	2.003.543,20	0,23
XS2745719000	4.0000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.000,0 %	103,17	1.031.719,30	0,12
XS2228245838	1.1250 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-Notes 20/27	EUR	100,0 %	98,53	98.533,72	0,01
XS2258971071	0.3750 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0 %	98,56	197.110,82	0,02
XS2300292617	0.7500 % Cellnex Finance Co. SA EUR MTN 21/26	EUR	300,0 %	97,16	291.485,58	0,03
XS2465792294	2.2500 % Cellnex Finance Co. SA EUR MTN 22/26	EUR	500,0 %	99,60	498.016,70	0,06
XS2747766090	3.5000 % EDP Servicios Financieros Espana SA EUR MTN 24/30	EUR	900,0 %	101,08	909.692,91	0,10
ES0443307063	1.2500 % Kutxabank SA EUR Notes 15/25	EUR	1.100,0 %	99,41	1.093.491,96	0,13
XS2078692105	0.5000 % Santander Consumer Finance SA EUR MTN 19/26	EUR	200,0 %	97,01	194.024,96	0,02
XS2747776487	3.7500 % Santander Consumer Finance SA EUR MTN 24/29	EUR	1.900,0 %	102,91	1.955.251,24	0,23
XS2305600723	0.0000 % Santander Consumer Finance SA EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	200,0 %	97,82	195.630,54	0,02
ES0000012L29	2.8000 % Spain Government EUR Bonds 23/26	EUR	8.500,0 %	100,80	8.567.915,00	0,99
ES0000012O00	2.7000 % Spain Government EUR Bonds 24/30	EUR	18.500,0 %	100,35	18.564.080,30	2,14
ES0000012N43	3.1000 % Spain Government EUR Bonds 24/31	EUR	16.000,0 %	101,40	16.224.478,40	1,87
Supranational					343.429,59	0,04
XS2296027217	0.2500 % Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 21/26	EUR	350,0 %	98,12	343.429,59	0,04
Suède					953.076,71	0,11
XS2760218185	3.1250 % Volvo Treasury AB EUR MTN 24/26	EUR	850,0 %	100,69	855.888,55	0,10
XS2342706996	0.0000 % Volvo Treasury AB EUR Zero-Coupon MTN 18.05.2026	EUR	100,0 %	97,19	97.188,16	0,01
Suisse					2.001.288,20	0,23
XS2800795291	3.1390 % UBS AG EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.000,0 %	100,06	2.001.288,20	0,23
Pays-Bas					25.740.260,28	2,97
XS2747616105	3.3850 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 24/27	EUR	1.600,0 %	100,57	1.609.070,72	0,19
XS2180510732	1.2500 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 20/25	EUR	200,0 %	99,79	199.575,46	0,02
XS2573331324	3.6250 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/26	EUR	1.000,0 %	100,95	1.009.537,10	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS3009603831	3.0000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 25/31	EUR	1.300,0 %	99,17	1.289.220,01	0,15
XS2635647154	3.2500 % Alliander NV EUR MTN 23/28	EUR	700,0 %	101,81	712.681,06	0,08
XS2384269101	0.2500 % Ayvens Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	300,0 %	96,80	290.403,54	0,03
XS1840618059	1.5000 % Bayer Capital Corp. BV EUR Notes 18/26	EUR	500,0 %	98,64	493.191,95	0,06
XS2533012790	2.7500 % Coca-Cola HBC Finance BV EUR MTN 22/25	EUR	1.000,0 %	100,06	1.000.563,90	0,12
XS2860946867	3.3310 % Cooperatieve Rabobank UA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	2.600,0 %	100,00	2.600.091,26	0,30
XS2332689418	0.1250 % Danfoss Finance I BV EUR MTN 21/26	EUR	100,0 %	97,45	97.449,85	0,01
XS1893621026	1.8750 % EDP Finance BV EUR MTN 18/25	EUR	100,0 %	99,65	99.650,31	0,01
XS2558395351	3.6250 % EnBW International Finance BV EUR MTN 22/26	EUR	1.050,0 %	101,81	1.068.974,87	0,12
XS2432293673	0.5000 % Enel Finance International NV EUR FLR-Notes 22/25	EUR	400,0 %	98,76	395.046,68	0,05
XS2390400633	0.2500 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/26	EUR	400,0 %	97,43	389.728,84	0,05
XS3008888953	2.6250 % Enel Finance International NV EUR MTN 25/28	EUR	1.750,0 %	99,81	1.746.633,35	0,20
DK0030485271	0.1250 % Euronext NV EUR Notes 21/26	EUR	100,0 %	97,29	97.294,99	0,01
XS2969695084	3.2500 % Ferrovial SE EUR Notes 25/30	EUR	700,0 %	99,98	699.853,63	0,08
XS2557551889	2.7500 % ING Bank NV EUR MTN 22/25	EUR	2.800,0 %	100,29	2.808.095,36	0,32
XS2443920249	1.2500 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/27	EUR	1.000,0 %	98,74	987.363,30	0,11
XS2764264607	3.8750 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 24/29	EUR	1.000,0 %	102,39	1.023.936,40	0,12
DE000A289RN6	2.6250 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 20/25	EUR	200,0 %	100,00	199.992,54	0,02
DE000A3LSYG8	3.0000 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 24/27	EUR	1.000,0 %	100,94	1.009.414,10	0,12
XS2178957077	1.8750 % Redexis Gas Finance BV EUR MTN 20/25	EUR	100,0 %	99,83	99.827,84	0,01
XS2813211294	3.2270 % Roche Finance Europe BV EUR Notes 24/30	EUR	1.350,0 %	101,94	1.376.253,45	0,16
XS1900101046	1.5000 % Royal Schiphol Group NV EUR MTN 18/30	EUR	1.400,0 %	92,02	1.288.309,40	0,15
XS2826718087	4.8750 % Saipem Finance International BV EUR MTN 24/30	EUR	1.600,0 %	103,64	1.658.313,44	0,19
XS1705553250	0.8750 % Stedin Holding NV EUR MTN 17/25	EUR	300,0 %	99,14	297.427,47	0,03
XS2325733413	0.6250 % Stellantis NV EUR MTN 21/27	EUR	150,0 %	95,90	143.846,00	0,02
XS2293060658	2.3760 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0 %	92,43	92.430,17	0,01
XS2972972017	3.1250 % Toyota Motor Finance Netherlands BV EUR MTN 25/28	EUR	800,0 %	101,03	808.257,84	0,09
XS2400997131	0.0000 % Toyota Motor Finance Netherlands BV EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025	EUR	150,0 %	98,55	147.825,45	0,02
Royaume-Uni					12.605.406,77	1,45
XS2815894071	3.3350 % Barclays PLC EUR FLR-MTN 24/28	EUR	1.300,0 %	100,38	1.304.931,68	0,15
XS2009152591	0.8750 % easyJet PLC EUR MTN 19/25	EUR	1.500,0 %	99,64	1.494.632,25	0,17
XS2904540775	3.4450 % HSBC Holdings PLC EUR FLR-Notes 24/30	EUR	1.750,0 %	100,47	1.758.146,95	0,20
XS2009038113	3.5000 % International Game Technology PLC EUR Notes 19/26	EUR	150,0 %	99,94	149.902,50	0,02
XS2628821873	4.1250 % Lloyds Bank Corporate Markets PLC EUR MTN 23/27	EUR	800,0 %	103,20	825.638,32	0,09
XS3010674961	3.0940 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 25/28	EUR	1.300,0 %	100,11	1.301.399,45	0,15
XS2576255751	3.7690 % NatWest Markets PLC EUR FLR-MTN 23/26	EUR	1.950,0 %	100,56	1.961.005,02	0,23
XS2745115597	3.3850 % NatWest Markets PLC EUR FLR-MTN 24/26	EUR	3.600,0 %	100,27	3.609.750,60	0,42
XS2150006646	2.7500 % NatWest Markets PLC EUR MTN 20/25	EUR	200,0 %	100,00	200.000,00	0,02
États-Unis					16.632.297,25	1,92
XS2590758400	3.5500 % AT&T, Inc. EUR Notes 23/25	EUR	1.250,0 %	100,54	1.256.736,38	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
XS2586123965	4.8670 % Ford Motor Credit Co., LLC EUR Notes 23/27	EUR	3.400,0 %	103,49	3.518.706,24	0,41
XS2747270630	3.9000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR MTN 24/28	EUR	1.150,0 %	102,23	1.175.602,45	0,14
XS2307768734	0.6000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 21/27	EUR	100,0 %	95,60	95.599,96	0,01
XS2305742434	1.7500 % IQVIA, Inc. EUR Notes 21/26	EUR	100,0 %	98,25	98.249,35	0,01
XS3005214104	2.7000 % Johnson & Johnson EUR Notes 25/29	EUR	1.350,0 %	100,23	1.353.042,36	0,16
XS2834367646	3.6500 % Medtronic, Inc. EUR Notes 24/29	EUR	1.200,0 %	102,96	1.235.570,04	0,14
XS2548080832	4.8130 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 22/28	EUR	2.000,0 %	104,78	2.095.525,40	0,24
XS2790333616	3.5150 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 24/27	EUR	1.800,0 %	100,27	1.804.818,42	0,21
XS2592659242	4.1250 % VF Corp. EUR MTN 23/26	EUR	1.000,0 %	100,19	1.001.901,75	0,12
XS2865534437	3.3770 % Wells Fargo & Co. EUR FLR-MTN 24/28	EUR	3.000,0 %	99,88	2.996.544,90	0,34
Parts d'OPC					66.304.080,96	7,64
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
France					66.237.723,92	7,63
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3/D- EUR - (0.050%)	Act	691 EUR	95.792,62	66.237.723,92	7,63
Luxembourg					66.357,04	0,01
LU1505874849	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportu- nities -IT13- EUR - (0.300%)	Act	59 EUR	1.117,95	66.357,04	0,01
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					861.775.807,60	99,27
Dépôts auprès d'établissements financiers					3.270.073,68	0,38
Dépôts à vue					3.270.073,68	0,38
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.984.532,69	0,23
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			1.285.540,99	0,15
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					3.270.073,68	0,38

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				195.298,14	0,02
Opérations à terme				-5.765,05	0,00
Achat de contrats à terme obligataires				-5.765,05	0,00
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	92 EUR	129,23	-205.370,00	-0,02
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ctr	440 EUR	107,05	7.860,00	0,00
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	158 USD	103,59	148.355,80	0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ctr	199 EUR	118,06	-162.450,00	-0,02
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	175 USD	108,19	205.839,15	0,02
Transactions sur options				201.063,19	0,02
Options d'achat en position acheteur sur contrats à termes sur obligations				-334.514,48	-0,04
Call 1.11 EUR Currency Futures 04/25	Ctr	260 USD	0,00	-128.380,89	-0,01
Call 69.5 JPY Currency Futures 04/25	Ctr	600 USD	0,02	-71.811,86	-0,01
Call 96.5 3-Month SOFR Interest Rate Futures 09/25	Ctr	1.450 USD	0,13	217.917,27	0,02
Call 96.5 3-Month SOFR Interest Rate Futures 05/25	Ctr	2.280 USD	0,02	-158.212,91	-0,02
Call 97.5 3-Month SOFR Interest Rate Futures 05/25	Ctr	2.280 USD	0,01	-123.115,22	-0,01
Call 112.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/25	Ctr	460 USD	0,33	-70.910,87	-0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Options de vente en position acheteur sur indices				98.329,00	0,01
Put 5,200 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	450 EUR	68,85	98.329,00	0,01
Options d'achat en position vendeur sur contrats à terme sur obligations				400.202,67	0,05
Call 1.14 EUR Currency Futures 04/25	Ctr	-520 USD	0,00	62.681,00	0,01
Call 71 JPY Currency Futures 04/25	Ctr	-600 USD	0,01	17.087,04	0,00
Call 74 JPY Currency Futures 04/25	Ctr	-1.200 USD	0,01	48.869,68	0,01
Call 97 3-Month SOFR Interest Rate Futures 05/25	Ctr	-4.560 USD	0,01	304.041,71	0,04
Call 97.25 3-Month SOFR Interest Rate Futures 09/25	Ctr	-1.450 USD	0,05	-72.099,71	-0,01
Call 115 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/25	Ctr	-920 USD	0,06	39.622,95	0,00
Options de vente en position vendeur sur indices				37.046,00	0,00
Put 4,800 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	-900 EUR	9,55	37.046,00	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				151.695,18	0,02
Opérations de change à terme				121.548,60	0,02
Sold EUR / Bought JPY - 22 Apr 2025	EUR	-4.377.206,39		-33.850,28	0,00
Sold USD / Bought EUR - 22 Apr 2025	USD	-3.600.000,00		155.398,88	0,02
Transactions sur options				30.146,58	0,00
Options achetées sur swaps de défaut de crédit (Swaptions)				57.040,20	0,00
Put 0.035% [Markit iTraxx Europe Crossover Index] Exp. 18 Jun 2025	Ctr	27.000.000 EUR	1,17	57.040,20	0,00
Options vendues sur swaps de défaut de crédit (Swaptions)				-26.893,62	0,00
Put 0.045% [Markit iTraxx Europe Crossover Index] Exp. 18 Jun 2025	Ctr	-54.000.000 EUR	0,38	-26.893,62	0,00
Investissements en produits dérivés				346.993,32	0,04
Actif/passif net circulant	EUR			2.723.802,16	0,31
Actif net du Compartiment	EUR			868.116.676,76	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J E4Z/ISIN: LU1728569424	1.072,19	1.065,87	1.024,92
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2J ENE/ISIN: LU1780481633	1.023,74	1.046,31	1.023,79
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D XRW/ISIN: LU2549540552	1.055,83	1.048,93	1.007,31
- Catégorie WT5 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C MCZ/ISIN: LU2332228365	1.065,32	1.057,67	1.014,38
Actions en circulation		814.860	657.226	877.075
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J E4Z/ISIN: LU1728569424	15.845	15.610	21.009
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2J ENE/ISIN: LU1780481633	1.310	15.019	46.375
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D XRW/ISIN: LU2549540552	2.881	5.105	6.379
- Catégorie WT5 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C MCZ/ISIN: LU2332228365	794.824	621.492	803.312
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		868,1	695,0	890,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Italie	50,34
France	26,13
Espagne	6,28
Allemagne	3,09
Pays-Bas	2,97
Autres pays	10,46
Autres éléments de l'actif net	0,73
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 857.148.312,08)	861.775.807,60
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	3.270.073,68
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	1.572.117,36
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	5.620.187,80
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	2.649.587,56
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	882.634,85
- opérations à terme	362.054,95
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	155.398,88
Total de l'actif	876.287.862,68
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-1.044.633,37
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-4.112.621,71
- opérations sur valeurs mobilières	-1.790.046,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-170.789,48
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-651.425,08
- opérations à terme	-367.820,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-33.850,28
Total du passif	-8.171.185,92
Actif net du Compartiment	868.116.676,76

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	695.041.149,26
Souscriptions	304.997.732,44
Rachats	-137.049.946,42
Distribution	-38.406,00
Produit total	5.166.147,48
Actif net du Compartiment à la fin de la période	868.116.676,76

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	657.226
- émises	287.589
- rachetées	-129.955
- à la fin de la période considérée	814.860

Allianz European Equity Dividend

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.623.607.888,69	96,63
Actions					1.623.607.888,69	96,63
Belgique					54.374.490,34	3,24
BE0003565737	KBC Group NV	Act	650.257 EUR	83,62	54.374.490,34	3,24
Finlande					49.667.290,42	2,96
FI4000297767	Nordea Bank Abp	Act	4.229.140 SEK	127,10	49.667.290,42	2,96
France					348.137.145,13	20,72
FR0000120073	Air Liquide SA	Act	147.785 EUR	175,54	25.942.178,90	1,54
FR0000120628	AXA SA	Act	1.069.585 EUR	39,73	42.494.612,05	2,53
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Act	305.093 EUR	94,08	28.703.149,44	1,71
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Act	1.066.244 EUR	32,46	34.610.280,24	2,06
FR0000130577	Publicis Groupe SA	Act	284.510 EUR	87,12	24.786.511,20	1,47
FR0000120578	Sanofi SA	Act	569.490 EUR	102,54	58.395.504,60	3,48
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	122.882 EUR	213,05	26.180.010,10	1,56
FR0000120271	TotalEnergies SE	Act	1.046.366 EUR	59,20	61.944.867,20	3,69
FR0000124141	Veolia Environnement SA	Act	1.020.878 EUR	31,90	32.566.008,20	1,94
FR0000125486	Vinci SA	Act	106.096 EUR	117,95	12.514.023,20	0,74
Allemagne					287.533.010,27	17,11
DE0008404005	Allianz SE	Act	103.350 EUR	352,50	36.430.875,00	2,17
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	Act	208.829 EUR	74,04	15.461.699,16	0,92
DE0005552004	Deutsche Post AG	Act	965.883 EUR	39,29	37.949.543,07	2,26
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Act	1.216.152 EUR	34,52	41.981.567,04	2,50
DE0008402215	Hannover Rueck SE	Act	93.524 EUR	274,30	25.653.633,20	1,53
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Act	98.286 EUR	583,60	57.359.709,60	3,41
DE0007236101	Siemens AG	Act	340.337 EUR	213,60	72.695.983,20	4,32
Irlande					55.406.919,62	3,30
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	Act	3.140.857 EUR	10,65	33.450.127,05	1,99
IE0002424939	DCC PLC	Act	356.254 GBP	51,55	21.956.792,57	1,31
Italie					39.883.261,52	2,37
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Act	8.373.559 EUR	4,76	39.883.261,52	2,37
Norvège					69.620.288,88	4,14
NO0010096985	Equinor ASA	Act	1.467.416 NOK	275,90	35.585.769,26	2,12
NO0003054108	Mowi ASA	Act	1.992.341 NOK	194,35	34.034.519,62	2,02
Espagne					125.513.544,14	7,47
ES0105046009	Aena SME SA	Act	216.875 EUR	217,20	47.105.250,00	2,80
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	2.919.262 EUR	15,05	43.934.893,10	2,62
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Act	750.074 EUR	45,96	34.473.401,04	2,05
Suède					106.810.221,38	6,36
SE0009922164	Essity AB Class B	Act	1.174.829 SEK	286,60	31.111.696,93	1,85
SE0000108227	SKF AB Class B	Act	1.381.649 SEK	203,30	25.954.218,76	1,55
SE0000115446	Volvo AB Class B	Act	1.813.261 SEK	296,90	49.744.305,69	2,96
Suisse					213.610.519,71	12,71
CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	Act	143.257 CHF	154,40	23.196.509,15	1,38
CH0102484968	Julius Baer Group Ltd.	Act	525.446 CHF	60,98	33.602.763,46	2,00
CH0038863350	Nestle SA	Act	588.721 CHF	90,48	55.862.659,03	3,32
CH0012005267	Novartis AG	Act	357.740 CHF	98,32	36.886.619,60	2,20
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	208.342 CHF	293,20	64.061.968,47	3,81
Pays-Bas					15.321.198,72	0,91
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	Act	158.736 EUR	96,52	15.321.198,72	0,91
Royaume-Uni					257.729.998,56	15,34
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	Act	903.717 GBP	21,84	23.597.476,71	1,40
GB0000811801	Barratt Redrow PLC	Act	3.296.357 GBP	4,24	16.690.453,43	0,99
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Act	2.944.850 GBP	14,71	51.791.242,64	3,08
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	Act	45.869.638 GBP	0,72	39.606.209,19	2,36

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
GB0007188757	Rio Tinto PLC	Act	522.865 GBP	45,62	28.515.285,96	1,70
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Act	815.104 GBP	46,01	44.837.948,92	2,67
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC	Act	997.768 GBP	24,05	28.689.165,05	1,71
JE00B8KF9B49	WPP PLC	Act	3.464.062 GBP	5,80	24.002.216,66	1,43
Parts d'OPC					81.276.869,69	4,83
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
France					64.257.690,44	3,82
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3/D- EUR - (0.060%)	Act	671 EUR	95.792,62	64.257.690,44	3,82
Luxembourg					17.019.179,25	1,01
LU1190323003	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Income and Growth -W- EUR - (0.570%)	Act	16.456 EUR	1.034,23	17.019.179,25	1,01
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.704.884.758,38	101,46
Dépôts auprès d'établissements financiers					23.528.367,54	1,40
Dépôts à vue					23.528.367,54	1,40
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			378.367,54	0,02
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			23.150.000,00	1,38
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					23.528.367,54	1,40

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-25.892.564,79	-1,54
Opérations de change à terme				-25.892.564,79	-1,54
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-6.557.697,50		142.681,01	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 15 May 2025	CNY	-23.380.346,17		77.657,11	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 May 2025	CZK	-350.516,80		-65,98	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2025	EUR	-60.294.089,67		-2.555.752,23	-0,15
Sold EUR / Bought CNY - 15 May 2025	EUR	-31.236.597,31		-1.158.739,68	-0,06
Sold EUR / Bought CZK - 15 May 2025	EUR	-5.359.524,42		31.710,61	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-346.984,81		370,18	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 May 2025	EUR	-120.843.218,70		-4.424.193,67	-0,25
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-2.521.722,54		-24.138,96	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 15 May 2025	EUR	-2.018.632,03		-71.897,79	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 01 Apr 2025	EUR	-47.899,88		-270,61	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-103.942.317,36		-3.391.411,63	-0,19
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-437.211.286,42		-15.489.813,86	-0,91
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-48.895,89		-116,34	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-73.496.817,48		196.976,80	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-41.386.348,00		8.156,14	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 May 2025	NZD	-523.990,74		10.067,18	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-7.505.165,67		88.486,79	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-31.811.221,78		667.730,14	0,02
Investissements en produits dérivés				-25.892.564,79	-1,54
Actif/passif net circulant		EUR		-22.255.806,08	-1,32
Actif net du Compartiment		EUR		1.680.264.755,05	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1W 481/ISIN: LU0971552756	10,02	9,77	8,65
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A1X BZC/ISIN: LU1015033050	9,00	8,81	7,82
- Catégorie A (H2-CZK) (distribution)	WKN: A14 XGU/ISIN: LU1269085392	4.157,31	4.041,75	3.403,62
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A14 Z22/ISIN: LU1288334045	4.990,26	4.762,64	3.929,90
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0R F5F/ISIN: LU0414045582	153,37	149,55	128,05
- Catégorie Aktienzins - A2 (EUR) (distribution)	WKN: A12 BH6/ISIN: LU1111122583	107,16	106,95	93,33
- Catégorie AM (EUR) (distribution)	WKN: A1W 483/ISIN: LU0971552913	10,55	10,32	9,08
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R F5H/ISIN: LU0414045822	366,35	350,65	294,47
- Catégorie A20 (EUR) (distribution)	WKN: A2D V0X/ISIN: LU1664206874	112,18	109,38	93,65
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R F5K/ISIN: LU0414046390	324,93	312,18	264,14
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A0R F5S/ISIN: LU0414047018	1.407,19	1.377,60	1.178,58
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R F5U/ISIN: LU0414047281	4.221,37	4.022,55	3.348,16
- Catégorie IT20 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D V0Y/ISIN: LU1664206957	1.407,49	1.341,21	1.116,32
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A1J 8FZ/ISIN: LU0857590946	1.337,25	1.309,01	1.119,92
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VJ2/ISIN: LU1250163083	1.548,12	1.475,52	1.228,59
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUD/ISIN: LU1173935005	147,31	140,47	117,08
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A0R F5W/ISIN: LU0414047448	1.329,22	1.302,96	1.114,47
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R F5X/ISIN: LU0414047521	1.909,57	1.816,93	1.507,83
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D WTL/ISIN: LU1670757035	8,82	8,59	7,53
- Catégorie AM (H2-HKD) (distribution)	WKN: A1W 482/ISIN: LU0971552830	10,83	10,54	9,21
- Catégorie AMgi (H2-JPY) (distribution)	WKN: A40 EB2/ISIN: LU2824651165	2.039,92	2.041,22	--
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A2A E3S/ISIN: LU1372148574	9,51	9,34	8,32
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A1X FPN/ISIN: LU1046248800	9,27	9,06	8,05
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A1W 480/ISIN: LU0971552673	10,71	10,48	9,27
- Catégorie AMg (H2-USD) (distribution)	WKN: A14 1JT/ISIN: LU1302929846	7,02	6,92	6,23
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A14 1XY/ISIN: LU1304665679	1.882,75	1.775,47	1.452,66
Actions en circulation		181.768.899	206.524.987	228.285.325
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1W 481/ISIN: LU0971552756	9.220.717	10.038.046	12.827.185
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A1X BZC/ISIN: LU1015033050	23.256.029	32.577.826	39.443.867
- Catégorie A (H2-CZK) (distribution)	WKN: A14 XGU/ISIN: LU1269085392	5.434	5.357	5.415
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A14 Z22/ISIN: LU1288334045	21.881	21.053	20.888
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0R F5F/ISIN: LU0414045582	1.957.358	1.622.109	1.771.224
- Catégorie Aktienzins - A2 (EUR) (distribution)	WKN: A12 BH6/ISIN: LU1111122583	386.077	366.391	418.327
- Catégorie AM (EUR) (distribution)	WKN: A1W 483/ISIN: LU0971552913	10.712.726	10.787.345	12.630.635
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R F5H/ISIN: LU0414045822	544.216	423.691	214.654
- Catégorie A20 (EUR) (distribution)	WKN: A2D V0X/ISIN: LU1664206874	66.619	66.619	65.270
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R F5K/ISIN: LU0414046390	44.279	43.654	50.885
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A0R F5S/ISIN: LU0414047018	2.228	2.217	6.997

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R F5U/ISIN: LU0414047281	7.408	3.743	7.711
- Catégorie IT20 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D V0Y/ISIN: LU1664206957	690	667	592
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A1J 8FZ/ISIN: LU0857590946	29.952	18.649	20.673
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VJ2/ISIN: LU1250163083	12.669	11.563	15.015
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUD/ISIN: LU1173935005	78.503	60.551	89.709
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A0R F5W/ISIN: LU0414047448	3.378	9.151	15.629
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R F5X/ISIN: LU0414047521	114.085	13.649	12.277
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D WTL/ISIN: LU1670757035	27.342	41.383	289.268
- Catégorie AM (H2-HKD) (distribution)	WKN: A1W 482/ISIN: LU0971552830	82.908.106	91.249.149	99.222.614
- Catégorie AMgi (H2-JPY) (distribution)	WKN: A40 EB2/ISIN: LU2824651165	174.072	1.124	--
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A2A E3S/ISIN: LU1372148574	324.264	337.633	413.142
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A1X FPN/ISIN: LU1046248800	14.618.202	16.210.032	18.032.289
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A1W 480/ISIN: LU0971552673	25.856.339	31.106.364	31.965.453
- Catégorie AMg (H2-USD) (distribution)	WKN: A14 1JT/ISIN: LU1302929846	11.363.650	11.498.304	10.743.367
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A14 1XY/ISIN: LU1304665679	32.675	8.715	2.240
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		1.680,3	1.361,2	1.258,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	24,54
Allemagne	17,11
Royaume-Uni	15,34
Suisse	12,71
Espagne	7,47
Suède	6,36
Norvège	4,14
Irlande	3,30
Belgique	3,24
Finlande	2,96
Italie	2,37
Autres pays	1,92
Autres actifs nets ¹⁾	-1,46
Actif net	100,00

¹⁾ Investments in securites total 101,46% de l'actif net,

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	70.618,56
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	17.370.487,97
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	388.380,49
Autres produits	288,00
Total des produits	17.829.775,02
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-340.883,44
Commission forfaitaire	-12.110.165,61
Autres frais	-13.837,22
Total des dépenses	-12.464.886,27
Résultat net/perte nette	5.364.888,75
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	23.066.810,34
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	33.541.060,14
- opérations de change	410.040,01
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	62.382.799,24
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	45.096.297,46
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-18.182.867,47
- opérations de change	-24.992,94
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	89.271.236,29

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 1.430.097.940,82)	1.704.884.758,38
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	23.528.367,54
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	8.395.774,98
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	11.821.630,97
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	1.223.835,96
Total de l'actif	1.749.854.367,83
Dettes bancaires	-34.957.623,48
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-5.131.581,42
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-2.384.007,13
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-27.116.400,75
Total du passif	-69.589.612,78
Actif net du Compartiment	1.680.264.755,05

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	1.361.243.826,94
Souscriptions	578.998.967,98
Rachats	-321.034.238,14
Distribution	-28.215.038,02
Produit total	89.271.236,29
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.680.264.755,05

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	206.524.985
- émises	41.309.507
- rachetées	-66.065.593
- à la fin de la période considérée	181.768.899

Allianz Flexi Asia Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					74.535.012,45	94,20
Obligations					74.535.012,45	94,20
Australie					4.074.296,78	5,15
USQ0426RNE46	2.9500 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-MTN 20/30	USD	500,0 %	99,32	496.601,45	0,63
USQ24249AA42	7.0000 % CIMIC Finance USA Pty. Ltd. USD Notes 24/34	USD	200,0 %	105,54	211.077,62	0,27
USQ2704MAA64	3.6100 % Commonwealth Bank of Australia USD FLR-MTN Notes 19/34	USD	200,0 %	93,35	186.698,32	0,24
USQ568A9SP31	6.1250 % Macquarie Bank Ltd. (London) USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0 %	100,83	201.657,00	0,25
US55608KAP03	5.0330 % Macquarie Group Ltd. USD FLR-MTN 18/30	USD	250,0 %	100,24	250.591,88	0,32
USQ6535DBH63	6.4290 % National Australia Bank Ltd. USD Notes 23/33	USD	250,0 %	104,92	262.312,30	0,33
USQ66345AB78	4.7000 % Newcastle Coal Infrastructure Group Pty. Ltd. USD Notes 21/31	USD	488,5 %	96,18	469.830,94	0,59
USQ7390AAB81	7.5000 % Perenti Finance Pty. Ltd. USD Notes 24/29	USD	200,0 %	103,36	206.715,58	0,26
USQ7700PAA23	5.9000 % Port of Newcastle Investments Financing Pty. Ltd. USD Notes 21/31	USD	500,0 %	99,57	497.867,50	0,63
XS1707749229	5.2500 % QBE Insurance Group Ltd. USD FLR-MTN 17/undefined	USD	400,0 %	99,91	399.630,56	0,51
USQ78063AJ59	5.8750 % QBE Insurance Group Ltd. USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0 %	100,09	200.171,20	0,25
XS1423722823	5.8750 % QBE Insurance Group Ltd. USD FLR-MTN 16/46	USD	200,0 %	100,44	200.874,64	0,25
XS1912654594	5.2500 % Santos Finance Ltd. USD MTN 19/29	USD	300,0 %	99,91	299.718,69	0,38
US961214EF61	4.1100 % Westpac Banking Corp. USD FLR-Notes 19/34	USD	200,0 %	95,27	190.549,10	0,24
Bermudes					590.980,34	0,75
XS2328392951	4.7000 % China Oil & Gas Group Ltd. USD Notes 21/26	USD	200,0 %	97,44	194.870,00	0,25
XS2320779213	4.8500 % China Water Affairs Group Ltd. USD Notes 21/26	USD	200,0 %	98,48	196.964,00	0,25
XS2214755345	5.5000 % Li & Fung Ltd. USD MTN 20/25	USD	200,0 %	99,57	199.146,34	0,25
Îles vierges britanniques					8.625.250,05	10,90
XS2277590209	4.0000 % CAS Capital No 1 Ltd. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	300,0 %	96,31	288.937,50	0,37
XS2877153234	6.3750 % Celestial Dynasty Ltd. USD Notes 24/28	USD	200,0 %	97,30	194.599,28	0,25
XS1317967492	5.0000 % CFAMC II Co Ltd. USD MTN 15/25	USD	500,0 %	99,99	499.927,50	0,63
XS2281799572	3.0000 % China Cinda 2020 I Management Ltd. USD MTN 21/31	USD	500,0 %	90,15	450.769,40	0,57
XS2436124205	3.2500 % China Cinda 2020 I Management Ltd. USD MTN 22/27	USD	200,0 %	97,26	194.516,40	0,25
XS2862887663	5.3750 % China Cinda 2020 I Management Ltd. USD MTN 24/27	USD	200,0 %	101,03	202.056,00	0,26
USG21184AB52	4.2500 % China Cinda Finance 2015 I Ltd. USD MTN Notes 15/25	USD	400,0 %	99,96	399.856,96	0,51
XS1645684827	3.8750 % China Great Wall International Holdings III Ltd. USD MTN 17/27	USD	200,0 %	97,32	194.648,00	0,25
XS2407007942	2.8750 % China Great Wall International Holdings V Ltd. USD Notes 21/26	USD	200,0 %	96,59	193.174,00	0,24
XS2841151801	6.3750 % China Great Wall International Holdings VI Ltd. USD Notes 24/28	USD	200,0 %	103,28	206.563,96	0,26
XS3012400746	7.2000 % Elect Global Investments Ltd. USD FLR-Notes 25/undefined	USD	200,0 %	100,73	201.461,62	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
USG3065HAB71	3.3750 % ENN Clean Energy International Investment Ltd. USD Notes 21/26	USD	200,0	% 98,18	196.362,00	0,25
XS2343337122	5.0000 % Fortune Star BVI Ltd. USD Notes 21/26	USD	200,0	% 97,13	194.264,00	0,25
XS2208935374	3.2000 % Franshion Brilliant Ltd. USD Notes 21/26	USD	300,0	% 97,30	291.909,00	0,37
XS2190467667	3.2500 % Fuqing Investment Management Ltd. USD MTN 20/25	USD	250,0	% 99,26	248.150,00	0,31
XS2044279334	2.8200 % Hysan MTN Ltd. USD MTN 19/29	USD	250,0	% 90,14	225.358,58	0,28
XS2325157910	2.5000 % JMH Co. Ltd. USD Notes 21/31	USD	300,0	% 87,70	263.100,54	0,33
XS2757520452	5.5000 % Joy Treasure Assets Holdings Inc. USD MTN 24/27	USD	200,0	% 100,93	201.851,38	0,25
XS2255665007	2.7500 % Joy Treasure Assets Holdings Inc. USD Notes 20/30	USD	200,0	% 88,81	177.617,20	0,22
XS1248248343	4.5000 % LS Finance 2025 Ltd. USD Notes 15/25	USD	400,0	% 98,83	395.313,44	0,50
XS1691798240	3.8750 % Nan Fung Treasury Ltd. USD MTN 17/27	USD	200,0	% 96,58	193.160,84	0,24
XS1873136607	5.0000 % Nan Fung Treasury Ltd. USD MTN 18/28	USD	200,0	% 98,34	196.670,54	0,25
XS2221839793	3.6250 % Nan Fung Treasury Ltd. USD MTN 20/30	USD	500,0	% 90,32	451.598,15	0,57
XS2132986741	5.2500 % NWD Finance BVI Ltd. USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0	% 54,76	109.510,16	0,14
XS2873948702	8.6250 % NWD Ltd. USD Notes 24/28	USD	200,0	% 77,23	154.450,00	0,20
XS2239623437	5.3500 % Peak RE Holding BVI Ltd. USD FLR-Notes 20/undefined	USD	600,0	% 99,40	596.407,50	0,75
USG85381AF13	6.5000 % Studio City Finance Ltd. USD Notes 20/28	USD	200,0	% 97,46	194.924,88	0,25
USG85381AG95	5.0000 % Studio City Finance Ltd. USD Notes 21/29	USD	200,0	% 90,49	180.987,04	0,23
XS2161924605	2.3750 % Wharf REIC Finance BVI Ltd. USD MTN 20/25	USD	500,0	% 99,72	498.620,80	0,63
XS2485572148	3.9000 % Xianjin Industry Investment Co. Ltd. USD Notes 22/25	USD	200,0	% 99,72	199.432,00	0,25
XS2266935993	2.8000 % Yieldking Investment Ltd. USD MTN 21/26	USD	200,0	% 96,57	193.142,00	0,24
XS2290959860	2.6500 % Yuexiu REIT MTN Co. Ltd. USD MTN 21/26	USD	450,0	% 96,87	435.909,38	0,55
Îles Caïmans					10.600.337,76	13,40
XS2341038656	2.6250 % AAC Technologies Holdings Inc. USD Notes 21/26	USD	500,0	% 97,19	485.930,00	0,61
US01609WAZ59	3.1500 % Alibaba Group Holding Ltd. USD Notes 21/51	USD	400,0	% 65,66	262.640,00	0,33
XS2189595049	2.9500 % Champion MTN Ltd. USD MTN 20/30	USD	300,0	% 84,94	254.807,87	0,32
XS2968971676	7.0500 % China Hongqiao Group Ltd. USD Notes 25/28	USD	200,0	% 102,57	205.146,00	0,26
XS2355517728	2.1250 % China Modern Dairy Holdings Ltd. USD Notes 21/26	USD	500,0	% 96,32	481.610,00	0,61
XS0985567881	6.3750 % China Overseas Finance Cayman III Ltd. USD Notes 13/43	USD	800,0	% 103,79	830.352,00	1,05
USG21819AB63	4.8750 % CK Hutchison International 23 Ltd. USD Notes 23/33	USD	200,0	% 96,92	193.848,14	0,25
USG2176UAB64	5.5000 % CK Hutchison International 24 Ltd. USD Notes 24/34	USD	300,0	% 100,76	302.276,97	0,38
USG21776AB80	4.7500 % CK Hutchison International 24 II Ltd. USD Notes 24/34	USD	200,0	% 95,20	190.408,22	0,24
XS2236362849	1.6250 % Foxconn Far East Ltd. USD MTN 20/25	USD	200,0	% 98,25	196.490,68	0,25
XS1628340538	8.0450 % FWD Group Holdings Ltd. USD FLR-Notes 17/undefined	USD	250,0	% 99,08	247.700,35	0,31
XS2850435731	7.6350 % FWD Group Holdings Ltd. USD MTN 24/31	USD	200,0	% 108,64	217.276,16	0,28
XS2971601336	8.4500 % Greentown China Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	200,0	% 102,41	204.824,00	0,26
XS2281463237	2.1500 % Haidilao International Holding Ltd. USD Notes 21/26	USD	500,0	% 97,71	488.535,00	0,62
XS2971969287	9.1250 % Health & Happiness H&H International Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	200,0	% 101,21	202.416,00	0,26

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
XS2143035587	2.8750 % Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. USD MTN 20/30	USD	200,0 %	90,83	181.658,02	0,23
XS2357744619	2.2500 % Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. USD MTN 21/31	USD	500,0 %	85,10	425.475,65	0,54
XS2648476302	5.2500 % Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. USD MTN 23/33	USD	200,0 %	99,81	199.615,48	0,25
USG4672CAC94	7.4500 % Hutchison Whampoa International Ltd. USD Notes 03/33	USD	200,0 %	114,28	228.567,94	0,29
XS2098539815	3.3750 % Longfor Group Holdings Ltd. USD Notes 20/27	USD	600,0 %	88,41	530.478,00	0,67
USG59669AC89	3.0500 % Meituan USD Notes 20/30	USD	400,0 %	90,68	362.704,00	0,46
USG59669AE46	4.5000 % Meituan USD Notes 24/28	USD	300,0 %	99,29	297.855,00	0,38
USG59669AF11	4.6250 % Meituan USD Notes 24/29	USD	200,0 %	98,82	197.648,00	0,25
USG5975LAE68	5.3750 % Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 19/29	USD	250,0 %	92,36	230.897,45	0,29
USG5975LAF34	5.7500 % Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 20/28	USD	200,0 %	96,57	193.130,60	0,24
USG5975LAK29	7.6250 % Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 24/32	USD	200,0 %	100,22	200.431,28	0,25
USG60744AG74	4.7500 % MGM China Holdings Ltd. USD Notes 21/27	USD	200,0 %	98,11	196.221,24	0,25
USG60744AJ14	7.1250 % MGM China Holdings Ltd. USD Notes 24/31	USD	200,0 %	102,79	205.580,48	0,26
US80007RAE53	5.4000 % Sands China Ltd. USD Notes 19/28	USD	200,0 %	100,22	200.439,84	0,25
US80007RAL96	4.3750 % Sands China Ltd. USD Notes 21/30	USD	200,0 %	94,80	189.595,00	0,24
US80007RAN52	2.3000 % Sands China Ltd. USD Notes 22/27	USD	300,0 %	94,57	283.697,73	0,36
US80007RAQ83	2.8500 % Sands China Ltd. USD Notes 22/29	USD	300,0 %	90,21	270.622,14	0,34
US88032XAH70	3.9250 % Tencent Holdings Ltd. USD MTN Notes 18/38	USD	200,0 %	87,50	175.003,00	0,22
US948596AE12	3.3750 % Weibo Corp. USD Notes 20/30	USD	200,0 %	91,80	183.592,00	0,23
USG98149AD29	5.5000 % Wynn Macau Ltd. USD Notes 17/27	USD	200,0 %	98,34	196.683,02	0,25
USG98149AH33	5.6250 % Wynn Macau Ltd. USD Notes 20/28	USD	300,0 %	96,99	290.962,50	0,37
XS2867272630	5.9800 % Zhongsheng Group Holdings Ltd. USD Notes 24/28	USD	600,0 %	99,20	595.218,00	0,75
Chine					1.487.763,00	1,89
USG01719AM89	5.2500 % Alibaba Group Holding Ltd. USD Notes 24/35	USD	200,0 %	100,09	200.174,00	0,26
XS2210100439	2.8750 % China Development Bank Financial Leasing Co. Ltd. USD FLR-Notes 20/30	USD	200,0 %	98,95	197.892,00	0,25
XS1394990003	4.5000 % Sunshine Life Insurance Corp. Ltd. USD Notes 16/26	USD	200,0 %	99,19	198.382,00	0,25
XS2178448861	3.1250 % ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd. USD Notes 20/25	USD	600,0 %	99,38	596.274,00	0,76
XS2223576328	3.5000 % ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd. USD Notes 20/26	USD	300,0 %	98,35	295.041,00	0,37
Hong Kong					5.186.785,19	6,55
XS2328261263	2.7000 % AIA Group Ltd. USD FLR-MTN Notes 21/undefined	USD	300,0 %	97,74	293.233,17	0,37
US00131MAQ69	5.3750 % AIA Group Ltd. USD MTN 24/34	USD	400,0 %	100,86	403.442,64	0,51
US00131MAK99	3.2000 % AIA Group Ltd. USD Notes 20/40	USD	300,0 %	75,93	227.776,62	0,29
USY0606WBQ25	9.0250 % Bangkok Bank PCL (Hong Kong) USD Notes 99/29	USD	300,0 %	113,56	340.672,23	0,43
XS2381248835	5.1250 % Bank of East Asia Ltd. USD FLR-MTN 22/28	USD	250,0 %	99,40	248.500,38	0,31
XS2423359459	4.8750 % Bank of East Asia Ltd. USD FLR-MTN Notes 22/32	USD	250,0 %	97,74	244.351,58	0,31
XS2222027364	5.8250 % Bank of East Asia Ltd. USD FLR-MTN 20/undefined	USD	500,0 %	99,33	496.634,75	0,63

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
XS1234958459	4.1250 % Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd. USD Notes 15/25	USD	250,0 %	99,85	249.630,00	0,31
XS2867168226	7.1500 % Central Plaza Development Ltd. USD Notes 25/28	USD	400,0 %	101,41	405.620,00	0,51
XS2818061140	6.1250 % China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd. USD MTN 24/34	USD	200,0 %	104,36	208.716,52	0,26
XS2207824843	1.8750 % CMB International Leasing Management Ltd. USD MTN 20/25	USD	200,0 %	98,98	197.952,00	0,25
XS2393542548	3.0000 % Dah Sing Bank Ltd. USD FLR-MTN Notes 21/31	USD	400,0 %	96,06	384.248,88	0,49
XS2393797530	4.2500 % Far East Horizon Ltd. USD MTN 21/26	USD	200,0 %	97,88	195.759,34	0,25
XS2800583606	6.6250 % Far East Horizon Ltd. USD MTN 24/27	USD	200,0 %	101,54	203.078,00	0,26
XS2886144232	5.8750 % Far East Horizon Ltd. USD MTN Notes 24/28	USD	200,0 %	99,23	198.452,00	0,25
XS2991145033	5.0000 % HPHT Finance 25 Ltd. USD Notes 25/30	USD	200,0 %	98,90	197.801,54	0,25
XS2587421681	7.3500 % Nanyang Commercial Bank Ltd. USD FLR-Notes 23/undefined	USD	250,0 %	103,22	258.056,05	0,33
XS2842544491	6.0000 % Nanyang Commercial Bank Ltd. USD FLR-Notes 24/34	USD	250,0 %	101,81	254.525,95	0,32
USY77108AD33	2.8750 % Xiaomi Best Time International Ltd. USD Notes 21/31	USD	200,0 %	89,17	178.333,54	0,22
Inde					6.769.715,06	8,55
XS2777626685	6.7000 % Adani Green Energy UP Ltd./Prayatna Developers Pvt. Ltd./Parampiya Solar Energy USD Notes 24/42	USD	496,6 %	89,85	446.181,11	0,56
XS2057842176	4.6250 % Adani Renewable Energy RJ Ltd./Kodan-gal Solar Parks Pvt. Ltd./Wardha Solar Maharashtra USD MTN Notes 19/39	USD	169,8 %	79,36	134.705,98	0,17
XS1391575161	4.0000 % Adani Transmission Step-One Ltd. USD Notes 16/26	USD	400,0 %	96,26	385.034,48	0,49
USY1009XAA73	4.1000 % Axis Bank Ltd. (Grandhinagar) USD FLR-MTN Notes 21/undefined	USD	200,0 %	96,61	193.226,44	0,24
USY0889VAC47	3.2500 % Bharti Airtel Ltd. USD Notes 21/31	USD	200,0 %	90,44	180.884,66	0,23
USY8987LAA45	7.5000 % Continuum Green Energy India Pvt./Co-Issuers USD Notes 24/33	USD	195,5 %	103,44	202.174,40	0,26
USY3004WAA00	4.2500 % GMR Hyderabad International Airport Ltd. USD Notes 17/27	USD	300,0 %	95,67	287.006,61	0,36
USY3119PFH74	3.7000 % HDFC Bank Ltd. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	500,0 %	96,01	480.046,00	0,61
XS2052949968	5.4500 % HPCL-Mittal Energy Ltd. USD Notes 19/26	USD	200,0 %	99,14	198.284,64	0,25
USY3R78RET83	8.7500 % IIFL Finance Ltd. USD Notes 25/28	USD	200,0 %	100,37	200.732,58	0,25
USY4470XAA10	4.9500 % JSW Infrastructure Ltd. USD MTN 22/29	USD	200,0 %	96,64	193.288,48	0,24
XS2821647364	7.3750 % Manappuram Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	200,0 %	101,02	202.032,20	0,26
US62828M2D24	6.3750 % Muthoot Finance Ltd. USD MTN 24/29	USD	200,0 %	98,89	197.777,80	0,25
US62828M2C41	7.1250 % Muthoot Finance Ltd. USD MTN Notes 24/28	USD	200,0 %	101,69	203.382,98	0,26
XS2863565326	7.8000 % Piramal Capital & Housing Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	400,0 %	100,06	400.247,92	0,51
US73928RAB24	3.9500 % Power Finance Corp. Ltd. USD MTN 20/30	USD	200,0 %	94,49	188.973,78	0,24
XS2282240907	3.3500 % Power Finance Corp. Ltd. USD MTN 21/31	USD	300,0 %	90,03	270.080,16	0,34
US73928RAA41	6.1500 % Power Finance Corp. Ltd. USD MTN Notes 18/28	USD	300,0 %	103,73	311.193,42	0,39
XS2306847232	2.2500 % REC Ltd. USD MTN 21/26	USD	200,0 %	96,32	192.639,32	0,24
US74947MAD48	5.6250 % REC Ltd. USD MTN 23/28	USD	200,0 %	101,57	203.140,04	0,26
USY72570AS69	2.8750 % Reliance Industries Ltd. USD Notes 22/32	USD	250,0 %	86,51	216.280,45	0,27
USY7279WAA90	5.8750 % ReNew Pvt. Ltd. USD Notes 20/27	USD	500,0 %	98,76	493.801,95	0,62
USY7389MAA81	7.8000 % SAEL Group Issuers Ltd. USD Notes 24/31	USD	194,3 %	98,64	191.606,41	0,24

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
USY775M1CJ07	6.1500 % Shriram Finance Ltd. USD MTN 24/28	USD	300,0 %	99,33	297.980,25	0,38
USY7758EEH00	4.1500 % Shriram Finance Ltd. USD MTN Notes 22/25	USD	200,0 %	99,42	198.845,78	0,25
XS2079668609	5.8750 % Tata Motors Ltd. USD Notes 19/25	USD	300,0 %	100,06	300.167,22	0,38
Indonésie					6.685.305,40	8,44
XS2904540692	5.6580 % Bank Bukopin Tbk. PT USD Notes 24/27	USD	250,0 %	99,02	247.558,45	0,31
XS3011307678	4.9000 % Bank Mandiri Persero Tbk. PT USD MTN 25/28	USD	200,0 %	99,66	199.310,00	0,25
XS2385923722	4.3000 % Bank Negara Indonesia Tbk. PT USD FLR-Notes 21/undefined	USD	500,0 %	94,57	472.862,60	0,60
XS2785437901	5.2800 % Bank Negara Indonesia Tbk. PT USD MTN 24/29	USD	200,0 %	99,93	199.852,66	0,25
XS2399788277	4.8050 % Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT USD Notes 21/52	USD	300,0 %	79,98	239.939,94	0,30
XS2399787899	3.5410 % Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT USD Notes 21/32	USD	200,0 %	88,54	177.087,52	0,22
USY20721AE96	8.5000 % Indonesia Government International Bonds USD Bonds 05/35	USD	200,0 %	124,31	248.611,68	0,31
USY20721AJ83	6.6250 % Indonesia Government International Bonds USD Bonds 07/37	USD	300,0 %	109,56	328.671,54	0,42
US455780DJ24	3.5500 % Indonesia Government International Bonds USD Bonds 22/32	USD	700,0 %	90,78	635.487,65	0,80
US455780DN36	4.6500 % Indonesia Government International Bonds USD Bonds 22/32	USD	500,0 %	96,69	483.425,90	0,61
US455780DS23	5.6500 % Indonesia Government International Bonds USD Bonds 23/53	USD	1.800,0 %	97,62	1.757.194,56	2,22
USY20721BP35	5.9500 % Indonesia Government International Bonds USD MTN Bonds 15/46	USD	300,0 %	101,94	305.831,34	0,39
XS2313088739	5.3750 % Japfa Comfeed Indonesia Tbk. PT USD Notes 21/26	USD	450,0 %	98,56	443.509,92	0,56
XS2327392234	4.8750 % Pakuwon Jati Tbk. PT USD Notes 21/28	USD	300,0 %	95,48	286.425,18	0,36
US69370RAL15	2.3000 % Pertamina Persero PT USD Notes 21/31	USD	200,0 %	85,00	169.996,76	0,22
USY68613AB73	5.2000 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Bonds 24/34	USD	300,0 %	99,53	298.590,30	0,38
USY68613AC56	5.5000 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Bonds 24/54	USD	200,0 %	95,47	190.949,40	0,24
Irlande					195.069,28	0,25
XS2924856896	5.5000 % Zurich Finance Ireland II DAC USD FLR-MTN 24/55	USD	200,0 %	97,53	195.069,28	0,25
Île de Man					590.356,98	0,75
XS1551355149	4.2500 % Gohl Capital Ltd. USD Notes 17/27	USD	600,0 %	98,39	590.356,98	0,75
Japon					2.512.811,85	3,18
USJ1121LAA38	6.2000 % Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. USD FLR-Notes 25/undefined	USD	300,0 %	100,92	302.749,83	0,38
XS2673651217	6.8000 % Fukoku Mutual Life Insurance Co. USD FLR-Notes 23/undefined	USD	400,0 %	105,79	423.162,96	0,54
USJ41838AQ65	6.1000 % Meiji Yasuda Life Insurance Co. USD FLR-Notes 25/55	USD	400,0 %	100,16	400.623,36	0,51
USJ57160DX83	3.5220 % Nissan Motor Co. Ltd. USD Notes 20/25	USD	400,0 %	99,06	396.257,92	0,50
US65535HAQ20	3.1030 % Nomura Holdings Inc. USD Notes 20/30	USD	250,0 %	91,78	229.439,75	0,29
US65535HBA68	2.9990 % Nomura Holdings Inc. USD Notes 22/32	USD	250,0 %	86,72	216.787,85	0,27
USJ64264AG96	11.2500 % Rakuten Group Inc. USD Notes 24/27	USD	300,0 %	108,63	325.886,82	0,41
USJ64264AK09	9.7500 % Rakuten Group Inc. USD Notes 24/29	USD	200,0 %	108,95	217.903,36	0,28
Malaisie					2.116.194,15	2,67
USY2700RAA06	3.8820 % GENM Capital Labuan Ltd. USD Notes 21/31	USD	400,0 %	89,46	357.832,28	0,45
XS2399889976	3.3750 % IOI Investment L Bhd. USD MTN 21/31	USD	200,0 %	89,71	179.425,52	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
XS2629043691	4.8760 % Khazanah Capital Ltd. USD MTN 23/33	USD	250,0 %	97,48	243.694,63	0,31
USY68856AQ98	4.5000 % Petronas Capital Ltd. USD MTN 15/45	USD	200,0 %	85,58	171.166,70	0,21
USY68856AV83	4.5500 % Petronas Capital Ltd. USD MTN Notes 20/50	USD	600,0 %	84,67	508.009,62	0,64
USY6886MAE04	2.4800 % Petronas Capital Ltd. USD MTN Notes 21/32	USD	300,0 %	85,06	255.179,52	0,32
USY68856BE59	5.3400 % Petronas Capital Ltd. USD Notes 25/35	USD	400,0 %	100,22	400.885,88	0,51
Île Maurice					2.916.380,24	3,69
USV0002UAA52	3.5750 % Azure Power Energy Ltd. USD Notes 21/26	USD	452,7 %	94,47	427.716,68	0,54
USV1541CAA19	5.3750 % CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	400,0 %	98,72	394.882,04	0,50
USV28479AA77	7.9500 % Diamond II Ltd. USD Notes 23/26	USD	200,0 %	101,02	202.048,96	0,26
USV3855MAA54	4.3000 % Greenko Power II Ltd. USD Notes 21/28	USD	334,0 %	92,80	309.957,85	0,39
USV3856JAA17	5.5000 % Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. USD Notes 22/25	USD	400,0 %	99,88	399.535,64	0,51
USV3856JAB99	7.2500 % Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. USD Notes 25/28	USD	200,0 %	99,48	198.953,08	0,25
USV4605MAA63	4.5000 % India Clean Energy Holdings USD MTN Notes 22/27	USD	200,0 %	95,59	191.179,32	0,24
USV4606AAA17	4.7000 % India Cleantech Energy USD Notes 21/26	USD	395,0 %	97,98	387.030,80	0,49
USV4819LAA09	4.0000 % India Green Power Holdings USD Notes 21/27	USD	216,7 %	95,93	207.837,35	0,26
XS2125139464	5.2500 % UPL Corp. Ltd. USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0 %	98,62	197.238,52	0,25
Mongolie					208.868,48	0,26
USY6142NAG35	8.6500 % Mongolia Government International Bonds USD Bonds 23/28	USD	200,0 %	104,43	208.868,48	0,26
Nouvelle-Zélande					450.073,26	0,57
USQ1269WAA38	5.6980 % Bank of New Zealand USD FLR-Notes 25/35	USD	250,0 %	100,99	252.467,18	0,32
US96122UAA25	5.0000 % Westpac Banking Corp. (New Zeland) USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0 %	98,80	197.606,08	0,25
Pakistan					450.274,88	0,57
USY8793YAL66	7.8750 % Pakistan Government International Bonds USD Bonds 06/36	USD	200,0 %	81,34	162.671,78	0,21
XS2322319398	6.0000 % Pakistan Government International Bonds USD MTN Bonds 21/26	USD	300,0 %	95,87	287.603,10	0,36
Philippines					1.843.474,30	2,33
XS2399476972	4.2000 % Globe Telecom Inc. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0 %	98,30	196.592,80	0,25
USY6972HLP91	4.2000 % Philippines Government International Bonds USD Bonds 22/47	USD	200,0 %	81,25	162.501,06	0,20
US718286CX35	5.5000 % Philippines Government International Bonds USD Bonds 23/48	USD	500,0 %	97,43	487.165,70	0,62
US718286DC88	4.7500 % Philippines Government International Bonds USD Bonds 24/35	USD	200,0 %	96,56	193.122,16	0,24
XS2219370660	6.5000 % Rizal Commercial Banking Corp. USD FLR-Notes 20/undefined	USD	400,0 %	100,00	400.005,00	0,51
XS2690996827	5.5000 % Rizal Commercial Banking Corp. USD MTN 24/29	USD	200,0 %	101,41	202.810,60	0,26
XS2979686297	5.3750 % Rizal Commercial Banking Corp. USD MTN 25/30	USD	200,0 %	100,64	201.276,98	0,25
Singapour					2.210.224,39	2,79
XS2885079702	5.3000 % Cathaylife Singapore Pte. Ltd. USD FLR-Notes 24/39	USD	200,0 %	99,01	198.028,42	0,25
US33938XAA37	4.8750 % Flex Ltd. USD Notes 19/29	USD	200,0 %	99,20	198.391,04	0,25
XS2340147813	4.5000 % GLP Pte. Ltd. USD FLR-MTN 21/undefined	USD	200,0 %	65,39	130.785,70	0,16
XS1242348164	3.8750 % GLP Pte. Ltd. USD MTN 15/25	USD	400,0 %	98,80	395.197,52	0,50

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
USY51478AA66	6.8750 % LLPL Capital Pte. Ltd. USD Notes 19/39	USD	290,9 %	100,39	292.024,87	0,37
USY59500AA95	6.9500 % Medco Laurel Tree Pte. Ltd. USD Notes 21/28	USD	200,0 %	99,12	198.248,76	0,25
USY5951MAA00	8.9600 % Medco Maple Tree Pte. Ltd. USD Notes 23/29	USD	250,0 %	103,67	259.165,08	0,33
XS2888260564	5.4500 % Nanshan Life Pte. Ltd. USD Notes 24/34	USD	250,0 %	96,88	242.211,78	0,31
XS2350621517	4.3500 % TML Holdings Pte. Ltd. USD Notes 21/26	USD	300,0 %	98,72	296.171,22	0,37
Corée du Sud					6.250.010,01	7,90
XS1452410571	3.6250 % Busan Bank Co. Ltd. USD MTN 16/26	USD	200,0 %	98,28	196.566,34	0,25
USY3815NBH36	5.1250 % Hyundai Capital Services Inc. USD Notes 24/29	USD	400,0 %	100,32	401.267,48	0,51
XS2473375124	4.0000 % KB Kookmin Card Co. Ltd. USD Notes 22/25	USD	500,0 %	99,84	499.205,45	0,63
USY4596CVW07	3.5000 % KEB Hana Bank USD FLR-MTN Notes 21/undefined	USD	400,0 %	96,97	387.861,92	0,49
US50050HAN61	2.5000 % Kookmin Bank USD MTN 20/30	USD	500,0 %	87,74	438.712,40	0,55
XS2703610050	6.8750 % Korea Investment & Securities Co Ltd. USD Notes 23/26	USD	200,0 %	102,91	205.829,56	0,26
USY5580VAA44	5.6250 % LG Electronics Inc. USD Notes 24/27	USD	500,0 %	101,65	508.270,65	0,64
XS2507746993	4.5000 % LOTTE Property & Development Co. Ltd. USD Notes 22/25	USD	500,0 %	99,87	499.361,75	0,63
XS2209331300	2.6250 % Mirae Asset Securities Co. Ltd. USD Notes 20/25	USD	200,0 %	99,30	198.591,82	0,25
XS2651633609	6.8750 % Mirae Asset Securities Co. Ltd. USD Notes 23/26	USD	200,0 %	102,51	205.017,34	0,26
XS2739009939	5.8750 % Mirae Asset Securities Co. Ltd. USD Notes 24/27	USD	200,0 %	101,58	203.169,06	0,26
XS2861753924	5.5000 % Mirae Asset Securities Co. Ltd. USD Notes 24/27	USD	200,0 %	101,04	202.082,50	0,26
XS2380610910	1.8750 % NH Investment & Securities Co. Ltd. USD Notes 21/26	USD	500,0 %	95,66	478.319,75	0,60
USY7770HAB43	5.7500 % Shinhan Bank Co. Ltd. USD MTN 24/34	USD	400,0 %	101,67	406.665,24	0,51
XS2775400703	5.5000 % Shinhan Card Co. Ltd. USD Notes 24/29	USD	400,0 %	102,21	408.829,64	0,52
USY7749XAY77	2.8750 % Shinhan Financial Group Co. Ltd. USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0 %	96,95	193.906,92	0,24
USY8085FBD16	2.3750 % SK Hynix Inc. USD Notes 21/31	USD	400,0 %	86,25	345.009,44	0,44
USY8085FBL32	6.5000 % SK Hynix Inc. USD Notes 23/33	USD	250,0 %	107,05	267.618,23	0,34
USY8085FBU31	5.5000 % SK Hynix Inc. USD Notes 24/29	USD	200,0 %	101,86	203.724,52	0,26
Sri Lanka					611.187,76	0,77
XS2966242500	4.0000 % Sri Lanka Government International Bonds USD Bonds 24/28	USD	218,1 %	94,55	206.163,15	0,26
XS2966241445	3.3500 % Sri Lanka Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/33	USD	203,2 %	78,88	160.276,52	0,20
XS2966242179	3.6000 % Sri Lanka Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/35	USD	137,2 %	68,15	93.496,85	0,12
XS2966242096	3.6000 % Sri Lanka Government International Bonds USD FLR-Bonds 24/38	USD	190,5 %	79,39	151.251,24	0,19
Thaïlande					2.307.335,64	2,92
USY0606WCA63	3.7330 % Bangkok Bank PCL (Hong Kong) USD FLR-MTN 19/34	USD	200,0 %	92,22	184.447,56	0,23
USY06072AD75	5.0000 % Bangkok Bank PCL (Hong Kong) USD FLR-MTN 20/undefined	USD	500,0 %	99,48	497.408,50	0,63
USY0606WCC20	3.4660 % Bangkok Bank PCL (Hong Kong) USD FLR-Notes 21/36	USD	200,0 %	87,78	175.566,26	0,22
US36830DAB73	2.9800 % GC Treasury Center Co. Ltd. USD MTN Notes 21/31	USD	200,0 %	86,76	173.524,18	0,22
XS2242131071	5.2750 % Kasikornbank PCL (Hong Kong) USD FLR-MTN 20/undefined	USD	200,0 %	99,56	199.126,36	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
XS2371174504	4.0000 % Kasikornbank PCL (Hong Kong) USD FLR-MTN 21/undefined	USD	400,0 %	96,16	384.653,16	0,49
XS2313655677	4.4000 % Krung Thai Bank PCL (Cayman Islands) USD FLR-Notes 21/undefined	USD	500,0 %	98,12	490.594,70	0,62
XS2892939575	6.8750 % Muangthai Capital PCL USD Notes 24/28	USD	200,0 %	101,01	202.014,92	0,26
Pays-Bas					1.599.614,57	2,02
USN57445AA17	4.6250 % Minejesa Capital BV USD Notes 17/30	USD	552,6 %	97,27	537.468,37	0,68
USN57445AB99	5.6250 % Minejesa Capital BV USD Notes 17/37	USD	400,0 %	93,86	375.455,40	0,47
USN8106HAA16	5.6250 % SMRC Automotive Holdings Netherlands BV USD Notes 24/29	USD	500,0 %	100,80	503.975,80	0,64
XS2824764521	3.3750 % VEON Holdings BV USD MTN 24/27	USD	200,0 %	91,36	182.715,00	0,23
Royaume-Uni					5.319.509,15	6,72
USG11185AA61	6.6700 % Biocon Biologics Global PLC USD Notes 24/29	USD	250,0 %	94,56	236.398,40	0,30
US404280BL25	6.0000 % HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0 %	99,82	199.636,42	0,25
US404280CP20	4.0000 % HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0 %	98,33	196.654,48	0,25
XS2767345122	7.1060 % ICICI Bank UK PLC USD FLR-MTN 24/34	USD	200,0 %	103,86	207.720,42	0,26
XS2403426427	2.9500 % Prudential Funding Asia PLC USD FLR-MTN 21/33	USD	300,0 %	92,62	277.869,54	0,35
XS2150091739	4.6440 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 20/31	USD	500,0 %	97,73	488.640,45	0,62
XS2230265246	3.2650 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 20/36	USD	250,0 %	87,78	219.440,38	0,28
XS2358287824	2.6780 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 21/32	USD	300,0 %	86,23	258.677,25	0,33
USG84228FL77	7.7670 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 22/28	USD	400,0 %	106,81	427.226,00	0,54
XS2428496710	3.6030 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 22/33	USD	500,0 %	87,67	438.327,05	0,55
USG84228FN34	6.1700 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 23/27	USD	200,0 %	101,00	202.006,34	0,25
USG84228FQ64	6.3010 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 23/29	USD	200,0 %	103,50	206.998,42	0,26
USG84228FZ63	7.0180 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 23/30	USD	200,0 %	106,69	213.370,72	0,27
USG84228FV59	6.2960 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 23/34	USD	200,0 %	105,02	210.032,60	0,27
USG84228EH74	6.0000 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0 %	100,06	200.128,60	0,25
USG84228EV68	4.3000 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 21/undefined	USD	400,0 %	90,25	361.011,16	0,46
USG84228EP90	4.7500 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 21/undefined	USD	400,0 %	88,56	354.255,84	0,45
USG84228FJ22	7.7500 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 22/undefined	USD	200,0 %	103,70	207.397,48	0,26
USG84228GE26	7.8750 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 24/undefined	USD	400,0 %	103,43	413.717,60	0,52
États-Unis					933.193,93	1,18
US44891CCD39	5.6000 % Hyundai Capital America USD Notes 23/28	USD	300,0 %	101,75	305.257,89	0,39
US517834AL18	6.2000 % Las Vegas Sands Corp. USD Notes 24/34	USD	200,0 %	100,56	201.125,60	0,25
XS1418635337	4.5000 % Lendlease US Capital Inc. USD MTN 16/26	USD	250,0 %	99,23	248.085,30	0,31
USU76198AA52	4.6250 % Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital Inc. USD Notes 19/29	USD	200,0 %	89,36	178.725,14	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					74.535.012,45	94,20
Dépôts auprès d'établissements financiers					3.724.753,53	4,71
Dépôts à vue					3.724.753,53	4,71
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			3.540.688,43	4,48
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			184.065,10	0,23
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					3.724.753,53	4,71

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				67.445,33	0,09
Opérations à terme				67.445,33	0,09
Achat de contrats à terme obligataires				67.445,33	0,09
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	21 USD	107,67	28.218,75	0,04
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	23 USD	115,66	27.851,57	0,04
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	16 USD	119,97	11.375,01	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				11.454,46	0,01
Opérations de change à terme				11.454,46	0,01
Sold AUD / Bought USD - 31 Mar 2025	AUD	-10.350.528,21		-30.787,49	-0,04
Sold AUD / Bought USD - 30 Apr 2025	AUD	-216.530,17		-52,94	0,00
Sold CAD / Bought USD - 31 Mar 2025	CAD	-1.482.203,38		-1.855,51	0,00
Sold CAD / Bought USD - 30 Apr 2025	CAD	-18.500,09		-1,14	0,00
Sold CNY / Bought USD - 31 Mar 2025	CNY	-9.888.226,69		3.548,67	0,00
Sold CNY / Bought USD - 30 Apr 2025	CNY	-38.995,81		15,03	0,00
Sold EUR / Bought USD - 31 Mar 2025	EUR	-2.994.597,67		10.640,09	0,01
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025	EUR	-1.130,45		8,17	0,00
Sold GBP / Bought USD - 31 Mar 2025	GBP	-2.762.168,78		-15.417,91	-0,02
Sold NZD / Bought USD - 31 Mar 2025	NZD	-4.005.069,88		4.420,00	0,01
Sold NZD / Bought USD - 30 Apr 2025	NZD	-52.184,86		213,22	0,00
Sold SGD / Bought USD - 30 Apr 2025	SGD	-30.024,14		82,80	0,00
Sold USD / Bought AUD - 31 Mar 2025	USD	-6.616.636,48		-100.460,68	-0,12
Sold USD / Bought AUD - 02 Apr 2025	USD	-5.015,94		-14,26	0,00
Sold USD / Bought AUD - 30 Apr 2025	USD	-6.353.208,40		30.798,55	0,04
Sold USD / Bought CAD - 31 Mar 2025	USD	-1.045.718,81		-11.057,97	-0,01
Sold USD / Bought CAD - 30 Apr 2025	USD	-1.002.978,24		1.861,62	0,00
Sold USD / Bought CNY - 31 Mar 2025	USD	-1.368.506,30		-8.926,12	-0,01
Sold USD / Bought CNY - 30 Apr 2025	USD	-1.360.535,40		-3.571,84	0,00
Sold USD / Bought EUR - 31 Mar 2025	USD	-3.142.164,04		84.366,31	0,10
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-3.162.091,10		-11.495,56	-0,02
Sold USD / Bought GBP - 31 Mar 2025	USD	-3.490.877,47		86.820,37	0,11
Sold USD / Bought GBP - 30 Apr 2025	USD	-3.543.851,08		15.303,98	0,02
Sold USD / Bought NZD - 31 Mar 2025	USD	-2.306.494,14		-15.994,09	-0,02
Sold USD / Bought NZD - 30 Apr 2025	USD	-2.283.361,68		-4.440,19	-0,01
Sold USD / Bought SGD - 30 Apr 2025	USD	-5.441.020,44		-22.548,65	-0,03
Investissements en produits dérivés				78.899,79	0,10
Actif/passif net circulant				782.337,44	0,99
Actif net du Compartiment				79.121.003,21	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1J PGJ/ISIN: LU0706718243	4,75	4,85	4,55
- Catégorie AM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A1J PGM/ISIN: LU0706718755	4,84	4,98	4,69
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A1J XBK/ISIN: LU0774780943	4,73	4,83	4,53
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1T 7AR/ISIN: LU0908815078	48,72	51,15	48,21
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J PGL/ISIN: LU0706718672	4,82	4,93	4,58
- Catégorie AT3 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A40 LM2/ISIN: LU2879809064	98,98	--	--
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1J PGN/ISIN: LU0706718839	743,31	745,79	729,52
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q DZ1/ISIN: LU2240143094	749,85	753,25	680,08
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A1J PGK/ISIN: LU0706718326	4,74	4,84	4,52
- Catégorie PQ (H2-GBP) (distribution)	WKN: A1T 9Y0/ISIN: LU0926784405	546,46	559,83	521,97
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A1J PGG/ISIN: LU0706718086	5,01	5,12	4,83
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A1J Y5P/ISIN: LU0790109010	4,86	4,96	4,63
- Catégorie AM (SGD) (distribution)	WKN: A2A SG2/ISIN: LU1492452518	5,53	5,40	5,39
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A1J PGH/ISIN: LU0706718169	4,57	4,69	4,43
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A1J TZL/ISIN: LU0745992734	4,97	5,09	4,76
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 1JU/ISIN: LU1302930000	5,01	5,18	4,93
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J TZK/ISIN: LU0745992494	9,57	9,59	8,59
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J 2FY/ISIN: LU0811902674	1.025,23	1.023,07	909,87
- Catégorie RM (USD) (distribution)	WKN: A2J E2H/ISIN: LU1780482102	6,38	6,51	6,05
Actions en circulation		28.925.533	35.859.235	42.418.898
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1J PGJ/ISIN: LU0706718243	2.089.712	2.239.768	2.748.229
- Catégorie AM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A1J PGM/ISIN: LU0706718755	293.690	343.797	338.979
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A1J XBK/ISIN: LU0774780943	2.079.954	2.094.387	2.310.174
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1T 7AR/ISIN: LU0908815078	23.729	124.594	31.999
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J PGL/ISIN: LU0706718672	331.081	360.557	429.401
- Catégorie AT3 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A40 LM2/ISIN: LU2879809064	346	--	--
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1J PGN/ISIN: LU0706718839	156	202	16.679
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q DZ1/ISIN: LU2240143094	178	141	50
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A1J PGK/ISIN: LU0706718326	500.509	993.255	1.301.664
- Catégorie PQ (H2-GBP) (distribution)	WKN: A1T 9Y0/ISIN: LU0926784405	735	804	5.409
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A1J PGG/ISIN: LU0706718086	12.728.093	16.985.314	19.074.411
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A1J Y5P/ISIN: LU0790109010	816.173	986.788	1.124.338
- Catégorie AM (SGD) (distribution)	WKN: A2A SG2/ISIN: LU1492452518	79.534	84.963	131.197
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A1J PGH/ISIN: LU0706718169	1.584.117	1.751.813	2.077.309
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A1J TZL/ISIN: LU0745992734	7.724.143	8.839.437	11.647.118
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 1JU/ISIN: LU1302930000	100.003	448.167	451.362
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J TZK/ISIN: LU0745992494	535.066	565.403	687.473
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J 2FY/ISIN: LU0811902674	3.164	3.312	3.828
- Catégorie RM (USD) (distribution)	WKN: A2J E2H/ISIN: LU1780482102	35.150	36.532	37.740

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Actifs du Compartiment en millions d'USD	79,1	104,1	128,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Îles Caïmans	13,40
Îles vierges britanniques	10,90
Inde	8,55
Indonésie	8,44
Corée du Sud	7,90
Royaume-Uni	6,72
Hong Kong	6,55
Australie	5,15
Île Maurice	3,69
Japon	3,18
Thaïlande	2,92
Singapour	2,79
Malaisie	2,67
Philippines	2,33
Pays-Bas	2,02
Autres pays	6,99
Autres éléments de l'actif net	5,80
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	2.063.817,90
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	24.202,61
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	58.999,05
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	48.272,37
Autres produits	40,69
Total des produits	2.195.332,62
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-19.569,82
Commission forfaitaire	-656.457,52
Autres frais	-683,21
Total des dépenses	-676.710,55
Résultat net/perte nette	1.518.622,07
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-172.600,93
- opérations à terme sur instruments financiers	-886.635,81
- opérations de change à terme	-1.998.112,00
- opérations de change	-7.810,25
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-1.546.536,92
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-902.504,97
- opérations à terme sur instruments financiers	-5.281,25
- opérations de change à terme	-387.393,59
- opérations de change	-313,54
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-2.842.030,27

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 74.540.341,91)	74.535.012,45
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	3.724.753,53
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	948.781,09
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	24.257,75
- opérations sur valeurs mobilières	1.190.133,50
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	67.445,33
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	238.078,81
Total de l'actif	80.728.462,46
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-186.121,49
- opérations sur valeurs mobilières	-1.093.420,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-101.293,41
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-226.624,35
Total du passif	-1.607.459,25
Actif net du Compartiment	79.121.003,21

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	104.123.708,74
Souscriptions	3.395.908,74
Rachats	-23.761.101,48
Distribution	-1.795.482,52
Produit total	-2.842.030,27
Actif net du Compartiment à la fin de la période	79.121.003,21

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	35.859.234
- émises	684.304
- rachetées	-7.618.005
- à la fin de la période considérée	28.925.533

Allianz Floating Rate Notes Plus

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					3.997.639.715,68	83,06
Obligations					3.997.639.715,68	83,06
Australie					127.641.052,98	2,65
XS2822525205	2.9290 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 24/27	EUR	20.000,0 %	100,10	20.020.916,00	0,41
XS2986720816	3.0920 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 25/27	EUR	19.050,0 %	100,04	19.057.162,80	0,39
XS2975281903	2.9810 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 25/27	EUR	17.250,0 %	100,09	17.265.600,90	0,36
XS2706264087	3.3440 % Macquarie Bank Ltd. EUR FLR-MTN 23/25	EUR	10.000,0 %	100,27	10.027.182,00	0,21
XS2963566380	2.9180 % Macquarie Bank Ltd. EUR FLR-MTN 24/26	EUR	20.000,0 %	100,12	20.023.224,00	0,42
XS2717421429	3.0190 % Toyota Finance Australia Ltd. EUR FLR-MTN 23/25	EUR	20.000,0 %	100,21	20.042.740,00	0,42
XS2976283130	3.2460 % Westpac Banking Corp. EUR FLR-MTN 25/28	EUR	21.200,0 %	100,02	21.204.227,28	0,44
Belgique					101.209.291,80	2,10
BE6355573369	3.2430 % Belfius Bank SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	30.000,0 %	100,11	30.033.540,00	0,62
BE0002950310	4.5000 % KBC Group NV EUR FLR-MTN 23/26	EUR	55.000,0 %	100,31	55.171.171,00	1,15
BE0390192582	3.1350 % KBC Group NV EUR FLR-MTN 25/28	EUR	16.000,0 %	100,03	16.004.580,80	0,33
Canada					318.093.449,27	6,61
XS2696803340	3.3490 % Bank of Montreal EUR FLR-MTN 23/25	EUR	17.000,0 %	100,15	17.025.285,80	0,35
XS2618508340	3.0360 % Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 23/25	EUR	45.635,0 %	100,05	45.656.416,51	0,95
XS2692247468	3.3390 % Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 23/25	EUR	15.000,0 %	100,17	15.025.899,00	0,31
XS2842855814	2.9010 % Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 24/26	EUR	5.000,0 %	100,13	5.006.690,00	0,10
XS2838482052	3.3980 % Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 24/27	EUR	6.000,0 %	100,12	6.007.078,80	0,13
XS2634071489	3.3810 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-MTN 23/25	EUR	14.500,0 %	100,10	14.514.312,95	0,30
XS2755443459	3.3410 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-MTN 24/27	EUR	3.850,0 %	100,56	3.871.568,09	0,08
XS2793782611	3.1310 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-Notes 24/26	EUR	20.000,0 %	100,15	20.030.216,00	0,42
XS2864386441	3.2180 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-Notes 24/26	EUR	6.000,0 %	100,11	6.006.692,40	0,12
XS2921540030	3.5440 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-Notes 24/28	EUR	15.000,0 %	100,39	15.057.985,50	0,31
XS2742659738	3.2980 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR FLR-MTN 24/26	EUR	23.000,0 %	100,26	23.059.505,60	0,48
XS2972906064	3.2160 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR FLR-MTN 25/27	EUR	14.300,0 %	100,08	14.311.505,78	0,30
XS2780858994	3.3270 % National Bank of Canada EUR FLR-MTN 24/26	EUR	11.850,0 %	100,17	11.870.353,56	0,25
XS3017932602	3.3610 % National Bank of Canada EUR FLR-MTN 25/29	EUR	4.000,0 %	100,07	4.002.846,40	0,08
XS2853494602	3.2780 % Royal Bank of Canada EUR FLR-MTN 24/28	EUR	18.600,0 %	100,05	18.608.948,46	0,39
XS2982074358	2.9390 % Royal Bank of Canada EUR FLR-MTN 25/26	EUR	20.000,0 %	99,96	19.992.716,00	0,42
XS2931921113	2.9890 % Royal Bank of Canada EUR FLR-Notes 24/26	EUR	17.600,0 %	100,06	17.610.183,36	0,37
XS2652775789	3.1540 % Toronto-Dominion Bank EUR FLR-MTN 23/25	EUR	7.400,0 %	100,10	7.407.591,66	0,15
XS2803392021	3.1410 % Toronto-Dominion Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	15.000,0 %	100,04	15.006.655,50	0,31
XS2782117118	2.9060 % Toronto-Dominion Bank EUR FLR-Notes 24/27	EUR	15.000,0 %	100,14	15.021.645,00	0,31

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2895483787	2.7950 % Toronto-Dominion Bank EUR FLR-Notes 24/27	EUR	15.000,0 %	99,97	14.996.218,50	0,31
XS2898732289	3.4480 % Toronto-Dominion Bank EUR FLR-Notes 24/27	EUR	8.000,0 %	100,04	8.003.134,40	0,17
Danemark					112.800.453,04	2,34
XS3002415142	2.8990 % Carlsberg Breweries AS EUR FLR-MTN 25/27	EUR	5.400,0 %	100,18	5.409.776,70	0,11
XS2443438051	1.3750 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 22/27	EUR	24.000,0 %	98,89	23.732.781,60	0,49
XS2798276270	3.4320 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/27	EUR	34.000,0 %	100,19	34.065.025,00	0,71
XS2573569220	4.0000 % Danske Bank AS EUR FLR-Notes 23/27	EUR	40.000,0 %	101,05	40.418.248,00	0,84
DK0030522818	3.2710 % Nykredit Realkredit AS EUR FLR-MTN 25/27	EUR	9.150,0 %	100,27	9.174.621,74	0,19
Finlande					96.458.759,59	2,01
XS2676816940	4.3750 % Nordea Bank Abp EUR FLR-MTN 23/26	EUR	40.490,0 %	100,71	40.777.653,11	0,85
XS3008569777	3.1790 % Nordea Bank Abp EUR FLR-MTN 25/29	EUR	15.700,0 %	100,15	15.722.786,98	0,33
XS2722262966	3.0090 % OP Corporate Bank PLC EUR FLR-MTN 23/25	EUR	20.000,0 %	100,22	20.044.564,00	0,42
XS2794477518	2.7690 % OP Corporate Bank PLC EUR FLR-MTN 24/27	EUR	15.000,0 %	100,18	15.026.436,00	0,31
XS2320747285	0.2500 % OP Corporate Bank PLC EUR MTN 21/26	EUR	5.000,0 %	97,75	4.887.319,50	0,10
France					784.025.890,76	16,29
FR001400L4Y2	3.3860 % Ayvens SA EUR FLR-MTN 23/25	EUR	12.000,0 %	100,27	12.032.371,20	0,25
FR001400XHW0	3.1900 % Ayvens SA EUR FLR-Notes 25/27	EUR	11.500,0 %	100,16	11.517.873,30	0,24
FR001400OEP0	3.5190 % Banque Fédérative du Credit Mutuel EUR FLR-MTN 24/27	EUR	31.100,0 %	100,45	31.240.842,57	0,65
FR001400HO25	2.9610 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR FLR-MTN 23/25	EUR	20.000,0 %	100,03	20.006.512,00	0,42
FR001400N3K1	3.2390 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	5.000,0 %	100,18	5.009.099,50	0,10
FR001400SJ03	2.8770 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.000,0 %	100,00	9.999.858,00	0,21
FR0014002S57	0.0100 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 21/26	EUR	10.000,0 %	97,19	9.718.761,00	0,20
FR0014009A50	1.0000 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 22/25	EUR	13.100,0 %	99,75	13.066.918,57	0,27
FR001400CMY0	3.1250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 22/27	EUR	30.000,0 %	101,00	30.300.519,00	0,63
FR0013398070	2.1250 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 19/27	EUR	53.700,0 %	99,53	53.445.214,98	1,11
FR0014002X43	0.2500 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	41.300,0 %	97,44	40.243.702,94	0,84
FR001400OTTO	3.1520 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.000,0 %	100,10	10.009.706,00	0,21
FR001400YCA5	3.1760 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 25/29	EUR	14.100,0 %	100,08	14.111.133,36	0,29
FR0013465358	0.5000 % BNP Paribas SA EUR FLR-Notes 19/26	EUR	38.100,0 %	99,65	37.968.196,86	0,79
FR0013534674	0.5000 % BPCE SA EUR FLR-MTN 20/27	EUR	35.800,0 %	96,86	34.676.979,06	0,72
FR001400OHE7	3.4910 % BPCE SA EUR FLR-MTN 24/27	EUR	20.000,0 %	100,44	20.088.370,00	0,42
FR001400OGI0	3.2670 % BPCE SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.000,0 %	100,10	10.010.170,00	0,21
FR0013476199	0.2500 % BPCE SA EUR Notes 20/26	EUR	5.000,0 %	98,39	4.919.423,00	0,10
FR0013508512	1.0000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	35.000,0 %	99,85	34.947.286,50	0,73
FR001400DOY0	4.0000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 22/26	EUR	33.300,0 %	100,71	33.537.572,19	0,70
FR0014009UH8	1.8750 % Crédit Agricole SA EUR FLR-Notes 22/27	EUR	24.500,0 %	99,10	24.279.010,00	0,50
XS1028421383	3.1250 % Credit Agricole SA EUR MTN 14/26	EUR	10.000,0 %	100,64	10.063.977,00	0,21
XS1538284230	1.8750 % Credit Agricole SA EUR MTN 16/26	EUR	10.000,0 %	98,68	9.867.942,00	0,20
XS1605365193	1.3750 % Credit Agricole SA EUR MTN 17/27	EUR	20.000,0 %	97,48	19.495.122,00	0,40
FR0014009857	1.0000 % Credit Agricole SA EUR MTN 22/25	EUR	15.000,0 %	99,31	14.896.327,50	0,31
FR001400E7J5	3.3750 % Credit Agricole SA EUR MTN 22/27	EUR	15.000,0 %	101,68	15.252.333,00	0,32
FR0013173028	3.2500 % Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 16/26	EUR	12.200,0 %	100,56	12.268.637,20	0,25
FR0013414091	1.6250 % Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 19/26	EUR	5.000,0 %	99,10	4.954.992,50	0,10
FR001400CQ85	3.3750 % Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 22/27	EUR	15.400,0 %	101,56	15.640.199,96	0,32

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR001400PZU2	2.9550 % HSBC Continental Europe SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	12.000,0 %	100,16	12.018.608,40	0,25
FR0013518024	0.5000 % La Banque Postale SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	25.800,0 %	99,54	25.682.008,86	0,53
FR001400HX73	3.1250 % L'Oreal SA EUR MTN 23/25	EUR	20.000,0 %	100,02	20.004.878,00	0,42
FR001400Y1H8	2.8290 % Sanofi SA EUR FLR-MTN 25/27	EUR	9.500,0 %	100,14	9.513.158,45	0,20
FR0013509098	1.1250 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	31.600,0 %	99,91	31.571.752,76	0,66
FR001400N9V5	3.2440 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	41.400,0 %	100,24	41.501.347,20	0,86
FR0014006IU2	0.1250 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 21/26	EUR	36.000,0 %	98,43	35.434.130,40	0,74
FR0014006XA3	0.6250 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 21/27	EUR	10.000,0 %	96,44	9.644.216,00	0,20
FR001400U1B5	3.0000 % Societe Generale SA EUR Notes 24/27	EUR	15.000,0 %	100,44	15.066.238,50	0,31
FR001400Q0V1	2.7890 % Vinci SA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.000,0 %	100,04	10.004.351,00	0,21
FR001400WL94	3.1160 % Vinci SA EUR FLR-MTN 25/27	EUR	10.000,0 %	100,16	10.016.150,00	0,21
Allemagne					104.190.778,00	2,17
DE000CZ45YA3	3.2470 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/27	EUR	15.000,0 %	100,34	15.051.553,50	0,31
DE000CZ45ZM5	2.9628 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 25/28	EUR	20.000,0 %	100,10	20.020.060,00	0,42
XS2987895401	3.0910 % DekaBank Deutsche Girozentrale EUR FLR-MTN 25/28	EUR	15.000,0 %	100,04	15.005.836,50	0,31
DE000DW6DA51	3.0630 % DZ Bank Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main EUR FLR-MTN 23/25	EUR	14.000,0 %	100,18	14.024.500,00	0,29
DE000DJ9ABK3	3.1960 % DZ Bank Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main EUR FLR-MTN 23/26	EUR	20.000,0 %	100,52	20.104.078,00	0,42
XS2798096702	3.0560 % DZ Bank Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main EUR FLR-MTN 24/26	EUR	20.000,0 %	99,92	19.984.750,00	0,42
Irlande					129.351.975,12	2,69
XS2343340852	0.5000 % AIB Group PLC EUR FLR-MTN 21/27	EUR	10.000,0 %	96,44	9.644.031,00	0,20
XS2491963638	3.6250 % AIB Group PLC EUR FLR-Notes 22/26	EUR	3.540,0 %	100,17	3.546.021,54	0,07
XS1849550592	2.2500 % AIB Group PLC EUR MTN 18/25	EUR	6.400,0 %	99,90	6.393.491,20	0,13
XS2311407352	0.3750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 21/27	EUR	21.060,0 %	97,42	20.516.336,10	0,43
XS2465984289	1.8750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 22/26	EUR	48.600,0 %	99,84	48.523.012,74	1,01
XS2752874821	3.4730 % CA Auto Bank SpA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	17.050,0 %	100,34	17.108.154,14	0,36
XS2843011615	3.5440 % CA Auto Bank SpA EUR FLR-MTN 24/27	EUR	5.900,0 %	100,35	5.920.803,40	0,12
XS2901447016	3.4730 % CA Auto Bank SpA EUR FLR-MTN 25/28	EUR	7.500,0 %	100,18	7.513.578,00	0,16
XS2633552026	4.3750 % CA Auto Bank SpA EUR MTN 23/26	EUR	10.000,0 %	101,87	10.186.547,00	0,21
Italie					473.567.277,51	9,84
XS2719281227	3.3560 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 23/25	EUR	45.500,0 %	100,38	45.670.879,80	0,95
XS2804483381	3.3610 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-Notes 24/27	EUR	30.000,0 %	100,34	30.100.800,00	0,63
XS2067213913	1.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/25	EUR	7.450,0 %	99,95	7.446.581,20	0,16
XS2179037697	2.1250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 20/25	EUR	37.260,0 %	99,92	37.231.503,55	0,77
XS2625195891	4.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/26	EUR	10.000,0 %	101,65	10.164.778,00	0,21
IT0005611659	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 12.09.2025	EUR	20.000,0 %	99,01	19.802.656,00	0,41
IT0005624447	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 30.05.2025	EUR	30.000,0 %	99,65	29.894.559,00	0,62
IT0005311508	4.0140 % Italy Certificati di Credito del Tesoro EUR FLR-Bonds 17/25	EUR	200.000,0 %	100,08	200.165.000,00	4,16
XS2802190459	3.1850 % Snam SpA EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.000,0 %	100,15	10.014.514,00	0,21
XS2190134184	1.2500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	53.200,0 %	99,67	53.025.386,96	1,10
IT0005622912	3.2160 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	30.000,0 %	100,17	30.050.619,00	0,62
Luxembourg					1.601.726,72	0,03
XS2775174340	2.8140 % KBC IFIMA SA (RegS) EUR FLR-MTN 24/26	EUR	1.600,0 %	100,11	1.601.726,72	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Norvège					86.213.966,89	1,79
XS2486092492	1.6250 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 22/26	EUR	54.580,0 %	99,83	54.488.185,52	1,13
XS2588099478	3.6250 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 23/27	EUR	26.534,0 %	100,87	26.763.964,87	0,56
XS2441296923	0.5000 % Santander Consumer Bank AS EUR MTN 22/25	EUR	5.000,0 %	99,24	4.961.816,50	0,10
Espagne					123.797.959,70	2,57
XS2620201421	4.1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 23/26	EUR	7.800,0 %	100,13	7.810.394,28	0,16
XS2835902839	3.3310 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 24/27	EUR	10.900,0 %	100,18	10.919.310,44	0,23
XS2293577354	3.3210 % Banco Santander SA EUR FLR-MTN 21/26	EUR	10.900,0 %	100,34	10.936.577,13	0,23
XS2324321285	0.5000 % Banco Santander SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	16.000,0 %	97,92	15.667.700,80	0,32
XS2538366878	3.6250 % Banco Santander SA EUR FLR-MTN 22/26	EUR	53.000,0 %	100,43	53.227.513,10	1,10
XS2200150766	0.7500 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	12.000,0 %	99,43	11.931.483,60	0,25
XS2258971071	0.3750 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	13.500,0 %	98,56	13.304.980,35	0,28
Suède					105.321.842,35	2,19
XS2641720987	4.8750 % SBAB Bank AB EUR FLR-MTN 23/26	EUR	22.800,0 %	100,45	22.902.490,56	0,48
XS2635183069	3.3380 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR FLR-MTN 23/25	EUR	12.250,0 %	100,11	12.263.819,23	0,26
XS2813108870	2.9860 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR FLR-MTN 24/27	EUR	7.550,0 %	100,17	7.563.110,58	0,16
XS2782828649	3.3310 % Svenska Handelsbanken AB EUR FLR-MTN 24/27	EUR	15.000,0 %	100,32	15.047.352,00	0,31
XS3000592280	2.9760 % Svenska Handelsbanken AB EUR FLR-Notes 25/28	EUR	16.700,0 %	100,08	16.713.673,96	0,35
XS2404629235	0.1250 % Svenska Handelsbanken AB EUR MTN 21/26	EUR	10.000,0 %	96,43	9.642.867,00	0,20
XS2343563214	0.3000 % Swedbank AB EUR FLR-Notes 21/27	EUR	5.000,0 %	97,42	4.870.876,50	0,10
XS2167002521	0.7500 % Swedbank AB EUR MTN 20/25	EUR	6.000,0 %	99,82	5.989.405,80	0,12
XS2629047254	4.6250 % Swedbank AB EUR MTN 23/26	EUR	10.300,0 %	100,27	10.328.246,72	0,21
Suisse					209.379.170,79	4,35
XS2800795291	3.1390 % UBS AG EUR FLR-MTN 24/26	EUR	31.000,0 %	100,06	31.019.967,10	0,64
CH0537261858	3.2500 % UBS Group AG EUR FLR-MTN 20/26	EUR	32.976,0 %	100,00	32.976.000,00	0,69
CH1194000340	2.7500 % UBS Group AG EUR FLR-MTN 22/27	EUR	26.140,0 %	100,02	26.145.094,69	0,54
CH1142231682	0.2500 % UBS Group AG EUR FLR-Notes 21/26	EUR	40.000,0 %	98,56	39.425.872,00	0,82
CH1174335732	2.1250 % UBS Group AG EUR FLR-Notes 22/26	EUR	50.000,0 %	99,70	49.848.900,00	1,04
CH1348614103	2.9340 % UBS Switzerland AG EUR FLR-Notes 24/27	EUR	30.000,0 %	99,88	29.963.337,00	0,62
Pays-Bas					382.952.651,04	7,96
XS2694034971	3.2190 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 23/25	EUR	12.000,0 %	100,12	12.014.774,40	0,25
XS2747616105	3.3850 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 24/27	EUR	22.000,0 %	100,57	22.124.722,40	0,46
XS2979675258	3.1840 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 25/28	EUR	23.500,0 %	100,09	23.522.144,05	0,49
XS3009627939	2.8710 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 25/27	EUR	14.500,0 %	100,06	14.508.025,75	0,30
XS2102283061	0.6000 % ABN AMRO Bank NV EUR Notes 20/27	EUR	24.900,0 %	96,61	24.057.065,28	0,50
XS2835763702	3.0390 % BMW International Investment BV EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.000,0 %	99,83	9.982.748,00	0,21
XS2915279140	3.2350 % BMW International Investment BV EUR FLR-MTN 24/26	EUR	20.000,0 %	100,18	20.035.512,00	0,42
XS2860946867	3.3310 % Cooperatieve Rabobank UA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	35.000,0 %	100,00	35.001.228,50	0,73
XS2697966690	3.3380 % ING Bank NV EUR FLR-MTN 23/26	EUR	8.900,0 %	100,67	8.959.743,03	0,19
XS2483607474	2.1250 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/26	EUR	50.600,0 %	99,91	50.555.730,06	1,05
XS2443920249	1.2500 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/27	EUR	50.000,0 %	98,74	49.368.165,00	1,02
XS2554746185	4.8750 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/27	EUR	20.200,0 %	103,38	20.882.438,82	0,43
DE000A3LNY11	2.9150 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR FLR-MTN 23/25	EUR	15.000,0 %	100,01	15.001.273,50	0,31
DE000A3LW3B3	2.9750 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR FLR-MTN 24/26	EUR	16.800,0 %	99,91	16.784.392,80	0,35

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE000A3LZW01	3.0220 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR FLR-MTN 24/26	EUR	5.000,0 %	99,88	4.994.101,00	0,10
DE000A3L2RQ4	2.9900 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR FLR-MTN 24/27	EUR	20.000,0 %	100,05	20.010.460,00	0,42
XS2416413339	0.3750 % Rabobank UA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	13.000,0 %	96,26	12.513.545,20	0,26
XS2712747182	3.1960 % Rabobank UA EUR FLR-MTN 23/26	EUR	12.500,0 %	100,68	12.585.181,25	0,26
XS2757373050	3.2150 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR FLR-Notes 24/27	EUR	10.000,0 %	100,51	10.051.400,00	0,21
Royaume-Uni					336.509.904,36	6,99
XS2487667276	2.8850 % Barclays PLC EUR FLR-MTN 22/27	EUR	40.000,0 %	100,17	40.068.388,00	0,83
XS2815894071	3.3350 % Barclays PLC EUR FLR-MTN 24/28	EUR	30.000,0 %	100,38	30.113.808,00	0,63
XS2342059784	3.5260 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 21/26	EUR	33.000,0 %	100,11	33.036.613,50	0,69
XS2486589596	3.0190 % HSBC Holdings EUR FLR-Notes 22/27	EUR	25.900,0 %	100,25	25.964.915,76	0,54
XS2251736646	0.3090 % HSBC Holdings PLC EUR FLR-Notes 20/26	EUR	21.700,0 %	98,67	21.411.118,75	0,45
XS2915526847	3.1850 % Lloyds Bank Corporate Markets PLC EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.000,0 %	100,04	10.003.760,00	0,21
XS2628821873	4.1250 % Lloyds Bank Corporate Markets PLC EUR MTN 23/27	EUR	10.000,0 %	103,20	10.320.479,00	0,21
XS2775724862	3.5790 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 24/27	EUR	12.150,0 %	100,32	12.189.477,78	0,25
XS2148623106	3.5000 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 20/26	EUR	40.900,0 %	100,00	40.900.000,00	0,85
XS3010674961	3.0940 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 25/28	EUR	20.000,0 %	100,11	20.021.530,00	0,42
XS2485554088	3.4700 % NatWest Markets EUR FLR-MTN 22/25	EUR	15.500,0 %	100,33	15.550.578,05	0,32
XS2576255751	3.7690 % NatWest Markets PLC EUR FLR-MTN 23/26	EUR	9.100,0 %	100,56	9.151.356,76	0,19
XS2906229138	3.1810 % NatWest Markets PLC EUR FLR-MTN 24/26	EUR	14.700,0 %	100,10	14.715.136,59	0,31
XS2745115597	3.3850 % NatWest Markets PLC EUR FLR-MTN 24/26	EUR	13.650,0 %	100,27	13.686.971,03	0,28
XS3032031257	2.9860 % Santander U.K. PLC EUR FLR-MTN 25/28	EUR	10.650,0 %	100,05	10.654.938,41	0,22
XS2680785099	3.0470 % Standard Chartered Bank EUR FLR-MTN 23/25	EUR	5.000,0 %	100,16	5.007.892,50	0,10
XS2919743927	3.1850 % Standard Chartered Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	8.700,0 %	100,03	8.702.635,23	0,18
XS2978799521	3.2350 % Standard Chartered Bank EUR FLR-MTN 25/27	EUR	15.000,0 %	100,07	15.010.305,00	0,31
États-Unis					504.523.565,76	10,48
XS1602547264	1.7760 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 17/27	EUR	25.000,0 %	98,99	24.746.322,50	0,51
XS1991265478	0.8080 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 19/26	EUR	19.775,0 %	99,80	19.734.886,41	0,41
XS2387929834	3.3870 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 21/26	EUR	30.000,0 %	100,36	30.109.404,00	0,63
XS2462324232	1.9490 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 22/26	EUR	51.182,0 %	99,57	50.963.887,91	1,06
XS2987787939	3.1710 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 25/28	EUR	20.000,0 %	99,98	19.995.126,00	0,42
XS3019213654	2.9910 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 25/27	EUR	24.650,0 %	100,06	24.664.262,49	0,51
DE000A4D6AJ5	3.0430 % BMW US Capital LLC EUR FLR-MTN 25/27	EUR	20.000,0 %	99,98	19.995.192,00	0,42
XS1859010685	1.5000 % Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 18/26	EUR	24.281,0 %	99,61	24.187.455,02	0,50
XS2167003685	1.2500 % Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 20/26	EUR	20.000,0 %	99,62	19.923.186,00	0,41
XS2819338091	3.1530 % Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 24/28	EUR	15.284,0 %	100,20	15.315.005,12	0,32
XS2983840435	3.4810 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR FLR-MTN 25/29	EUR	18.700,0 %	100,27	18.750.923,84	0,39

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1509006380	1.2500 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 16/25	EUR	23.000,0 %	99,89	22.974.279,10	0,48
XS1960248919	1.0900 % JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 19/27	EUR	50.000,0 %	98,54	49.269.160,00	1,02
XS2838379639	3.1010 % JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 24/28	EUR	20.000,0 %	100,46	20.092.094,00	0,42
XS1706111793	1.3420 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/26	EUR	29.280,0 %	99,24	29.058.511,44	0,60
XS2338643740	0.4060 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/27	EUR	10.000,0 %	96,52	9.651.694,00	0,20
XS2446386356	2.1030 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 22/26	EUR	48.297,0 %	99,93	48.262.506,28	1,00
XS2790333616	3.5150 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 24/27	EUR	30.200,0 %	100,27	30.280.842,38	0,63
XS1310934382	2.0000 % Wells Fargo & Co EUR MTN 15/26	EUR	26.700,0 %	99,43	26.548.827,27	0,55
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					109.878.116,20	2,28
Obligations					109.878.116,20	2,28
Autriche					49.906.453,00	1,04
XS3038488782	0.0000 % Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Notes 28.04.2025	EUR	50.000,0 %	99,81	49.906.453,00	1,04
Pays-Bas					59.971.663,20	1,24
XS3044275744	0.0000 % State Of The Netherlands EUR Zero-Coupon Notes 07.04.2025	EUR	60.000,0 %	99,95	59.971.663,20	1,24
Parts d'OPC					399.648.179,18	8,30
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
France					399.648.179,18	8,30
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3/D- EUR - (0.050%)	Act	1.700 EUR	95.792,62	162.847.456,38	3,38
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0.120%)	Act	1.490 EUR	158.926,66	236.800.722,80	4,92
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					4.507.166.011,06	93,64
Dépôts auprès d'établissements financiers					266.544.258,41	5,54
Dépôts à vue					46.938.990,91	0,98
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			42.210.566,65	0,88
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			4.728.424,26	0,10
Dépôts à terme					219.605.267,50	4,56
FR0129013720	0.0000 % Consumer Finance SA (24.01.2025 - 24.07.2025)	EUR	20.000,0 %	99,25	19.850.400,00	0,41
XS3044374307	0.0000 % Eni SpA (01.04.2025 - 02.05.2025)	EUR	25.000,0 %	99,78	24.945.867,50	0,52
XS3035941163	0.0000 % Eni SpA (21.03.2025 - 22.04.2025)	EUR	50.000,0 %	99,85	49.923.500,00	1,04
XS3017368195	0.0000 % Eni SpA (28.02.2025 - 01.04.2025)	EUR	25.000,0 %	99,99	24.998.000,00	0,52
XS2831576793	0.0000 % Intesa Sanpaolo Bank Ireland PLC (27.05.2024 - 26.05.2025)	EUR	20.000,0 %	99,62	19.923.300,00	0,41
XS3031474466	0.0000 % Kingdom of the Netherlands (18.03.2025 - 01.04.2025)	EUR	30.000,0 %	99,99	29.998.200,00	0,62
XS3036562513	0.0000 % Kingdom of the Netherlands (24.03.2025 - 14.04.2025)	EUR	50.000,0 %	99,93	49.966.000,00	1,04
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					266.544.258,41	5,54

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-230.237,48	-0,01
Opérations de change à terme				-181.358,68	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025	EUR	-185.522.264,40		-182.559,78	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-7.563.227,71		1.201,10	0,00
Contrats de swap				-48.878,80	0,00
Swaps de taux d'intérêt				-48.878,80	0,00
IRS EUR Pay 2.41% / Receive 12M ESTR - 24 Jul 2025	EUR	20.000.000,00		-13.078,20	0,00
IRS EUR Pay 3.47% / Receive 12M ESTR - 27 May 2025	EUR	20.000.000,00		-35.800,60	0,00
Investissements en produits dérivés				-230.237,48	-0,01
Actif/passif net circulant	EUR			40.032.082,59	0,83
Actif net du Compartiment	EUR			4.813.512.114,58	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 7VV/ISIN: LU1089088741	106,23	104,69	100,53
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A F4Y/ISIN: LU1383852487	106,50	104,88	100,70
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A11 7VY/ISIN: LU1089089129	992,99	1.010,44	991,46
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 7VZ/ISIN: LU1089089392	1.069,21	1.052,65	1.010,32
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2D S6F/ISIN: LU1629312619	1.003,41	1.020,78	1.001,59
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D WZ9/ISIN: LU1677194497	106,49	104,86	100,69
- Catégorie VarioZins A (EUR) (distribution)	WKN: A11 94A/ISIN: LU1100107371	98,67	100,46	98,58
- Catégorie VarioZins AM (EUR) (distribution)	WKN: A40 8UX/ISIN: LU2792126901	101,74	101,11	--
- Catégorie VarioZins P (EUR) (distribution)	WKN: A2A NRH/ISIN: LU1451583543	999,57	1.017,02	997,91
- Catégorie VarioZins PM (EUR) (distribution)	WKN: A40 A2T/ISIN: LU2799986851	1.022,88	1.011,75	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 YHY/ISIN: LU1278851099	1.080,87	1.063,76	1.020,29
- Catégorie VarioZins A (H2-USD) (distribution)	WKN: A2D MJE/ISIN: LU1573296008	11,61	11,73	11,32
- Catégorie VarioZins P (H2-USD) (distribution)	WKN: A2D MJF/ISIN: LU1573296263	1.162,97	1.174,55	1.133,26
- Catégorie WT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A40 1P6/ISIN: LU2754996176	1.060,48	1.035,25	--
Actions en circulation		19.737.636	16.145.369	6.815.679
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 7VV/ISIN: LU1089088741	3.624.399	2.127.854	1.277.713
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A F4Y/ISIN: LU1383852487	219.152	210.722	218.874
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A11 7VY/ISIN: LU1089089129	77.610	78.900	72.743
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 7VZ/ISIN: LU1089089392	4.738	28.003	43.565
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2D S6F/ISIN: LU1629312619	56.235	94.679	12.414
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D WZ9/ISIN: LU1677194497	178.964	253.408	131.296
- Catégorie VarioZins A (EUR) (distribution)	WKN: A11 94A/ISIN: LU1100107371	8.445.142	8.064.109	2.470.527
- Catégorie VarioZins AM (EUR) (distribution)	WKN: A40 8UX/ISIN: LU2792126901	916.583	454.949	--
- Catégorie VarioZins P (EUR) (distribution)	WKN: A2A NRH/ISIN: LU1451583543	853.717	566.371	393.541

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie VarioZins PM (EUR) (distribution)	WKN: A40 A2T/ISIN: LU2799986851	1	1	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 YHY/ISIN: LU1278851099	2.117.874	1.447.642	413.569
- Catégorie VarioZins A (H2-USD) (distribution)	WKN: A2D MJE/ISIN: LU1573296008	3.107.285	2.770.632	1.742.198
- Catégorie VarioZins P (H2-USD) (distribution)	WKN: A2D MJF/ISIN: LU1573296263	126.994	42.824	39.239
- Catégorie WT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A40 1P6/ISIN: LU2754996176	8.942	5.273	--
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		4.813,5	3.528,2	1.411,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	24,59
États-Unis	10,48
Italie	9,84
Pays-Bas	9,20
Royaume-Uni	6,99
Canada	6,61
Suisse	4,35
Irlande	2,69
Australie	2,65
Espagne	2,57
Danemark	2,34
Suède	2,19
Allemagne	2,17
Belgique	2,10
Finlande	2,01
Autres pays	2,86
Autres éléments de l'actif net	6,36
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	48.768.011,09
- contrats de swap	556.624,04
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	804.784,05
- taux d'intérêt négatif	-259,40
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	4.763.462,40
Autres produits	1.903,79
Total des produits	54.894.525,97
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-601.348,81
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-673.026,47
Commission forfaitaire	-5.591.362,53
Autres frais	-26.832,10
Total des dépenses	-6.892.569,91
Résultat net/perte nette	48.001.956,06
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	14.536.353,25
- opérations à terme sur instruments financiers	-47.685,00
- opérations de change à terme	301.130,91
- opérations de change	80.229,76
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	62.871.984,98
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.495.567,01
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	227.764,88
- opérations de change	-72.477,72
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	40.154,70
Produit total	64.562.993,85

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 4.488.355.359,41)	4.507.166.011,06
Dépôts à terme	219.605.267,50
Avoirs bancaires	46.938.990,91
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	36.109.535,39
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	1.019.277,22
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	30.000.000,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	1.201,10
Total de l'actif	4.840.840.283,18
Dettes bancaires	-324,72
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	-684.528,76
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-24.945.867,47
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.466.009,07
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-48.878,80
- opérations de change à terme	-182.559,78
Total du passif	-27.328.168,60
Actif net du Compartiment	4.813.512.114,58

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	3.528.176.176,41
Souscriptions	2.683.733.335,40
Rachats	-1.407.919.465,83
Distribution	-55.040.925,25
Produit total	64.562.993,85
Actif net du Compartiment à la fin de la période	4.813.512.114,58

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	16.145.367
- émises	9.927.350
- rachetées	-6.335.081
- à la fin de la période considérée	19.737.636

Allianz Food Security

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs						47.120.746,28	98,12
Actions						43.933.186,04	91,48
Australie						360.634,62	0,75
AU000000SHV6	Select Harvests Ltd.	Act	115.942	AUD	4,97	360.634,62	0,75
Canada						2.605.783,77	5,43
CA36168Q1046	GFL Environmental, Inc.	Act	23.347	USD	47,35	1.105.574,77	2,30
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	Act	30.201	USD	49,67	1.500.209,00	3,13
Chine						1.081.548,04	2,25
KYG596691041	Meituan Class B	Act	54.000	HKD	155,80	1.081.548,04	2,25
Danemark						848.048,74	1,77
DK0060336014	Novonosis (Novozymes) Class B	Act	14.629	DKK	399,50	848.048,74	1,77
Îles Féroé						1.038.159,20	2,16
FO0000000179	Bakkafrost	Act	22.084	NOK	494,00	1.038.159,20	2,16
France						1.328.432,73	2,77
FR0010908533	Edenred SE	Act	40.283	EUR	30,46	1.328.432,73	2,77
Irlande						1.848.116,73	3,85
IE0000669501	Glanbia PLC	Act	33.075	EUR	10,38	371.693,59	0,77
IE0004906560	Kerry Group PLC Class A	Act	14.235	EUR	95,80	1.476.423,14	3,08
Luxembourg						1.352.654,66	2,82
FR0014000MR3	Eurofins Scientific SE	Act	25.420	EUR	49,15	1.352.654,66	2,82
Espagne						275.185,57	0,57
ES0184262212	Viscofan SA	Act	3.953	EUR	64,30	275.185,57	0,57
Suède						2.979.861,38	6,20
SE0000695876	Alfa Laval AB	Act	24.765	SEK	431,90	1.069.996,25	2,22
SE0017769995	BioGaia AB Class B	Act	127.993	SEK	107,60	1.377.714,43	2,87
SE0009806607	Munters Group AB	Act	51.646	SEK	103,00	532.150,70	1,11
Suisse						4.371.312,84	9,10
CH0009002962	Barry Callebaut AG	Act	779	CHF	1.178,00	1.041.909,74	2,17
CH0002432174	Bucher Industries AG	Act	2.552	CHF	371,00	1.074.983,82	2,24
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	Act	10.238	EUR	91,06	1.009.324,08	2,10
CH0038863350	Nestle SA	Act	12.120	CHF	90,48	1.245.095,20	2,59
Pays-Bas						1.125.468,48	2,34
NL0010583399	Corbion NV	Act	25.344	EUR	19,49	534.779,64	1,11
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Act	15.755	EUR	34,63	590.688,84	1,23
Royaume-Uni						3.135.462,77	6,53
GB0002318888	Cranswick PLC	Act	8.775	GBP	49,35	560.534,86	1,17
GB0002074580	Genus PLC	Act	48.702	GBP	18,42	1.161.147,30	2,42
VGG6564A1057	Nomad Foods Ltd.	Act	62.641	USD	19,67	1.232.233,66	2,56
GB00BKS7YK08	Trealt PLC	Act	42.252	GBP	3,32	181.546,95	0,38
États-Unis						21.582.516,51	44,94
US0010841023	AGCO Corp.	Act	5.449	USD	92,73	505.312,99	1,05
US03852U1060	Aramark	Act	16.508	USD	33,91	559.774,72	1,17
US07831C1036	BellRing Brands, Inc.	Act	6.938	USD	73,55	510.286,22	1,06
US8522341036	Block, Inc.	Act	14.340	USD	54,86	786.688,03	1,64
US1282461052	Calavo Growers, Inc.	Act	22.647	USD	24,01	543.848,00	1,13
US14448C1045	Carrier Global Corp.	Act	7.083	USD	62,79	444.753,58	0,93
US15118V2079	Celsius Holdings, Inc.	Act	51.687	USD	33,36	1.724.483,78	3,59
US22052L1044	Corteva, Inc.	Act	18.459	USD	60,54	1.117.526,13	2,33
US2372661015	Darling Ingredients, Inc.	Act	35.019	USD	31,28	1.095.458,23	2,28
US2441991054	Deere & Co.	Act	2.127	USD	461,35	981.301,80	2,04
US2566771059	Dollar General Corp.	Act	6.248	USD	85,37	533.380,20	1,11
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	383	USD	815,52	312.343,65	0,65
US3024913036	FMC Corp.	Act	4.827	USD	41,85	202.015,81	0,42
US4052171000	Hain Celestial Group, Inc.	Act	102.863	USD	4,08	419.173,41	0,87
US5355551061	Lindsay Corp.	Act	8.268	USD	125,63	1.038.733,35	2,16

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US5962781010	Middleby Corp.	Act	7.406 USD	151,46	1.121.724,17	2,34
US61945C1036	Mosaic Co.	Act	32.350 USD	27,02	874.044,43	1,82
US63888U1088	Natural Grocers by Vitamin Cottage, Inc.	Act	5.852 USD	37,80	221.182,07	0,46
US6404911066	Neogen Corp.	Act	52.859 USD	8,57	452.819,80	0,94
US69753M1053	Palomar Holdings, Inc.	Act	7.349 USD	135,61	996.579,19	2,08
US8101861065	Scotts Miracle-Gro Co.	Act	11.663 USD	54,29	633.237,22	1,32
US82900L1026	Simply Good Foods Co.	Act	37.630 USD	34,11	1.283.468,99	2,67
US8718291078	Sysco Corp.	Act	10.213 USD	73,47	750.350,64	1,56
US8887871080	Toast, Inc. Class A	Act	27.277 USD	33,29	908.175,99	1,89
US8923561067	Tractor Supply Co.	Act	13.514 USD	53,02	716.451,53	1,49
US89469A1043	TreeHouse Foods, Inc.	Act	24.723 USD	26,88	664.543,49	1,39
KYG1117K1141	Union Acquisition Corp.	Act	96.717 USD	4,86	469.885,04	0,98
US92686J1060	Viking Therapeutics, Inc.	Act	11.533 USD	25,43	293.306,97	0,61
US92847W1036	Vital Farms, Inc.	Act	28.883 USD	29,47	851.106,34	1,77
US98978V1035	Zoetis, Inc.	Act	3.528 USD	161,72	570.560,74	1,19
Actions de participation					1.623.500,52	3,38
Argentine					224.473,77	0,47
US2264061068	Cresud SACIF y A (ADR's)	Act	19.639 USD	11,43	224.473,77	0,47
Irlande					1.399.026,75	2,91
US7223041028	PDD Holdings, Inc. (ADR's)	Act	11.615 USD	120,45	1.399.026,75	2,91
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					1.564.059,72	3,26
États-Unis					1.564.059,72	3,26
US3765491010	Gladstone Land Corp. Real Estate Investment Trust	Act	47.874 USD	10,64	509.379,36	1,06
US53566V1061	Lineage, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	17.882 USD	58,98	1.054.680,36	2,20
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					47.120.746,28	98,12
Dépôts auprès d'établissements financiers					954.624,26	1,99
Dépôts à vue					954.624,26	1,99
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			954.624,26	1,99
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					954.624,26	1,99
Actif/passif net circulant					-51.389,41	-0,11
Actif net du Compartiment					48.023.981,13	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2Q AGM/ISIN: LU2211817197	83,08	91,30	82,22
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGP/ISIN: LU2211817601	84,16	91,15	82,11
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q A86/ISIN: LU2215374088	81,31	88,40	80,24
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGR/ISIN: LU2211817940	879,83	949,67	847,89
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGX/ISIN: LU2211818757	888,01	954,32	849,44
- Catégorie P (GBP) (distribution)	WKN: A2Q A87/ISIN: LU2215374161	784,29	857,39	798,58
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A3C R9D/ISIN: LU2354777182	708,11	761,43	702,79
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q AGQ/ISIN: LU2211817866	7,74	8,67	7,40
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q AGW/ISIN: LU2211818674	8,01	8,94	7,57
Actions en circulation		1.176.235	1.236.820	1.371.812
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2Q AGM/ISIN: LU2211817197	188.753	203.025	256.318
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGP/ISIN: LU2211817601	60.514	65.784	86.162

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q A86/ISIN: LU2215374088	41.605	48.520	54.350
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGR/ISIN: LU2211817940	25	26	319
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGX/ISIN: LU2211818757	5.098	9.094	13.231
- Catégorie P (GBP) (distribution)	WKN: A2Q A87/ISIN: LU2215374161	802	993	1.328
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A3C R9D/ISIN: LU2354777182	10.260	8.687	4.296
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q AGQ/ISIN: LU2211817866	869.060	900.574	954.780
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q AGW/ISIN: LU2211818674	118	118	118
Actifs du Compartiment en millions d'USD		48,0	59,9	59,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	48,20
Suisse	9,10
Irlande	6,76
Royaume-Uni	6,53
Suède	6,20
Canada	5,43
Luxembourg	2,82
France	2,77
Pays-Bas	2,34
Chine	2,25
Îles Féroé	2,16
Autres pays	3,56
Autres éléments de l'actif net	1,88
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	28.296,31
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	209.010,08
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	237.306,39
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-9.426,16
Commission forfaitaire	-426.279,91
Autres frais	-412,21
Total des dépenses	-436.118,28
Résultat net/perte nette	-198.811,89
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-2.843.188,17
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-13,89
- opérations de change	-562.912,56
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-3.604.926,51
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-2.521.092,95
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	3.296,76
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-6.122.722,70

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 55.129.895,36)	47.120.746,28
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	954.624,26
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	31.099,08
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	65.596,46
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	48.172.066,08
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-76.216,86
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-71.868,09
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-148.084,95
Actif net du Compartiment	48.023.981,13

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	59.874.538,73
Souscriptions	5.781.079,92
Rachats	-11.217.771,27
Distribution	-291.143,55
Produit total	-6.122.722,70
Actif net du Compartiment à la fin de la période	48.023.981,13

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.236.821
- émises	83.819
- rachetées	-144.405
- à la fin de la période considérée	1.176.235

Allianz GEM Equity High Dividend

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					193.867.183,74	97,48
Actions					184.627.930,11	92,83
Brésil					10.596.827,78	5,33
BRCSMGAC-NOR5	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa SA	Act	70.600 BRL	20,40	230.901,37	0,12
BRCMIGACNPR3	Cia Energetica de Minas Gerais SA	Act	1.021.310 BRL	10,36	1.696.324,70	0,85
BRCYREACNOR7	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participa- coes	Act	50.700 BRL	24,30	197.517,64	0,10
BRGRNDACNOR3	Grendene SA	Act	247.200 BRL	5,67	224.710,40	0,11
BRSBFGACNOR1	Grupo SBF SA	Act	94.600 BRL	11,95	181.238,60	0,09
BRITSAACNPR7	Itausa SA	Act	630.500 BRL	9,62	972.415,36	0,49
BRJBSSACNOR8	JBS SA	Act	361.200 BRL	41,58	2.407.819,20	1,21
BRPO-MOACNPR7	Marcopolo SA	Act	858.300 BRL	6,46	888.921,23	0,45
BRGOAUACNPR8	Metalurgica Gerdau SA	Act	441.400 BRL	9,34	660.953,42	0,33
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro SA	Act	476.500 BRL	37,43	2.859.396,48	1,44
BRTIMSACNOR5	TIM SA	Act	97.100 BRL	17,77	276.629,38	0,14
Chili					760.449,63	0,38
CLP3697S1034	Embotelladora Andina SA Class B	Act	102.379 CLP	3.635,00	361.448,91	0,18
CLP7980K1070	Quinenco SA	Act	111.030 CLP	3.700,00	399.000,72	0,20
Chine					56.248.282,37	28,28
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China Ltd. Class H	Act	357.000 HKD	4,68	198.385,90	0,10
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Act	334.200 HKD	128,00	5.079.408,66	2,55
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Class H	Act	6.062.000 HKD	4,69	3.375.868,45	1,70
CNE100002GQ4	Bank of Hangzhou Co. Ltd. Class A	Act	232.600 CNY	14,44	427.175,06	0,21
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Class H	Act	23.500 HKD	392,80	1.096.064,42	0,55
HK0285041858	BYD Electronic International Co. Ltd.	Act	66.500 HKD	40,30	318.217,04	0,16
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd. Class H	Act	1.753.000 HKD	6,09	1.267.640,04	0,64
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Class H	Act	4.037.000 HKD	6,88	3.297.948,94	1,66
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	Act	1.441.000 HKD	5,87	1.004.381,77	0,50
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd.	Act	243.000 HKD	16,00	461.660,80	0,23
CNE100000HF9	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Class H	Act	469.500 HKD	3,50	195.119,37	0,10
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Class H	Act	77.400 HKD	24,45	224.706,98	0,11
CNE100006V65	China Tower Corp. Ltd. Class H	Act	921.100 HKD	10,46	1.144.024,19	0,58
CNE100000114	CMOC Group Ltd. Class H	Act	894.000 HKD	6,40	679.382,31	0,34
CNE100000601	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Class A	Act	104.300 CNY	14,55	193.008,43	0,10
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Class H	Act	381.000 HKD	12,24	553.736,48	0,28
CNE100000BG0	CRRC Corp. Class H	Act	306.000 HKD	4,84	175.858,57	0,09
CNE000000DW4	Dashang Co. Ltd. Class A	Act	146.200 CNY	23,89	444.214,27	0,22
CNE0000006Y9	Dong-E-E-Jiao Co. Class A	Act	51.098 CNY	60,45	392.852,20	0,20
KYG2816P1072	Dongyue Group Ltd.	Act	289.000 HKD	9,11	312.617,26	0,16
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class H	Act	26.400 HKD	55,50	173.977,73	0,09
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd. Class H	Act	673.000 HKD	13,60	1.086.802,71	0,55
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai Class A	Act	73.500 CNY	45,46	424.957,75	0,21
KYG4100M1050	Greentown China Holdings Ltd.	Act	216.500 HKD	11,00	282.779,11	0,14
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Class H	Act	167.200 HKD	25,00	496.332,85	0,25
CNE100000353	Hisense Home Appliances Group Co. Ltd. Class H	Act	95.000 HKD	26,10	294.415,62	0,15
CNE000001FW7	Huaxia Bank Co. Ltd. Class A	Act	1.263.900 CNY	7,83	1.258.645,59	0,63
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	Act	2.462.000 HKD	5,54	1.619.550,72	0,81
KYG8208B1014	JD.com, Inc. Class A	Act	143.819 HKD	160,80	2.745.990,61	1,38
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	Act	296.000 HKD	10,48	368.340,72	0,19
CNE100001YW7	Lens Technology Co. Ltd. Class A	Act	253.400 CNY	25,33	816.339,44	0,41
KYG596691041	Meituan Class B	Act	84.900 HKD	155,80	1.570.622,75	0,79
CNE1000052S3	Ningbo Deye Technology Co. Ltd. Class A	Act	23.900 CNY	91,46	278.008,50	0,14
CNE100005K85	Onewo, Inc. Class H	Act	114.700 HKD	22,80	310.523,88	0,16
CNE100001MK7	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Class H	Act	3.338.000 HKD	4,02	1.593.342,44	0,80

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Class H	Act	2.228.000 HKD	6,29	1.664.035,44	0,84
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Act	421.500 HKD	46,30	2.317.262,90	1,16
CNE000001R84	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class A	Act	105.500 CNY	51,63	692.761,22	0,35
CNE1000046G0	Qingdao Sentury Tire Co. Ltd. Class A	Act	98.340 CNY	24,31	304.049,40	0,15
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd.	Act	193.000 HKD	21,10	483.544,56	0,24
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Act	171.300 HKD	497,00	10.109.053,41	5,08
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings Ltd.	Act	633.000 HKD	8,95	672.703,19	0,34
CNE100003F19	WuXi AppTec Co. Ltd. Class H	Act	23.100 HKD	69,20	189.808,13	0,10
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Act	105.000 HKD	49,20	613.410,41	0,31
KYG982771092	Xtep International Holdings Ltd.	Act	1.240.500 HKD	5,07	746.795,11	0,38
CNE100002PC5	Yealink Network Technology Corp. Ltd. Class A	Act	270.700 CNY	40,83	1.405.712,86	0,71
CNE000000PY4	Yutong Bus Co. Ltd. Class A	Act	83.100 CNY	26,51	280.181,68	0,14
CNE100003F68	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Ltd. Class A	Act	48.900 CNY	40,69	253.061,18	0,13
CNE100001096	Zhejiang Jolly Pharmaceutical Ltd. Class A	Act	462.800 CNY	16,54	973.549,05	0,49
CNE000000YQ2	Zhejiang Qianjiang Motorcycle Co. Ltd. Class A	Act	125.100 CNY	18,14	288.618,11	0,14
CNE100001LY0	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co. Ltd. Class H	Act	194.400 HKD	13,18	304.234,46	0,15
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Class H	Act	47.600 HKD	32,20	181.995,04	0,09
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H	Act	288.000 HKD	17,68	604.604,66	0,30
Colombie					1.100.968,69	0,55
COB07PA00086	Bancolombia SA	Act	119.532 COP	41.900,00	1.100.968,69	0,55
Grèce					2.195.622,64	1,10
GRS323003012	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA Class A	Act	334.669 EUR	2,50	837.676,51	0,42
GRS003003035	National Bank of Greece SA	Act	121.089 EUR	9,52	1.153.251,64	0,58
GRS419003009	OPAP SA	Act	11.011 EUR	18,59	204.694,49	0,10
Hong Kong					7.998.599,82	4,02
KYG126521064	Bosideng International Holdings Ltd.	Act	4.576.000 HKD	3,99	2.167.981,89	1,09
KYG216771363	China State Construction International Holdings Ltd.	Act	162.000 HKD	10,06	193.512,82	0,10
BMG348041077	First Pacific Co. Ltd.	Act	612.000 HKD	4,71	342.270,18	0,17
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	Act	1.342.000 HKD	16,64	2.651.566,83	1,33
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Act	678.000 HKD	14,62	1.176.992,80	0,59
KYG960071028	WH Group Ltd.	Act	1.729.500 HKD	7,14	1.466.275,30	0,74
Hongrie					2.612.562,20	1,31
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	Act	55.137 HUF	2.950,00	404.713,21	0,20
HU0000061726	OTP Bank Nyrt	Act	13.340 HUF	25.480,00	845.741,20	0,43
HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt	Act	52.739 HUF	10.380,00	1.362.107,79	0,68
Inde					26.750.119,76	13,45
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	Act	19.530 INR	1.727,40	364.569,97	0,18
INE085A01013	Chambal Fertilisers & Chemicals Ltd.	Act	170.652 INR	621,00	1.145.219,44	0,58
INE501A01019	Deepak Fertilisers & Petrochemicals Corp. Ltd.	Act	28.951 INR	1.112,95	348.196,94	0,18
INE481Y01014	General Insurance Corp. of India	Act	116.661 INR	419,70	529.115,39	0,27
INE017A01032	Great Eastern Shipping Co. Ltd.	Act	22.699 INR	929,00	227.881,03	0,11
INE860A01027	HCL Technologies Ltd.	Act	115.733 INR	1.591,00	1.989.816,92	1,00
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	Act	65.756 INR	1.825,50	1.297.188,09	0,65
INE038A01020	Hindalco Industries Ltd.	Act	206.654 INR	682,00	1.523.049,16	0,77
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	Act	29.196 INR	1.348,00	425.303,52	0,21
INE121J01017	Indus Towers Ltd.	Act	376.962 INR	333,25	1.357.542,58	0,68
INE009A01021	Infosys Ltd.	Act	118.047 INR	1.569,00	2.001.537,02	1,01
INE324A01032	Jindal Saw Ltd.	Act	289.530 INR	269,44	843.026,78	0,42
INE036D01028	Karur Vysya Bank Ltd.	Act	197.171 INR	209,00	445.322,93	0,22
INE987B01026	Natco Pharma Ltd.	Act	82.330 INR	799,85	711.626,96	0,36
INE139A01034	National Aluminium Co. Ltd.	Act	572.403 INR	175,20	1.083.731,59	0,55
INE584A01023	NMDC Ltd.	Act	955.703 INR	68,75	710.037,66	0,36
INE213A01029	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	Act	775.895 INR	246,50	2.066.834,04	1,04
INE347G01014	Petronet LNG Ltd.	Act	77.900 INR	292,80	246.487,14	0,12
INE891D01026	Redington Ltd.	Act	480.171 INR	243,45	1.263.256,19	0,64

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	Act	36.733 INR	1,274,00	505.721,66	0,25
INE298J01013	Reliance Nippon Life Asset Management Ltd.	Act	46.694 INR	580,00	292.667,71	0,15
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	Act	62.424 INR	1.733,95	1.169.698,39	0,59
INE424H01027	Sun TV Network Ltd.	Act	143.939 INR	644,05	1.001.806,38	0,50
INE669C01036	Tech Mahindra Ltd.	Act	139.083 INR	1.415,00	2.126.748,91	1,07
INE191B01025	Welspun Corp. Ltd.	Act	34.612 INR	862,00	322.418,30	0,16
INE075A01022	Wipro Ltd.	Act	562.596 INR	262,50	1.595.922,06	0,80
INE520A01027	Zensar Technologies Ltd.	Act	152.335 INR	701,85	1.155.393,00	0,58
Indonésie					2.793.905,23	1,40
ID1000122807	Astra International Tbk. PT	Act	3.648.500 IDR	4.920,00	1.001.224,01	0,50
ID1000116700	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	Act	277.700 IDR	10.175,00	157.602,14	0,08
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	Act	1.194.600 IDR	7.100,00	473.077,90	0,24
ID1000126907	Japfa Comfeed Indonesia Tbk. PT	Act	1.987.600 IDR	2.010,00	222.831,64	0,11
ID1000111602	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	Act	5.570.100 IDR	1.555,00	483.109,07	0,24
ID1000058407	United Tractors Tbk. PT	Act	347.200 IDR	23.550,00	456.060,47	0,23
Malaisie					2.356.481,16	1,19
MYL2488OO004	Alliance Bank Malaysia Bhd.	Act	309.000 MYR	4,62	297.148,97	0,15
MYL1015OO006	AMMB Holdings Bhd.	Act	577.400 MYR	5,60	673.036,44	0,34
MYQ0138OO006	My EG Services Bhd.	Act	915.400 MYR	0,91	173.390,81	0,09
MYL1066OO009	RHB Bank Bhd.	Act	529.300 MYR	6,84	753.584,17	0,38
MYL4863OO006	Telekom Malaysia Bhd.	Act	336.900 MYR	6,55	459.320,77	0,23
Mexique					212.952,24	0,11
MXP369181377	El Puerto de Liverpool SAB de CV	Act	48.100 MXN	97,75	212.952,24	0,11
Panama					826.010,80	0,42
PAP169941328	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	Act	24.443 USD	36,59	826.010,80	0,42
Philippines					1.221.668,55	0,61
PHY411571011	International Container Terminal Services Inc.	Act	63.740 PHP	355,00	365.230,26	0,18
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	Act	560.840 PHP	73,00	660.827,60	0,33
PHY7072Q1032	PLDT, Inc.	Act	9.535 PHP	1.271,00	195.610,69	0,10
Pologne					1.275.944,54	0,64
PLTLKPL00017	Orange Polska SA	Act	129.699 PLN	8,84	273.904,97	0,14
PLPKO0000016	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Act	55.369 PLN	75,72	1.002.039,57	0,50
Qatar					1.645.558,61	0,83
QA000A0Q6LH4	Gulf International Services QSC	Act	628.770 QAR	3,07	490.328,50	0,25
QA0007227737	Ooredoo QPSC	Act	385.918 QAR	11,80	1.155.230,11	0,58
Russie					0,03	0,00
RU0007288411	GMK Norilsk Nickel PJSC*	Act	320.400 RUB	0,00	0,03	0,00
Arabie saoudite					2.151.371,24	1,08
SA0007879105	Arab National Bank	Act	215.171 SAR	23,10	1.223.876,61	0,61
SA14QG523GH3	Arabian Centres Co.	Act	93.393 SAR	20,58	473.261,98	0,24
SA0007879048	Riyad Bank	Act	24.939 SAR	32,95	202.337,50	0,10
SA0007879543	Saudi Telecom Co.	Act	22.558 SAR	45,35	251.895,15	0,13
Afrique du Sud					4.458.378,61	2,24
ZAE000049433	AVI Ltd.	Act	86.282 ZAR	90,11	392.879,02	0,20
ZAE000018123	Gold Fields Ltd.	Act	13.227 ZAR	411,02	274.719,79	0,14
ZAE000015228	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	Act	57.059 ZAR	262,06	755.597,54	0,38
ZAE000325783	Naspers Ltd. Class N	Act	1.917 ZAR	4.557,09	441.443,74	0,22
ZAE000004875	Nedbank Group Ltd.	Act	109.555 ZAR	257,01	1.422.813,14	0,71
ZAE000006284	Sappi Ltd.	Act	90.993 ZAR	36,56	168.104,68	0,08
ZAE000109815	Standard Bank Group Ltd.	Act	34.242 ZAR	238,51	412.697,04	0,21
ZAE000071080	Tiger Brands Ltd.	Act	24.067 ZAR	280,03	340.558,84	0,17
ZAE000028296	Truworths International Ltd.	Act	66.399 ZAR	74,38	249.564,82	0,13
Corée du Sud					21.062.631,12	10,59
KR7005180005	Binggrae Co. Ltd.	Act	10.526 KRW	93.300,00	616.029,97	0,31
KR7030000004	Cheil Worldwide, Inc.	Act	31.798 KRW	18.020,00	359.427,60	0,18
KR7086790003	Hana Financial Group, Inc.	Act	31.403 KRW	59.600,00	1.174.016,58	0,59
KR7161390000	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	Act	17.683 KRW	39.450,00	437.582,34	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
KR7267250009	HD Hyundai Co. Ltd.	Act	18.678 KRW	72.500,00	849.425,34	0,43
KR7086280005	Hyundai Glovis Co. Ltd.	Act	2.169 KRW	112.400,00	152.926,48	0,08
KR7012330007	Hyundai Mobis Co. Ltd.	Act	6.302 KRW	260.500,00	1.029.776,46	0,52
KR7175330000	JB Financial Group Co. Ltd.	Act	87.626 KRW	17.410,00	956.948,56	0,48
KR7035250000	Kangwon Land, Inc.	Act	21.708 KRW	16.660,00	226.856,72	0,11
KR7105560007	KB Financial Group, Inc.	Act	25.659 KRW	79.000,00	1.271.521,33	0,64
KR7000270009	Kia Corp.	Act	33.759 KRW	92.300,00	1.954.555,95	0,98
KR7015760002	Korea Electric Power Corp.	Act	90.745 KRW	21.650,00	1.232.359,56	0,62
KR7003490000	Korean Air Lines Co. Ltd.	Act	78.498 KRW	21.300,00	1.048.805,67	0,53
KR7030200000	KT Corp.	Act	53.205 KRW	49.600,00	1.655.354,28	0,83
KR7033780008	KT&G Corp.	Act	13.188 KRW	101.100,00	836.347,82	0,42
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd.	Act	72.165 KRW	47.200,00	2.136.610,94	1,07
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	Act	29.877 KRW	57.800,00	1.083.232,44	0,54
KR7016360000	Samsung Securities Co. Ltd.	Act	8.809 KRW	45.250,00	250.035,70	0,13
KR7000660001	SK Hynix, Inc.	Act	14.003 KRW	190.700,00	1.675.053,24	0,84
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	Act	24.985 KRW	55.500,00	869.819,56	0,44
KR7316140003	Woori Financial Group, Inc.	Act	120.381 KRW	16.500,00	1.245.944,58	0,63
Taiwan					31.434.142,34	15,81
TW0003596003	Arcadyan Technology Corp.	Act	51.000 TWD	225,00	319.222,90	0,16
TW0002357001	Asustek Computer, Inc.	Act	82.000 TWD	609,00	1.389.224,70	0,70
TW0002474004	Catcher Technology Co. Ltd.	Act	306.000 TWD	209,50	1.783.391,96	0,90
TW0002610003	China Airlines Ltd.	Act	268.000 TWD	22,50	167.748,51	0,08
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	Act	1.067.000 TWD	39,45	1.170.988,90	0,59
TW0006414006	Ennoconn Corp.	Act	63.000 TWD	282,50	495.108,47	0,25
TW0002618006	Eva Airways Corp.	Act	1.009.000 TWD	40,55	1.138.212,57	0,57
TW0002603008	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	Act	113.000 TWD	220,50	693.151,85	0,35
TW0003413001	Foxsemicon Integrated Technology Inc.	Act	36.000 TWD	270,00	270.400,58	0,14
TW0006670003	Fusheng Precision Co. Ltd.	Act	26.000 TWD	348,50	252.067,86	0,13
TW0003406005	Genius Electronic Optical Co. Ltd.	Act	14.000 TWD	392,00	152.670,61	0,08
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Act	393.000 TWD	146,00	1.596.197,98	0,80
TW0002449006	King Yuan Electronics Co. Ltd.	Act	276.000 TWD	87,70	673.364,21	0,34
TW0003008009	Largan Precision Co. Ltd.	Act	2.000 TWD	2.355,00	131.027,44	0,07
TW0002454006	MediaTek, Inc.	Act	34.000 TWD	1.390,00	1.314.725,45	0,66
TW0009904003	Pou Chen Corp.	Act	1.101.000 TWD	35,30	1.081.193,37	0,54
TW0002382009	Quanta Computer, Inc.	Act	82.000 TWD	224,50	512.119,78	0,26
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics Corp.	Act	319.000 TWD	180,00	1.597.366,38	0,80
TW0001307007	San Fang Chemical Industry Co. Ltd.	Act	226.000 TWD	43,95	276.317,68	0,14
TW0002347002	Synnex Technology International Corp.	Act	142.000 TWD	71,40	282.051,17	0,14
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Act	622.500 TWD	910,00	15.758.762,10	7,92
TW0003044004	Tripod Technology Corp.	Act	30.000 TWD	196,00	163.575,66	0,08
TW0002609005	Yang Ming Marine Transport Corp.	Act	104.000 TWD	74,40	215.252,21	0,11
Pays-Bas					248.175,91	0,13
NL0015000RT3	NEPI Rockcastle NV	Act	37.097 ZAR	132,39	248.175,91	0,13
Turquie					1.173.242,78	0,59
TRATCELL91M1	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	Act	503.079 TRY	95,80	1.173.242,78	0,59
Émirats arabes unis					5.504.034,06	2,77
AEE001901017	Emaar Development PJSC	Act	652.772 AED	12,25	2.010.864,94	1,01
AEE000301011	Emaar Properties PJSC	Act	797.735 AED	13,35	2.678.090,25	1,35
AEE000801010	Emirates NBD Bank PJSC	Act	73.265 AED	20,20	372.163,02	0,19
AEN000401010	NMDC Group PJSC	Act	73.695 AED	23,90	442.915,85	0,22
Actions de participation					9.239.253,63	4,65
Chine					4.476.202,05	2,25
US4234031049	Hello Group, Inc. (ADR's)	Act	85.459 USD	6,32	498.869,58	0,25
US5288771034	LexinFintech Holdings Ltd. (ADR's)	Act	111.930 USD	11,11	1.148.610,28	0,58
US88557W1018	Qifu Technology, Inc. (ADR's)	Act	57.820 USD	45,43	2.426.235,54	1,22
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd. (ADR's)	Act	27.015 USD	16,13	402.486,65	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Irlande						1.075.278,10
US7223041028	PDD Holdings, Inc. (ADR's)	Act	9.665 USD	120,45	1.075.278,10	0,54
Russie						0,00
US553151025	MMC Norilsk Nickel PJSC (ADR's) (traded in United Kingdom)*	Act	7 USD	0,00	0,00	0,00
US553151025	MMC Norilsk Nickel PJSC (ADR's) (traded in United States)*	Act	5 USD	0,00	0,00	0,00
Thaïlande						3.687.773,48
TH0101010R14	Charoen Pokphand Foods PCL (NVDR's)	Act	1.739.700 THB	23,90	1.132.381,01	0,57
TH0016010R14	Kasikornbank PCL (NVDR's)	Act	435.200 THB	161,50	1.914.175,39	0,97
TH0577010R15	Sansiri PCL (NVDR's)	Act	11.638.100 THB	1,45	459.589,82	0,23
THA790010R17	SCB X PCL (NVDR's)	Act	54.000 THB	123,50	181.627,26	0,09
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						193.867.183,74
Dépôts auprès d'établissements financiers						6.446.029,81
Dépôts à vue						6.446.029,81
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			5.593.278,54	2,81
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			852.751,27	0,43
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						6.446.029,81

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-91.493,14	-0,05
Opérations à terme				-91.493,14	-0,05
Contrats à terme sur indice achetés				-91.493,14	-0,05
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ctr	99 USD	1.113,90	-91.493,14	-0,05
Produits dérivés négociés de gré à gré				-335.980,47	-0,17
Opérations de change à terme				-335.980,47	-0,17
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-404.169,71		3.603,22	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 15 May 2025	CNY	-145.209,21		-79,22	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2025	EUR	-2.467.379,50		-100.772,51	-0,05
Sold EUR / Bought CNY - 15 May 2025	EUR	-76.280,97		-2.840,46	0,00
Sold EUR / Bought IDR - 08 Apr 2025	EUR	-49.034,94		-306,16	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-1.727.260,58		-62.681,03	-0,03
Sold EUR / Bought ZAR - 15 May 2025	EUR	-9.149.540,75		-220.972,90	-0,11
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-156.939,80		800,60	0,00
Sold ZAR / Bought EUR - 15 May 2025	ZAR	-47.896.756,53		47.267,99	0,02
Investissements en produits dérivés				-427.473,61	-0,22
Actif/passif net circulant				-999.602,40	-0,50
Actif net du Compartiment				198.886.137,54	100,00

* Titre évalué à la juste valeur de marché déterminée de bonne foi conformément aux procédures établies par les Directeurs.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2A KY1/ISIN: LU1428086414	13,92	14,02	11,99
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2J GP8/ISIN: LU1794554128	12,31	12,44	10,57
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A40 YVH/ISIN: LU2969692735	97,86	--	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PES/ISIN: LU0293313325	154,38	154,25	127,15
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PEU/ISIN: LU0293313671	141,54	141,95	117,89
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A0M PEX/ISIN: LU0293313911	1.371,91	1.404,22	1.182,83
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PEY/ISIN: LU0293314059	1.092,36	1.085,96	--
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A40 YVJ/ISIN: LU2969692818	980,05	--	--
- Catégorie PLAN12 AMg (EUR) (distribution)	WKN: A40 99Q/ISIN: LU2796610280	10,03	10,31	--
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 WZK/ISIN: LU2952577505	988,78	--	--
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A41 2DP/ISIN: LU3006199916	985,24	--	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P VPB/ISIN: LU2081628963	945,04	--	--
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A14 ZMM/ISIN: LU1282651121	12,98	13,67	11,27
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A14 R51/ISIN: LU1224444064	12,25	12,41	10,55
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 ZML/ISIN: LU1282651048	12,70	13,43	10,97
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0M PE0/ISIN: LU0293314216	9,72	10,05	7,84
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J AMV/ISIN: LU1740822603	1.408,44	1.448,27	1.117,24
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P Q6K/ISIN: LU2049825388	1.610,79	1.653,00	1.267,40
- Catégorie AM (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A2A KY2/ISIN: LU1428086505	204,99	208,34	179,40
Actions en circulation		4.702.709	4.471.718	4.709.011
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2A KY1/ISIN: LU1428086414	253.452	310.873	329.782
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2J GP8/ISIN: LU1794554128	34.751	43.937	43.546
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A40 YVH/ISIN: LU2969692735	13	--	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PES/ISIN: LU0293313325	83.901	82.013	68.565
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PEU/ISIN: LU0293313671	195.004	167.415	151.298
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A0M PEX/ISIN: LU0293313911	24.772	21.675	12.348
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PEY/ISIN: LU0293314059	1.002	1.002	--
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A40 YVJ/ISIN: LU2969692818	76	--	--
- Catégorie PLAN12 AMg (EUR) (distribution)	WKN: A40 99Q/ISIN: LU2796610280	245.983	106	--
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 WZK/ISIN: LU2952577505	7	--	--
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A41 2DP/ISIN: LU3006199916	1	--	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P VPB/ISIN: LU2081628963	1	--	--
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A14 ZMM/ISIN: LU1282651121	51.820	55.563	198.152
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A14 R51/ISIN: LU1224444064	133.133	123.476	28.608
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 ZML/ISIN: LU1282651048	407.379	334.968	251.789
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0M PE0/ISIN: LU0293314216	2.586.331	2.587.295	3.015.865
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J AMV/ISIN: LU1740822603	42.012	36.051	19.432
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P Q6K/ISIN: LU2049825388	18.756	5.590	8.330
- Catégorie AM (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A2A KY2/ISIN: LU1428086505	624.315	701.754	581.296

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	198,9	161,8	104,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.
Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	30,53
Taiïwan	15,81
Inde	13,45
Corée du Sud	10,59
Brésil	5,33
Hong Kong	4,02
Émirats arabes unis	2,77
Afrique du Sud	2,24
Autres pays	12,74
Autres éléments de l'actif net	2,52
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	63.383,20
- taux d'intérêt négatif	-7.669,04
Dividendes	2.247.785,77
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	299,48
Total des produits	2.303.799,41
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-25.719,87
Commission forfaitaire	-1.627.832,19
Autres frais	-1.216,95
Total des dépenses	-1.654.769,01
Résultat net/perte nette	649.030,40
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	4.439.125,80
- opérations à terme sur instruments financiers	-502.254,89
- opérations de change à terme	638.074,18
- opérations de change	580.302,87
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	5.804.278,36
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-5.337.153,09
- opérations à terme sur instruments financiers	-331.654,36
- opérations de change à terme	-749.338,28
- opérations de change	52.842,51
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-561.024,86

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	193.867.183,74
(Valeur d'acquisition EUR 179.536.013,01)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	6.446.029,81
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	731.951,30
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	447.357,12
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	51.671,81
Total de l'actif	201.544.193,78
Dettes bancaires	-285.876,50
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.418.977,98
- opérations sur valeurs mobilières	-166.311,64
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-307.744,70
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-91.493,14
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-387.652,28
Total du passif	-2.658.056,24
Actif net du Compartiment	198.886.137,54

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	161.841.589,55
Souscriptions	102.786.380,07
Rachats	-63.730.397,45
Distribution	-1.450.409,77
Produit total	-561.024,86
Actif net du Compartiment à la fin de la période	198.886.137,54

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	4.471.718
- émises	1.732.383
- rachetées	-1.501.392
- à la fin de la période considérée	4.702.709

Allianz German Equity

Portefeuille d’investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l’actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					365.832.560,08	93,95
Actions					365.832.560,08	93,95
France					13.544.447,85	3,48
FR0000120073	Air Liquide SA	Act	27.684 EUR	175,54	4.859.649,36	1,25
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Act	38.382 EUR	35,72	1.371.005,04	0,35
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	34.329 EUR	213,05	7.313.793,45	1,88
Allemagne					334.685.806,64	85,95
DE000A1EWWV0	adidas AG	Act	19.350 EUR	216,30	4.185.405,00	1,08
DE0008404005	Allianz SE	Act	52.593 EUR	352,50	18.539.032,50	4,76
DE0005158703	Bechtle AG	Act	145.654 EUR	34,20	4.981.366,80	1,28
DE0005200000	Beiersdorf AG	Act	18.107 EUR	119,20	2.158.354,40	0,55
DE000A1DAH00	Brenntag SE	Act	47.956 EUR	59,66	2.861.054,96	0,74
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	Act	51.055 EUR	60,80	3.104.144,00	0,80
DE0005439004	Continental AG	Act	93.070 EUR	64,44	5.997.430,80	1,54
DE0005810055	Deutsche Boerse AG	Act	110.927 EUR	272,90	30.271.978,30	7,77
DE0005552004	Deutsche Post AG	Act	227.046 EUR	39,29	8.920.637,34	2,29
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Act	351.691 EUR	34,52	12.140.373,32	3,12
DE0005772206	Fielmann Group AG	Act	37.247 EUR	42,25	1.573.685,75	0,40
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Act	284.104 EUR	39,23	11.145.399,92	2,86
DE000A3E5D64	FUCHS SE	Act	90.524 EUR	44,02	3.984.866,48	1,02
DE0006602006	GEA Group AG	Act	92.888 EUR	55,60	5.164.572,80	1,33
DE0008402215	Hannover Rueck SE	Act	29.624 EUR	274,30	8.125.863,20	2,09
DE000A161408	HelloFresh SE	Act	150.941 EUR	7,52	1.135.680,08	0,29
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA	Act	22.155 EUR	73,52	1.628.835,60	0,42
DE0005493365	Hypoport SE	Act	11.804 EUR	155,40	1.834.341,60	0,47
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Act	743.754 EUR	30,26	22.505.996,04	5,78
DE000KGX8881	KION Group AG	Act	85.586 EUR	38,46	3.291.637,56	0,85
DE0006335003	Krones AG	Act	40.693 EUR	125,80	5.119.179,40	1,32
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	Act	24.049 EUR	64,76	1.557.413,24	0,40
DE0006599905	Merck KGaA	Act	74.063 EUR	127,45	9.439.329,35	2,42
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	Act	42.138 EUR	323,60	13.635.856,80	3,50
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Act	45.063 EUR	583,60	26.298.766,80	6,75
DE0006452907	Nemetschek SE	Act	68.215 EUR	108,00	7.367.220,00	1,89
DE0006969603	Puma SE	Act	42.543 EUR	22,11	940.625,73	0,24
DE0007010803	Rational AG	Act	3.281 EUR	760,00	2.493.560,00	0,64
DE0007164600	SAP SE	Act	138.482 EUR	246,65	34.156.585,30	8,77
DE0007165631	Sartorius AG	Act	12.204 EUR	215,00	2.623.860,00	0,67
DE000A12DM80	Scout24 SE	Act	135.623 EUR	94,95	12.877.403,85	3,31
DE0007236101	Siemens AG	Act	166.067 EUR	213,60	35.471.911,20	9,11
DE0007493991	Stroeer SE & Co. KGaA	Act	257.667 EUR	53,90	13.888.251,30	3,57
DE000SYM9999	Symrise AG	Act	86.014 EUR	94,80	8.154.127,20	2,09
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	Act	31.572 EUR	74,82	2.362.217,04	0,61
DE000ZAL1111	Zalando SE	Act	152.109 EUR	31,22	4.748.842,98	1,22
Suisse					10.104.496,18	2,59
CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	Act	9.646 CHF	154,40	1.561.902,92	0,40
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	Act	70.031 EUR	91,06	6.377.022,86	1,64
CH0030170408	Geberit AG	Act	3.722 CHF	554,80	2.165.570,40	0,55
Pays-Bas					3.623.159,10	0,93
NL0012044747	Redcare Pharmacy NV	Act	30.783 EUR	117,70	3.623.159,10	0,93
États-Unis					3.874.650,31	1,00
IE00059YS762	Linde PLC	Act	9.137 USD	459,11	3.874.650,31	1,00

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					10.207.126,80	2,62
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
Luxembourg					10.207.126,80	2,62
LU1877638517	Allianz Global Investors Fund - Allianz German Small and Micro Cap -WT15- EUR - (0.650%)	Act	6.840 EUR	1.492,27	10.207.126,80	2,62
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					376.039.686,88	96,57
Dépôts auprès d'établissements financiers					13.422.175,95	3,45
Dépôts à vue					13.422.175,95	3,45
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			13.422.175,95	3,45
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					13.422.175,95	3,45
Actif/passif net circulant		EUR			-66.326,43	-0,02
Actif net du Compartiment		EUR			389.395.536,40	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J 5TA/ISIN: LU0840617350	236,97	224,68	185,13
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543	1.847,99	1.760,05	1.448,79
- Catégorie F2 (EUR) (distribution)	WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135	1.847,98	1.760,05	1.448,79
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J 5S9/ISIN: LU0840615578	2.647,38	2.498,97	2.040,77
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1J 5TB/ISIN: LU0840619489	2.380,20	2.275,94	1.881,23
Actions en circulation		283.429	287.289	321.715
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J 5TA/ISIN: LU0840617350	84.921	81.823	101.198
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543	86.970	89.491	94.628
- Catégorie F2 (EUR) (distribution)	WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135	108.473	112.687	121.085
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J 5S9/ISIN: LU0840615578	2.998	3.175	4.620
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1J 5TB/ISIN: LU0840619489	67	113	184
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		389,4	382,4	341,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Valeurs financières	21,77
Industrie	21,50
Technologie	18,07
Communications	10,00
Matériaux de base	8,35
Biens de consommation, non cycliques	7,81
Biens de consommation, cycliques	6,45
Compartiments	2,62
Autres éléments de l'actif net	3,43
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	58.067,14
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	1.080.198,56
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	99,13
Total des produits	1.138.364,83
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-22.256,90
Commission forfaitaire	-986.263,15
Autres frais	-12.944,42
Total des dépenses	-1.021.464,47
Résultat net/perte nette	116.900,36
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	14.970.358,20
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	267.290,72
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	15.354.549,28
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	7.523.879,60
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-10,81
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	22.878.418,07

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	376.039.686,88
(Valeur d'acquisition EUR 278.136.600,32)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	13.422.175,95
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	49.444,73
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	73.130,31
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	389.584.437,87
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-334,31
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-188.567,16
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-188.901,47
Actif net du Compartiment	389.395.536,40

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	382.418.411,63
Souscriptions	7.833.932,30
Rachats	-19.746.332,09
Distribution	-3.988.893,51
Produit total	22.878.418,07
Actif net du Compartiment à la fin de la période	389.395.536,40

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	287.289
- émises	16.037
- rachetées	-19.897
- à la fin de la période considérée	283.429

Allianz German Small and Micro Cap

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					48.394.170,00	96,12
Actions					47.853.270,00	95,05
Autriche					4.770.000,00	9,47
AT0000785407	Fabasoft AG	Act	90.000 EUR	16,80	1.512.000,00	3,00
ATFREQUENT09	Frequentis AG	Act	90.000 EUR	36,20	3.258.000,00	6,47
Allemagne					43.083.270,00	85,58
DE000A11QW68	7C Solarparken AG	Act	580.000 EUR	2,16	1.249.900,00	2,48
DE000A1EWXA4	ABO Invest AG	Act	552.000 EUR	1,69	930.120,00	1,85
DE000A0Z23Q5	Adesso SE	Act	8.500 EUR	98,70	838.950,00	1,67
DE0005110001	All for One Group SE	Act	38.000 EUR	55,60	2.112.800,00	4,20
DE0005093108	Amadeus Fire AG	Act	35.000 EUR	76,30	2.670.500,00	5,30
DE000A3CQ7F4	Bike24 Holding AG	Act	260.000 EUR	1,75	453.700,00	0,90
DE0005407100	CENIT AG	Act	200.000 EUR	8,20	1.640.000,00	3,26
DE0005403901	Cewe Stiftung & Co. KGaA	Act	32.412 EUR	102,60	3.325.471,20	6,61
DE000A0JC8S7	Datagroup SE	Act	23.000 EUR	40,00	920.000,00	1,83
DE0005659700	Eckert & Ziegler SE	Act	13.000 EUR	56,10	729.300,00	1,45
DE0005800601	GFT Technologies SE	Act	90.000 EUR	22,70	2.043.000,00	4,06
DE0006042708	Hawesko Holding SE	Act	63.000 EUR	24,40	1.537.200,00	3,05
DE0005759807	Init Innovation in Traffic Systems SE	Act	85.000 EUR	42,20	3.587.000,00	7,12
DE0007448508	IVU Traffic Technologies AG	Act	150.000 EUR	17,80	2.670.000,00	5,30
DE0006464506	Leifheit AG	Act	90.000 EUR	17,70	1.593.000,00	3,16
DE000A1MMCC8	Medios AG	Act	190.000 EUR	12,14	2.306.600,00	4,58
DE0006580806	Mensch und Maschine Software SE	Act	20.000 EUR	49,65	993.000,00	1,97
DE000A3CSAE2	Mister Spex SE	Act	530.000 EUR	1,62	855.950,00	1,70
DE000A0KPPR7	Nabaltec AG	Act	149.000 EUR	15,50	2.309.500,00	4,59
DE000PAT1AG3	PATRIZIA SE	Act	80.000 EUR	7,51	600.800,00	1,19
DE000A0Z1JH9	PSI Software SE	Act	54.255 EUR	25,20	1.367.226,00	2,72
DE0007276503	Secunet Security Networks AG	Act	4.000 EUR	188,20	752.800,00	1,50
DE0007568578	SFC Energy AG	Act	32.000 EUR	21,90	700.800,00	1,39
DE000A0LR936	Steico SE	Act	45.000 EUR	23,60	1.062.000,00	2,11
DE000STRA555	STRATEC SE	Act	34.000 EUR	24,55	834.700,00	1,66
LU2333563281	Tonies SE Class A	Act	100.000 EUR	5,52	552.000,00	1,10
DE0007507501	Washtec AG	Act	52.696 EUR	39,30	2.070.952,80	4,11
DE000A2N4H07	Westwing Group SE	Act	270.000 EUR	8,80	2.376.000,00	4,72
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					540.900,00	1,07
Allemagne					540.900,00	1,07
DE000A3H2333	Hamborner AG Real Estate Investment Trust	Act	90.000 EUR	6,01	540.900,00	1,07
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					48.394.170,00	96,12
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.848.186,52	3,67
Dépôts à vue					1.848.186,52	3,67
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.848.186,52	3,67
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.848.186,52	3,67
Actif/passif net circulant		EUR			102.797,22	0,21
Actif net du Compartiment		EUR			50.345.153,74	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie I15 (EUR) (distribution)	WKN: A2N 47N/ISIN: LU1877638434	1.392,39	1.363,77	1.427,19
- Catégorie P25 (EUR) (distribution)	WKN: A2N 47Q/ISIN: LU1877638608	1.401,39	1.374,21	1.434,35
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q B8H/ISIN: LU2226248602	955,25	930,51	954,37
- Catégorie WT15 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 47P/ISIN: LU1877638517	1.478,27	1.438,99	1.473,81
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q GZ8/ISIN: LU2256980660	92.201,67	89.884,84	92.194,97
- Catégorie WT95 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 6DC/ISIN: LU1883297647	147.795,36	143.867,40	147.349,34
- Catégorie X7 (EUR) (distribution)	WKN: A2Q GZ9/ISIN: LU2256980744	0,88	0,87	0,90
Actions en circulation		25.015	26.405	26.700
- Catégorie I15 (EUR) (distribution)	WKN: A2N 47N/ISIN: LU1877638434	1.324	2.820	2.820
- Catégorie P25 (EUR) (distribution)	WKN: A2N 47Q/ISIN: LU1877638608	1	82	346
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q B8H/ISIN: LU2226248602	515	515	611
- Catégorie WT15 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 47P/ISIN: LU1877638517	6.840	6.840	6.840
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q GZ8/ISIN: LU2256980660	0	15	265
- Catégorie WT95 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 6DC/ISIN: LU1883297647	256	261	265
- Catégorie X7 (EUR) (distribution)	WKN: A2Q GZ9/ISIN: LU2256980744	16.079	15.872	15.553
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		50,3	53,2	78,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Technologie	29,51
Biens de consommation, non cycliques	24,86
Biens de consommation, cycliques	12,98
Communications	12,09
Matériaux de base	4,59
Industrie	4,11
Énergie	3,24
Services aux collectivités	2,48
Valeurs financières	2,26
Autres éléments de l'actif net	3,88
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 70.416.032,65)	48.394.170,00
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.848.186,52
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	25.445,99
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	106.744,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	50.374.546,51
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-29.392,77
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-29.392,77
Actif net du Compartiment	50.345.153,74

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	53.213.356,68
Souscriptions	2.168,56
Rachats	-4.078.544,40
Distribution	-8.220,32
Produit total	1.216.393,22
Actif net du Compartiment à la fin de la période	50.345.153,74

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	26.405
- émises	207
- rachetées	-1.597
- à la fin de la période considérée	25.015

Allianz Global Aggregate Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					11.170.912,37	93,89
Obligations					11.170.912,37	93,89
Australie					156.940,17	1,32
XS2450391581	0.6250 % National Australia Bank Ltd. EUR MTN 22/27	EUR	150,0 %	96,64	156.940,17	1,32
Autriche					128.097,71	1,08
AT0000A3D3Q8	3.2000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 24/39	EUR	120,0 %	98,60	128.097,71	1,08
Brésil					33.669,02	0,28
US105756BB58	8.2500 % Brazil Government International Bonds USD Bonds 04/34	USD	30,0 %	112,23	33.669,02	0,28
Canada					398.422,54	3,35
CA135087XW98	5.0000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 04/37	CAD	50,0 %	118,95	41.450,33	0,35
CA135087D358	2.7500 % Canada Government Bonds CAD Bonds 14/48	CAD	20,0 %	91,36	12.734,43	0,11
CA135087H722	2.0000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 17/51	CAD	130,0 %	77,16	69.908,35	0,59
XS2344384768	0.1000 % Ontario Teachers' Finance Trust EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	92,79	100.464,28	0,84
AU3CB0318848	5.2500 % PSP Capital, Inc. AUD MTN 25/35	AUD	100,0 %	101,28	63.386,00	0,53
XS2782117464	3.1910 % Toronto-Dominion Bank EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	102,05	110.479,15	0,93
Chine					1.064.972,10	8,95
CND10000C5Z0	2.7000 % China Government Bonds CNY Bonds 16/26	CNY	1.000,0 %	101,83	140.216,00	1,18
CND10002HX17	3.1200 % China Government Bonds CNY Bonds 19/26	CNY	1.050,0 %	102,61	148.352,74	1,25
CND100036Q75	2.6800 % China Government Bonds CNY Bonds 20/30	CNY	670,0 %	104,81	96.690,91	0,81
CND100063XD1	2.8800 % China Government Bonds CNY Bonds 23/33	CNY	2.600,0 %	107,77	385.830,13	3,24
CND100069PK9	3.1900 % China Government Bonds CNY Bonds 23/53	CNY	450,0 %	122,24	75.741,73	0,64
CND100067586	3.2700 % China Government Bonds CNY Bonds 23/73	CNY	200,0 %	133,87	36.866,09	0,31
CND100084T81	1.9100 % China Government Bonds CNY Bonds 24/29	CNY	1.300,0 %	101,27	181.274,50	1,52
Danemark					108.432,02	0,91
XS2820460751	0.0000 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV EUR Zero-Coupon Notes 21.05.2034	EUR	100,0 %	100,15	108.432,02	0,91
France					396.012,12	3,33
FR0014009N55	1.3750 % Action Logement Services EUR MTN 22/32	EUR	100,0 %	88,35	95.657,37	0,80
FR0013515749	1.2500 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR Notes 20/30	EUR	100,0 %	89,51	96.908,90	0,82
FR001400OHF4	3.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/55	EUR	100,0 %	85,92	93.026,64	0,78
FR001400IWZ3	3.3750 % Gestion Securite de Stocks Securite SA EUR MTN 23/30	EUR	100,0 %	101,99	110.419,21	0,93
Allemagne					255.293,16	2,15
DE0001141844	0.0000 % Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184	EUR	60,0 %	97,10	63.072,56	0,53
DE0001135481	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 12/44	EUR	110,0 %	92,45	110.104,79	0,93
DE0001102598	1.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/38	EUR	10,0 %	79,46	8.603,27	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
DE000BU2D004	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/54	EUR	10,0 %	89,11	9.647,49	0,08
DE000BU2Z049	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 25/35	EUR	60,0 %	98,32	63.865,05	0,54
Hong Kong					112.344,10	0,94
HK0000929684	3.7500 % Hong Kong Government International Bonds EUR MTN 23/32	EUR	100,0 %	103,77	112.344,10	0,94
Indonésie					143.319,75	1,21
XS2895623978	3.6500 % Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 24/32	EUR	100,0 %	98,20	106.311,36	0,90
IDG000023607	6.6250 % Indonesia Treasury Bonds IDR Bonds 23/34 S.100	IDR	630.000,0 %	97,28	37.008,39	0,31
Irlande					151.436,07	1,27
US00774MBJ36	5.1000 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust USD Notes 24/29	USD	150,0 %	100,96	151.436,07	1,27
Italie					520.525,25	4,38
XS2810863675	5.8750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA USD Notes 24/29	USD	200,0 %	104,07	208.136,50	1,75
IT0005494239	2.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/32	EUR	200,0 %	94,14	203.830,41	1,71
IT0005560948	4.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/34	EUR	50,0 %	104,55	56.595,50	0,48
IT0005635583	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 25/40	EUR	50,0 %	95,99	51.962,84	0,44
Japon					1.326.911,88	11,15
JP1051531N75	0.0050 % Japan Government Five Year Bonds JPY Bonds 22/27 S.153	JPY	34.400,0 %	98,19	226.636,99	1,90
JP1400131L54	0.5000 % Japan Government Forty Year Bonds JPY Bonds 20/60 S.13	JPY	15.450,0 %	52,69	54.623,66	0,46
JP1103571L10	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 20/29 S.357	JPY	23.600,0 %	95,48	151.198,51	1,27
JP1300351B93	2.0000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 11/41 S.35	JPY	11.400,0 %	99,50	76.113,27	0,64
JP1300811Q17	1.6000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 24/53 S.81	JPY	32.600,0 %	82,20	179.815,13	1,51
JP1300821Q49	1.8000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 24/54 S.82	JPY	10.900,0 %	86,12	62.983,18	0,53
JP1201551FC0	1.0000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	69.500,0 %	94,42	440.306,18	3,70
JP1201901QA8	1.8000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 24/44 S.190	JPY	21.450,0 %	93,96	135.234,96	1,14
Malaisie					40.763,92	0,34
MYBMT1800039	4.6420 % Malaysia Government Bonds MYR Bonds 18/33 S.318	MYR	170,0 %	106,41	40.763,92	0,34
Mexique					114.419,23	0,96
MXOMGO0000H9	8.5000 % Mexico Bonos MXN Bonds 09/29 (traded in Mexico)	MXN	200,0 %	98,62	9.672,15	0,08
MXOMGO0000H9	8.5000 % Mexico Bonos MXN Bonds 09/29 (traded in United States)	MXN	1.300,0 %	98,62	62.868,98	0,53
US91086QAS75	6.7500 % Mexico Government International Bonds USD MTN 04/34	USD	40,0 %	104,70	41.878,10	0,35
Nouvelle-Zélande					82.083,61	0,69
AU3CB0320307	4.6000 % Auckland Council AUD MTN 25/30	AUD	100,0 %	100,09	62.639,18	0,53
NZGOVDT531C0	1.5000 % New Zealand Government Bonds NZD Bonds 19/31 S.531	NZD	40,0 %	85,44	19.444,43	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Norvège					192.963,58	1,62
NO0012837642	3.0000 % Norway Government Bonds NOK Bonds 23/33 S.486	NOK	670,0 %	92,79	59.160,96	0,50
NO0013148338	3.6250 % Norway Government Bonds NOK Bonds 24/34 S.487	NOK	1.450,0 %	96,97	133.802,62	1,12
Pologne					52.858,42	0,44
PL0000115291	6.0000 % Republic of Poland Government Bonds PLN Bonds 22/33 S.1033	PLN	200,0 %	102,14	52.858,42	0,44
Portugal					110.693,48	0,93
PTBSPHOM0027	3.2500 % Banco Santander Totta SA EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	102,24	110.693,48	0,93
Singapour					246.130,26	2,07
US716973AG71	5.3000 % Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. USD Notes 23/53	USD	60,0 %	95,23	57.140,15	0,48
SG3261987691	3.3750 % Singapore Government Bonds SGD Bonds 13/33	SGD	30,0 %	104,97	23.478,99	0,20
XS2586780012	3.5000 % Temasek Financial I Ltd. EUR MTN 23/33	EUR	150,0 %	101,92	165.511,12	1,39
Corée du Sud					392.426,79	3,30
AU3CB0319978	4.6000 % Export-Import Bank of Korea AUD MTN 25/30	AUD	50,0 %	100,19	31.350,57	0,27
KR103502G768	2.1250 % Korea Treasury Bonds KRW Bonds 17/27 S.2706	KRW	35.070,0 %	99,55	23.709,70	0,20
KR103502G7C2	2.3750 % Korea Treasury Bonds KRW Bonds 17/27 S.2712	KRW	366.530,0 %	100,06	249.058,69	2,09
KR103502GD64	3.2500 % Korea Treasury Bonds KRW Bonds 23/33 S.3306	KRW	125.430,0 %	103,67	88.307,83	0,74
Espagne					345.226,28	2,90
XS2743029840	0.0000 % Banco Santander SA EUR Zero-Coupon Notes 09.01.2034	EUR	100,0 %	101,44	109.829,03	0,92
ES0000090847	0.5000 % Junta de Andalucia EUR Notes 21/31	EUR	20,0 %	86,03	18.627,44	0,16
ES0000090896	2.4000 % Junta de Andalucia EUR Notes 22/32	EUR	20,0 %	95,16	20.605,48	0,17
ES0000012K61	2.5500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	55,0 %	97,02	57.770,81	0,49
ES0000012M93	4.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/54	EUR	130,0 %	98,33	138.393,52	1,16
Suisse					258.238,16	2,17
CH0440081393	0.0000 % Swiss Confederation Government Bonds CHF Zero-Coupon Bonds 26.06.2034	CHF	50,0 %	95,49	54.208,06	0,46
USH42097EV54	5.4280 % UBS Group AG USD FLR-Notes 24/30	USD	200,0 %	102,02	204.030,10	1,71
Thaïlande					39.135,34	0,33
TH0623B3E601	2.8000 % Thailand Government Bonds THB Bonds 24/34	THB	1.250,0 %	106,18	39.135,34	0,33
Pays-Bas					167.647,33	1,41
XS2772266693	3.5000 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 24/32	EUR	100,0 %	100,64	108.953,88	0,92
NL0015000B11	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2038	EUR	80,0 %	67,77	58.693,45	0,49
Royaume-Uni					873.712,04	7,34
US034863AW07	5.6250 % Anglo American Capital PLC USD Notes 20/30	USD	200,0 %	102,99	205.978,90	1,73
XS2783118131	3.7500 % easyJet PLC EUR MTN 24/31	EUR	100,0 %	100,77	109.102,13	0,92
US404280DU06	6.1610 % HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 23/29	USD	200,0 %	103,87	207.739,76	1,74
GB00BDRHNP05	1.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 17/27	GBP	210,0 %	94,07	255.715,62	2,15
GB00BMV7TC88	3.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 23/33	GBP	80,0 %	91,91	95.175,63	0,80
États-Unis					3.458.238,04	29,07
US001084AS13	5.8000 % AGCO Corp. USD Notes 24/34	USD	40,0 %	101,38	40.552,18	0,34
XS2628704210	3.7000 % Air Lease Corp. EUR MTN 24/30	EUR	100,0 %	101,03	109.375,17	0,92

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US00206RKJ04	3.5000 % AT&T, Inc. USD Notes 21/53	USD	36,0 %	68,52	24.666,71	0,21
XS2462323853	2.8240 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 22/33	EUR	100,0 %	95,05	102.903,84	0,87
US06406RCA32	5.2250 % Bank of New York Mellon Corp. USD FLR-Notes 24/35	USD	90,0 %	101,47	91.319,10	0,77
US14149YBT47	5.7500 % Cardinal Health, Inc. USD Notes 24/54	USD	50,0 %	98,22	49.110,89	0,41
US172967EW71	8.1250 % Citigroup, Inc. USD Notes 09/39	USD	70,0 %	124,73	87.312,43	0,73
US26443TAA43	3.7500 % Duke Energy Indiana LLC USD Notes 16/46	USD	60,0 %	76,19	45.713,15	0,38
US345370DB39	6.1000 % Ford Motor Co. USD Notes 22/32	USD	70,0 %	98,61	69.025,59	0,58
XS0229567440	4.1250 % General Electric Co. EUR MTN 05/35	EUR	60,0 %	104,14	67.649,89	0,57
XS2561647368	4.6250 % Liberty Mutual Group, Inc. EUR Notes 22/30	EUR	100,0 %	105,76	114.500,22	0,96
US68233JCU60	5.5500 % Oncor Electric Delivery Co. LLC USD Notes 25/54	USD	50,0 %	97,78	48.890,87	0,41
US842400HV80	5.7000 % Southern California Edison Co. USD Notes 23/53	USD	30,0 %	93,45	28.036,37	0,24
XS2892944815	3.6250 % Stryker Corp. EUR Notes 24/36	EUR	100,0 %	98,23	106.353,27	0,89
US87264ACV52	5.2000 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 22/33	USD	80,0 %	100,90	80.719,63	0,68
US89236TLM52	4.8000 % Toyota Motor Credit Corp. USD MTN 24/34	USD	60,0 %	98,48	59.085,71	0,50
US912797MH75	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 04.09.2025	USD	50,0 %	98,23	49.117,09	0,41
US912810TU25	4.3750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 23/43	USD	520,0 %	97,66	507.840,89	4,27
US91282CJG78	4.8750 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 23/30	USD	200,0 %	104,48	208.953,12	1,76
US91282CJM47	4.3750 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 23/30	USD	180,0 %	102,00	183.595,77	1,54
US91282CKF76	4.1250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/31	USD	380,0 %	100,66	382.514,54	3,22
US91282CLF67	3.8750 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/34	USD	170,0 %	97,59	165.904,05	1,39
US91282CLW90	4.2500 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/34	USD	450,0 %	100,42	451.908,95	3,80
US91282CDK45	1.2500 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 21/26	USD	250,0 %	95,78	239.447,25	2,01
US91282CLG41	3.7500 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/27	USD	120,0 %	99,77	119.722,50	1,01
US98389BAX82	3.5000 % Xcel Energy, Inc. USD Notes 19/49	USD	35,0 %	68,63	24.018,86	0,20
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					271.954,30	2,29
Obligations					271.954,30	2,29
France					193.144,42	1,63
US83368RBC51	1.7920 % Societe Generale SA USD FLR-Notes 21/27	USD	200,0 %	96,57	193.144,42	1,63
États-Unis					78.809,88	0,66
US46284VAJ08	5.2500 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 20/30	USD	40,0 %	96,00	38.401,92	0,32
US665501AM40	3.4000 % Northern Natural Gas Co. USD Notes 21/51	USD	60,0 %	67,35	40.407,96	0,34
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					11.442.866,67	96,18
Dépôts auprès d'établissements financiers					400.216,87	3,35
Dépôts à vue					400.216,87	3,35
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			250.239,04	2,10
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			149.977,83	1,25
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					400.216,87	3,35

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				21.687,85	0,18
Opérations à terme				21.687,85	0,18
Achat de contrats à terme obligataires				12.858,18	0,11
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ctr	8 GBP	91,90	-3.637,26	-0,03
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	14 USD	111,20	14.468,74	0,12
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ctr	2 EUR	107,05	292,32	0,00
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	2 USD	103,59	1.734,38	0,02
Vente de contrats à terme obligataires				8.829,67	0,07
10-Year Canada Government Bond Futures 06/25	Ctr	-2 CAD	124,03	34,85	0,00
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	-8 EUR	129,23	11.703,44	0,10
10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ctr	-1 JPY	138,40	-3.824,60	-0,03
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-3 USD	114,03	-3.773,44	-0,03
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ctr	-1 EUR	119,74	6.517,55	0,05
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-2 USD	108,19	-234,38	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-5 USD	121,81	-1.593,75	-0,02
Produits dérivés négociés sur un autre marché réglementé				-3.248,18	-0,02
TBA				-3.248,18	-0,02
US01F0224448 Federal National Mortgage Association MBS USD 01/40	USD	70,00	92,40	-22,57	0,00
US01F0306450 Federal National Mortgage Association MBS USD 01/55	USD	130,00	86,58	-341,04	0,00
US01F0326417 Federal National Mortgage Association MBS USD 01/55	USD	100,00	90,12	-211,68	0,00
US01F0406441 Federal National Mortgage Association MBS USD 01/55	USD	80,00	93,08	-233,52	0,00
US01F0426407 Federal National Mortgage Association MBS USD 01/55	USD	70,00	95,55	-290,34	0,00
US01F0506430 Federal National Mortgage Association MBS USD 01/55	USD	80,00	97,85	-253,83	0,00
US01F0526495 Federal National Mortgage Association MBS USD 01/55	USD	90,00	99,75	-161,47	0,00
US01F0204481 Federal National Mortgage Association MBS USD 01/40	USD	100,00	90,29	142,88	0,00
US01F0206460 Federal National Mortgage Association MBS USD 01/55	USD	320,00	79,42	-1.066,49	-0,01
US01F0606420 Federal National Mortgage Association MBS USD 01/55	USD	100,00	101,46	-82,32	0,00
US01F0626485 Federal National Mortgage Association MBS USD 01/55	USD	90,00	103,11	42,08	0,00
US21H0226488 Government National Mortgage Association MBS USD 01/55	USD	220,00	85,14	-769,88	-0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				-2.367,64	-0,02
Opérations de change à terme				-3.387,24	-0,03
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-217.896,00		1.985,34	0,02
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-145.739,35		1.364,94	0,01
Sold AUD / Bought USD - 11 Jun 2025	AUD	-140.000,00		236,32	0,00
Sold BRL / Bought EUR - 15 May 2025	BRL	-12.848,71		-21,33	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-151.279,28		652,07	0,01
Sold CAD / Bought USD - 15 May 2025	CAD	-291.255,48		1.330,77	0,01
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-22.420,91		-97,44	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-37.052,19		-147,13	0,00
Sold CLP / Bought USD - 15 May 2025	CLP	-3.305.034,00		97,94	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 15 May 2025	CNY	-2.875.193,17		1.519,12	0,01
Sold CNY / Bought USD - 16 Apr 2025	CNY	-310.000,00		151,33	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-5.340.038,90		3.081,77	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold COP / Bought USD - 15 May 2025	COP	-31.328.003,35		145,45	0,00
Sold CZK / Bought USD - 15 May 2025	CZK	-146.544,73		-23,11	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-33.386,42		1,35	0,00
Sold DKK / Bought USD - 15 May 2025	DKK	-126.607,97		11,70	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2025	EUR	-1.961,25		-8,94	0,00
Sold EUR / Bought BRL - 15 May 2025	EUR	-43,31		0,46	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 15 May 2025	EUR	-1.615,67		8,50	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-353,76		0,18	0,00
Sold EUR / Bought CNY - 15 May 2025	EUR	-5.687,38		1,44	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 May 2025	EUR	-111,60		0,00	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 May 2025	EUR	-141,49		-0,10	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-24.019,80		119,45	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 11 Jun 2025	EUR	-60.000,00		363,68	0,00
Sold EUR / Bought IDR - 15 May 2025	EUR	-250,61		-3,86	0,00
Sold EUR / Bought ILS - 15 May 2025	EUR	-103,53		-2,04	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-81.711,73		756,91	0,01
Sold EUR / Bought KRW - 15 May 2025	EUR	-669,76		-11,33	0,00
Sold EUR / Bought MXN - 15 May 2025	EUR	-207,75		0,35	0,00
Sold EUR / Bought MYR - 15 May 2025	EUR	-222,07		-0,59	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 15 May 2025	EUR	-15,73		0,59	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 15 May 2025	EUR	-791,96		-7,78	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 15 May 2025	EUR	-161,91		-0,20	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-301,88		3,13	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-138,89		-0,76	0,00
Sold EUR / Bought THB - 15 May 2025	EUR	-63.154,24		-594,17	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-1.694.594,66		1.315,80	0,01
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-645.532,22		-18.127,36	-0,16
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-136.783,30		-805,31	-0,01
Sold GBP / Bought EUR - 11 Jun 2025	GBP	-40.000,00		-246,38	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-223.996,45		-1.216,37	-0,01
Sold HKD / Bought USD - 15 May 2025	HKD	-22.895,22		3,40	0,00
Sold HUF / Bought USD - 15 May 2025	HUF	-1.964.603,88		21,79	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 15 May 2025	IDR	-191.754.866,00		150,73	0,00
Sold IDR / Bought USD - 16 Apr 2025	IDR	-320.000.000,00		427,65	0,00
Sold IDR / Bought USD - 15 May 2025	IDR	-350.996.397,00		293,35	0,00
Sold ILS / Bought EUR - 15 May 2025	ILS	-12.880,90		99,26	0,00
Sold ILS / Bought USD - 15 May 2025	ILS	-45.670,60		355,99	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-71.997.974,00		3.794,91	0,03
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-105.646.535,00		5.804,27	0,05
Sold JPY / Bought USD - 11 Jun 2025	JPY	-37.726.032,00		-2.252,17	-0,02
Sold KRW / Bought EUR - 15 May 2025	KRW	-54.764.441,00		650,63	0,01
Sold KRW / Bought USD - 16 Apr 2025	KRW	-336.699.480,00		4.997,67	0,04
Sold KRW / Bought USD - 15 May 2025	KRW	-115.719.698,00		1.438,76	0,01
Sold MXN / Bought EUR - 15 May 2025	MXN	-408.395,50		8,74	0,00
Sold MXN / Bought USD - 16 Apr 2025	MXN	-806.025,88		-445,78	0,00
Sold MXN / Bought USD - 15 May 2025	MXN	-351.315,44		13,47	0,00
Sold MYR / Bought EUR - 15 May 2025	MYR	-66.151,21		39,77	0,00
Sold MYR / Bought USD - 15 May 2025	MYR	-125.080,20		99,18	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-25.404,90		-78,94	0,00
Sold NOK / Bought USD - 15 May 2025	NOK	-79.502,87		-244,03	0,00
Sold NOK / Bought USD - 11 Jun 2025	NOK	-2.109.235,21		-11.531,98	-0,10
Sold NZD / Bought EUR - 15 May 2025	NZD	-0,88		0,00	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 May 2025	NZD	-19.499,97		116,64	0,00
Sold NZD / Bought USD - 11 Jun 2025	NZD	-24.797,92		30,43	0,00
Sold PEN / Bought USD - 15 May 2025	PEN	-17.536,09		5,27	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 May 2025	PLN	-19.010,58		1,94	0,00
Sold PLN / Bought USD - 16 Apr 2025	PLN	-100.000,00		-1.440,96	-0,01
Sold PLN / Bought USD - 15 May 2025	PLN	-46.352,22		8,82	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold RON / Bought USD - 15 May 2025	RON	-15.002,93		-4,65	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-163.753,39		-239,91	0,00
Sold SEK / Bought USD - 15 May 2025	SEK	-280.460,56		-400,07	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-9.268,17		56,03	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-19.153,84		121,80	0,00
Sold THB / Bought EUR - 15 May 2025	THB	-2.813.927,46		249,19	0,00
Sold THB / Bought USD - 16 Apr 2025	THB	-7.900.000,00		1.143,52	0,01
Sold THB / Bought USD - 15 May 2025	THB	-760.316,90		176,09	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-158,80		-2,84	0,00
Sold USD / Bought AUD - 11 Jun 2025	USD	-300.689,17		-2.891,43	-0,02
Sold USD / Bought CAD - 15 May 2025	USD	-308,20		-1,27	0,00
Sold USD / Bought CAD - 11 Jun 2025	USD	-178.932,91		-344,55	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-60,66		-0,07	0,00
Sold USD / Bought CLP - 15 May 2025	USD	-7,36		-0,24	0,00
Sold USD / Bought CNY - 16 Apr 2025	USD	-101.207,26		678,38	0,01
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-17.368,04		-83,46	0,00
Sold USD / Bought COP - 15 May 2025	USD	-13,87		-0,45	0,00
Sold USD / Bought CZK - 16 Apr 2025	USD	-16.597,03		762,13	0,01
Sold USD / Bought CZK - 15 May 2025	USD	-16,84		-0,10	0,00
Sold USD / Bought DKK - 15 May 2025	USD	-23,35		-0,22	0,00
Sold USD / Bought DKK - 11 Jun 2025	USD	-27.491,78		819,53	0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-2.044.337,85		-1.016,60	-0,01
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-445,43		-1,45	0,00
Sold USD / Bought GBP - 11 Jun 2025	USD	-128.955,16		1.816,95	0,01
Sold USD / Bought HKD - 15 May 2025	USD	-1,18		0,00	0,00
Sold USD / Bought HUF - 15 May 2025	USD	-7,62		-0,14	0,00
Sold USD / Bought IDR - 16 Apr 2025	USD	-29.516,79		-556,05	0,00
Sold USD / Bought IDR - 15 May 2025	USD	-47,82		-0,60	0,00
Sold USD / Bought ILS - 16 Apr 2025	USD	-20.737,77		-515,05	0,00
Sold USD / Bought ILS - 15 May 2025	USD	-15,14		-0,24	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-18.243,21		-45,66	0,00
Sold USD / Bought KRW - 15 May 2025	USD	-131,51		-2,46	0,00
Sold USD / Bought MXN - 15 May 2025	USD	-38,30		-0,86	0,00
Sold USD / Bought MYR - 15 May 2025	USD	-45,38		-0,07	0,00
Sold USD / Bought NOK - 15 May 2025	USD	-9,65		0,02	0,00
Sold USD / Bought NZD - 15 May 2025	USD	-19,61		-0,40	0,00
Sold USD / Bought PEN - 15 May 2025	USD	-7,03		-0,03	0,00
Sold USD / Bought PLN - 15 May 2025	USD	-29,65		-0,25	0,00
Sold USD / Bought RON - 15 May 2025	USD	-11,77		-0,10	0,00
Sold USD / Bought SEK - 15 May 2025	USD	-42,34		0,29	0,00
Sold USD / Bought SEK - 11 Jun 2025	USD	-34.509,06		2.083,02	0,02
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-24,41		-0,22	0,00
Sold USD / Bought THB - 16 Apr 2025	USD	-232.545,82		612,44	0,00
Sold USD / Bought THB - 15 May 2025	USD	-41,63		-0,39	0,00
Contrats de swap				1.019,60	0,01
Swaps de taux d'intérêt				1.019,60	0,01
IRS NOK Receive 3.56% / Pay 3M NIBOR - 11 Dec 2029	NOK	3.450.000,00		-7.080,86	-0,06
IRS SEK Pay 1.97% / Receive 3M STIBO - 05 Dec 2029	SEK	1.700.000,00		5.102,84	0,04
IRS SEK Pay 2.12% / Receive 3M STIBO - 11 Dec 2029	SEK	1.270.000,00		2.997,62	0,03
Investissements en produits dérivés				16.072,03	0,14
Actif/passif net circulant	USD			37.922,63	0,33
Actif net du Compartiment	USD			11.897.078,20	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie W (H-EUR) (distribution)	WKN: A2H 7QD/ISIN: LU1720047171	854,47	884,91	830,00
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A2H 7P9/ISIN: LU1720046793	849,56	898,74	818,17
- Catégorie WT (H4-USD) (capitalisation)	WKN: A2Q LMR/ISIN: LU2280532289	957,28	956,21	863,06
Actions en circulation		12.608	14.901	22.389
- Catégorie W (H-EUR) (distribution)	WKN: A2H 7QD/ISIN: LU1720047171	4.587	5.856	8.212
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A2H 7P9/ISIN: LU1720046793	229	318	123
- Catégorie WT (H4-USD) (capitalisation)	WKN: A2Q LMR/ISIN: LU2280532289	7.792	8.727	14.054
Actifs du Compartiment en millions d'USD		11,9	14,4	19,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations États-Unis	29,73
Obligations Japon	11,15
Obligations Chine	8,95
Obligations Royaume-Uni	7,34
Obligations France	4,96
Obligations Italie	4,38
Obligations Canada	3,35
Obligations de Corée du Sud	3,30
Obligations Espagne	2,90
Obligations Suisse	2,17
Obligations Allemagne	2,15
Obligations Singapour	2,07
Obligations autres pays	13,73
Autres éléments de l'actif net	3,82
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 11.584.813,89)	11.442.866,67
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	400.216,87
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	115.823,12
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	3.837,17
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	12.897,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	34.751,28
- transactions TBA	184,96
- contrats de swap	8.100,46
- opérations de change à terme	40.030,65
Total de l'actif	12.058.708,18
Dettes bancaires	-87.365,27
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	-2.753,09
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-4.516,30
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-13.063,43
- transactions TBA	-3.433,14
- contrats de swap	-7.080,86
- opérations de change à terme	-43.417,89
Total du passif	-161.629,98
Actif net du Compartiment	11.897.078,20

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	14.437.014,24
Souscriptions	443.475,25
Rachats	-2.560.963,14
Distribution	-136.076,60
Produit total	-286.371,55
Actif net du Compartiment à la fin de la période	11.897.078,20

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	14.901
- émises	472
- rachetées	-2.765
- à la fin de la période considérée	12.608

Allianz Global Allocation Opportunities

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					74.029.633,82	54,45
Actions					23.457.448,99	17,25
Canada					619.046,41	0,46
CA25675T1075	Dollarama, Inc.	Act	6.340 CAD	151,68	619.046,41	0,46
Danemark					414.119,73	0,30
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	6.595 DKK	468,50	414.119,73	0,30
France					230.946,20	0,17
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	1.084 EUR	213,05	230.946,20	0,17
Allemagne					441.966,60	0,32
DE0005158703	Bechtle AG	Act	12.923 EUR	34,20	441.966,60	0,32
Japon					1.149.240,41	0,84
JP3236200006	Keyence Corp.	Act	1.200 JPY	58.480,00	434.923,10	0,32
JP3922950005	MonotaRO Co. Ltd.	Act	41.200 JPY	2.797,50	714.317,31	0,52
Suède					975.675,69	0,72
SE0007100581	Assa Abloy AB Class B	Act	35.268 SEK	299,40	975.675,69	0,72
Suisse					963.496,67	0,71
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Act	728 CHF	1.262,00	963.496,67	0,71
Pays-Bas					893.839,80	0,66
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	1.461 EUR	611,80	893.839,80	0,66
Royaume-Uni					1.404.787,25	1,03
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Act	16.604 GBP	25,60	508.198,26	0,37
GB0001826634	Diploma PLC	Act	9.876 GBP	38,56	455.300,98	0,34
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Act	4.499 GBP	82,04	441.288,01	0,32
États-Unis					16.364.330,23	12,04
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	2.385 USD	385,71	849.691,78	0,63
US0162551016	Align Technology, Inc.	Act	2.724 USD	159,21	400.580,29	0,29
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	6.249 USD	154,33	890.785,25	0,66
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	5.277 USD	192,72	939.346,92	0,69
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Act	8.329 USD	66,59	512.287,80	0,38
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	3.027 USD	145,06	405.575,98	0,30
US3635761097	Arthur J Gallagher & Co.	Act	2.039 USD	340,76	641.767,87	0,47
US2172041061	Copart, Inc.	Act	10.188 USD	55,15	518.975,18	0,38
US2199481068	Corpay, Inc.	Act	3.033 USD	346,69	971.238,44	0,71
US2944291051	Equifax, Inc.	Act	2.185 USD	240,33	485.033,31	0,36
US4612021034	Intuit, Inc.	Act	1.652 USD	598,92	913.883,83	0,67
US5950171042	Microchip Technology, Inc.	Act	8.575 USD	48,70	385.722,73	0,28
US61174X1090	Monster Beverage Corp.	Act	18.708 USD	57,86	999.811,04	0,74
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	9.122 USD	109,67	924.038,46	0,68
US7766961061	Roper Technologies, Inc.	Act	2.008 USD	582,64	1.080.627,81	0,79
US78409V1044	S&P Global, Inc.	Act	2.025 USD	502,51	939.900,48	0,69
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	2.412 USD	269,97	601.457,50	0,44
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	Act	1.559 USD	339,75	489.235,22	0,36
US82982L1035	SiteOne Landscape Supply, Inc.	Act	3.971 USD	121,90	447.111,39	0,33
US8716071076	Synopsys, Inc.	Act	1.168 USD	437,95	472.475,74	0,35
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	2.023 USD	500,16	934.581,06	0,69
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	1.223 USD	516,04	582.937,45	0,43
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Act	3.086 USD	342,85	977.264,70	0,72
Obligations					50.572.184,83	37,20
Autriche					324.086,88	0,24
XS2547936984	5.7500 % Raiffeisen Bank International AG EUR MTN Notes 22/28	EUR	300,0 %	108,03	324.086,88	0,24
Brésil					11.005.517,44	8,10
US105756CD06	2.8750 % Brazil Government International Bonds USD Bonds 20/25	USD	6.000,0 %	99,61	5.520.308,67	4,06

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US105756CE88	3.7500 % Brazil Government International Bonds USD Bonds 21/31	USD	4.520,0 %	89,25	3.726.235,75	2,74
BRSTNCNTF204	10.0000 % Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 20/31	BRL	13.000,0 %	84,40	1.758.973,02	1,30
Canada					305.560,32	0,22
XS2892967949	3.4670 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR MTN 24/29	EUR	300,0 %	101,85	305.560,32	0,22
Danemark					852.982,36	0,63
XS2443438051	1.3750 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 22/27	EUR	250,0 %	98,89	247.216,48	0,18
XS2820449945	3.3750 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV EUR MTN 24/26	EUR	600,0 %	100,96	605.765,88	0,45
Finlande					551.010,35	0,41
XS2530506752	2.8750 % OP Corporate Bank PLC EUR MTN 22/25	EUR	550,0 %	100,18	551.010,35	0,41
France					1.324.560,21	0,97
FR001400FAZ5	3.5000 % Arkema SA EUR MTN 23/31	EUR	300,0 %	101,57	304.705,77	0,22
FR0013398070	2.1250 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 19/27	EUR	300,0 %	99,53	298.576,62	0,22
US35177PAL13	9.0000 % Orange SA USD Notes 02/31	USD	300,0 %	121,08	335.509,18	0,25
FR0014006XA3	0.6250 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 21/27	EUR	400,0 %	96,44	385.768,64	0,28
Allemagne					9.324.749,37	6,86
DE0001102390	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 16/26	EUR	2.000,0 %	98,71	1.974.120,00	1,45
DE0001102416	0.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/27	EUR	1.500,0 %	96,89	1.453.365,00	1,07
DE000BU22064	2.7000 % Bundesschatzanweisungen EUR Bonds 24/26	EUR	1.500,0 %	100,99	1.514.790,00	1,12
DE000CZ439T8	4.6250 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/31	EUR	300,0 %	104,56	313.693,74	0,23
DE000A30VT06	5.0000 % Deutsche Bank AG EUR FLR-Notes 22/30	EUR	300,0 %	105,99	317.971,20	0,23
DE0001030567	0.1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bonds EUR Bonds 15/26	EUR	3.171,5 %	99,70	3.162.048,93	2,33
DE000A3MQNN9	0.3750 % LEG Immobilien SE EUR MTN 22/26	EUR	600,0 %	98,13	588.760,50	0,43
Indonésie					3.113.872,89	2,29
US455780CV60	1.8500 % Indonesia Government International Bonds USD Bonds 21/31	USD	4.000,0 %	84,28	3.113.872,89	2,29
Irlande					958.388,88	0,71
US00774MAW55	3.0000 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust USD Notes 21/28	USD	250,0 %	94,22	217.579,46	0,16
XS2465984289	1.8750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 22/26	EUR	400,0 %	99,84	399.366,36	0,30
XS2344772426	1.7500 % Hammerson Ireland Finance DAC EUR Notes 21/27	EUR	350,0 %	97,56	341.443,06	0,25
Japon					326.038,04	0,24
US65535HBG39	5.7090 % Nomura Holdings, Inc. USD Notes 23/26	USD	350,0 %	100,85	326.038,04	0,24
Jersey					630.814,04	0,46
XS2242979719	1.5000 % Heathrow Funding Ltd. EUR Notes 20/25	EUR	300,0 %	99,40	298.201,71	0,22
XS2317082787	2.6250 % Heathrow Funding Ltd. GBP Notes 21/28	GBP	300,0 %	92,73	332.612,33	0,24
Luxembourg					1.220.019,27	0,90
XS2351301499	0.7500 % ACEF Holding SCA EUR Notes 21/28	EUR	350,0 %	92,34	323.189,23	0,24
XS3019311581	3.2500 % Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat EUR FLR-MTN 25/31	EUR	200,0 %	100,93	201.857,02	0,15
XS2282101539	0.1250 % Grand City Properties SA EUR MTN 21/28	EUR	400,0 %	91,70	366.799,72	0,27
XS2455401757	1.8750 % Segro Capital SARL EUR MTN 22/30	EUR	350,0 %	93,76	328.173,30	0,24
Mexique					3.112.550,21	2,29
US91087BAM28	2.6590 % Mexico Government International Bonds USD Bonds 20/31	USD	4.000,0 %	84,25	3.112.550,21	2,29
Norvège					674.099,95	0,50
XS2698148702	4.6250 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	300,0 %	105,37	316.119,39	0,23
XS2807760843	3.5000 % SpareBank 1 SMN EUR MTN 24/29	EUR	350,0 %	102,28	357.980,56	0,27

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Singapour					231.678,87	0,17
US716973AC67	4.4500 % Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. USD Notes 23/28	USD	250,0 %	100,33	231.678,87	0,17
Afrique du Sud					3.186.429,80	2,34
US836205AV60	5.0000 % Republic of South Africa Government International Bonds USD Bonds 16/46	USD	5.000,0 %	69,00	3.186.429,80	2,34
Espagne					916.635,75	0,67
XS3029558676	3.3750 % Amadeus IT Group SA EUR MTN 25/30	EUR	100,0 %	100,85	100.847,13	0,07
XS2383811424	1.7500 % Banco de Credito Social Cooperativo SA EUR FLR-MTN 21/28	EUR	500,0 %	97,77	488.859,15	0,36
XS2555187801	5.3750 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 22/30	EUR	300,0 %	108,98	326.929,47	0,24
Suède					100.697,88	0,07
XS2887184401	3.1250 % Volvo Treasury AB EUR MTN 24/29	EUR	100,0 %	100,70	100.697,88	0,07
Suisse					749.691,32	0,55
CH0517825276	0.6500 % UBS Group AG EUR FLR-MTN 20/28	EUR	350,0 %	96,22	336.762,16	0,25
CH1266847149	4.1560 % Zuercher Kantonalbank EUR FLR-Notes 23/29	EUR	400,0 %	103,23	412.929,16	0,30
Pays-Bas					1.144.103,09	0,84
XS2613658710	4.3750 % ABN AMRO Bank NV EUR Notes 23/28	EUR	300,0 %	104,51	313.519,32	0,23
XS2993376693	3.0000 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 25/31	EUR	400,0 %	98,78	395.135,56	0,29
XS2050933972	3.2500 % Cooperatieve Rabobank UA EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0 %	97,09	194.170,66	0,14
XS2193982803	1.3620 % Upjohn Finance BV EUR Notes 20/27	EUR	250,0 %	96,51	241.277,55	0,18
Royaume-Uni					2.352.405,52	1,73
US034863BE99	5.7500 % Anglo American Capital PLC USD Notes 24/34	USD	200,0 %	101,64	187.765,39	0,14
XS2815894071	3.3350 % Barclays PLC EUR FLR-MTN 24/28	EUR	200,0 %	100,38	200.758,72	0,15
XS2783118131	3.7500 % easyjet PLC EUR MTN 24/31	EUR	350,0 %	100,77	352.706,45	0,26
US404280EU96	5.6935 % HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 25/31	USD	450,0 %	100,89	419.355,61	0,31
US539439AQ24	3.5740 % Lloyds Banking Group PLC USD FLR-Notes 17/28	USD	300,0 %	97,29	269.578,64	0,20
XS2525246901	3.2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 22/29	EUR	200,0 %	100,91	201.828,98	0,15
US63906YAK47	5.2941 % NatWest Markets PLC USD FLR-Notes 24/27	USD	350,0 %	100,39	324.549,46	0,24
XS2289877941	0.3750 % Tesco Corporate Treasury Services PLC EUR MTN 21/29	EUR	100,0 %	89,26	89.256,39	0,06
XS2757511113	4.0000 % Virgin Money U.K. PLC EUR FLR-MTN 24/28	EUR	300,0 %	102,20	306.605,88	0,22
États-Unis					8.166.292,39	6,01
XS2055646918	0.7500 % AbbVie, Inc. EUR Notes 19/27	EUR	450,0 %	95,57	430.049,66	0,32
US001084AR30	5.4500 % AGCO Corp. USD Notes 24/27	USD	300,0 %	101,36	280.853,18	0,21
XS2628704210	3.7000 % Air Lease Corp. EUR MTN 24/30	EUR	350,0 %	101,03	353.589,15	0,26
XS2166122304	0.5000 % Air Products and Chemicals, Inc. EUR MTN 20/28	EUR	500,0 %	93,43	467.131,95	0,34
US06406RBV87	4.9750 % Bank of New York Mellon Corp. USD FLR-Notes 24/30	USD	600,0 %	101,57	562.900,59	0,41
XS2751688826	4.1250 % Carrier Global Corp. EUR Notes 24/28	EUR	350,0 %	103,41	361.920,83	0,27
XS2577826386	3.7500 % Citigroup, Inc. EUR MTN FLR-Notes 24/32	EUR	100,0 %	101,16	101.164,46	0,07
XS1523250295	1.8750 % Eastman Chemical Co. EUR Notes 16/26	EUR	450,0 %	98,75	444.364,29	0,33
US29444UBD72	2.9000 % Equinix, Inc. USD Notes 19/26	USD	450,0 %	97,44	405.010,84	0,30
US316773DK32	6.3390 % Fifth Third Bancorp USD FLR-Notes 23/29	USD	350,0 %	104,75	338.649,75	0,25
XS2049548527	2.3500 % General Motors Financial Co., Inc. GBP MTN 19/25	GBP	300,0 %	98,85	354.545,44	0,26
US36264FAK75	3.3750 % Haleon U.S. Capital LLC USD Notes 22/27	USD	370,0 %	98,17	335.514,39	0,25
US404119CK30	3.6250 % HCA, Inc. USD Notes 23/32	USD	400,0 %	90,54	334.525,30	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US44644MAL54	5.1454 % Huntington National Bank USD FLR-Notes 25/28	USD	250,0 %	99,94	230.768,18	0,17
XS2823909143	3.2500 % Illinois Tool Works, Inc. EUR Notes 24/28	EUR	150,0 %	101,69	152.532,68	0,11
XS2036798150	2.2500 % IQVIA, Inc. EUR Notes 19/28	EUR	250,0 %	95,57	238.928,90	0,18
US46647PCZ71	4.0800 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 22/26	USD	350,0 %	99,96	323.152,85	0,24
XS1821883102	3.6250 % Netflix, Inc. EUR Notes 17/27	EUR	350,0 %	102,17	357.597,42	0,26
US694308JC22	4.6500 % Pacific Gas & Electric Co. USD Notes 18/28	USD	350,0 %	98,97	319.938,12	0,23
US694308KP16	6.9500 % Pacific Gas & Electric Co. USD Notes 23/34	USD	150,0 %	108,63	150.511,34	0,11
XS1574158082	1.0000 % Pfizer, Inc. EUR Notes 17/27	EUR	100,0 %	97,37	97.371,13	0,07
US87612BBG68	5.0000 % Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp. USD Notes 17/28	USD	700,0 %	100,04	646.832,46	0,48
US92556VAD82	2.7000 % Viatris, Inc. USD Notes 21/30	USD	300,0 %	87,52	242.502,79	0,18
US55903VBA08	3.7550 % Warnermedia Holdings, Inc. USD Notes 23/27	USD	350,0 %	97,61	315.546,15	0,23
US958254AH78	4.5000 % Western Midstream Operating LP USD Notes 18/28	USD	350,0 %	99,11	320.390,54	0,23
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					1.419.851,73	1,04
Obligations					1.419.851,73	1,04
Supranational					403.516,40	0,29
US00253XAA90	5.5000 % American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd. USD Notes 21/26	USD	437,5 %	99,86	403.516,40	0,29
Suède					323.929,54	0,24
US86959LAR42	4.9898 % Svenska Handelsbanken AB USD FLR-Notes 24/27	USD	350,0 %	100,20	323.929,54	0,24
États-Unis					692.405,79	0,51
US599191AA16	6.5000 % Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd. USD Notes 20/27	USD	247,5 %	100,49	229.726,02	0,17
US928668CT75	5.4894 % Volkswagen Group of America Finance LLC USD FLR-Notes 25/27	USD	500,0 %	100,18	462.679,77	0,34
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					322.281,52	0,24
Obligations					322.281,52	0,24
Supranational					322.281,52	0,24
US830867AB33	4.7500 % Delta Air Lines, Inc./SkyMiles IP Ltd. USD Notes 20/28	USD	350,0 %	99,69	322.281,52	0,24
Parts d'OPC					42.078.626,00	30,95
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Irlande					36.647.210,00	26,96
IE000LAP5Z18	Amundi ETF ICAV - AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ESG LEADERS UCITS ETF DR EUR - (0.180%)	Act	408.000 EUR	11,49	4.686.288,00	3,45
FR0013416716	Amundi Physical Gold - ETC	Act	58.800 EUR	114,50	6.732.600,00	4,95
IE00BGBN6P67	Invesco Markets II PLC - Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF EUR - (0.650%)	Act	15.600 EUR	83,96	1.309.776,00	0,96
IE00B579F325	Invesco Physical Gold ETC	Act	29.880 EUR	277,95	8.305.146,00	6,11
IE00B4ND3602	iShares Physical Gold - ETC	Act	170.000 EUR	56,06	9.530.200,00	7,01
IE00B4NCWG09	iShares Physical Silver - ETC	Act	180.000 EUR	30,19	5.434.200,00	4,00
IE00BMDKNW35	VanEck UCITS ETFs plc - VanEck Crypto and Blockchain Innovators UCITS ETF -A- EUR - (0.650%)	Act	110.000 EUR	5,90	649.000,00	0,48
Luxembourg					5.431.416,00	3,99
LU1128910137	Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals Fund -D EUR- EUR - (1.510%)	Act	11.400 EUR	476,44	5.431.416,00	3,99

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					117.850.393,07	86,68
Dépôts auprès d'établissements financiers					16.545.232,45	12,17
Dépôts à vue					16.545.232,45	12,17
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			8.906.100,17	6,56
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			7.639.132,28	5,61
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					16.545.232,45	12,17

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				539.437,02	0,40
Opérations à terme				-228.377,11	-0,17
Achat de contrats à terme obligataires				-79.642,74	-0,06
10-Year Australian Government Bond Futures 06/25	Ctr	120 AUD	95,58	-17.959,56	-0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	400 USD	114,03	-61.683,18	-0,05
Contrats à terme sur indice achetés				-1.359.300,37	-1,00
CBOE VIX Volatility Index Futures 04/25	Ctr	171 USD	20,98	-129.431,83	-0,10
DAX Mini Index Futures 06/25	Ctr	401 EUR	27.500,00	-971.895,00	-0,72
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/25	Ctr	58 EUR	5.211,00	-99.470,00	-0,07
DJ EURO STOXX 600 Utilities Index Futures 06/25	Ctr	275 EUR	414,30	246.815,00	0,18
FTSE China A50 Index Futures 04/25	Ctr	1.223 USD	13.334,00	-187.519,61	-0,14
Hang Seng Index Futures 04/25	Ctr	12 HKD	23.162,00	-27.779,20	-0,02
NIKKEI 225 (SGX) Index Futures 06/25	Ctr	20 JPY	35.660,00	-111.990,71	-0,08
S&P 500 E-mini Utilities Index Futures 06/25	Ctr	137 USD	793,80	-73.394,02	-0,05
VSTOXX Mini Index Futures 04/25	Ctr	388 EUR	20,95	-4.635,00	0,00
Contrats à terme sur indice cédés				1.210.566,00	0,89
DAX Index Futures 06/25	Ctr	-14 EUR	22.439,00	334.250,00	0,25
DJ EURO STOXX 600 Automobiles & Parts Index Futures 06/25	Ctr	-180 EUR	511,50	425.850,00	0,31
IFSC Nifty 50 Index Futures 04/25	Ctr	-149 USD	23.375,00	132.026,11	0,10
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ctr	-94 USD	1.113,90	150.639,71	0,11
Russell 2000 E-Mini Index Futures 06/25	Ctr	-53 USD	2.037,10	58.989,55	0,04
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ctr	-46 USD	5.623,00	147.009,73	0,11
S&P/TSX 60 Index Futures 06/25	Ctr	-30 CAD	1.485,50	-38.199,10	-0,03
Transactions sur options				767.814,13	0,57
Options de vente en position acheteur sur indices				1.184.068,00	0,87
Put 5,200 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	350 EUR	68,85	75.545,00	0,06
Put 5,700 S&P 500 Index 04/25	Ctr	90 USD	163,95	1.108.523,00	0,81
Options de vente en position vendeur sur indices				-416.253,87	-0,30
Put 4,900 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	-350 EUR	15,30	18.115,00	0,02
Put 5,500 S&P 500 Index 04/25	Ctr	-90 USD	71,65	-434.368,87	-0,32
Produits dérivés négociés de gré à gré				1.888.930,34	1,39
Opérations de change à terme				1.569.625,37	1,15
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-6.729.878,96		30.026,37	0,02
Sold AUD / Bought GBP - 17 Apr 2025	AUD	-15.573.471,60		82.383,28	0,06
Sold BRL / Bought EUR - 15 May 2025	BRL	-4.691.865,31		12.936,46	0,01
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-771.424,37		11.654,16	0,01
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-637.659,18		6.063,36	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-3.717.948,12		157,25	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2025	EUR	-3.911.967,19		-30.092,89	-0,02
Sold EUR / Bought BRL - 15 May 2025	EUR	-756.948,77		-12.956,93	-0,01
Sold EUR / Bought CAD - 15 May 2025	EUR	-508.171,43		-11.761,90	-0,01
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-676.563,20		-6.061,17	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 May 2025	EUR	-498.612,09		-148,69	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 17 Apr 2025	EUR	-5.050.000,00		16.436,64	0,01
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-3.545.543,41		2.893,50	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 May 2025	EUR	-578.674,69		-16.329,65	-0,01
Sold EUR / Bought JPY - 17 Apr 2025	EUR	-26.634.709,62		-349.543,82	-0,26
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-11.905.945,84		-133.426,33	-0,10
Sold EUR / Bought MXN - 15 May 2025	EUR	-76.876,37		-2.117,38	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-1.162.527,47		19.242,55	0,01
Sold EUR / Bought USD - 03 Apr 2025	EUR	-18.061.206,03		467.042,01	0,34
Sold EUR / Bought USD - 04 Apr 2025	EUR	-113.748,28		-7.302,14	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 17 Apr 2025	EUR	-17.800.000,00		-38.383,68	-0,03
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-23.317.839,56		-404.889,13	-0,30
Sold GBP / Bought AUD - 17 Apr 2025	GBP	-7.600.000,00		-41.138,28	-0,03
Sold GBP / Bought EUR - 17 Apr 2025	GBP	-6.843.441,20		24.971,54	0,02
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-2.974.746,92		-2.945,03	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-4.741.842,85		16.322,13	0,02
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-1.895.179.882,00		133.436,79	0,10
Sold MXN / Bought EUR - 15 May 2025	MXN	-1.664.089,64		2.117,38	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-12.787.552,62		-19.356,80	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 03 Apr 2025	USD	-20.060.648,55		48.146,58	0,04
Sold USD / Bought EUR - 04 Apr 2025	USD	-115.255,93		500,07	0,00
Sold USD / Bought EUR - 17 Apr 2025	USD	-31.000.000,00		1.366.876,98	1,01
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-24.867.849,39		404.872,14	0,29
Contrats de swap				319.304,97	0,24
Swaps de défaut de crédit				319.304,97	0,24
Partie garantie				319.304,97	0,24
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2029	USD	17.300.000,00		288.305,14	0,21
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% - 20 Dec 2029	USD	8.800.000,00		30.999,83	0,03
Investissements en produits dérivés				2.428.367,36	1,79
Actif/passif net circulant	EUR			-866.765,54	-0,64
Actif net du Compartiment	EUR			135.957.227,34	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A40 0TZ/ISIN: LU2743032984	100,02	100,95
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 0U3/ISIN: LU2743033362	101,74	101,07
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 GAD/ISIN: LU2847773871	99,12	--
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A40 0U1/ISIN: LU2743033107	1.009,37	1.014,70
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 GAC/ISIN: LU2847773798	995,15	--
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A40 0U0/ISIN: LU2743033016	1.006,62	1.013,57
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A40 0U2/ISIN: LU2743033289	1.030,29	1.024,97
- Catégorie W26 (EUR) (distribution)	WKN: A40 BCJ/ISIN: LU2819069415	102.482,23	102.843,99
- Catégorie W9 (EUR) (distribution)	WKN: A40 0U4/ISIN: LU2743033446	1.012,06	1.016,54
Actions en circulation		112.973	41.859
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A40 0TZ/ISIN: LU2743032984	6.029	12
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 0U3/ISIN: LU2743033362	67.061	5.731
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 GAD/ISIN: LU2847773871	22.722	--
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A40 0U1/ISIN: LU2743033107	2	2
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 GAC/ISIN: LU2847773798	16.070	--
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A40 0U0/ISIN: LU2743033016	1	1
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A40 0U2/ISIN: LU2743033289	10	35.010
- Catégorie W26 (EUR) (distribution)	WKN: A40 BCJ/ISIN: LU2819069415	1.076	1.076
- Catégorie W9 (EUR) (distribution)	WKN: A40 0U4/ISIN: LU2743033446	2	27
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		136,0	147,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.
Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Irlande	27,67
États-Unis	18,56
Brésil	8,10
Allemagne	7,18
Luxembourg	4,89
Royaume-Uni	2,76
Afrique du Sud	2,34
Mexique	2,29
Indonésie	2,29
Autres pays	10,60
Autres éléments de l'actif net	13,32
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	1.131.028,33
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	145.760,47
- taux d'intérêt négatif	-16.319,00
Dividendes	92.579,41
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	12.001,70
Total des produits	1.365.050,91
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-66.261,65
- découverts bancaires	-67.435,16
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-9.038,17
Commission forfaitaire	-587.133,68
Autres frais	-722,35
Total des dépenses	-730.591,01
Résultat net/perte nette	634.459,90
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	-35.428,52
- opérations sur valeurs mobilières	975.426,76
- opérations à terme sur instruments financiers	-712.141,51
- opérations de change à terme	-2.121.677,96
- opérations de change	495.824,58
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-763.536,75
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	800.541,74
- opérations sur valeurs mobilières	-58.201,64
- opérations à terme sur instruments financiers	-772.251,02
- opérations de change à terme	1.170.309,32
- opérations de change	-7.261,58
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	319.304,97
Produit total	688.905,04

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 116.307.603,79)	117.850.393,07
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	16.545.232,45
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	419.813,51
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	473.950,58
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	12.013,20
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	5.675,42
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	1.202.183,00
- opérations à terme	1.495.580,10
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	319.304,97
- opérations de change à terme	2.646.079,19
Total de l'actif	140.970.225,49
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-232.918,28
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	-1.327.379,64
Intérêts dus sur contrats de swap	-28.846,31
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-32.509,26
- opérations sur valeurs mobilières	-53.711,47
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-102.853,29
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-434.368,87
- opérations à terme	-1.723.957,21
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-1.076.453,82
Total du passif	-5.012.998,15
Actif net du Compartiment	135.957.227,34

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	147.156.253,26
Souscriptions	28.726.096,02
Rachats	-38.878.853,63
Distribution	-1.735.173,35
Produit total	688.905,04
Actif net du Compartiment à la fin de la période	135.957.227,34

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	41.859
- émises	122.006
- rachetées	-50.892
- à la fin de la période considérée	112.973

Allianz Global Artificial Intelligence

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					5.893.233.247,51	93,71
Actions					5.363.246.430,68	85,28
Australie					163.327.230,34	2,59
US0494681010	Atlassian Corp. Class A	Act	755.665 USD	216,14	163.327.230,34	2,59
Canada					88.741.481,17	1,41
CA00288U1066	AbCellera Biologics, Inc.	Act	6.133.665 USD	2,29	14.048.331,64	0,22
CA15101Q2071	Celestica, Inc.	Act	911.035 USD	81,99	74.693.149,53	1,19
Chine					253.412.972,36	4,03
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Act	10.595.500 HKD	128,00	174.347.622,08	2,77
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Act	1.237.500 HKD	497,00	79.065.350,28	1,26
Pays-Bas					26.357.441,89	0,42
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	Act	139.920 USD	188,38	26.357.441,89	0,42
États-Unis					4.831.407.304,92	76,83
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	201.525 USD	153,02	30.836.991,75	0,49
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	134.005 USD	191,08	25.605.927,33	0,41
US0311621009	Amgen, Inc.	Act	173.490 USD	304,34	52.800.107,08	0,84
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Act	1.821.907 USD	66,02	120.289.560,44	1,91
US0378331005	Apple, Inc.	Act	910.410 USD	216,05	196.692.123,12	3,13
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	125.760 USD	143,83	18.087.682,26	0,29
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Act	975.320 USD	77,28	75.370.301,05	1,20
US04342Y1047	Asana, Inc.	Act	4.873.905 USD	14,75	71.907.254,90	1,14
US8522341036	Block, Inc.	Act	904.095 USD	54,86	49.598.375,95	0,79
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	2.042.140 USD	167,68	342.431.099,71	5,45
US12008R1077	Builders FirstSource, Inc.	Act	813.985 USD	123,45	100.487.803,54	1,60
US12468P1049	C3.ai, Inc.	Act	2.425.735 USD	21,62	52.455.585,47	0,83
US1273871087	Cadence Design Systems, Inc.	Act	295.500 USD	254,51	75.207.153,89	1,20
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	Act	520.325 USD	172,05	89.524.515,27	1,42
US1491231015	Caterpillar, Inc.	Act	96.830 USD	326,89	31.652.529,70	0,50
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Act	2.874.110 USD	49,49	142.227.532,04	2,26
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	Act	844.045 USD	203,64	171.884.856,13	2,73
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Act	428.105 USD	100,24	42.913.523,47	0,68
US2441991054	Deere & Co.	Act	109.215 USD	461,35	50.386.871,58	0,80
NL0013056914	Elastic NV	Act	781.450 USD	90,90	71.034.367,64	1,13
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	401.305 USD	815,52	327.271.717,86	5,20
US3364331070	First Solar, Inc.	Act	205.695 USD	126,24	25.966.480,16	0,41
SG9999000020	Flex Ltd.	Act	2.256.880 USD	32,90	74.246.770,53	1,18
US4435731009	HubSpot, Inc.	Act	264.115 USD	577,16	152.437.158,80	2,42
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	39.770 USD	487,66	19.394.212,75	0,31
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	543.455 USD	240,79	130.856.233,35	2,08
US5738741041	Marvell Technology, Inc.	Act	398.595 USD	61,51	24.518.638,71	0,39
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Act	436.390 USD	571,84	249.544.258,27	3,97
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	593.865 USD	375,58	223.043.935,47	3,55
US6174464486	Morgan Stanley	Act	1.242.970 USD	114,35	142.133.240,39	2,26
US65290E1010	NEXTracker, Inc. Class A	Act	413.627 USD	43,15	17.848.005,05	0,28
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	4.683.500 USD	108,74	509.273.509,72	8,10
US68389X1054	Oracle Corp.	Act	1.081.701 USD	139,67	151.083.996,50	2,40
US7433151039	Progressive Corp.	Act	251.200 USD	276,49	69.454.210,13	1,11
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	916.010 USD	267,68	245.193.210,33	3,90
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	63.485 USD	790,98	50.215.304,35	0,80
US8636671013	Stryker Corp.	Act	326.270 USD	361,40	117.914.548,97	1,88
US88160R1014	Tesla, Inc.	Act	767.045 USD	261,31	200.436.394,72	3,19
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	72.705 USD	495,91	36.055.037,67	0,57
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Act	373.250 USD	339,94	126.881.028,02	2,02
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Act	1.801.210 USD	70,09	126.245.250,85	2,01

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Actions de participation					529.986.816,83	8,43
Chine					126.026.277,30	2,00
US47215P1066	JD.com, Inc. (ADR's)	Act	3.030.935 USD	41,58	126.026.277,30	2,00
France					60.055.802,18	0,96
US2267181046	Criteo SA (ADR's)	Act	1.715.145 USD	35,02	60.055.802,18	0,96
Singapour					105.368.214,00	1,68
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. (ADR's)	Act	1.681.050 USD	62,68	105.368.214,00	1,68
Taiwan					159.048.828,50	2,53
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Act	962.474 USD	165,25	159.048.828,50	2,53
Royaume-Uni					79.487.694,85	1,26
US0463531089	AstraZeneca PLC (ADR's)	Act	1.077.215 USD	73,79	79.487.694,85	1,26
Parts d'OPC					100.646.405,13	1,60
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					100.646.405,13	1,60
LU1992135126	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Intelligent Cities -WT- USD - (0.610%)	Act	57.336 USD	1.755,37	100.646.405,13	1,60
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					5.993.879.652,64	95,31
Dépôts auprès d'établissements financiers					262.524.588,29	4,17
Dépôts à vue					262.524.588,29	4,17
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			262.524.588,29	4,17
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					262.524.588,29	4,17

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				47.255.849,45	0,75
Opérations de change à terme				47.255.849,45	0,75
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-908.506,99		-9.101,71	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-68.871.361,50		21.848,09	0,00
Sold CZK / Bought USD - 15 May 2025	CZK	-270.869.094,41		-242.482,59	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-284.401.532,78		-5.671.726,75	-0,07
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-1.249.952,78		-38.642,14	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-620.491.858,00		-14.035,48	0,00
Sold SGD / Bought USD - 01 Apr 2025	SGD	-175.130,65		410,16	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-57.182.577,41		141.538,06	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-4.261.982,29		89.589,62	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-44.333.661,07		81.993,13	0,00
Sold USD / Bought CZK - 15 May 2025	USD	-62.073.394,85		2.679.919,66	0,04
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-1.233.761.703,04		48.723.851,87	0,77
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-4.005.475,29		165.761,29	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-17.930.513,26		177.316,22	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-216.772.779,28		1.149.610,02	0,01
Investissements en produits dérivés				47.255.849,45	0,75
Actif/passif net circulant		USD		-15.063.796,77	-0,23
Actif net du Compartiment		USD		6.288.596.293,61	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie PT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2D PXR/ISIN: LU1597246542	2.092,87	2.330,99	1.899,51
- Catégorie AT (H2-RMB) (capitalisation)	WKN: A2J P5Z/ISIN: LU1851367877	17,72	19,65	15,93
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A2D T6S/ISIN: LU1641601064	6.307,34	6.959,46	5.486,84
- Catégorie RT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A40 LLL/ISIN: LU2873335447	2.766,03	3.049,57	--
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2D KAR/ISIN: LU1548497186	237,17	255,25	215,59
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KAU/ISIN: LU1548497699	248,27	263,87	220,00
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KAV/ISIN: LU1548497772	207,08	229,23	184,31
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D Q0M/ISIN: LU1602091867	233,56	249,12	209,31
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2D KAK/ISIN: LU1548496451	2.603,57	2.785,41	2.332,43
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KAN/ISIN: LU1548496709	2.678,25	2.832,39	2.338,17
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KAP/ISIN: LU1548496964	2.195,87	2.419,47	1.926,68
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WN6/ISIN: LU2092387641	1.899,74	2.007,96	1.654,31
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2P GCW/ISIN: LU1970681679	1.895,48	2.030,57	1.697,78
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KA6/ISIN: LU1548499042	1.057,27	1.118,69	922,01
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GD2/ISIN: LU2849614719	948,29	1.016,78	--
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2D W0C/ISIN: LU1677195205	236,52	253,42	212,08
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D PXP/ISIN: LU1597246039	268,63	284,18	234,82
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D W0D/ISIN: LU1677195031	188,34	207,49	165,34
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2D KA9/ISIN: LU1548499471	2.670,97	2.849,66	2.368,75
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P QKT/ISIN: LU2043819098	1.786,42	1.963,29	1.556,74
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KBC/ISIN: LU1548499711	2.513,35	2.657,85	2.183,49
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KBD/ISIN: LU1548499802	2.013,69	2.213,07	1.755,04
- Catégorie WT97 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A40 TUC/ISIN: LU2930565366	858,19	--	--
- Catégorie PT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2D PXQ/ISIN: LU1597246385	2.666,46	2.816,32	2.414,67
- Catégorie PT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2D NKT/ISIN: LU1579353134	2.415,30	2.645,66	2.084,70
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2H 7RF/ISIN: LU1720051108	21,11	23,19	18,45
- Catégorie AT (H2-JPY) (capitalisation)	WKN: A2N 6DB/ISIN: LU1883297563	3.554,53	3.988,26	3.328,47
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2H 7RE/ISIN: LU1720051017	19,47	21,57	17,37
- Catégorie ET (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A3C SLW/ISIN: LU2357305700	7,42	8,20	6,58
- Catégorie AMf2 (USD) (distribution)	WKN: A3E SLB/ISIN: LU2664909848	93,89	108,02	93,56
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D KAT/ISIN: LU1548497426	25,06	27,56	21,76
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L34/ISIN: LU2282081756	7,23	7,98	6,34
- Catégorie BT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 7YZ/ISIN: LU2783655652	9,49	10,50	--
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P EHQ/ISIN: LU1953145197	17,30	19,10	15,19
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D KAM/ISIN: LU1548496618	2.003,65	2.192,87	1.713,85
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A3D MXK/ISIN: LU2481593080	1.180,77	1.309,48	1.036,73
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 6M6/ISIN: LU1698898050	22,37	24,49	19,17
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C MCY/ISIN: LU2332228282	838,32	915,88	713,30
- Catégorie WT97 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 DCU/ISIN: LU2823113563	958,77	1.047,48	--
- Catégorie W2 (USD) (distribution)	WKN: A2Q CUS/ISIN: LU2231172441	1.250,94	1.383,90	1.090,12
Actions en circulation		131.411.934	148.948.338	181.683.170

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie PT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2D PXR/ISIN: LU1597246542	1.304	1.393	1.708
- Catégorie AT (H2-RMB) (capitalisation)	WKN: A2J P5Z/ISIN: LU1851367877	13.369.707	16.157.637	21.322.052
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A2D T6S/ISIN: LU1641601064	180.841	158.685	152.823
- Catégorie RT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A40 LLL/ISIN: LU2873335447	375	83	--
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2D KAR/ISIN: LU1548497186	7.606.232	7.717.979	7.448.405
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KAU/ISIN: LU1548497699	2.069.149	2.309.671	2.282.709
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KAV/ISIN: LU1548497772	2.241.271	2.466.776	3.358.551
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D Q0M/ISIN: LU1602091867	454.177	510.643	612.817
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2D KAK/ISIN: LU1548496451	1.614	2.120	5.360
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KAN/ISIN: LU1548496709	28.893	32.159	33.772
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KAP/ISIN: LU1548496964	23.352	60.694	48.218
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WN6/ISIN: LU2092387641	7.075	8.154	8.241
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2P GCW/ISIN: LU1970681679	5.180	5.039	5.540
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KA6/ISIN: LU1548499042	3.022	3.079	6.279
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GD2/ISIN: LU2849614719	1	1	--
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2D W0C/ISIN: LU1677195205	30.258	36.589	34.027
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D PXP/ISIN: LU1597246039	526.841	538.787	494.255
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D W0D/ISIN: LU1677195031	162.176	206.530	320.083
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2D KA9/ISIN: LU1548499471	13.163	13.886	21.500
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P QKT/ISIN: LU2043819098	647	882	1.243
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KBC/ISIN: LU1548499711	46.178	44.297	62.642
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KBD/ISIN: LU1548499802	145.819	163.289	189.847
- Catégorie WT97 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A40 TUC/ISIN: LU2930565366	10	--	--
- Catégorie PT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2D PXQ/ISIN: LU1597246385	7.159	7.251	7.315
- Catégorie PT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2D NKT/ISIN: LU1579353134	763	1.151	1.732
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2H 7RF/ISIN: LU1720051108	13.893.627	16.593.778	21.447.512
- Catégorie AT (H2-JPY) (capitalisation)	WKN: A2N 6DB/ISIN: LU1883297563	550.814	350.028	77.907
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2H 7RE/ISIN: LU1720051017	9.514.932	9.817.783	10.606.626
- Catégorie ET (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A3C SLW/ISIN: LU2357305700	4.617.007	4.182.863	3.239.156
- Catégorie AMf2 (USD) (distribution)	WKN: A3E SLB/ISIN: LU2664909848	12	12	11
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D KAT/ISIN: LU1548497426	69.684.330	77.869.116	94.644.340
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L34/ISIN: LU2282081756	587.730	3.829.799	9.561.270
- Catégorie BT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 7YZ/ISIN: LU2783655652	503.462	106	--
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P EHQ/ISIN: LU1953145197	812.386	1.005.329	1.212.989
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D KAM/ISIN: LU1548496618	26.337	31.806	39.359
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A3D MXK/ISIN: LU2481593080	36	55	1
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 6M6/ISIN: LU1698898050	4.237.848	4.763.234	4.376.538
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C MCY/ISIN: LU2332228282	9.609	9.827	10.551
- Catégorie WT97 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 DCU/ISIN: LU2823113563	146	1	--
- Catégorie W2 (USD) (distribution)	WKN: A2Q CUS/ISIN: LU2231172441	48.451	47.826	47.792

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Actifs du Compartiment en millions d'USD	6.288,6	7.625,5	6.662,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	76,83
Chine	6,03
Australie	2,59
Taiwan	2,53
Autres pays	7,33
Autres éléments de l'actif net	4,69
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	4.157.340,82
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	16.102.994,61
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	3.717,29
Total des produits	20.264.052,72
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-1.524.478,61
Commission forfaitaire	-69.500.811,53
Autres frais	-42.720,81
Total des dépenses	-71.068.010,95
Résultat net/perte nette	-50.803.958,23
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	432.320.554,39
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-81.453.398,99
- opérations de change	-286.036,10
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	299.777.161,07
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-967.346.366,53
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	13.482.648,82
- opérations de change	42.153,78
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-654.044.402,86

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 6.019.072.844,21)	5.993.879.652,64
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	262.524.588,29
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	2.312.072,94
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	5.308.533,02
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	53.231.838,12
Total de l'actif	6.317.256.685,01
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-11.366.404,39
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-11.317.998,34
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-5.975.988,67
Total du passif	-28.660.391,40
Actif net du Compartiment	6.288.596.293,61

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	7.625.535.364,80
Souscriptions	1.418.908.551,72
Rachats	-2.069.457.765,27
Distribution	-32.345.454,78
Produit total	-654.044.402,86
Actif net du Compartiment à la fin de la période	6.288.596.293,61

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	148.948.338
- émises	38.049.671
- rachetées	-55.586.075
- à la fin de la période considérée	131.411.934

Allianz Global Capital Plus

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					76.453.635,29	95,44
Actions					21.849.749,14	27,28
Canada					385.585,85	0,48
CA25675T1075	Dollarama, Inc.	Act	3.949 CAD	151,68	385.585,85	0,48
Danemark					593.270,29	0,74
DK0060946788	Ambu AS Class B	Act	13.165 DKK	120,45	212.534,38	0,27
DK0060448595	Coloplast AS Class B	Act	1.890 DKK	730,60	185.072,97	0,23
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	3.116 DKK	468,50	195.662,94	0,24
France					210.067,30	0,26
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	986 EUR	213,05	210.067,30	0,26
Allemagne					288.576,00	0,36
DE0006452907	Nemetschek SE	Act	2.672 EUR	108,00	288.576,00	0,36
Irlande					322.920,00	0,40
IE0004927939	Kingspan Group PLC	Act	4.320 EUR	74,75	322.920,00	0,40
Japon					873.165,82	1,09
JP3236200006	Keyence Corp.	Act	931 JPY	58.480,00	337.427,84	0,42
JP3922950005	MonotaRO Co. Ltd.	Act	30.900 JPY	2.797,50	535.737,98	0,67
Nouvelle-Zélande					190.528,57	0,24
NZMFT0001S9	Mainfreight Ltd.	Act	5.878 NZD	61,68	190.528,57	0,24
Suède					988.216,46	1,24
SE0007100581	Assa Abloy AB Class B	Act	27.800 SEK	299,40	769.076,33	0,96
SE0017486889	Atlas Copco AB Class A	Act	14.676 SEK	161,60	219.140,13	0,28
Suisse					1.347.556,34	1,68
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Act	631 CHF	1.262,00	835.118,68	1,04
CH0418792922	Sika AG	Act	1.473 CHF	214,00	330.579,57	0,41
CH0311864901	VAT Group AG	Act	546 CHF	317,60	181.858,09	0,23
Pays-Bas					1.343.379,80	1,68
NL0012969182	Adyen NV	Act	455 EUR	1.425,00	648.375,00	0,81
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	1.136 EUR	611,80	695.004,80	0,87
Royaume-Uni					663.325,09	0,83
GB0001826634	Diploma PLC	Act	9.748 GBP	38,56	449.399,96	0,56
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Act	2.181 GBP	82,04	213.925,13	0,27
États-Unis					14.643.157,62	18,28
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	2.536 USD	382,43	895.808,14	1,12
US0162551016	Align Technology, Inc.	Act	1.548 USD	157,86	225.707,58	0,28
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	5.737 USD	153,02	810.849,14	1,01
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	5.930 USD	191,08	1.046.613,51	1,31
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Act	6.122 USD	66,02	373.342,30	0,47
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	2.078 USD	143,83	276.056,56	0,34
US3635761097	Arthur J Gallagher & Co.	Act	1.324 USD	337,86	413.182,06	0,51
US2172041061	Copart, Inc.	Act	7.719 USD	54,68	389.862,46	0,49
US2199481068	Corpay, Inc.	Act	1.025 USD	343,74	325.439,33	0,41
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Act	2.253 USD	100,24	208.601,39	0,26
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Act	5.824 USD	70,91	381.452,96	0,48
US29362U1043	Entegris, Inc.	Act	2.340 USD	87,99	190.169,18	0,24
US2944291051	Equifax, Inc.	Act	1.316 USD	238,29	289.646,80	0,36
US4612021034	Intuit, Inc.	Act	748 USD	593,83	410.275,21	0,51
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	813 USD	487,66	366.200,76	0,46
US5950171042	Microchip Technology, Inc.	Act	9.516 USD	48,29	424.412,58	0,53
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	3.001 USD	375,58	1.041.072,13	1,30
US61174X1090	Monster Beverage Corp.	Act	7.668 USD	57,37	406.317,37	0,51
US55354G1004	MSCI, Inc.	Act	704 USD	553,72	360.062,06	0,45
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	8.161 USD	108,74	819.664,41	1,02
US73278L1052	Pool Corp.	Act	1.056 USD	312,24	304.557,30	0,38
US7766961061	Roper Technologies, Inc.	Act	711 USD	577,69	379.380,28	0,47

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US78409V1044	S&P Global, Inc.	Act	754 USD	498,24	346.993,15	0,43
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	1.561 USD	267,68	385.943,08	0,48
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	Act	1.039 USD	336,86	323.280,77	0,40
US8716071076	Synopsys, Inc.	Act	1.634 USD	434,23	655.362,27	0,82
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	1.498 USD	495,91	686.160,36	0,86
US89531P1057	Trex Co., Inc.	Act	3.848 USD	56,82	201.962,30	0,25
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	680 USD	511,65	321.363,93	0,40
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Act	4.406 USD	339,94	1.383.418,25	1,73
Obligations					54.603.886,15	68,16
Australie					1.625.322,68	2,03
XS2986720907	3.7057 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 25/35	EUR	100,0 %	99,25	99.246,77	0,12
AU000XCLWAQ1	2.7500 % Australia Government Bonds AUD Bonds 16/27 S.148	AUD	300,0 %	97,67	169.376,98	0,21
AU000XCLWAX7	2.7500 % Australia Government Bonds AUD Bonds 18/29 S.154	AUD	500,0 %	95,56	276.209,73	0,34
AU0000018442	2.7500 % Australia Government Bonds AUD Bonds 18/41 S.156	AUD	600,0 %	77,87	270.097,66	0,34
US2027A1KD81	1.1250 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 21/26	USD	400,0 %	96,44	356.321,06	0,45
US55608KAK16	3.7630 % Macquarie Group Ltd. USD FLR-Notes 17/28	USD	400,0 %	97,67	360.847,95	0,45
US961214FR90	5.2000 % Westpac Banking Corp. USD Notes 24/26	USD	100,0 %	100,93	93.222,53	0,12
Belgique					1.191.128,07	1,49
BE0002831122	0.6250 % FLUVIUS System Operator CV EUR MTN 21/31	EUR	200,0 %	83,91	167.815,04	0,21
BE0000356650	2.7500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 22/39 S.96	EUR	700,0 %	91,65	641.528,93	0,80
BE0000357666	3.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	100,0 %	99,91	99.905,00	0,12
BE0002826072	0.3000 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 21/31	EUR	100,0 %	84,03	84.027,14	0,11
BE0002890722	3.0000 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	98,93	197.851,96	0,25
Bulgarie					500.156,55	0,62
XS1208855889	2.6250 % Bulgaria Government International Bonds EUR MTN 15/27	EUR	500,0 %	100,03	500.156,55	0,62
Canada					3.015.699,62	3,76
XS2576390459	3.2500 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 23/28	EUR	200,0 %	102,10	204.207,96	0,25
US06418GAH02	5.4000 % Bank of Nova Scotia USD MTN 24/27	USD	100,0 %	102,00	94.212,25	0,12
US0641598K52	1.3000 % Bank of Nova Scotia USD Notes 21/26	USD	400,0 %	95,62	353.266,00	0,44
CA135087YQ12	4.0000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 08/41	CAD	900,0 %	110,04	637.527,21	0,80
CA135087L443	0.5000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 20/30	CAD	1.400,0 %	88,24	795.241,75	0,99
US683234AU21	2.1250 % Province of Ontario USD MTN 22/32	USD	300,0 %	86,83	240.605,41	0,30
XS2435787283	0.5000 % Province of Quebec EUR MTN 22/32	EUR	250,0 %	84,95	212.372,83	0,26
US78016FZU10	6.0000 % Royal Bank of Canada USD MTN 22/27	USD	100,0 %	103,97	96.036,09	0,12
XS2432502008	0.5000 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/27	EUR	300,0 %	96,20	288.588,27	0,36
US89115A2S07	5.5320 % Toronto-Dominion Bank USD MTN 23/26	USD	100,0 %	101,38	93.641,85	0,12
Îles Caïmans					331.964,18	0,41
USG2181LAA10	2.5000 % CK Hutchison International 20 Ltd. USD Notes 20/30	USD	400,0 %	89,85	331.964,18	0,41
Danemark					100.153,84	0,12
XS2545263399	3.2500 % Carlsberg Breweries AS EUR MTN 22/25	EUR	100,0 %	100,15	100.153,84	0,12

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Estonie					158.634,62	0,20
XS2532370231	4.0000 % Estonia Government International Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	150,0 %	105,76	158.634,62	0,20
Finlande					478.909,45	0,60
XS2171874519	0.5000 % Nordea Bank Abp EUR MTN 20/27	EUR	500,0 %	95,78	478.909,45	0,60
France					5.824.454,73	7,27
FR001400F0V4	3.8750 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/31	EUR	200,0 %	103,31	206.622,00	0,26
FR001400XFS2	2.7500 % Caisse de Refinancement de l'Habitat SA EUR MTN 25/32	EUR	100,0 %	98,61	98.613,00	0,12
FR0014006276	0.0100 % Cie de Financement Foncier SA EUR MTN 21/27	EUR	200,0 %	93,92	187.835,06	0,23
XS2576245281	3.5000 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 23/29	EUR	100,0 %	102,18	102.179,99	0,13
FR0013141074	1.2500 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR MTN 16/31	EUR	500,0 %	91,12	455.594,75	0,57
FR0013478898	0.1250 % Credit Mutuel Home Loan SFH SA EUR Notes 20/30	EUR	500,0 %	88,06	440.280,40	0,55
FR0013480613	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 20/52	EUR	250,0 %	47,22	118.052,45	0,15
FR0014009062	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/38	EUR	200,0 %	75,30	150.599,98	0,19
FR001400CMX2	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/43	EUR	200,0 %	82,72	165.437,98	0,20
FR0014003513	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2027	EUR	2.000,0 %	96,06	1.921.220,00	2,40
FR0014002WK3	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	1.300,0 %	82,38	1.070.991,87	1,34
US35177PAL13	9.0000 % Orange SA USD Notes 02/31	USD	400,0 %	121,08	447.345,57	0,56
FR00140067I3	0.0100 % Societe Generale SFH SA EUR MTN 21/29	EUR	300,0 %	88,53	265.599,78	0,33
XS2432130610	2.0000 % TotalEnergies SE EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	200,0 %	97,04	194.081,90	0,24
Allemagne					2.854.537,53	3,56
XS2411178630	1.3750 % Bayerische Landesbank EUR FLR-MTN 21/32	EUR	300,0 %	94,15	282.456,99	0,35
DE0001102390	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 16/26	EUR	700,0 %	98,71	690.942,00	0,86
DE0001102416	0.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/27	EUR	800,0 %	96,89	775.128,00	0,97
DE000BU2Z023	2.2000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/34	EUR	100,0 %	96,74	96.744,55	0,12
DE0001102564	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	500,0 %	86,09	430.459,95	0,54
DE000A3825P2	2.7500 % DZ HYP AG EUR MTN 25/32	EUR	100,0 %	99,40	99.398,21	0,13
XS2433244089	0.1250 % E.ON SE EUR MTN 22/26	EUR	150,0 %	98,21	147.313,95	0,18
DE000LB2V833	0.3750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 21/28	EUR	200,0 %	92,94	185.880,84	0,23
DE000A3E5FS7	0.5000 % State of Saxony-Anhalt EUR Bonds 21/51	EUR	300,0 %	48,74	146.213,04	0,18
Hong Kong					351.247,69	0,44
US00131MAJ27	3.3750 % AIA Group Ltd. USD Notes 20/30	USD	400,0 %	95,07	351.247,69	0,44
Indonésie					297.415,19	0,37
US455780CW44	3.0500 % Indonesia Government International Bonds USD Bonds 21/51	USD	500,0 %	64,40	297.415,19	0,37
Irlande					99.493,58	0,12
XS3000977234	2.6250 % Linde PLC EUR MTN 25/29	EUR	100,0 %	99,49	99.493,58	0,12
Italie					2.033.998,13	2,54
XS1826622240	4.7500 % Eni SpA USD Notes 18/28	USD	400,0 %	100,47	371.188,18	0,46
XS2399933386	1.0000 % Hera SpA EUR MTN 21/34	EUR	100,0 %	80,06	80.059,76	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0005425233	1.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/51	EUR	600,0 %	59,23	355.391,88	0,45
IT0005466013	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	1.100,0 %	85,14	936.495,89	1,17
XS2433139966	0.9250 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 22/28	EUR	300,0 %	96,95	290.862,42	0,36
Japon					4.768.249,15	5,95
XS2216812581	1.0000 % Development Bank of Japan, Inc. USD MTN 20/30	USD	300,0 %	84,51	234.186,30	0,29
JP1103551K72	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 19/29 S.355	JPY	170.000,0 %	96,11	1.012.584,32	1,26
JP1103631M74	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 21/31 S.363	JPY	150.000,0 %	93,74	871.398,70	1,09
JP1300761NA3	1.4000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 22/52 S.76	JPY	180.000,0 %	79,24	883.943,27	1,10
JP1201731L76	0.4000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 20/40 S.173	JPY	215.000,0 %	79,71	1.062.170,42	1,33
US606822CF92	3.8370 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. USD FLR-Notes 22/26	USD	200,0 %	99,97	184.667,81	0,23
US60687YDE68	5.5790 % Mizuho Financial Group, Inc. USD FLR-Notes 24/35	USD	200,0 %	102,66	189.643,82	0,24
US65535HAS85	2.6790 % Nomura Holdings, Inc. USD Notes 20/30	USD	400,0 %	89,23	329.654,51	0,41
Mexique					279.961,14	0,35
US91087BAU44	5.4000 % Mexico Government International Bonds USD Bonds 23/28	USD	300,0 %	101,03	279.961,14	0,35
Nouvelle-Zélande					469.915,70	0,59
XS2389757944	0.2000 % ANZ New Zealand International Ltd. EUR MTN 21/27	EUR	500,0 %	93,98	469.915,70	0,59
Pérou					406.298,68	0,51
US715638DF60	2.7830 % Peru Government International Bonds USD Bonds 20/31	USD	500,0 %	87,98	406.298,68	0,51
Philippines					384.827,33	0,48
US718286CK14	1.6480 % Philippines Government International Bonds USD Bonds 20/31	USD	500,0 %	83,33	384.827,33	0,48
Pologne					290.777,28	0,36
US857524AE20	5.7500 % Republic of Poland Government International Bonds USD Bonds 22/32	USD	300,0 %	104,94	290.777,28	0,36
Espagne					1.446.479,72	1,81
XS2322289385	0.1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	500,0 %	97,65	488.264,35	0,61
XS2573712044	4.6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-Notes 23/31	EUR	100,0 %	105,36	105.364,80	0,13
ES0000012I32	0.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	500,0 %	85,96	429.799,95	0,54
ES0000012K46	1.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/52	EUR	500,0 %	64,93	324.639,95	0,41
XS2984223102	3.7240 % Telefonica Emisiones SA EUR Notes 25/34	EUR	100,0 %	98,41	98.410,67	0,12
Supranational					512.373,76	0,64
EU000A284469	0.3000 % European Union EUR MTN 20/50	EUR	800,0 %	45,89	367.134,16	0,46
EU000A3KP2Z3	0.2500 % European Union EUR MTN 21/36	EUR	200,0 %	72,62	145.239,60	0,18
Suède					289.519,59	0,36
XS2404247384	0.7500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0 %	96,43	192.864,90	0,24
XS2404027935	0.2500 % Swedbank AB EUR MTN 21/26	EUR	100,0 %	96,65	96.654,69	0,12
Suisse					189.766,52	0,24
USH42097EU71	5.6990 % UBS Group AG USD FLR-Notes 24/35	USD	200,0 %	102,73	189.766,52	0,24
Pays-Bas					3.433.897,38	4,29
XS2573331324	3.6250 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/26	EUR	100,0 %	100,95	100.953,71	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2572996606	4.0000 % Cooperatieve Rabobank UA EUR MTN 23/30	EUR	200,0 %	103,57	207.148,82	0,26
US25156PAC77	8.7500 % Deutsche Telekom International Finance BV USD Notes 00/30	USD	400,0 %	117,60	434.479,02	0,54
XS2240063730	0.1250 % Diageo Capital BV EUR MTN 20/28	EUR	500,0 %	91,31	456.535,50	0,57
XS2432293673	1.0000 % Enel Finance International NV EUR FLR-Notes 22/25	EUR	200,0 %	98,76	197.523,34	0,25
USN30706VC11	1.6250 % Enel Finance International NV USD Notes 21/26	USD	400,0 %	96,30	355.809,72	0,44
XS2168629967	1.2500 % Heineken NV EUR MTN 20/33	EUR	300,0 %	85,85	257.542,98	0,32
XS2244941063	1.8740 % Iberdrola International BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0 %	98,60	492.984,15	0,62
US456837AH61	3.9500 % ING Groep NV USD Notes 17/27	USD	400,0 %	98,93	365.506,56	0,46
XS2229470146	0.8750 % Koninklijke KPN NV EUR MTN 20/32	EUR	500,0 %	83,23	416.173,10	0,52
XS2970728205	4.1250 % Sudzucker International Finance BV EUR Notes 25/32	EUR	50,0 %	101,38	50.690,18	0,06
XS2400997131	0.0000 % Toyota Motor Finance Netherlands BV EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025	EUR	100,0 %	98,55	98.550,30	0,12
Royaume-Uni					3.691.404,53	4,61
US111021AE12	9.6250 % British Telecommunications PLC USD Notes 00/30	USD	400,0 %	122,42	452.299,38	0,56
US53944YAF07	4.4500 % Lloyds Banking Group PLC USD Notes 18/25	USD	400,0 %	100,01	369.508,41	0,46
XS2575973776	3.8750 % National Grid PLC EUR MTN 23/29	EUR	100,0 %	103,25	103.247,00	0,13
XS1081100239	2.2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 14/29	EUR	500,0 %	98,39	491.966,20	0,61
US63859VBF76	1.0000 % Nationwide Building Society USD Notes 20/25	USD	400,0 %	98,53	364.020,61	0,45
USG6382G7N69	5.4160 % NatWest Markets PLC USD Notes 24/27	USD	200,0 %	101,89	188.230,20	0,24
USG84228GH56	5.9050 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 24/35	USD	200,0 %	102,69	189.698,59	0,24
GB00BL68HH02	0.3750 % U.K. Gilts GBP Bonds 20/30	GBP	650,0 %	81,49	633.322,26	0,79
GB00BJQWYH73	1.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 20/41	GBP	850,0 %	58,05	589.890,71	0,74
GB00BMBL1F74	0.6250 % U.K. Gilts GBP Bonds 20/50	GBP	700,0 %	36,95	309.221,17	0,39
États-Unis					19.577.299,51	24,44
US00287YCA55	4.0500 % AbbVie, Inc. USD Notes 20/39	USD	200,0 %	88,04	162.637,59	0,20
US00287YDW66	5.4000 % AbbVie, Inc. USD Notes 24/54	USD	100,0 %	98,38	90.866,43	0,11
US020002BH30	0.7500 % Allstate Corp. USD Notes 20/25	USD	400,0 %	97,55	360.401,20	0,45
US023135BN51	5.2000 % Amazon.com, Inc. USD Notes 17/25	USD	400,0 %	100,43	371.056,39	0,46
US031162DB37	1.6500 % Amgen, Inc. USD Notes 21/28	USD	400,0 %	91,46	337.910,26	0,42
US039483BE15	4.5350 % Archer-Daniels-Midland Co. USD Notes 12/42	USD	400,0 %	90,72	335.181,73	0,42
US00206RMT67	5.4000 % AT&T, Inc. USD Notes 23/34	USD	100,0 %	101,91	94.126,21	0,12
US06051GGR48	3.5930 % Bank of America Corp. USD FLR-MTN 17/28	USD	100,0 %	97,97	90.488,81	0,11
US071813BP32	3.5000 % Baxter International, Inc. USD Notes 16/46	USD	400,0 %	71,59	264.500,39	0,33
US101137BA41	2.6500 % Boston Scientific Corp. USD Notes 20/30	USD	400,0 %	91,21	336.987,12	0,42
US110122EK02	5.5500 % Bristol-Myers Squibb Co. USD Notes 24/54	USD	100,0 %	99,03	91.466,96	0,11
US171239AG12	1.3750 % Chubb INA Holdings LLC USD Notes 20/30	USD	400,0 %	85,22	314.864,24	0,39
XS2536362622	4.1120 % Citigroup, Inc. EUR FLR-Notes 22/33	EUR	300,0 %	102,94	308.820,54	0,39
US20030NEJ63	5.3000 % Comcast Corp. USD Notes 24/34	USD	100,0 %	101,83	94.060,85	0,12
US202795JS00	3.0000 % Commonwealth Edison Co. USD Notes 20/50	USD	400,0 %	64,82	239.483,05	0,30
US209111FY40	3.9500 % Consolidated Edison Co. of New York, Inc. USD Notes 20/50	USD	400,0 %	77,69	287.035,21	0,36
US126650CY46	4.7800 % CVS Health Corp. USD Notes 18/38	USD	200,0 %	90,47	167.134,21	0,21
US260543DC49	2.1000 % Dow Chemical Co. USD Notes 20/30	USD	400,0 %	86,66	320.195,46	0,40
US278865BE90	4.8000 % Ecolab, Inc. USD Notes 20/30	USD	400,0 %	101,24	374.045,35	0,47

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
US532457CM85	5.0000 % Eli Lilly & Co. USD Notes 24/54	USD	100,0 %	94,14	86.954,46	0,11
US37045XAZ96	4.3000 % General Motors Financial Co., Inc. USD Notes 15/25	USD	400,0 %	99,87	368.979,82	0,46
US37045XCG97	3.8500 % General Motors Financial Co., Inc. USD Notes 18/28	USD	100,0 %	96,74	89.359,07	0,11
US38141GXJ83	3.5000 % Goldman Sachs Group, Inc. USD Notes 20/25	USD	400,0 %	100,00	369.464,00	0,46
US437076CF79	1.3750 % Home Depot, Inc. USD Notes 21/31	USD	400,0 %	83,05	306.837,86	0,38
US459200KP54	3.4300 % International Business Machines Corp. USD Notes 22/52	USD	300,0 %	69,36	192.187,25	0,24
US46647PBK12	2.0830 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 20/26	USD	400,0 %	99,84	368.863,29	0,46
US49456BAX91	5.2000 % Kinder Morgan, Inc. USD Notes 23/33	USD	300,0 %	99,23	274.967,39	0,34
US59156RCN61	5.3000 % MetLife, Inc. USD Notes 24/34	USD	100,0 %	101,78	94.013,42	0,12
US6174468N29	5.5970 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 20/51	USD	400,0 %	98,94	365.562,57	0,46
US655844CS56	5.3500 % Norfolk Southern Corp. USD Notes 23/54	USD	100,0 %	96,24	88.890,75	0,11
US842587CW55	4.2500 % Southern Co. USD Notes 16/36	USD	100,0 %	91,09	84.138,28	0,10
US89236TKJ33	4.5500 % Toyota Motor Credit Corp. USD MTN 22/27	USD	100,0 %	100,53	92.852,68	0,12
US912810FT08	4.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 06/36	USD	1.000,0 %	103,15	952.747,53	1,19
US912810QC53	4.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 09/39	USD	1.000,0 %	101,18	934.527,23	1,17
US912810SY55	2.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/41	USD	1.800,0 %	74,28	1.234.951,58	1,54
US912810SU34	1.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/51	USD	1.400,0 %	58,02	750.314,64	0,94
US91282CCP41	0.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/26	USD	1.400,0 %	95,74	1.238.004,59	1,55
US91282CCS89	1.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/31	USD	1.400,0 %	84,50	1.092.730,13	1,36
US91282CCV19	1.1250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/28	USD	4.500,0 %	91,31	3.795.181,73	4,74
US91282CFF32	2.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/32	USD	1.300,0 %	91,60	1.099.856,74	1,37
US91282CKB62	4.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/26	USD	750,0 %	100,49	696.138,34	0,87
US911312CE45	5.5000 % United Parcel Service, Inc. USD Notes 24/54	USD	100,0 %	98,08	90.588,27	0,11
US92343VCQ59	4.4000 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 14/34	USD	100,0 %	94,69	87.460,00	0,11
USU9273ACX10	3.2000 % Volkswagen Group of America Finance LLC USD Notes 19/26	USD	200,0 %	97,69	180.465,89	0,23
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					76.453.635,29	95,44
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.545.966,37	1,93
Dépôts à vue					1.545.966,37	1,93
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.269.294,69	1,58
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			276.671,68	0,35
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.545.966,37	1,93

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-63,52	0,00
Opérations à terme				-63,52	0,00
Achat de contrats à terme obligataires				-63,52	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ctr	27 GBP	91,90	-19.691,29	-0,02
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	70 USD	114,03	19.627,77	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés négociés de gré à gré				1.427.199,82	1,78
Opérations de change à terme				1.427.199,82	1,78
Sold AUD / Bought EUR - 08 Apr 2025	AUD	-1.300.000,00		24.598,27	0,03
Sold CAD / Bought EUR - 08 Apr 2025	CAD	-2.400.000,00		53.658,93	0,07
Sold EUR / Bought JPY - 08 Apr 2025	EUR	-125.102,61		-1.107,70	0,00
Sold EUR / Bought USD - 08 Apr 2025	EUR	-1.364.936,20		1.651,07	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 08 Apr 2025	GBP	-1.600.000,00		22.272,55	0,03
Sold JPY / Bought EUR - 08 Apr 2025	JPY	-650.000.000,00		140.157,94	0,17
Sold USD / Bought EUR - 08 Apr 2025	USD	-32.200.000,00		1.185.968,76	1,48
Investissements en produits dérivés				1.427.136,30	1,78
Actif/passif net circulant	EUR			684.590,45	0,85
Actif net du Compartiment	EUR			80.111.328,41	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie WT6 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q R5S/ISIN: LU2324796635	87,01	91,17	81,95
Actions en circulation		920.688	1.046.387	1.275.417
- Catégorie WT6 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q R5S/ISIN: LU2324796635	920.688	1.046.387	1.275.417
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		80,1	95,4	104,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	42,72
France	7,53
Japon	7,04
Pays-Bas	5,97
Royaume-Uni	5,44
Canada	4,24
Allemagne	3,92
Italie	2,54
Australie	2,03
Autres pays	14,01
Autres éléments de l'actif net	4,56
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 81.929.113,50)	76.453.635,29
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.545.966,37
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	318.327,96
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	11.018,09
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.780,58
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	640.180,25
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	19.627,77
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	1.428.307,52
Total de l'actif	80.419.843,83
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-212.341,17
- opérations sur valeurs mobilières	-41.163,86
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-34.211,40
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-19.691,29
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-1.107,70
Total du passif	-308.515,42
Actif net du Compartiment	80.111.328,41

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	95.404.157,46
Souscriptions	18,00
Rachats	-11.258.523,21
Produit total	-4.034.323,84
Actif net du Compartiment à la fin de la période	80.111.328,41

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.046.387
- émises	0
- rachetées	-125.699
- à la fin de la période considérée	920.688

Allianz Global Credit

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					56.846.907,38	77,61
Actions					66.305,32	0,09
États-Unis					66.305,32	0,09
US1730802014	Citigroup Capital XIII	Act	2.231 USD	29,72	66.305,32	0,09
Obligations					56.780.602,06	77,52
Autriche					990.948,37	1,35
AT0000A3KDQ3	4.2500 % Kommunalkredit Austria AG EUR MTN 25/31	EUR	400,0 %	99,80	432.202,24	0,59
AT000B122270	5.7500 % Volksbank Wien AG EUR FLR-Notes 24/34	EUR	500,0 %	103,22	558.746,13	0,76
Belgique					431.539,96	0,59
BE0002237064	1.8750 % Proximus SADP EUR MTN 15/25	EUR	400,0 %	99,65	431.539,96	0,59
Canada					468.864,57	0,64
CA135087D358	2.7500 % Canada Government Bonds CAD 14/48	CAD	390,0 %	91,36	248.321,43	0,34
XS2892967949	3.4670 % Federation des Caisses Desjardins du Que- bec EUR MTN 24/29	EUR	200,0 %	101,85	220.543,14	0,30
Danemark					704.808,13	0,96
XS2820460751	3.3750 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV EUR MTN 24/34	EUR	650,0 %	100,15	704.808,13	0,96
France					1.188.693,89	1,62
FR001400AY79	3.8750 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR FLR-Notes 22/32	EUR	300,0 %	100,96	327.912,09	0,45
FR001400LWN3	4.7500 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 23/31	EUR	400,0 %	106,14	459.641,99	0,62
FR0014000XY6	0.3750 % CNP Assurances SACA EUR Notes 20/28	EUR	400,0 %	92,63	401.139,81	0,55
Hong Kong					445.504,87	0,61
XS2356311139	0.8800 % AIA Group Ltd. EUR FLR-Notes 21/33	EUR	450,0 %	91,44	445.504,87	0,61
Irlande					571.921,45	0,78
US00774MBH79	5.3000 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Glo- bal Aviation Trust USD Notes 24/34	USD	350,0 %	99,78	349.217,09	0,48
USG82296AF48	1.9000 % SMBC Aviation Capital Finance DAC USD Notes 21/26	USD	232,0 %	95,99	222.704,36	0,30
Italie					539.479,46	0,74
XS2747596315	3.5470 % Generali EUR MTN 24/34	EUR	500,0 %	99,66	539.479,46	0,74
Japon					678.192,90	0,93
US62954WAC91	1.1620 % NTT Finance Corp. USD Notes 21/26	USD	700,0 %	96,88	678.192,90	0,93
Jersey					1.106.019,76	1,51
XS2919214937	3.6250 % Gatwick Funding Ltd. EUR MTN 24/33	EUR	400,0 %	98,79	427.819,85	0,58
XS2977947105	3.8750 % Heathrow Funding Ltd. EUR MTN 25/36	EUR	350,0 %	98,06	371.585,37	0,51
XS0383001053	6.4500 % Heathrow Funding Ltd. GBP MTN 08/31	GBP	225,0 %	105,28	306.614,54	0,42
Luxembourg					3.173.061,40	4,33
XS1761721262	1.6250 % Aroundtown SA EUR MTN 18/28	EUR	600,0 %	94,85	616.134,83	0,84
XS2023873149	1.4500 % Aroundtown SA EUR MTN 19/28	EUR	500,0 %	93,25	504.799,76	0,69
XS3019311581	3.2500 % Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat EUR FLR-MTN 25/31	EUR	300,0 %	100,93	327.810,59	0,45
XS2432162654	1.7500 % CPI Property Group SA EUR MTN 22/30	EUR	300,0 %	83,08	269.844,75	0,37
XS2815976126	7.0000 % CPI Property Group SA EUR MTN 24/29	EUR	100,0 %	106,07	114.837,01	0,15
EU000A1G0BJ5	3.0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	550,0 %	99,42	592.011,41	0,81
XS2238787415	0.0000 % Medtronic Global Holdings SCA EUR Zero- Coupon Notes 15.10.2025	EUR	700,0 %	98,65	747.623,05	1,02
Singapour					962.835,98	1,32
US716973AG71	5.3000 % Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. USD Notes 23/53	USD	650,0 %	95,23	619.018,27	0,85
XS2284332769	3.0000 % Singapore Airlines Ltd. USD MTN 21/26	USD	350,0 %	98,23	343.817,71	0,47

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Espagne					2.501.414,72	3,42
XS3029558676	3.3750 % Amadeus IT Group SA EUR MTN 25/30	EUR	100,0 %	100,85	109.182,09	0,15
XS2745719000	4.0000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	800,0 %	103,17	893.592,27	1,22
XS2806471368	3.8750 % Banco Santander SA EUR MTN 24/29	EUR	800,0 %	102,71	889.554,60	1,21
XS2902578249	3.6250 % CaixaBank SA EUR MTN 24/32	EUR	200,0 %	99,76	216.003,16	0,30
US151181AA34	3.8750 % Cellnex Finance Co. SA USD Notes 21/41	USD	500,0 %	78,62	393.082,60	0,54
Supranational					4.242.009,33	5,79
XS2649502015	6.1250 % Asian Development Bank GBP MTN 23/25	GBP	350,0 %	100,56	455.573,68	0,62
US298785KF28	3.7500 % European Investment Bank USD Notes 24/29	USD	1.750,0 %	98,92	1.731.063,25	2,36
EU000A3K4EN5	3.1250 % European Union EUR MTN 23/28	EUR	600,0 %	102,54	666.110,88	0,91
EU000A3K4ES4	3.0000 % European Union EUR MTN 24/34	EUR	750,0 %	98,72	801.577,42	1,10
EU000A3K4DW8	2.7500 % European Union EUR Notes 22/33	EUR	550,0 %	98,69	587.684,10	0,80
Suède					381.571,77	0,52
XS2887184401	3.1250 % Volvo Treasury AB EUR MTN 24/29	EUR	350,0 %	100,70	381.571,77	0,52
Pays-Bas					2.194.314,43	3,00
XS2993380885	3.2500 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 25/34	EUR	600,0 %	97,38	632.596,34	0,86
XS0452187320	5.7500 % Enel Finance International NV GBP MTN 09/40	GBP	250,0 %	95,15	307.891,22	0,42
XS2333391485	0.7500 % Royal Schiphol Group NV EUR MTN 21/33	EUR	100,0 %	81,46	88.191,87	0,12
XS2901969902	3.3750 % Royal Schiphol Group NV EUR MTN 24/36	EUR	150,0 %	96,59	156.862,48	0,22
XS2398710546	0.7500 % Vesteda Finance BV EUR MTN 21/31	EUR	200,0 %	83,76	181.357,97	0,25
XS2815987834	4.0000 % Vesteda Finance BV EUR MTN 24/32	EUR	200,0 %	101,70	220.203,78	0,30
XS2389688875	1.0000 % Viterra Finance BV EUR MTN 21/28	EUR	600,0 %	93,48	607.210,77	0,83
Royaume-Uni					3.447.814,83	4,70
US06738ECV56	5.3350 % Barclays PLC USD FLR-Notes 24/35	USD	650,0 %	97,79	635.649,63	0,87
XS2783118131	3.7500 % easyJet PLC EUR MTN 24/31	EUR	650,0 %	100,77	709.163,83	0,97
XS2237991240	0.7390 % Experian Finance PLC GBP MTN 20/25	GBP	550,0 %	97,72	695.693,24	0,95
XS0184639895	6.0000 % Hammerson PLC GBP Notes 04/26	GBP	484,0 %	100,95	632.446,66	0,86
XS1578213933	2.3750 % Motability Operations Group PLC GBP MTN 17/32	GBP	450,0 %	82,93	483.065,46	0,66
XS2157487237	2.0000 % National Grid Electricity Transmission PLC GBP MTN 20/40	GBP	275,0 %	60,39	214.957,65	0,29
GB00BLH38158	1.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 21/51	GBP	135,0 %	43,97	76.838,36	0,10
États-Unis					32.751.606,24	44,71
US00287YDW66	5.4000 % AbbVie, Inc. USD Notes 24/54	USD	600,0 %	98,38	590.258,94	0,81
US001084AS13	5.8000 % AGCO Corp. USD Notes 24/34	USD	570,0 %	101,38	577.868,62	0,79
XS2628704210	3.7000 % Air Lease Corp. EUR MTN 24/30	EUR	550,0 %	101,03	601.563,44	0,82
XS2166122486	0.8000 % Air Products & Chemicals, Inc. EUR MTN 20/32	EUR	450,0 %	84,33	410.850,20	0,56
XS2595036554	4.0000 % Air Products & Chemicals, Inc. EUR Notes 23/35	EUR	150,0 %	102,39	166.272,58	0,23
CA00206RDY59	4.8500 % AT&T, Inc. CAD Notes 17/47	CAD	300,0 %	97,11	203.029,74	0,28
XS1374393103	5.2000 % AT&T, Inc. GBP Notes 16/33	GBP	100,0 %	97,39	126.055,94	0,17
US00206RKJ04	3.5000 % AT&T, Inc. USD Notes 21/53	USD	600,0 %	68,52	411.111,84	0,56
US06051GKK49	2.9720 % Bank of America Corp. USD FLR-MTN 22/33	USD	1.275,0 %	87,94	1.121.186,55	1,53
US06406RCA32	5.2250 % Bank of New York Mellon Corp. USD FLR-Notes 24/35	USD	900,0 %	101,47	913.191,03	1,25
US171239AJ50	3.0500 % Chubb INA Holdings LLC USD Notes 21/61	USD	400,0 %	61,35	245.408,52	0,34
US17275RBT86	5.0500 % Cisco Systems, Inc. USD Notes 24/34	USD	600,0 %	101,75	610.513,02	0,83
US172967EW71	8.1250 % Citigroup, Inc. USD Notes 09/39	USD	525,0 %	124,73	654.843,21	0,89
US126650EH94	7.0000 % CVS Health Corp. USD FLR-Notes 24/55	USD	1.150,0 %	101,41	1.166.195,22	1,59
US126650CY46	4.7800 % CVS Health Corp. USD Notes 18/38	USD	175,0 %	90,47	158.329,29	0,22
US244199BL82	5.4500 % Deere & Co. USD Notes 25/35	USD	510,0 %	103,82	529.471,29	0,72

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US26442UAU88	5.0500 % Duke Energy Progress LLC USD Notes 25/35	USD	900,0 %	99,76	897.856,65	1,23
US27636AAA07	5.6500 % Eastern Energy Gas Holdings LLC USD Notes 24/54	USD	380,0 %	97,11	369.021,65	0,50
US281020BC07	6.2500 % Edison International USD Notes 25/30	USD	800,0 %	101,50	811.993,04	1,11
US29379VBF94	4.9500 % Enterprise Products Operating LLC USD Notes 14/54	USD	600,0 %	88,45	530.708,46	0,72
XS2941363637	3.6250 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/34	EUR	350,0 %	97,07	367.829,97	0,50
US316773DK32	6.3390 % Fifth Third Bancorp USD FLR-Notes 23/29	USD	1.050,0 %	104,75	1.099.916,90	1,50
XS2049548527	2.3500 % General Motors Financial Co., Inc. GBP MTN 19/25	GBP	450,0 %	98,85	575.772,65	0,79
US36264FAM32	3.6250 % Haleon US Capital LLC USD Notes 22/32	USD	800,0 %	91,93	735.479,36	1,00
US404119BZ18	5.2500 % HCA, Inc. USD Notes 19/49	USD	550,0 %	88,37	486.024,61	0,66
US42824CBV00	5.0000 % Hewlett Packard Enterprise Co. USD Notes 24/34	USD	550,0 %	97,80	537.914,91	0,73
US437076DE95	4.9500 % Home Depot, Inc. USD Notes 24/34	USD	600,0 %	100,48	602.907,60	0,82
XS2823909903	3.3750 % Illinois Tool Works, Inc. EUR Notes 24/32	EUR	500,0 %	100,19	542.330,35	0,74
US458140CD04	4.8750 % Intel Corp. USD Notes 23/26	USD	700,0 %	100,30	702.097,48	0,96
US458140CL20	5.1500 % Intel Corp. USD Notes 24/34	USD	450,0 %	98,69	444.093,71	0,61
US46647PCE43	3.3280 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 21/52	USD	900,0 %	69,68	627.135,12	0,86
XS2561647368	4.6250 % Liberty Mutual Group, Inc. EUR Notes 22/30	EUR	500,0 %	105,76	572.501,08	0,78
US548661EM57	5.6250 % Lowe's Cos., Inc. USD Notes 22/53	USD	300,0 %	96,72	290.146,38	0,40
US59523UAX54	4.9500 % Mid-America Apartments LP USD Notes 24/35	USD	700,0 %	97,88	685.183,87	0,94
US636180BU48	5.9500 % National Fuel Gas Co. USD Notes 25/35	USD	530,0 %	101,90	540.090,30	0,74
US68233JCW27	4.6500 % Oncor Electric Delivery Co. LLC USD Notes 25/29	USD	840,0 %	100,30	842.526,47	1,15
US68233JCU60	5.5500 % Oncor Electric Delivery Co. LLC USD Notes 25/54	USD	200,0 %	97,78	195.563,46	0,27
US694308KP16	6.9500 % Pacific Gas & Electric Co. USD Notes 23/34	USD	1.139,0 %	108,63	1.237.341,37	1,69
US713448FY94	4.8000 % PepsiCo, Inc. USD Notes 24/34	USD	700,0 %	100,11	700.793,31	0,96
US74340XCXN93	5.0000 % Prologis LP USD Notes 24/35	USD	800,0 %	99,61	796.843,60	1,09
US744448DA65	5.7500 % Public Service Co. of Colorado USD Notes 24/54	USD	400,0 %	99,20	396.794,20	0,54
US744533BR07	5.2000 % Public Service Co. of Oklahoma USD Notes 24/35	USD	190,0 %	98,88	187.867,69	0,26
US797440CF91	5.5500 % San Diego Gas & Electric Co. USD Notes 24/54	USD	100,0 %	97,06	97.063,21	0,13
US797440CG74	5.4000 % San Diego Gas & Electric Co. USD Notes 25/35	USD	500,0 %	100,94	504.686,75	0,69
US80282KBQ85	5.7410 % Santander Holdings USA, Inc. USD FLR-Notes 25/31	USD	510,0 %	101,03	515.228,42	0,70
US816851BJ72	4.0000 % Sempra USD Notes 18/48	USD	300,0 %	74,28	222.839,67	0,30
US842400JG95	5.4500 % Southern California Edison Co. USD Notes 25/35	USD	650,0 %	99,40	646.116,90	0,88
US842434CW01	2.9500 % Southern California Gas Co. USD Notes 22/27	USD	1.050,0 %	97,19	1.020.450,69	1,39
US842434DA71	5.6000 % Southern California Gas Co. USD Notes 24/54	USD	150,0 %	97,11	145.665,99	0,20
US857477CS03	6.4500 % State Street Corp. USD FLR-Notes 25/un-defined	USD	630,0 %	100,23	631.417,50	0,86
XS2892944815	3.6250 % Stryker Corp. EUR Notes 24/36	EUR	450,0 %	98,23	478.589,71	0,65
US902494BM45	5.7000 % Tyson Foods, Inc. USD Notes 24/34	USD	600,0 %	102,64	615.819,00	0,84
US62854AAP93	5.2500 % Utah Acquisition Sub, Inc. USD Notes 17/46	USD	500,0 %	80,56	402.819,31	0,55

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US55903VBA08	3.7550 % Warnermedia Holdings, Inc. USD Notes 23/27	USD	200,0 %	97,61	195.214,78	0,27
US55903VBD47	5.0500 % Warnermedia Holdings, Inc. USD Notes 23/42	USD	475,0 %	80,94	384.485,05	0,52
US958667AA50	5.2500 % Western Midstream Operating LP USD Notes 20/50	USD	400,0 %	85,88	343.538,96	0,47
US958667AE72	6.1500 % Western Midstream Operating LP USD Notes 23/33	USD	200,0 %	103,50	207.003,46	0,28
US98389BBE92	5.6000 % Xcel Energy, Inc. USD Notes 25/35	USD	950,0 %	100,67	956.411,65	1,31
US98971DAC48	6.8160 % Zions Bancorp NA USD FLR-Notes 24/35	USD	1.100,0 %	101,94	1.121.371,57	1,53
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					11.587.711,89	15,82
Obligations					11.587.711,89	15,82
Canada					651.841,91	0,89
US92660FAT12	5.7000 % Videotron Ltd. USD Notes 24/35	USD	650,0 %	100,28	651.841,91	0,89
France					835.909,91	1,14
US29286DAB10	5.6250 % Engie SA USD Notes 24/34	USD	650,0 %	101,99	662.955,67	0,90
US83368RBD35	2.8890 % Societe Generale SA USD FLR-Notes 21/32	USD	200,0 %	86,48	172.954,24	0,24
Italie					980.353,71	1,34
US46115HBV87	8.2480 % Intesa Sanpaolo SpA USD FLR-Notes 22/33	USD	850,0 %	115,34	980.353,71	1,34
Espagne					616.438,92	0,84
US12803RAG92	5.6730 % CaixaBank SA USD FLR-Notes 24/30	USD	600,0 %	102,74	616.438,92	0,84
Supranational					439.363,19	0,60
US00253XAA90	5.5000 % American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd. USD Notes 21/26	USD	440,0 %	99,86	439.363,19	0,60
Suisse					1.692.997,51	2,31
US225401AP33	4.1940 % UBS Group AG USD FLR-Notes 20/31	USD	1.000,0 %	96,57	965.677,70	1,32
US225401AV01	6.4420 % UBS Group AG USD FLR-Notes 22/28	USD	700,0 %	103,90	727.319,81	0,99
Pays-Bas					1.969.911,20	2,69
US25156PBA03	3.6000 % Deutsche Telekom International Finance BV USD Notes 17/27	USD	2.000,0 %	98,50	1.969.911,20	2,69
Royaume-Uni					398.927,92	0,55
US411618AD32	6.3270 % Harbour Energy PLC USD Notes 25/35	USD	400,0 %	99,73	398.927,92	0,55
États-Unis					4.001.967,62	5,46
US901928AA97	5.7400 % 200 Park Funding Trust USD Notes 25/55	USD	400,0 %	98,34	393.349,68	0,53
US11135FBP53	3.1370 % Broadcom, Inc. USD Notes 21/35	USD	850,0 %	83,36	708.582,10	0,97
US491386AP30	7.0000 % Kentucky Power Co. USD Notes 23/33	USD	650,0 %	107,58	699.252,26	0,95
US575767AM08	5.0770 % Massachusetts Mutual Life Insurance Co. USD FLR-Notes 19/69	USD	450,0 %	89,15	401.164,02	0,55
US599191AA16	6.5000 % Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd. USD Notes 20/27	USD	720,0 %	100,49	723.528,00	0,99
US64952WFM01	5.3500 % New York Life Global Funding USD Notes 25/35	USD	1.050,0 %	102,48	1.076.091,56	1,47
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					897.217,47	1,22
Obligations					897.217,47	1,22
Supranational					897.217,47	1,22
US830867AB33	4.7500 % Delta Air Lines, Inc./SkyMiles IP Ltd. USD Notes 20/28	USD	900,0 %	99,69	897.217,47	1,22
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					69.331.836,74	94,65
Dépôts auprès d'établissements financiers					4.193.508,74	5,73
Dépôts à vue					4.193.508,74	5,73
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			3.594.790,50	4,91
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			598.718,24	0,82

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Comparti- ment
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					4.193.508,74	5,73

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment

Produits dérivés

Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes

Opérations à terme

Achat de contrats à terme obligataires

10-Year Australian Government Bond Futures 06/25	Ctr	3	AUD	95,58	420,18	0,00
10-Year Canada Government Bond Futures 06/25	Ctr	4	CAD	124,03	2.341,71	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ctr	2	GBP	91,90	1.540,34	0,00
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	2	USD	111,20	406,25	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ctr	9	EUR	107,05	1.461,58	0,00
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	21	USD	103,59	1.320,35	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ctr	10	EUR	119,74	-66.258,15	-0,09
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	22	USD	108,19	13.390,62	0,02
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	30	USD	117,09	-12.281,25	-0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	5	USD	121,81	-8.937,50	-0,01

Vente de contrats à terme obligataires

10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	-20	EUR	129,23	11.324,51	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-88	USD	114,03	-20.703,11	-0,03

Produits dérivés négociés de gré à gré

Opérations de change à terme

Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-699.930,55			6.377,35	0,01
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-1.891.537,73			7.516,53	0,02
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-158.641,02			-689,38	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-1.142,68			18,39	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-1.553.061,50			10.033,80	0,00
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-1.446.684,68			-40.075,55	-0,05
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-1.617.477,39			-9.522,90	-0,01
Sold GBP / Bought USD - 11 Jun 2025	GBP	-1.327.123,40			-28.708,09	-0,04
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-38.453.976,00			2.026,88	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-315.947,10			-981,73	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 May 2025	NZD	-81.228,07			469,90	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-286.639,43			-419,94	0,00
Sold USD / Bought AUD - 11 Jun 2025	USD	-662.511,38			2.108,08	0,00
Sold USD / Bought CAD - 11 Jun 2025	USD	-1.104.954,71			5.493,81	0,01
Sold USD / Bought CHF - 11 Jun 2025	USD	-269.224,46			1.859,50	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-35.251.422,44			-15.550,82	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 11 Jun 2025	USD	-865.297,75			-2.128,79	0,00
Sold USD / Bought GBP - 11 Jun 2025	USD	-115.832,06			260,11	0,00
Sold USD / Bought JPY - 11 Jun 2025	USD	-419.594,85			-2.943,31	0,00
Sold USD / Bought NOK - 11 Jun 2025	USD	-20.629,01			1.357,28	0,00
Sold USD / Bought NZD - 11 Jun 2025	USD	-43.063,58			433,62	0,00
Sold USD / Bought SEK - 11 Jun 2025	USD	-28.948,27			1.523,63	0,00

Contrats de swap

Swaps de défaut de crédit

Partie garantie

AutoZone 3.13% 21 Apr 2026 - 1.00% - 20 Dec 2029	USD	450.000,00			511,77	0,00
General Mills 4.95% 29 Mar 2033 - 1.00% - 20 Dec 2029	USD	450.000,00			749,43	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2029	USD	1.710.000,00		45.808,34	0,06
Investissements en produits dérivés				-90.446,56	-0,13
Actif/passif net circulant	USD			-182.786,61	-0,25
Actif net du Compartiment	USD			73.252.112,31	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie IT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RK7/ISIN: LU1480276846	1.037,96	1.044,27	930,88
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J Q2X/ISIN: LU1858968115	103.755,58	104.383,56	92.996,20
- Catégorie P2 (H-EUR) (distribution)	WKN: A2D G66/ISIN: LU1527140096	853,04	895,12	826,04
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C N5L/ISIN: LU2339513587	9,14	9,30	8,07
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RK5/ISIN: LU1480276689	1.122,43	1.138,63	982,87
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J HF8/ISIN: LU1803246583	1.073,67	1.088,28	937,92
Actions en circulation		69.552	51.948	51.446
- Catégorie IT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RK7/ISIN: LU1480276846	24.566	23.371	23.382
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J Q2X/ISIN: LU1858968115	210	205	23
- Catégorie P2 (H-EUR) (distribution)	WKN: A2D G66/ISIN: LU1527140096	1.524	1.774	5.521
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C N5L/ISIN: LU2339513587	24.312	6.112	1.730
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RK5/ISIN: LU1480276689	1.873	3.730	7.524
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J HF8/ISIN: LU1803246583	17.067	16.757	13.266
Actifs du Compartiment en millions d'USD		73,3	75,6	50,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	50,26
Supranational	7,61
Pays-Bas	5,69
Royaume-Uni	5,25
Luxembourg	4,33
Espagne	4,26
France	2,76
Suisse	2,31
Italie	2,08
Autres pays	10,10
Autres éléments de l'actif net	5,35
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	1.511.572,11
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	57.139,06
- taux d'intérêt négatif	-10.132,91
Dividendes	4.487,28
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	16,91
Total des produits	1.563.082,45
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-33.888,89
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-3.770,98
Commission forfaitaire	-179.860,46
Autres frais	-535,40
Total des dépenses	-218.055,73
Résultat net/perte nette	1.345.026,72
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	431.786,10
- opérations à terme sur instruments financiers	-216.202,88
- opérations de change à terme	-755.268,31
- opérations de change	-425.270,12
- contrats de swap	24.520,25
Plus-/moins-values nettes réalisées	404.591,76
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-2.448.291,05
- opérations à terme sur instruments financiers	-109.315,47
- opérations de change à terme	-301.386,91
- opérations de change	-14.649,55
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	47.069,54
Produit total	-2.421.981,68

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 69.138.460,17)	69.331.836,74
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	4.193.508,74
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	845.043,55
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	319,73
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	195,11
- opérations sur valeurs mobilières	684.995,60
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	32.205,54
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	47.069,54
- opérations de change à terme	39.478,88
Total de l'actif	75.174.653,43
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	-162.264,97
Intérêts dus sur contrats de swap	-3.150,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-122,55
- opérations sur valeurs mobilières	-1.514.698,26
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-33.104,82
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-108.180,01
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-101.020,51
Total du passif	-1.922.541,12
Actif net du Compartiment	73.252.112,31

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	75.641.262,92
Souscriptions	3.751.142,06
Rachats	-3.664.420,44
Distribution	-53.890,55
Produit total	-2.421.981,68
Actif net du Compartiment à la fin de la période	73.252.112,31

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	51.949
- émises	34.804
- rachetées	-17.201
- à la fin de la période considérée	69.552

Allianz Global Diversified Credit

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					333.382.953,77	66,12
Obligations					333.382.953,77	66,12
Argentine					2.567.514,94	0,51
US040114HX11	1.0000 % Argentina Republic Government Interna- tional Bonds USD Bonds 20/29	USD	3.285,0 %	78,16	2.567.514,94	0,51
Australie					2.130.196,63	0,42
XS1558450745	2.1250 % Westpac Banking Corp. GBP MTN 17/25	GBP	1.650,0 %	99,74	2.130.196,63	0,42
Autriche					3.240.727,55	0,64
AT000B122270	5.7500 % Volksbank Wien AG EUR FLR-Notes 24/34	EUR	2.900,0 %	103,22	3.240.727,55	0,64
Canada					5.001.181,50	0,99
US78017DAG34	5.2500 % Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 25/28	USD	5.000,0 %	100,02	5.001.181,50	0,99
Îles Caïmans					13.758.697,94	2,73
XS2413632527	6.2500 % IHS Holding Ltd. USD Notes 21/28	USD	4.000,0 %	96,61	3.864.353,20	0,77
USG53901AA58	10.8750 % Liberty Costa Rica Senior Secured Finance USD Notes 23/31	USD	2.450,0 %	107,14	2.624.831,61	0,52
USG5975LAF34	5.7500 % Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 20/28	USD	4.700,0 %	96,19	4.520.812,50	0,90
US80007RAF29	5.1250 % Sands China Ltd. USD Notes 19/25	USD	2.750,0 %	99,95	2.748.700,63	0,54
Chili					3.839.875,00	0,76
USP6560VAB44	13.3750 % Latam Airlines Group SA USD Notes 22/29	USD	3.400,0 %	112,94	3.839.875,00	0,76
Colombie					4.705.734,91	0,93
US05968LAN29	8.6250 % Bancolombia SA USD FLR-Notes 24/34	USD	4.450,0 %	105,75	4.705.734,91	0,93
Danemark					4.786.853,42	0,95
XS2807518639	5.1860 % TDC Net AS EUR MTN 24/29	EUR	4.250,0 %	104,03	4.786.853,42	0,95
Finlande					4.534.870,41	0,90
FI4000562202	5.1250 % Huhtamaki OYJ EUR Notes 23/28	EUR	4.000,0 %	104,72	4.534.870,41	0,90
France					15.401.053,97	3,05
FR0014003YZ5	13.1680 % Clariane SE GBP FLR-Notes 21/undefined	GBP	400,0 %	96,52	499.752,12	0,10
FR001400N2U2	6.5000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 24/unde- fined	EUR	2.800,0 %	103,23	3.129.329,06	0,62
FR0013534336	3.3750 % Electricite de France SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.600,0 %	92,31	2.598.562,44	0,51
XS2655993033	5.2500 % Rexel SA EUR Notes 23/30	EUR	2.600,0 %	104,05	2.928.800,66	0,58
FR001400IU83	7.2500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EUR FLR- Notes 23/undefined	EUR	5.300,0 %	108,83	6.244.609,69	1,24
Allemagne					11.843.821,05	2,35
US251526CF47	3.7290 % Deutsche Bank AG USD FLR-Notes 21/32	USD	6.100,0 %	89,78	5.476.761,17	1,09
DE000A30WF43	7.6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG GBP Notes 22/25	GBP	2.600,0 %	100,83	3.393.485,65	0,67
XS2776523669	5.8750 % TUI AG EUR Notes 24/29	EUR	2.650,0 %	103,64	2.973.574,23	0,59
Grèce					5.392.299,62	1,07
XS2562483441	8.7500 % National Bank of Greece SA GBP FLR-MTN 22/27	GBP	4.000,0 %	104,15	5.392.299,62	1,07
Hongrie					3.702.554,58	0,74
XS2978001324	1.0000 % MBH Bank Nyrt EUR FLR-MTN 25/30	EUR	3.400,0 %	100,59	3.702.554,58	0,74
Irlande					3.325.877,88	0,66
XS2805234700	5.0000 % Flutter Treasury DAC EUR Notes 24/29	EUR	2.350,0 %	102,75	2.614.112,05	0,52
US832724AB40	7.5000 % Smurfit Kappa Treasury Funding DAC USD Notes 95/25	USD	700,0 %	101,68	711.765,83	0,14
Italie					26.526.707,31	5,26
IT0005604803	7.2500 % Banco BPM SpA EUR FLR-Notes 24/unde- fined	EUR	2.800,0 %	105,43	3.196.142,43	0,63
XS2576550086	6.3750 % Enel SpA EUR FLR-MTN 23/undefined	EUR	4.700,0 %	106,77	5.432.997,68	1,08
XS2804500226	2.3750 % Fibercop SpA EUR MTN 24/27	EUR	1.305,0 %	96,13	1.358.162,30	0,27

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
XS2804500572	6.8750 % Fibercop SpA EUR Notes 24/28	EUR	3.500,0 %	106,32	4.028.660,44	0,80
XS2161819722	1.7500 % Nexi SpA EUR Notes 20/27	EUR	2.100,0 %	96,52	2.194.356,31	0,43
XS1982819994	2.7500 % Telecom Italia SpA EUR MTN 19/25	EUR	3.900,0 %	99,99	4.221.930,08	0,84
XS2101558307	2.7310 % UniCredit SpA EUR FLR-Notes 20/32	EUR	5.700,0 %	98,76	6.094.458,07	1,21
Japon					4.775.259,00	0,95
XS2361253433	4.6250 % SoftBank Group Corp. USD Notes 21/28	USD	5.000,0 %	95,51	4.775.259,00	0,95
Jersey					7.398.011,70	1,47
XS2765406371	6.8750 % Ardonagh Finco Ltd. EUR Notes 24/31	EUR	2.900,0 %	102,36	3.213.717,17	0,64
XS2603557591	5.8760 % CPUK Finance Ltd. GBP Notes 23/27	GBP	3.200,0 %	101,02	4.184.294,53	0,83
Luxembourg					8.116.409,73	1,61
XS2290544068	1.5000 % CPI Property Group SA EUR MTN 21/31	EUR	3.300,0 %	79,04	2.823.721,89	0,56
USL6388GHV51	6.2500 % Millicom International Cellular SA USD Notes 19/29	USD	1.530,0 %	99,97	1.529.579,71	0,30
USL7915TAA09	4.5000 % Rede D'or Finance SARL USD Notes 20/30	USD	4.050,0 %	92,92	3.763.108,13	0,75
Île Maurice					3.030.837,90	0,60
XS2445185916	7.3750 % Axian Telecom USD Notes 22/27	USD	3.000,0 %	101,03	3.030.837,90	0,60
Norvège					6.698.873,54	1,33
XS2465774474	2.6250 % DNB Bank ASA GBP FLR-Notes 22/26	GBP	5.200,0 %	99,52	6.698.873,54	1,33
Pologne					2.078.212,11	0,41
XS2680046021	8.3750 % mBank SA EUR FLR-MTN 23/27	EUR	1.800,0 %	106,64	2.078.212,11	0,41
Roumanie					3.296.205,76	0,65
XS2616733981	8.8750 % Banca Transilvania SA EUR FLR-MTN 23/27	EUR	2.900,0 %	104,99	3.296.205,76	0,65
Singapour					7.716.109,38	1,53
XS1242348164	3.8750 % GLP Pte. Ltd. USD MTN 15/25	USD	2.200,0 %	98,58	2.168.841,62	0,43
XS2387450476	5.4813 % United Overseas Bank Ltd. GBP FLR-Notes 21/26	GBP	4.250,0 %	100,84	5.547.267,76	1,10
Espagne					12.438.711,92	2,47
ES0265936049	8.3750 % Abanca Corp. Bancaria SA EUR FLR-MTN 23/33	EUR	2.300,0 %	113,37	2.823.003,85	0,56
XS2432286974	5.5000 % Food Service Project SA EUR Notes 22/27	EUR	3.800,0 %	99,80	4.105.740,66	0,82
ES0224244089	4.3750 % Mapfre SA EUR FLR-Notes 17/47	EUR	5.000,0 %	101,79	5.509.967,41	1,09
Supranational					614.237,49	0,12
USG27753AA36	12.0000 % Digicel Intermediate Holdings Ltd./Digicel International Finance Ltd./Difl U.S. USD Notes 24/27	USD	614,0 %	100,05	614.237,49	0,12
Suède					1.940.486,76	0,39
XS2380124227	1.0000 % Castellum AB EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.250,0 %	97,02	1.312.983,13	0,26
XS2566291865	9.2500 % Intrum AB EUR Notes 22/28	EUR	700,0 %	82,80	627.503,63	0,13
Pays-Bas					19.131.016,07	3,79
XS2774944008	6.8750 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.600,0 %	104,61	2.944.539,55	0,58
XS1989708836	3.3750 % ASR Nederland NV EUR FLR-Notes 19/49	EUR	3.050,0 %	98,10	3.239.291,12	0,64
XS2616652637	6.0000 % NN Group NV EUR FLR-MTN 23/43	EUR	3.950,0 %	111,07	4.749.838,87	0,94
XS2582389156	6.1350 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	3.000,0 %	106,23	3.450.263,08	0,69
XS2054210252	1.3320 % Wintershall Dea Finance BV EUR Notes 19/28	EUR	4.700,0 %	93,29	4.747.083,45	0,94
Turquie					2.016.122,20	0,40
XS2855391533	7.8750 % Ulker Biskuvi Sanayi AS USD Notes 24/31	USD	2.000,0 %	100,81	2.016.122,20	0,40
Royaume-Uni					74.362.947,08	14,75
XS2358903057	1.6250 % Assura Financing PLC GBP Notes 21/33	GBP	2.650,0 %	76,14	2.611.803,81	0,52
XS2915529783	4.6250 % Belron U.K. Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	2.450,0 %	100,97	2.678.169,68	0,53
XS2636324274	8.3750 % British Telecommunications PLC GBP FLR-MTN 23/83	GBP	4.350,0 %	106,75	6.010.811,83	1,19

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
XS2327414491	2.6250 % Canary Wharf Group Investment Holdings PLC GBP Notes 21/25	GBP	2.050,0 %	99,67	2.644.709,34	0,52
XS1876068963	2.0000 % Compass Group PLC GBP MTN 18/25	GBP	4.000,0 %	98,85	5.118.018,43	1,02
XS2351480996	5.5000 % Deuce Finco PLC GBP Notes 21/27	GBP	3.100,0 %	98,49	3.952.004,74	0,78
XS1790055229	3.3750 % Grainger PLC GBP Notes 18/28	GBP	4.650,0 %	94,94	5.714.237,81	1,13
XS2189763878	3.0000 % Grainger PLC GBP Notes 20/30	GBP	1.750,0 %	89,11	2.018.544,58	0,40
XS1311391012	3.5000 % Hammerson PLC GBP Notes 15/25	GBP	4.650,0 %	99,07	5.963.130,74	1,18
XS1622694617	3.8750 % Heathrow Finance PLC GBP FLR- Notes 17/27	GBP	1.100,0 %	95,59	1.361.086,74	0,27
XS2081020872	4.1250 % Heathrow Finance PLC GBP FLR-Notes 19/29	GBP	3.300,0 %	91,22	3.896.491,06	0,77
XS2304198331	4.3750 % Iceland Bondco PLC GBP Notes 21/28	GBP	1.650,0 %	91,54	1.955.065,01	0,39
XS2660424008	10.8750 % Iceland Bondco PLC GBP Notes 23/27	GBP	1.450,0 %	106,24	1.994.013,66	0,40
XS2762276967	6.3750 % INEOS Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	2.500,0 %	102,70	2.779.638,07	0,55
XS2835773255	10.7500 % International Personal Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	1.800,0 %	109,87	2.141.202,37	0,43
XS2575900977	8.5000 % Lloyds Banking Group PLC GBP FLR-Notes 23/undefined	GBP	2.950,0 %	103,16	3.939.042,09	0,78
XS1802140894	5.7500 % Phoenix Group Holdings PLC GBP FLR- Notes 18/undefined	GBP	2.550,0 %	94,46	3.117.904,51	0,62
XS1639849204	5.3750 % Phoenix Group Holdings PLC USD MTN 17/27	USD	1.850,0 %	100,37	1.856.815,22	0,37
XS2625140301	10.1250 % Real Finance Bonds No. 6 PLC GBP FLR- Notes 23/undefined	GBP	950,0 %	113,27	1.392.856,92	0,28
XS1989383192	2.5000 % Tesco Corporate Treasury Services PLC GBP MTN 19/25	GBP	4.000,0 %	99,74	5.164.125,98	1,02
XS2434427709	6.1250 % Utmost Group PLC GBP FLR-Notes 22/-undefined	GBP	1.050,0 %	93,30	1.268.002,91	0,25
XS1813150247	3.3750 % Virgin Money U.K. PLC GBP FLR-MTN 18/26	GBP	5.250,0 %	99,85	6.785.271,58	1,35
États-Unis					69.011.546,42	13,69
US02005NBF69	5.7500 % Ally Financial, Inc. USD Notes 15/25	USD	2.600,0 %	100,34	2.608.799,99	0,52
US345397C684	7.3500 % Ford Motor Credit Co. LLC USD Notes 23/30	USD	4.800,0 %	105,20	5.049.695,52	1,00
US44644MAJ09	5.6500 % Huntington National Bank USD Notes 22/30	USD	3.900,0 %	103,37	4.031.527,50	0,80
USU5007TAA35	7.1250 % Kosmos Energy Ltd. USD Notes 19/26	USD	2.500,0 %	98,24	2.456.052,50	0,49
USU63768AA01	7.0000 % NBM U.S. Holdings, Inc. USD Notes 19/26	USD	990,0 %	100,20	991.973,07	0,20
US682691AB63	3.5000 % OneMain Finance Corp. USD Notes 21/27	USD	2.800,0 %	96,05	2.689.334,48	0,53
XS2080766475	2.2500 % Standard Industries, Inc. EUR Notes 19/26	EUR	3.050,0 %	97,48	3.218.703,31	0,64
US87165BAU70	7.2500 % Synchrony Financial USD Notes 23/33	USD	3.800,0 %	103,66	3.938.891,79	0,78
US87161CAP05	6.1680 % Synovus Financial Corp. USD FLR-Notes 24/30	USD	4.400,0 %	101,46	4.464.214,92	0,88
US912797MG92	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 07.08.2025	USD	7.100,0 %	98,53	6.995.740,76	1,39
US912797PX98	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 18.09.2025	USD	14.900,0 %	98,08	14.614.153,93	2,90
XS2123970241	0.6250 % VF Corp. EUR Notes 20/32	EUR	3.900,0 %	75,35	3.181.596,45	0,63
US92556VAD82	2.7000 % Viatis, Inc. USD Notes 21/30	USD	1.550,0 %	87,52	1.356.485,15	0,27
XS1138359663	3.6000 % Walgreens Boots Alliance, Inc. GBP Notes 14/25	GBP	4.750,0 %	98,69	6.067.995,13	1,20
US957638AD14	3.0000 % Western Alliance Bancorp USD FLR-Notes 21/31	USD	1.400,0 %	93,54	1.309.614,92	0,26
US98971DAB64	3.2500 % Zions Bancorp NA USD Notes 19/29	USD	6.700,0 %	90,10	6.036.767,00	1,20

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					110.794.533,54	21,97
Obligations					68.388.965,23	13,56
Canada					13.261.527,87	2,63
US008911BK48	3.8750 % Air Canada USD Notes 21/26	USD	5.050,0 %	98,06	4.951.980,01	0,98
US267486AA63	8.6250 % Dye & Durham Ltd. USD Notes 24/29	USD	1.920,0 %	104,11	1.998.983,04	0,40
US335934AV79	9.3750 % First Quantum Minerals Ltd. USD Notes 24/29	USD	2.400,0 %	105,73	2.537.635,20	0,50
US66977WU36	9.0000 % NOVA Chemicals Corp. USD Notes 24/30	USD	3.500,0 %	107,80	3.772.929,62	0,75
France					4.962.054,08	0,99
USF1067PAE63	1.0000 % BNP Paribas SA USD FLR-Notes 23/undefi- ned	USD	1.950,0 %	104,93	2.046.128,18	0,41
US83370RAB42	1.0000 % Societe Generale SA USD FLR-Notes 21/undefined	USD	3.000,0 %	97,20	2.915.925,90	0,58
Liberia					3.741.936,00	0,74
US780153BH44	4.2500 % Royal Caribbean Cruises Ltd. USD Notes 21/26	USD	3.800,0 %	98,47	3.741.936,00	0,74
Luxembourg					3.113.126,72	0,62
BE6300372289	5.5000 % Telenet Finance Luxembourg Notes SARL USD Notes 17/28	USD	3.200,0 %	97,29	3.113.126,72	0,62
Royaume-Uni					2.527.377,13	0,50
USG95448AA75	9.5000 % WE Soda Investments Holding PLC USD Notes 23/28	USD	2.450,0 %	103,16	2.527.377,13	0,50
États-Unis					40.782.943,43	8,08
US00164VAG86	10.2500 % AMC Networks, Inc. USD Notes 24/29	USD	2.400,0 %	103,98	2.495.460,00	0,49
US018581AP34	9.7500 % Bread Financial Holdings, Inc. USD Notes 23/29	USD	4.750,0 %	105,80	5.025.633,00	1,00
US1248EPCD32	4.7500 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 19/30	USD	2.950,0 %	92,83	2.738.369,36	0,54
US18972EAC93	6.8750 % Clydesdale Acquisition Holdings, Inc. USD Notes 24/30	USD	2.950,0 %	101,07	2.981.603,35	0,59
US126650EH94	1.0000 % CVS Health Corp. USD FLR-Notes 24/55	USD	4.450,0 %	101,41	4.512.668,46	0,89
US346232AF83	3.8500 % Forestar Group, Inc. USD Notes 21/26	USD	2.650,0 %	98,95	2.622.167,32	0,52
US35906ABE73	5.8750 % Frontier Communications Holdings LLC USD Notes 20/27	USD	2.400,0 %	99,84	2.396.217,12	0,47
US418751AL75	8.0000 % HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC USD Notes 23/27	USD	3.800,0 %	103,81	3.944.947,20	0,78
US608328BH21	8.0000 % Mohegan Tribal Gaming Authority USD Notes 21/26	USD	2.600,0 %	100,04	2.601.049,88	0,52
US640695AA01	9.2900 % Neptune Bidco U.S., Inc. USD Notes 22/29	USD	1.300,0 %	86,99	1.130.881,18	0,22
US88104LAE39	5.0000 % TerraForm Power Operating LLC USD Notes 17/28	USD	1.850,0 %	96,98	1.794.186,98	0,36
US88104LAG86	4.7500 % TerraForm Power Operating LLC USD Notes 19/30	USD	2.600,0 %	93,11	2.420.889,64	0,48
US90932LAH06	4.6250 % United Airlines, Inc. USD Notes 21/29	USD	2.800,0 %	95,06	2.661.806,00	0,53
US91327TAA97	10.5000 % Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019, Inc./CSL Capital LLC USD Notes 23/28	USD	3.253,0 %	106,27	3.457.063,94	0,69
Titres adossés à des actifs					5.629.772,43	1,12
États-Unis					5.629.772,43	1,12
US023772AB21	4.0000 % American Airlines Pass-Through Trust ABS USD Notes 14/25	USD	2.380,4 %	99,04	2.357.503,94 ¹⁾	0,47
US92212KAB26	1.6450 % Vantage Data Centers Issuer LLC ABS USD Notes 20/45	USD	3.325,0 %	98,41	3.272.268,49 ¹⁾	0,65
Titres adossés à des créances hypothécaires					36.775.795,88	7,29
France					7.582.739,43	1,50
FR001400OSW6	3.2910 % FCT Credit Agricole Habitat MBS EUR FLR-Notes 24/61	EUR	7.000,0 %	100,06	7.582.739,43 ¹⁾	1,50

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Irlande					10.220.338,98	2,03
XS2356451810	3.3060 % Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC MBS EUR FLR-Notes 21/33	EUR	6.774,8 %	99,63	7.307.576,01 ¹⁾	1,45
XS3025430110	1.0000 % Taurus U.K. DAC MBS GBP FLR-Notes 25/35	GBP	2.250,0 %	100,01	2.912.762,97 ¹⁾	0,58
Pays-Bas					1.946.247,52	0,39
XS2590670902	2.9140 % Green STORM BV MBS EUR FLR-Notes 23/70	EUR	1.800,0 %	99,87	1.946.247,52 ¹⁾	0,39
Royaume-Uni					13.844.378,73	2,74
XS2872265199	5.0590 % Holmes Master Issuer PLC MBS GBP FLR- Notes 24/72	GBP	4.900,0 %	99,97	6.340.878,78 ¹⁾	1,25
XS2716761668	5.0423 % Silverstone Master Issuer PLC MBS GBP FLR-Notes 23/70	GBP	5.800,0 %	99,95	7.503.499,95 ¹⁾	1,49
États-Unis					3.182.091,22	0,63
US05548WAA53	5.2310 % BBCMS Mortgage Trust MBS USD FLR- Notes 18/37	USD	3.350,0 %	94,93	3.180.259,52 ¹⁾	0,63
US31393XYS07	6.0000 % Federal National Mortgage Association REMICS MBS USD Notes 04/34 CLBZ	USD	1,8 %	104,24	1.831,70 ¹⁾	0,00
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					5.240.245,36	1,04
Obligations					5.240.245,36	1,04
Luxembourg					1.627.476,61	0,32
XS3038490176	4.8198 % Arena Luxembourg Finance SARL EUR FLR-Notes 25/30	EUR	1.500,0 %	100,22	1.627.476,61	0,32
Mexique					3.612.768,75	0,72
US71654QDC33	6.8400 % Petroleos Mexicanos USD Notes 20/30	USD	3.950,0 %	91,46	3.612.768,75	0,72
Parts d'OPC					44.230.550,70	8,77
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
Luxembourg					44.230.550,70	8,77
LU1970681836	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Mar- kets SRI Corporate Bond -WT9- USD - (0.570%)	Act	224 USD	116.800,32	26.174.484,51	5,19
LU1089087933	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -W- USD - (0.570%)	Act	11.066 USD	456,89	5.056.047,08	1,00
LU2229575837	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global High Yield -W9- USD - (0.520%)	Act	133 USD	97.438,27	13.000.019,11	2,58
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					493.648.283,37	97,90
Dépôts auprès d'établissements financiers					19.700.560,74	3,91
Dépôts à vue					19.700.560,74	3,91
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			10.764.973,64	2,14
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			8.935.587,10	1,77
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					19.700.560,74	3,91

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				6.640,00	0,00
Opérations à terme				6.640,00	0,00
Contrats à terme sur indice cédés				6.640,00	0,00
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ctr	-4 USD	5.623,00	6.640,00	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-7.928.723,75	-1,57
Opérations de change à terme				-7.928.723,75	-1,57
Sold CZK / Bought USD - 15 May 2025	CZK	-18.379,11		-1,54	0,00
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-171.665.054,86		-5.303.059,80	-1,05
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-27.337.944,53		167.547,33	0,03
Sold GBP / Bought EUR - 11 Jun 2025	GBP	-4.217.662,39		-25.852,64	0,00
Sold GBP / Bought USD - 11 Jun 2025	GBP	-98.282.620,83		-2.751.777,82	-0,55
Sold USD / Bought CZK - 15 May 2025	USD	-6.185.564,95		21.996,61	0,00
Sold USD / Bought EUR - 11 Jun 2025	USD	-33.790.228,62		192.116,45	0,05
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-455.922.916,18		-491.641,41	-0,10
Sold USD / Bought GBP - 11 Jun 2025	USD	-8.026.350,63		63.105,12	0,01
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-23.749.999,28		100.939,36	0,02
Sold USD / Bought SEK - 15 May 2025	USD	-6.983.506,94		97.904,59	0,02
Investissements en produits dérivés				-7.922.083,75	-1,57
Actif/passif net circulant	USD			-1.219.777,71	-0,24
Actif net du Compartiment	USD			504.206.982,65	100,00

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

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A2D QA2/ISIN: LU1597343745	3.564,68	3.516,77	3.192,64
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RH3/ISIN: LU1480268660	85,82	88,50	84,81
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RH6/ISIN: LU1480269049	104,76	103,65	95,81
- Catégorie C (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D QA3/ISIN: LU1597343828	85,75	88,35	84,66
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RJM/ISIN: LU1480270641	103,04	102,05	94,48
- Catégorie FT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D QA4/ISIN: LU1597344040	1.106,20	1.089,44	998,03
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D QA5/ISIN: LU1597344123	858,52	886,37	849,22
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RJC/ISIN: LU1480269718	1.097,57	1.083,19	995,95
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RJF/ISIN: LU1480270054	855,97	884,82	847,78
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A S6G/ISIN: LU1504570760	1.108,13	1.092,72	1.003,14
- Catégorie W (H2-GBP) (distribution)	WKN: A3E VW0/ISIN: LU2685898640	1.048,98	1.058,07	--
- Catégorie WT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A3E VW1/ISIN: LU2685898723	1.082,51	1.058,07	--
- Catégorie WT (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A3E VVZ/ISIN: LU2685898566	10.608,72	10.480,20	--
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2J Q2Y/ISIN: LU1858968206	8,82	8,96	8,68
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RH4/ISIN: LU1480268744	12,28	12,05	10,95
- Catégorie BMg (USD) (distribution)	WKN: A3E 4YR/ISIN: LU2734841088	9,87	10,05	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RJA/ISIN: LU1480269551	1.293,61	1.266,33	1.144,86
Actions en circulation		3.667.550	3.175.039	3.355.032
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A2D QA2/ISIN: LU1597343745	40.373	29.034	28.386

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RH3/ISIN: LU1480268660	708.592	761.735	880.553
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RH6/ISIN: LU1480269049	17.729	21.709	26.265
- Catégorie C (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D QA3/ISIN: LU1597343828	36.030	39.332	41.692
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RJM/ISIN: LU1480270641	525.263	512.947	202.870
- Catégorie FT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D QA4/ISIN: LU1597344040	105.368	108.129	113.308
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D QA5/ISIN: LU1597344123	35	2.294	4.072
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RJC/ISIN: LU1480269718	2.148	2.168	2.691
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RJF/ISIN: LU1480270054	542	431	389
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A S6G/ISIN: LU1504570760	140.237	30.300	29.665
- Catégorie W (H2-GBP) (distribution)	WKN: A3E VW0/ISIN: LU2685898640	13.999	13.993	--
- Catégorie WT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A3E VW1/ISIN: LU2685898723	3.534	2.313	--
- Catégorie WT (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A3E VVZ/ISIN: LU2685898566	6.652	6.652	--
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2J Q2Y/ISIN: LU1858968206	455.302	305.164	360.109
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RH4/ISIN: LU1480268744	1.589.972	1.306.423	1.417.438
- Catégorie BMg (USD) (distribution)	WKN: A3E 4YR/ISIN: LU2734841088	9.409	114	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RJA/ISIN: LU1480269551	12.365	32.300	247.594
Actifs du Compartiment en millions d'USD		504,2	409,0	570,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	23,52
Royaume-Uni	17,99
Luxembourg	11,32
France	5,54
Italie	5,26
Pays-Bas	4,18
Canada	3,62
Îles Caïmans	2,73
Irlande	2,69
Espagne	2,47
Allemagne	2,35
Autres pays	16,23
Autres éléments de l'actif net	2,10
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	11.900.295,54
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	297.960,71
- taux d'intérêt négatif	-112.585,84
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	457.680,88
Autres produits	1.370,29
Total des produits	12.544.721,58
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-51.936,01
Commission forfaitaire	-1.471.717,32
Autres frais	-3.568,88
Total des dépenses	-1.527.222,21
Résultat net/perte nette	11.017.499,37
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	4.260.816,72
- opérations à terme sur instruments financiers	-929.202,30
- opérations de change à terme	5.472.224,70
- opérations de change	-2.003.575,56
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	17.817.762,93
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-10.676.667,24
- opérations à terme sur instruments financiers	150.474,51
- opérations de change à terme	-9.140.459,07
- opérations de change	-140.265,58
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-1.989.154,45

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 485.296.514,55)	493.648.283,37
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	19.700.560,74
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	6.814.706,62
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	203.997,62
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	6.640,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	643.609,46
Total de l'actif	521.017.797,81
Dettes bancaires	-6.117.583,01
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-210.779,29
- opérations sur valeurs mobilières	-1.623.974,19
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-286.145,46
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-8.572.333,21
Total du passif	-16.810.815,16
Actif net du Compartiment	504.206.982,65

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	409.013.348,09
Souscriptions	240.803.346,13
Rachats	-139.976.974,87
Distribution	-3.643.582,25
Produit total	-1.989.154,45
Actif net du Compartiment à la fin de la période	504.206.982,65

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	3.175.038
- émises	3.963.021
- rachetées	-3.470.509
- à la fin de la période considérée	3.667.550

Allianz Global Diversified Dividend

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					28.657.444,03	99,26
Actions					28.657.444,03	99,26
Australie					55.668,55	0,19
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	Act	28.919 AUD	3,33	55.668,55	0,19
Autriche					141.269,74	0,49
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Act	1.287 EUR	94,40	121.492,80	0,42
AT0000652011	Erste Group Bank AG	Act	307 EUR	64,42	19.776,94	0,07
Belgique					53.367,36	0,18
BE0974258874	Bekaert SA	Act	552 EUR	33,48	18.480,96	0,06
BE0974256852	Colruyt Group NV	Act	920 EUR	37,92	34.886,40	0,12
Bermudes					11.230,33	0,04
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	Act	129 USD	94,25	11.230,33	0,04
Canada					773.218,89	2,68
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Class A	Act	2.427 CAD	46,63	72.851,89	0,25
CA3180714048	Finning International, Inc.	Act	550 CAD	40,14	14.211,69	0,05
CA9611485090	George Weston Ltd.	Act	569 CAD	239,98	87.900,82	0,30
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Act	1.003 CAD	136,99	88.449,51	0,31
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Act	606 CAD	198,30	77.357,24	0,27
CA8672241079	Suncor Energy, Inc.	Act	12.232 CAD	54,92	432.447,74	1,50
France					498.734,51	1,73
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Act	5.282 EUR	32,46	171.453,72	0,60
FR0000120644	Danone SA	Act	213 EUR	71,02	15.127,26	0,05
FR0010208488	Engie SA	Act	13.611 EUR	18,05	245.678,55	0,85
FR0000051070	Etablissements Maurel et Prom SA	Act	1.868 EUR	4,84	9.037,38	0,03
FR0000073298	IPSOS SA	Act	530 EUR	41,96	22.238,80	0,08
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Act	21 EUR	575,50	12.085,50	0,04
FR0000120966	Societe BIC SA	Act	371 EUR	62,30	23.113,30	0,08
Allemagne					625.275,56	2,17
DE0005909006	Bilfinger SE	Act	197 EUR	66,30	13.061,10	0,05
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Act	3.259 EUR	34,52	112.500,68	0,39
DE0006602006	GEA Group AG	Act	4.829 EUR	55,60	268.492,40	0,93
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Act	362 EUR	583,60	211.263,20	0,73
DE0007236101	Siemens AG	Act	37 EUR	213,60	7.903,20	0,03
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Act	1.005 EUR	12,00	12.054,98	0,04
Hong Kong					1.087.822,68	3,77
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	Act	98.000 HKD	31,40	365.386,47	1,27
HK0293001514	Cathay Pacific Airways Ltd.	Act	92.000 HKD	10,36	113.173,39	0,39
BMG677491539	Orient Overseas International Ltd.	Act	5.000 HKD	115,30	68.453,56	0,24
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Class A	Act	13.500 HKD	68,60	109.965,04	0,38
KYG960071028	WH Group Ltd.	Act	457.500 HKD	7,14	387.869,87	1,34
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	Act	29.000 HKD	12,48	42.974,35	0,15
Irlande					784.280,18	2,72
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Act	6.325 USD	86,89	507.596,00	1,76
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Act	910 USD	329,18	276.684,18	0,96
Italie					687.700,00	2,38
IT0001233417	A2A SpA	Act	76.952 EUR	2,25	172.757,24	0,60
IT0003128367	Enel SpA	Act	48.430 EUR	7,56	366.227,66	1,27
IT0001250932	Hera SpA	Act	21.846 EUR	4,03	87.995,69	0,30
IT0005043507	OVS SpA	Act	7.769 EUR	3,15	24.503,43	0,08
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Act	6.616 EUR	5,47	36.215,98	0,13
Japon					1.813.818,80	6,28
JP3242800005	Canon, Inc.	Act	11.700 JPY	4.645,00	336.818,12	1,17
JP3386450005	ENEOS Holdings, Inc.	Act	28.800 JPY	782,30	139.633,52	0,48
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	Act	22.900 JPY	1.342,50	190.534,51	0,66

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
JP3421100003	Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	Act	7.200	JPY	1.163,00	51.896,26	0,18
JP3496400007	KDDI Corp.	Act	21.400	JPY	2.359,50	312.937,51	1,08
JP3877600001	Marubeni Corp.	Act	2.400	JPY	2.379,50	35.393,28	0,12
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Act	1.500	JPY	2.565,00	23.845,28	0,08
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Act	1.300	JPY	2.011,00	16.202,40	0,06
JP3362700001	Mitsui OSK Lines Ltd.	Act	4.800	JPY	5.188,00	154.335,23	0,54
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Act	9.100	JPY	4.051,00	228.469,12	0,79
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Act	7.900	JPY	1.606,00	78.631,49	0,27
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Act	5.100	JPY	4.921,00	155.541,90	0,54
JP3677200002	Nisshin Oillio Group Ltd.	Act	900	JPY	4.820,00	26.885,21	0,09
JP3404600003	Sumitomo Corp.	Act	3.000	JPY	3.372,00	62.694,97	0,22
Norvège						411.444,22	1,43
NO0010161896	DNB Bank ASA	Act	6.900	NOK	274,80	166.662,24	0,58
NO0010096985	Equinor ASA	Act	5.254	NOK	275,90	127.412,83	0,44
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Act	22.196	NOK	60,16	117.369,15	0,41
Portugal						9.388,90	0,03
PTZON0AM0006	NOS SGPS SA	Act	2.117	EUR	4,44	9.388,90	0,03
Singapour						300.832,53	1,04
SGXZ69436764	BW LPG Ltd.	Act	1.671	NOK	113,80	16.714,37	0,06
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Act	5.900	SGD	46,47	188.810,91	0,65
SG1W35938974	First Resources Ltd.	Act	7.500	SGD	1,75	9.038,61	0,03
MU0117U00026	Golden Agri-Resources Ltd.	Act	111.700	SGD	0,27	20.769,18	0,07
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage Ltd.	Act	3.600	SGD	26,42	65.499,46	0,23
Espagne						1.197.446,65	4,15
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Act	25.840	EUR	12,54	323.904,40	1,12
ES0130670112	Endesa SA	Act	3.801	EUR	24,66	93.732,66	0,33
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	29.847	EUR	15,05	449.197,35	1,56
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Act	4.652	EUR	45,96	213.805,92	0,74
ES0173516115	Repsol SA	Act	9.543	EUR	12,24	116.806,32	0,40
Suède						148.907,88	0,52
SE0014504817	Loomis AB	Act	937	SEK	403,60	34.943,27	0,12
SE0000117970	NCC AB Class B	Act	2.238	SEK	190,00	39.290,41	0,14
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B	Act	10.385	SEK	77,82	74.674,20	0,26
Suisse						1.952.349,62	6,76
CH0012221716	ABB Ltd.	Act	4.904	CHF	45,33	233.128,66	0,81
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	Act	4.156	CHF	95,18	414.840,09	1,44
CH0038863350	Nestle SA	Act	1.657	CHF	90,48	157.229,70	0,54
CH0012005267	Novartis AG	Act	7.443	CHF	98,32	767.448,73	2,66
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	1.057	CHF	293,20	325.011,28	1,12
CH0038388911	Sulzer AG	Act	344	CHF	151,60	54.691,16	0,19
Pays-Bas						453.923,47	1,57
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Act	11.960	EUR	34,63	414.174,80	1,43
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Act	7.771	EUR	5,12	39.748,67	0,14
Royaume-Uni						1.808.430,51	6,26
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Act	6.857	GBP	36,17	296.526,25	1,03
GB0006731235	Associated British Foods PLC	Act	5.626	GBP	18,73	125.984,75	0,44
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Act	672	GBP	112,72	90.565,50	0,31
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Act	9.744	GBP	4,39	51.119,24	0,18
GB00B4Y7R145	Currys PLC	Act	28.898	GBP	0,87	29.972,15	0,10
GB0003452173	Firstgroup PLC	Act	15.493	GBP	1,61	29.877,92	0,10
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Act	5.653	GBP	14,71	99.419,63	0,34
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Act	16.197	GBP	8,72	168.939,31	0,59
GB0004657408	Mitie Group PLC	Act	21.991	GBP	1,14	29.973,01	0,10
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Act	65.349	GBP	4,51	352.055,07	1,22
GB0032089863	Next PLC	Act	187	GBP	110,05	24.604,36	0,09
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Act	7.227	GBP	4,28	36.981,31	0,13
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Act	3.234	GBP	7,44	28.766,92	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	Act	528	GBP	52,52	33.154,24	0,11
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Act	14.538	GBP	3,13	54.334,31	0,19
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Act	90.298	GBP	3,30	356.156,54	1,23
États-Unis						15.842.333,65	54,87
US88579Y1010	3M Co.	Act	2.256	USD	143,61	299.248,84	1,04
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	327	USD	129,71	39.176,60	0,14
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Act	4.762	USD	203,55	895.286,51	3,10
US01973R1014	Allison Transmission Holdings, Inc.	Act	1.297	USD	95,24	114.100,47	0,40
US0200021014	Allstate Corp.	Act	1.394	USD	204,70	263.561,83	0,91
GB0022569080	Amdocs Ltd.	Act	268	USD	90,18	22.322,48	0,08
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Act	1.779	USD	106,05	174.261,80	0,60
US0378331005	Apple, Inc.	Act	404	USD	216,05	80.620,12	0,28
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	604	USD	143,83	80.239,73	0,28
US00206R1023	AT&T, Inc.	Act	5.413	USD	27,94	139.695,96	0,48
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Act	1.272	USD	298,27	350.439,55	1,21
US1046741062	Brady Corp. Class A	Act	545	USD	69,77	35.122,78	0,12
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Act	1.762	USD	76,73	124.880,78	0,43
US16411R2085	Cheniere Energy, Inc.	Act	1.693	USD	224,31	350.761,58	1,21
US1667641005	Chevron Corp.	Act	1.023	USD	164,68	155.605,15	0,54
US1255231003	Cigna Group	Act	611	USD	322,28	181.879,13	0,63
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Act	14.090	USD	60,34	785.322,06	2,72
US1912161007	Coca-Cola Co.	Act	13.386	USD	69,77	862.667,08	2,99
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	Act	5.459	USD	92,03	464.044,37	1,61
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Act	18.350	USD	36,31	615.402,51	2,13
IE0001827041	CRH PLC	Act	380	USD	87,39	30.673,37	0,11
US2310211063	Cummins, Inc.	Act	1.448	USD	311,35	416.419,18	1,44
US1266501006	CVS Health Corp.	Act	2.692	USD	66,57	165.524,10	0,57
US25179M1036	Devon Energy Corp.	Act	3.127	USD	36,45	105.270,88	0,36
US2566771059	Dollar General Corp.	Act	589	USD	85,37	46.443,32	0,16
US26614N1028	DuPont de Nemours, Inc.	Act	1.098	USD	73,40	74.441,47	0,26
US2786421030	eBay, Inc.	Act	153	USD	66,59	9.410,38	0,03
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Act	670	USD	428,33	265.071,73	0,92
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Act	2.685	USD	34,40	85.312,93	0,30
US26875P1012	EOG Resources, Inc.	Act	2.881	USD	125,51	334.000,80	1,16
US30161N1019	Exelon Corp.	Act	4.418	USD	44,33	180.898,62	0,63
US31428X1063	FedEx Corp.	Act	535	USD	239,66	118.427,69	0,41
US37045V1008	General Motors Co.	Act	2.210	USD	46,28	94.477,41	0,33
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Act	591	USD	110,84	60.505,56	0,21
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Act	107	USD	177,36	17.528,73	0,06
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Act	866	USD	173,45	138.743,25	0,48
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Act	146	USD	339,25	45.749,56	0,16
US4370761029	Home Depot, Inc.	Act	2.034	USD	355,11	667.145,80	2,31
US4571871023	Ingredion, Inc.	Act	2.271	USD	133,84	280.752,47	0,97
US4592001014	International Business Machines Corp.	Act	393	USD	241,93	87.818,75	0,30
US4781601046	Johnson & Johnson	Act	7.177	USD	162,32	1.076.026,60	3,73
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	49	USD	240,79	10.897,80	0,04
US5010441013	Kroger Co.	Act	5.123	USD	66,15	313.029,48	1,08
US5128073062	Lam Research Corp.	Act	376	USD	71,99	25.002,83	0,09
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Act	1.149	USD	90,77	96.334,81	0,33
US5486611073	Lowe's Cos., Inc.	Act	443	USD	226,48	92.670,75	0,32
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Act	4.778	USD	88,47	390.446,82	1,35
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Act	2.515	USD	24,19	56.199,53	0,19
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	447	USD	375,58	155.068,06	0,54
US6174464486	Morgan Stanley	Act	223	USD	114,35	23.553,31	0,08
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Act	780	USD	429,31	309.298,15	1,07
US64110D1046	NetApp, Inc.	Act	1.138	USD	87,65	92.129,64	0,32
US6516391066	Newmont Corp.	Act	2.624	USD	47,67	115.540,20	0,40
US6708371033	OGE Energy Corp.	Act	956	USD	45,10	39.827,10	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US68389X1054	Oracle Corp.	Act	629 USD	139,67	81.147,29	0,28
US6951561090	Packaging Corp. of America	Act	901 USD	193,84	161.315,61	0,56
US7134481081	PepsiCo, Inc.	Act	457 USD	148,00	62.473,18	0,22
US7427181091	Procter & Gamble Co.	Act	2.664 USD	166,60	409.945,29	1,42
US7445731067	Public Service Enterprise Group, Inc.	Act	2.098 USD	80,94	156.841,19	0,54
US7458671010	PulteGroup, Inc.	Act	434 USD	100,88	40.437,69	0,14
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Act	1.983 USD	151,42	277.347,01	0,96
US87612G1013	Targa Resources Corp.	Act	1.024 USD	196,14	185.513,28	0,64
US87612E1064	Target Corp.	Act	1.417 USD	103,65	135.659,84	0,47
US8826811098	Texas Roadhouse, Inc.	Act	653 USD	169,60	102.291,87	0,35
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Act	2.929 USD	117,21	317.087,00	1,10
US8725901040	T-Mobile U.S., Inc.	Act	714 USD	262,68	173.234,43	0,60
US8894781033	Toll Brothers, Inc.	Act	215 USD	104,19	20.690,14	0,07
US9024941034	Tyson Foods, Inc. Class A	Act	1.822 USD	61,84	104.070,82	0,36
US9078181081	Union Pacific Corp.	Act	937 USD	230,18	199.210,92	0,69
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B	Act	2.392 USD	108,73	240.222,82	0,83
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	211 USD	511,65	99.717,34	0,35
US91359V1070	Universal Insurance Holdings, Inc.	Act	1.459 USD	23,14	31.186,10	0,11
US91529Y1064	Unum Group	Act	3.371 USD	79,32	246.975,34	0,86
US9202531011	Valmont Industries, Inc.	Act	151 USD	287,10	40.042,43	0,14
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Act	17.052 USD	44,55	701.643,65	2,43
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					28.657.444,03	99,26
Dépôts auprès d'établissements financiers					138.018,03	0,48
Dépôts à vue					138.018,03	0,48
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			138.018,03	0,48
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					138.018,03	0,48

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				664,65	0,00
Opérations de change à terme				664,65	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-54,75		1,43	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-822,64		24,18	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-1.440,86		25,63	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-705,75		0,05	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 May 2025	EUR	-94,66		-0,03	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-224,17		-0,02	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-733,39		2,79	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-1.122,20		-2,00	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-6.775,45		20,42	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-243.024,00		44,11	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-3.663,14		-5,75	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-1.457,95		-5,77	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-623,50		15,17	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-14.237,93		544,44	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Investissements en produits dérivés				664,65	0,00
Actif/passif net circulant	EUR			75.157,79	0,26
Actif net du Compartiment	EUR			28.871.284,50	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie Ag (EUR) (distribution)	WKN: A3E FA8/ISIN: LU2621005292	117,15	116,91	104,33
- Catégorie AMg (EUR) (distribution)	WKN: A3E CH0/ISIN: LU2610451507	11,58	11,37	10,35
- Catégorie AQg (EUR) (distribution)	WKN: A3E CH1/ISIN: LU2610451689	11,56	11,36	10,33
- Catégorie I (H-EUR) (distribution)	WKN: A3E WL9/ISIN: LU2698588261	1.225,79	1.234,71	--
- Catégorie IQg (EUR) (distribution)	WKN: A3E CH2/ISIN: LU2610451762	1.166,92	1.143,22	1.034,67
- Catégorie Pg (EUR) (distribution)	WKN: A3E S9W/ISIN: LU2669228418	1.171,47	1.155,14	--
- Catégorie Pg9 (EUR) (distribution)	WKN: A40 LM1/ISIN: LU2879808769	101,72	99,28	--
- Catégorie Wg7 (EUR) (distribution)	WKN: A40 LLZ/ISIN: LU2879809734	1.017,21	992,92	--
- Catégorie WQg (EUR) (distribution)	WKN: A3E CH3/ISIN: LU2610451846	1.172,14	1.146,12	1.034,67
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 XNF/ISIN: LU2958546264	1.009,12	--	--
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A3E CGZ/ISIN: LU2610451416	1.152,57	1.207,33	1.024,05
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 Y2M/ISIN: LU2963888230	100.924,27	--	--
Actions en circulation		20.644	13.747	12.265
- Catégorie Ag (EUR) (distribution)	WKN: A3E FA8/ISIN: LU2621005292	657	381	357
- Catégorie AMg (EUR) (distribution)	WKN: A3E CH0/ISIN: LU2610451507	169	535	101
- Catégorie AQg (EUR) (distribution)	WKN: A3E CH1/ISIN: LU2610451689	1.242	1.143	1.795
- Catégorie I (H-EUR) (distribution)	WKN: A3E WL9/ISIN: LU2698588261	10	10	--
- Catégorie IQg (EUR) (distribution)	WKN: A3E CH2/ISIN: LU2610451762	1	1	1
- Catégorie Pg (EUR) (distribution)	WKN: A3E S9W/ISIN: LU2669228418	239	333	--
- Catégorie Pg9 (EUR) (distribution)	WKN: A40 LM1/ISIN: LU2879808769	11.365	10	--
- Catégorie Wg7 (EUR) (distribution)	WKN: A40 LLZ/ISIN: LU2879809734	1	1	--
- Catégorie WQg (EUR) (distribution)	WKN: A3E CH3/ISIN: LU2610451846	1.951	1.331	1
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 XNF/ISIN: LU2958546264	4.801	--	--
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A3E CGZ/ISIN: LU2610451416	8	10.001	10.010
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 Y2M/ISIN: LU2963888230	200	--	--
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		28,9	14,1	10,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	54,87
Suisse	6,76
Japon	6,28
Royaume-Uni	6,26
Espagne	4,15
Hong Kong	3,77
Irlande	2,72
Canada	2,68
Italie	2,38
Allemagne	2,17
Autres pays	7,22
Autres éléments de l'actif net	0,74
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	3.220,78
- taux d'intérêt négatif	-3,10
Dividendes	251.225,73
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	254.443,41
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-1.541,34
Commission forfaitaire	-52.492,19
Autres frais	-709,86
Total des dépenses	-54.743,39
Résultat net/perte nette	199.700,02
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	517.322,12
- opérations à terme sur instruments financiers	57.119,00
- opérations de change à terme	-523.849,43
- opérations de change	-11.077,30
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	239.214,41
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-254.477,19
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-140.071,14
- opérations de change	172,87
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-155.161,05

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 27.826.283,43)	28.657.444,03
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	138.018,03
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	80.524,16
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	8.098,37
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	678,22
Total de l'actif	28.884.762,81
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-13.464,74
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-13,57
Total du passif	-13.478,31
Actif net du Compartiment	28.871.284,50

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	14.062.646,31
Souscriptions	28.182.030,63
Rachats	-13.142.590,43
Distribution	-75.640,96
Produit total	-155.161,05
Actif net du Compartiment à la fin de la période	28.871.284,50

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	13.746
- émises	25.631
- rachetées	-18.733
- à la fin de la période considérée	20.644

Allianz Global Dividend

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					216.821.997,26	97,42
Actions					216.821.997,26	97,42
Finlande					3.986.675,16	1,79
FI4000297767	Nordea Bank Abp	Act	339.463 SEK	127,10	3.986.675,16	1,79
France					30.494.731,55	13,70
FR0000120073	Air Liquide SA	Act	37.561 EUR	175,54	6.593.457,94	2,96
FR0000120628	AXA SA	Act	188.591 EUR	39,73	7.492.720,43	3,37
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Act	33.853 EUR	94,08	3.184.890,24	1,43
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Act	88.741 EUR	32,46	2.880.532,86	1,29
FR0000130577	Publicis Groupe SA	Act	37.259 EUR	87,12	3.246.004,08	1,46
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	14.136 EUR	213,05	3.011.674,80	1,35
FR0000120271	TotalEnergies SE	Act	69.011 EUR	59,20	4.085.451,20	1,84
Allemagne					17.122.543,28	7,69
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	Act	15.550 EUR	74,04	1.151.322,00	0,52
DE0005552004	Deutsche Post AG	Act	118.992 EUR	39,29	4.675.195,68	2,10
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Act	9.836 EUR	583,60	5.740.289,60	2,58
DE0007236101	Siemens AG	Act	26.010 EUR	213,60	5.555.736,00	2,49
Hong Kong					3.130.859,25	1,41
HK0000069689	AIA Group Ltd.	Act	449.955 HKD	58,60	3.130.858,48	1,41
BMG6957A2098	Peace Mark Holdings Ltd.	Act	648.000 HKD	0,00	0,77	0,00
Irlande					11.347.092,62	5,10
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Act	13.024 USD	301,74	3.629.894,55	1,63
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	Act	426.111 EUR	10,65	4.538.082,15	2,04
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Act	39.614 USD	86,89	3.179.115,92	1,43
Japon					7.789.803,81	3,50
JP3143600009	ITOCHU Corp.	Act	125.732 JPY	6.901,00	5.377.516,06	2,42
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	Act	19.355 JPY	20.110,00	2.412.287,75	1,08
Norvège					3.309.338,60	1,49
NO0010096985	Equinor ASA	Act	136.464 NOK	275,90	3.309.338,60	1,49
Singapour					4.406.302,61	1,98
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Act	137.689 SGD	46,47	4.406.302,61	1,98
Corée du Sud					3.208.264,73	1,44
KR7000270009	Kia Corp.	Act	55.413 KRW	92.300,00	3.208.264,73	1,44
Espagne					9.502.924,25	4,27
ES0105046009	Aena SME SA	Act	26.091 EUR	217,20	5.666.965,20	2,55
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	254.881 EUR	15,05	3.835.959,05	1,72
Suède					4.162.063,59	1,87
SE0000115446	Volvo AB Class B	Act	151.714 SEK	296,90	4.162.063,59	1,87
Suisse					11.352.282,29	5,10
CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	Act	18.706 CHF	154,40	3.028.919,36	1,36
CH0038863350	Nestle SA	Act	34.939 CHF	90,48	3.315.297,81	1,49
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Act	3.784 CHF	1.262,00	5.008.065,12	2,25
Taïwan					4.828.535,34	2,17
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Act	190.736 TWD	910,00	4.828.535,34	2,17
Royaume-Uni					20.412.103,11	9,17
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC	Act	295.399 GBP	7,43	2.623.381,16	1,18
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Act	163.784 GBP	14,71	2.880.478,42	1,29
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Act	48.421 GBP	82,04	4.749.412,45	2,13
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	Act	4.225.379 GBP	0,72	3.648.409,97	1,64
GB0007188757	Rio Tinto PLC	Act	43.487 GBP	45,62	2.371.633,68	1,07
GB00BP6MXD84	Shell PLC	Act	123.821 GBP	27,96	4.138.787,43	1,86
États-Unis					81.768.477,07	36,74
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	25.577 USD	129,71	3.064.281,10	1,38
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	42.613 USD	153,02	6.022.784,46	2,70

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US0259321042	American Financial Group, Inc.	Act	42.210 USD	128,93	5.026.864,37	2,26
US0378331005	Apple, Inc.	Act	7.489 USD	216,05	1.494.465,58	0,67
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	21.078 USD	143,83	2.800.154,08	1,26
US3635761097	Arthur J Gallagher & Co.	Act	17.104 USD	337,86	5.337.663,02	2,40
US12572Q1058	CME Group, Inc.	Act	22.172 USD	259,99	5.324.459,62	2,39
US4370761029	Home Depot, Inc.	Act	11.612 USD	355,11	3.808.700,63	1,71
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	20.942 USD	240,79	4.657.588,52	2,09
US5801351017	McDonald's Corp.	Act	12.716 USD	304,48	3.576.193,82	1,61
US5950171042	Microchip Technology, Inc.	Act	54.575 USD	48,29	2.434.039,16	1,09
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	27.576 USD	375,58	9.566.346,25	4,30
US7427181091	Procter & Gamble Co.	Act	22.565 USD	166,60	3.472.378,20	1,56
US78409V1044	S&P Global, Inc.	Act	6.957 USD	498,24	3.201.633,14	1,44
US8636671013	Stryker Corp.	Act	10.442 USD	361,40	3.485.668,45	1,57
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	7.459 USD	495,91	3.416.602,22	1,53
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	10.817 USD	511,65	5.112.049,51	2,30
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Act	19.576 USD	339,94	6.146.571,88	2,76
US98978V1035	Zoetis, Inc.	Act	25.573 USD	161,72	3.820.033,06	1,72
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					216.821.997,26	97,42
Dépôts auprès d'établissements financiers					4.710.811,24	2,12
Dépôts à vue					4.710.811,24	2,12
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.710.811,24	2,12
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					4.710.811,24	2,12

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				334.986,09	0,15
Opérations de change à terme				334.986,09	0,15
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-1.332.311,18		15.453,03	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-11.679,40		-42,23	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-21.585,20		7,29	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 May 2025	EUR	-3.453,56		-7,62	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-52.741,45		-1.528,55	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 15 May 2025	EUR	-1.506,36		-15,71	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 15 May 2025	EUR	-3.163,17		78,18	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-24.753,00		387,24	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-4.101,36		-42,94	0,00
Sold EUR / Bought TWD - 15 May 2025	EUR	-19.419,45		-70,49	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-914.242,33		-13.094,46	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-2.078.362,60		2.944,69	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-3.341.016,11		4.851,81	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-153.882.235,00		21.255,39	0,01
Sold KRW / Bought EUR - 15 May 2025	KRW	-633.801.884,00		4.470,22	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-4.288.566,29		-8.202,75	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-11.497.172,17		-32.062,11	-0,01
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-687.477,17		12.431,29	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 15 May 2025	TWD	-25.209.030,00		26.033,11	0,02
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-12.261.707,42		302.140,70	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Investissements en produits dérivés				334.986,09	0,15
Actif/passif net circulant	EUR			703.206,69	0,31
Actif net du Compartiment	EUR			222.571.001,28	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 P5M/ISIN: LU1202788789	142,99	144,12	124,08
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 57N/ISIN: LU2403377547	108,58	110,05	91,58
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A1X FPS/ISIN: LU1046254360	1.453,77	1.464,47	1.246,74
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2P 08D/ISIN: LU2130096998	1.871,85	1.881,67	1.605,58
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3D F9T/ISIN: LU2455351556	1.198,87	1.204,80	1.027,86
- Catégorie PLAN12 AMg (EUR) (distribution)	WKN: A40 99P/ISIN: LU2796610108	9,98	10,21	--
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q LHB/ISIN: LU2278554956	1.807,33	1.822,41	1.501,12
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 ZMK/ISIN: LU1282650743	11,83	12,34	10,17
Actions en circulation		204.722	210.727	285.410
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 P5M/ISIN: LU1202788789	6.285	39.656	57.044
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 57N/ISIN: LU2403377547	25.021	20.380	5.266
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A1X FPS/ISIN: LU1046254360	134.178	136.626	143.552
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2P 08D/ISIN: LU2130096998	229	359	179
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3D F9T/ISIN: LU2455351556	2	2	5
- Catégorie PLAN12 AMg (EUR) (distribution)	WKN: A40 99P/ISIN: LU2796610108	16.319	157	--
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q LHB/ISIN: LU2278554956	12.831	3.886	7.126
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 ZMK/ISIN: LU1282650743	9.857	9.660	72.238
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		222,6	215,9	198,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	36,74
France	13,70
Royaume-Uni	9,17
Allemagne	7,69
Irlande	5,10
Suisse	5,10
Espagne	4,27
Japon	3,50
Taiwan	2,17
Autres pays	9,98
Autres éléments de l'actif net	2,58
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 193.222.633,48)	216.821.997,26
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	4.710.811,24
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	788.119,74
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	19.455,59
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	390.052,95
Total de l'actif	222.730.436,78
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.038,65
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-103.329,99
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-55.066,86
Total du passif	-159.435,50
Actif net du Compartiment	222.571.001,28

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	215.908.636,32
Souscriptions	27.461.098,19
Rachats	-19.078.469,00
Distribution	-4.191.245,90
Produit total	2.470.981,67
Actif net du Compartiment à la fin de la période	222.571.001,28

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	210.726
- émises	47.749
- rachetées	-53.753
- à la fin de la période considérée	204.722

Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					74.185.554,10	97,54
Actions					70.674.986,51	92,93
Brésil					4.117.356,70	5,41
BRCSMGAC-NOR5	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	Act	28.900 BRL	20,40	102.331,07	0,14
BRCMIGACNPR3	Cia Energetica de Minas Gerais	Act	356.120 BRL	10,36	640.376,86	0,84
BRCYREACNOR7	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	Act	19.500 BRL	24,30	82.247,06	0,11
BRGRNDACNOR3	Grendene SA	Act	101.800 BRL	5,67	100.186,76	0,13
BRSBFGACNOR1	Grupo SBF SA	Act	38.000 BRL	11,95	78.819,02	0,10
BRITSAACNPR7	Itausa SA	Act	251.800 BRL	9,62	420.446,08	0,55
BRJBSSACNOR8	JBS SA	Act	126.800 BRL	41,58	915.130,96	1,20
BRPO-MOACNPR7	Marcopolo SA	Act	299.200 BRL	6,46	335.485,39	0,44
BRGOAUACNPR8	Metalurgica Gerdau SA	Act	152.700 BRL	9,34	247.551,42	0,33
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro SA	Act	166.100 BRL	37,43	1.079.118,08	1,42
BRTIMSACNOR5	TIM SA	Act	37.500 BRL	17,77	115.664,00	0,15
Chili					313.184,69	0,41
CLP3697S1034	Embotelladora Andina SA Class B	Act	38.541 CLP	3.635,00	147.314,97	0,19
CLP7980K1070	Quinenco SA	Act	42.633 CLP	3.700,00	165.869,72	0,22
Chine					21.484.316,23	28,25
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China Ltd. Class H	Act	144.000 HKD	4,68	86.634,91	0,11
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Act	115.900 HKD	128,00	1.907.119,95	2,51
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Class H	Act	2.114.000 HKD	4,69	1.274.566,29	1,68
CNE100002GQ4	Bank of Hangzhou Co. Ltd. Class A	Act	88.100 CNY	14,44	175.170,09	0,23
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Class H	Act	8.000 HKD	392,80	403.967,17	0,53
HK0285041858	BYD Electronic International Co. Ltd.	Act	25.500 HKD	40,30	132.108,22	0,17
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd. Class H	Act	608.000 HKD	6,09	475.998,38	0,63
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Class H	Act	1.407.000 HKD	6,88	1.244.420,45	1,64
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	Act	499.000 HKD	5,87	376.550,52	0,50
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd.	Act	94.000 HKD	16,00	193.344,77	0,25
CNE100000HF9	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Class H	Act	190.000 HKD	3,50	85.488,21	0,11
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Class H	Act	31.200 HKD	24,45	98.065,91	0,13
CNE100006V65	China Tower Corp. Ltd. Class H	Act	321.400 HKD	10,46	432.177,51	0,57
CNE100000114	CMOC Group Ltd. Class H	Act	306.000 HKD	6,40	251.759,58	0,33
CNE100000601	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Class A	Act	40.100 CNY	14,55	80.338,59	0,11
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Class H	Act	146.500 HKD	12,24	230.517,36	0,30
CNE100000BG0	CRRC Corp. Ltd. Class H	Act	115.000 HKD	4,84	71.552,99	0,09
CNE000000DW4	Dashang Co. Ltd. Class A	Act	55.340 CNY	23,89	182.042,23	0,24
CNE0000006Y9	Dong-E-E-Jiao Co. Ltd. Class A	Act	19.400 CNY	60,45	161.478,56	0,21
KYG2816P1072	Dongyue Group Ltd.	Act	111.000 HKD	9,11	129.994,79	0,17
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class H	Act	10.400 HKD	55,50	74.201,20	0,10
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd. Class H	Act	234.500 HKD	13,60	409.983,48	0,54
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances, Inc. Class A	Act	28.300 CNY	45,46	177.146,56	0,23
KYG4100M1050	Greentown China Holdings Ltd.	Act	83.500 HKD	11,00	118.076,58	0,16
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Class H	Act	63.400 HKD	25,00	203.757,62	0,27
CNE100000353	Hisense Home Appliances Group Co. Ltd. Class H	Act	34.000 HKD	26,10	114.078,56	0,15
CNE000001FW7	Huaxia Bank Co. Ltd. Class A	Act	440.700 CNY	7,83	475.140,07	0,63
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	Act	859.000 HKD	5,54	611.769,09	0,80
KYG8208B1014	JD.com, Inc. Class A	Act	50.138 HKD	160,80	1.036.424,46	1,36
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	Act	114.000 HKD	10,48	153.585,68	0,20
CNE100001YW7	Lens Technology Co. Ltd. Class A	Act	88.300 CNY	25,33	307.973,07	0,41
KYG596691041	Meituan Class B	Act	29.400 HKD	155,80	588.842,82	0,77
CNE1000052S3	Ningbo Deye Technology Co. Ltd. Class A	Act	9.600 CNY	91,46	120.898,04	0,16
CNE100005K85	Onewo, Inc. Class H	Act	44.100 HKD	22,80	129.258,18	0,17
CNE100001MK7	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Class H	Act	1.157.000 HKD	4,02	597.921,29	0,79

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
CNE100003W8	PetroChina Co. Ltd. Class H	Act	776.000 HKD	6,29	627.475,78	0,83
CNE000001R84	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class A	Act	35.800 CNY	51,63	254.508,33	0,34
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Act	146.000 HKD	46,30	868.997,35	1,14
CNE1000046G0	Qingdao Sentury Tire Co. Ltd. Class A	Act	37.200 CNY	24,31	124.521,61	0,16
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd.	Act	74.000 HKD	21,10	200.723,76	0,26
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Act	59.300 HKD	497,00	3.788.747,69	4,98
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings Ltd.	Act	219.000 HKD	8,95	251.971,69	0,33
CNE100003F19	WuXi AppTec Co. Ltd. Class H	Act	8.900 HKD	69,20	79.173,66	0,10
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Act	36.400 HKD	49,20	230.224,26	0,30
KYG982771092	Xtep International Holdings Ltd.	Act	430.000 HKD	5,07	280.259,94	0,37
CNE100002PC5	Yealink Network Technology Corp. Ltd. Class A	Act	93.700 CNY	40,83	526.787,93	0,69
CNE000000PY4	Yutong Bus Co. Ltd. Class A	Act	32.000 CNY	26,51	116.809,07	0,15
CNE100003F68	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. Class A	Act	18.900 CNY	40,69	105.892,78	0,14
CNE100001096	Zhejiang Jolly Pharmaceutical Co. Ltd. Class A	Act	161.400 CNY	16,54	367.583,39	0,48
CNE000000YQ2	Zhejiang Qianjiang Motorcycle Co. Ltd. Class A	Act	47.200 CNY	18,14	117.895,20	0,16
CNE100001LY0	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co. Ltd. Class H	Act	69.800 HKD	13,18	118.264,78	0,16
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Class H	Act	18.300 HKD	32,20	75.751,56	0,10
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H	Act	104.000 HKD	17,68	236.374,27	0,31
Colombie					413.605,19	0,54
COB07PA00086	Bancolombia SA	Act	41.477 COP	41.900,00	413.605,19	0,54
Grèce					823.901,06	1,08
GRS323003012	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA Class A	Act	115.762 EUR	2,50	313.700,16	0,41
GRS003003035	National Bank of Greece SA	Act	41.220 EUR	9,52	425.025,75	0,56
GRS419003009	OPAP SA	Act	4.232 EUR	18,59	85.175,15	0,11
Hong Kong					3.016.286,48	3,97
KYG126521064	Bosideng International Holdings Ltd.	Act	1.594.000 HKD	3,99	817.609,29	1,08
KYG216771363	China State Construction International Holdings Ltd.	Act	58.000 HKD	10,06	75.008,52	0,10
BMG348041077	First Pacific Co. Ltd.	Act	232.000 HKD	4,71	140.473,21	0,18
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	Act	468.000 HKD	16,64	1.001.114,56	1,32
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Act	230.000 HKD	14,62	432.274,69	0,57
KYG960071028	WH Group Ltd.	Act	599.000 HKD	7,14	549.806,21	0,72
Hongrie					996.396,12	1,31
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	Act	20.856 HUF	2.950,00	165.738,40	0,22
HU0000061726	OTP Bank Nyrt	Act	4.611 HUF	25.480,00	316.493,39	0,42
HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt	Act	18.388 HUF	10.380,00	514.164,33	0,67
Inde					10.213.038,24	13,43
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	Act	7.516 INR	1.727,40	151.898,43	0,20
INE085A01013	Chambal Fertilisers & Chemicals Ltd.	Act	59.101 INR	621,00	429.398,01	0,56
INE501A01019	Deepak Fertilisers & Petrochemicals Corp. Ltd.	Act	11.143 INR	1.112,95	145.094,64	0,19
INE481Y01014	General Insurance Corp. of India	Act	44.901 INR	419,70	220.479,68	0,29
INE017A01032	Great Eastern Shipping Co. Ltd.	Act	9.177 INR	929,00	99.744,75	0,13
INE860A01027	HCL Technologies Ltd.	Act	40.352 INR	1.591,00	751.119,16	0,99
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	Act	22.774 INR	1.825,50	486.401,32	0,64
INE038A01020	Hindalco Industries Ltd.	Act	71.570 INR	682,00	571.069,53	0,75
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	Act	12.186 INR	1.348,00	192.187,29	0,25
INE121J01017	Indus Towers Ltd.	Act	131.435 INR	333,25	512.453,87	0,67
INE009A01021	Infosys Ltd.	Act	40.883 INR	1.569,00	750.480,29	0,99
INE324A01032	Jindal Saw Ltd.	Act	100.271 INR	269,44	316.090,18	0,42
INE036D01028	Karur Vysya Bank Ltd.	Act	75.888 INR	209,00	185.563,68	0,24
INE987B01026	Natco Pharma Ltd.	Act	28.706 INR	799,85	268.630,19	0,35
INE139A01034	National Aluminium Co. Ltd.	Act	198.238 INR	175,20	406.344,70	0,53
INE298J01013	Nippon Life India Asset Management Ltd.	Act	17.972 INR	580,00	121.954,55	0,16
INE584A01023	NMDC Ltd.	Act	325.689 INR	68,75	261.968,69	0,34
INE213A01029	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	Act	268.711 INR	246,50	774.954,07	1,02
INE347G01014	Petronet LNG Ltd.	Act	29.982 INR	292,80	102.708,23	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
INE891D01026	Redington Ltd.	Act	166.295 INR	243,45	473.655,48	0,62
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	Act	14.138 INR	1.274,00	210.732,25	0,28
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	Act	21.619 INR	1.733,95	438.576,91	0,58
INE424H01027	Sun TV Network Ltd.	Act	50.187 INR	644,05	378.167,68	0,50
INE669C01036	Tech Mahindra Ltd.	Act	48.168 INR	1.415,00	797.422,80	1,05
INE191B01025	Welspun Corp. Ltd.	Act	13.321 INR	862,00	134.343,82	0,18
INE075A01022	Wipro Ltd.	Act	194.841 INR	262,50	598.388,52	0,79
INE520A01027	Zensar Technologies Ltd.	Act	52.757 INR	701,85	433.209,52	0,57
Indonésie					1.123.255,99	1,48
ID1000122807	Astra International Tbk. PT	Act	1.264.100 IDR	4.920,00	375.565,94	0,49
ID1000116700	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	Act	107.000 IDR	10.175,00	65.744,26	0,09
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	Act	458.900 IDR	7.100,00	196.750,60	0,26
ID1000126907	Japfa Comfeed Indonesia Tbk. PT	Act	803.300 IDR	2.010,00	97.501,99	0,13
ID1000111602	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	Act	2.103.900 IDR	1.555,00	197.558,24	0,26
ID1000058407	United Tractors Tbk. PT	Act	133.700 IDR	23.550,00	190.134,96	0,25
Malaisie					929.660,17	1,22
MYL2488OO004	Alliance Bank Malaysia Bhd.	Act	122.300 MYR	4,62	127.329,80	0,17
MYL1015OO006	AMMB Holdings Bhd.	Act	200.100 MYR	5,60	252.520,56	0,33
MYQ0138OO006	My EG Services Bhd.	Act	369.000 MYR	0,91	75.670,99	0,10
MYL1066OO009	RHB Bank Bhd.	Act	183.400 MYR	6,84	282.694,31	0,37
MYL4863OO006	Telekom Malaysia Bhd.	Act	129.700 MYR	6,55	191.444,51	0,25
Mexique					92.987,96	0,12
MXP369181377	El Puerto de Liverpool SAB de CV	Act	19.400 MXN	97,75	92.987,96	0,12
Panama					309.886,38	0,41
PAP169941328	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	Act	8.470 USD	36,59	309.886,38	0,41
Philippines					477.874,62	0,63
PHY411571011	International Container Terminal Services, Inc.	Act	24.070 PHP	355,00	149.320,23	0,20
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	Act	190.610 PHP	73,00	243.154,74	0,32
PHY7072Q1032	PLDT, Inc.	Act	3.845 PHP	1.271,00	85.399,65	0,11
Pologne					495.971,57	0,65
PLTLKPL00017	Orange Polska SA	Act	52.286 PLN	8,84	119.546,42	0,16
PLPKO0000016	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Act	19.212 PLN	75,72	376.425,15	0,49
Qatar					633.888,48	0,83
QA000A0Q6LH4	Gulf International Services QSC	Act	237.494 QAR	3,07	200.509,90	0,26
QA0007227737	Ooredoo QPSC	Act	133.723 QAR	11,80	433.378,58	0,57
Arabie saoudite					844.907,93	1,11
SA0007879105	Arab National Bank	Act	75.023 SAR	23,10	461.993,84	0,61
SA14QG523GH3	Arabian Centres Co.	Act	35.276 SAR	20,58	193.532,76	0,25
SA0007879048	Riyad Bank	Act	9.604 SAR	32,95	84.360,15	0,11
SA0007879543	Saudi Telecom Co.	Act	8.687 SAR	45,35	105.021,18	0,14
Afrique du Sud					1.777.101,87	2,34
ZAE000049433	AVI Ltd.	Act	33.158 ZAR	90,11	163.461,25	0,21
ZAE000018123	Gold Fields Ltd.	Act	5.340 ZAR	411,02	120.076,42	0,16
ZAE000015228	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	Act	19.685 ZAR	262,06	282.221,22	0,37
ZAE000325783	Naspers Ltd. Class N	Act	736 ZAR	4.557,09	183.492,76	0,24
ZAE000004875	Nedbank Group Ltd.	Act	37.837 ZAR	257,01	532.010,52	0,70
ZAE000006284	Sappi Ltd.	Act	36.689 ZAR	36,56	73.383,02	0,10
ZAE000109815	Standard Bank Group Ltd.	Act	13.150 ZAR	238,51	171.587,58	0,23
ZAE000071080	Tiger Brands Ltd.	Act	9.264 ZAR	280,03	141.924,25	0,19
ZAE000028296	Truworths International Ltd.	Act	26.773 ZAR	74,38	108.944,85	0,14
Corée du Sud					8.063.381,20	10,60
KR7005180005	Binggrae Co. Ltd.	Act	3.645 KRW	93.300,00	230.953,14	0,30
KR7030000004	Cheil Worldwide, Inc.	Act	12.235 KRW	18.020,00	149.728,15	0,20
KR7086790003	Hana Financial Group, Inc.	Act	10.949 KRW	59.600,00	443.164,96	0,58
KR7161390000	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	Act	6.693 KRW	39.450,00	179.313,31	0,24
KR7267250009	HD Hyundai Co. Ltd.	Act	6.467 KRW	72.500,00	318.409,17	0,42
KR7086280005	Hyundai Glovis Co. Ltd.	Act	834 KRW	112.400,00	63.661,53	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
KR7012330007	Hyundai Mobis Co. Ltd.	Act	2.182 KRW	260.500,00	386.017,66	0,51
KR7175330000	JB Financial Group Co. Ltd.	Act	30.552 KRW	17.410,00	361.229,42	0,48
KR7035250000	Kangwon Land, Inc.	Act	8.353 KRW	16.660,00	94.506,61	0,12
KR7105560007	KB Financial Group, Inc.	Act	8.946 KRW	79.000,00	479.955,18	0,63
KR7000270009	Kia Corp.	Act	11.770 KRW	92.300,00	737.773,17	0,97
KR7015760002	Korea Electric Power Corp.	Act	31.640 KRW	21.650,00	465.199,32	0,61
KR7003490000	Korean Air Lines Co. Ltd.	Act	27.179 KRW	21.300,00	393.149,54	0,52
KR7030200000	KT Corp.	Act	20.741 KRW	49.600,00	698.644,21	0,92
KR7033780008	KT&G Corp.	Act	4.566 KRW	101.100,00	313.495,82	0,41
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd.	Act	25.162 KRW	47.200,00	806.551,04	1,06
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	Act	10.417 KRW	57.800,00	408.898,20	0,54
KR7016360000	Samsung Securities Co. Ltd.	Act	3.559 KRW	45.250,00	109.368,25	0,14
KR7000660001	SK Hynix, Inc.	Act	4.849 KRW	190.700,00	627.982,55	0,83
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	Act	8.711 KRW	55.500,00	328.326,32	0,43
KR7316140003	Woori Financial Group, Inc.	Act	41.681 KRW	16.500,00	467.053,65	0,61
Taiwan					11.896.979,16	15,64
TW0003596003	Arcadyan Technology Corp.	Act	20.000 TWD	225,00	135.531,96	0,18
TW0002357001	Asustek Computer, Inc.	Act	28.000 TWD	609,00	513.575,78	0,68
TW0002474004	Catcher Technology Co. Ltd.	Act	106.000 TWD	209,50	668.835,18	0,88
TW0002610003	China Airlines Ltd.	Act	103.000 TWD	22,50	69.798,96	0,09
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	Act	372.000 TWD	39,45	441.996,84	0,58
TW0006414006	Ennoconn Corp.	Act	24.000 TWD	282,50	204.201,49	0,27
TW0002618006	Eva Airways Corp.	Act	352.000 TWD	40,55	429.895,34	0,56
TW0002603008	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	Act	40.000 TWD	220,50	265.642,65	0,35
TW0003413001	Foxsemicon Integrated Technology, Inc.	Act	13.000 TWD	270,00	105.714,93	0,14
TW0006670003	Fusheng Precision Co. Ltd.	Act	10.000 TWD	348,50	104.961,98	0,14
TW0003406005	Genius Electronic Optical Co. Ltd.	Act	6.000 TWD	392,00	70.838,04	0,09
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Act	137.000 TWD	146,00	602.424,52	0,79
TW0002449006	King Yuan Electronics Co. Ltd.	Act	96.000 TWD	87,70	253.571,27	0,33
TW0002454006	MediaTek, Inc.	Act	12.200 TWD	1.390,00	510.744,67	0,67
TW0009904003	Pou Chen Corp.	Act	384.000 TWD	35,30	408.258,41	0,54
TW0002382009	Quanta Computer, Inc.	Act	31.000 TWD	224,50	209.607,71	0,28
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics Corp.	Act	111.000 TWD	180,00	601.761,92	0,79
TW0001307007	San Fang Chemical Industry Co. Ltd.	Act	87.000 TWD	43,95	115.161,51	0,15
TW0002347002	Synnex Technology International Corp.	Act	59.000 TWD	71,40	126.875,99	0,17
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Act	215.000 TWD	910,00	5.892.628,57	7,75
TW0003044004	Tripod Technology Corp.	Act	12.000 TWD	196,00	70.838,04	0,09
TW0002609005	Yang Ming Marine Transport Corp.	Act	42.000 TWD	74,40	94.113,40	0,12
Pays-Bas					110.178,03	0,15
NL0015000RT3	NEPI Rockcastle NV	Act	15.212 ZAR	132,39	110.178,03	0,15
Turquie					437.265,11	0,58
TRATCELL91M1	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	Act	173.183 TRY	95,80	437.265,11	0,58
Émirats arabes unis					2.103.563,33	2,77
AEE001901017	Emaar Development PJSC	Act	227.601 AED	12,25	759.072,77	1,00
AEE000301011	Emaar Properties PJSC	Act	276.421 AED	13,35	1.004.674,68	1,32
AEE000801010	Emirates NBD Bank PJSC	Act	28.213 AED	20,20	155.157,87	0,21
AEN000401010	NMDC Group PJSC	Act	28.379 AED	23,90	184.658,01	0,24
Actions de participation					3.510.567,59	4,61
Chine					1.704.163,55	2,24
US4234031049	Hello Group, Inc. (ADR's)	Act	30.892 USD	6,32	195.237,44	0,26
US5288771034	LexinFintech Holdings Ltd. (ADR's)	Act	38.784 USD	11,11	430.890,24	0,56
US88557W1018	Qifu Technology, Inc. (ADR's)	Act	20.036 USD	45,43	910.235,48	1,20
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd. (ADR's)	Act	10.403 USD	16,13	167.800,39	0,22
Irlande					395.798,70	0,52
US7223041028	PDD Holdings, Inc. (ADR's)	Act	3.286 USD	120,45	395.798,70	0,52
Thaïlande					1.410.605,34	1,85
TH0101010R14	Charoen Pokphand Foods PCL (NVDR's)	Act	602.500 THB	23,90	424.583,52	0,56

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
TH0016010R14	Kasikornbank PCL (NVDR's)	Act	151.700 THB	161,50	722.380,95	0,95
TH0577010R15	Sansiri PCL (NVDR's)	Act	4.403.400 THB	1,45	188.262,72	0,24
THA790010R17	SCB X PCL (NVDR's)	Act	20.700 THB	123,50	75.378,15	0,10
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					74.185.554,10	97,54
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.699.208,22	2,23
Dépôts à vue					1.699.208,22	2,23
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.585.266,22	2,08
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			113.942,00	0,15
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.699.208,22	2,23

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-59.680,00	-0,08
Opérations à terme				-59.680,00	-0,08
Contrats à terme sur indice achetés				-59.680,00	-0,08
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ctr	32 USD	1.113,90	-59.680,00	-0,08
Investissements en produits dérivés				-59.680,00	-0,08
Actif/passif net circulant		USD		229.289,44	0,31
Actif net du Compartiment		USD		76.054.371,76	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 VTM/ISIN: LU1254138628	136,79	138,88	116,99
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A14 VTQ/ISIN: LU1254139196	1.709,51	1.743,04	1.466,97
Actions en circulation		465.699	464.019	490.248
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 VTM/ISIN: LU1254138628	461.537	461.656	490.197
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A14 VTQ/ISIN: LU1254139196	4.162	2.363	51
Actifs du Compartiment en millions d'USD		76,1	76,5	60,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions Chine	28,25
Actions Taiwan	15,64
Actions Inde	13,43
Actions Corée du Sud	10,60
Actions Brésil	5,41
Actions Hong Kong	3,97
Actions Émirats arabes unis	2,77
Actions Afrique du Sud	2,34
Actions de participation Chine	2,24
Actions autres pays	10,52
Actions de participation autres pays	2,37
Autres éléments de l'actif net	2,46
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 67.806.497,61)	74.185.554,10
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.699.208,22
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	297.649,43
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	116.431,76
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	76.298.843,51
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-34.731,11
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-150.060,64
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-59.680,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-244.471,75
Actif net du Compartiment	76.054.371,76

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	76.452.749,83
Souscriptions	7.106.901,34
Rachats	-3.903.325,95
Distribution	-1.414.244,52
Produit total	-2.187.708,94
Actif net du Compartiment à la fin de la période	76.054.371,76

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	464.019
- émises	25.402
- rachetées	-23.722
- à la fin de la période considérée	465.699

Allianz Global Equity Growth

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					486.560.953,80	99,10
Actions					486.560.953,80	99,10
Canada					8.548.669,37	1,74
CA25675T1075	Dollarama, Inc.	Act	80.868 CAD	151,68	8.548.669,37	1,74
Danemark					13.098.935,23	2,67
DK0060946788	Ambu AS Class B	Act	269.566 DKK	120,45	4.711.522,93	0,96
DK0060448595	Coloplast AS Class B	Act	38.700 DKK	730,60	4.102.796,94	0,84
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	63.025 DKK	468,50	4.284.615,36	0,87
France					4.690.670,59	0,96
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	20.336 EUR	213,05	4.690.670,59	0,96
Allemagne					6.390.364,42	1,30
DE0006452907	Nemetschek SE	Act	54.653 EUR	108,00	6.390.364,42	1,30
Irlande					7.152.789,77	1,46
IE0004927939	Kingspan Group PLC (traded in Ireland)	Act	27.589 EUR	74,75	2.232.723,89	0,46
IE0004927939	Kingspan Group PLC (traded in United Kingdom)	Act	60.877 EUR	74,65	4.920.065,88	1,00
Japon					18.827.146,31	3,83
JP3236200006	Keyence Corp.	Act	17.475 JPY	58.480,00	6.857.033,58	1,39
JP3922950005	MonotaRO Co. Ltd.	Act	637.700 JPY	2.797,50	11.970.112,73	2,44
Nouvelle-Zélande					4.222.544,75	0,86
NZMFTE0001S9	Mainfreight Ltd.	Act	120.325 NZD	61,68	4.222.544,75	0,86
Suède					21.908.521,56	4,46
SE0007100581	Assa Abloy AB Class B	Act	569.282 SEK	299,40	17.050.611,81	3,47
SE0017486889	Atlas Copco AB Class A	Act	300.502 SEK	161,60	4.857.909,75	0,99
Suisse					30.250.054,16	6,16
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Act	13.202 CHF	1.262,00	18.916.745,96	3,85
CH0418792922	Sika AG	Act	30.108 CHF	214,00	7.315.483,39	1,49
CH0311864901	VAT Group AG	Act	11.142 CHF	317,60	4.017.824,81	0,82
Pays-Bas					30.112.245,63	6,13
NL0012969182	Adyen NV	Act	9.568 EUR	1.425,00	14.761.275,79	3,00
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	23.176 EUR	611,80	15.350.969,84	3,13
Royaume-Uni					14.775.299,29	3,01
GB0001826634	Diploma PLC	Act	200.985 GBP	38,56	10.031.572,48	2,04
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Act	44.671 GBP	82,04	4.743.726,81	0,97
États-Unis					326.583.712,72	66,52
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	51.891 USD	382,43	19.844.751,15	4,04
US0162551016	Align Technology, Inc.	Act	31.670 USD	157,86	4.999.322,16	1,02
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	117.419 USD	153,02	17.967.243,44	3,66
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	123.697 USD	191,08	23.636.255,31	4,81
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Act	125.291 USD	66,02	8.272.211,10	1,68
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	42.513 USD	143,83	6.114.516,83	1,25
US3635761097	Arthur J Gallagher & Co.	Act	27.092 USD	337,86	9.153.399,03	1,86
US2172041061	Copart, Inc.	Act	158.072 USD	54,68	8.643.570,60	1,76
US2199481068	Corpay, Inc.	Act	21.110 USD	343,74	7.256.417,58	1,48
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Act	46.452 USD	100,24	4.656.378,67	0,95
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Act	119.254 USD	70,91	8.456.301,14	1,72
US29362U1043	Entegris, Inc.	Act	47.877 USD	87,99	4.212.491,84	0,86
US2944291051	Equifax, Inc.	Act	26.922 USD	238,29	6.415.167,86	1,31
US4612021034	Intuit, Inc.	Act	16.483 USD	593,83	9.788.086,37	1,99
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	16.590 USD	487,66	8.090.268,78	1,65
US5950171042	Microchip Technology, Inc.	Act	196.212 USD	48,29	9.474.302,44	1,93
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	61.416 USD	375,58	23.066.633,56	4,70
US61174X1090	Monster Beverage Corp.	Act	156.986 USD	57,37	9.006.002,68	1,83
US55354G1004	MSCI, Inc.	Act	14.413 USD	553,72	7.980.809,67	1,63
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	169.602 USD	108,74	18.442.149,20	3,76
US73278L1052	Pool Corp.	Act	21.562 USD	312,24	6.732.587,45	1,37

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US7766961061	Roper Technologies, Inc.	Act	14.532 USD	577,69	8.394.955,62	1,71
US78409V1044	S&P Global, Inc.	Act	15.351 USD	498,24	7.648.461,75	1,56
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	32.210 USD	267,68	8.621.819,96	1,76
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	Act	21.212 USD	336,86	7.145.519,40	1,45
US8716071076	Synopsys, Inc.	Act	33.702 USD	434,23	14.634.332,68	2,98
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	30.644 USD	495,91	15.196.624,36	3,09
US89531P1057	Trex Co., Inc.	Act	78.764 USD	56,82	4.475.596,14	0,91
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	13.874 USD	511,65	7.098.682,88	1,45
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Act	91.661 USD	339,94	31.158.853,07	6,35
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					486.560.953,80	99,10
Dépôts auprès d'établissements financiers					4.571.093,48	0,93
Dépôts à vue					4.571.093,48	0,93
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			4.571.093,48	0,93
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					4.571.093,48	0,93

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				675.219,73	0,14
Opérations de change à terme				675.219,73	0,14
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-15.060,35		480,20	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-58.348,57		1.279,41	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-272.197,42		26,09	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-12.357,55		-246,51	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 May 2025	EUR	-16.214,29		-4,95	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-4.350,62		88,21	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-1.551.322,75		-19.099,07	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-16.257,21		-25,93	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-4.504.849,00		331,59	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 May 2025	NZD	-13.312,24		294,67	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-431.632,94		-1.851,06	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-17.158.730,74		693.947,08	0,14
Investissements en produits dérivés				675.219,73	0,14
Actif/passif net circulant		USD		-844.083,87	-0,17
Actif net du Compartiment		USD		490.963.183,14	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2D S4J/ISIN: LU1625122699	112,27	123,97	106,64
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGQ/ISIN: LU1633808628	115,39	125,54	106,54
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGR/ISIN: LU1633808891	97,81	110,97	90,76
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGL/ISIN: LU1633808206	1.209,73	1.310,40	1.100,59
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGM/ISIN: LU1633808388	1.014,78	1.148,22	931,36
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGW/ISIN: LU1633809436	1.176,48	1.274,49	1.070,14
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A3D DQY/ISIN: LU2437558328	99,65	109,57	93,47
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGT/ISIN: LU1633809196	119,68	129,72	109,04
- Catégorie W (H-EUR) (distribution)	WKN: A2D TS4/ISIN: LU1637612893	1.504,21	1.699,18	1.393,32
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TDD/ISIN: LU1629892602	181.079,43	195.795,21	164.074,47
- Catégorie ET (SGD) (capitalisation)	WKN: A3D 9R6/ISIN: LU2602447448	10,84	11,63	9,92
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D TGP/ISIN: LU1633808545	10,86	12,23	9,82
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C RLU/ISIN: LU2349350111	7,71	8,72	7,05
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D TGK/ISIN: LU1633808032	827,00	927,23	737,55
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C RLV/ISIN: LU2349350202	8,16	9,16	7,29
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A2D TGY/ISIN: LU1633809782	1.820,16	2.037,71	1.615,82
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D TG0/ISIN: LU1633809949	941,55	1.054,08	835,85
Actions en circulation		1.064.562	1.310.427	2.185.592
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2D S4J/ISIN: LU1625122699	10.072	12.165	10.874
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGQ/ISIN: LU1633808628	9.173	11.064	11.261
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGR/ISIN: LU1633808891	2.447	2.793	3.573
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGL/ISIN: LU1633808206	5	6	1.607
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGM/ISIN: LU1633808388	13.452	11.856	9.962
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGW/ISIN: LU1633809436	112	124	152
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A3D DQY/ISIN: LU2437558328	10	10	10
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGT/ISIN: LU1633809196	7	95	6.576
- Catégorie W (H-EUR) (distribution)	WKN: A2D TS4/ISIN: LU1637612893	507	619	981
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TDD/ISIN: LU1629892602	2.100	2.345	3.253
- Catégorie ET (SGD) (capitalisation)	WKN: A3D 9R6/ISIN: LU2602447448	1.825	5.718	2.339
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D TGP/ISIN: LU1633808545	782.602	920.089	1.498.317
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C RLU/ISIN: LU2349350111	195.461	265.079	361.575
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D TGK/ISIN: LU1633808032	144	144	9.721
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C RLV/ISIN: LU2349350202	9.365	21.694	165.614
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A2D TGY/ISIN: LU1633809782	18.003	34.257	60.650
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D TG0/ISIN: LU1633809949	19.277	22.369	39.126
Actifs du Compartiment en millions d'USD		491,0	642,1	739,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	66,52
Suisse	6,16
Pays-Bas	6,13
Suède	4,46
Japon	3,83
Royaume-Uni	3,01
Danemark	2,67
Autres pays	6,32
Autres éléments de l'actif net	0,90
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	84.522,63
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	1.481.248,66
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	1.565.771,29
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-29.033,86
Commission forfaitaire	-1.980.371,08
Autres frais	-4.235,01
Total des dépenses	-2.013.639,95
Résultat net/perte nette	-447.868,66
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	44.586.325,93
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-970.718,31
- opérations de change	-2.454.389,92
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	40.713.349,04
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-103.582.765,35
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	336.002,96
- opérations de change	-4.628,56
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-62.538.041,91

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	486.560.953,80
(Valeur d'acquisition USD 432.920.597,10)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	4.571.093,48
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	313.412,77
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	5.838,80
- opérations sur valeurs mobilières	61.532,10
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	696.447,25
Total de l'actif	492.209.278,20
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-5.039,94
- opérations sur valeurs mobilières	-900.119,87
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-319.707,73
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-21.227,52
Total du passif	-1.246.095,06
Actif net du Compartiment	490.963.183,14

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	642.053.246,86
Souscriptions	29.555.768,76
Rachats	-118.073.241,25
Distribution	-34.549,32
Produit total	-62.538.041,91
Actif net du Compartiment à la fin de la période	490.963.183,14

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.310.427
- émises	145.959
- rachetées	-391.824
- à la fin de la période considérée	1.064.562

Allianz Global Equity Insights

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					347.548.117,87	97,61
Actions					329.527.922,81	92,55
Canada					14.442.819,24	4,06
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.	Act	189.571 USD	76,19	14.442.819,24	4,06
Chine					3.250.576,87	0,91
CNE100002CC3	Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. Class A	Act	606.400 CNY	38,93	3.250.576,87	0,91
Allemagne					9.201.570,75	2,58
DE000BASF111	BASF SE	Act	185.692 EUR	45,77	9.201.570,75	2,58
Inde					9.722.559,78	2,73
INE585B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	Act	42.325 INR	11.490,15	5.689.790,27	1,60
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	Act	270.558 INR	1.274,00	4.032.769,51	1,13
Indonésie					4.270.120,77	1,20
ID1000109507	Bank Central Asia Tbk. PT	Act	8.319.200 IDR	8.500,00	4.270.120,77	1,20
Italie					9.202.485,54	2,59
IT0003128367	Enel SpA	Act	1.124.037 EUR	7,56	9.202.485,54	2,59
Japon					15.505.611,44	4,36
JP3788600009	Hitachi Ltd.	Act	151.100 JPY	3.458,00	3.505.913,38	0,99
JP3435000009	Sony Group Corp.	Act	475.000 JPY	3.765,00	11.999.698,06	3,37
Singapour					1.705.368,15	0,48
KYG4124C1096	Grab Holdings Ltd. Class A	Act	376.365 USD	4,53	1.705.368,15	0,48
Espagne					2.114.490,40	0,59
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Act	42.495 EUR	45,96	2.114.490,40	0,59
Suisse					16.857.507,40	4,73
CH0114405324	Garmin Ltd.	Act	22.030 USD	211,84	4.666.920,90	1,31
CH0012214059	Holcim AG	Act	62.187 CHF	95,18	6.720.361,81	1,89
CH0013841017	Lonza Group AG	Act	8.706 CHF	553,40	5.470.224,69	1,53
Pays-Bas					10.148.187,92	2,85
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Act	270.675 EUR	34,63	10.148.187,92	2,85
Royaume-Uni					23.530.308,15	6,61
GB0031348658	Barclays PLC	Act	1.433.397 GBP	2,87	5.325.892,38	1,50
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC	Act	59.594 GBP	115,40	8.901.776,56	2,50
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	Act	81.880 GBP	52,52	5.566.354,93	1,56
GB00BP6MXD84	Shell PLC	Act	103.246 GBP	27,96	3.736.284,28	1,05
États-Unis					209.576.316,40	58,86
US88579Y1010	3M Co.	Act	44.213 USD	143,61	6.349.378,53	1,78
US0050981085	Acushnet Holdings Corp.	Act	73.182 USD	66,75	4.884.736,04	1,37
US0378331005	Apple, Inc.	Act	47.748 USD	216,05	10.315.852,74	2,90
US04342Y1047	Asana, Inc. Class A	Act	218.209 USD	14,75	3.219.350,85	0,90
US00206R1023	AT&T, Inc.	Act	395.311 USD	27,94	11.045.175,14	3,10
US0605051046	Bank of America Corp.	Act	191.329 USD	40,90	7.825.236,52	2,20
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Act	257.420 USD	60,34	15.533.415,26	4,36
US19260Q1076	Coinbase Global, Inc. Class A	Act	14.191 USD	172,45	2.447.260,58	0,69
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	Act	24.166 USD	203,64	4.921.265,37	1,38
US1270971039	Coterra Energy, Inc.	Act	130.825 USD	28,39	3.713.682,83	1,04
US2441991054	Deere & Co.	Act	13.505 USD	461,35	6.230.597,45	1,75
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	5.042 USD	815,52	4.111.845,11	1,15
US3364331070	First Solar, Inc.	Act	27.741 USD	126,24	3.501.962,25	0,98
US35137L1052	Fox Corp. Class A	Act	177.336 USD	54,26	9.623.101,69	2,70
US35671D8570	Freeport-McMoRan, Inc.	Act	126.900 USD	38,09	4.834.056,27	1,36
US36266G1076	GE HealthCare Technologies LLC	Act	43.105 USD	79,33	3.419.515,99	0,96
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Act	9.047 USD	339,25	3.069.209,59	0,86
US4577301090	Inspire Medical Systems, Inc.	Act	20.064 USD	155,90	3.128.047,02	0,88
US45841N1072	Interactive Brokers Group, Inc. Class A	Act	10.607 USD	163,32	1.732.333,97	0,49
KYG651631007	Joby Aviation, Inc.	Act	185.309 USD	6,06	1.122.613,97	0,32
US5717481023	Marsh & McLennan Cos., Inc.	Act	32.226 USD	240,33	7.744.864,43	2,18

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	14.604 USD	375,58	5.484.973,24	1,54
US5949724083	MicroStrategy, Inc. Class A	Act	10.326 USD	286,95	2.963.045,85	0,83
US6323071042	Natera, Inc.	Act	24.889 USD	142,72	3.552.071,22	1,00
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	64.667 USD	108,74	7.031.747,64	1,98
US68902V1070	Otis Worldwide Corp.	Act	75.000 USD	101,24	7.593.154,88	2,13
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Act	45.438 USD	64,60	2.935.123,27	0,82
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Act	35.463 USD	170,42	6.043.569,71	1,70
US7739031091	Rockwell Automation, Inc.	Act	18.607 USD	256,43	4.771.423,62	1,34
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	20.464 USD	267,68	5.477.706,42	1,54
US85423L1035	Standardaero, Inc.	Act	372.956 USD	26,95	10.050.780,06	2,82
US87612G1013	Targa Resources Corp.	Act	16.765 USD	196,14	3.288.262,46	0,92
US88160R1014	Tesla, Inc.	Act	29.771 USD	261,31	7.779.454,80	2,18
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	Act	15.448 USD	130,36	2.013.838,66	0,57
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Class A	Act	19.126 USD	73,62	1.408.034,60	0,40
US9311421039	Walmart, Inc.	Act	100.354 USD	84,43	8.472.509,38	2,38
US2546871060	Walt Disney Co.	Act	74.576 USD	97,24	7.251.502,14	2,04
US98978V1035	Zoetis, Inc.	Act	28.973 USD	161,72	4.685.616,85	1,32
Actions de participation					12.506.972,86	3,51
Chine					9.519.403,66	2,67
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (ADR's)	Act	37.910 USD	132,43	5.020.421,30	1,41
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. (ADR's)	Act	71.777 USD	62,68	4.498.982,36	1,26
Royaume-Uni					2.987.569,20	0,84
US0420682058	ARM Holdings PLC (ADR's)	Act	27.714 USD	107,80	2.987.569,20	0,84
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					5.513.222,20	1,55
États-Unis					5.513.222,20	1,55
US74340W1036	Prologis, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	49.916 USD	110,45	5.513.222,20	1,55
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					347.548.117,87	97,61
Dépôts auprès d'établissements financiers					9.022.242,97	2,53
Dépôts à vue					9.022.242,97	2,53
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			9.022.242,97	2,53
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					9.022.242,97	2,53

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				14.369,87	0,00
Opérations de change à terme				14.369,87	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-32.161,11		-383,64	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-355.528,67		14.753,51	0,00
Investissements en produits dérivés				14.369,87	0,00
Actif/passif net circulant				-520.889,62	-0,14
Actif net du Compartiment				356.063.841,09	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2A TZ9/ISIN: LU1508476725	181,26	184,77	168,75
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D LRB/ISIN: LU1563397410	190,99	192,02	172,46
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A T0A/ISIN: LU1508476998	184,20	185,93	168,69
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D LRC/ISIN: LU1563397766	2.060,91	2.062,81	1.835,23
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2J E2N/ISIN: LU1728567568	1.957,52	1.983,86	1.794,81
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P J3R/ISIN: LU1992126646	1.698,36	1.696,51	1.502,85
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P CCA/ISIN: LU1942584290	1.676,77	1.743,86	1.494,03
- Catégorie WT6 (GBP) (capitalisation)	WKN: A3D EL2/ISIN: LU2444843879	111,90	111,69	102,94
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D P3X/ISIN: LU2495084209	11,68	12,16	10,34
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C MFX/ISIN: LU2628710027	1.122,77	1.162,79	980,49
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D P3Y/ISIN: LU2495084381	119,47	123,79	104,44
Actions en circulation		1.444.659	1.512.013	1.781.700
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2A TZ9/ISIN: LU1508476725	1.198.845	1.240.131	1.433.652
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D LRB/ISIN: LU1563397410	100.539	104.024	137.814
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A T0A/ISIN: LU1508476998	101.491	115.068	143.734
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D LRC/ISIN: LU1563397766	4.794	5.454	10.727
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2J E2N/ISIN: LU1728567568	366	395	360
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P J3R/ISIN: LU1992126646	36.938	45.975	55.025
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P CCA/ISIN: LU1942584290	183	194	269
- Catégorie WT6 (GBP) (capitalisation)	WKN: A3D EL2/ISIN: LU2444843879	8	8	8
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D P3X/ISIN: LU2495084209	1.205	752	100
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C MFX/ISIN: LU2628710027	1	1	1
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D P3Y/ISIN: LU2495084381	289	10	10
Actifs du Compartiment en millions d'USD		356,1	404,4	417,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	60,41
Royaume-Uni	7,45
Suisse	4,73
Japon	4,36
Canada	4,06
Chine	3,58
Pays-Bas	2,85
Inde	2,73
Italie	2,59
Allemagne	2,58
Autres pays	2,27
Autres éléments de l'actif net	2,39
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	124.003,53
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	2.038.185,10
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	5.543,07
Total des produits	2.167.731,70
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-74.603,81
Commission forfaitaire	-3.487.051,77
Autres frais	-2.347,59
Total des dépenses	-3.564.003,17
Résultat net/perte nette	-1.396.271,47
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	19.001.956,23
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-22.384,56
- opérations de change	72.608,87
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	17.655.909,07
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-31.430.542,21
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	6.894,33
- opérations de change	-5.998,10
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-13.773.736,91

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	347.548.117,87
(Valeur d'acquisition USD 322.807.706,47)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	9.022.242,97
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	558.391,96
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	9.330,84
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	14.753,51
Total de l'actif	357.152.837,15
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-219.667,30
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	-266.872,47
À payer (autres)	-602.072,65
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-383,64
Total du passif	-1.088.996,06
Actif net du Compartiment	356.063.841,09

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	404.361.224,98
Souscriptions	27.423.905,91
Rachats	-58.384.658,36
Distribution	-3.562.894,53
Produit total	-13.773.736,91
Actif net du Compartiment à la fin de la période	356.063.841,09

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.512.012
- émises	61.214
- rachetées	-128.567
- à la fin de la période considérée	1.444.659

Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					46.619.791,19	99,37
Actions					45.912.206,93	97,86
Australie					1.138.804,00	2,43
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure Ltd.	Act	5.235 AUD	64,15	210.176,23	0,45
US0494681010	Atlassian Corp. Class A	Act	162 USD	206,97	33.529,14	0,07
AU000000MPL3	Medibank Pvt Ltd.	Act	168.394 AUD	4,44	467.928,86	1,00
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp.	Act	21.620 AUD	31,57	427.169,77	0,91
Canada					1.312.931,63	2,80
CA00208D4084	ARC Resources Ltd.	Act	4.705 CAD	28,89	94.732,86	0,20
CA15135U1093	Cenovus Energy, Inc.	Act	3.697 CAD	19,99	51.505,75	0,11
CA21037X1006	Constellation Software, Inc.	Act	134 CAD	4.500,00	420.252,99	0,90
CA33767E2024	FirstService Corp.	Act	904 CAD	238,42	150.211,99	0,32
CA9611485090	George Weston Ltd.	Act	1.216 CAD	243,28	206.173,80	0,44
CA85472N1096	Stantec, Inc.	Act	4.788 CAD	116,89	390.054,24	0,83
Danemark					21.565,46	0,05
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	318 DKK	467,35	21.565,46	0,05
France					474.786,76	1,01
FR0000120321	L'Oreal SA	Act	457 EUR	344,15	170.275,37	0,36
FR0000130577	Publicis Groupe SA	Act	2.818 EUR	87,18	265.978,00	0,57
FR0000124141	Veolia Environnement SA	Act	1.121 EUR	31,75	38.533,39	0,08
Allemagne					2.016.710,61	4,30
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Act	2.122 EUR	39,20	90.057,38	0,19
DE0006602006	GEA Group AG	Act	7.955 EUR	55,85	481.006,81	1,03
DE0006599905	Merck KGaA	Act	2.235 EUR	127,00	307.304,64	0,66
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	Act	461 EUR	321,30	160.361,28	0,34
DE0006452907	Nemetschek SE	Act	1.286 EUR	107,20	149.253,19	0,32
DE0007037129	RWE AG	Act	13.737 EUR	32,91	489.449,22	1,04
DE000A12DM80	Scout24 SE	Act	2.134 EUR	96,00	221.795,90	0,47
DE000TLX1005	Talanx AG	Act	1.128 EUR	96,20	117.482,19	0,25
Hong Kong					81.359,07	0,17
HK0000069689	AIA Group Ltd.	Act	10.800 HKD	58,60	81.359,07	0,17
Irlande					1.017.327,21	2,17
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Act	998 USD	302,90	302.294,20	0,65
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	Act	71.851 EUR	5,88	457.013,00	0,97
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	Act	5.277 EUR	10,77	61.501,97	0,13
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Act	1.245 USD	88,48	110.157,60	0,24
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Act	262 USD	329,62	86.360,44	0,18
Israël					48.322,53	0,10
IL0006625771	Bank Hapoalim BM	Act	3.575 ILS	50,15	48.322,53	0,10
Japon					1.984.093,34	4,23
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	Act	48.300 JPY	1.047,00	339.316,94	0,72
JP3218900003	Capcom Co. Ltd.	Act	18.000 JPY	3.664,00	442.526,92	0,94
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	Act	50.600 JPY	1.342,50	455.802,33	0,97
JP3236200006	Keyence Corp.	Act	400 JPY	58.480,00	156.956,42	0,34
JP3877600001	Marubeni Corp.	Act	27.900 JPY	2.379,50	445.452,75	0,95
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	Act	1.600 JPY	4.236,00	45.476,57	0,10
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	Act	1.300 JPY	3.245,00	28.305,43	0,06
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp.	Act	4.200 JPY	2.493,00	70.255,98	0,15
Singapour					538.817,60	1,15
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Act	13.460 SGD	46,47	466.345,72	0,99
KYG4124C1096	Grab Holdings Ltd. Class A	Act	16.565 USD	4,38	72.471,88	0,16
Espagne					339.492,88	0,72
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	20.982 EUR	14,95	339.492,88	0,72
Suède					285.195,52	0,61
SE0015811963	Investor AB Class B	Act	9.503 SEK	300,00	285.195,52	0,61

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Suisse					974.895,31	2,08
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Act	11.466 GBP	35,02	519.752,30	1,11
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	Act	1.839 CHF	94,60	197.524,16	0,42
CH0013841017	Lonza Group AG	Act	269 CHF	546,20	166.821,23	0,36
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	275 CHF	290,80	90.797,62	0,19
Pays-Bas					833.538,38	1,78
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	670 EUR	610,70	442.986,60	0,95
NL0013654783	Prosus NV	Act	8.519 EUR	42,35	390.551,78	0,83
Royaume-Uni					2.380.791,88	5,07
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Act	5.017 GBP	36,14	234.693,25	0,50
GB00BPQY8M80	Aviva PLC	Act	57.656 GBP	5,55	414.046,68	0,88
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Act	12.124 GBP	25,55	400.963,81	0,85
GB0004544929	Imperial Brands PLC	Act	12.611 GBP	28,59	466.693,79	0,99
GB00B2B0DG97	RELX PLC	Act	3.134 GBP	38,82	157.479,08	0,34
GB00BP6MXD84	Shell PLC	Act	16.975 GBP	28,01	615.447,82	1,31
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC	Act	3.650 GBP	19,36	91.467,45	0,20
Uruguay					166.334,32	0,35
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	86 USD	1.934,12	166.334,32	0,35
États-Unis					32.297.240,43	68,84
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	4.111 USD	132,05	542.857,55	1,16
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Act	2.669 USD	205,14	547.518,66	1,17
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	857 USD	377,56	323.568,92	0,69
US00766T1007	AECOM	Act	2.929 USD	91,43	267.798,47	0,57
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	Act	2.555 USD	115,00	293.825,00	0,63
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	Act	92 USD	262,00	24.104,00	0,05
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	2.467 USD	151,63	374.071,21	0,80
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Act	5.442 USD	153,15	833.442,30	1,78
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	5.772 USD	185,48	1.070.590,56	2,28
US0311001004	AMETEK, Inc.	Act	829 USD	168,46	139.653,34	0,30
US0378331005	Apple, Inc.	Act	12.068 USD	217,10	2.619.962,80	5,58
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	2.337 USD	143,06	334.331,22	0,71
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Act	632 USD	301,97	190.845,04	0,41
US0533321024	AutoZone, Inc.	Act	75 USD	3.830,13	287.259,75	0,61
US05464C1018	Axon Enterprise, Inc.	Act	86 USD	512,21	44.050,06	0,09
US0605051046	Bank of America Corp.	Act	13.559 USD	40,99	555.783,41	1,18
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	Act	754 USD	225,94	170.358,76	0,36
US0846707026	Berkshire Hathaway, Inc. Class B	Act	34 USD	526,44	17.898,96	0,04
US09073M1045	Bio-Techne Corp.	Act	864 USD	57,39	49.584,96	0,11
US09290D1019	BlackRock Funding, Inc.	Act	22 USD	925,00	20.350,00	0,04
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	2.726 USD	162,62	443.302,12	0,94
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions, Inc.	Act	1.603 USD	238,99	383.100,97	0,82
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	Act	1.753 USD	175,64	307.896,92	0,66
US14149Y1082	Cardinal Health, Inc.	Act	1.895 USD	137,52	260.600,40	0,56
US1468691027	Carvana Co.	Act	139 USD	199,03	27.665,17	0,06
US16411R2085	Cheniere Energy, Inc.	Act	360 USD	226,57	81.565,20	0,17
US1255231003	Cigna Group	Act	165 USD	331,51	54.699,15	0,12
US1729081059	Cintas Corp.	Act	952 USD	204,48	194.664,96	0,41
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Act	478 USD	61,06	29.186,68	0,06
US1729674242	Citigroup, Inc.	Act	6.903 USD	69,11	477.066,33	1,02
US1890541097	Clorox Co.	Act	2.319 USD	148,16	343.583,04	0,73
US1912161007	Coca-Cola Co.	Act	6.392 USD	71,61	457.731,12	0,98
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Act	1.321 USD	36,59	48.335,39	0,10
US20825C1045	ConocoPhillips	Act	2.267 USD	104,03	235.836,01	0,50
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	Act	490 USD	198,11	97.073,90	0,21
US2199481068	Corpay, Inc.	Act	1.156 USD	340,32	393.409,92	0,84
US2358511028	Danaher Corp.	Act	727 USD	200,76	145.952,52	0,31
US2473617023	Delta Air Lines, Inc.	Act	1.072 USD	41,37	44.348,64	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
US2547091080	Discover Financial Services	Act	1.712 USD	166,09	284.346,08	0,61
US25809K1051	DoorDash, Inc. Class A	Act	235 USD	175,70	41.288,33	0,09
US23331A1097	DR Horton, Inc.	Act	2.854 USD	125,83	359.118,82	0,77
IE00B8KQN827	Eaton Corp. PLC	Act	1.124 USD	267,10	300.220,40	0,64
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Act	208 USD	434,78	90.434,24	0,19
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	396 USD	803,61	318.229,56	0,68
US29452E1010	Equitable Holdings, Inc.	Act	4.810 USD	50,66	243.674,60	0,52
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	Act	3.921 USD	119,26	467.618,46	1,00
US34959J1088	Fortive Corp.	Act	1.943 USD	72,03	139.954,29	0,30
US35671D8570	Freeport-McMoRan, Inc.	Act	1.911 USD	37,15	70.984,10	0,15
US3666511072	Gartner, Inc.	Act	256 USD	414,00	105.984,00	0,23
US36828A1016	GE Vernova, Inc.	Act	634 USD	293,82	186.281,88	0,40
US3696043013	General Electric Co.	Act	661 USD	196,88	130.137,68	0,28
US3847471014	GRAIL, Inc.	Act	173 USD	25,42	4.397,66	0,01
US4165151048	Hartford Insurance Group, Inc.	Act	1.090 USD	123,37	134.473,30	0,29
US42809H1077	Hess Corp.	Act	2.190 USD	160,33	351.122,70	0,75
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	Act	2.107 USD	15,42	32.479,41	0,07
US4432011082	Howmet Aerospace, Inc.	Act	3.749 USD	126,46	474.098,54	1,01
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	Act	97 USD	414,11	40.168,67	0,09
US4523271090	Illumina, Inc.	Act	923 USD	78,00	71.994,00	0,15
US4612021034	Intuit, Inc.	Act	763 USD	601,95	459.287,85	0,98
US4781601046	Johnson & Johnson	Act	2.555 USD	165,49	422.826,95	0,90
US4932671088	KeyCorp	Act	12.245 USD	15,56	190.532,20	0,41
US4824801009	KLA Corp.	Act	158 USD	667,74	105.502,92	0,22
US5010441013	Kroger Co.	Act	2.647 USD	67,81	179.493,07	0,38
US5717481023	Marsh & McLennan Cos., Inc.	Act	2.190 USD	244,54	535.542,60	1,14
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Act	1.310 USD	534,06	699.618,60	1,49
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Act	475 USD	89,02	42.284,50	0,09
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Act	1.318 USD	560,16	738.290,88	1,57
US5926881054	Mettler-Toledo International, Inc.	Act	52 USD	1.170,79	60.881,08	0,13
US5951121038	Micron Technology, Inc.	Act	1.509 USD	85,20	128.566,80	0,27
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	5.738 USD	370,27	2.124.609,26	4,53
US60855R1005	Molina Healthcare, Inc.	Act	822 USD	325,58	267.626,76	0,57
US6153691059	Moody's Corp.	Act	247 USD	458,00	113.126,00	0,24
US61945C1036	Mosaic Co.	Act	6.514 USD	26,96	175.617,44	0,37
US55354G1004	MSCI, Inc.	Act	158 USD	553,93	87.520,94	0,19
US64110D1046	NetApp, Inc.	Act	2.395 USD	86,56	207.311,20	0,44
US64110L1061	Netflix, Inc.	Act	406 USD	910,10	369.498,57	0,79
US65249B1098	News Corp. Class A	Act	10.219 USD	26,51	270.905,69	0,58
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	19.092 USD	104,63	1.997.595,96	4,26
US68389X1054	Oracle Corp.	Act	1.722 USD	137,40	236.602,80	0,50
US67103H1077	O'Reilly Automotive, Inc.	Act	47 USD	1.438,01	67.586,47	0,14
US68902V1070	Otis Worldwide Corp.	Act	748 USD	101,88	76.206,24	0,16
US69047Q1022	Ovintiv, Inc.	Act	3.358 USD	42,41	142.412,78	0,30
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	Act	642 USD	585,02	375.582,84	0,80
US7134481081	PepsiCo, Inc.	Act	1.562 USD	151,37	236.439,94	0,50
US7170811035	Pfizer, Inc.	Act	3.278 USD	24,82	81.343,57	0,17
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Act	2.261 USD	172,42	389.841,62	0,83
US7427181091	Procter & Gamble Co.	Act	3.924 USD	169,86	666.530,64	1,42
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Act	2.083 USD	149,46	311.325,18	0,66
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	1.359 USD	263,42	357.987,78	0,76
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	46 USD	765,00	35.190,00	0,08
US87612G1013	Targa Resources Corp.	Act	156 USD	197,56	30.819,36	0,07
US88160R1014	Tesla, Inc.	Act	2.061 USD	248,34	511.828,74	1,09
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	682 USD	487,73	332.631,86	0,71
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Act	1.609 USD	118,83	191.197,47	0,41
US8936411003	TransDigm Group, Inc.	Act	148 USD	1.386,46	205.196,08	0,44
US9024941034	Tyson Foods, Inc. Class A	Act	974 USD	63,60	61.946,40	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US9078181081	Union Pacific Corp.	Act	768 USD	233,62	179.420,16	0,38
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	1.411 USD	522,99	737.938,89	1,57
US92338C1036	Veralto Corp.	Act	1.065 USD	96,31	102.570,15	0,22
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Act	4.114 USD	45,66	187.845,24	0,40
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Class A	Act	516 USD	70,03	36.135,48	0,08
US9291601097	Vulcan Materials Co.	Act	626 USD	227,55	142.446,30	0,30
US9311421039	Walmart, Inc.	Act	741 USD	86,29	63.940,89	0,14
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Act	1.309 USD	231,10	302.509,90	0,64
US9553061055	West Pharmaceutical Services, Inc.	Act	166 USD	217,48	36.101,68	0,08
US98389B1008	Xcel Energy, Inc.	Act	2.262 USD	70,84	160.240,08	0,34
US98978V1035	Zoetis, Inc.	Act	1.711 USD	163,59	279.902,49	0,60
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					707.584,26	1,51
États-Unis					707.584,26	1,51
US1331311027	Camden Property Trust Real Estate Investment Trust	Act	773 USD	123,48	95.450,04	0,20
US74340W1036	Prologis, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	2.064 USD	111,29	229.702,56	0,49
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Act	502 USD	299,10	150.148,20	0,32
US8288061091	Simon Property Group, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	612 USD	164,17	100.472,04	0,22
US9026531049	UDR, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	2.922 USD	45,11	131.811,42	0,28
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					0,00	0,00
Bons de souscription					0,00	0,00
Canada					0,00	0,00
CA21037X1345	Constellation Software, Inc. -Warrants-*	Act	77 CAD	0,00	0,00	0,00
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					46.619.791,19	99,37
Dépôts auprès d'établissements financiers					224.502,69	0,48
Dépôts à vue					224.502,69	0,48
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			220.055,56	0,47
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			4.447,13	0,01
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					224.502,69	0,48
Actif/passif net circulant					72.279,22	0,15
Actif net du Compartiment					46.916.573,10	100,00

* Titre évalué à la juste valeur de marché déterminée de bonne foi conformément aux procédures établies par les Directeurs.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 4Z5/ISIN: LU2397363941	1.281,79	1.268,93	1.001,21
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C 4Z4/ISIN: LU2397364089	1.189,35	1.218,59	911,32
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A3C 4Z3/ISIN: LU2397364162	1.194,29	1.223,60	914,17
Actions en circulation		34.101	34.101	34.103
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 4Z5/ISIN: LU2397363941	32.000	32.000	32.001
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C 4Z4/ISIN: LU2397364089	1	1	1
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A3C 4Z3/ISIN: LU2397364162	2.100	2.100	2.101
Actifs du Compartiment en millions d'USD		46,9	48,1	35,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	70,35
Royaume-Uni	5,07
Allemagne	4,30
Japon	4,23
Canada	2,80
Australie	2,43
Irlande	2,17
Suisse	2,08
Autres pays	5,94
Autres éléments de l'actif net	0,63
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 40.323.771,80)	46.619.791,19
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	224.502,69
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	93.891,98
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	46.938.185,86
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-21.612,76
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-21.612,76
Actif net du Compartiment	46.916.573,10

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	48.067.836,38
Souscriptions	0,00
Rachats	0,00
Produit total	-1.151.263,28
Actif net du Compartiment à la fin de la période	46.916.573,10

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	34.101
- émises	0
- rachetées	0
- à la fin de la période considérée	34.101

Allianz Global Equity Unconstrained

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					258.879.791,91	99,03
Actions					258.879.791,91	99,03
Canada					6.886.159,05	2,63
CA25675T1075	Dollarama, Inc.	Act	70.525 CAD	151,68	6.886.159,05	2,63
Danemark					4.647.936,68	1,78
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	74.020 DKK	468,50	4.647.936,68	1,78
France					2.481.606,40	0,95
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	11.648 EUR	213,05	2.481.606,40	0,95
Allemagne					4.982.529,60	1,91
DE0005158703	Bechtle AG	Act	145.688 EUR	34,20	4.982.529,60	1,91
Japon					11.877.289,31	4,54
JP3236200006	Keyence Corp.	Act	14.100 JPY	58.480,00	5.110.346,42	1,95
JP3922950005	MonotaRO	Act	390.300 JPY	2.797,50	6.766.942,89	2,59
Suède					10.958.065,18	4,19
SE0007100581	Assa Abloy AB Class B	Act	396.104 SEK	299,40	10.958.065,18	4,19
Suisse					10.824.779,23	4,14
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Act	8.179 CHF	1.262,00	10.824.779,23	4,14
Pays-Bas					10.114.889,40	3,87
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	16.533 EUR	611,80	10.114.889,40	3,87
Royaume-Uni					15.902.620,10	6,08
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Act	188.931 GBP	25,60	5.782.606,88	2,21
GB0001826634	Diploma PLC	Act	110.867 GBP	38,56	5.111.163,83	1,95
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Act	51.066 GBP	82,04	5.008.849,39	1,92
États-Unis					180.203.916,96	68,94
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	26.769 USD	382,43	9.455.791,80	3,62
US0162551016	Align Technology, Inc.	Act	30.579 USD	157,86	4.458.599,64	1,71
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	70.148 USD	153,02	9.914.492,86	3,79
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	59.248 USD	191,08	10.456.957,35	4,00
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Act	90.913 USD	66,02	5.544.212,39	2,12
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	34.284 USD	143,83	4.554.534,70	1,74
US3635761097	Arthur J Gallagher & Co.	Act	22.873 USD	337,86	7.138.000,84	2,73
US2172041061	Copart, Inc.	Act	111.692 USD	54,68	5.641.212,24	2,16
US2199481068	Corpay, Inc.	Act	34.307 USD	343,74	10.892.533,70	4,17
US2944291051	Equifax, Inc.	Act	24.750 USD	238,29	5.447.384,68	2,08
US4612021034	Intuit, Inc.	Act	18.537 USD	593,83	10.167.475,18	3,89
US5950171042	Microchip Technology, Inc.	Act	96.246 USD	48,29	4.292.561,30	1,64
US61174X1090	Monster Beverage Corp.	Act	207.933 USD	57,37	11.018.099,85	4,22
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	103.644 USD	108,74	10.409.667,65	3,98
US7766961061	Roper Technologies, Inc.	Act	22.294 USD	577,69	11.895.786,16	4,55
US78409V1044	S&P Global, Inc.	Act	22.720 USD	498,24	10.455.815,01	4,00
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	21.308 USD	267,68	5.268.209,65	2,02
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	Act	17.312 USD	336,86	5.386.560,77	2,06
US82982L1035	SiteOne Landscape Supply, Inc.	Act	43.883 USD	120,86	4.898.971,02	1,87
US8716071076	Synopsys, Inc.	Act	13.206 USD	434,23	5.296.642,71	2,03
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	22.702 USD	495,91	10.398.673,22	3,98
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	13.412 USD	511,65	6.338.430,99	2,42
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Act	34.630 USD	339,94	10.873.303,25	4,16
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					258.879.791,91	99,03
Dépôts auprès d'établissements financiers					3.146.675,22	1,20
Dépôts à vue					3.146.675,22	1,20
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.146.675,22	1,20
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					3.146.675,22	1,20

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				20.424,29	0,01
Opérations de change à terme				20.424,29	0,01
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-1.723.237,69		21.197,70	0,01
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-1.884.947,48		16.041,57	0,01
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-7.267.973,96		262,17	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 15 May 2025	EUR	-1.086.407,66		-21.473,97	-0,01
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-1.915.921,17		-13.360,59	-0,01
Sold EUR / Bought DKK - 15 May 2025	EUR	-936.603,32		-360,42	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-2.700.585,82		9.001,46	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-1.313.015,02		-12.204,08	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-2.363.862,89		81.508,34	0,03
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-32.031.646,55		-644.940,16	-0,25
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-2.370.135,65		-7.461,17	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-221.441.931,00		11.696,78	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-27.356.957,79		-86.278,80	-0,03
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-35.496.278,29		666.795,46	0,26
Investissements en produits dérivés				20.424,29	0,01
Actif/passif net circulant	EUR			-641.930,58	-0,24
Actif net du Compartiment	EUR			261.404.960,84	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 0U0/ISIN: LU0342677829	474,89	522,28	474,82
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 29Z/ISIN: LU2387748960	107,70	116,65	104,50
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 29Y/ISIN: LU2387749000	105,23	114,40	103,26
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2Q KRE/ISIN: LU2271346079	1.174,99	1.285,55	1.156,79
- Catégorie WQ (H-EUR) (distribution)	WKN: A3C 29W/ISIN: LU2387749265	1.021,42	1.133,66	992,81
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 47W/ISIN: LU1877639325	1.595,48	1.716,42	1.516,75
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P CCB/ISIN: LU1942584373	1.244,80	1.382,65	1.195,10
- Catégorie W9 (EUR) (distribution)	WKN: A2J ETU/ISIN: LU1780482011	171.616,89	187.429,00	165.799,31
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 0U9/ISIN: LU0342679015	39,44	44,19	37,47
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D KAZ/ISIN: LU2470174298	11,43	12,86	10,99
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A FPP/ISIN: LU1377962367	2.179,66	2.432,44	2.040,99
Actions en circulation		905.902	995.756	1.146.226
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 0U0/ISIN: LU0342677829	31.818	36.097	37.851
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 29Z/ISIN: LU2387748960	536.048	558.891	596.520
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 29Y/ISIN: LU2387749000	45.479	53.954	65.031
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2Q KRE/ISIN: LU2271346079	2.978	2.965	2.953
- Catégorie WQ (H-EUR) (distribution)	WKN: A3C 29W/ISIN: LU2387749265	10	10	10
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 47W/ISIN: LU1877639325	57.711	86.950	126.396
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P CCB/ISIN: LU1942584373	1.503	17.441	34.554

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie W9 (EUR) (distribution)	WKN: A2J ETU/ISIN: LU1780482011	298	302	555
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 0U9/ISIN: LU0342679015	216.362	223.939	262.997
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D KAZ/ISIN: LU2470174298	105	105	105
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A FPP/ISIN: LU1377962367	13.590	15.102	19.254
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		261,4	365,6	461,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Technologie	29,25
Biens de consommation, non cycliques	24,36
Industrie	11,16
Valeurs financières	11,03
Biens de consommation, cycliques	10,79
Communications	10,38
Matériaux de base	2,06
Autres éléments de l'actif net	0,97
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	54.855,26
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	945.622,35
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	12.303,29
Total des produits	1.012.780,90
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-33.462,25
Commission forfaitaire	-1.956.890,53
Autres frais	-2.830,27
Total des dépenses	-1.993.183,05
Résultat net/perte nette	-980.402,15
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	21.080.974,67
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-382.518,06
- opérations de change	4.046.381,02
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	23.764.435,48
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-44.864.885,65
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-293.684,47
- opérations de change	-1.015,38
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-21.395.150,02

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 243.155.402,15)	258.879.791,91
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	3.146.675,22
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	171.969,17
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	2.295,73
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	806.503,48
Total de l'actif	263.007.235,51
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-508.854,30
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-307.341,18
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-786.079,19
Total du passif	-1.602.274,67
Actif net du Compartiment	261.404.960,84

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	365.552.176,07
Souscriptions	11.457.540,43
Rachats	-93.019.609,11
Distribution	-1.189.996,53
Produit total	-21.395.150,02
Actif net du Compartiment à la fin de la période	261.404.960,84

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	995.756
- émises	30.884
- rachetées	-120.738
- à la fin de la période considérée	905.902

Allianz Global Floating Rate Notes Plus

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					681.666.482,49	70,74
Actions					1.799.070,48	0,19
États-Unis					1.799.070,48	0,19
US1730802014	Citigroup Capital XIII	Act	60.534 USD	29,72	1.799.070,48	0,19
Obligations					679.867.412,01	70,55
Australie					17.552.664,32	1,82
AU3FN0055687	5.9672 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. AUD FLR-MTN 20/31	AUD	4.950,0 %	100,81	3.123.143,50	0,32
AU3FN0055992	5.9100 % Commonwealth Bank of Australia AUD FLR-MTN 20/30	AUD	4.900,0 %	100,40	3.078.965,92	0,32
AU3FN0054284	7.0160 % Macquarie Bank Ltd. AUD FLR-Notes 20/30	AUD	4.300,0 %	100,30	2.699.168,65	0,28
USQ57085HH03	5.3432 % Macquarie Group Ltd. USD FLR-MTN Notes 21/27	USD	4.700,0 %	100,42	4.719.626,73	0,49
AU3FN0057402	5.8691 % National Australia Bank Ltd. AUD FLR-MTN 20/30	AUD	1.750,0 %	100,50	1.100.740,71	0,12
AU3FN0058129	5.8443 % Westpac Banking Corp. AUD FLR-MTN 21/31	AUD	4.500,0 %	100,52	2.831.018,81	0,29
Autriche					4.646.174,07	0,48
AT0000A3KDQ3	4.2500 % Kommunalkredit Austria AG EUR MTN Notes 25/31	EUR	4.300,0 %	99,80	4.646.174,07	0,48
Canada					22.896.075,84	2,38
US06368MJH88	5.2274 % Bank of Montreal USD FLR-Notes 25/29	USD	12.450,0 %	99,87	12.433.918,34	1,29
US13607L8D85	5.3001 % Canadian Imperial Bank of Commerce USD FLR-Notes 24/27	USD	5.950,0 %	100,54	5.982.370,98	0,62
US78016HZU75	5.2969 % Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 24/27	USD	4.450,0 %	100,67	4.479.786,52	0,47
Danemark					5.957.141,60	0,62
XS2820449945	3.3750 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV MTN EUR 24/26	EUR	5.450,0 %	100,96	5.957.141,60	0,62
Allemagne					42.469.521,18	4,41
XS2010039035	0.9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	4.500,0 %	99,94	4.868.875,18	0,50
US25160PAP27	5.5655 % Deutsche Bank AG USD FLR-Notes 25/29	USD	16.250,0 %	99,99	16.247.621,00	1,69
XS2978438344	5.3459 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank USD FLR-MTN 25/28	USD	16.000,0 %	101,74	16.278.400,00	1,69
XS2950723697	5.3725 % NRW Bank USD FLR-MTN 24/27	USD	5.000,0 %	101,49	5.074.625,00	0,53
Irlande					4.098.783,59	0,43
US00774MAW55	3.0000 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust USD Notes 21/28	USD	4.350,0 %	94,22	4.098.783,59	0,43
Japon					21.867.617,27	2,27
US65535HBQ11	5.6125 % Nomura Holdings, Inc. USD FLR-Notes 24/27	USD	8.150,0 %	100,92	8.224.831,67	0,85
US86562MDR88	5.4041 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. USD FLR-Notes 25/30	USD	13.600,0 %	100,31	13.642.785,60	1,42
Luxembourg					24.223.517,67	2,51
XS1761721262	1.6250 % Aroundtown SA EUR MTN 18/28	EUR	8.500,0 %	94,85	8.728.576,80	0,90
XS3019311581	3.2500 % Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat EUR FLR-MTN 25/31	EUR	10.300,0 %	100,93	11.254.830,27	1,17
DE000A3LKBD0	3.7040 % Traton Finance Luxembourg SA EUR FLR-MTN 23/26	EUR	3.900,0 %	100,42	4.240.110,60	0,44
Singapour					7.479.647,28	0,78
US713466AE09	4.9240 % PepsiCo Singapore Financing I Pte. Ltd. USD FLR-Notes 24/27	USD	7.450,0 %	100,40	7.479.647,28	0,78

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Espagne					29.907.285,62	3,10
XS3029558676	3.3750 % Amadeus IT Group SA EUR MTN 25/30	EUR	1.700,0 %	100,85	1.856.095,54	0,19
XS2835902839	3.3310 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 24/27	EUR	5.100,0 %	100,18	5.531.294,16	0,58
XS2383811424	1.7500 % Banco de Credito Social Cooperativo SA EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.200,0 %	97,77	1.270.231,43	0,13
XS2450068379	3.1250 % Banco Santander SA GBP FLR-MTN 22/26	GBP	6.800,0 %	98,94	8.708.979,95	0,90
US05964HAQ83	4.1750 % Banco Santander SA USD FLR-Notes 22/28	USD	7.800,0 %	99,07	7.727.844,54	0,80
US05964HBE45	5.4663 % Banco Santander SA USD FLR-Notes 24/28	USD	4.800,0 %	100,27	4.812.840,00	0,50
Supranational					84.762.777,77	8,79
US04517PBK75	5.3607 % Asian Development Bank USD FLR-MTN 22/27	USD	8.000,0 %	101,46	8.117.020,80	0,84
US04517PBZ45	4.6754 % Asian Development Bank USD FLR-MTN 24/28	USD	7.000,0 %	100,08	7.005.405,40	0,73
US29875BAK26	4.6989 % European Bank for Reconstruction & Development USD FLR-MTN 24/28	USD	16.500,0 %	100,12	16.519.293,45	1,71
XS1961135172	4.8201 % European Investment Bank GBP FLR-MTN 19/26	GBP	4.250,0 %	100,21	5.512.713,63	0,57
XS2287877018	5.5372 % European Investment Bank GBP FLR-MTN 21/27	GBP	8.500,0 %	101,43	11.159.382,52	1,16
US4581X0DU94	4.6454 % Inter-American Development Bank USD FLR-MTN 21/28	USD	16.800,0 %	99,95	16.790.882,64	1,74
US459058KX08	4.8191 % International Bank for Reconstruction & Development USD FLR-Bonds 23/30	USD	7.400,0 %	100,23	7.417.257,54	0,77
US459058LP64	4.6490 % International Bank for Reconstruction & Development USD FLR-MTN 24/27	USD	8.600,0 %	100,09	8.607.457,92	0,89
XS2911777782	4.6491 % Nordic Investment Bank USD FLR-Bonds 24/27	USD	3.629,0 %	100,12	3.633.363,87	0,38
Suède					15.917.340,77	1,65
XS3026747876	2.9210 % Volvo Treasury AB EUR FLR-MTN Notes 25/27	EUR	7.700,0 %	100,05	8.340.415,65	0,86
XS2887184401	3.1250 % Volvo Treasury AB EUR MTN 24/29	EUR	6.950,0 %	100,70	7.576.925,12	0,79
Pays-Bas					43.392.571,54	4,50
XS2993376693	3.0000 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 25/31	EUR	9.200,0 %	98,78	9.839.245,91	1,02
XS2932830958	3.0410 % DSV Finance BV EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.500,0 %	100,35	2.716.054,61	0,28
XS2462324828	1.7500 % Haleon Netherlands Capital BV EUR MTN 22/30	EUR	3.700,0 %	94,05	3.767.426,08	0,39
US456837AX12	5.3721 % ING Groep NV USD FLR-Notes 21/27	USD	9.975,0 %	100,45	10.019.595,23	1,04
XS2812416480	3.0150 % Toyota Motor Finance Netherlands BV EUR FLR-MTN Notes 24/26	EUR	3.800,0 %	100,14	4.120.007,84	0,43
XS2744121943	3.1250 % Toyota Motor Finance Netherlands BV EUR MTN 24/29	EUR	1.350,0 %	100,74	1.472.320,53	0,15
XS2823302026	4.7500 % Toyota Motor Finance Netherlands BV GBP MTN 24/29	GBP	1.700,0 %	98,99	2.178.278,77	0,23
XS2193983108	1.9080 % Upjohn Finance BV EUR Notes 20/32	EUR	5.950,0 %	85,93	5.535.176,15	0,57
XS2389688875	1.0000 % Viterra Finance BV EUR MTN 21/28	EUR	3.700,0 %	93,48	3.744.466,42	0,39
Royaume-Uni					100.614.337,47	10,44
XS2815894071	3.3350 % Barclays PLC EUR FLR-MTN 24/28	EUR	7.300,0 %	100,38	7.933.323,17	0,82
XS2783118131	3.7500 % easyJet PLC EUR MTN 24/31	EUR	4.800,0 %	100,77	5.236.902,06	0,54
US377373AN53	4.8754 % GlaxoSmithKline Capital PLC USD FLR-Notes 25/27	USD	15.750,0 %	100,19	15.779.373,75	1,64
US404280BW89	6.0338 % HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 18/26	USD	7.515,0 %	101,71	7.643.780,05	0,79
US539439BB46	5.4577 % Lloyds Banking Group PLC USD FLR-Notes 24/28	USD	9.350,0 %	100,13	9.362.123,21	0,97
XS2838537566	4.0000 % Motability Operations Group PLC EUR MTN Notes 24/30	EUR	7.700,0 %	103,54	8.631.612,80	0,90

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
XS2986730708	3.4730 % Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 25/29	EUR	12.350,0 %	100,06	13.378.701,82	1,39
US63906YAN85	5.3722 % NatWest Markets PLC USD FLR-Notes 25/28	USD	22.280,0 %	100,05	22.290.293,36	2,31
US853254CY45	6.3978 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 23/28	USD	10.150,0 %	102,05	10.358.227,25	1,08
États-Unis					254.081.956,02	26,37
US001084AR30	5.4500 % AGCO Corp. USD Notes 24/27	USD	4.410,0 %	101,36	4.469.763,44	0,46
XS2628704210	3.7000 % Air Lease Corp. EUR MTN 24/30	EUR	2.350,0 %	101,03	2.570.316,51	0,27
XS2166122304	0.5000 % Air Products & Chemicals, Inc. EUR MTN 20/28	EUR	8.700,0 %	93,43	8.799.878,67	0,91
US025816DS55	5.0975 % American Express Co. USD FLR-Notes 24/27	USD	6.200,0 %	100,54	6.233.395,06	0,65
US02665WFW64	5.1460 % American Honda Finance Corp. USD FLR-Notes 25/28	USD	11.550,0 %	99,97	11.546.148,08	1,20
US06051GMP18	5.3762 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 25/31	USD	17.750,0 %	100,15	17.776.138,65	1,84
US06406RBY27	5.1769 % Bank of New York Mellon Corp. USD FLR-Notes 24/28	USD	8.650,0 %	100,64	8.705.105,69	0,90
US11135FCE97	4.8000 % Broadcom, Inc. USD Notes 25/28	USD	8.700,0 %	100,88	8.776.965,42	0,91
XS2751688826	4.1250 % Carrier Global Corp. EUR Notes 24/28	EUR	4.650,0 %	103,41	5.205.786,41	0,54
US14913UAZ30	4.8505 % Caterpillar Financial Services Corp. USD FLR-Notes 25/28	USD	15.100,0 %	100,05	15.107.625,50	1,57
US17275RBR21	4.8500 % Cisco Systems, Inc. USD Notes 24/29	USD	3.500,0 %	101,91	3.566.686,20	0,37
US17327CAX11	5.1965 % Citigroup, Inc. USD FLR-Notes 25/29	USD	14.350,0 %	99,94	14.341.022,64	1,49
US126650EH94	7.0000 % CVS Health Corp. USD FLR-Notes 24/55	USD	8.900,0 %	101,41	9.025.336,92	0,94
XS1523250295	1.8750 % Eastman Chemical Co. EUR Notes 16/26	EUR	4.150,0 %	98,75	4.436.725,88	0,46
US281020BC07	6.2500 % Edison International USD Notes 25/30	USD	8.550,0 %	101,50	8.678.175,62	0,90
US532457CK20	4.5000 % Eli Lilly & Co. USD Notes 24/29	USD	3.200,0 %	101,00	3.232.133,44	0,34
US316773DK32	6.3390 % Fifth Third Bancorp USD FLR-Notes 23/29	USD	1.850,0 %	104,75	1.937.948,82	0,20
US345370CX67	9.6250 % Ford Motor Co. USD Notes 20/30	USD	1.000,0 %	114,39	1.143.918,80	0,12
US37045XFD30	5.6418 % General Motors Financial Co., Inc. USD FLR-Notes 25/30	USD	10.300,0 %	99,72	10.271.666,76	1,07
US404119CX50	5.2740 % HCA, Inc. USD FLR-Notes 25/28	USD	10.820,0 %	100,38	10.860.926,65	1,13
US44644MAL54	5.1454 % Huntington National Bank USD FLR-Notes 25/28	USD	19.730,0 %	99,94	19.717.455,67	2,05
US24422EXL81	4.7705 % John Deere Capital Corp. USD FLR-MTN 24/26	USD	6.800,0 %	100,23	6.815.313,60	0,71
US24422EXS35	4.9265 % John Deere Capital Corp. USD FLR-MTN 24/27	USD	7.500,0 %	100,42	7.531.602,00	0,78
US161480AB48	5.0523 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 17/27	USD	1.000,0 %	97,58	975.750,00	0,10
XS1821883102	3.6250 % Netflix, Inc. EUR Notes 17/27	EUR	7.250,0 %	102,17	8.019.590,57	0,83
XS2729188644	5.3750 % Pacific Life Global Funding II GBP MTN 23/28	GBP	850,0 %	101,51	1.116.826,15	0,12
US74464AAA97	5.0465 % Public Storage Operating Co. USD FLR-Notes 24/27	USD	6.550,0 %	100,44	6.579.146,19	0,68
US857477CQ47	5.0062 % State Street Corp. USD FLR-Notes 24/27	USD	2.550,0 %	100,25	2.556.455,33	0,26
US857477CS03	6.4500 % State Street Corp. USD FLR-Notes 25/un-defined	USD	7.219,0 %	100,23	7.235.242,75	0,75
US89236TMA06	5.0284 % Toyota Motor Credit Corp. USD FLR-MTN 24/27	USD	7.100,0 %	100,44	7.130.991,50	0,74
US90331HPQ01	5.0523 % U.S. Bank NA USD FLR-Notes 24/27	USD	7.000,0 %	100,11	7.007.989,80	0,73
US91324PFE79	4.8464 % UnitedHealth Group, Inc. USD FLR-Notes 24/26	USD	10.800,0 %	100,13	10.814.499,00	1,12
XS2865534437	3.3770 % Wells Fargo & Co. EUR FLR-MTN 24/28	EUR	11.000,0 %	99,88	11.895.428,30	1,23

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					220.096.684,32	22,83
Obligations					161.222.897,52	16,72
Australie					14.532.374,99	1,51
US05252ADM09	5.0235 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-Notes 24/27	USD	6.800,0 %	100,25	6.817.221,68	0,71
US632525BQ39	4.9865 % National Australia Bank Ltd. USD FLR-Notes 24/27	USD	5.050,0 %	100,26	5.063.086,57	0,53
US632525BW07	4.9639 % National Australia Bank Ltd. USD FLR-Notes 24/27	USD	2.650,0 %	100,08	2.652.066,74	0,27
Danemark					5.034.044,57	0,52
US23636ABG58	5.4270 % Danske Bank AS USD FLR-Notes 24/28	USD	4.950,0 %	101,70	5.034.044,57	0,52
Finlande					16.913.273,26	1,76
US65558RAM16	5.0232 % Nordea Bank Abp USD FLR-Notes 25/28	USD	16.900,0 %	100,08	16.913.273,26	1,76
Supranational					3.516.569,75	0,36
US00253XAA90	5.5000 % American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd. USD Notes 21/26	USD	3.521,7 %	99,85	3.516.569,75	0,36
Suède					4.737.749,15	0,49
US830505BA07	5.2628 % Skandinaviska Enskilda Banken AB USD FLR-Notes 24/27	USD	4.705,0 %	100,70	4.737.749,15	0,49
Suisse					18.338.849,50	1,90
US225401AV01	6.4420 % UBS Group AG USD FLR-Notes 22/28	USD	17.650,0 %	103,90	18.338.849,50	1,90
Pays-Bas					12.857.430,61	1,33
US00084DBB55	6.1536 % ABN AMRO Bank NV USD FLR-Notes 23/27	USD	5.900,0 %	102,73	6.061.236,97	0,63
US25156PBA03	3.6000 % Deutsche Telekom International Finance BV USD Notes 17/27	USD	6.900,0 %	98,50	6.796.193,64	0,70
États-Unis					85.292.605,69	8,85
US05565ECX13	5.2990 % BMW U.S. Capital LLC USD FLR-Notes 25/28	USD	13.100,0 %	99,78	13.070.590,50	1,36
US114259AV67	4.6320 % Brooklyn Union Gas Co. USD Notes 22/27	USD	2.325,0 %	99,71	2.318.216,35	0,24
US233853AX89	5.3254 % Daimler Truck Finance North America LLC USD FLR-Notes 24/27	USD	8.900,0 %	100,49	8.943.549,48	0,93
US57629TBS50	5.0945 % MassMutual Global Funding II USD FLR-Notes 24/27	USD	6.650,0 %	100,50	6.683.444,18	0,69
US58769JAV98	4.9966 % Mercedes-Benz Finance North America LLC USD FLR-Notes 24/26	USD	11.300,0 %	100,27	11.330.169,87	1,18
US599191AA16	6.5000 % Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd. USD Notes 20/27	USD	4.657,5 %	100,49	4.680.321,75	0,49
US64953BBL18	5.0258 % New York Life Global Funding USD FLR-Notes 24/27	USD	6.860,0 %	100,25	6.877.344,82	0,71
US6944PL2G38	4.9502 % Pacific Life Global Funding II USD FLR-Notes 21/26	USD	10.423,0 %	100,09	10.432.563,10	1,08
US771196CD29	5.1074 % Roche Holdings, Inc. USD FLR-Notes 23/26	USD	3.350,0 %	100,72	3.374.113,64	0,35
US928668CT75	5.4894 % Volkswagen Group of America Finance LLC USD FLR-Notes 25/27	USD	17.550,0 %	100,18	17.582.292,00	1,82
Titres adossés à des actifs					1.112.788,66	0,12
États-Unis					1.112.788,66	0,12
US92212KAC09	1.9920 % Vantage Data Centers LLC ABS USD Notes 20/45 CIA2	USD	1.198,0 %	92,89	1.112.788,66 ¹⁾	0,12
Titres adossés à des créances hypothécaires					57.760.998,14	5,99
Irlande					5.501.885,62	0,57
XS3025430110	5.9572 % Taurus UK DAC MBS GBP FLR-Notes 25/35 CIA	GBP	4.250,0 %	100,01	5.501.885,62 ¹⁾	0,57
Pays-Bas					6.024.796,25	0,62
XS2570115696	3.5410 % Dutch Property Finance BV MBS EUR FLR-Notes 23/64 CIA	EUR	5.537,4 %	100,50	6.024.796,25 ¹⁾	0,62

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.
1000

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Royaume-Uni					15.037.864,46	1,56
XS2739601123	5.1094 % Holmes Master Issuer PLC MBS GBP FLR-Notes 24/72 CLA1	GBP	5.903,0 %	100,24	7.659.160,05 ¹⁾	0,80
XS2994502792	4.9422 % Lanark Master Issuer PLC MBS GBP FLR-Notes 25/69 CLA1	GBP	3.000,0 %	100,02	3.884.052,87 ¹⁾	0,40
XS2716761403	5.0120 % Silverstone Master Issuer PLC MBS GBP FLR-Notes 23/70 CLA1	GBP	2.700,0 %	99,99	3.494.651,54 ¹⁾	0,36
États-Unis					31.196.451,81	3,24
US90205FAA84	5.4910 % 280 Park Avenue Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 CLA	USD	9.375,0 %	98,39	9.224.329,69 ¹⁾	0,96
US05548WAA53	5.2310 % BBCMS Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 CLA	USD	6.850,0 %	94,93	6.502.918,72 ¹⁾	0,67
US05549GAA94	5.8589 % BHMS Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/35 CLA	USD	4.233,0 %	99,93	4.230.030,97 ¹⁾	0,44
US05549GAG64	6.1089 % BHMS Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/35 CLB	USD	3.150,0 %	99,61	3.137.844,15 ¹⁾	0,33
US12433UAA34	5.4090 % BX Trust MBS USD FLR-Notes 18/35 CLA	USD	7.840,0 %	99,88	7.830.383,46 ¹⁾	0,81
US23306GAA58	5.4110 % DBGS Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/35 CLA	USD	273,0 %	99,25	270.944,82 ¹⁾	0,03
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					901.763.166,81	93,57
Dépôts auprès d'établissements financiers					57.787.459,27	6,00
Dépôts à vue					57.787.459,27	6,00
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			48.631.703,62	5,05
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			9.155.755,65	0,95
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					57.787.459,27	6,00

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-503.822,51	-0,05
Opérations à terme				-503.822,51	-0,05
Vente de contrats à terme obligataires				-503.822,51	-0,05
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	-76 EUR	129,23	171.643,25	0,02
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ctr	-12 GBP	91,90	15.481,02	0,00
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-23 USD	111,20	-14.914,08	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ctr	-284 EUR	107,05	-66.258,15	-0,01
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-253 USD	103,59	-177.906,53	-0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ctr	-436 EUR	118,06	-215.555,51	-0,02
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-343 USD	108,19	-216.312,51	-0,02
Produits dérivés négociés de gré à gré				-1.295.238,72	-0,14
Opérations de change à terme				-1.756.556,06	-0,19
Sold AUD / Bought SEK - 15 May 2025	AUD	-6.121,47		88,20	0,00
Sold AUD / Bought USD - 11 Jun 2025	AUD	-20.955.482,61		-73.647,49	-0,01
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-193.693,61		1.098,77	0,00
Sold CAD / Bought SEK - 15 May 2025	CAD	-185,94		2,32	0,00
Sold CAD / Bought USD - 11 Jun 2025	CAD	-214.795,85		-934,57	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-2.062,60		10,89	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-1.360,57		18,75	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-175.557.050,84		-3.797.668,71	-0,39
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-697.598,17		6.091,84	0,00
Sold GBP / Bought SEK - 15 May 2025	GBP	-3.890,69		42,13	0,00
Sold GBP / Bought USD - 11 Jun 2025	GBP	-40.014.190,10		-610.142,06	-0,06
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-13.419,74		-7,56	0,00
Sold HKD / Bought SEK - 15 May 2025	HKD	-1.589.193,31		1.547,86	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-1.735.304,00		24,45	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 May 2025	NZD	-12.878,69		109,73	0,00
Sold SEK / Bought CAD - 15 May 2025	SEK	-5,37		0,00	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-195.124,26		-285,86	0,00
Sold SEK / Bought HKD - 15 May 2025	SEK	-3.527.361,52		-4.141,79	0,00
Sold SEK / Bought USD - 15 May 2025	SEK	-12.386.266,90		-9.768,04	0,00
Sold SGD / Bought USD - 01 Apr 2025	SGD	-140.418,12		328,86	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-388.764,46		1.683,09	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-14.762.471,44		-202.376,36	-0,02
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-2.800.052,40		9.758,67	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-10.911,29		-43,51	0,00
Sold USD / Bought DKK - 15 May 2025	USD	-1.419,92		-0,82	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-52.894.191,15		-17.634,80	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-3.624.874,61		15.401,43	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-2.313.353,73		-19.134,39	0,00
Sold USD / Bought NZD - 15 May 2025	USD	-2.326.880,95		-22.890,11	0,00
Sold USD / Bought SEK - 15 May 2025	USD	-271.346.190,65		3.267.576,25	0,32
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-37.698.286,31		-301.663,23	-0,03
Contrats de swap				461.317,34	0,05
Swaps de défaut de crédit				461.317,34	0,05
Partie garantie				461.317,34	0,05
AutoZone 3.13% 21 Apr 2026 - 1.00% - 20 Dec 2029	USD	5.000.000,00		5.686,41	0,00
General Mills 4.95% 29 Mar 2033 - 1.00% - 20 Dec 2029	USD	4.800.000,00		7.993,91	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2029	USD	21.840.000,00		447.637,02	0,05
Investissements en produits dérivés				-1.799.061,23	-0,19
Actif/passif net circulant	USD			6.010.398,86	0,62
Actif net du Compartiment	USD			963.761.963,71	100,00

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

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P BKC/ISIN: LU1931925306	9,85	9,81	9,68
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2N 61D/ISIN: LU1890836619	9,33	9,32	9,24
- Catégorie AT3 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2J Q6G/ISIN: LU1859410786	101,26	100,56	97,64
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A41 2ZS/ISIN: LU3015130977	100,02	--	--
- Catégorie RT10 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2J Q6C/ISIN: LU1859410356	103,11	102,26	99,06
- Catégorie AMgi (H2-RMB) (distribution)	WKN: A40 E0K/ISIN: LU2826673985	9,79	9,91	--
- Catégorie AT3 (H2-DKK) (capitalisation)	WKN: A2P JZB/ISIN: LU1992137254	954,42	937,71	891,32
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J BAD/ISIN: LU1740661167	106,77	104,76	99,33
- Catégorie AT3 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J Q6F/ISIN: LU1859410604	107,90	105,81	100,25
- Catégorie A3 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2N 4SA/ISIN: LU1873969643	91,96	94,61	93,83
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J BAF/ISIN: LU1740661324	1.088,17	1.066,11	1.008,31
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J BAG/ISIN: LU1740661597	902,07	928,96	920,82
- Catégorie RT10 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J Q6B/ISIN: LU1859410190	109,84	107,55	101,65
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2H 7P4/ISIN: LU1720046108	1.094,98	1.072,67	1.013,26
- Catégorie P (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2N 34Q/ISIN: LU1865151887	999,42	1.018,68	995,81
- Catégorie RT10 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2J Q6D/ISIN: LU1859410430	118,16	114,73	107,00
- Catégorie W (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2J PFU/ISIN: LU1846711825	993,19	1.012,69	990,02
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A2P BKD/ISIN: LU1931925488	9,87	9,85	9,76
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A2J P54/ISIN: LU1851368339	9,30	9,31	9,29
- Catégorie AMg3 (HKD) (distribution)	WKN: A2J Q6J/ISIN: LU1859410943	9,36	9,37	9,33
- Catégorie AMgi (H2-JPY) (distribution)	WKN: A40 E0J/ISIN: LU2826673803	1.920,75	1.969,85	--
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A2P BKE/ISIN: LU1931925561	9,98	9,97	9,77
- Catégorie AT (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A40 7KY/ISIN: LU2778985601	1.037,02	1.019,99	--
- Catégorie AT3 (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A2P JZD/ISIN: LU1992137767	1.105,34	1.086,29	1.030,38
- Catégorie RT10 (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A2P JZA/ISIN: LU1992137684	1.121,17	1.100,78	1.041,30
- Catégorie W (H2-SEK) (distribution)	WKN: A3E XBR/ISIN: LU2705064538	10.262,23	10.525,82	--
- Catégorie WT (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A40 LLK/ISIN: LU2873335363	10.084,88	--	--
- Catégorie WT (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A3E XBQ/ISIN: LU2705064454	10.723,63	10.524,94	--
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2J PFT/ISIN: LU1846563374	9,22	9,25	9,22
- Catégorie AMg3 (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2J RSF/ISIN: LU1861128491	9,26	9,28	9,25
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2J P55/ISIN: LU1851368412	11,53	11,34	10,77
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A2P BT7/ISIN: LU1934579084	9,97	9,96	9,80
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2J PFR/ISIN: LU1846562483	9,41	9,43	9,33
- Catégorie AMg3 (USD) (distribution)	WKN: A2J Q6H/ISIN: LU1859410869	9,44	9,46	9,35
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J A9Z/ISIN: LU1740659690	12,25	11,92	11,12
- Catégorie AT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A2J Q6E/ISIN: LU1859410513	12,23	11,90	11,09
- Catégorie A3 (USD) (distribution)	WKN: A2N 4SB/ISIN: LU1873969726	10,41	10,64	10,36
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A40 LLR/ISIN: LU2873335280	1.015,13	--	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J A91/ISIN: LU1740659856	1.252,19	1.216,33	1.131,46
- Catégorie PQ (USD) (distribution)	WKN: A2J HUG/ISIN: LU1807156143	1.028,09	1.023,27	1.001,92
- Catégorie P2 (USD) (distribution)	WKN: A2J A98/ISIN: LU1740660607	1.045,68	1.069,72	1.041,81

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie RM10 (USD) (distribution)	WKN: A2J RKE/ISIN: LU1860909420	9,87	9,84	9,65
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J A9X/ISIN: LU1740659344	12,40	12,06	11,22
- Catégorie RT10 (USD) (capitalisation)	WKN: A2J Q6A/ISIN: LU1859409937	124,68	121,14	112,57
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A40 DAC/ISIN: LU2820463185	1.048,26	1.018,40	--
Actions en circulation		142.186.655	35.044.578	12.608.650
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P BKC/ISIN: LU1931925306	1.450.804	621.166	288.581
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2N 61D/ISIN: LU1890836619	958.748	335.844	107.923
- Catégorie AT3 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2J Q6G/ISIN: LU1859410786	22.084	22.084	22.704
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A41 2ZS/ISIN: LU3015130977	95	--	--
- Catégorie RT10 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2J Q6C/ISIN: LU1859410356	2.393	3.715	5.791
- Catégorie AMgi (H2-RMB) (distribution)	WKN: A40 E0K/ISIN: LU2826673985	8.145	7.906	--
- Catégorie AT3 (H2-DKK) (capitalisation)	WKN: A2P JZB/ISIN: LU1992137254	10	10	10
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J BAD/ISIN: LU1740661167	169.559	142.799	150.513
- Catégorie AT3 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J Q6F/ISIN: LU1859410604	56.219	56.773	199.759
- Catégorie A3 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2N 4SA/ISIN: LU1873969643	9.930	9.930	11.027
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J BAF/ISIN: LU1740661324	3.076	10.737	1.681
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J BAG/ISIN: LU1740661597	861	911	416
- Catégorie RT10 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J Q6B/ISIN: LU1859410190	42.544	51.777	129.919
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2H 7P4/ISIN: LU1720046108	13.285	31.073	1.196
- Catégorie P (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2N 34Q/ISIN: LU1865151887	1.933	781	3.285
- Catégorie RT10 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2J Q6D/ISIN: LU1859410430	450	564	1.814
- Catégorie W (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2J PFU/ISIN: LU1846711825	843	1.550	2.307
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A2P BKD/ISIN: LU1931925488	48.906.155	11.807.146	3.551.448
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A2J P54/ISIN: LU1851368339	49.749.964	9.515.639	208.442
- Catégorie AMg3 (HKD) (distribution)	WKN: A2J Q6J/ISIN: LU1859410943	101.215	101.215	101.215
- Catégorie AMgi (H2-JPY) (distribution)	WKN: A40 E0J/ISIN: LU2826673803	178.884	858	--
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A2P BKE/ISIN: LU1931925561	405.647	118.406	17.881
- Catégorie AT (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A40 7KY/ISIN: LU2778985601	6.971	3.507	--
- Catégorie AT3 (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A2P JZD/ISIN: LU1992137767	610	610	1.996
- Catégorie RT10 (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A2P JZA/ISIN: LU1992137684	5.988	5.988	5.988
- Catégorie W (H2-SEK) (distribution)	WKN: A3E XBR/ISIN: LU2705064538	25.428	23.207	--
- Catégorie WT (H-SEK) (capitalisation)	WKN: A40 LLK/ISIN: LU2873335363	36.523	--	--
- Catégorie WT (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A3E XBQ/ISIN: LU2705064454	195.659	179.006	--
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2J PFT/ISIN: LU1846563374	4.298.357	2.781.794	2.105.220
- Catégorie AMg3 (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2J RSF/ISIN: LU1861128491	30.263	25.263	25.263
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2J P55/ISIN: LU1851368412	872.142	574.688	483.744
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A2P BT7/ISIN: LU1934579084	10.421.629	1.958.552	750.245
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2J PFR/ISIN: LU1846562483	13.795.620	3.059.835	1.206.336
- Catégorie AMg3 (USD) (distribution)	WKN: A2J Q6H/ISIN: LU1859410869	177.781	223.209	384.682
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J A9Z/ISIN: LU1740659690	8.650.324	2.089.119	1.862.166
- Catégorie AT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A2J Q6E/ISIN: LU1859410513	155.911	162.105	394.177
- Catégorie A3 (USD) (distribution)	WKN: A2N 4SB/ISIN: LU1873969726	198.207	104.189	104.313

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A40 LLR/ISIN: LU2873335280	3.534	--	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J A91/ISIN: LU1740659856	1.748	322	4.175
- Catégorie PQ (USD) (distribution)	WKN: A2J HUG/ISIN: LU1807156143	5.470	732	1.821
- Catégorie P2 (USD) (distribution)	WKN: A2J A98/ISIN: LU1740660607	1.347	1.466	1.440
- Catégorie RM10 (USD) (distribution)	WKN: A2J RKE/ISIN: LU1860909420	33.764	43.412	131.124
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J A9X/ISIN: LU1740659344	963.013	753.125	293.140
- Catégorie RT10 (USD) (capitalisation)	WKN: A2J Q6A/ISIN: LU1859409937	164.851	172.269	46.908
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A40 DAC/ISIN: LU2820463185	58.671	41.296	--
Actifs du Compartiment en millions d'USD		963,8	513,1	158,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	38,77
Royaume-Uni	12,00
Supranational	9,15
Pays-Bas	6,45
Allemagne	4,41
Australie	3,33
Espagne	3,10
Luxembourg	2,51
Canada	2,38
Japon	2,27
Suède	2,14
Autres pays	7,06
Autres éléments de l'actif net	6,43
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	14.284.441,07
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	514.796,91
- taux d'intérêt négatif	-49.598,24
Dividendes	160.907,77
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	53,03
Total des produits	14.910.600,54
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-733.686,47
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-121.952,72
Commission forfaitaire	-1.148.472,50
Autres frais	-3.375,23
Total des dépenses	-2.007.486,92
Résultat net/perte nette	12.903.113,62
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	662.137,08
- opérations à terme sur instruments financiers	1.972.665,03
- opérations de change à terme	6.280.048,96
- opérations de change	-193.185,29
- contrats de swap	140.397,67
Plus-/moins-values nettes réalisées	21.765.177,07
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-3.175.296,88
- opérations à terme sur instruments financiers	219.849,73
- opérations de change à terme	-5.515.440,68
- opérations de change	-9.978,62
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	461.317,34
Produit total	13.745.627,96

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 899.835.474,11)	901.763.166,81
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	57.787.459,27
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	6.107.827,87
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	2.959,29
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	9.338.087,50
- opérations sur valeurs mobilières	3.662.437,48
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	187.124,27
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	461.317,34
- opérations de change à terme	3.303.783,24
Total de l'actif	982.614.163,07
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	-1.887.896,04
Intérêts dus sur contrats de swap	-38.875,36
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-227.492,67
- opérations sur valeurs mobilières	-10.565.580,04
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-381.069,17
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-690.946,78
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-5.060.339,30
Total du passif	-18.852.199,36
Actif net du Compartiment	963.761.963,71

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	513.096.590,45
Souscriptions	590.468.541,54
Rachats	-146.362.559,12
Distribution	-7.186.237,12
Produit total	13.745.627,96
Actif net du Compartiment à la fin de la période	963.761.963,71

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	35.044.578
- émises	116.980.851
- rachetées	-9.838.774
- à la fin de la période considérée	142.186.655

Allianz Global Government Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					25.479.075,78	94,75
Obligations					25.479.075,78	94,75
Australie					64.225,25	0,24
AU3SG0002256	2.0000 % Treasury Corp. of Victoria AUD MTN 20/37	AUD	150,0 %	68,41	64.225,25	0,24
Autriche					320.244,27	1,19
AT0000A3D3Q8	3.2000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 24/39	EUR	300,0 %	98,60	320.244,27	1,19
Canada					821.991,84	3,06
CA135087YQ12	4.0000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 08/41	CAD	30,0 %	110,04	23.007,28	0,09
CA135087D507	2.2500 % Canada Government Bonds CAD Bonds 14/25	CAD	10,0 %	99,91	6.963,10	0,03
CA135087D358	2.7500 % Canada Government Bonds CAD Bonds 14/48	CAD	20,0 %	91,36	12.734,43	0,05
CA135087E679	1.5000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 15/26	CAD	300,0 %	98,85	206.676,66	0,77
CA135087F825	1.0000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 16/27	CAD	240,0 %	96,85	161.996,03	0,60
CA135087H722	2.0000 % Canada Government Bonds CAD Bonds 17/51	CAD	100,0 %	77,16	53.775,66	0,20
CA135087K379	1.2500 % Canada Government Bonds CAD Bonds 19/30	CAD	200,0 %	92,98	129.602,40	0,48
XS2344384768	0.1000 % Ontario Teachers' Finance Trust EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	92,79	100.464,28	0,37
AU3CB0318848	5.2500 % PSP Capital, Inc. AUD MTN 25/35	AUD	200,0 %	101,28	126.772,00	0,47
Chine					2.011.797,60	7,48
CND1000716Y2	2.5500 % China Government Bonds CNY Bonds 23/28	CNY	1.550,0 %	103,24	220.335,22	0,82
CND100063XD1	2.8800 % China Government Bonds CNY Bonds 23/33	CNY	3.250,0 %	107,77	482.287,66	1,79
CND10006GPT1	2.6700 % China Government Bonds CNY Bonds 23/33	CNY	3.000,0 %	106,58	440.270,51	1,64
CND100069PK9	3.1900 % China Government Bonds CNY Bonds 23/53	CNY	1.600,0 %	122,24	269.303,94	1,00
CND100084T81	1.9100 % China Government Bonds CNY Bonds 24/29	CNY	4.300,0 %	101,27	599.600,27	2,23
France					918.124,15	3,41
FR001400BKZ3	2.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/32	EUR	350,0 %	92,56	350.723,72	1,30
FR001400OHF4	3.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/55	EUR	500,0 %	85,92	465.133,22	1,73
FR0013410818	1.7500 % Societe Generale SA EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	94,46	102.267,21	0,38
Allemagne					2.337.470,27	8,69
DE0001141844	0.0000 % Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184	EUR	250,0 %	97,10	262.802,33	0,98
DE0001141851	0.0000 % Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2027 S.185	EUR	350,0 %	96,14	364.281,77	1,35
DE0001135481	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 12/44	EUR	400,0 %	92,45	400.381,05	1,49
DE0001102440	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 18/28	EUR	400,0 %	95,81	414.897,26	1,54
DE000BU27006	2.4000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/30	EUR	230,0 %	100,30	249.766,34	0,93
DE000BU2Z023	2.2000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 24/34	EUR	300,0 %	96,74	314.221,30	1,17

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
DE0001102507	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	345,0 %	88,65	331.120,22	1,23
Hong Kong					168.516,15	0,63
HK0000929684	3.7500 % Hong Kong Government International Bonds EUR MTN 23/32	EUR	150,0 %	103,77	168.516,15	0,63
Irlande					169.341,75	0,63
XS2576362839	4.8750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-Notes 23/28	EUR	150,0 %	104,28	169.341,75	0,63
Italie					1.531.680,65	5,70
IT0005582876	3.6250 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EUR MTN 24/30	EUR	100,0 %	102,25	110.697,91	0,41
IT0004923998	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	45,0 %	106,08	51.683,79	0,19
IT0005170839	1.6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	200,0 %	99,44	215.321,66	0,80
IT0005363111	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49	EUR	100,0 %	91,98	99.576,68	0,37
IT0005402117	1.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/36	EUR	220,0 %	79,04	188.259,73	0,70
IT0005398406	2.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50	EUR	20,0 %	70,70	15.309,10	0,06
IT0005494239	2.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/32	EUR	650,0 %	94,14	662.448,84	2,47
IT0005560948	4.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/34	EUR	50,0 %	104,55	56.595,50	0,21
IT0005595803	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	120,0 %	101,44	131.787,44	0,49
Japon					2.237.052,16	8,32
JP1400111J52	0.8000 % Japan Government Forty Year Bonds JPY Bonds 18/58 S.11	JPY	8.150,0 %	61,53	33.648,04	0,12
JP1400131L54	0.5000 % Japan Government Forty Year Bonds JPY Bonds 20/60 S.13	JPY	22.600,0 %	52,69	79.902,57	0,30
JP1103431G66	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 16/26 S.343	JPY	28.100,0 %	99,27	187.173,70	0,70
JP1300811Q17	1.6000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 24/53 S.81	JPY	61.200,0 %	82,20	337.567,06	1,25
JP1300821Q49	1.8000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 24/54 S.82	JPY	63.800,0 %	86,12	368.653,85	1,37
JP1201551FC0	1.0000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	55.000,0 %	94,42	348.443,74	1,30
JP1201721L45	0.4000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 20/40 S.172	JPY	106.550,0 %	80,20	573.365,33	2,13
JP1201901QA8	1.8000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 24/44	JPY	48.900,0 %	93,96	308.297,87	1,15
Malaisie					119.893,89	0,45
MYBMT1800039	4.6420 % Malaysia Government Bonds MYR Bonds 18/33 S.318	MYR	500,0 %	106,41	119.893,89	0,45
Mexique					100.472,58	0,37
MX0MGO0000R8	7.7500 % Mexico Bonos MXN Bonds 12/42	MXN	2.500,0 %	81,96	100.472,58	0,37
Nouvelle-Zélande					145.278,02	0,54
AU3CB0320307	4.6000 % Auckland Council AUD MTN 25/30	AUD	100,0 %	100,09	62.639,18	0,23
NZGOVDT531C0	1.5000 % New Zealand Government Bonds NZD Bonds 19/31 S.531	NZD	170,0 %	85,44	82.638,84	0,31
Norvège					609.310,49	2,27
NO0012837642	3.0000 % Norway Government Bonds NOK Bonds 23/33 S.486	NOK	2.250,0 %	92,79	198.674,86	0,74

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
NO0013148338	3.6250 % Norway Government Bonds NOK Bonds 24/34 S.487	NOK	4.450,0 %	96,97	410.635,63	1,53
Philippines					98.246,28	0,37
XS2104985598	0.7000 % Philippines Government International Bonds EUR Bonds 20/29	EUR	100,0 %	90,75	98.246,28	0,37
Pologne					79.287,63	0,29
PL0000115291	6.0000 % Republic of Poland Government Bonds PLN Bonds 22/33 S.1033	PLN	300,0 %	102,14	79.287,63	0,29
Portugal					92.193,98	0,34
PTOTE3OE0025	3.6250 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 24/54	EUR	90,0 %	94,62	92.193,98	0,34
Singapour					282.906,05	1,05
SG3261987691	3.3750 % Singapore Government Bonds SGD Bonds 13/33	SGD	150,0 %	104,97	117.394,93	0,44
XS2586780012	3.5000 % Temasek Financial I Ltd. EUR MTN 23/33	EUR	150,0 %	101,92	165.511,12	0,61
Corée du Sud					62.701,14	0,23
AU3CB0319978	4.6000 % Export-Import Bank of Korea AUD MTN 25/30	AUD	100,0 %	100,19	62.701,14	0,23
Espagne					1.333.060,70	4,96
ES0000090847	0.5000 % Junta de Andalucia EUR Bonds 21/31	EUR	45,0 %	86,03	41.911,74	0,16
ES0000090896	2.4000 % Junta de Andalucia EUR Bonds 22/32	EUR	50,0 %	95,16	51.513,70	0,19
ES0000012B47	2.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/48	EUR	50,0 %	81,11	43.909,01	0,16
ES0000012K61	2.5500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/32	EUR	885,0 %	97,02	929.584,87	3,46
ES0000012M93	4.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/54	EUR	250,0 %	98,33	266.141,38	0,99
Pays-Bas					239.826,82	0,89
XS2772266693	3.5000 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 24/32	EUR	100,0 %	100,64	108.953,88	0,40
XS2744121943	3.1250 % Toyota Motor Finance Netherlands BV EUR MTN 24/29	EUR	120,0 %	100,74	130.872,94	0,49
Royaume-Uni					1.415.069,44	5,26
US404280ED71	1.0000 % HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 24/30	USD	200,0 %	102,44	204.870,46	0,76
GB00BZB26Y51	1.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 16/37	GBP	220,0 %	71,81	204.483,26	0,76
GB00BDRHNP05	1.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 17/27	GBP	120,0 %	94,07	146.123,21	0,54
GB00BFX0ZL78	1.6250 % U.K. Gilts GBP Bonds 18/28	GBP	100,0 %	92,20	119.338,46	0,44
GB00BMV7TC88	3.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 23/33	GBP	300,0 %	91,91	356.908,62	1,33
GB00BPCJD997	3.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 23/53	GBP	280,0 %	77,85	282.164,04	1,05
GB00BPSNBB36	4.3750 % U.K. Gilts GBP Bonds 24/54	GBP	90,0 %	86,85	101.181,39	0,38
États-Unis					10.320.384,67	38,38
US00914AAG76	3.0000 % Air Lease Corp. USD MTN 20/30	USD	150,0 %	91,78	137.676,24	0,51
US404119CA57	3.5000 % HCA, Inc. USD Notes 20/30	USD	150,0 %	92,93	139.397,54	0,52
XS2561647368	4.6250 % Liberty Mutual Group, Inc. EUR Notes 22/30	EUR	120,0 %	105,76	137.400,26	0,51
XS2575965327	3.7500 % MassMutual Global Funding II EUR MTN 23/30	EUR	120,0 %	103,06	133.897,18	0,50
XS2076099865	4.6250 % Netflix, Inc. EUR Notes 18/29	EUR	100,0 %	106,74	115.561,94	0,43
US682680BE21	6.3500 % ONEOK, Inc. USD Notes 20/31	USD	120,0 %	106,39	127.665,08	0,47
US912797KS58	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 17.04.2025	USD	70,0 %	99,81	69.867,80	0,26
US912797PY71	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 25.09.2025	USD	80,0 %	98,01	78.405,33	0,29
US912810QT88	3.1250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 11/41	USD	100,0 %	83,76	83.757,78	0,31
US912810RD28	3.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 13/43	USD	230,0 %	89,45	205.743,95	0,77
US912810RE01	3.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 14/44	USD	410,0 %	87,65	359.368,08	1,34
US912810TF57	2.3750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/42	USD	280,0 %	74,41	208.352,73	0,77

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Comparti- ment
US912810TH14	3.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/42	USD	470,0 %	84,66	397.920,99	1,48
US912828R366	1.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 16/26	USD	650,0 %	97,41	633.191,39	2,35
US9128285M81	3.1250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 18/28	USD	1.000,0 %	97,48	974.789,00	3,63
US912828ZN34	0.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/27	USD	1.780,0 %	93,34	1.661.379,73	6,18
US91282CAT80	0.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/25	USD	250,0 %	97,78	244.447,25	0,91
US912828ZV59	4.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/32	USD	160,0 %	92,85	148.562,50	0,55
US91282CBW01	0.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/26	USD	350,0 %	96,58	338.034,38	1,26
US91282CBL46	1.1250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/31	USD	1.350,0 %	85,27	1.151.159,72	4,28
US91282CHF14	3.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 23/30	USD	570,0 %	99,12	564.985,77	2,10
US91282CHZ77	4.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 23/30	USD	550,0 %	103,24	567.819,12	2,11
US91282CLF67	3.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/34	USD	620,0 %	97,59	605.061,84	2,25
US91282CLW90	4.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/34	USD	1.100,0 %	100,42	1.104.666,31	4,11
US92556VAD82	2.7000 % Viatris, Inc. USD Notes 21/30	USD	150,0 %	87,52	131.272,76	0,49
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					636.115,60	2,37
Obligations					636.115,60	2,37
Îles Caïmans					126.376,03	0,47
US05401AAS06	6.3750 % Avolon Holdings Funding Ltd. USD Notes 23/28	USD	122,0 %	103,59	126.376,03	0,47
Italie					192.379,62	0,72
US46115HBL06	4.0000 % Intesa Sanpaolo SpA USD Notes 19/29	USD	200,0 %	96,19	192.379,62	0,72
Suisse					259.757,08	0,97
US225401AV01	6.4420 % UBS Group AG USD FLR-Notes 22/28	USD	250,0 %	103,90	259.757,08	0,97
États-Unis					57.602,87	0,21
US46284VAJ08	5.2500 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 20/30	USD	60,0 %	96,00	57.602,87	0,21
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					26.115.191,38	97,12
Dépôts auprès d'établissements financiers					735.668,94	2,74
Dépôts à vue					735.668,94	2,74
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			437.004,69	1,63
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			298.664,25	1,11
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					735.668,94	2,74

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				48.736,19	0,18
Opérations à terme				48.736,19	0,18
Achat de contrats à terme obligataires				34.064,54	0,13
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ctr	14 GBP	91,90	-6.044,85	-0,02
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	33 USD	111,20	36.640,64	0,14
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	4 USD	103,59	3.468,75	0,01
Vente de contrats à terme obligataires				14.671,65	0,05
10-Year Canada Government Bond Futures 06/25	Ctr	-6 CAD	124,03	-1.129,04	0,00
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	-12 EUR	129,23	22.865,56	0,08
10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ctr	-1 JPY	138,40	-3.824,60	-0,02
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-7 USD	114,03	-8.804,69	-0,03
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ctr	-1 EUR	119,74	6.517,55	0,02
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-3 USD	121,81	-953,13	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés négociés de gré à gré				-37.416,51	-0,14
Opérations de change à terme				-39.269,47	-0,15
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-320,05		2,91	0,00
Sold AUD / Bought USD - 11 Jun 2025	AUD	-300.000,00		506,41	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-193,05		0,83	0,00
Sold CAD / Bought USD - 11 Jun 2025	CAD	-241.066,76		331,30	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 15 May 2025	CNY	-4.870,78		2,58	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 May 2025	CZK	-100,01		-0,01	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-139,80		0,01	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 11 Jun 2025	EUR	-70.000,00		294,25	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-124,05		1,35	0,00
Sold EUR / Bought THB - 15 May 2025	EUR	-122,28		-1,15	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-76,08		0,38	0,00
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-651.836,78		-9.357,86	-0,03
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-250,34		-1,48	0,00
Sold ILS / Bought EUR - 15 May 2025	ILS	-80,74		0,62	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-120.422,00		6,35	0,00
Sold JPY / Bought USD - 11 Jun 2025	JPY	-80.000.000,00		-4.985,75	-0,02
Sold MXN / Bought EUR - 15 May 2025	MXN	-970,38		0,02	0,00
Sold MYR / Bought EUR - 15 May 2025	MYR	-157,05		0,09	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-138,05		-0,43	0,00
Sold NOK / Bought USD - 11 Jun 2025	NOK	-6.682.083,28		-36.403,24	-0,14
Sold NZD / Bought EUR - 15 May 2025	NZD	-22,40		0,13	0,00
Sold NZD / Bought USD - 11 Jun 2025	NZD	-60.967,79		74,83	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 May 2025	PLN	-141,56		0,01	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-49,51		-0,08	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-33,45		0,20	0,00
Sold THB / Bought EUR - 15 May 2025	THB	-4.447,82		0,39	0,00
Sold THB / Bought USD - 16 Apr 2025	THB	-17.900.000,00		2.362,80	0,01
Sold USD / Bought AUD - 11 Jun 2025	USD	-685.987,64		-6.337,58	-0,02
Sold USD / Bought CNY - 16 Apr 2025	USD	-643.219,27		5.683,82	0,02
Sold USD / Bought DKK - 11 Jun 2025	USD	-69.733,71		2.078,87	0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-2.818,22		-0,83	0,00
Sold USD / Bought GBP - 11 Jun 2025	USD	-52.951,06		1.172,25	0,00
Sold USD / Bought ILS - 16 Apr 2025	USD	-85.289,65		-2.116,92	-0,01
Sold USD / Bought JPY - 11 Jun 2025	USD	-841.000,08		921,86	0,00
Sold USD / Bought MXN - 16 Apr 2025	USD	-62.017,98		717,40	0,00
Sold USD / Bought PLN - 16 Apr 2025	USD	-33.112,22		1.975,48	0,01
Sold USD / Bought SEK - 11 Jun 2025	USD	-39.732,85		2.399,07	0,01
Sold USD / Bought THB - 16 Apr 2025	USD	-526.893,65		1.401,65	0,01
Contrats de swap				1.852,96	0,01
Swaps de taux d'intérêt				1.852,96	0,01
IRS NOK Receive 3.56% / Pay 3M NIBOR - 11 Dec 2029	NOK	6.810.000,00		-13.976,99	-0,05
IRS SEK Pay 1.97% / Receive 3M STIBOR - 05 Dec 2029	SEK	3.300.000,00		9.905,52	0,04
IRS SEK Pay 2.12% / Receive 3M STIBOR - 11 Dec 2029	SEK	2.510.000,00		5.924,43	0,02
Investissements en produits dérivés				11.319,68	0,04
Actif/passif net circulant	USD			28.339,31	0,10
Actif net du Compartiment	USD			26.890.519,31	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie FT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C NLQ/ISIN: LU2337293968	886,93	884,83	839,26
- Catégorie W (H-EUR) (distribution)	WKN: A2H 7QN/ISIN: LU1720048062	2.397,21	2.474,14	2.354,26
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A2H 7QH/ISIN: LU1720047502	822,22	868,42	792,94
Actions en circulation		28.088	28.799	30.920
- Catégorie FT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C NLQ/ISIN: LU2337293968	27.472	28.069	30.711
- Catégorie W (H-EUR) (distribution)	WKN: A2H 7QN/ISIN: LU1720048062	3	9	23
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A2H 7QH/ISIN: LU1720047502	613	721	186
Actifs du Compartiment en millions d'USD		26,9	28,5	27,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	38,59
Allemagne	8,69
Japon	8,32
Chine	7,48
Italie	6,42
Royaume-Uni	5,26
Espagne	4,96
France	3,41
Canada	3,06
Norvège	2,27
Autres pays	8,66
Autres éléments de l'actif net	2,88
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 27.154.916,22)	26.115.191,38
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	735.668,94
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	226.831,52
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	7.963,08
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	69.492,50
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	15.829,95
- opérations de change à terme	19.935,86
Total de l'actif	27.190.913,23
Dettes bancaires	-195.748,09
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	-5.401,07
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-5.306,13
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-20.756,31
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-13.976,99
- opérations de change à terme	-59.205,33
Total du passif	-300.393,92
Actif net du Compartiment	26.890.519,31

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	28.478.381,63
Souscriptions	1.192.563,91
Rachats	-1.862.396,85
Distribution	-12.928,62
Produit total	-905.100,76
Actif net du Compartiment à la fin de la période	26.890.519,31

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	28.799
- émises	1.272
- rachetées	-1.983
- à la fin de la période considérée	28.088

Allianz Global High Yield

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					53.457.080,87	56,41
Obligations					53.457.080,87	56,41
Argentine					492.400,13	0,52
US040114HX11	1.0000 % Argentina Republic Government Interna- tional USD Bonds 20/29	USD	630,0 %	78,16	492.400,13	0,52
Autriche					274.347,92	0,29
XS2724532333	10.5000 % ams-OSRAM AG EUR Notes 23/29	EUR	250,0 %	101,36	274.347,92	0,29
Brésil					396.864,33	0,42
US05971BAL36	5.7500 % Banco BTG Pactual SA USD Notes 24/30	USD	400,0 %	99,22	396.864,33	0,42
Îles vierges britanniques					571.446,00	0,60
XS2281321799	5.0500 % Fortune Star BVI Ltd. USD Notes 21/27	USD	600,0 %	95,24	571.446,00	0,60
Îles Caïmans					3.815.986,01	4,03
XS2971969287	9.1250 % Health & Happiness H&H International Holdings Ltd. USD Notes 25/28	USD	600,0 %	101,13	606.774,00	0,64
XS2941354487	7.8750 % IHS Holding Ltd. USD Notes 24/30	USD	550,0 %	99,50	547.250,00	0,58
USG5265VAA10	6.7500 % Kingston Airport Revenue Finance Ltd. USD Notes 24/36	USD	600,0 %	100,59	603.510,00	0,64
USG53901AA58	10.8750 % Liberty Costa Rica Senior Secured Finance USD Notes 23/31	USD	450,0 %	107,14	482.111,93	0,51
XS2098539815	3.3750 % Longfor Group Holdings Ltd. USD Notes 20/27	USD	400,0 %	88,34	353.340,00	0,37
USG5975LAE68	5.3750 % Melco Resorts Finance Ltd. USD Notes 19/29	USD	700,0 %	92,15	645.032,50	0,68
USG98149AH33	5.6250 % Wynn Macau Ltd. USD Notes 20/28	USD	600,0 %	96,33	577.967,58	0,61
Chili					548.625,00	0,58
USP62138AB13	7.8750 % Latam Airlines Group SA USD Notes 24/30	USD	550,0 %	99,75	548.625,00	0,58
Colombie					387.903,95	0,41
US05968LAN29	8.6250 % Bancolombia SA USD FLR-Notes 24/34	USD	300,0 %	105,75	317.240,56	0,34
US279158AJ82	5.8750 % Ecopetrol SA USD Notes 14/45	USD	100,0 %	70,66	70.663,39	0,07
France					5.069.731,31	5,35
FR0014003YZ5	13.1680 % Clariane SE GBP FLR-Notes 21/undefined	GBP	100,0 %	96,52	124.938,03	0,13
FR001400N2U2	6.5000 % Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 24/unde- fined	EUR	200,0 %	103,23	223.523,50	0,24
XS2623222978	5.0000 % Crown European Holdings SACA EUR Notes 23/28	EUR	350,0 %	103,79	393.279,53	0,41
FR001400EFQ6	7.5000 % Electricite de France SA EUR FLR-MTN 22/undefined	EUR	400,0 %	109,76	475.335,99	0,50
FR0011700293	5.8750 % Electricite de France SA GBP FLR-MTN 14/undefined	GBP	300,0 %	97,25	377.643,35	0,40
FR00140005C6	1.5000 % Eutelsat SA EUR Notes 20/28	EUR	100,0 %	78,43	84.907,68	0,09
XS2405483301	2.7500 % Forvia SE EUR Notes 21/27	EUR	500,0 %	97,05	525.360,90	0,55
FR001400MLX3	0.0000 % iliad SA EUR Zero-Coupon Notes 15.02.2029	EUR	400,0 %	104,29	451.633,85	0,48
XS2783772374	8.5000 % La Financiere Atalian EUR Notes 24/28	EUR	210,0 %	44,40	100.936,75	0,11
XS3021201887	4.5000 % SNF Group SACA EUR Notes 25/32	EUR	450,0 %	100,02	487.274,20	0,52
FR001400IU83	7.2500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EUR FLR- Notes 23/undefined	EUR	600,0 %	108,83	706.936,95	0,75
FR00140007L3	2.5000 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	900,0 %	93,76	913.584,58	0,96
US12531TAF66	8.7500 % Viridien USD Notes 21/27	USD	200,0 %	102,19	204.376,00	0,21
Allemagne					1.682.339,57	1,78
DE000CZ45WB5	7.8750 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/unde- fined	EUR	200,0 %	108,76	235.490,53	0,25
XS2910536452	5.2500 % Fressnapf Holding SE EUR Notes 24/31	EUR	350,0 %	100,37	380.319,38	0,40

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment	
XS2811764120	7.7500	%	Motel One GmbH/Muenchen EUR Notes 24/31	EUR	250,0	%	107,18	290.103,72	0,31
XS2767965853	5.3750	%	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH EUR Notes 24/29	EUR	400,0	%	101,56	439.794,90	0,46
XS2776523669	5.8750	%	TUI AG EUR Notes 24/29	EUR	300,0	%	103,64	336.631,04	0,36
Inde							503.222,67	0,53	
USY8987LAA45	7.5000	%	Continuum Green Energy India Pvt/Co-Is-suers USD Notes 24/33	USD	488,6	%	102,99	503.222,67	0,53
Italie							1.365.386,42	1,44	
XS2804501208	1.6250	%	Fibercop SpA EUR MTN 24/29	EUR	301,0	%	90,48	294.846,30	0,31
XS2824643220	5.3750	%	Lottomatica Group SpA EUR Notes 24/30	EUR	250,0	%	103,11	279.068,36	0,29
XS2797353401	7.1250	%	Neopharmed Gentili SpA EUR Notes 24/30	EUR	700,0	%	104,44	791.471,76	0,84
Japon							620.783,67	0,66	
XS2361253433	4.6250	%	SoftBank Group Corp. USD Notes 21/28	USD	650,0	%	95,51	620.783,67	0,66
Jersey							443.271,33	0,47	
XS2765406371	6.8750	%	Ardonagh Finco Ltd. EUR Notes 24/31	EUR	400,0	%	102,36	443.271,33	0,47
Luxembourg							2.798.108,15	2,95	
USL0183EAA30	0.0000	%	Ambipar Lux SARL USD Zero-Coupon Notes 06.02.2031	USD	300,0	%	99,59	298.768,02	0,31
XS3023482436	4.3750	%	Aramark International Finance SARL EUR Notes 25/33	EUR	400,0	%	98,30	425.698,94	0,45
XS2760863329	6.5000	%	Cirsa Finance International SARL EUR Notes 24/29	EUR	250,0	%	104,14	281.856,94	0,30
XS2290544068	1.5000	%	CPI Property Group SA EUR MTN 21/31	EUR	200,0	%	79,04	171.134,66	0,18
XS2904791774	6.0000	%	CPI Property Group SA EUR MTN 24/32	EUR	350,0	%	99,59	377.363,67	0,40
USL7S61MAB59	13.0000	%	OHI Group SA USD Notes 24/29	USD	200,0	%	104,20	208.400,00	0,22
USL7915TAA09	4.5000	%	Rede D'or Finance SARL USD Notes 20/30	USD	750,0	%	92,92	696.871,88	0,73
US87927VAM00	6.0000	%	Telecom Italia Capital SA USD Notes 05/34	USD	350,0	%	96,58	338.014,04	0,36
Île Maurice							1.549.108,61	1,63	
XS2445185916	7.3750	%	Axian Telecom USD Notes 22/27	USD	400,0	%	101,03	404.111,72	0,43
USV0002UAA52	3.5750	%	Azure Power Energy Ltd. USD Notes 21/26	USD	565,9	%	94,45	534.511,11	0,56
XS2826815446	7.5000	%	HTA Group Ltd. USD Notes 24/29	USD	600,0	%	101,75	610.485,78	0,64
Mexique							1.879.444,80	1,98	
XS1172951508	2.7500	%	Petroleos Mexicanos EUR MTN 15/27	EUR	600,0	%	92,95	603.809,84	0,64
XS1824424706	4.7500	%	Petroleos Mexicanos EUR Notes 18/29	EUR	200,0	%	92,25	199.739,67	0,21
US71654QDL32	8.7500	%	Petroleos Mexicanos USD Notes 22/29	USD	550,0	%	99,89	549.377,29	0,58
US71643VAB18	6.7000	%	Petroleos Mexicanos USD Notes 22/32	USD	600,0	%	87,75	526.518,00	0,55
Paraguay							152.578,11	0,16	
USP4R54KAA49	7.7000	%	Frigorifico Concepcion SA USD Notes 21/28	USD	200,0	%	76,29	152.578,11	0,16
Portugal							639.710,66	0,67	
PTNOBLOM0001	9.8750	%	Novo Banco SA EUR FLR-Notes 23/33	EUR	500,0	%	118,18	639.710,66	0,67
Roumanie							433.793,21	0,46	
XS2908597433	5.1250	%	Banca Transilvania SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	400,0	%	100,17	433.793,21	0,46
Serbie							650.905,52	0,69	
XS2921374273	7.0000	%	Telecommunications Co. Telekom Srbija AD Belgrade USD Notes 24/29	USD	650,0	%	100,14	650.905,52	0,69
Singapour							591.502,26	0,62	
XS1242348164	3.8750	%	GLP Pte. Ltd. USD MTN 15/25	USD	600,0	%	98,58	591.502,26	0,62
Espagne							1.559.020,42	1,64	
ES0265936049	8.3750	%	Abanca Corp. Bancaria SA EUR FLR-MTN 23/33	EUR	300,0	%	113,37	368.217,89	0,39
US05971KAP49	9.6250	%	Banco Santander SA USD FLR-Notes 23/undefined	USD	600,0	%	109,97	659.798,52	0,70
XS2432286974	5.5000	%	Food Service Project SA EUR Notes 22/27	EUR	250,0	%	99,80	270.114,52	0,28
XS2356570239	9.7500	%	OHL Operaciones SA EUR Notes 21/29	EUR	239,4	%	100,65	260.889,49	0,27

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Supranational					1.017.510,62	1,08
XS2342058034	4.8750 % Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL GBP Notes 21/28	GBP	400,0 %	94,29	488.213,85	0,52
XS2696111389	8.5000 % Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV GBP Notes 23/31	GBP	200,0 %	106,46	275.594,85	0,29
USG27753AA36	12.0000 % Digicel Intermediate Holdings Ltd./Digicel International Finance Ltd./Difl U.S. USD Notes 24/27	USD	253,6 %	100,05	253.701,92	0,27
Suède					449.581,01	0,47
XS2380124227	3.1250 % Castellum AB EUR Defaulted FLR-Notes 21/undefined	EUR	300,0 %	97,02	315.115,95	0,33
XS2566291865	9.2500 % Intrum AB EUR Notes 22/28	EUR	150,0 %	82,80	134.465,06	0,14
Suisse					517.631,04	0,55
USH42097CB19	4.3750 % UBS Group AG USD FLR-Notes 21/undefined	USD	600,0 %	86,27	517.631,04	0,55
Pays-Bas					4.357.550,12	4,60
US456837AZ69	4.2500 % ING Groep NV USD FLR-Notes 21/undefined	USD	500,0 %	83,80	418.989,70	0,44
US71647NBK46	6.5000 % Petrobras Global Finance BV USD Notes 23/33	USD	650,0 %	101,07	656.941,23	0,69
XS2826718087	4.8750 % Saipem Finance International BV EUR MTN 24/30	EUR	300,0 %	103,64	336.632,28	0,36
US82660CAA09	7.8750 % Sigma Holdco BV USD Notes 18/26	USD	221,0 %	99,29	219.436,47	0,23
XS2582389156	6.1350 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	900,0 %	106,23	1.035.078,93	1,09
XS2406607171	4.3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV EUR Notes 21/30	EUR	450,0 %	100,21	488.194,31	0,52
XS2286041947	3.0000 % Wintershall Dea Finance 2 BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	800,0 %	93,19	807.151,29	0,85
XS2069016165	2.8750 % Ziggo BV EUR Notes 19/30	EUR	400,0 %	91,24	395.125,91	0,42
Turquie					604.836,66	0,64
XS2855391533	7.8750 % Ulker Biskuvu Sanayi AS USD Notes 24/31	USD	600,0 %	100,81	604.836,66	0,64
Royaume-Uni					7.404.946,97	7,81
XS2615937187	7.2500 % Allwyn Entertainment Financing U.K. PLC EUR Notes 23/30	EUR	400,0 %	105,46	456.714,33	0,48
XS2984221239	8.1250 % Azule Energy Finance PLC USD Notes 25/30	USD	550,0 %	100,16	550.857,40	0,58
XS2915529783	4.6250 % Belron U.K. Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	400,0 %	100,97	437.252,19	0,46
XS2928674840	9.3750 % Boparan Finance PLC GBP Notes 24/29	GBP	350,0 %	96,73	438.202,78	0,46
XS2636324274	8.3750 % British Telecommunications PLC GBP FLR-MTN 23/83	GBP	500,0 %	106,75	690.897,91	0,73
XS2835773255	10.7500 % International Personal Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	350,0 %	109,87	416.344,91	0,44
XS2797220782	7.8750 % Jerrold Finco PLC GBP Notes 24/30	GBP	250,0 %	101,81	329.457,88	0,35
XS2393064899	6.0000 % Maison Finco PLC GBP Notes 21/27	GBP	300,0 %	98,34	381.871,81	0,40
XS2720120596	12.0000 % Metro Bank Holdings PLC GBP FLR-MTN 23/29	GBP	200,0 %	112,22	290.507,47	0,31
XS2355604880	2.5000 % Nomad Foods Bondco PLC EUR Notes 21/28	EUR	450,0 %	95,79	466.689,31	0,49
XS2871478058	10.5000 % Ocado Group PLC GBP Notes 24/29	GBP	250,0 %	101,84	329.550,08	0,35
XS2696090286	8.2500 % Pinnacle Bidco PLC EUR Notes 23/28	EUR	350,0 %	105,37	399.279,19	0,42
XS2010031214	4.1250 % Virgin Media Secured Finance PLC GBP Notes 20/30	GBP	300,0 %	85,99	333.933,02	0,35
XS2231189924	4.0000 % Vmed O2 U.K. Financing I PLC GBP Notes 20/29	GBP	400,0 %	90,36	467.832,96	0,49

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US92857WBQ24	7.0000 % Vodafone Group PLC USD FLR-Notes 19/79	USD	450,0 %	103,17	464.258,70	0,49
USG95448AA75	0.0000 % WE Soda Investments Holding PLC USD Zero-Coupon Notes 06.10.2028	USD	200,0 %	103,16	206.316,50	0,22
XS2859406139	6.7500 % Zegona Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	650,0 %	105,86	744.980,53	0,79
États-Unis					12.678.544,40	13,38
US02005NBS80	6.7000 % Ally Financial, Inc. USD Notes 23/33	USD	250,0 %	100,42	251.050,13	0,27
US02406PBB58	5.0000 % American Axle & Manufacturing, Inc. USD Notes 21/29	USD	500,0 %	87,06	435.314,55	0,46
US058498AX40	3.1250 % Ball Corp. USD Notes 21/31	USD	800,0 %	86,55	692.393,57	0,73
US126650EH94	7.0000 % CVS Health Corp. USD FLR-Notes 24/undefined	USD	450,0 %	101,41	456.337,26	0,48
XS2621830681	6.3750 % EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc. EUR Notes 23/30	EUR	750,0 %	103,12	837.305,87	0,88
US36162JAH95	10.2500 % GEO Group, Inc. USD Notes 24/31	USD	750,0 %	109,26	819.478,50	0,86
USU37016AC37	9.5000 % Gran Tierra Energy, Inc. USD Notes 23/29	USD	200,0 %	89,15	178.297,80	0,19
US48666KAZ21	4.0000 % KB Home USD Notes 21/31	USD	350,0 %	89,72	314.028,65	0,33
USU5007TAB18	7.5000 % Kosmos Energy Ltd. USD Notes 21/28	USD	550,0 %	94,17	517.942,32	0,55
US65158NAD49	7.5000 % Newmark Group, Inc. USD Notes 24/29	USD	900,0 %	105,20	946.779,21	1,00
US85172FAQ28	6.6250 % OneMain Finance Corp. USD Notes 19/28	USD	550,0 %	100,99	555.468,65	0,59
US79546VAQ95	6.7500 % Sally Holdings LLC/Sally Capital, Inc. USD Notes 24/32	USD	610,0 %	100,29	611.766,56	0,65
US817565CF96	3.3750 % Service Corp. International USD Notes 20/30	USD	800,0 %	89,05	712.407,92	0,75
US78442PGF71	6.5000 % SLM Corp. USD Notes 25/30	USD	550,0 %	102,00	561.000,00	0,59
US87165BAU70	7.2500 % Synchrony Financial USD Notes 23/33	USD	750,0 %	103,66	777.412,85	0,82
US912797MG92	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 07.08.2025	USD	1.700,0 %	98,53	1.675.036,52	1,77
US912797PX98	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 18.09.2025	USD	1.800,0 %	98,08	1.765.468,26	1,86
XS2123970241	0.6250 % VF Corp. EUR Notes 20/32	EUR	700,0 %	75,35	571.055,78	0,60
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					37.128.078,06	39,16
Obligations					37.128.078,06	39,16
Australie					266.297,98	0,28
US30251GBD88	5.8750 % FMG Resources August 2006 Pty. Ltd. USD Notes 22/30	USD	270,0 %	98,63	266.297,98	0,28
Canada					2.659.377,69	2,80
US68288AAA51	10.0000 % 1261229 BC Ltd. USD Notes 25/32	USD	410,0 %	99,86	409.423,98	0,43
US91911KAP75	9.0000 % Bausch Health Cos., Inc. USD Notes 17/25	USD	300,0 %	100,10	300.296,48	0,31
US267486AA63	8.6250 % Dye & Durham Ltd. USD Notes 24/29	USD	330,0 %	104,11	343.575,21	0,36
US29269RAA32	9.0000 % Enerflex Ltd. USD Notes 22/27	USD	460,0 %	102,71	472.446,22	0,50
US335934AU96	8.6250 % First Quantum Minerals Ltd. USD Notes 23/31	USD	550,0 %	102,89	565.898,30	0,60
US36168QAQ73	6.7500 % GFL Environmental, Inc. USD Notes 23/31	USD	550,0 %	103,23	567.737,50	0,60
Îles Caïmans					303.304,30	0,32
US822538AH74	9.6250 % Shelf Drilling Holdings Ltd. USD Notes 23/29	USD	350,0 %	86,66	303.304,30	0,32
Irlande					223.951,64	0,24
US89785GAA67	8.7500 % TrueNoord Capital DAC USD Notes 25/30	USD	220,0 %	101,80	223.951,64	0,24
Italie					2.383.446,48	2,51
US46115HBQ92	4.1980 % Intesa Sanpaolo SpA USD FLR-Notes 21/32	USD	950,0 %	90,19	856.781,35	0,90
US49272YAB92	6.5000 % Kedrion SpA USD Notes 23/29	USD	600,0 %	95,23	571.350,00	0,60
US904678AF64	5.8610 % UniCredit SpA USD FLR-Notes 17/32	USD	950,0 %	100,56	955.315,13	1,01
Luxembourg					1.376.480,91	1,45
US20914UAH95	12.0000 % Consolidated Energy Finance SA USD Notes 24/31	USD	300,0 %	100,53	301.592,70	0,32

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.
1020

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US61980LAB53	8.3750 % Motion Finco SARL USD Notes 25/32	USD	300,0 %	98,87	296.606,53	0,31
BE6300372289	5.5000 % Telenet Finance Luxembourg Notes SARL USD Notes 17/28	USD	800,0 %	97,29	778.281,68	0,82
Supranational					247.266,18	0,26
US476920AA15	9.8750 % JetBlue Airways Corp./JetBlue Loyalty LP USD Notes 24/31	USD	250,0 %	98,91	247.266,18	0,26
États-Unis					29.667.952,88	31,30
US013092AC57	4.6250 % Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC USD Notes 19/27	USD	450,0 %	98,58	443.599,52	0,47
US01883LAF04	7.0000 % Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer USD Notes 23/31	USD	550,0 %	100,48	552.629,00	0,58
US02073LAA98	6.7500 % Alpha Generation LLC USD Notes 24/32	USD	500,0 %	99,94	499.683,85	0,53
US00164VAG86	10.2500 % AMC Networks, Inc. USD Notes 24/29	USD	450,0 %	103,98	467.898,75	0,49
US04020JAA43	10.0000 % Aretex Group, Inc. USD Notes 23/30	USD	550,0 %	107,66	592.143,20	0,62
US00191UAA07	4.6250 % ASGN, Inc. USD Notes 19/28	USD	700,0 %	95,62	669.369,19	0,71
US018581AQ17	8.3750 % Bread Financial Holdings, Inc. USD FLR-Notes 25/35	USD	440,0 %	98,47	433.278,69	0,46
US018581AP34	9.7500 % Bread Financial Holdings, Inc. USD Notes 23/29	USD	450,0 %	105,80	476.112,60	0,50
US1248EPCB75	5.3750 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 19/29	USD	1.050,0 %	96,96	1.018.063,73	1,07
US1248EPCD32	4.7500 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 19/30	USD	350,0 %	92,83	324.891,28	0,34
US1248EPCL57	4.5000 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 21/33	USD	450,0 %	85,14	383.151,06	0,40
US15870LAA61	8.7500 % Champions Financing, Inc. USD Notes 24/29	USD	200,0 %	89,95	179.899,78	0,19
US18453HAE62	9.0000 % Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. USD Notes 23/28	USD	150,0 %	103,08	154.619,70	0,16
US18912UAA07	9.0000 % Cloud Software Group, Inc. USD Notes 23/29	USD	450,0 %	100,12	450.542,97	0,48
US18972EAC93	6.8750 % Clydesdale Acquisition Holdings, Inc. USD Notes 24/30	USD	700,0 %	101,07	707.499,10	0,75
US20338QAA13	8.2500 % CommScope LLC USD Notes 19/27	USD	500,0 %	95,98	479.875,50	0,51
US20903XAF06	6.5000 % Consolidated Communications, Inc. USD Notes 20/28	USD	750,0 %	97,06	727.915,50	0,77
US23918KAS78	4.6250 % DaVita, Inc. USD Notes 20/30	USD	1.050,0 %	92,17	967.820,91	1,02
US29281RAA77	8.5000 % Endo Finance Holdings, Inc. USD Notes 24/31	USD	650,0 %	104,46	678.994,55	0,72
US29272WAD11	4.3750 % Energizer Holdings, Inc. USD Notes 20/29	USD	500,0 %	93,06	465.279,90	0,49
US29357KAK97	9.1250 % Enova International, Inc. USD Notes 24/29	USD	430,0 %	102,86	442.293,69	0,47
US302301AJ54	7.3750 % EZCORP, Inc. USD Notes 25/32	USD	230,0 %	101,37	233.156,06	0,24
US35641AAA60	9.2500 % Freedom Mortgage Holdings LLC USD Notes 24/29	USD	400,0 %	101,84	407.364,72	0,43
US35906ABF49	5.0000 % Frontier Communications Holdings LLC USD Notes 20/28	USD	500,0 %	98,79	493.927,40	0,52
US35906ABG22	6.7500 % Frontier Communications Holdings LLC USD Notes 20/29	USD	450,0 %	100,73	453.293,55	0,48
US364760AP35	3.6250 % Gap, Inc. USD Notes 21/29	USD	550,0 %	90,32	496.768,46	0,52
US38021MAA45	6.7500 % Goat Holdco LLC USD Notes 24/32	USD	490,0 %	98,12	480.795,35	0,51
US384701AA65	7.1250 % Graham Packaging Co., Inc. USD Notes 20/28	USD	450,0 %	97,93	440.683,65	0,47
US389375AM81	10.5000 % Gray Media, Inc. USD Notes 24/29	USD	450,0 %	104,07	468.299,25	0,49
US40010PAA66	5.5000 % GrubHub Holdings, Inc. USD Notes 19/27	USD	400,0 %	92,09	368.343,34	0,39
US46284VAF85	4.8750 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 19/29	USD	250,0 %	95,50	238.752,00	0,25
US46284VAN10	4.5000 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 20/31	USD	550,0 %	91,76	504.676,65	0,53
US46284VAL53	5.6250 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 20/32	USD	250,0 %	95,88	239.690,88	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en millions)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US487526AC91	9.0000 % KeHE Distributors LLC/KeHE Finance Corp./NextWave Distribution, Inc. USD Notes 24/29	USD	520,0 %	103,36	537.452,76	0,57
US49446BAA26	8.5000 % Kimmeridge Texas Gas LLC USD Notes 25/30	USD	520,0 %	100,43	522.260,95	0,55
US50168QAF28	8.6250 % LABL, Inc. USD Notes 24/31	USD	100,0 %	76,02	76.018,46	0,08
US527298CD30	4.5000 % Level 3 Financing, Inc. USD Notes 24/30	USD	300,0 %	81,00	243.000,00	0,26
US53219LAW90	11.0000 % LifePoint Health, Inc. USD Notes 23/30	USD	500,0 %	109,17	545.835,01	0,58
US53229KAA79	7.2500 % Lightning Power LLC USD Notes 24/32	USD	400,0 %	102,82	411.273,60	0,43
US550241AC74	4.1250 % Lumen Technologies, Inc. USD Notes 24/30	USD	350,0 %	93,75	328.125,00	0,35
US55939AAA51	7.2500 % Magnera Corp. USD Notes 24/31	USD	600,0 %	97,33	584.007,00	0,62
US608328BH21	8.0000 % Mohegan Tribal Gaming Authority USD Notes 21/26	USD	600,0 %	100,04	600.242,28	0,63
US63861CAG42	6.5000 % Nationstar Mortgage Holdings, Inc. USD Notes 24/29	USD	400,0 %	99,98	399.905,68	0,42
US640695AA01	9.2900 % Neptune Bidco U.S., Inc. USD Notes 22/29	USD	250,0 %	86,99	217.477,15	0,23
US70932MAC10	5.7500 % PennyMac Financial Services, Inc. USD Notes 21/31	USD	850,0 %	95,24	809.553,09	0,85
US74843PAB67	6.7500 % Quikrete Holdings, Inc. USD Notes 25/33	USD	480,0 %	99,90	479.536,80	0,51
US747262BA06	6.8750 % QVC, Inc. USD Notes 24/29	USD	200,0 %	70,13	140.251,59	0,15
US79380MAA36	11.0000 % Soks Global Enterprises LLC USD Notes 24/29	USD	210,0 %	81,08	170.277,28	0,18
US81211KAK60	6.8750 % Sealed Air Corp. USD Notes 03/33	USD	227,0 %	104,94	238.208,81	0,25
US81211KBA79	5.0000 % Sealed Air Corp. USD Notes 22/29	USD	400,0 %	97,08	388.301,10	0,41
US812127AC28	6.5000 % Sealed Air Corp. USD Notes 24/32	USD	350,0 %	101,24	354.332,30	0,37
US82568NAC56	8.5000 % Shutterfly Finance LLC USD Notes 23/27	USD	407,4 %	89,13	363.128,23	0,38
US85236FAA12	6.0000 % Smyrna Ready Mix Concrete LLC USD Notes 20/28	USD	400,0 %	97,59	390.350,68	0,41
US85571BBB09	7.2500 % Starwood Property Trust, Inc. USD Notes 24/29	USD	750,0 %	103,05	772.897,50	0,82
US86614JAA34	8.6250 % Summit Midstream Holdings LLC USD Notes 24/29	USD	450,0 %	101,95	458.790,30	0,48
US87485LAE48	9.3750 % Talos Production, Inc. USD Notes 24/31	USD	400,0 %	101,49	405.974,00	0,43
US880349AU90	8.0000 % Tenneco, Inc. USD Notes 23/28	USD	300,0 %	95,72	287.168,40	0,30
US88104LAE39	5.0000 % TerraForm Power Operating LLC USD Notes 17/28	USD	450,0 %	96,98	436.423,86	0,46
US88104LAG86	4.7500 % TerraForm Power Operating LLC USD Notes 19/30	USD	600,0 %	93,11	558.666,84	0,59
US89377AAA34	8.5000 % TransMontaigne Partners LLC USD Notes 25/30	USD	470,0 %	101,03	474.861,68	0,50
US92339LAA08	10.5000 % Veritiv Operating Co. USD Notes 23/30	USD	493,0 %	106,14	523.274,14	0,55
US92676AAA51	8.6250 % Viking Baked Goods Acquisition Corp. USD Notes 24/31	USD	150,0 %	93,62	140.433,42	0,15
US92922PAN69	10.7500 % W&T Offshore, Inc. USD Notes 25/29	USD	260,0 %	97,11	252.487,66	0,27
US97381AAA07	8.2500 % Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp. USD Notes 24/31	USD	730,0 %	102,24	746.383,39	0,79
US65342QAB86	4.5000 % XPLR Infrastructure Operating Partners LP USD Notes 17/27	USD	750,0 %	93,43	700.710,60	0,74
US98919VAB18	6.1250 % Zayo Group Holdings, Inc. USD Notes 20/28	USD	200,0 %	84,51	169.029,54	0,18
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					162.166,00	0,17
Obligations					162.166,00	0,17
États-Unis					162.166,00	0,17
US45174HBJ59	9.1250 % iHeartCommunications, Inc. USD Notes 24/29	USD	200,0 %	81,08	162.166,00	0,17

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					90.747.324,93	95,74
Dépôts auprès d'établissements financiers					3.682.739,02	3,89
Dépôts à vue					3.682.739,02	3,89
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.728.120,00	2,88
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			954.619,02	1,01
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					3.682.739,02	3,89

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				21.644,95	0,02
Opérations à terme				21.644,95	0,02
Achat de contrats à terme obligataires				20.001,62	0,02
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	1 EUR	129,23	454,71	0,00
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	8 USD	114,03	7.812,50	0,01
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	12 USD	103,59	1.125,03	0,00
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	24 USD	108,19	2.812,51	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	8 USD	117,09	7.796,87	0,01
Vente de contrats à terme obligataires				-7.508,97	-0,01
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ctr	-2 GBP	91,90	1.682,72	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ctr	-22 EUR	107,05	-3.323,73	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ctr	-24 EUR	118,06	-5.867,96	-0,01
Contrats à terme sur indice cédés				9.152,30	0,01
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/25	Ctr	-3 EUR	5.211,00	2.289,80	0,00
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ctr	-1 USD	5.623,00	6.862,50	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				-836.856,25	-0,88
Opérations de change à terme				-836.856,25	-0,88
Sold EUR / Bought USD - 04 Apr 2025	EUR	-19.579.135,70		-99.126,40	-0,10
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-23.691.669,54		-690.026,43	-0,74
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-46.941.539,89		-48.468,22	-0,05
Sold GBP / Bought USD - 11 Jun 2025	GBP	-4.908.653,61		-137.303,00	-0,14
Sold SGD / Bought USD - 01 Apr 2025	SGD	-35.552,39		83,26	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-446.984,43		2.325,87	0,00
Sold USD / Bought EUR - 04 Apr 2025	USD	-21.201.015,74		-1.454,80	0,00
Sold USD / Bought EUR - 11 Jun 2025	USD	-4.243.041,56		-6.095,44	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-67.383.462,53		80.685,60	0,08
Sold USD / Bought GBP - 11 Jun 2025	USD	-709.430,61		16.525,89	0,02
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-34.108.077,09		145.083,91	0,16
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-11.855.481,74		-99.086,49	-0,10
Investissements en produits dérivés				-815.211,30	-0,86
Actif/passif net circulant				1.166.831,16	1,23
Actif net du Compartiment				94.781.683,81	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A40 LLS/ISIN: LU2879808843	100,01	--	--
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A40 LLN/ISIN: LU2873335793	100,03	--	--
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RJZ/ISIN: LU1480272183	1.197,39	1.188,61	1.043,47
- Catégorie P2 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D G65/ISIN: LU1527139833	801,85	847,89	788,24
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A S6H/ISIN: LU1504570844	1.236,33	1.226,10	1.074,11
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D MAR/ISIN: LU1568876095	127.195,55	119.139,64	104.375,16
- Catégorie IT2 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A40 LLP/ISIN: LU2873335876	100.375,81	--	--
- Catégorie PT3 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A40 LLQ/ISIN: LU2873335959	1.004,09	--	--
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2P Q6M/ISIN: LU2049825206	7,98	8,17	7,66
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A2A RJN/ISIN: LU1480270997	9,64	10,09	9,21
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RJX/ISIN: LU1480271961	1.446,51	1.425,87	1.230,42
- Catégorie PT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 LLJ/ISIN: LU2873336098	1.003,96	--	--
- Catégorie W9 (USD) (distribution)	WKN: A2Q CN6/ISIN: LU2229575837	96.961,20	101.842,80	92.916,69
Actions en circulation		2.044.617	1.645.351	918.478
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A40 LLS/ISIN: LU2879808843	3.657	--	--
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A40 LLN/ISIN: LU2873335793	6.034	--	--
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RJZ/ISIN: LU1480272183	3.016	3.108	653
- Catégorie P2 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D G65/ISIN: LU1527139833	5.000	5.000	5.000
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A S6H/ISIN: LU1504570844	5.324	4.866	4.149
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D MAR/ISIN: LU1568876095	0	166	164
- Catégorie IT2 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A40 LLP/ISIN: LU2873335876	260	--	--
- Catégorie PT3 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A40 LLQ/ISIN: LU2873335959	207	--	--
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2P Q6M/ISIN: LU2049825206	1.911.672	1.558.256	840.884
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A2A RJN/ISIN: LU1480270997	100.579	63.742	57.378
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RJX/ISIN: LU1480271961	357	10.160	10.197
- Catégorie PT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 LLJ/ISIN: LU2873336098	8.273	--	--
- Catégorie W9 (USD) (distribution)	WKN: A2Q CN6/ISIN: LU2229575837	238	53	53
Actifs du Compartiment en millions d'USD		94,8	68,3	50,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	44,85
Royaume-Uni	7,81
France	5,35
Pays-Bas	4,60
Luxembourg	4,40
Îles Caïmans	4,35
Italie	3,95
Canada	2,80
Autres pays	17,63
Autres éléments de l'actif net	4,26
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	2.650.643,79
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	36.042,01
- taux d'intérêt négatif	-6.781,96
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	87,03
Total des produits	2.679.990,87
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-6.959,97
Commission forfaitaire	-294.036,51
Autres frais	-741,04
Total des dépenses	-301.737,52
Résultat net/perte nette	2.378.253,35
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	501.994,43
- opérations à terme sur instruments financiers	-230.328,33
- opérations de change à terme	1.182.128,58
- opérations de change	-125.834,82
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	3.706.213,21
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.982.369,24
- opérations à terme sur instruments financiers	29.171,55
- opérations de change à terme	-1.120.194,58
- opérations de change	-5.347,80
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	627.473,14

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 89.864.153,82)	90.747.324,93
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	3.682.739,02
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.639.776,51
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	84.994,40
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	30.836,64
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	244.704,53
Total de l'actif	96.430.376,03
Dettes bancaires	-55.858,80
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-18.179,83
- opérations sur valeurs mobilières	-410.000,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-73.901,12
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-9.191,69
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-1.081.560,78
Total du passif	-1.648.692,22
Actif net du Compartiment	94.781.683,81

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	68.270.493,04
Souscriptions	76.228.470,33
Rachats	-49.384.727,86
Distribution	-960.024,84
Produit total	627.473,14
Actif net du Compartiment à la fin de la période	94.781.683,81

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.645.351
- émises	1.077.192
- rachetées	-677.926
- à la fin de la période considérée	2.044.617

Allianz Global Hi-Tech Growth

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					481.563.017,81	99,01
Actions					449.728.384,42	92,46
Canada					10.891.879,17	2,24
CA15101Q2071	Celestica, Inc.	Act	34.326 USD	81,99	2.814.290,40	0,58
CA82509L1076	Shopify, Inc. Class A	Act	84.266 USD	95,86	8.077.588,77	1,66
Chine					10.580.381,42	2,18
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Act	165.600 HKD	497,00	10.580.381,42	2,18
Israël					7.665.370,76	1,58
IL0011334468	CyberArk Software Ltd.	Act	23.027 USD	332,89	7.665.370,76	1,58
Japon					11.499.900,03	2,36
JP3122400009	Advantest Corp.	Act	75.800 JPY	6.472,00	3.291.693,90	0,67
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	Act	121.000 JPY	10.110,00	8.208.206,13	1,69
Singapour					4.355.066,62	0,90
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	Act	68.550 HKD	494,20	4.355.066,62	0,90
Suède					10.085.127,68	2,07
LU1778762911	Spotify Technology SA	Act	18.126 USD	556,39	10.085.127,68	2,07
Suisse					1.411.357,83	0,29
NL0000226223	STMicroelectronics NV	Act	65.331 EUR	19,95	1.411.357,83	0,29
Taiwan					17.850.734,13	3,67
TW0005274005	ASPEED Technology, Inc.	Act	21.000 TWD	2.990,00	1.891.122,66	0,39
TW0003529004	eMemory Technology, Inc.	Act	41.000 TWD	2.275,00	2.809.276,41	0,58
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Act	800.000 TWD	146,00	3.517.807,39	0,72
TW0003653002	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	Act	89.000 TWD	976,00	2.616.188,54	0,54
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Act	256.000 TWD	910,00	7.016.339,13	1,44
Pays-Bas					8.243.794,04	1,69
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	12.446 EUR	611,80	8.243.794,04	1,69
Uruguay					5.397.498,01	1,11
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	2.658 USD	2.030,66	5.397.498,01	1,11
États-Unis					361.747.274,73	74,37
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	88.066 USD	153,02	13.475.700,36	2,77
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	90.613 USD	191,08	17.314.502,39	3,56
US0326541051	Analog Devices, Inc.	Act	22.469 USD	199,85	4.490.356,40	0,92
US03662Q1058	ANSYS, Inc.	Act	7.816 USD	314,20	2.455.759,34	0,51
US0378331005	Apple, Inc.	Act	126.972 USD	216,05	27.432.027,61	5,64
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	29.716 USD	143,83	4.273.962,83	0,88
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Act	97.274 USD	77,28	7.517.092,51	1,55
US05464C1018	Axon Enterprise, Inc.	Act	9.466 USD	530,40	5.020.794,09	1,03
US09857L1089	Booking Holdings, Inc.	Act	1.179 USD	4.594,85	5.417.326,92	1,11
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	153.448 USD	167,68	25.730.541,19	5,29
US1273871087	Cadence Design Systems, Inc.	Act	43.201 USD	254,51	10.995.005,94	2,26
US1717793095	Ciena Corp.	Act	76.568 USD	61,04	4.673.461,11	0,96
US25809K1051	DoorDash, Inc. Class A	Act	22.277 USD	181,06	4.033.424,94	0,83
US2681501092	Dynatrace, Inc.	Act	101.061 USD	48,01	4.851.779,94	1,00
US4435731009	HubSpot, Inc.	Act	9.282 USD	577,16	5.357.218,29	1,10
US4612021034	Intuit, Inc.	Act	10.001 USD	593,83	5.938.885,63	1,22
US55024U1097	Lumentum Holdings, Inc.	Act	54.470 USD	62,05	3.379.758,37	0,70
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Act	33.715 USD	571,84	19.279.508,39	3,96
US5950171042	Microchip Technology, Inc.	Act	102.069 USD	48,29	4.928.508,84	1,01
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	57.817 USD	375,58	21.714.920,42	4,47
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Act	17.301 USD	429,31	7.427.485,13	1,53
US64110L1061	Netflix, Inc.	Act	9.937 USD	925,91	9.200.790,28	1,89
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	372.712 USD	108,74	40.527.884,78	8,33
US68389X1054	Oracle Corp.	Act	57.692 USD	139,67	8.057.991,93	1,66
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	Act	73.062 USD	171,29	12.514.902,50	2,57
US69370C1009	PTC, Inc.	Act	22.537 USD	153,48	3.459.073,42	0,71

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Act	49.555	USD	151,42	7.503.711,26	1,54
US7766961061	Roper Technologies, Inc.	Act	14.924	USD	577,69	8.621.409,15	1,77
US78781J1097	SailPoint, Inc.	Act	186.427	USD	19,37	3.611.819,92	0,74
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	30.127	USD	267,68	8.064.252,41	1,66
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	18.172	USD	790,98	14.373.671,11	2,96
US8269191024	Silicon Laboratories, Inc.	Act	41.300	USD	112,07	4.628.459,82	0,95
US8740541094	Take-Two Interactive Software, Inc.	Act	35.463	USD	208,68	7.400.454,48	1,52
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	Act	56.489	USD	174,83	9.876.039,37	2,03
US90353T1007	Uber Technologies, Inc.	Act	72.095	USD	72,13	5.200.329,50	1,07
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Act	38.238	USD	339,94	12.998.464,16	2,67
Actions de participation						25.564.006,39	5,26
Chine						8.013.736,59	1,65
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (ADR's)	Act	60.513	USD	132,43	8.013.736,59	1,65
Taiwan						13.598.753,00	2,80
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Act	82.292	USD	165,25	13.598.753,00	2,80
Royaume-Uni						3.951.516,80	0,81
US0420682058	ARM Holdings PLC (ADR's)	Act	36.656	USD	107,80	3.951.516,80	0,81
REITs (fonds d'investissement immobiliers)						6.270.627,00	1,29
États-Unis						6.270.627,00	1,29
US29444U7000	Equinix, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	7.809	USD	803,00	6.270.627,00	1,29
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						481.563.017,81	99,01
Dépôts auprès d'établissements financiers						9.592.892,16	1,97
Dépôts à vue						9.592.892,16	1,97
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD				9.592.892,16	1,97
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						9.592.892,16	1,97
Actif/passif net circulant		USD				-4.754.940,80	-0,98
Actif net du Compartiment		USD				486.400.969,17	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A1T 83N/ISIN: LU0918575027	4.972,96	5.108,61	3.861,96
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A40 ZDT/ISIN: LU2976284617	815,19	--	--
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 048/ISIN: LU0348723411	54,89	59,41	43,73
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J R2L/ISIN: LU1864046377	2.258,41	2.402,88	1.728,10
Actions en circulation		2.083.049	2.117.561	2.296.593
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A1T 83N/ISIN: LU0918575027	65.398	66.791	82.945
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A40 ZDT/ISIN: LU2976284617	1	--	--
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 048/ISIN: LU0348723411	2.006.962	2.035.460	2.210.103
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J R2L/ISIN: LU1864046377	10.688	15.310	3.545
Actifs du Compartiment en millions d'USD		486,4	540,0	442,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.
Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	75,66
Taiwan	6,47
Chine	3,83
Japon	2,36
Canada	2,24
Suède	2,07
Autres pays	6,38
Autres éléments de l'actif net	0,99
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	263.658,66
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	1.114.590,45
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	7.672,82
Total des produits	1.385.921,93
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-48.610,23
Commission forfaitaire	-2.517.741,90
Autres frais	-3.004,88
Total des dépenses	-2.569.357,01
Résultat net/perte nette	-1.183.435,08
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	53.838.718,23
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-378.074,82
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	52.277.208,33
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-79.647.442,91
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-27.868,35
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-27.398.102,93

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	481.563.017,81
(Valeur d'acquisition USD 462.326.961,91)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	9.592.892,16
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	148.261,81
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	441.043,42
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	491.745.215,20
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.122.666,00
- opérations sur valeurs mobilières	-3.797.875,05
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-423.704,98
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-5.344.246,03
Actif net du Compartiment	486.400.969,17

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	540.029.881,49
Souscriptions	226.743.756,89
Rachats	-250.779.727,84
Distribution	-2.194.838,44
Produit total	-27.398.102,93
Actif net du Compartiment à la fin de la période	486.400.969,17

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	2.117.561
- émises	3.122.532
- rachetées	-3.157.044
- à la fin de la période considérée	2.083.049

Allianz Global Income

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					318.448.309,69	64,08
Actions					156.877.870,79	31,57
Australie					1.591.351,57	0,32
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure Ltd.	Act	21.515 AUD	64,15	863.790,17	0,17
AU000000REA9	REA Group Ltd.	Act	5.295 AUD	219,55	727.561,40	0,15
Belgique					774.420,51	0,16
BE0003739530	UCB SA	Act	4.425 EUR	161,65	774.420,51	0,16
Canada					10.685.739,69	2,15
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	Act	4.800 CAD	153,90	514.841,27	0,10
CA15101Q2071	Celestica, Inc.	Act	10.265 CAD	111,00	794.100,43	0,16
CA21037X1006	Constellation Software, Inc.	Act	620 CAD	4.500,00	1.944.454,12	0,39
CA2499061083	Descartes Systems Group, Inc.	Act	7.155 CAD	142,61	711.136,74	0,14
CA25675T1075	Dollarama, Inc.	Act	11.185 CAD	153,21	1.194.308,71	0,24
CA3039011026	Fairfax Financial Holdings Ltd.	Act	800 CAD	2.049,83	1.142.881,83	0,23
CA5394811015	Loblaws Cos. Ltd.	Act	10.005 CAD	201,04	1.401.822,63	0,28
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Act	11.290 CAD	160,74	1.264.769,56	0,26
CA92938W2022	WSP Global, Inc.	Act	10.220 CAD	241,12	1.717.424,40	0,35
France					4.135.354,02	0,83
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Act	12.705 EUR	92,22	1.268.491,76	0,25
FR0000121667	EssilorLuxottica SA	Act	2.930 EUR	264,70	839.671,52	0,17
FR0000121329	Thales SA	Act	3.650 EUR	245,60	970.530,28	0,20
FR0000124141	Veolia Environnement SA	Act	30.740 EUR	31,75	1.056.660,46	0,21
Allemagne					12.235.982,78	2,46
DE000A1EWWV0	adidas AG	Act	3.705 EUR	217,30	871.637,29	0,18
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Act	44.235 EUR	34,23	1.639.308,89	0,33
DE0006070006	HOCHTIEF AG	Act	8.270 EUR	157,30	1.408.387,29	0,28
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Act	34.740 EUR	30,35	1.141.313,15	0,23
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Act	3.495 EUR	584,40	2.211.287,70	0,44
DE0006452907	Nemetschek SE	Act	10.985 EUR	107,20	1.274.919,34	0,26
DE0007164600	SAP SE	Act	9.040 EUR	243,85	2.386.596,80	0,48
DE0007236101	Siemens AG	Act	5.710 EUR	210,70	1.302.532,32	0,26
Israël					1.279.258,50	0,26
IL0010824113	Check Point Software Technologies Ltd.	Act	5.675 USD	225,42	1.279.258,50	0,26
Italie					3.571.743,72	0,72
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Act	207.625 EUR	4,74	1.064.582,21	0,22
IT0005541336	Lottomatica Group SpA	Act	60.550 EUR	18,48	1.211.445,77	0,24
IT0005239360	UniCredit SpA	Act	23.140 EUR	51,72	1.295.715,74	0,26
Japon					8.308.455,63	1,67
JP3242800005	Canon, Inc.	Act	41.335 JPY	4.645,00	1.288.295,20	0,26
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	Act	26.735 JPY	6.799,00	1.219.654,88	0,24
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	Act	36.270 JPY	1.133,00	275.733,28	0,06
JP3788600009	Hitachi Ltd.	Act	42.695 JPY	3.458,00	990.635,15	0,20
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	Act	66.005 JPY	1.053,00	466.355,32	0,09
JP3300200007	Konami Group Corp.	Act	10.160 JPY	17.580,00	1.198.462,11	0,24
JP3165000005	Sompo Holdings, Inc.	Act	50.160 JPY	4.521,00	1.521.611,43	0,31
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Act	81.450 JPY	2.466,00	1.347.708,26	0,27
Norvège					1.605.665,60	0,32
NO0010161896	DNB Bank ASA	Act	61.290 NOK	275,30	1.605.665,60	0,32
Singapour					1.436.948,78	0,29
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering Ltd.	Act	283.845 SGD	6,79	1.436.948,78	0,29
Suède					824.988,65	0,17
SE0000115446	Volvo AB Class B	Act	28.060 SEK	293,90	824.988,65	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Suisse					3.717.921,85	0,75
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Act	27.000 GBP	35,02	1.223.906,52	0,25
CH0013841017	Lonza Group AG	Act	1.530 CHF	546,20	948.834,52	0,19
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	Act	2.210 CHF	615,80	1.545.180,81	0,31
Pays-Bas					1.172.764,87	0,24
NL0012969182	Adyen NV	Act	770 EUR	1.406,80	1.172.764,87	0,24
Royaume-Uni					11.830.103,49	2,38
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Act	38.450 GBP	36,14	1.798.675,57	0,36
JE00BS44BN30	Birkenstock Holding Ltd.	Act	15.385 USD	44,96	691.709,60	0,14
GB0004052071	Halma PLC	Act	40.155 GBP	25,94	1.348.273,34	0,27
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Act	127.075 GBP	8,73	1.435.632,23	0,29
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	Act	1.516.230 GBP	0,72	1.418.180,10	0,29
GB00B2B0DG97	RELX PLC	Act	38.120 GBP	38,82	1.915.476,23	0,39
GB00B63H8491	Rolls-Royce Holdings PLC	Act	167.425 GBP	7,45	1.615.392,42	0,32
GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC	Act	51.400 USD	31,26	1.606.764,00	0,32
Uruguay					1.595.649,00	0,32
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	825 USD	1.934,12	1.595.649,00	0,32
États-Unis					92.111.522,13	18,53
US88579Y1010	3M Co.	Act	9.665 USD	143,49	1.386.830,85	0,28
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Act	11.565 USD	205,14	2.372.444,10	0,48
US0200021014	Allstate Corp.	Act	6.800 USD	206,72	1.405.696,00	0,28
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	21.605 USD	151,63	3.275.966,15	0,66
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	29.740 USD	185,48	5.516.175,20	1,11
IE00BLP1HW54	Aon PLC Class A	Act	4.010 USD	396,68	1.590.686,80	0,32
US0378331005	Apple, Inc.*	Act	25.285 USD	217,10	5.489.373,50	1,10
US00206R1023	AT&T, Inc.	Act	42.065 USD	28,42	1.195.487,30	0,24
US05722G1004	Baker Hughes Co.	Act	21.505 USD	43,07	926.220,35	0,19
US0605051046	Bank of America Corp.	Act	39.310 USD	40,99	1.611.316,90	0,32
US0970232049	Boeing Co.	Act	19.780 USD	58,51	1.157.327,80	0,23
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Act	11.105 USD	98,93	1.098.617,65	0,22
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	13.245 USD	162,62	2.153.901,90	0,43
US12504L1098	CBRE Group, Inc. Class A	Act	7.180 USD	128,60	923.348,00	0,19
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Act	20.940 USD	49,23	1.030.876,20	0,21
US1729081059	Cintas Corp.	Act	6.445 USD	204,48	1.317.873,60	0,26
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Act	18.650 USD	61,06	1.138.769,00	0,23
US1851231068	Clearwater Analytics Holdings, Inc. Class A	Act	26.745 USD	25,79	689.753,55	0,14
US22266T1097	Coupang LLC Class A	Act	55.730 USD	21,57	1.202.096,10	0,24
IE0001827041	CRH PLC	Act	15.080 GBP	66,52	1.298.440,12	0,26
US2441991054	Deere & Co.	Act	2.395 USD	460,12	1.101.987,40	0,22
US2547091080	Discover Financial Services	Act	5.705 USD	166,09	947.543,45	0,19
US2788651006	Ecolab, Inc.	Act	3.965 USD	250,32	992.518,80	0,20
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	2.115 USD	803,61	1.699.635,15	0,34
US3377381088	Fiserv, Inc.	Act	5.320 USD	214,95	1.143.507,40	0,23
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC	Act	5.585 GBP	168,05	1.214.870,64	0,24
US3696043013	General Electric Co.	Act	7.460 USD	196,88	1.468.724,80	0,30
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Act	5.170 USD	178,03	920.415,10	0,18
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	1.610 USD	482,62	777.018,20	0,16
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	11.670 USD	239,46	2.794.498,20	0,56
US48251W5004	KKR & Co., Inc.	Act	7.750 USD	48,34	374.635,00	0,08
IE00059YS762	Linde PLC	Act	2.410 EUR	427,40	1.115.165,75	0,22
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Act	7.190 USD	534,06	3.839.891,40	0,77
US5801351017	McDonald's Corp.	Act	3.645 USD	309,13	1.126.778,85	0,23
US58155Q1031	McKesson Corp.	Act	2.615 USD	676,51	1.769.073,65	0,36
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Act	7.310 USD	560,16	4.094.769,60	0,82
US5950173022	Microchip Technology, Inc.	Act	16.335 USD	48,99	800.251,65	0,16
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	6.020 USD	370,27	2.229.025,40	0,45
US6153691059	Moody's Corp.	Act	3.245 USD	458,00	1.486.210,00	0,30

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US6174464486	Morgan Stanley	Act	11.645 USD	113,48	1.321.474,60	0,27
US64110L1061	Netflix, Inc.	Act	1.935 USD	910,10	1.761.033,83	0,35
US65339F6631	NextEra Energy, Inc.	Act	11.015 USD	47,86	527.177,90	0,11
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	58.321 USD	104,63	6.102.126,23	1,23
US68389X1054	Oracle Corp.	Act	3.055 USD	137,40	419.757,00	0,08
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	Act	2.085 USD	585,02	1.219.766,70	0,25
US70438V1061	Paylocity Holding Corp.	Act	5.000 USD	182,33	911.650,00	0,18
US74762E1029	Quanta Services, Inc.	Act	4.205 USD	248,47	1.044.816,35	0,21
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Act	845 USD	625,25	528.336,25	0,11
US78781J1097	SailPoint, Inc.	Act	42.117 USD	18,72	788.430,24	0,16
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	3.370 USD	263,42	887.725,40	0,18
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	655 USD	765,00	501.075,00	0,10
US8740541094	Take-Two Interactive Software, Inc.	Act	5.398 USD	203,24	1.097.089,52	0,22
US8926721064	Tradeweb Markets, Inc. Class A	Act	10.990 USD	147,26	1.618.387,40	0,33
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	4.515 USD	522,99	2.361.299,85	0,47
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Act	1.765 USD	476,01	840.157,65	0,17
US9311421039	Walmart, Inc.	Act	24.550 USD	86,29	2.118.419,50	0,43
US9694571004	Williams Cos., Inc.	Act	23.365 USD	59,28	1.385.077,20	0,28
Obligations					150.327.223,27	30,25
Australie					573.685,39	0,12
XS2862961492	2.3750 % Telix Pharmaceuticals Ltd. AUD Notes 24/29	AUD	700,0 %	130,95	573.685,39	0,12
Bermudes					1.240.412,81	0,25
US62886HBD26	1.1250 % NCL Corp. Ltd. USD Notes 21/27	USD	1.285,0 %	96,53	1.240.412,81	0,25
Canada					9.132.212,57	1,84
US11271LAD47	4.8500 % Brookfield Finance, Inc. USD Notes 19/29	USD	2.160,0 %	100,29	2.166.370,06	0,44
US45245EAI82	0.5000 % IMAX Corp. USD Notes 21/26	USD	975,0 %	109,53	1.067.870,19	0,21
US67077MBD92	5.4000 % Nutrien Ltd. USD Notes 24/34	USD	2.450,0 %	100,12	2.452.895,90	0,49
US775109CH22	3.8000 % Rogers Communications, Inc. USD Notes 23/32	USD	2.505,0 %	90,87	2.276.376,42	0,46
US82509LAA52	0.1250 % Shopify, Inc. USD Notes 20/25	USD	1.160,0 %	100,75	1.168.700,00	0,24
Îles Caïmans					5.107.848,85	1,03
US01609WBF86	0.5000 % Alibaba Group Holding Ltd. USD Notes 24/31	USD	555,0 %	141,96	787.891,67	0,16
XS2158580493	0.6250 % Kingsoft Corp. Ltd. HKD Notes 20/25	HKD	4.000,0 %	111,40	572.855,88	0,12
US81141RA73	2.3750 % Sea Ltd. USD Notes 20/25	USD	415,0 %	142,51	591.397,36	0,12
US81180WBL46	3.5000 % Seagate HDD Cayman USD Notes 23/28	USD	545,0 %	120,00	653.991,54	0,13
US81180WBP59	8.5000 % Seagate HDD Cayman USD Notes 23/31	USD	2.070,0 %	106,25	2.199.476,43	0,44
US98980AAB17	1.5000 % ZTO Express Cayman, Inc. USD Notes 22/27	USD	300,0 %	100,75	302.235,97	0,06
Chine					936.872,00	0,19
XS3031464400	1.5000 % China Hongqiao Group Ltd. USD Notes 25/30	USD	200,0 %	106,01	212.012,00	0,04
XS2859746237	0.8750 % Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. USD Notes 24/29	USD	600,0 %	120,81	724.860,00	0,15
Danemark					648.188,00	0,13
US04351PAD33	2.2500 % Ascendis Pharma AS USD Notes 22/28	USD	555,0 %	116,79	648.188,00	0,13
France					1.725.460,82	0,35
FR0013521085	0.7000 % Accor SA EUR Notes 20/27	EUR	1.100,0 %	53,14	632.837,03	0,13
FR001400R1R6	1.6250 % Schneider Electric SE EUR Notes 24/31	EUR	700,0 %	106,57	807.651,96	0,16
FR001400F2K3	2.0000 % SPIE SA EUR Notes 23/28	EUR	200,0 %	131,61	284.971,83	0,06
Allemagne					2.543.875,54	0,51
DE000A3H2UK7	2.0000 % Deutsche Lufthansa AG EUR MTN 20/25	EUR	300,0 %	101,10	328.366,28	0,07
DE000A2YPE76	0.0500 % MTU Aero Engines AG EUR Notes 19/27	EUR	500,0 %	109,05	590.311,59	0,12
DE000A351MA2	4.2500 % Nordex SE EUR Notes 23/30	EUR	200,0 %	125,01	270.680,73	0,05
DE000A3E44N7	0.0000 % RAG-Stiftung EUR Zero-Coupon Notes 17.06.2026	EUR	400,0 %	103,50	448.231,08	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
DE000A30V8S3	1.8750 % Rheinmetall AG EUR Notes 23/28	EUR	200,0 %	418,55	906.285,86	0,18
Hong Kong					2.909.145,70	0,59
XS2849520650	1.0000 % Gold Pole Capital Co. Ltd. USD Notes 24/29	USD	800,0 %	109,75	878.000,00	0,18
XS2523390867	2.5000 % Lenovo Group Ltd. USD Notes 22/29	USD	500,0 %	136,77	683.850,00	0,14
XS2919099650	0.0000 % Wuxi Apptec Hongkong Ltd. USD Zero-Coupon Notes 19.10.2025	USD	600,0 %	104,25	625.500,00	0,13
XS2269112863	0.0000 % Xiaomi Best Time International Ltd. USD Zero-Coupon Notes 17.12.2027	USD	500,0 %	144,36	721.795,70	0,14
Irlande					3.341.486,19	0,67
US00774MBE49	6.1500 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust USD Notes 23/30	USD	2.020,0 %	105,46	2.130.365,12	0,43
US892938AA96	5.2500 % Trane Technologies Financing Ltd. USD Notes 23/33	USD	1.190,0 %	101,77	1.211.121,07	0,24
Italie					419.973,53	0,08
XS2677538493	2.8750 % Saipem SpA EUR Notes 23/29	EUR	300,0 %	129,30	419.973,53	0,08
Japon					3.927.075,42	0,79
XS2743016193	0.0000 % Daiwa House Industry Co. Ltd. JPY Zero-Coupon Notes 30.03.2029	JPY	110.000,0 %	104,73	772.974,47	0,16
US606822CK87	5.1330 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. USD FLR-Notes 22/33	USD	1.700,0 %	100,20	1.703.351,04	0,34
US606822BC70	4.0500 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. USD Notes 18/28	USD	1.470,0 %	98,69	1.450.749,91	0,29
Luxembourg					7.162.131,13	1,44
US03938LBC72	4.2500 % ArcelorMittal SA USD Notes 19/29	USD	1.155,0 %	97,76	1.129.184,48	0,23
US600814AS68	7.3750 % Millicom International Cellular SA USD Notes 24/32	USD	3.860,0 %	101,19	3.906.088,40	0,78
US67078AAF03	5.6500 % nVent Finance SARL USD Notes 23/33	USD	2.130,0 %	99,85	2.126.858,25	0,43
Nouvelle-Zélande					1.798.060,00	0,36
XS2834365350	1.6250 % Xero Investments Ltd. USD Notes 24/31	USD	400,0 %	113,55	454.200,00	0,09
XS2263667250	0.0000 % Xero Investments Ltd. USD Zero-Coupon Notes 02.12.2025	USD	1.400,0 %	95,99	1.343.860,00	0,27
Corée du Sud					1.020.000,00	0,20
XS2607736407	1.7500 % SK Hynix, Inc. USD Notes 23/30	USD	600,0 %	170,00	1.020.000,00	0,20
Espagne					5.803.860,20	1,17
US05964HAV78	6.9210 % Banco Santander SA USD Notes 23/33	USD	2.600,0 %	106,21	2.761.389,54	0,56
XS2021212332	0.5000 % Cellnex Telecom SA EUR MTN 19/28	EUR	1.100,0 %	106,31	1.266.115,29	0,25
XS2557565830	0.8000 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 22/27	EUR	1.000,0 %	118,62	1.284.291,19	0,26
XS2343113101	1.1250 % International Consolidated Airlines Group SA EUR Notes 21/28	EUR	400,0 %	113,63	492.064,18	0,10
Supranational					2.699.288,26	0,54
US62954HBB33	5.0000 % NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. USD Notes 22/33	USD	2.740,0 %	98,51	2.699.288,26	0,54
Suède					502.112,25	0,10
XS2591236315	3.5000 % Fastighets AB Balder EUR Notes 23/28	EUR	400,0 %	115,95	502.112,25	0,10
Suisse					2.403.449,83	0,48
US902613BH06	5.6990 % UBS Group AG USD FLR-Notes 24/35	USD	2.345,0 %	102,49	2.403.449,83	0,48
Taïwan					381.615,80	0,08
XS2894149595	0.0000 % Quanta Computer, Inc. USD Zero-Coupon Notes 16.09.2029	USD	400,0 %	95,40	381.615,80	0,08
Pays-Bas					7.124.389,26	1,43
XS2627116176	1.6250 % ELM BV CHF Notes 23/30	CHF	400,0 %	131,30	596.302,33	0,12
US71647NBK46	6.5000 % Petrobras Global Finance BV USD Notes 23/33	USD	3.970,0 %	101,06	4.012.196,38	0,80
XS2211997155	0.0000 % STMicroelectronics NV USD Zero-Coupon Notes 04.08.2025	USD	600,0 %	98,35	590.089,80	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US89686QAB23	8.5000 % Trivium Packaging Finance BV USD Notes 19/27	USD	1.940,0 %	99,27	1.925.800,75	0,39
Royaume-Uni					10.909.643,10	2,20
US06738ECA10	5.7460 % Barclays PLC USD FLR-Notes 22/33	USD	2.910,0 %	101,57	2.955.606,10	0,60
US404280DH94	5.4020 % HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 22/33	USD	3.005,0 %	101,07	3.037.036,31	0,61
US853254CU23	6.2960 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 23/34	USD	2.065,0 %	105,39	2.176.314,03	0,44
US92769XAP06	5.5000 % Virgin Media Secured Finance PLC USD Notes 19/29	USD	2.910,0 %	94,18	2.740.686,66	0,55
États-Unis					78.016.436,62	15,70
US007973AE02	2.5000 % Advanced Energy Industries, Inc. USD Notes 23/28	USD	510,0 %	101,87	519.538,54	0,10
US02043QAB32	1.0000 % Alnylam Pharmaceuticals, Inc. USD Notes 22/27	USD	655,0 %	114,05	747.022,89	0,15
US02376RAF91	6.5000 % American Airlines Group, Inc. USD Notes 20/25	USD	400,0 %	99,89	399.574,78	0,08
US02406PBA75	6.8750 % American Axle & Manufacturing, Inc. USD Notes 20/28	USD	1.020,0 %	95,81	977.217,22	0,20
US025816DA48	4.4200 % American Express Co. USD FLR-Notes 22/33	USD	1.255,0 %	96,56	1.211.866,65	0,24
US03523TBY38	5.0000 % Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. USD Notes 24/34	USD	2.900,0 %	100,54	2.915.673,92	0,59
US03740MAD20	5.4500 % Aon North America, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.825,0 %	101,81	1.857.953,48	0,37
US04316JAN90	5.1500 % Arthur J Gallagher & Co. USD Notes 24/35	USD	2.090,0 %	99,21	2.073.566,12	0,42
US045054AL70	4.2500 % Ashtead Capital, Inc. USD Notes 19/29	USD	1.155,0 %	96,32	1.112.547,98	0,22
US045054AR41	5.9500 % Ashtead Capital, Inc. USD Notes 23/33	USD	1.210,0 %	101,49	1.227.968,50	0,25
US05464CAB72	0.5000 % Axon Enterprise, Inc. USD Notes 22/27	USD	140,0 %	229,58	321.417,14	0,06
US093712AH05	2.5000 % Bloom Energy Corp. USD Notes 20/25	USD	285,0 %	128,33	365.737,65	0,07
US097023CY98	5.1500 % Boeing Co. USD Notes 20/30	USD	1.095,0 %	100,63	1.101.904,41	0,22
US09951LAC72	5.9500 % Booz Allen Hamilton, Inc. USD Notes 23/33	USD	1.040,0 %	100,13	1.041.380,39	0,21
US10806XAB82	2.5000 % Bridgebio Pharma, Inc. USD Notes 20/27	USD	380,0 %	114,79	436.209,62	0,09
US11135FCD15	4.8000 % Broadcom, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.735,0 %	97,54	1.692.339,99	0,34
US122017AD81	1.2500 % Burlington Stores, Inc. USD Notes 23/27	USD	375,0 %	131,22	492.073,81	0,10
US14040HCV50	5.2470 % Capital One Financial Corp. USD FLR-Notes 22/30	USD	1.185,0 %	100,59	1.191.980,84	0,24
US12513GBL23	5.5500 % CDW LLC/CDW Finance Corp. USD Notes 24/34	USD	1.720,0 %	99,41	1.709.783,37	0,34
US18915MAC10	0.0000 % Cloudflare, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.08.2026	USD	830,0 %	99,69	827.426,87	0,17
US19260QAB32	0.5000 % Coinbase Global, Inc. USD Notes 21/26	USD	780,0 %	97,71	762.116,68	0,15
US20030NBP50	4.4000 % Comcast Corp. USD Notes 15/35	USD	1.840,0 %	93,83	1.726.385,15	0,35
US210385AD21	6.1250 % Constellation Energy Generation LLC USD Notes 23/34	USD	1.010,0 %	105,66	1.067.180,34	0,21
US26142RAB06	0.0000 % DraftKings Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2028	USD	900,0 %	87,28	785.511,05	0,16
US29415FAB04	2.3750 % Envista Holdings Corp. USD Notes 20/25	USD	280,0 %	99,80	279.443,56	0,06
US30212PBE43	0.0000 % Expedia Group, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.02.2026	USD	515,0 %	98,44	506.942,67	0,10
US337738BE73	5.6000 % Fiserv, Inc. USD Notes 23/33	USD	1.645,0 %	102,74	1.690.107,05	0,34
US37940X AQ51	5.4000 % Global Payments, Inc. USD Notes 22/32	USD	1.070,0 %	101,16	1.082.362,57	0,22
US37940XAU63	1.5000 % Global Payments, Inc. USD Notes 24/31	USD	555,0 %	94,08	522.171,39	0,11
US382550BR12	5.2500 % Goodyear Tire & Rubber Co. USD Notes 22/31	USD	935,0 %	90,14	842.808,16	0,17
US40058FLR28	1.5000 % GS Finance Corp. USD MTN 24/27	USD	830,0 %	102,60	851.580,00	0,17
US40131MAD11	1.2500 % Guardant Health, Inc. USD Notes 25/31	USD	385,0 %	102,66	395.248,31	0,08
US40637HAD17	0.2500 % Halozyme Therapeutics, Inc. USD Notes 21/27	USD	1.010,0 %	106,18	1.072.456,47	0,22
US404119CQ00	5.5000 % HCA, Inc. USD Notes 23/33	USD	1.680,0 %	100,39	1.686.611,47	0,34

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US42824CBV00	5.0000 % Hewlett Packard Enterprise Co. USD Notes 24/34	USD	1.175,0 %	97,53	1.146.005,82	0,23
US443573AD20	0.3750 % HubSpot, Inc. USD Notes 20/25	USD	195,0 %	198,29	386.664,72	0,08
US45687VAF31	5.4500 % Ingersoll Rand, Inc. USD Notes 24/34	USD	815,0 %	101,23	824.999,97	0,17
US45784PAK75	0.3750 % Insulet Corp. USD Notes 19/26	USD	465,0 %	126,52	588.336,62	0,12
US46266TAF57	6.2500 % IQVIA, Inc. USD Notes 24/29	USD	925,0 %	104,39	965.634,79	0,19
US450056AB23	1.5000 % iRhythm Technologies, Inc. USD Notes 24/29	USD	360,0 %	104,05	374.592,26	0,08
US46647PEC68	5.3360 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 24/35	USD	1.830,0 %	101,00	1.848.249,31	0,37
US531229AQ58	2.2500 % Liberty Media Corp.-Liberty Formula One USD Notes 22/27	USD	265,0 %	120,61	319.627,07	0,06
US55024UAD19	0.5000 % Lumentum Holdings, Inc. USD Notes 19/26	USD	1.035,0 %	103,04	1.066.481,20	0,21
US55405YAC49	0.0000 % MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.12.2029	USD	580,0 %	88,90	515.632,53	0,10
US573874AQ74	5.9500 % Marvell Technology, Inc. USD Notes 23/33	USD	1.900,0 %	104,20	1.979.739,77	0,40
US595112CE14	5.8000 % Micron Technology, Inc. USD Notes 25/35	USD	1.655,0 %	102,40	1.694.737,05	0,34
US596278AB74	1.0000 % Middleby Corp. USD Notes 20/25	USD	190,0 %	119,98	227.964,16	0,05
US61747YFB65	5.9480 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 23/38	USD	1.365,0 %	101,10	1.380.033,84	0,28
US63938CAJ71	6.7500 % Navient Corp. USD Notes 18/26	USD	630,0 %	100,52	633.282,93	0,13
US63938CAN83	9.3750 % Navient Corp. USD Notes 23/30	USD	285,0 %	106,59	303.795,35	0,06
US682691AG50	7.1250 % OneMain Finance Corp. USD Notes 24/31	USD	2.250,0 %	100,34	2.257.609,50	0,45
US68389XCT00	4.7000 % Oracle Corp. USD Notes 24/34	USD	500,0 %	95,51	477.561,90	0,10
US690742AP69	5.7000 % Owens Corning USD Notes 24/34	USD	1.010,0 %	102,80	1.038.275,86	0,21
US694308KG17	5.9000 % Pacific Gas & Electric Co. USD Notes 22/32	USD	930,0 %	102,02	948.797,63	0,19
US695156AX75	5.7000 % Packaging Corp. of America USD Notes 23/33	USD	965,0 %	102,85	992.486,96	0,20
US698884AE30	1.5000 % PAR Technology Corp. USD Notes 21/27	USD	490,0 %	106,33	521.014,04	0,10
US69331CAL28	4.2500 % PG&E Corp. USD Notes 23/27	USD	1.540,0 %	106,13	1.634.367,06	0,33
US759916AD17	1.0000 % Repligen Corp. USD Notes 23/28	USD	455,0 %	98,22	446.885,39	0,09
US76954AAD54	3.6250 % Rivian Automotive, Inc. USD Notes 23/30	USD	660,0 %	86,65	571.872,56	0,12
US816850AF86	1.6250 % Semtech Corp. USD Notes 22/27	USD	440,0 %	120,20	528.878,16	0,11
US819047AB70	0.0000 % Shake Shack, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.03.2028	USD	510,0 %	91,64	467.342,30	0,09
US82452JAD19	0.5000 % Shift4 Payments, Inc. USD Notes 21/27	USD	540,0 %	100,79	544.291,13	0,11
US83304AAB26	0.7500 % Snap, Inc. USD Notes 19/26	USD	390,0 %	96,05	374.602,96	0,08
US842587DP95	3.8750 % Southern Co. USD Notes 23/25	USD	560,0 %	111,29	623.233,80	0,13
US84921RAB69	0.0000 % Spotify USA, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	510,0 %	117,32	598.318,49	0,12
US87165BAP85	5.1500 % Synchrony Financial USD Notes 19/29	USD	1.825,0 %	99,62	1.818.000,76	0,37
US87165BAU70	7.2500 % Synchrony Financial USD Notes 23/33	USD	495,0 %	102,88	509.246,55	0,10
US87612GAK76	5.5000 % Targa Resources Corp. USD Notes 24/35	USD	1.715,0 %	99,53	1.706.935,56	0,34
US87901JAH86	5.0000 % TEGNA, Inc. USD Notes 19/29	USD	1.300,0 %	92,55	1.203.153,90	0,24
US88033GDK31	6.1250 % Tenet Healthcare Corp. USD Notes 20/28	USD	1.400,0 %	99,19	1.388.625,00	0,28
US87264ADF93	5.1500 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.825,0 %	99,99	1.824.845,06	0,37
US89422GAA58	2.2500 % Travers Therapeutics, Inc. USD Notes 22/29	USD	395,0 %	101,24	399.896,77	0,08
US912909AT54	5.0000 % U.S. Steel Corp. USD Notes 19/26	USD	130,0 %	309,50	402.351,03	0,08
US90353TAM27	0.8750 % Uber Technologies, Inc. USD Notes 23/28 S.2028	USD	195,0 %	120,57	235.101,79	0,05
US90353TAP57	4.8000 % Uber Technologies, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.485,0 %	97,40	1.446.405,44	0,29
US90353TAJ97	0.0000 % Uber Technologies, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	900,0 %	106,75	960.726,60	0,19
US91740PAF53	6.8750 % USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp. USD Notes 19/27	USD	705,0 %	100,08	705.598,11	0,14
US925550AH86	1.6250 % Viavi Solutions, Inc. USD Notes 23/26	USD	705,0 %	107,64	758.854,36	0,15
US94419LAP67	3.2500 % Wayfair, Inc. USD Notes 22/27	USD	410,0 %	98,45	403.663,43	0,08
US958102AT29	3.0000 % Western Digital Corp. USD Notes 23/28	USD	440,0 %	129,25	568.700,00	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.
1040

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US969457CJ76	5.6500 % Williams Cos., Inc. USD Notes 23/33	USD	715,0 %	102,24	731.024,22	0,15
US977852AB88	0.2500 % Wolfsped, Inc. USD Notes 22/28	USD	230,0 %	24,50	56.350,00	0,01
US98423FAB58	1.0000 % Xometry, Inc. USD Notes 22/27	USD	400,0 %	97,07	388.273,79	0,08
US98954MAH43	2.7500 % Zillow Group, Inc. USD Notes 20/25	USD	195,0 %	103,22	201.282,57	0,04
US98980GAB86	0.1250 % Zscaler, Inc. USD Notes 20/25	USD	405,0 %	131,35	531.977,51	0,11
Actions de participation					8.874.110,63	1,78
Chine					1.927.964,00	0,39
US88032Q1094	Tencent Holdings Ltd. (ADR's)	Act	16.800 USD	63,63	1.068.984,00	0,22
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group (ADR's)	Act	59.240 USD	14,50	858.980,00	0,17
Japon					1.607.030,80	0,32
US8356993076	Sony Group Corp. (ADR's)	Act	63.670 USD	25,24	1.607.030,80	0,32
Taiwan					1.386.459,45	0,28
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Act	8.595 USD	161,31	1.386.459,45	0,28
Pays-Bas					1.712.034,40	0,34
US04016X1019	Argenx SE (ADR's)	Act	2.960 USD	578,39	1.712.034,40	0,34
Royaume-Uni					2.240.621,98	0,45
US0463531089	AstraZeneca PLC (ADR's)	Act	17.505 USD	72,47	1.268.587,35	0,25
US06738E2046	Barclays PLC (ADR's)	Act	64.055 USD	15,18	972.034,63	0,20
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					2.369.105,00	0,48
États-Unis					2.369.105,00	0,48
US22822V1017	Crown Castle, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	12.250 USD	104,58	1.281.105,00	0,26
US29444U7000	Equinix, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	1.360 USD	800,00	1.088.000,00	0,22
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					146.646.406,12	29,52
Actions					310.971,65	0,06
États-Unis					310.971,65	0,06
US03990B3096	Ares Management Corp.	Act	6.715 USD	46,31	310.971,65	0,06
Obligations					146.335.434,47	29,46
Australie					2.118.214,46	0,43
US30251GBC06	4.3750 % FMG Resources August 2006 Pty. Ltd. USD Notes 21/31	USD	2.360,0 %	89,75	2.118.214,46	0,43
Bermudes					4.867.533,76	0,98
US472145AG66	3.1250 % Jazz Investments I Ltd. USD Notes 24/30	USD	965,0 %	110,52	1.066.521,56	0,21
US62886HBR12	6.7500 % NCL Corp. Ltd. USD Notes 25/32	USD	2.465,0 %	98,61	2.430.632,60	0,49
US947075AU14	8.6250 % Weatherford International Ltd. USD Notes 21/30	USD	1.350,0 %	101,51	1.370.379,60	0,28
Canada					13.639.608,73	2,74
US68245XAR08	6.1250 % 1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc. USD Notes 24/29	USD	2.880,0 %	100,51	2.894.657,30	0,58
US097751BZ39	7.5000 % Bombardier, Inc. USD Notes 23/29	USD	3.875,0 %	102,42	3.968.906,75	0,80
US14071LAA61	6.7500 % Capstone Copper Corp. USD Notes 25/33	USD	2.550,0 %	99,70	2.542.273,50	0,51
US36168QAQ73	6.7500 % GFL Environmental, Inc. USD Notes 23/31	USD	1.980,0 %	103,21	2.043.626,90	0,41
US443628AH54	6.1250 % Hudbay Minerals, Inc. USD Notes 20/29	USD	1.535,0 %	99,41	1.525.973,28	0,31
US63307PAA03	1.5000 % National Bank of Canada USD Notes 24/27	USD	670,0 %	99,13	664.171,00	0,13
Îles Caïmans					2.854.105,39	0,57
US36317GAB23	2.5000 % Galaxy Digital Holdings LP USD Notes 24/29	USD	355,0 %	84,25	299.087,50	0,06
US47215PAH91	0.2500 % JD.com, Inc. USD Notes 24/29	USD	350,0 %	115,41	403.922,20	0,08
US893830BZ10	8.5000 % Transocean, Inc. USD Notes 24/31	USD	1.045,0 %	97,29	1.016.632,85	0,20
US89677QAA58	0.7500 % Trip.com Group Ltd. USD Notes 24/29	USD	530,0 %	118,21	626.537,84	0,13
US98313RAJ59	4.5000 % Wynn Macau Ltd. USD Notes 23/29	USD	500,0 %	101,59	507.925,00	0,10
France					3.221.049,29	0,65
US05581KAC53	4.6250 % BNP Paribas SA USD Notes 17/27	USD	1.130,0 %	99,55	1.124.878,16	0,23
US83368RBL50	6.2210 % Societe Generale SA USD FLR-Notes 22/33	USD	2.060,0 %	101,76	2.096.171,13	0,42
Irlande					2.655.675,00	0,54
US344045AA72	6.3750 % Flutter Treasury DAC USD Notes 24/29	USD	2.610,0 %	101,75	2.655.675,00	0,54

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Jersey					955.406,15	0,19
US00687YAD76	7.5000 % Adient Global Holdings Ltd. USD Notes 25/33	USD	1.020,0 %	93,67	955.406,15	0,19
Mexique					2.580.156,74	0,52
US151290BX00	5.2000 % Cemex SAB de CV USD Notes 20/30	USD	2.640,0 %	97,73	2.580.156,74	0,52
Supranational					901.488,59	0,18
US69867DAC20	8.5000 % Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. USD Notes 19/27	USD	445,0 %	100,40	446.759,09	0,09
US18060TAD72	6.7500 % Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. USD Notes 25/30	USD	450,0 %	101,05	454.729,50	0,09
Suisse					1.078.004,92	0,22
US90351DAB38	4.1250 % UBS Group AG USD Notes 15/25	USD	1.080,0 %	99,82	1.078.004,92	0,22
Pays-Bas					4.049.536,79	0,82
US05634WAB81	6.0000 % Bacardi-Martini BV USD Notes 25/35	USD	2.045,0 %	101,19	2.069.319,14	0,42
US82620KAF03	4.4000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV USD Notes 15/45	USD	2.255,0 %	87,81	1.980.217,65	0,40
États-Unis					107.414.654,65	21,62
US00253PAA66	6.7500 % AAR Escrow Issuer LLC USD Notes 24/29	USD	1.975,0 %	101,53	2.005.219,77	0,40
US00827BAC00	0.7500 % Affirm Holdings, Inc. USD Notes 24/29	USD	445,0 %	88,49	393.791,95	0,08
US01625VAA26	4.2500 % Alignment Healthcare, Inc. USD Notes 24/29	USD	380,0 %	145,27	552.034,55	0,11
US02081GAC69	0.7500 % Alphatec Holdings, Inc. USD Notes 25/30	USD	555,0 %	94,93	526.834,42	0,11
US02352NAA72	6.7500 % Amer Sports Co. USD Notes 24/31	USD	2.935,0 %	102,73	3.015.110,83	0,61
US04288BAB62	8.0000 % Arsenal AIC Parent LLC USD Notes 23/30	USD	1.220,0 %	101,59	1.239.368,72	0,25
US053773BH95	8.0000 % Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc. USD Notes 23/31	USD	1.960,0 %	96,76	1.896.464,44	0,38
US05464CAD39	6.2500 % Axon Enterprise, Inc. USD Notes 25/33	USD	1.760,0 %	100,54	1.769.545,54	0,36
US501797AW48	6.6250 % Bath & Body Works, Inc. USD Notes 20/30	USD	225,0 %	101,28	227.878,20	0,05
US10806XAH52	1.7500 % Bridgebio Pharma, Inc. USD Notes 25/31	USD	185,0 %	103,51	191.489,34	0,04
US12008RAR84	6.3750 % Builders FirstSource, Inc. USD Notes 22/32	USD	2.020,0 %	100,27	2.025.544,90	0,41
US12769GAD25	6.0000 % Caesars Entertainment, Inc. USD Notes 24/32	USD	1.905,0 %	93,23	1.775.978,43	0,36
US1248EPCS01	6.3750 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 22/29	USD	555,0 %	99,56	552.542,79	0,11
US1248EPCT83	7.3750 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 23/31	USD	2.460,0 %	101,42	2.494.986,12	0,50
US16115QAF72	7.5000 % Chart Industries, Inc. USD Notes 22/30	USD	2.040,0 %	103,64	2.114.268,24	0,43
US163851AJ70	8.0000 % Chemours Co. USD Notes 24/33	USD	1.155,0 %	92,97	1.073.806,85	0,22
US171484AJ78	6.7500 % Churchill Downs, Inc. USD Notes 23/31	USD	655,0 %	100,85	660.555,06	0,13
US17888HAB96	8.7500 % Civitas Resources, Inc. USD Notes 23/31	USD	1.905,0 %	102,78	1.957.981,86	0,39
US185899AP61	7.0000 % Cleveland-Cliffs, Inc. USD Notes 24/32	USD	2.260,0 %	96,22	2.174.487,25	0,44
US902104AC24	5.0000 % Coherent Corp. USD Notes 21/29	USD	1.545,0 %	95,54	1.476.148,31	0,30
US25389JAX46	1.8750 % Digital Realty Trust LP USD Notes 24/29	USD	835,0 %	98,47	822.265,99	0,17
US29450YAC30	8.0000 % EquipmentShare.com, Inc. USD Notes 24/33	USD	2.840,0 %	100,63	2.857.846,56	0,58
US30063PAE51	1.7500 % Exact Sciences Corp. USD Notes 24/31	USD	390,0 %	86,06	335.646,99	0,07
US313747BD82	3.2500 % Federal Realty OP LP USD Notes 24/29	USD	255,0 %	99,82	254.539,54	0,05
US34960PAE16	7.8750 % Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC USD Notes 23/30	USD	2.685,0 %	104,53	2.806.571,43	0,57
US35908MAD20	8.7500 % Frontier Communications Holdings LLC USD Notes 22/30	USD	1.130,0 %	105,32	1.190.134,08	0,24
US366504AA61	7.7500 % Garrett Motion Holdings, Inc./Garrett LX I SARL USD Notes 24/32	USD	665,0 %	99,43	661.215,55	0,13
US668771AL22	7.1250 % Gen Digital, Inc. USD Notes 22/30	USD	1.850,0 %	102,19	1.890.533,41	0,38
US378272AN87	4.0000 % Glencore Funding LLC USD Notes 17/27	USD	1.090,0 %	98,78	1.076.721,73	0,22
US387328AE75	3.2500 % Granite Construction, Inc. USD Notes 24/30	USD	285,0 %	118,08	336.529,18	0,07

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US43284MAA62	5.0000 % Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Esc USD Notes 21/29	USD	1.450,0 %	93,46	1.355.218,29	0,27
US46284VAP67	7.0000 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 23/29	USD	1.665,0 %	102,30	1.703.316,65	0,34
US46284VAQ41	6.2500 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 24/33	USD	1.250,0 %	98,95	1.236.852,13	0,25
US530307AE75	3.1250 % Liberty Broadband Corp. USD Notes 23/53	USD	550,0 %	100,42	552.296,79	0,11
US80874YBC30	7.0000 % Light & Wonder International, Inc. USD Notes 19/28	USD	690,0 %	100,05	690.319,95	0,14
US535939AA09	5.5000 % Lions Gate Capital Holdings 1, Inc. USD Notes 24/29	USD	290,0 %	92,65	268.681,96	0,05
US538034BB47	2.8750 % Live Nation Entertainment, Inc. USD Notes 24/30	USD	1.075,0 %	102,80	1.105.054,04	0,22
US57763RAD98	7.8750 % Mauser Packaging Solutions Holding Co. USD Notes 24/27	USD	1.585,0 %	97,88	1.551.335,55	0,31
US58506DAA63	6.2500 % Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer, Inc. USD Notes 24/29	USD	2.155,0 %	101,08	2.178.358,05	0,44
US589889AA22	3.0000 % Merit Medical Systems, Inc. USD Notes 23/29	USD	300,0 %	134,41	403.240,48	0,08
US594972AR21	0.0000 % MicroStrategy, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.12.2029	USD	1.100,0 %	80,41	884.527,04	0,18
US553368AC59	3.0000 % MP Materials Corp. USD Notes 24/30	USD	560,0 %	137,46	769.771,64	0,16
US63861CAF68	7.1250 % Nationstar Mortgage Holdings, Inc. USD Notes 24/32	USD	2.635,0 %	103,61	2.730.253,19	0,55
US65343HAA95	5.6250 % Nexstar Media, Inc. USD Notes 19/27	USD	2.070,0 %	98,68	2.042.703,53	0,41
US62922LAD01	8.3750 % NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp. USD Notes 24/32	USD	1.070,0 %	99,73	1.067.062,53	0,21
US665530AB71	8.7500 % Northern Oil & Gas, Inc. USD Notes 23/31	USD	880,0 %	102,30	900.266,40	0,18
US67059NAJ72	0.5000 % Nutanix, Inc. USD Notes 24/29	USD	675,0 %	105,03	708.936,21	0,14
US683720AC08	4.1250 % Open Text Holdings, Inc. USD Notes 21/31	USD	3.100,0 %	88,36	2.739.082,81	0,55
US68622FAB76	7.8750 % Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV USD Notes 24/34	USD	2.215,0 %	96,63	2.140.441,08	0,43
US671044AE59	2.2500 % OSI Systems, Inc. USD Notes 24/29	USD	545,0 %	120,64	657.460,93	0,13
US69867RAA59	7.1250 % Panther Escrow Issuer LLC USD Notes 24/31	USD	2.795,0 %	101,58	2.839.074,36	0,57
US70932MAD92	7.8750 % PennyMac Financial Services, Inc. USD Notes 23/29	USD	1.380,0 %	104,06	1.436.051,46	0,29
US70932MAF41	6.8750 % PennyMac Financial Services, Inc. USD Notes 25/33	USD	1.095,0 %	99,38	1.088.156,25	0,22
US71376LAF76	6.1250 % Performance Food Group, Inc. USD Notes 24/32	USD	1.455,0 %	99,35	1.445.554,93	0,29
US71424VAB62	6.2500 % Permian Resources Operating LLC USD Notes 24/33	USD	715,0 %	99,49	711.349,07	0,14
US737446AV69	6.3750 % Post Holdings, Inc. USD Notes 24/33	USD	2.255,0 %	98,44	2.219.858,08	0,45
US69354NAE67	8.3750 % PRA Group, Inc. USD Notes 23/28	USD	1.685,0 %	102,20	1.722.007,66	0,35
US74736KAJ07	3.3750 % Qorvo, Inc. USD Notes 20/31	USD	1.195,0 %	87,69	1.047.859,65	0,21
US74843PAB67	6.7500 % Quikrete Holdings, Inc. USD Notes 25/33	USD	2.210,0 %	99,47	2.198.198,60	0,44
US76169XAD66	4.3750 % Rexford Industrial Realty LP USD Notes 24/27	USD	430,0 %	99,74	428.881,47	0,09
US749983AA01	5.8750 % RWE Finance US LLC USD Notes 24/34	USD	1.440,0 %	101,72	1.464.703,92	0,29
US81282UAG76	5.2500 % SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. USD Notes 21/29	USD	1.125,0 %	94,56	1.063.775,72	0,21
US82453AAB35	6.7500 % Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc. USD Notes 24/32	USD	1.700,0 %	100,86	1.714.572,40	0,35
US78454LAY65	7.0000 % SM Energy Co. USD Notes 24/32	USD	995,0 %	98,05	975.581,48	0,20
US83304AAL08	6.8750 % Snap, Inc. USD Notes 25/33	USD	865,0 %	99,63	861.789,28	0,17
US857691AJ89	6.6250 % Station Casinos LLC USD Notes 24/32	USD	565,0 %	99,20	560.471,98	0,11
US85855CAE03	6.3750 % Stellantis Finance U.S., Inc. USD Notes 22/32	USD	695,0 %	101,20	703.352,51	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US86765KAD19	6.2500 % Sunoco LP USD Notes 25/33	USD	1.365,0 %	99,59	1.359.455,04	0,27
US87157DAH26	0.7500 % Synaptics, Inc. USD Notes 24/31	USD	425,0 %	93,56	397.618,75	0,08
US880349AU90	8.0000 % Tenneco, Inc. USD Notes 23/28	USD	540,0 %	95,56	516.023,51	0,10
US893647BV82	6.6250 % TransDigm, Inc. USD Notes 24/32	USD	1.530,0 %	101,00	1.545.371,44	0,31
US893647BW65	6.0000 % TransDigm, Inc. USD Notes 24/33	USD	1.115,0 %	98,25	1.095.512,03	0,22
US896818AU56	9.0000 % Triumph Group, Inc. USD Notes 23/28	USD	477,0 %	105,25	502.046,32	0,10
US897051AC29	4.6250 % Tronox, Inc. USD Notes 21/29	USD	1.365,0 %	84,72	1.156.469,99	0,23
US902681AA35	5.0000 % UGI Corp. USD Notes 24/28	USD	520,0 %	129,23	671.988,60	0,14
US90279XAA00	6.8750 % UKG, Inc. USD Notes 24/31	USD	1.840,0 %	101,43	1.866.350,64	0,38
US911365BQ63	6.0000 % United Rentals North America, Inc. USD Notes 22/29	USD	975,0 %	101,49	989.540,37	0,20
US92564RAJ41	5.7500 % VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc. USD Notes 22/27	USD	990,0 %	101,40	1.003.855,25	0,20
US94107JAC71	7.0000 % Waste Pro USA, Inc. USD Notes 25/33	USD	1.365,0 %	100,66	1.374.059,51	0,28
US95041AAD00	3.1250 % Welltower OP LLC USD Notes 24/29	USD	1.030,0 %	131,89	1.358.472,50	0,27
US95081QAS30	6.3750 % WESCO Distribution, Inc. USD Notes 25/33	USD	1.400,0 %	100,09	1.401.324,40	0,28
US96949VAN38	6.6250 % Williams Scotsman, Inc. USD Notes 25/30	USD	1.795,0 %	100,66	1.806.775,20	0,36
US98379KAB89	7.1250 % XPO, Inc. USD Notes 23/31	USD	1.800,0 %	102,63	1.847.331,00	0,37
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					7.198.310,32	1,45
Obligations					7.198.310,32	1,45
États-Unis					7.198.310,32	1,45
US17302XAN66	8.3750 % CITGO Petroleum Corp. USD Notes 23/29	USD	510,0 %	101,66	518.451,21	0,10
US12653CAK45	7.3750 % CNX Resources Corp. USD Notes 22/31	USD	1.650,0 %	101,67	1.677.566,55	0,34
US20451RAB87	5.2500 % Compass Group Diversified Holdings LLC USD Notes 21/29	USD	1.185,0 %	94,31	1.117.553,72	0,23
US40171VAB62	1.2500 % Guidewire Software, Inc. USD Notes 24/29	USD	880,0 %	103,15	907.686,16	0,18
US465741AP18	1.3750 % Itron, Inc. USD Notes 24/30	USD	405,0 %	103,53	419.303,22	0,09
US833445AC37	0.0000 % Snowflake, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.10.2029	USD	950,0 %	115,79	1.099.986,01	0,22
US861932AA97	7.2500 % Stonepeak Nile Parent LLC USD Notes 25/32	USD	1.430,0 %	101,94	1.457.763,45	0,29
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					472.293.026,13	95,05
Dépôts auprès d'établissements financiers					18.330.621,14	3,69
Dépôts à vue					18.330.621,14	3,69
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			18.230.089,37	3,67
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			100.531,77	0,02
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					18.330.621,14	3,69

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				6.096,50	0,00
Transactions sur options				6.096,50	0,00
Options d'achat en position vendeur sur actions				6.096,50	0,00
Call 170 Oracle 04/25	Ctr	-25 USD	0,11	1.084,50	0,00
Call 240 Broadcom 04/25	Ctr	-56 USD	0,06	5.012,00	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés négociés de gré à gré				1.673.042,85	0,34
Opérations de change à terme				1.673.042,85	0,34
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-657.015,10		17.447,02	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-1.261.262,88		38.159,64	0,01
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-86.217,58		1.789,32	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-11.923,16		-0,97	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 May 2025	EUR	-13.463,60		-227,60	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 15 May 2025	EUR	-218.995,67		-8.875,16	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-11.071,52		-24,30	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-50.510,42		-132,95	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 May 2025	EUR	-2.566,09		-21,55	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-213.955,12		-6.268,62	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 15 May 2025	EUR	-5.370,13		-12,90	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-3.833,03		23,45	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 May 2025	EUR	-5.216,43		-29,72	0,00
Sold EUR / Bought TWD - 15 May 2025	EUR	-94.198,73		-3.801,46	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-5.474.675,61		-112.781,54	-0,02
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-1.013.520,22		1.964,38	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-288.133,21		1.513,26	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-132.487.599,00		26.561,32	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-8.640.977,00		-982,19	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-377.406,81		-1.026,37	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-347.837,00		-1.063,91	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-96.200,12		2.521,78	0,00
Sold SGD / Bought USD - 01 Apr 2025	SGD	-500,00		1,17	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-1.730.562,22		4.396,42	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 15 May 2025	TWD	-3.256.092,00		4.972,27	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-86.090,60		260,83	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-40.817.085,01		1.627.964,95	0,33
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-581.936,39		6.995,19	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-12.945.141,21		73.721,09	0,02
Investissements en produits dérivés				1.679.139,35	0,34
Actif/passif net circulant	USD			4.562.024,39	0,92
Actif net du Compartiment	USD			496.864.811,01	100,00

* À la date de clôture, cette position était partiellement ou entièrement engagée/séparée ou garantie.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AMgi (H2-RMB) (distribution)	WKN: A40 7Z1/ISIN: LU2783655819	9,55	10,18	--
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A3D HZF/ISIN: LU2462157582	107,51	107,74	98,44
- Catégorie A (H-EUR) (distribution)	WKN: A3D HZH/ISIN: LU2462157749	102,28	106,10	93,47
- Catégorie AMgi (H2-EUR) (distribution)	WKN: A40 7Z2/ISIN: LU2783655900	9,52	10,13	--
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A40 7Z3/ISIN: LU2783656031	9,70	10,22	--
- Catégorie AMgi (H2-JPY) (distribution)	WKN: A40 7Z4/ISIN: LU2783656114	1.860,46	2.010,57	--
- Catégorie AMgi (H2-SGD) (distribution)	WKN: A40 1Z5/ISIN: LU2757363416	9,42	10,03	--
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A3D HZG/ISIN: LU2462157665	10,83	11,21	9,67
- Catégorie AMf2 (USD) (distribution)	WKN: A3C 8N3/ISIN: LU2417539215	78,04	83,06	77,04
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2Q DGS/ISIN: LU2236285917	8,44	8,91	8,14
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D G7E/ISIN: LU2456880835	10,95	11,14	9,45
- Catégorie BMf2 (USD) (distribution)	WKN: A3C 8N4/ISIN: LU2417539306	76,48	81,64	76,18
- Catégorie BMf9 (USD) (distribution)	WKN: A40 7ZM/ISIN: LU2786262530	95,00	101,63	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A40 Y2K/ISIN: LU2962964222	982,54	--	--
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A2P J34/ISIN: LU1992128188	1.309,26	1.361,82	1.173,33
Actions en circulation		15.264.420	10.287.480	2.515.769
- Catégorie AMgi (H2-RMB) (distribution)	WKN: A40 7Z1/ISIN: LU2783655819	63.272	25.284	--
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A3D HZF/ISIN: LU2462157582	394	122	60
- Catégorie A (H-EUR) (distribution)	WKN: A3D HZH/ISIN: LU2462157749	376.104	103	101
- Catégorie AMgi (H2-EUR) (distribution)	WKN: A40 7Z2/ISIN: LU2783655900	1.130	1.031	--
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A40 7Z3/ISIN: LU2783656031	634.971	358.415	--
- Catégorie AMgi (H2-JPY) (distribution)	WKN: A40 7Z4/ISIN: LU2783656114	41.624	6.381	--
- Catégorie AMgi (H2-SGD) (distribution)	WKN: A40 1Z5/ISIN: LU2757363416	1.659.874	1.545.614	--
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A3D HZG/ISIN: LU2462157665	262	260	259
- Catégorie AMf2 (USD) (distribution)	WKN: A3C 8N3/ISIN: LU2417539215	634.323	384.345	17.625
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2Q DGS/ISIN: LU2236285917	9.430.191	7.334.109	2.144.151
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D G7E/ISIN: LU2456880835	735.156	483.825	224.947
- Catégorie BMf2 (USD) (distribution)	WKN: A3C 8N4/ISIN: LU2417539306	44.106	46.532	27.178
- Catégorie BMf9 (USD) (distribution)	WKN: A40 7ZM/ISIN: LU2786262530	1.523.177	11	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A40 Y2K/ISIN: LU2962964222	1	--	--
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A2P J34/ISIN: LU1992128188	119.835	101.448	101.448
Actifs du Compartiment en millions d'USD		496,9	257,4	142,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations États-Unis	38,77
Actions États-Unis	18,59
Obligations Canada	4,58
Actions Allemagne	2,46
Actions Royaume-Uni	2,38
Obligations Pays-Bas	2,25
Obligations Royaume-Uni	2,20
Actions Canada	2,15
REITs (fonds d'investissement immobiliers) Etats-Unis	0,48
Obligations autres pays	13,36
Actions autres pays	6,05
Actions de participation autres pays	1,78
Autres éléments de l'actif net	4,95
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	472.293.026,13
(Valeur d'acquisition USD 471.351.665,72)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	18.330.621,14
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	3.517.986,85
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	117.663,16
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	4.630.044,97
- opérations sur valeurs mobilières	2.387.176,53
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	6.096,50
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	1.808.292,09
Total de l'actif	503.090.907,37
Dettes bancaires	-3.220,42
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-6.667,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-939.178,09
- opérations sur valeurs mobilières	-4.507.550,11
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-634.231,50
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-135.249,24
Total du passif	-6.226.096,36
Actif net du Compartiment	496.864.811,01

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	257.351.996,96
Souscriptions	304.660.321,13
Rachats	-45.147.434,22
Distribution	-10.714.009,79
Produit total	-9.286.063,07
Actif net du Compartiment à la fin de la période	496.864.811,01

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	10.287.480
- émises	7.633.783
- rachetées	-2.656.843
- à la fin de la période considérée	15.264.420

Allianz Global Intelligent Cities Income

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					502.308.626,22	73,55
Actions					311.123.419,39	45,56
Canada					5.463.669,52	0,80
CA15101Q2071	Celestica, Inc.	Act	60.688 USD	76,99	4.672.369,12	0,68
CA65340P1062	NexGen Energy Ltd.	Act	179.841 USD	4,40	791.300,40	0,12
Chine					2.058.504,79	0,30
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Act	125.100 HKD	128,00	2.058.504,79	0,30
Danemark					422.977,21	0,06
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	Act	30.885 DKK	94,38	422.977,21	0,06
Allemagne					8.370.936,88	1,23
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Act	173.412 EUR	34,23	6.426.491,09	0,94
DE0007236101	Siemens AG	Act	8.524 EUR	210,70	1.944.445,79	0,29
Irlande					6.402.538,88	0,94
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Act	19.424 USD	329,62	6.402.538,88	0,94
Israël					4.213.716,22	0,62
IL0007200111	Enlight Renewable Energy Ltd.	Act	83.305 USD	15,82	1.317.885,10	0,19
IL0010823792	Tower Semiconductor Ltd.	Act	83.118 USD	34,84	2.895.831,12	0,43
Italie					3.263.966,03	0,48
IT0004176001	Prysmian SpA	Act	59.323 EUR	50,82	3.263.966,03	0,48
Japon					9.471.363,10	1,39
JP3788600009	Hitachi Ltd.	Act	354.700 JPY	3.458,00	8.229.963,43	1,21
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	Act	9.200 JPY	20.110,00	1.241.399,67	0,18
Taïwan					7.267.103,39	1,06
TW0003017000	Asia Vital Components Co. Ltd.	Act	179.000 TWD	454,00	2.447.586,78	0,36
TW0003324000	AURAS Technology Co. Ltd.	Act	90.000 TWD	530,00	1.436.638,81	0,21
TW0002308004	Delta Electronics, Inc.	Act	312.000 TWD	360,00	3.382.877,80	0,49
Royaume-Uni					5.197.461,00	0,76
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC	Act	101.911 USD	51,00	5.197.461,00	0,76
États-Unis					258.991.182,37	37,92
US0003602069	AAON, Inc.	Act	103.746 USD	75,15	7.796.511,90	1,14
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	22.241 USD	185,48	4.125.260,68	0,60
US0304201033	American Water Works Co., Inc.	Act	12.992 USD	148,30	1.926.713,60	0,28
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Act	131.730 USD	65,01	8.563.767,30	1,25
US0326541051	Analog Devices, Inc.	Act	6.728 USD	199,32	1.341.024,96	0,20
US0378331005	Apple, Inc.	Act	32.996 USD	217,10	7.163.431,60	1,05
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Act	68.333 USD	75,62	5.167.341,46	0,76
US0527691069	Autodesk, Inc.	Act	6.593 USD	257,27	1.696.181,11	0,25
US0565251081	Badger Meter, Inc.	Act	7.339 USD	188,57	1.383.915,23	0,20
US05722G1004	Baker Hughes Co.	Act	108.438 USD	43,07	4.670.424,66	0,68
US0605051046	Bank of America Corp.	Act	113.509 USD	40,99	4.652.733,91	0,68
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	48.241 USD	162,62	7.844.951,42	1,15
US1491231015	Caterpillar, Inc.	Act	11.093 USD	324,72	3.602.118,96	0,53
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Act	118.261 USD	49,23	5.821.989,03	0,85
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	Act	27.683 USD	198,11	5.484.279,13	0,80
US2166485019	Cooper Cos., Inc.	Act	87.584 USD	83,97	7.354.428,48	1,08
US2193501051	Corning, Inc.	Act	155.716 USD	44,46	6.922.354,78	1,01
US2310211063	Cummins, Inc.	Act	18.246 USD	308,05	5.620.680,30	0,82
US2358511028	Danaher Corp.	Act	17.779 USD	200,76	3.569.312,04	0,52
US24703L2025	Dell Technologies, Inc. Class C	Act	33.893 USD	89,35	3.028.339,55	0,44
US2788651006	Ecolab, Inc.	Act	37.732 USD	250,32	9.445.074,24	1,38
NL0013056914	Elastic NV	Act	14.964 USD	87,60	1.310.846,40	0,19
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	5.073 USD	803,61	4.076.713,53	0,60
US2910111044	Emerson Electric Co.	Act	54.292 USD	107,76	5.850.505,92	0,86
US3156161024	F5, Inc.	Act	25.913 USD	261,50	6.776.249,50	0,99
SG9999000020	Flex Ltd.	Act	139.833 USD	32,42	4.533.385,86	0,66

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
US36828A1016	GE Vernova, Inc.	Act	22.562 USD	293,82	6.629.166,84	0,97
US42824C2089	Hewlett Packard Enterprise Co.	Act	113.250 USD	47,00	5.322.750,00	0,78
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	5.820 USD	482,62	2.808.848,40	0,41
US4663131039	Jabil, Inc.	Act	33.098 USD	134,39	4.448.040,22	0,65
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	16.994 USD	239,46	4.069.383,24	0,60
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	Act	56.472 USD	145,70	8.227.970,40	1,21
US5486611073	Lowe's Cos., Inc.	Act	24.319 USD	230,14	5.596.774,66	0,82
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Act	7.689 USD	534,06	4.106.387,34	0,60
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Act	10.336 USD	560,16	5.789.813,76	0,85
US5950173022	Microchip Technology, Inc.	Act	146.605 USD	48,99	7.182.178,95	1,05
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	7.651 USD	370,27	2.832.935,77	0,42
US60937P1066	MongoDB, Inc.	Act	20.448 USD	173,12	3.539.957,76	0,52
US6098391054	Monolithic Power Systems, Inc.	Act	3.628 USD	564,72	2.048.804,16	0,30
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Act	17.191 USD	435,04	7.478.772,64	1,10
US6323071042	Natera, Inc.	Act	8.503 USD	138,24	1.175.454,72	0,17
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	59.166 USD	104,63	6.190.538,58	0,91
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	17.748 USD	263,42	4.675.178,16	0,69
US79589L1061	Samsara, Inc. Class A	Act	142.574 USD	37,01	5.276.663,74	0,77
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	5.457 USD	765,00	4.174.605,00	0,61
US78463M1071	SPS Commerce, Inc.	Act	22.732 USD	129,52	2.944.248,64	0,43
US8636671013	Stryker Corp.	Act	13.441 USD	364,17	4.894.808,97	0,72
US88160R1014	Tesla, Inc.	Act	7.136 USD	248,34	1.772.154,24	0,26
US89055F1030	TopBuild Corp.	Act	14.582 USD	300,92	4.388.015,44	0,64
US90138F1021	Twilio, Inc. Class A	Act	30.584 USD	95,18	2.910.985,12	0,43
US9113631090	United Rentals, Inc.	Act	8.401 USD	608,52	5.112.176,52	0,75
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Class A	Act	55.649 USD	70,03	3.897.099,47	0,57
US9291601097	Vulcan Materials Co.	Act	18.040 USD	227,55	4.105.002,00	0,60
US98419M1009	Xylem, Inc.	Act	65.092 USD	117,74	7.663.932,08	1,12
Obligations					172.777.225,31	25,30
Canada					7.400.087,50	1,08
US82509LAA52	0.1250 % Shopify, Inc. USD Notes 20/25	USD	7.345,0 %	100,75	7.400.087,50	1,08
Îles Caïmans					9.881.208,54	1,45
US722304AC65	0.0000 % PDD Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.12.2025	USD	3.940,0 %	98,69	3.888.432,18	0,57
US81180WBP59	8.5000 % Seagate HDD Cayman USD Notes 23/31	USD	5.640,0 %	106,25	5.992.776,36	0,88
Chine					3.382.680,00	0,49
XS2859746237	0.8750 % Ping An Insurance Group Co.of China Ltd. USD Notes 24/29	USD	2.800,0 %	120,81	3.382.680,00	0,49
France					7.415.395,28	1,09
FR001400M9F9	1.9700 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/30	EUR	5.600,0 %	122,31	7.415.395,28	1,09
Hong Kong					2.735.400,00	0,40
XS2523390867	2.5000 % Lenovo Group Ltd. USD Notes 22/29	USD	2.000,0 %	136,77	2.735.400,00	0,40
Pays-Bas					4.720.718,40	0,69
XS2211997155	0.0000 % STMicroelectronics NV USD Zero-Coupon Notes 04.08.2025	USD	4.800,0 %	98,35	4.720.718,40	0,69
États-Unis					137.241.735,59	20,10
US05464CAB72	0.5000 % Axon Enterprise Inc. USD Notes 22/27	USD	1.230,0 %	229,58	2.823.879,18	0,41
US09711GKA21	1.0000 % BofA Finance LLC USD MTN 25/28	USD	7.500,0 %	102,43	7.682.250,00	1,13
US18915MAC10	0.0000 % Cloudflare, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.08.2026	USD	8.715,0 %	99,69	8.687.982,11	1,27
US19260QAB32	0.5000 % Coinbase Global, Inc. USD Notes 21/26	USD	7.505,0 %	97,71	7.332.930,39	1,07
US37940XAU63	1.5000 % Global Payments, Inc. USD Notes 24/31	USD	4.450,0 %	94,08	4.186.779,61	0,61
US362273BZ69	4.0000 % GS Finance Corp. USD MTN 23/26	USD	5.790,0 %	125,33	7.256.607,00	1,06
US362273CC65	1.0000 % GS Finance Corp. USD MTN 24/27	USD	1.295,0 %	112,37	1.455.191,50	0,21
US48134WL960	1.0000 % JPMorgan Chase Financial Co. LLC USD Notes 24/27	USD	1.805,0 %	102,35	1.847.417,50	0,27
US55024UAD19	0.5000 % Lumentum Holdings, Inc. USD Notes 19/26	USD	7.160,0 %	103,04	7.377.783,00	1,08

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US55405YAC49	0.0000 % MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.12.2029	USD	7.835,0 %	88,90	6.965.484,24	1,02
US573874AQ74	5.9500 % Marvell Technology, Inc. USD Notes 23/33	USD	5.000,0 %	104,20	5.209.841,50	0,76
US595112CE14	5.8000 % Micron Technology, Inc. USD Notes 25/35	USD	5.500,0 %	102,40	5.632.056,65	0,83
US65339KCY47	3.0000 % NextEra Energy Capital Holdings, Inc. USD Notes 24/27	USD	4.815,0 %	116,20	5.595.252,21	0,82
US682189AU93	0.5000 % ON Semiconductor Corp. USD Notes 23/29	USD	6.300,0 %	86,30	5.436.820,56	0,80
US74736KAH41	4.3750 % Qorvo, Inc. USD Notes 20/29	USD	6.105,0 %	95,56	5.834.090,63	0,86
US816850AF86	1.6250 % Semtech Corp. USD Notes 22/27	USD	2.795,0 %	120,20	3.359.578,32	0,49
US82452JAD19	0.5000 % Shift4 Payments, Inc. USD Notes 21/27	USD	7.120,0 %	100,79	7.176.579,36	1,05
US83304AAB26	0.7500 % Snap, Inc. USD Notes 19/26	USD	2.800,0 %	96,05	2.689.457,15	0,39
US84921RAB69	0.0000 % Spotify USA, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	5.295,0 %	117,32	6.211.953,68	0,91
US88033GDK31	6.1250 % Tenet Healthcare Corp. USD Notes 20/28	USD	6.115,0 %	99,19	6.065.315,63	0,89
US902252AB17	0.2500 % Tyler Technologies, Inc. USD Notes 21/26	USD	6.380,0 %	120,49	7.687.481,28	1,13
US90353TAJ97	0.0000 % Uber Technologies, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	7.255,0 %	106,75	7.744.523,87	1,14
US925550AH86	1.6250 % Viavi Solutions, Inc. USD Notes 23/26	USD	7.125,0 %	107,64	7.669.272,77	1,12
US98980GAB86	0.1250 % Zscaler Inc. USD Notes 20/25	USD	4.045,0 %	131,35	5.313.207,45	0,78
Actions de participation					5.279.574,40	0,77
Taiwan					4.319.236,56	0,63
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Act	26.776 USD	161,31	4.319.236,56	0,63
Pays-Bas					960.337,84	0,14
USN070592100	ASML Holding NV (NVD'R's)	Act	1.457 USD	659,12	960.337,84	0,14
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					13.128.407,12	1,92
États-Unis					13.128.407,12	1,92
US03027X1000	American Tower Corp. Real Estate Investment Trust	Act	24.416 USD	216,65	5.289.726,40	0,77
US29444U7000	Equinix, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	7.145 USD	800,00	5.716.000,00	0,84
US42250P1030	Healthpeak Properties Inc. Real Estate Investment Trust	Act	104.772 USD	20,26	2.122.680,72	0,31
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					136.197.754,09	19,95
Obligations					136.197.754,09	19,95
Îles Caïmans					7.352.953,47	1,08
US89677QAA58	0.7500 % Trip.com Group Ltd. USD Notes 24/29	USD	6.220,0 %	118,21	7.352.953,47	1,08
États-Unis					128.844.800,62	18,87
US00827BAC00	0.7500 % Affirm Holdings, Inc. USD Notes 24/29	USD	4.330,0 %	88,49	3.831.728,41	0,56
US031652BK50	6.6250 % Amkor Technology, Inc. USD Notes 19/27	USD	4.025,0 %	100,36	4.039.389,38	0,59
US038169AA62	2.7500 % Applied Digital Corp. USD Notes 24/30	USD	4.200,0 %	85,28	3.581.756,51	0,52
US05464CAD39	6.2500 % Axon Enterprise, Inc. USD Notes 25/33	USD	5.330,0 %	100,54	5.358.907,79	0,79
US093712AL17	3.0000 % Bloom Energy Corp. USD Notes 24/29	USD	4.975,0 %	124,76	6.207.007,51	0,91
US12008RAR84	6.3750 % Builders FirstSource, Inc. USD Notes 22/32	USD	5.225,0 %	100,27	5.239.342,63	0,77
US16115QAG55	9.5000 % Chart Industries, Inc. USD Notes 22/31	USD	8.160,0 %	106,89	8.722.313,76	1,28
US902104AC24	5.0000 % Coherent Corp. USD Notes 21/29	USD	5.500,0 %	95,54	5.254.896,90	0,77
US23804LAC72	0.0000 % Datadog, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.12.2029	USD	7.915,0 %	87,15	6.897.701,35	1,01
US25389JAX46	1.8750 % Digital Realty Trust LP USD Notes 24/29	USD	7.520,0 %	98,47	7.405.317,67	1,08
US29365BAB99	5.9500 % Entegris, Inc. USD Notes 22/30	USD	5.500,0 %	99,58	5.476.896,70	0,80
US35908MAD20	8.7500 % Frontier Communications Holdings LLC USD Notes 22/30	USD	3.925,0 %	105,32	4.133.872,80	0,61
US668771AL22	7.1250 % Gen Digital, Inc. USD Notes 22/30	USD	5.870,0 %	102,19	5.998.611,41	0,88
US43284MAA62	5.0000 % Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc. USD Notes 21/29	USD	5.130,0 %	93,46	4.794.668,83	0,70
US46284VAP67	7.0000 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 23/29	USD	5.625,0 %	102,30	5.754.448,13	0,84
US55306NAA28	1.2500 % MKS Instruments, Inc. USD Notes 24/30	USD	3.180,0 %	89,82	2.856.271,45	0,42
US62886EBA55	5.1250 % NCR Voyix Corp. USD Notes 21/29	USD	3.630,0 %	94,98	3.447.662,20	0,51

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US82453AAB35	6.7500 % Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc. USD Notes 24/32	USD	5.740,0 %	100,86	5.789.203,28	0,85
US87157DAH26	0.7500 % Synaptics, Inc. USD Notes 24/31	USD	8.105,0 %	93,56	7.582.823,38	1,11
US90279XAA00	6.8750 % UKG, Inc. USD Notes 24/31	USD	5.875,0 %	101,43	5.959.135,88	0,87
US95041AAD00	3.1250 % Welltower OP LLC USD Notes 24/29	USD	6.955,0 %	131,89	9.172.986,64	1,34
US95081QAP90	7.2500 % WESCO Distribution, Inc. USD Notes 20/28	USD	6.020,0 %	101,25	6.095.490,56	0,89
US98379KAB89	7.1250 % XPO, Inc. USD Notes 23/31	USD	5.110,0 %	102,63	5.244.367,45	0,77
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					29.033.307,52	4,25
Obligations					29.033.307,52	4,25
Australie					4.598.731,86	0,67
US46270CAA71	3.2500 % IREN Ltd. USD Notes 24/30	USD	6.240,0 %	73,70	4.598.731,86	0,67
États-Unis					24.434.575,66	3,58
US090043AE04	0.0000 % Bill Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.04.2030	USD	5.670,0 %	81,95	4.646.565,00	0,68
US40171VAB62	1.2500 % Guidewire Software, Inc. USD Notes 24/29	USD	7.420,0 %	103,15	7.653.444,63	1,12
US465741AP18	1.3750 % Itron, Inc. USD Notes 24/30	USD	7.180,0 %	103,53	7.433.573,19	1,09
US833445AC37	0.0000 % Snowflake, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.10.2029	USD	4.060,0 %	115,79	4.700.992,84	0,69
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					667.539.687,83	97,75
Dépôts auprès d'établissements financiers					12.943.938,52	1,90
Dépôts à vue					12.943.938,52	1,90
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			12.744.430,79	1,87
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			199.507,73	0,03
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					12.943.938,52	1,90

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				1.881.004,05	0,27
Opérations de change à terme				1.881.004,05	0,27
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-1.590.366,25		4.421,02	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-1.822.119,83		-30,06	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-4.263.612,21		-65.480,91	-0,01
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-380.892,24		-7.103,41	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-479.485,30		245,01	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-8.484.569,84		10.493,82	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-1.532.856,98		3.273,03	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-43.401.278,60		1.785.466,01	0,26
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-3.620.748,73		138.476,23	0,02
Sold USD / Bought SGD - 01 Apr 2025	USD	-164,13		-0,52	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-1.917.490,31		11.243,83	0,00
Investissements en produits dérivés				1.881.004,05	0,27
Actif/passif net circulant		USD		566.391,74	0,08
Actif net du Compartiment		USD		682.931.022,14	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2Q P8W/ISIN: LU2308715585	7,83	8,50	7,45
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2Q R4E/ISIN: LU2322449096	7,21	7,90	7,07
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A3C UH5/ISIN: LU2330049870	7,78	8,44	7,39
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2Q PRE/ISIN: LU2305039401	7,24	7,93	7,06
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2Q P8X/ISIN: LU2308715668	8,14	8,84	7,68
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3C TW0/ISIN: LU2362992013	87,76	93,10	78,14
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C ZHJ/ISIN: LU2384383811	1.030,12	1.042,85	895,00
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2Q P8Y/ISIN: LU2308715742	8,08	8,77	7,64
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A2Q KRH/ISIN: LU2272731865	8,17	8,87	7,78
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A2Q R4D/ISIN: LU2322448957	7,59	8,32	7,42
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2P KLB/ISIN: LU1992135472	16,07	16,91	14,00
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2Q KRG/ISIN: LU2272731782	7,90	8,58	7,54
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2Q R4C/ISIN: LU2322448874	7,41	8,11	7,25
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A2Q KRF/ISIN: LU2272731600	8,18	8,87	7,69
- Catégorie AMf2 (USD) (distribution)	WKN: A3D K50/ISIN: LU2473716301	92,24	101,63	91,29
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2Q R4B/ISIN: LU2322448791	7,59	8,32	7,36
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P KLA/ISIN: LU1992135399	16,15	17,01	13,97
- Catégorie BMf2 (USD) (distribution)	WKN: A3D K51/ISIN: LU2473716483	90,63	100,15	90,51
- Catégorie BMf9 (USD) (distribution)	WKN: A40 7Z0/ISIN: LU2783655736	93,93	103,98	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A40 Y2L/ISIN: LU2962964495	895,37	--	--
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q LHG/ISIN: LU2278555417	10,47	10,99	8,97
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P KK9/ISIN: LU1992135126	1.725,76	1.808,05	1.469,37
Actions en circulation		22.320.234	13.441.435	13.954.625
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2Q P8W/ISIN: LU2308715585	1.233.397	384.763	654.039
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2Q R4E/ISIN: LU2322449096	279.445	13.956	242.968
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A3C UH5/ISIN: LU2330049870	869.087	781.059	1.560.691
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2Q PRE/ISIN: LU2305039401	323.415	344.953	430.354
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2Q P8X/ISIN: LU2308715668	129.207	116.083	410.888
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3C TW0/ISIN: LU2362992013	407.117	2.178	1.446
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C ZHJ/ISIN: LU2384383811	11	11	7
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2Q P8Y/ISIN: LU2308715742	306.555	125.517	253.921
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A2Q KRH/ISIN: LU2272731865	2.018.691	1.615.958	1.991.077
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A2Q R4D/ISIN: LU2322448957	909.127	77.469	77.386
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2P KLB/ISIN: LU1992135472	1.791.523	1.641.716	1.727.598
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2Q KRG/ISIN: LU2272731782	110.672	112.082	136.035
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2Q R4C/ISIN: LU2322448874	158.135	117.354	82.702
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A2Q KRF/ISIN: LU2272731600	1.287.869	1.419.718	1.761.442
- Catégorie AMf2 (USD) (distribution)	WKN: A3D K50/ISIN: LU2473716301	351.198	127.838	16.287
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2Q R4B/ISIN: LU2322448791	5.926.312	2.164.534	1.273.217
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P KLA/ISIN: LU1992135399	2.360.598	2.120.948	2.832.132
- Catégorie BMf2 (USD) (distribution)	WKN: A3D K51/ISIN: LU2473716483	1.471.218	2.149.307	347.342

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie BMf9 (USD) (distribution)	WKN: A40 7Z0/ISIN: LU2783655736	2.253.528	11	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A40 Y2L/ISIN: LU2962964495	1	--	--
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q LHG/ISIN: LU2278555417	45.290	59.094	88.061
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P KK9/ISIN: LU1992135126	87.837	66.886	66.897
Actifs du Compartiment en millions d'USD		682,9	430,1	213,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations États-Unis	42,55
Actions États-Unis	37,92
Obligations Îles Caïmans	2,53
REITs (fonds d'investissement immobiliers) États-Unis	1,92
Actions autres pays	7,64
Obligations autres pays	4,42
Actions de participation autres pays	0,77
Autres éléments de l'actif net	2,25
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	3.180.516,06
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	250.707,83
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	826.884,31
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	44,77
Total des produits	4.258.152,97
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-106.711,49
Commission forfaitaire	-4.279.247,60
Autres frais	-2.330,30
Total des dépenses	-4.388.289,39
Résultat net/perte nette	-130.136,42
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	12.273.782,73
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-768.882,82
- opérations de change	190.896,23
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	11.565.659,72
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-63.851.305,14
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	1.588.209,32
- opérations de change	-535,05
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-50.697.971,15

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 693.127.267,80)	667.539.687,83
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	12.943.938,52
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	2.440.933,94
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	140.464,32
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	223.368,20
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	1.953.618,95
Total de l'actif	685.242.011,76
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.080.123,64
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.158.251,08
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-72.614,90
Total du passif	-2.310.989,62
Actif net du Compartiment	682.931.022,14

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	430.066.874,35
Souscriptions	457.927.192,08
Rachats	-140.353.909,51
Distribution	-14.011.163,63
Produit total	-50.697.971,15
Actif net du Compartiment à la fin de la période	682.931.022,14

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	13.441.435
- émises	13.313.389
- rachetées	-4.434.591
- à la fin de la période considérée	22.320.233

Allianz Global Metals and Mining

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					721.819.958,35	97,38
Actions					709.051.217,23	95,66
Australie					105.270.690,61	14,20
AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	Act	2.119.227 AUD	38,20	46.797.561,36	6,31
AU000000FMG4	Fortescue Ltd.	Act	1.364.986 AUD	15,37	12.127.867,56	1,64
AU000000PDN8	Paladin Energy Ltd.	Act	1.259.633 AUD	5,11	3.720.894,11	0,50
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	Act	431.820 AUD	115,49	28.828.995,84	3,89
AU000000S320	South32 Ltd.	Act	7.411.313 AUD	3,22	13.795.371,74	1,86
Canada					231.251.726,37	31,20
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	Act	297.128 CAD	153,79	29.415.572,90	3,97
CA11777Q2099	B2Gold Corp.	Act	1.954.315 CAD	4,15	5.220.935,12	0,71
CA13321L1085	Cameco Corp.	Act	137.125 USD	41,47	5.253.023,70	0,71
CA14071L1085	Capstone Copper Corp.	Act	1.521.752 CAD	7,73	7.572.320,89	1,02
CA2960061091	ERO Copper Corp.	Act	686.153 CAD	17,52	7.738.569,78	1,04
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.	Act	244.528 CAD	222,56	35.033.323,78	4,73
CA4436281022	Hudbay Minerals, Inc.	Act	2.475.876 CAD	10,99	17.515.890,31	2,36
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Class A	Act	1.921.668 CAD	13,20	16.328.937,40	2,20
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	Act	2.125.241 USD	12,38	24.309.469,36	3,28
CA5503721063	Lundin Mining Corp.	Act	2.791.435 CAD	11,92	21.419.503,98	2,89
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Class B	Act	867.950 USD	37,13	29.768.118,41	4,02
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.	Act	447.213 CAD	110,03	31.676.060,74	4,27
Chili					21.487.439,83	2,90
GB0000456144	Antofagasta PLC	Act	1.067.557 GBP	16,84	21.487.439,83	2,90
Chine					23.718.345,83	3,20
CNE100000114	CMOC Group Ltd. Class H	Act	31.211.000 HKD	6,40	23.718.345,83	3,20
France					4.411.088,50	0,59
FR0000131757	Eramet SA	Act	86.918 EUR	50,75	4.411.088,50	0,59
Allemagne					12.534.412,25	1,69
DE0006766504	Aurubis AG	Act	142.033 EUR	88,25	12.534.412,25	1,69
Japon					37.051.226,28	5,00
JP3381000003	Nippon Steel Corp.	Act	1.160.700 JPY	3.195,00	22.983.423,07	3,10
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	Act	699.500 JPY	3.245,00	14.067.803,21	1,90
Norvège					29.175.026,95	3,94
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Act	5.517.369 NOK	60,16	29.175.026,95	3,94
Pologne					9.438.444,45	1,27
PLKGHM000017	KGHM Polska Miedz SA	Act	311.194 PLN	126,90	9.438.444,45	1,27
Afrique du Sud					11.455.401,38	1,55
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings Ltd.	Act	1.806.346 ZAR	125,50	11.455.401,38	1,55
Suède					40.566.710,73	5,47
SE0020050417	Boliden AB	Act	765.394 SEK	328,20	23.211.140,76	3,13
SE0000171100	SSAB AB Class A	Act	3.007.212 SEK	62,46	17.355.569,97	2,34
Royaume-Uni					107.176.635,58	14,46
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	Act	1.497.055 GBP	21,84	39.090.468,04	5,27
GB00BRXH2664	Anglogold Ashanti UK Ltd.	Act	924.449 USD	36,67	31.307.956,29	4,23
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC	Act	584.727 CAD	33,93	12.771.521,60	1,72
GB0007188757	Rio Tinto PLC	Act	440.194 GBP	45,62	24.006.689,65	3,24
États-Unis					75.514.068,47	10,19
US1858991011	Cleveland-Cliffs, Inc.	Act	1.464.222 USD	8,45	11.424.872,90	1,54
US6516391066	Newmont Corp.	Act	452.974 USD	47,67	19.945.392,58	2,69
US6703461052	Nucor Corp.	Act	226.556 USD	120,91	25.302.429,75	3,42
US7802871084	Royal Gold, Inc.	Act	126.848 USD	160,81	18.841.373,24	2,54
Actions de participation					12.768.741,12	1,72
Afrique du Sud					12.768.741,12	1,72
US38059T1060	Gold Fields Ltd. (ADR's)	Act	630.948 USD	21,91	12.768.741,12	1,72

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					14.606.631,43	1,97
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
France					14.606.631,43	1,97
FR0013106713	Allianz Securicash SRI - Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0.120%)	Act	92 EUR	158.926,66	14.606.631,43	1,97
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					736.426.589,78	99,35
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.961.257,76	0,40
Dépôts à vue					2.961.257,76	0,40
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.961.257,76	0,40
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.961.257,76	0,40
Actif/passif net circulant					1.873.465,13	0,25
Actif net du Compartiment					741.261.312,67	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1H 67A/ISIN: LU0589944643	57,72	63,07	58,84
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J FWE/ISIN: LU0604766674	68,66	73,80	67,45
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D RAA/ISIN: LU2512304473	95,69	102,99	94,57
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A1J URA/ISIN: LU0753793586	885,52	968,52	901,32
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1H 67B/ISIN: LU0589944726	580,96	633,78	589,64
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J FWD/ISIN: LU0604768290	777,40	831,97	753,57
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q P18/ISIN: LU2307734751	114,80	122,94	111,51
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D NSD/ISIN: LU2488821740	1.046,92	1.118,73	1.010,26
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D RAB/ISIN: LU2512311502	11,54	12,83	11,09
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A1H 8F9/ISIN: LU0608206271	1.177,13	1.304,35	1.119,84
Actions en circulation		2.011.053	1.939.584	2.287.586
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1H 67A/ISIN: LU0589944643	390.451	384.985	391.390
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J FWE/ISIN: LU0604766674	749.386	675.773	976.126
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D RAA/ISIN: LU2512304473	11	12	10
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A1J URA/ISIN: LU0753793586	489.584	500.516	460.784
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1H 67B/ISIN: LU0589944726	1.498	1.725	1.764
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J FWD/ISIN: LU0604768290	261.624	256.840	338.350
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q P18/ISIN: LU2307734751	71.785	75.740	88.242
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D NSD/ISIN: LU2488821740	20.011	20.872	17.897
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D RAB/ISIN: LU2512311502	26.702	23.120	13.022
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A1H 8F9/ISIN: LU0608206271	1	1	1

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	741,3	806,6	788,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Canada	31,20
Royaume-Uni	14,46
Australie	14,20
États-Unis	10,19
Suède	5,47
Japon	5,00
Norvège	3,94
Afrique du Sud	3,27
Chine	3,20
Chili	2,90
France	2,56
Autres pays	2,96
Autres éléments de l'actif net	0,65
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	13.717,74
- taux d'intérêt négatif	-41,89
Dividendes	6.688.273,33
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	615,22
Total des produits	6.702.564,40
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-50.070,05
Commission forfaitaire	-2.684.742,08
Autres frais	-7.693,48
Total des dépenses	-2.742.505,61
Résultat net/perte nette	3.960.058,79
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	7.181.073,90
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-37,15
- opérations de change	148.784,50
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	11.289.880,04
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-63.672.842,57
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	25.898,73
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-52.357.063,80

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	736.426.589,78
(Valeur d'acquisition EUR 678.159.001,94)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	2.961.257,76
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	3.553.645,59
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	217.710,06
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	743.159.203,19
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.404.047,68
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-493.842,84
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-1.897.890,52
Actif net du Compartiment	741.261.312,67

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	806.619.294,98
Souscriptions	76.925.504,25
Rachats	-79.149.735,75
Distribution	-10.776.687,01
Produit total	-52.357.063,80
Actif net du Compartiment à la fin de la période	741.261.312,67

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.939.584
- émises	682.258
- rachetées	-610.789
- à la fin de la période considérée	2.011.053

Allianz Global Multi Asset Balanced

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					11.525.164,40	91,77
Actions					5.896.510,60	46,95
Australie					5.510,31	0,05
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	Act	2.644 AUD	3,33	5.510,31	0,05
Autriche					6.336,53	0,05
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Act	62 EUR	94,40	6.336,53	0,05
Bermudes					30.444,81	0,24
BMG0585R1060	Assured Guaranty Ltd.	Act	279 USD	86,49	24.130,30	0,19
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	Act	64 USD	98,66	6.314,51	0,05
Canada					82.095,76	0,65
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Act	51 CAD	68,40	2.431,19	0,02
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Class A	Act	150 CAD	46,63	4.874,73	0,04
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Act	118 CAD	136,99	11.265,86	0,09
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	Act	2.386 CAD	17,88	29.732,50	0,23
CA5394811015	Loblaws Cos. Ltd.	Act	155 CAD	198,30	21.421,40	0,17
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Act	1.515 CAD	4,72	4.983,66	0,04
CA8910546032	Torex Gold Resources, Inc.	Act	276 CAD	38,40	7.386,42	0,06
Danemark					3.127,21	0,03
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	46 DKK	468,50	3.127,21	0,03
Finlande					43.812,57	0,35
FI0009005870	Konecranes OYJ	Act	123 EUR	58,90	7.843,47	0,06
FI0009000681	Nokia OYJ	Act	6.928 EUR	4,80	35.969,10	0,29
France					44.232,31	0,35
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Act	681 EUR	32,46	23.932,25	0,19
FR0010208488	Engie SA	Act	811 EUR	18,05	15.848,42	0,13
FR0000120966	Societe BIC SA	Act	66 EUR	62,30	4.451,64	0,03
Allemagne					71.579,98	0,57
DE000A1EWWW0	adidas AG	Act	174 EUR	216,30	40.746,81	0,33
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Act	265 EUR	39,23	11.255,17	0,09
DE0006602006	GEA Group AG	Act	300 EUR	55,60	18.058,59	0,14
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Act	117 EUR	12,00	1.519,41	0,01
Hong Kong					24.430,35	0,20
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Class A	Act	500 HKD	68,60	4.409,39	0,04
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Act	4.000 HKD	14,62	7.517,82	0,06
KYG960071028	WH Group Ltd.	Act	11.000 HKD	7,14	10.096,61	0,08
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	Act	1.500 HKD	12,48	2.406,53	0,02
Irlande					114.158,59	0,91
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Act	24 USD	301,74	7.241,84	0,06
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	Act	196 USD	127,20	24.931,11	0,20
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC	Act	173 USD	140,92	24.379,49	0,19
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Act	175 USD	329,18	57.606,15	0,46
Italie					154.819,88	1,23
IT0001233417	A2A SpA	Act	8.846 EUR	2,25	21.500,63	0,17
IT0000066123	BPER Banca SpA	Act	3.255 EUR	7,18	25.295,44	0,20
IT0003128367	Enel SpA	Act	4.344 EUR	7,56	35.564,31	0,28
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Act	437 EUR	5,47	2.589,85	0,02
IT0003796171	Poste Italiane SpA	Act	852 EUR	16,41	15.132,26	0,12
IT0003874101	PRADA SpA	Act	600 HKD	54,15	4.176,71	0,04
IT0005282865	Reply SpA	Act	23 EUR	153,30	3.817,31	0,03
IT0005239360	UniCredit SpA	Act	564 EUR	51,93	31.709,20	0,25
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Act	963 EUR	14,42	15.034,17	0,12
Japon					305.613,30	2,43
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	Act	2.200 JPY	1.047,00	15.455,43	0,12
JP3937200008	Azbil Corp.	Act	500 JPY	1.151,50	3.863,19	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
JP383000000	Brother Industries Ltd.	Act	400 JPY	2.694,00	7.230,52	0,06
JP324280005	Canon, Inc.	Act	700 JPY	4.645,00	21.817,02	0,17
JP350500004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	Act	900 JPY	4.938,00	29.819,84	0,24
JP338582000	GS Yuasa Corp.	Act	300 JPY	2.382,50	4.795,85	0,04
JP373500006	Jeol Ltd.	Act	100 JPY	4.580,00	3.073,10	0,03
JP394780003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Act	200 JPY	2.565,00	3.442,14	0,03
JP390290004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Act	1.800 JPY	2.011,00	24.288,25	0,19
JP388578001	Mizuho Financial Group, Inc.	Act	700 JPY	4.051,00	19.027,07	0,15
JP390520006	Mizuno Corp.	Act	300 JPY	2.592,00	5.217,57	0,04
JP373300008	NEC Corp.	Act	500 JPY	3.145,00	10.551,21	0,08
JP374260004	NHK Spring Co. Ltd.	Act	600 JPY	1.606,00	6.465,60	0,05
JP373220005	Nippon Television Holdings, Inc.	Act	700 JPY	3.054,00	14.344,28	0,11
JP375300003	Nippon Yusen KK	Act	900 JPY	4.921,00	29.717,18	0,24
JP376260009	Nomura Holdings, Inc.	Act	4.900 JPY	908,20	29.859,97	0,24
JP376290003	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	Act	2.000 JPY	871,00	11.688,53	0,09
JP339635005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Act	600 JPY	1.173,00	4.722,38	0,04
JP340740005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Act	1.500 JPY	2.466,00	24.819,67	0,20
JP389035006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Act	1.200 JPY	3.795,00	30.556,58	0,24
JP339720001	Suzuki Motor Corp.	Act	400 JPY	1.810,00	4.857,92	0,04
Norvège					39.020,41	0,31
NO0010161896	DNB Bank ASA	Act	773 NOK	274,80	20.214,15	0,16
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Act	3.285 NOK	60,16	18.806,26	0,15
Singapour					90.185,27	0,72
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Act	1.300 SGD	46,47	45.040,82	0,36
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Act	3.500 SGD	17,30	45.144,45	0,36
Afrique du Sud					6.473,45	0,05
GB00B17BBQ50	Investec PLC	Act	1.035 GBP	4,83	6.473,45	0,05
Espagne					45.582,09	0,36
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	2.599 EUR	15,05	42.347,78	0,34
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Act	65 EUR	45,96	3.234,31	0,02
Suisse					229.806,85	1,83
CH0012221716	ABB Ltd.	Act	964 CHF	45,33	49.614,67	0,40
CH1101098163	Belimo Holding AG	Act	11 CHF	543,00	6.781,72	0,06
CH0360674466	Galenica AG	Act	60 CHF	79,65	5.426,06	0,04
CH0010645932	Givaudan SA	Act	6 CHF	3.827,00	26.070,96	0,21
CH0012214059	Holcim AG	Act	51 CHF	95,18	5.511,42	0,04
CH0012005267	Novartis AG	Act	764 CHF	98,32	85.286,95	0,68
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	137 CHF	293,20	45.607,04	0,36
CH0038388911	Sulzer AG	Act	32 CHF	151,60	5.508,03	0,04
Pays-Bas					49.908,31	0,40
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	15 EUR	611,80	9.935,47	0,08
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Act	818 EUR	34,63	30.668,58	0,24
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Act	841 EUR	5,12	4.657,25	0,04
NL0011821392	Signify NV	Act	217 EUR	19,78	4.647,01	0,04
Royaume-Uni					316.353,36	2,52
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Act	734 GBP	36,17	34.364,73	0,27
GB0006731235	Associated British Foods PLC	Act	657 GBP	18,73	15.928,38	0,13
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Act	72 GBP	112,72	10.505,42	0,08
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Act	1.250 GBP	4,39	7.099,78	0,06
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	Act	156 GBP	24,38	4.922,96	0,04
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Act	2.017 GBP	14,71	38.404,92	0,30
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Act	585 GBP	19,43	14.712,86	0,12
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group SA	Act	2.825 EUR	3,16	9.655,64	0,08
GB0031638363	Intertek Group PLC	Act	134 GBP	50,15	8.698,49	0,07
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group PLC	Act	48 USD	35,67	1.712,36	0,01
GB0033195214	Kingfisher PLC	Act	1.496 GBP	2,49	4.813,95	0,04
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Act	5.021 GBP	3,48	22.620,73	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Act	8.310 GBP	4,51	48.468,61	0,39
GB0032089863	Next PLC	Act	100 GBP	110,05	14.244,87	0,11
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Act	594 GBP	4,28	3.290,78	0,03
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Act	854 GBP	7,44	8.224,30	0,06
GB0006776081	Pearson PLC	Act	532 GBP	12,24	8.425,27	0,07
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Act	1.091 GBP	12,12	17.108,69	0,14
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Act	10.105 GBP	3,30	43.150,62	0,34
Uruguay					4.061,32	0,03
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	2 USD	2.030,66	4.061,32	0,03
États-Unis					4.228.957,94	33,67
US88579Y1010	3M Co.	Act	313 USD	143,61	44.949,57	0,36
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	379 USD	129,71	49.159,34	0,39
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Act	28 USD	203,55	5.699,26	0,05
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	80 USD	382,43	30.594,52	0,24
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Act	114 USD	101,23	11.540,47	0,09
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	Act	10 USD	266,18	2.661,78	0,02
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	996 USD	153,02	152.406,12	1,21
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Act	916 USD	154,73	141.735,88	1,13
US0226711010	Amalgamated Financial Corp.	Act	200 USD	28,46	5.691,21	0,05
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	1.627 USD	191,08	310.890,22	2,48
GB0022569080	Amdocs Ltd.	Act	162 USD	90,18	14.608,66	0,12
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	Act	37 USD	106,05	3.923,88	0,03
US0378331005	Apple, Inc.	Act	122 USD	216,05	26.357,84	0,21
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	375 USD	143,83	53.935,12	0,43
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Act	176 USD	77,28	13.600,84	0,11
US04247X1028	Armstrong World Industries, Inc.	Act	11 USD	138,36	1.522,00	0,01
US00206R1023	AT&T, Inc.	Act	3.151 USD	27,94	88.040,42	0,70
US0527691069	Autodesk, Inc.	Act	24 USD	259,41	6.225,75	0,05
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Act	217 USD	298,27	64.725,23	0,52
US0605051046	Bank of America Corp.	Act	157 USD	40,90	6.421,20	0,05
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Act	295 USD	98,52	29.062,05	0,23
US1046741062	Brady Corp. Class A	Act	171 USD	69,77	11.930,99	0,09
US12504L1098	CBRE Group, Inc. Class A	Act	338 USD	128,36	43.385,54	0,35
US15135B1017	Centene Corp.	Act	75 USD	59,53	4.464,72	0,04
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Act	136 USD	26,70	3.631,35	0,03
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Act	143 USD	76,73	10.972,70	0,09
US12541W2098	CH Robinson Worldwide, Inc.	Act	224 USD	100,27	22.460,57	0,18
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Act	43 USD	49,49	2.127,89	0,02
US1255231003	Cigna Group	Act	58 USD	322,28	18.692,08	0,15
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	Act	35 USD	98,66	3.453,25	0,03
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Act	897 USD	60,34	54.127,39	0,43
US1912161007	Coca-Cola Co.	Act	61 USD	69,77	4.256,08	0,03
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	Act	216 USD	92,03	19.878,70	0,16
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Act	1.601 USD	36,31	58.130,28	0,46
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Act	16 USD	321,36	5.141,68	0,04
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Act	22 USD	160,60	3.533,27	0,03
US12618T1051	CRA International, Inc.	Act	19 USD	171,93	3.266,60	0,03
US2310211063	Cummins, Inc.	Act	155 USD	311,35	48.259,38	0,38
US1266501006	CVS Health Corp.	Act	99 USD	66,57	6.590,36	0,05
US2358511028	Danaher Corp.	Act	145 USD	204,10	29.594,54	0,24
US2681501092	Dynatrace, Inc.	Act	515 USD	48,01	24.724,34	0,20
US2788651006	Ecolab, Inc.	Act	162 USD	247,39	40.077,04	0,32
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Act	163 USD	428,33	69.817,46	0,56
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	108 USD	815,52	88.076,02	0,70
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Act	8 USD	367,72	2.941,74	0,02
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Act	293 USD	34,40	10.079,20	0,08
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Act	48 USD	99,92	4.796,32	0,04
US30161Q1040	Exelixis, Inc.	Act	195 USD	36,39	7.095,67	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US30161N1019	Exelon Corp.	Act	760 USD	44,33	33.690,77	0,27
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Act	343 USD	96,60	33.133,80	0,26
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Act	95 USD	37,71	3.582,14	0,03
US3647601083	Gap, Inc.	Act	486 USD	20,25	9.839,76	0,08
US37045V1008	General Motors Co.	Act	556 USD	46,28	25.733,47	0,20
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Act	683 USD	110,84	75.703,57	0,60
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Act	157 USD	177,36	27.845,44	0,22
US38141G1040	Goldman Sachs Group, Inc.	Act	35 USD	538,50	18.847,62	0,15
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Act	104 USD	173,45	18.039,11	0,14
US4131971040	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	Act	88 USD	32,91	2.895,89	0,02
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Act	15 USD	339,25	5.088,77	0,04
US4228191023	Heidrick & Struggles International, Inc.	Act	89 USD	43,11	3.836,83	0,03
US4370761029	Home Depot, Inc.	Act	105 USD	355,11	37.286,10	0,30
US4571871023	Ingredion, Inc.	Act	367 USD	133,84	49.120,23	0,39
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	63 USD	487,66	30.722,54	0,24
US4781601046	Johnson & Johnson	Act	706 USD	162,32	114.596,84	0,91
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle, Inc.	Act	60 USD	243,81	14.628,59	0,12
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	626 USD	240,79	150.731,90	1,20
US4824801009	KLA Corp.	Act	60 USD	667,87	40.072,46	0,32
US5006432000	Korn Ferry	Act	32 USD	67,50	2.160,04	0,02
US5128073062	Lam Research Corp.	Act	717 USD	71,99	51.618,85	0,41
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Act	126 USD	90,77	11.437,25	0,09
US5486611073	Lowe's Cos., Inc.	Act	199 USD	226,48	45.069,21	0,36
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Act	61 USD	536,01	32.696,90	0,26
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Act	17 USD	571,84	9.721,24	0,08
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Act	1.158 USD	24,19	28.015,03	0,22
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	786 USD	375,58	295.206,04	2,35
US6174464486	Morgan Stanley	Act	459 USD	114,35	52.486,51	0,42
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Act	413 USD	25,29	10.446,08	0,08
US64110D1046	NetApp, Inc.	Act	189 USD	87,65	16.565,59	0,13
US64110L1061	Netflix, Inc.	Act	18 USD	925,91	16.666,42	0,13
US6501111073	New York Times Co. Class A	Act	989 USD	48,57	48.039,28	0,38
US6658591044	Northern Trust Corp.	Act	115 USD	96,32	11.077,29	0,09
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	2.555 USD	108,74	277.825,09	2,21
US6951561090	Packaging Corp. of America	Act	77 USD	193,84	14.925,55	0,12
US70451X1046	Payoneer Global, Inc.	Act	731 USD	7,19	5.254,70	0,04
US7055731035	Pegasystems, Inc.	Act	61 USD	68,93	4.204,67	0,03
US7134481081	PepsiCo, Inc.	Act	243 USD	148,00	35.964,29	0,29
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Act	250 USD	170,42	42.604,76	0,34
US7427181091	Procter & Gamble Co.	Act	157 USD	166,60	26.156,47	0,21
US74319R1014	PROG Holdings, Inc.	Act	161 USD	26,19	4.215,87	0,03
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Act	272 USD	151,42	41.186,75	0,33
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	Act	15 USD	165,91	2.488,62	0,02
US7512121010	Ralph Lauren Corp.	Act	45 USD	213,85	9.623,10	0,08
US7611521078	ResMed, Inc.	Act	29 USD	218,07	6.324,04	0,05
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	32 USD	267,68	8.565,61	0,07
US81725T1007	Sensient Technologies Corp.	Act	91 USD	72,97	6.640,67	0,05
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	55 USD	790,98	43.503,85	0,35
US8581552036	Steelcase, Inc. Class A	Act	322 USD	11,01	3.543,82	0,03
US87165B1035	Synchrony Financial	Act	695 USD	51,98	36.129,12	0,29
US87612E1064	Target Corp.	Act	369 USD	103,65	38.246,85	0,30
US8807701029	Teradyne, Inc.	Act	55 USD	82,08	4.514,20	0,04
US88160R1014	Tesla, Inc.	Act	463 USD	261,31	120.986,45	0,96
US88162G1031	Tetra Tech, Inc.	Act	315 USD	28,90	9.104,20	0,07
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	27 USD	495,91	13.389,53	0,11
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Act	83 USD	117,21	9.728,03	0,08
US89417E1091	Travelers Cos., Inc.	Act	90 USD	261,79	23.561,10	0,19
US8962391004	Trimble, Inc.	Act	203 USD	64,96	13.187,51	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US90138F1021	Twilio, Inc. Class A	Act	131 USD	98,14	12.856,17	0,10
US9024941034	Tyson Foods, Inc. Class A	Act	72 USD	61,84	4.452,47	0,04
US9029733048	U.S. Bancorp	Act	126 USD	41,90	5.279,50	0,04
US9037311076	UL Solutions, Inc. Class A	Act	216 USD	55,22	11.926,79	0,09
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.	Act	146 USD	69,63	10.166,42	0,08
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B	Act	432 USD	108,73	46.970,45	0,37
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	266 USD	511,65	136.099,87	1,08
US91529Y1064	Unum Group	Act	201 USD	79,32	15.943,32	0,13
US91688F1049	Upwork, Inc.	Act	756 USD	13,10	9.901,87	0,08
US9202531011	Valmont Industries, Inc.	Act	41 USD	287,10	11.771,05	0,09
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Act	64 USD	232,22	14.862,03	0,12
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Act	1.874 USD	44,55	83.483,13	0,66
US9311421039	Walmart, Inc.	Act	161 USD	84,43	13.592,62	0,11
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Act	151 USD	70,09	10.583,46	0,08
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Class A	Act	89 USD	278,40	24.777,89	0,20
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Act	304 USD	74,20	22.557,97	0,18
Obligations					5.576.950,58	44,41
Australie					357.628,42	2,85
AU3SG0002462	2.2500 % Tasmanian Public Finance Corp. AUD Bonds 21/32	AUD	100,0 %	85,89	53.755,86	0,43
XS2342206591	0.7660 % Westpac Banking Corp. EUR FLR-Notes 21/31	EUR	100,0 %	97,34	105.380,48	0,84
US961214DF70	4.3220 % Westpac Banking Corp. USD FLR-MTN 16/31	USD	200,0 %	99,25	198.492,08	1,58
Îles vierges britanniques					200.271,90	1,59
USG3925DAD24	4.8750 % Gerdau Trade, Inc. USD Notes 17/27	USD	200,0 %	100,14	200.271,90	1,59
Canada					232.103,09	1,85
AU3CB0278554	1.5000 % Toronto-Dominion Bank AUD Notes 21/26	AUD	200,0 %	97,17	121.623,94	0,97
XS2782117464	3.1910 % Toronto-Dominion Bank EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	102,05	110.479,15	0,88
Chili					305.772,40	2,44
XS2645248225	4.1250 % Chile Government International EUR Bonds 23/34	EUR	100,0 %	100,91	109.245,74	0,87
USP37110AK24	3.7500 % Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 16/26	USD	200,0 %	98,26	196.526,66	1,57
Colombie					162.459,74	1,29
US195325DS19	3.1250 % Colombia Government International USD Bonds 20/31	USD	200,0 %	81,23	162.459,74	1,29
France					43.804,45	0,35
FR001400XJ3	3.7500 % French Republic Government OAT EUR Bonds 25/56	EUR	43,0 %	94,09	43.804,45	0,35
Allemagne					396.673,97	3,16
DE000AAR0264	0.5000 % Aareal Bank AG EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	95,50	103.387,77	0,82
DE0001135481	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 12/44	EUR	40,0 %	92,45	40.038,11	0,32
DE0001102515	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	60,0 %	76,10	49.431,81	0,40
XS2381272207	1.3750 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	100,0 %	91,93	99.533,20	0,79
DE000A3E5WW4	1.3750 % Evonik Industries AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	100,0 %	96,32	104.283,08	0,83
Hongrie					160.195,29	1,28
XS2680932907	5.3750 % Hungary Government International EUR Bonds 23/33	EUR	50,0 %	104,55	56.597,78	0,45
XS2232045463	1.5000 % MOL Hungarian Oil & Gas PLC EUR Notes 20/27	EUR	100,0 %	95,69	103.597,51	0,83
Italie					146.759,94	1,17
IT0004286966	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	42,0 %	109,92	49.981,12	0,40

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
IT0005534141	4.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/53	EUR	40,0 %	100,04	43.321,57	0,34
IT0005611055	3.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/29	EUR	49,0 %	100,77	53.457,25	0,43
Japon					437.732,07	3,49
JP1051671Q49	0.4000 % Japan Government Five Year JPY Bonds 24/29 S.167	JPY	5.000,0 %	97,62	32.752,21	0,26
JP1400131L54	0.5000 % Japan Government Forty Year JPY Bonds 20/60 S.13	JPY	10.000,0 %	52,69	35.355,12	0,28
JP1103581L42	0.1000 % Japan Government Ten Year JPY Bonds 20/30 S.358	JPY	1.500,0 %	95,19	9.580,79	0,08
JP1103741Q44	0.8000 % Japan Government Ten Year JPY Bonds 24/34 S.374	JPY	30.000,0 %	95,09	191.407,39	1,52
JP1300811Q17	1.6000 % Japan Government Thirty Year JPY Bonds 24/53 S.81	JPY	20.000,0 %	82,20	110.316,03	0,88
JP1201871Q14	1.3000 % Japan Government Twenty Year JPY Bonds 24/43 S.187	JPY	10.000,0 %	86,92	58.320,53	0,47
Mexique					81.472,81	0,65
XS2363910436	2.2500 % Mexico Government International EUR Bonds 21/36	EUR	100,0 %	75,25	81.472,81	0,65
Roumanie					168.285,34	1,34
XS2364199757	1.7500 % Romania Government International EUR MTN 21/30	EUR	50,0 %	83,69	45.305,70	0,36
XS2201851685	4.0000 % Romania Government International USD Bonds 20/51	USD	200,0 %	61,49	122.979,64	0,98
Serbie					84.650,34	0,67
XS2308620793	1.6500 % Serbia International EUR Bonds 21/33	EUR	100,0 %	78,19	84.650,34	0,67
Afrique du Sud					198.544,34	1,58
US836205AT15	4.8750 % Republic of South Africa Government International USD Bonds 16/26	USD	200,0 %	99,27	198.544,34	1,58
Espagne					173.891,13	1,38
ES0000012L60	3.9000 % Spain Government EUR Bonds 23/39	EUR	40,0 %	102,31	44.307,65	0,35
ES0000012M93	4.0000 % Spain Government EUR Bonds 24/54	EUR	20,0 %	98,33	21.291,31	0,17
XS2753311393	4.0550 % Telefonica Emisiones SA EUR MTN 24/36	EUR	100,0 %	100,03	108.292,17	0,86
Pays-Bas					170.740,62	1,36
USN30707AE88	4.7500 % Enel Finance International NV USD Notes 17/47	USD	200,0 %	85,37	170.740,62	1,36
Royaume-Uni					675.911,64	5,38
XS1748699011	3.2500 % Barclays PLC GBP MTN 18/33	GBP	100,0 %	84,17	108.951,19	0,87
XS2119468572	1.8740 % British Telecommunications PLC EUR FLR-Notes 20/80	EUR	100,0 %	99,30	107.506,87	0,86
XS2283175516	1.4560 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 21/27	USD	200,0 %	97,53	195.061,02	1,55
GB00B3KJDS62	4.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 09/39	GBP	10,5 %	92,85	12.619,83	0,10
GB00BPSNBB36	4.3750 % U.K. Gilts GBP Bonds 24/54	GBP	36,0 %	86,85	40.472,56	0,32
US92857WBV19	3.2500 % Vodafone Group PLC USD FLR-Notes 21/81	USD	100,0 %	96,76	96.759,56	0,77
XS2385755835	1.5000 % Yorkshire Building Society GBP FLR-MTN 21/29	GBP	100,0 %	88,49	114.540,61	0,91
États-Unis					1.580.053,09	12,58
US031162CS70	3.3750 % Amgen, Inc. USD Notes 20/50	USD	100,0 %	70,42	70.422,03	0,56
US00206RDJ86	4.5000 % AT&T, Inc. USD Notes 16/48	USD	300,0 %	83,28	249.853,05	1,99
AU3CB0282671	1.5500 % General Motors Financial Co., Inc. AUD MTN 21/25	AUD	200,0 %	98,67	123.505,01	0,98
US912810PW27	4.3750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 08/38	USD	34,0 %	100,84	34.285,00	0,27
US912810PX00	4.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 08/38	USD	100,0 %	102,09	102.094,51	0,81
US912810QA97	3.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 09/39	USD	42,0 %	91,32	38.352,56	0,31

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US912828K742	2.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 15/25	USD	107,4 %	99,18	106.516,04	0,85
US912810RX81	3.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 17/47	USD	350,0 %	76,94	269.272,96	2,14
US91282CFL00	3.8750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/29	USD	260,0 %	99,88	259.689,22	2,07
US91282CFT36	4.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 22/29	USD	260,0 %	100,38	260.995,31	2,08
US91282CCS89	0.0000 % U.S. Treasury Bonds USD Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	USD	77,0 %	84,50	65.067,40	0,52
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					51.703,22	0,41
France					15.552,74	0,12
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Act	464 EUR	30,96	15.552,74	0,12
Royaume-Uni					16.545,17	0,13
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Act	1.927 GBP	3,73	9.313,75	0,07
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Real Estate Investment Trust	Act	1.013 GBP	5,52	7.231,42	0,06
États-Unis					19.605,31	0,16
US0240131047	American Assets Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	164 USD	20,04	3.286,56	0,03
US11120U1051	Brixmor Property Group, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	625 USD	26,11	16.318,75	0,13
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					11.525.164,40	91,77
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.057.672,53	8,42
Dépôts à vue					1.057.672,53	8,42
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			738.569,81	5,88
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			319.102,72	2,54
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.057.672,53	8,42

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-44.316,24	-0,35
Opérations à terme				-44.316,24	-0,35
Achat de contrats à terme obligataires				5.273,44	0,04
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	5 USD	111,60	5.273,44	0,04
Contrats à terme sur indice achetés				-71.084,46	-0,57
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/25	Ctr	16 EUR	5.211,00	-22.762,70	-0,18
FTSE 100 Index Futures 06/25	Ctr	3 GBP	8.586,50	-3.630,79	-0,03
iBoxx iShares Investment Grade Corporate Bond ETF Index Futures 06/25	Ctr	1 USD	168,25	-310,00	0,00
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ctr	32 USD	1.103,85	-40.180,00	-0,32
Swiss Market Index Futures 06/25	Ctr	2 CHF	12.562,00	-4.200,97	-0,04
Vente de contrats à terme obligataires				-621,28	0,00
10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ctr	-4 JPY	138,33	-1.825,07	-0,01
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ctr	-1 GBP	91,90	1.203,79	0,01
Contrats à terme sur indice cédés				22.116,06	0,18
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ctr	-5 USD	5.571,38	24.931,25	0,20
S&P/TSX 60 Index Futures 06/25	Ctr	-1 CAD	1.479,50	-3.010,77	-0,02
SPI 200 Index Futures 06/25	Ctr	-1 AUD	7.876,50	195,58	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-44.093,98	-0,35
Opérations de change à terme				-44.093,98	-0,35
Sold AUD / Bought EUR - 15 May 2025	AUD	-74,30		2,11	0,00
Sold AUD / Bought USD - 10 Apr 2025	AUD	-475.000,00		-1.683,56	-0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-3.520,72		8,29	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 May 2025	CAD	-121,06		1,14	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-186,25		4,08	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 15 May 2025	CNY	-18,89		0,10	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-95.266,25		14,67	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 May 2025	DKK	-206,86		0,01	0,00
Sold EUR / Bought USD - 10 Apr 2025	EUR	-1.480.000,00		-44.038,68	-0,35
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-1.800,08		-37,24	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-257,80		0,46	0,00
Sold GBP / Bought USD - 10 Apr 2025	GBP	-216.000,00		-4.701,98	-0,04
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-2.632,59		-78,77	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 May 2025	HKD	-93,39		0,49	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	-43.488,00		8,56	0,00
Sold JPY / Bought USD - 10 Apr 2025	JPY	-66.000.000,00		2.127,07	0,02
Sold NOK / Bought EUR - 15 May 2025	NOK	-97,52		-0,24	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-558,87		-2,40	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 May 2025	SGD	-126,88		3,35	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-29.526,00		-79,60	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-29.234,19		-106,83	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-266.311,19		544,08	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-21.667,18		895,18	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-49.433,78		2.114,55	0,02
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-159.136,13		911,18	0,01
Investissements en produits dérivés				-88.410,22	-0,70
Actif/passif net circulant	USD			64.301,08	0,51
Actif net du Compartiment	USD			12.558.727,79	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2J RSC/ISIN: LU1861127683	7,12	7,54	6,73
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2N 34K/ISIN: LU1865150996	7,02	7,44	6,61
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 2RV/ISIN: LU1311291493	107,88	109,72	99,62
- Catégorie AMg (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J RSD/ISIN: LU1861127766	7,49	7,95	7,01
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 4HQ/ISIN: LU2393953687	941,52	974,28	830,27
- Catégorie AMg (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2J RSE/ISIN: LU1861127840	7,42	7,87	6,95
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2J RSB/ISIN: LU1861127501	7,25	7,70	6,89
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2J RR9/ISIN: LU1861127337	7,54	8,00	7,08
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J RR8/ISIN: LU1861127253	1.084,33	1.121,92	943,53
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 2N9/ISIN: LU1309437561	1.269,50	1.311,38	1.096,60
Actions en circulation		382.183	405.899	512.959
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2J RSC/ISIN: LU1861127683	6.031	6.031	6.031
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2N 34K/ISIN: LU1865150996	256.534	256.533	278.269
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 2RV/ISIN: LU1311291493	482	418	343
- Catégorie AMg (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J RSD/ISIN: LU1861127766	1.410	1.495	1.459
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 4HQ/ISIN: LU2393953687	10	10	2.425
- Catégorie AMg (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2J RSE/ISIN: LU1861127840	5.001	4.979	4.936

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2J RSB/ISIN: LU1861127501	25.489	27.507	39.985
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2J RR9/ISIN: LU1861127337	78.222	99.385	122.263
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J RR8/ISIN: LU1861127253	1	1	1
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 2N9/ISIN: LU1309437561	9.003	9.540	10.597
Actifs du Compartiment en millions d'USD		12,6	13,9	61,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions États-Unis	33,67
Obligations États-Unis	12,58
Obligations Royaume-Uni	5,38
Obligations Japon	3,49
Obligations Allemagne	3,16
Obligations Australie	2,85
Actions Royaume-Uni	2,52
Obligations Chili	2,44
Actions Japon	2,43
Obligations autres pays	14,51
Actions autres pays	8,33
REITs (fonds d'investissement immobiliers) autres pays	0,41
Autres éléments de l'actif net	8,23
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 11.299.557,41)	11.525.164,40
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.057.672,53
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	55.941,54
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	16.489,21
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	31.604,06
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	6.635,32
Total de l'actif	12.693.507,06
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-8.129,67
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-75.920,30
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-50.729,30
Total du passif	-134.779,27
Actif net du Compartiment	12.558.727,79

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	13.904.919,80
Souscriptions	253.065,71
Rachats	-1.122.444,13
Distribution	-24.826,13
Produit total	-451.987,46
Actif net du Compartiment à la fin de la période	12.558.727,79

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	405.899
- émises	8.662
- rachetées	-32.378
- à la fin de la période considérée	382.183

Allianz Global Opportunistic Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					596.497.691,30	89,21
Obligations					596.497.691,30	89,21
Argentine					1.725.555,00	0,26
US040114HU71	5.0000 % Argentina Republic Government Interna- tional Bonds USD FLR-Bonds 20/38	USD	2.600,0 %	66,37	1.725.555,00	0,26
Autriche					5.140.464,39	0,77
AT000B122270	5.7500 % Volksbank Wien AG EUR FLR-Notes 24/34	EUR	4.600,0 %	103,22	5.140.464,39	0,77
Brésil					25.745.363,18	3,85
BRSTNCNTF204	10.0000 % Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 20/31	BRL	175.750,0 %	84,40	25.745.363,18	3,85
Colombie					2.580.223,19	0,39
US05968LAN29	8.6250 % Bancolombia SA USD FLR-Notes 24/34	USD	2.440,0 %	105,75	2.580.223,19	0,39
Danemark					3.322.639,43	0,50
XS2807518639	5.1860 % TDC Net AS EUR MTN 24/29	EUR	2.950,0 %	104,03	3.322.639,43	0,50
France					11.341.821,78	1,70
FR001400IG08	4.1250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 23/33	EUR	1.500,0 %	103,96	1.688.234,04	0,25
FR001400F7K2	4.0000 % Credit Agricole SA EUR MTN 23/33	EUR	1.500,0 %	103,79	1.685.531,74	0,25
FR0011401728	6.0000 % Electricite de France SA GBP FLR-MTN 13/undefined	GBP	1.500,0 %	99,85	1.938.630,19	0,29
FR001400CKA4	5.2500 % Societe Generale SA EUR FLR-MTN 22/32	EUR	2.800,0 %	104,36	3.163.471,62	0,48
FR001400M6F5	4.8750 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 23/31	EUR	2.500,0 %	105,89	2.865.954,19	0,43
Allemagne					3.672.014,38	0,55
DE000A30VT06	5.0000 % Deutsche Bank AG EUR FLR-Notes 22/30	EUR	3.200,0 %	105,99	3.672.014,38	0,55
Hong Kong					3.762.041,14	0,56
XS2356311139	0.8800 % AIA Group Ltd. EUR FLR-Notes 21/33	EUR	3.800,0 %	91,44	3.762.041,14	0,56
Indonésie					4.039.831,65	0,60
XS2895623978	3.6500 % Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 24/32	EUR	3.800,0 %	98,20	4.039.831,65	0,60
Irlande					6.240.993,31	0,94
US00774MBH79	5.3000 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Glo- bal Aviation Trust USD Notes 24/34	USD	3.200,0 %	99,78	3.192.841,92	0,48
XS2576362839	4.8750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-Notes 23/28	EUR	2.700,0 %	104,28	3.048.151,39	0,46
Japon					15.391.844,52	2,30
JP1300811Q17	1.6000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 24/53 S.81	JPY	2.790.500,0 %	82,20	15.391.844,52	2,30
Jersey					3.459.868,24	0,52
XS2839195877	4.2500 % Aptiv Swiss Holdings Ltd. EUR Notes 24/36	EUR	3.250,0 %	98,33	3.459.868,24	0,52
Luxembourg					3.772.403,11	0,56
DE000A3KNQA0	1.2500 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 21/33	EUR	4.200,0 %	82,96	3.772.403,11	0,56
Mexique					2.789.606,25	0,42
US71654QDC33	6.8400 % Petroleos Mexicanos USD Notes 20/30	USD	3.050,0 %	91,46	2.789.606,25	0,42
Norvège					27.266.224,46	4,08
NO0012837642	3.0000 % Norway Government Bonds NOK Bonds 23/33 S.486	NOK	151.250,0 %	92,79	13.355.365,64	2,00
NO0013148338	3.6250 % Norway Government Bonds NOK Bonds 24/34 S.487	NOK	150.750,0 %	96,97	13.910.858,82	2,08
Paraguay					1.563.925,67	0,23
USP4R54KAA49	7.7000 % Frigorifico Concepcion SA USD Notes 21/28	USD	2.050,0 %	76,29	1.563.925,67	0,23
Singapour					2.142.755,55	0,32
US716973AG71	5.3000 % Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. USD Notes 23/53	USD	2.250,0 %	95,23	2.142.755,55	0,32

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Espagne					19.213.252,89	2,87
XS2743029840	3.7500 % Banco Santander SA EUR MTN 24/34	EUR	1.300,0 %	101,44	1.427.777,36	0,21
XS2726256113	4.3750 % CaixaBank SA EUR MTN 23/33	EUR	2.000,0 %	106,04	2.296.047,03	0,34
ES0000012M93	4.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/54	EUR	14.550,0 %	98,33	15.489.428,50	2,32
Suède					2.406.940,70	0,36
XS2289588837	3.2500 % Verisure Holding AB EUR Notes 21/27	EUR	2.250,0 %	98,81	2.406.940,70	0,36
Pays-Bas					17.488.266,19	2,61
XS2772266693	3.5000 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 24/32	EUR	1.500,0 %	100,64	1.634.308,19	0,24
XS2306601746	1.8750 % easyJet FinCo BV EUR MTN 21/28	EUR	5.050,0 %	97,39	5.324.450,99	0,80
US456837BH52	6.1140 % ING Groep NV USD FLR-Notes 23/34	USD	3.150,0 %	105,14	3.311.867,79	0,49
XS2417090789	3.7500 % Odido Holding BV EUR Notes 21/29	EUR	1.650,0 %	97,31	1.738.279,98	0,26
XS2193983108	1.9080 % Upjohn Finance BV EUR Notes 20/32	EUR	5.890,0 %	85,93	5.479.359,24	0,82
Royaume-Uni					56.563.405,08	8,46
XS2779901482	4.1250 % Anglo American Capital PLC EUR Notes 24/32	EUR	3.200,0 %	102,21	3.541.034,58	0,53
US06738ECV56	5.3350 % Barclays PLC USD FLR-Notes 24/35	USD	4.950,0 %	97,79	4.840.716,38	0,72
XS2783118131	3.7500 % easyJet PLC EUR MTN 24/31	EUR	2.850,0 %	100,77	3.109.410,61	0,46
XS2081020872	4.1250 % Heathrow Finance PLC GBP FLR-Notes 19/29	GBP	3.150,0 %	91,22	3.719.377,83	0,56
XS2525246901	3.2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 22/29	EUR	4.150,0 %	100,91	4.534.083,26	0,68
GB00BPSNBB36	4.3750 % U.K. Gilts GBP Bonds 24/54	GBP	32.750,0 %	86,85	36.818.782,42	5,51
États-Unis					376.868.251,19	56,36
US001084AS13	5.8000 % AGCO Corp. USD Notes 24/34	USD	3.400,0 %	101,38	3.446.935,64	0,51
US06051GKK49	2.9720 % Bank of America Corp. USD FLR-MTN 22/33	USD	5.700,0 %	87,94	5.012.363,40	0,75
US14149YBT47	5.7500 % Cardinal Health, Inc. USD Notes 24/54	USD	2.450,0 %	98,22	2.406.433,61	0,36
US161175BM51	5.3750 % Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital USD Notes 18/38	USD	2.300,0 %	90,94	2.091.557,90	0,31
US172967NU15	4.9100 % Citigroup, Inc. USD FLR-Notes 22/33	USD	3.400,0 %	98,46	3.347.574,04	0,50
US126650CM08	4.8750 % CVS Health Corp. USD Notes 15/35	USD	4.500,0 %	94,28	4.242.609,90	0,63
XS2488626883	3.8500 % Duke Energy Corp. EUR Notes 22/34	EUR	3.190,0 %	98,35	3.396.740,78	0,51
US316773DK32	6.3390 % Fifth Third Bancorp USD FLR-Notes 23/29	USD	4.750,0 %	104,75	4.975.814,53	0,74
US345370DB39	6.1000 % Ford Motor Co. USD Notes 22/32	USD	3.500,0 %	98,61	3.451.279,65	0,52
US404119CR82	5.9000 % HCA, Inc. USD Notes 23/53	USD	1.650,0 %	96,29	1.588.824,60	0,24
US46647PEC68	5.3360 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 24/35	USD	4.900,0 %	101,14	4.956.031,01	0,74
XS2561647368	4.6250 % Liberty Mutual Group, Inc. EUR Notes 22/30	EUR	2.950,0 %	105,76	3.377.756,39	0,50
US59156RAP38	6.4000 % MetLife, Inc. USD Notes 06/36	USD	2.700,0 %	101,49	2.740.176,00	0,41
XS2595028536	4.6560 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 23/29	EUR	3.100,0 %	104,71	3.514.135,92	0,53
US68389XCJ28	6.2500 % Oracle Corp. USD Notes 22/32	USD	2.800,0 %	106,98	2.995.413,12	0,45
US694308JM04	4.5500 % Pacific Gas & Electric Co. USD Notes 20/30	USD	3.400,0 %	96,75	3.289.358,22	0,49
XS2035474126	0.8000 % Philip Morris International, Inc. EUR Notes 19/31	EUR	6.750,0 %	85,47	6.246.034,45	0,93
US842400HT35	5.9500 % Southern California Edison Co. USD Notes 22/32	USD	3.200,0 %	102,85	3.291.109,44	0,49
XS2892944815	3.6250 % Stryker Corp. EUR Notes 24/36	EUR	3.000,0 %	98,23	3.190.598,06	0,48
US87165BAU70	7.2500 % Synchrony Financial USD Notes 23/33	USD	3.150,0 %	103,66	3.265.133,98	0,49
US87264ACV52	5.2000 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 22/33	USD	2.790,0 %	100,90	2.815.097,17	0,42
US912797MV69	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Notes 03.04.2025	USD	3.600,0 %	99,98	3.599.156,16	0,54
US912797LN52	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Notes 12.06.2025	USD	9.400,0 %	99,16	9.321.260,90	1,39

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US912797PY71	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Notes 25.09.2025	USD	31.500,0 %	98,01	30.872.097,90	4,62
US912810SJ88	2.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 19/49	USD	10.000,0 %	64,57	6.457.029,00	0,97
US91282CHP95	1.3750 % U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes USD Bonds 23/33	USD	46.013,4 %	97,28	44.761.934,25	6,69
US91282CHT18	3.8750 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 23/33	USD	4.200,0 %	98,16	4.122.595,26	0,62
US9128285M81	3.1250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 18/28	USD	2.050,0 %	97,48	1.998.317,45	0,30
US91282CFF32	2.7500 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 22/32	USD	31.450,0 %	91,60	28.807.215,62	4,31
US91282CFV81	4.1250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 22/32	USD	56.700,0 %	100,31	56.874.528,27	8,51
US91282CKW00	4.2500 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/31	USD	24.900,0 %	101,28	25.219.225,47	3,77
US91282CLF67	3.8750 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/34	USD	8.950,0 %	97,59	8.734.360,49	1,31
US91282CLW90	4.2500 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/34	USD	43.450,0 %	100,42	43.634.319,25	6,53
US91282CJZ59	4.0000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/34	USD	5.000,0 %	98,78	4.938.906,00	0,74
US91282CMR96	4.1250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 25/32	USD	6.000,0 %	100,44	6.026.132,40	0,90
US91282CGZ86	3.5000 % U.S. Treasury Notes USD Notes 23/30	USD	19.450,0 %	98,02	19.065.102,01	2,85
XS2123970241	0.6250 % VF Corp. EUR Notes 20/32	EUR	2.050,0 %	75,35	1.672.377,62	0,25
US95000U3B74	4.8970 % Wells Fargo & Co. USD FLR-MTN 22/33	USD	3.600,0 %	98,74	3.554.714,88	0,53
US98971DAC48	6.8160 % Zions Bancorp NA USD FLR-Notes 24/35	USD	3.500,0 %	101,94	3.568.000,45	0,53
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					22.625.871,96	3,38
Obligations					22.625.871,96	3,38
France					2.570.776,43	0,38
USF1067PAE63	8.5000 % BNP Paribas SA USD FLR-Notes 23/undefined	USD	2.450,0 %	104,93	2.570.776,43	0,38
Italie					3.344.736,17	0,50
US46115HBV87	8.2480 % Intesa Sanpaolo SpA USD FLR-Notes 22/33	USD	2.900,0 %	115,34	3.344.736,17	0,50
États-Unis					16.710.359,36	2,50
US09951LAB99	4.0000 % Booz Allen Hamilton, Inc. USD Notes 21/29	USD	3.400,0 %	94,21	3.203.119,60	0,48
US1248EPCD32	4.7500 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 19/30	USD	2.800,0 %	92,83	2.599.130,24	0,39
US26884LAN91	3.6250 % EQT Corp. USD Notes 21/31	USD	2.100,0 %	91,66	1.924.860,84	0,29
US418751AL75	8.0000 % HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC USD Notes 23/27	USD	2.450,0 %	103,81	2.543.452,80	0,38
US46284VAJ08	5.2500 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 20/30	USD	3.050,0 %	96,00	2.928.146,10	0,44
US677347CH71	5.5000 % Ohio Edison Co. USD Notes 22/33	USD	3.450,0 %	101,79	3.511.649,78	0,52
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.093.507,43	0,32
Obligations					2.093.507,43	0,32
Supranational					2.093.507,43	0,32
US830867AB33	4.7500 % Delta Air Lines, Inc./SkyMiles IP Ltd. USD Notes 20/28	USD	2.100,0 %	99,69	2.093.507,43	0,32
Parts d'OPC					13.165.421,96	1,97
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					13.165.421,96	1,97
LU1089087933	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -W- USD - (0.570%)	Act	28.815 USD	456,89	13.165.421,96	1,97
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					634.382.492,65	94,88
Dépôts auprès d'établissements financiers					34.469.120,79	5,16
Dépôts à vue					34.469.120,79	5,16
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			8.365.300,03	1,25
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			26.103.820,76	3,91
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					34.469.120,79	5,16

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				799.312,49	0,12
Opérations à terme				799.312,49	0,12
Achat de contrats à terme obligataires				71.519,30	0,01
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ctr	635 GBP	91,90	-214.261,95	-0,03
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	289 USD	111,20	225.781,25	0,03
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	48 USD	114,03	60.000,00	0,01
Vente de contrats à terme obligataires				727.793,19	0,11
10-Year Canada Government Bond Futures 06/25	Ctr	-320 CAD	124,03	-62.041,33	-0,01
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	-630 EUR	129,23	1.200.441,72	0,18
10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ctr	-54 JPY	138,40	-206.528,67	-0,03
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ctr	-94 EUR	119,74	434.510,53	0,06
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ctr	-252 EUR	118,06	-414.698,05	-0,06
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-194 USD	108,19	-19.703,22	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-736 USD	121,81	-204.187,79	-0,03
Produits dérivés négociés de gré à gré				-9.604.760,28	-1,44
Opérations de change à terme				-9.604.760,28	-1,44
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-977.831,26		5.834,63	0,00
Sold AUD / Bought USD - 11 Jun 2025	AUD	-18.790.000,00		115.760,05	0,02
Sold BRL / Bought USD - 16 Apr 2025	BRL	-117.852.240,00		-1.205.212,43	-0,19
Sold CAD / Bought USD - 11 Jun 2025	CAD	-4.367.777,36		6.024,11	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-3.873.383,42		738,12	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 11 Jun 2025	EUR	-1.102.672,44		5.191,48	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-3.729.907,78		17.232,08	0,00
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025	EUR	-125.391.332,61		-3.912.619,89	-0,59
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-774.041,81		-434,13	0,00
Sold GBP / Bought USD - 11 Jun 2025	GBP	-45.191.903,13		-1.262.594,92	-0,19
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-692.791,00		9,76	0,00
Sold JPY / Bought USD - 11 Jun 2025	JPY	-3.430.000.000,00		-195.481,04	-0,03
Sold MXN / Bought USD - 16 Apr 2025	MXN	-444.220.000,00		-67.912,64	-0,01
Sold NOK / Bought USD - 11 Jun 2025	NOK	-329.147.155,67		-1.790.650,30	-0,27
Sold SGD / Bought USD - 01 Apr 2025	SGD	-29.917,72		70,07	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-3.748.389,33		17.293,69	0,00
Sold THB / Bought USD - 16 Apr 2025	THB	-740.000.000,00		97.680,15	0,01
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-20.219.615,39		-292.263,76	-0,04
Sold USD / Bought AUD - 11 Jun 2025	USD	-32.603.753,30		-229.137,11	-0,03
Sold USD / Bought BRL - 16 Apr 2025	USD	-7.703.588,92		48.914,81	0,01
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-10.839,33		37,86	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-14.335.749,03		-57.205,02	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-136.969.338,45		-42.712,55	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 11 Jun 2025	USD	-23.295.427,21		-143.976,88	-0,02
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-13.351.284,86		56.666,61	0,01
Sold USD / Bought GBP - 11 Jun 2025	USD	-1.945.097,25		-3.627,87	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-1.015.638,84		-8.154,74	0,00
Sold USD / Bought JPY - 11 Jun 2025	USD	-5.684.511,21		3.258,42	0,00
Sold USD / Bought MXN - 16 Apr 2025	USD	-21.413.001,66		246.344,80	0,04
Sold USD / Bought NOK - 11 Jun 2025	USD	-2.742.624,50		17.015,94	0,00
Sold USD / Bought SGD - 01 Apr 2025	USD	-30.693,70		-96,12	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-128.675.637,42		-1.077.985,94	-0,15
Sold USD / Bought THB - 16 Apr 2025	USD	-21.792.908,47		47.232,48	0,01
Investissements en produits dérivés				-8.805.447,79	-1,32
Actif/passif net circulant				8.598.787,98	1,28
Actif net du Compartiment				668.644.953,63	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P M8N/ISIN: LU2023250926	8,10	8,27	8,19
- Catégorie AMgi (H2-AUD) (distribution)	WKN: A40 7R8/ISIN: LU2783575462	9,86	10,10	--
- Catégorie AMgi (H2-CHF) (distribution)	WKN: A40 8V0/ISIN: LU2793185369	9,51	9,94	--
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A3D 20D/ISIN: LU2556244668	9,34	9,54	9,46
- Catégorie AMgi (H2-RMB) (distribution)	WKN: A40 7R4/ISIN: LU2783575033	9,71	10,03	--
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 VS9/ISIN: LU1254137497	105,32	104,53	106,02
- Catégorie AMg (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P MSG/ISIN: LU2014481662	8,34	8,52	8,36
- Catégorie AMgi (H2-EUR) (distribution)	WKN: A40 7R6/ISIN: LU2783575207	9,76	10,07	--
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 2WG/ISIN: LU2560091881	101,09	101,47	96,83
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A EDD/ISIN: LU1363153583	110,64	106,60	105,88
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 2WH/ISIN: LU2560091964	1.022,84	1.025,66	972,90
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 2WJ/ISIN: LU2560092004	1.028,04	1.028,45	974,59
- Catégorie AMg (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2P MSH/ISIN: LU2014481746	8,30	8,47	8,34
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A2D GDV/ISIN: LU1516285753	8,30	8,48	8,45
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q KRD/ISIN: LU2271345691	9,85	9,80	9,25
- Catégorie AMgi (H2-JPY) (distribution)	WKN: A40 7R7/ISIN: LU2783575389	1.890,71	1.978,29	--
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2P MSJ/ISIN: LU2014481829	8,08	8,28	8,26
- Catégorie AMgi (H2-SGD) (distribution)	WKN: A40 7R5/ISIN: LU2783575116	9,75	10,06	--
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A3D S0Y/ISIN: LU2522692586	10,34	10,39	9,92
- Catégorie PMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2P 19N/ISIN: LU2146180794	832,27	850,26	842,75
- Catégorie AMf (USD) (distribution)	WKN: A2Q L3Z/ISIN: LU2282081160	7,70	7,90	7,85
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2D GDU/ISIN: LU1516272009	8,25	8,44	8,33
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 VTD/ISIN: LU1254137810	10,02	9,98	9,35
- Catégorie BMf (USD) (distribution)	WKN: A2Q L30/ISIN: LU2282081244	7,51	7,73	7,73
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B8C/ISIN: LU2226247893	9,60	9,58	9,03
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2Q B2L/ISIN: LU2223787883	884,41	898,62	869,74
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 VTJ/ISIN: LU1254138388	1.029,80	1.022,31	952,45
- Catégorie PMg (USD) (distribution)	WKN: A2P 19M/ISIN: LU2146180364	850,17	867,74	852,19
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A14 0EY/ISIN: LU1293643356	1.069,24	1.104,67	1.060,77
Actions en circulation		94.559.592	121.427.866	93.093.553
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P M8N/ISIN: LU2023250926	3.806.072	4.359.109	3.613.723
- Catégorie AMgi (H2-AUD) (distribution)	WKN: A40 7R8/ISIN: LU2783575462	1.728	1.681	--
- Catégorie AMgi (H2-CHF) (distribution)	WKN: A40 8V0/ISIN: LU2793185369	1.019	992	--
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A3D 20D/ISIN: LU2556244668	10.748.874	16.676.276	9.168.839
- Catégorie AMgi (H2-RMB) (distribution)	WKN: A40 7R4/ISIN: LU2783575033	8.102	7.883	--
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 VS9/ISIN: LU1254137497	245.945	237.402	230.914
- Catégorie AMg (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P MSG/ISIN: LU2014481662	905.221	1.348.995	1.595.966
- Catégorie AMgi (H2-EUR) (distribution)	WKN: A40 7R6/ISIN: LU2783575207	1.050	1.022	--
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 2WG/ISIN: LU2560091881	25.499	31.364	21.588
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A EDD/ISIN: LU1363153583	106.349	120.991	103.241
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 2WH/ISIN: LU2560091964	10	10	10

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 2WJ/ISIN: LU2560092004	112.302	145.176	38.978
- Catégorie AMg (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2P MSH/ISIN: LU2014481746	1.168.063	1.572.125	1.697.016
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A2D GDV/ISIN: LU1516285753	31.951.551	40.674.861	22.246.477
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q KRD/ISIN: LU2271345691	57.878	57.878	57.878
- Catégorie AMgi (H2-JPY) (distribution)	WKN: A40 7R7/ISIN: LU2783575389	80.627	86.722	--
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2P MSJ/ISIN: LU2014481829	16.282.178	21.274.272	24.591.954
- Catégorie AMgi (H2-SGD) (distribution)	WKN: A40 7R5/ISIN: LU2783575116	1.520	1.479	--
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A3D S0Y/ISIN: LU2522692586	1.502	1.406	4.855
- Catégorie PMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2P 19N/ISIN: LU2146180794	45.286	72.446	1.068
- Catégorie AMf (USD) (distribution)	WKN: A2Q L3Z/ISIN: LU2282081160	622.073	506.204	306.452
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2D GDU/ISIN: LU1516272009	27.448.929	33.436.421	28.550.961
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 VTD/ISIN: LU1254137810	293.409	264.247	285.079
- Catégorie BMf (USD) (distribution)	WKN: A2Q L30/ISIN: LU2282081244	392.123	425.057	362.423
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B8C/ISIN: LU2226247893	203.040	53.291	70.232
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2Q B2L/ISIN: LU2223787883	1	1	623
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 VTJ/ISIN: LU1254138388	15.996	25.437	104.040
- Catégorie PMg (USD) (distribution)	WKN: A2P 19M/ISIN: LU2146180364	28.470	39.318	29.035
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A14 0EY/ISIN: LU1293643356	4.775	5.800	12.201
Actifs du Compartiment en millions d'USD		668,6	882,2	700,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	58,86
Royaume-Uni	8,46
Norvège	4,08
Brésil	3,85
Espagne	2,87
Pays-Bas	2,61
Luxembourg	2,53
Japon	2,30
France	2,08
Autres pays	7,24
Autres éléments de l'actif net	5,12
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	13.596.897,80
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	660.083,00
- taux d'intérêt négatif	-67.055,68
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	14.189.925,12
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-136.930,17
Commission forfaitaire	-3.564.601,58
Autres frais	-5.470,43
Total des dépenses	-3.707.002,18
Résultat net/perte nette	10.482.922,94
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.478.496,57
- opérations à terme sur instruments financiers	9.357.056,97
- opérations de change à terme	-1.208.913,00
- opérations de change	-4.082.441,02
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	13.070.129,32
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-28.038.686,80
- opérations à terme sur instruments financiers	2.917.226,16
- opérations de change à terme	-7.557.185,11
- opérations de change	-390.433,72
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-19.998.950,15

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 639.652.931,92)	634.382.492,65
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	34.469.120,79
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	7.005.244,41
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	2.036.558,48
- opérations sur valeurs mobilières	5.217.099,68
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	1.920.733,50
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	685.305,06
Total de l'actif	685.716.554,57
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-5.030.992,45
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-629.122,14
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-1.121.421,01
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-10.290.065,34
Total du passif	-17.071.600,94
Actif net du Compartiment	668.644.953,63

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	882.245.513,77
Souscriptions	112.124.227,48
Rachats	-291.249.180,42
Distribution	-14.476.657,05
Produit total	-19.998.950,15
Actif net du Compartiment à la fin de la période	668.644.953,63

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	121.427.866
- émises	10.579.242
- rachetées	-37.447.516
- à la fin de la période considérée	94.559.592

Allianz Global Small Cap Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					218.586.439,05	98,63	
Actions					207.939.324,63	93,83	
Australie					3.262.773,57	1,47	
AU000000BOT2	Botanix Pharmaceuticals Ltd.	Act	1.729.374	AUD	0,46	492.459,55	0,22
AU000000CMM9	Capricorn Metals Ltd.	Act	42.163	AUD	8,08	213.212,72	0,10
AU0000362105	Cuscal Ltd.	Act	287.707	AUD	2,60	468.159,69	0,21
AU000000PDN8	Paladin Energy Ltd.	Act	45.071	AUD	5,11	144.141,27	0,07
AU000000PME8	Pro Medicus Ltd.	Act	7.356	AUD	199,79	919.783,71	0,41
AU000000SDF8	Steadfast Group Ltd.	Act	77.890	AUD	5,78	281.760,29	0,13
AU0000184459	Ventia Services Group Pty. Ltd.	Act	131.074	AUD	4,02	329.771,30	0,15
AU0000016875	Viva Energy Group Ltd.	Act	175.699	AUD	1,71	187.483,88	0,08
AU000000WOR2	Worley Ltd.	Act	25.025	AUD	14,43	226.001,16	0,10
Autriche					1.243.665,03	0,56	
AT0000831706	Wienerberger AG	Act	36.677	EUR	31,32	1.243.665,03	0,56
Bermudes					3.967.354,98	1,79	
BMG0585R1060	Assured Guaranty Ltd.	Act	18.616	USD	86,49	1.610.070,75	0,73
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	Act	23.892	USD	98,66	2.357.284,23	1,06
Chine					2.429.686,95	1,10	
CNE000000TL3	Chongqing Brewery Co. Ltd. Class A	Act	17.500	CNY	58,53	141.037,12	0,06
VGG2R04S1048	DPC Dash Ltd.	Act	30.500	HKD	98,55	386.403,52	0,17
KYG4232C1087	Haitian International Holdings Ltd.	Act	88.000	HKD	20,55	232.476,52	0,11
KYG5264S1012	Kingsoft Cloud Holdings Ltd.	Act	304.000	HKD	7,35	287.240,40	0,13
CNE100004KJ7	Ligao Foods Co. Ltd. Class A	Act	29.600	CNY	41,10	167.513,72	0,08
CNE100006PM5	Mao Geping Cosmetics Co. Ltd.	Act	31.900	HKD	99,15	406.600,59	0,18
CNE100006T36	Mixue Group	Act	2.600	HKD	421,20	140.781,74	0,06
CNE100003PV3	Poly Property Services Co. Ltd. Class H	Act	36.200	HKD	31,30	145.659,06	0,07
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	Act	295.400	SGD	2,37	521.974,28	0,24
Finlande					2.239.258,50	1,01	
FI0009000459	Huhtamaki OYJ	Act	33.471	EUR	33,10	1.199.456,62	0,54
FI0009005870	Konecranes OYJ	Act	16.306	EUR	58,90	1.039.801,88	0,47
France					3.480.685,66	1,57	
FR0000121147	Forvia SE	Act	71.990	EUR	7,67	597.799,30	0,27
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz SA	Act	8.686	EUR	140,70	1.323.127,77	0,60
FR0004024222	Interparfums SA	Act	25.251	EUR	39,70	1.085.317,87	0,49
FR0013227113	SOITEC	Act	8.828	EUR	49,64	474.440,72	0,21
Allemagne					4.390.647,54	1,98	
DE0005158703	Bechtle AG	Act	22.095	EUR	34,20	818.102,98	0,37
DE000A2NB601	Jenoptik AG	Act	49.676	EUR	19,04	1.024.003,46	0,46
DE0006219934	Jungheinrich AG	Act	32.033	EUR	32,00	1.109.776,32	0,50
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	Act	11.927	EUR	64,76	836.230,34	0,38
DE000WAF3001	Siltronic AG	Act	13.803	EUR	40,32	602.534,44	0,27
Hong Kong					278.318,77	0,13	
KYG846981028	Stella International Holdings Ltd.	Act	125.000	HKD	17,32	278.318,77	0,13
Inde					468.096,18	0,21	
MU0295S00016	MakeMyTrip Ltd.	Act	4.561	USD	102,63	468.096,18	0,21
Irlande					3.552.320,74	1,60	
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	Act	125.354	EUR	10,65	1.445.358,79	0,65
IE0002424939	DCC PLC	Act	17.080	GBP	51,55	1.139.685,12	0,51
IE00B00MZ448	Grafton Group PLC	Act	86.802	GBP	8,61	967.276,83	0,44
Italie					1.506.258,84	0,68	
IT0003115950	De' Longhi SpA	Act	45.856	EUR	30,34	1.506.258,84	0,68
Japon					30.380.368,47	13,71	
JP3128800004	Anritsu Corp.	Act	73.000	JPY	1.344,00	658.315,16	0,30
JP3166000004	Ebara Corp.	Act	105.600	JPY	2.248,00	1.592.839,27	0,72
JP3397150008	Food & Life Cos. Ltd.	Act	41.800	JPY	4.451,00	1.248.376,56	0,56

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
JP3805010000	Fukuoka Financial Group, Inc.	Act	87.300 JPY	3.931,00	2.302.655,75	1,04
JP3826270005	Fuyo General Lease Co. Ltd.	Act	33.300 JPY	3.859,00	862.245,11	0,39
JP3152820001	Internet Initiative Japan, Inc.	Act	77.900 JPY	2.599,00	1.358.486,93	0,61
JP3386380004	J Front Retailing Co. Ltd.	Act	78.500 JPY	1.841,00	969.695,04	0,44
JP3789000001	Kanadevia Corp.	Act	147.900 JPY	915,00	908.031,67	0,41
JP3224200000	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	Act	22.400 JPY	8.928,00	1.341.880,77	0,61
JP3879250003	Maruwa Co. Ltd.	Act	800 JPY	30.320,00	162.753,72	0,07
JP3919800007	Meidensha Corp.	Act	52.600 JPY	4.315,00	1.522.924,15	0,69
JP3888400003	Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	Act	56.600 JPY	4.345,00	1.650.129,16	0,75
JP3649800004	Nagoya Railroad Co. Ltd.	Act	40.600 JPY	1.743,00	474.826,72	0,21
JP3665200006	Nichirei Corp.	Act	91.800 JPY	1.777,50	1.094.873,69	0,49
JP3658850007	Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	Act	90.000 JPY	2.090,00	1.262.119,64	0,57
JP3753400005	NOF Corp.	Act	109.100 JPY	2.020,00	1.478.726,47	0,67
JP3780050005	PKSHA Technology, Inc.	Act	22.800 JPY	2.936,00	449.161,61	0,20
JP3368000000	Resonac Holdings Corp.	Act	54.500 JPY	2.966,00	1.084.624,42	0,49
JP3977400005	Rinnai Corp.	Act	32.900 JPY	3.456,00	762.924,15	0,34
JP3982400008	Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	Act	85.200 JPY	2.236,50	1.278.557,39	0,58
JP3348950001	SIGMAXYZ Holdings, Inc.	Act	216.800 JPY	937,00	1.363.046,26	0,62
JP3663900003	Sojitz Corp.	Act	113.080 JPY	3.282,00	2.490.210,76	1,12
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	Act	14.200 JPY	4.509,00	429.615,86	0,19
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Act	273.500 JPY	998,30	1.832.019,66	0,83
JP3613400005	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	Act	109.800 JPY	2.445,00	1.801.328,55	0,81
Norvège					1.730.378,53	0,78
NO0003053605	Storebrand ASA	Act	135.396 NOK	134,30	1.730.378,53	0,78
Philippines					175.529,44	0,08
PHY1757W1054	Converge Information & Communications Technology Solutions, Inc.	Act	541.200 PHP	18,56	175.529,44	0,08
Portugal					1.185.853,63	0,53
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Act	1.970.010 EUR	0,56	1.185.853,63	0,53
Porto Rico					1.093.805,03	0,49
PR7331747001	Popular, Inc.	Act	12.054 USD	90,74	1.093.805,03	0,49
Corée du Sud					412.378,95	0,19
KR7214450009	PharmaResearch Co. Ltd.	Act	1.829 KRW	332.000,00	412.378,95	0,19
Suède					5.821.157,71	2,63
SE0011337708	AAK AB	Act	36.070 SEK	280,40	1.011.777,16	0,46
SE0015949748	Beijer Ref AB	Act	68.576 SEK	141,50	970.709,56	0,44
SE0017769995	BioGaia AB	Act	130.473 SEK	107,60	1.404.409,11	0,63
SE0001664707	Catena AB	Act	25.151 SEK	434,00	1.091.957,42	0,49
SE0006288015	Granges AB	Act	118.013 SEK	113,70	1.342.304,46	0,61
Suisse					1.723.910,53	0,78
CH1169151003	Georg Fischer AG	Act	12.342 CHF	65,10	912.250,01	0,41
CH0006372897	Interroll Holding AG	Act	338 CHF	2.115,00	811.660,52	0,37
Taïwan					3.918.018,22	1,77
TW0002345006	Accton Technology Corp.	Act	22.000 TWD	576,00	381.658,01	0,17
KYG022421088	Alchip Technologies Ltd.	Act	7.000 TWD	2.740,00	577.667,34	0,26
TW0006187008	All Ring Tech Co. Ltd.	Act	19.000 TWD	265,00	151.645,21	0,07
TW0004770003	Allied Supreme Corp.	Act	15.000 TWD	270,50	122.204,65	0,06
TW0005269005	ASMedia Technology, Inc.	Act	2.000 TWD	1.750,00	105.413,75	0,05
TW0005274005	ASPEED Technology, Inc.	Act	3.000 TWD	2.990,00	270.160,38	0,12
TW0002360005	Chroma ATE, Inc.	Act	16.000 TWD	285,00	137.339,06	0,06
TW0008069006	E Ink Holdings, Inc.	Act	25.000 TWD	265,00	199.533,17	0,09
TW0002383007	Elite Material Co. Ltd.	Act	27.000 TWD	545,00	443.189,52	0,20
TW0003363008	FOCI Fiber Optic Communications, Inc.	Act	23.000 TWD	246,50	170.755,21	0,08
TW0003653002	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	Act	9.000 TWD	976,00	264.558,39	0,12
TW0001736007	Johnson Health Tech Co. Ltd.	Act	50.000 TWD	197,00	296.664,41	0,13
TW0001560001	Kinik Co.	Act	12.000 TWD	215,50	77.885,70	0,04
KYG5353T1013	Lai Yih Footwear Co. Ltd.	Act	21.000 TWD	346,00	218.838,94	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
TW0007722001	LINE Pay Taiwan Ltd.	Act	9.000 TWD	630,00	170.770,27	0,08
TW0003587002	Materials Analysis Technology, Inc.	Act	20.000 TWD	165,00	99.390,11	0,04
TW0006515000	WinWay Technology Co. Ltd.	Act	8.000 TWD	956,00	230.344,10	0,10
Thaïlande					110.117,20	0,05
TH0176B10Z18	Central Plaza Hotel PCL	Act	129.900 THB	28,75	110.117,20	0,05
Pays-Bas					958.240,48	0,43
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	Act	9.170 EUR	96,52	958.240,48	0,43
Royaume-Uni					12.547.502,45	5,66
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC	Act	130.887 GBP	7,43	1.258.452,29	0,57
GB0002074580	Genus PLC	Act	55.782 GBP	18,42	1.329.947,82	0,60
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC	Act	80.232 GBP	7,25	752.409,64	0,34
GB00BGLP8L22	IMI PLC	Act	44.986 GBP	18,86	1.098.215,10	0,50
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC	Act	112.413 GBP	6,75	981.446,97	0,44
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group PLC	Act	50.176 GBP	19,72	1.280.770,43	0,58
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC	Act	729.445 GBP	0,70	660.368,76	0,30
GB00B1722W11	JET2 PLC	Act	56.675 GBP	12,61	925.342,21	0,42
GB00B1ZBKY84	MONY Group PLC	Act	533.282 GBP	2,04	1.406.790,58	0,63
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Act	322.401 GBP	3,13	1.304.528,88	0,59
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	Act	606.800 GBP	1,08	851.811,45	0,38
GB0009465807	Weir Group PLC	Act	23.224 GBP	23,20	697.418,32	0,31
États-Unis					121.062.997,23	54,63
US0028962076	Abercrombie & Fitch Co. Class A	Act	12.339 USD	75,92	936.766,45	0,42
US0009571003	ABM Industries, Inc.	Act	25.469 USD	46,92	1.194.948,94	0,54
US0044981019	ACI Worldwide, Inc.	Act	46.886 USD	53,82	2.523.339,82	1,14
US00790R1041	Advanced Drainage Systems, Inc.	Act	7.180 USD	107,29	770.343,74	0,35
US0082521081	Affiliated Managers Group, Inc.	Act	6.716 USD	165,79	1.113.437,01	0,50
US00827B1061	Affirm Holdings, Inc.	Act	22.838 USD	45,81	1.046.147,12	0,47
US0116591092	Alaska Air Group, Inc.	Act	20.067 USD	49,90	1.001.387,35	0,45
US01973R1014	Allison Transmission Holdings, Inc.	Act	15.816 USD	95,24	1.506.371,04	0,68
US03152W1099	Amicus Therapeutics, Inc.	Act	87.822 USD	8,36	734.046,57	0,33
US00187Y1001	API Group Corp.	Act	37.913 USD	35,67	1.352.514,81	0,61
US03820C1053	Applied Industrial Technologies, Inc.	Act	7.844 USD	223,61	1.754.020,33	0,79
US03957W1062	Archrock, Inc.	Act	39.842 USD	26,22	1.044.468,39	0,47
US01741R1023	ATI, Inc.	Act	22.470 USD	50,53	1.135.338,09	0,51
US04963C2098	AtriCure, Inc.	Act	21.775 USD	31,56	687.206,91	0,31
US0538071038	Avnet, Inc.	Act	20.517 USD	46,79	959.967,55	0,43
US0565251081	Badger Meter, Inc.	Act	6.974 USD	188,59	1.315.249,08	0,59
US07831C1036	BellRing Brands, Inc.	Act	34.886 USD	73,55	2.565.846,81	1,16
US09739D1000	Boise Cascade Co.	Act	8.772 USD	97,46	854.958,16	0,39
US1442851036	Carpenter Technology Corp.	Act	9.086 USD	179,74	1.633.109,64	0,74
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	Act	53.762 USD	24,48	1.316.101,02	0,59
US1495681074	Cavco Industries, Inc.	Act	2.854 USD	509,59	1.454.373,68	0,66
US8308301055	Champion Homes, Inc.	Act	12.091 USD	93,28	1.127.852,35	0,51
US6742152076	Chord Energy Corp.	Act	8.278 USD	110,78	917.039,28	0,41
US17888H1032	Civitas Resources, Inc.	Act	14.467 USD	34,72	502.327,95	0,23
US1844961078	Clean Harbors, Inc.	Act	8.694 USD	195,47	1.699.452,91	0,77
US12621E1038	CNO Financial Group, Inc.	Act	26.253 USD	41,48	1.088.974,44	0,49
US1910981026	Coca-Cola Consolidated, Inc.	Act	1.842 USD	1.318,89	2.429.401,46	1,10
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Act	4.827 USD	321,36	1.551.180,90	0,70
US2017231034	Commercial Metals Co.	Act	21.149 USD	45,79	968.359,20	0,44
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Act	12.215 USD	160,60	1.961.767,72	0,89
US2244081046	Crane Co.	Act	6.592 USD	150,73	993.597,86	0,45
US2244411052	Crane NXT Co.	Act	20.265 USD	50,90	1.031.561,66	0,47
US2315611010	Curtiss-Wright Corp.	Act	2.758 USD	314,11	866.307,66	0,39
MHY2106R1100	Dorian LPG Ltd.	Act	32.270 USD	22,31	719.903,36	0,33
NL0013056914	Elastic NV	Act	15.205 USD	90,90	1.382.145,45	0,62
US28618M1062	Element Solutions, Inc.	Act	31.162 USD	22,73	708.162,06	0,32

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Act	2.378 USD	367,72	874.432,46	0,40
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Act	21.981 USD	99,92	2.196.415,60	0,99
US29977A1051	Evercore, Inc. Class A	Act	6.772 USD	197,82	1.339.664,67	0,60
US30161Q1040	Exelixis, Inc.	Act	28.734 USD	36,39	1.045.574,23	0,47
SG9999000020	Flex Ltd.	Act	66.871 USD	32,90	2.199.920,15	0,99
US37247D1063	Genworth Financial, Inc.	Act	128.575 USD	7,01	901.298,54	0,41
US3773221029	Glaukos Corp.	Act	12.294 USD	101,13	1.243.329,10	0,56
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Act	6.386 USD	173,45	1.107.670,92	0,50
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co.	Act	34.618 USD	25,90	896.536,27	0,40
US40131M1099	Guardant Health, Inc.	Act	30.581 USD	42,77	1.308.050,59	0,59
US40171V1008	Guidewire Software, Inc.	Act	9.895 USD	185,88	1.839.248,02	0,83
US4101201097	Hancock Whitney Corp.	Act	30.169 USD	51,42	1.551.265,54	0,70
US42704L1044	Herc Holdings, Inc.	Act	8.156 USD	137,75	1.123.481,62	0,51
US44891N2080	IAC, Inc.	Act	19.782 USD	45,93	908.513,67	0,41
US4571871023	Ingredion, Inc.	Act	10.003 USD	133,84	1.338.827,38	0,60
US45841N1072	Interactive Brokers Group, Inc. Class A	Act	10.588 USD	163,32	1.729.230,89	0,78
US45073V1089	ITT, Inc.	Act	10.904 USD	127,62	1.391.524,48	0,63
US47233W1099	Jefferies Financial Group, Inc.	Act	24.047 USD	51,78	1.245.060,60	0,56
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle, Inc.	Act	5.867 USD	243,81	1.430.432,39	0,65
US5006432000	Korn Ferry	Act	15.718 USD	67,50	1.060.985,75	0,48
US5165441032	Lantheus Holdings, Inc.	Act	10.810 USD	95,34	1.030.653,94	0,47
US5370081045	Littelfuse, Inc.	Act	3.889 USD	199,26	774.928,97	0,35
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Act	15.232 USD	90,77	1.382.636,44	0,62
US5653941030	Maplebear, Inc.	Act	30.997 USD	39,39	1.221.042,97	0,55
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Act	71.591 USD	24,19	1.731.972,43	0,78
US6153942023	Moog, Inc. Class A	Act	6.141 USD	170,29	1.045.751,66	0,47
US6267551025	Murphy USA, Inc.	Act	2.108 USD	456,47	962.231,95	0,43
US6323071042	Natera, Inc.	Act	12.074 USD	142,72	1.723.159,14	0,78
US64049M2098	NeoGenomics, Inc.	Act	68.575 USD	9,54	654.084,12	0,30
US6460251068	New Jersey Resources Corp.	Act	20.988 USD	48,95	1.027.370,05	0,46
US6501111073	New York Times Co. Class A	Act	16.914 USD	48,57	821.573,62	0,37
US65249B1098	News Corp. Class A	Act	44.560 USD	26,36	1.174.779,17	0,53
US6655313079	Northern Oil & Gas, Inc.	Act	23.737 USD	29,89	709.587,35	0,32
US67059N1081	Nutanix, Inc. Class A	Act	13.676 USD	70,42	963.013,73	0,43
US6802231042	Old Republic International Corp.	Act	65.586 USD	38,62	2.532.860,82	1,14
US6882392011	Oshkosh Corp.	Act	9.932 USD	93,51	928.725,08	0,42
US70451X1046	Payoneer Global, Inc.	Act	145.343 USD	7,19	1.044.779,99	0,47
US74164F1030	Primoris Services Corp.	Act	14.161 USD	56,78	804.106,97	0,36
US74276L1052	PROCEPT BioRobotics Corp.	Act	24.765 USD	59,54	1.474.497,57	0,67
US7512121010	Ralph Lauren Corp.	Act	7.135 USD	213,85	1.525.796,35	0,69
US76155X1000	Revolution Medicines, Inc.	Act	23.319 USD	37,03	863.561,45	0,39
US7818462092	Rush Enterprises, Inc. Class A	Act	15.781 USD	53,11	838.202,37	0,38
US79589L1061	Samsara, Inc. Class A	Act	20.314 USD	38,60	784.102,02	0,35
US8010561020	Sanmina Corp.	Act	13.155 USD	76,00	999.759,94	0,45
US8036071004	Sarepta Therapeutics, Inc.	Act	8.573 USD	69,81	598.494,12	0,27
US8175651046	Service Corp. International	Act	14.219 USD	79,11	1.124.890,47	0,51
US8257041090	SI-BONE, Inc.	Act	25.570 USD	13,92	355.951,28	0,16
US8305661055	Skechers USA, Inc. Class A	Act	14.390 USD	56,53	813.400,72	0,37
US8760301072	Tapestry, Inc.	Act	27.049 USD	69,65	1.884.040,62	0,85
US87724P1066	Taylor Morrison Home Corp.	Act	13.522 USD	59,47	804.155,64	0,36
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.	Act	17.592 USD	132,01	2.322.290,19	1,05
US8826811098	Texas Roadhouse, Inc.	Act	8.564 USD	169,60	1.452.420,79	0,66
US88642R1095	Tidewater, Inc.	Act	13.562 USD	43,09	584.394,58	0,26
US87256C1018	TKO Group Holdings, Inc.	Act	9.546 USD	148,43	1.416.889,39	0,64
US8894781033	Toll Brothers, Inc.	Act	10.504 USD	104,19	1.094.378,36	0,49
US89055F1030	TopBuild Corp.	Act	3.260 USD	303,03	987.884,79	0,45
US90278Q1085	UFP Industries, Inc.	Act	6.156 USD	105,41	648.881,58	0,29
US91529Y1064	Unum Group	Act	31.897 USD	79,32	2.530.070,04	1,14

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US9202531011	Valmont Industries, Inc.	Act	3.484 USD	287,10	1.000.252,01	0,45
US9288811014	Vontier Corp.	Act	37.730 USD	32,52	1.227.024,88	0,55
US9741551033	Wingstop, Inc.	Act	5.510 USD	222,10	1.223.748,96	0,55
US97650W1080	Wintrust Financial Corp.	Act	13.876 USD	111,17	1.542.553,01	0,70
US98139A1051	Workiva, Inc.	Act	10.923 USD	78,06	852.658,06	0,39
Actions de participation					699.906,68	0,31
Chine					433.499,66	0,19
US4824971042	KE Holdings, Inc. (ADR's)	Act	11.900 USD	20,59	245.021,00	0,11
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group (ADR's)	Act	13.107 USD	14,38	188.478,66	0,08
Hong Kong					266.407,02	0,12
US36118L1061	Futu Holdings Ltd. (ADR's)	Act	2.571 USD	103,62	266.407,02	0,12
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					9.947.207,74	4,49
Australie					302.096,50	0,14
AU000000CHC0	Charter Hall Group Real Estate Investment Trust	Act	29.833 AUD	16,18	302.096,50	0,14
Espagne					1.261.493,37	0,57
ES0105025003	Merlin Properties Socimi SA Real Estate Investment Trust	Act	117.518 EUR	9,92	1.261.493,37	0,57
Royaume-Uni					1.072.743,40	0,48
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Act	221.949 GBP	3,73	1.072.743,40	0,48
États-Unis					7.310.874,47	3,30
US11120U1051	Brixmor Property Group, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	44.508 USD	26,11	1.162.103,88	0,52
US32054K1034	First Industrial Realty Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	28.651 USD	53,65	1.537.126,15	0,69
US69007J3041	Outfront Media, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	56.442 USD	16,28	918.875,76	0,42
US7005171050	Park Hotels & Resorts, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	87.711 USD	10,90	956.049,90	0,43
US64828T2015	Rithm Capital Corp. Real Estate Investment Trust	Act	118.721 USD	11,39	1.352.232,19	0,61
US85254J1025	STAG Industrial, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	38.901 USD	35,59	1.384.486,59	0,63
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					218.586.439,05	98,63
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.923.854,28	1,32
Dépôts à vue					2.923.854,28	1,32
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.923.854,28	1,32
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.923.854,28	1,32

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				8.495,34	0,01
Opérations de change à terme				8.495,34	0,01
Sold AUD / Bought EUR - 30 Apr 2025	AUD	-243.080,29		336,03	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 30 Apr 2025	CHF	-82.682,49		-91,46	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 30 Apr 2025	CNH	-176,84		0,05	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 30 Apr 2025	CNY	-313,37		0,11	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 30 Apr 2025	DKK	-1.805,81		0,03	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 30 Apr 2025	EUR	-758,73		-7,79	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 30 Apr 2025	EUR	-360,27		-0,29	0,00
Sold EUR / Bought CNY - 30 Apr 2025	EUR	-9.888,58		-26,90	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 30 Apr 2025	EUR	-0,29		0,00	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold EUR / Bought GBP - 30 Apr 2025	EUR	-3.201,31		-5,36	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 30 Apr 2025	EUR	-398,84		-1,27	0,00
Sold EUR / Bought IDR - 08 Apr 2025	EUR	-78.465,92		-358,76	0,00
Sold EUR / Bought IDR - 30 Apr 2025	EUR	-14,86		0,00	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 30 Apr 2025	EUR	-6.295,98		55,92	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 30 Apr 2025	EUR	-96,16		-0,65	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 30 Apr 2025	EUR	-344,10		-1,09	0,00
Sold EUR / Bought PHP - 01 Apr 2025	EUR	-89.240,88		-1.186,41	0,00
Sold EUR / Bought PHP - 30 Apr 2025	EUR	-43,89		0,17	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 30 Apr 2025	EUR	-1.180,70		0,24	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 30 Apr 2025	EUR	-105,88		-0,43	0,00
Sold EUR / Bought THB - 08 Apr 2025	EUR	-36,14		-0,13	0,00
Sold EUR / Bought THB - 30 Apr 2025	EUR	-58,93		-0,02	0,00
Sold EUR / Bought TWD - 30 Apr 2025	EUR	-865,91		-3,43	0,00
Sold EUR / Bought USD - 01 Apr 2025	EUR	-631,55		0,88	0,00
Sold EUR / Bought USD - 08 Apr 2025	EUR	-1.700,27		2,48	0,00
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025	EUR	-49.895,75		-160,24	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 30 Apr 2025	GBP	-539.743,52		-1.820,50	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 30 Apr 2025	HKD	-550.069,96		127,00	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 08 Apr 2025	IDR	-1.401.835.258,00		2.200,24	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 30 Apr 2025	IDR	-646.355.696,00		76,41	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 30 Apr 2025	JPY	-212.513.768,00		2.943,00	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 30 Apr 2025	KRW	-40.355.812,00		137,54	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 30 Apr 2025	NOK	-755.573,13		-188,43	0,00
Sold PHP / Bought EUR - 01 Apr 2025	PHP	-5.460.991,99		1.870,18	0,00
Sold PHP / Bought EUR - 30 Apr 2025	PHP	-1.993.930,80		-46,66	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 30 Apr 2025	SEK	-2.491.051,01		-3.043,52	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 30 Apr 2025	SGD	-27.617,10		100,82	0,00
Sold THB / Bought EUR - 08 Apr 2025	THB	-1.322,55		0,01	0,00
Sold THB / Bought EUR - 30 Apr 2025	THB	-146,59		0,02	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 30 Apr 2025	TWD	-6.347.213,00		815,77	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-6.200.735,96		6.771,78	0,01
Investissements en produits dérivés				8.495,34	0,01
Actif/passif net circulant	USD			97.954,77	0,04
Actif net du Compartiment	USD			221.616.743,44	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A40 YVF/ISIN: LU2969692578	87,20	--	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J RSG/ISIN: LU1861128574	137,45	144,60	125,75
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 37R/ISIN: LU0962745302	169,08	181,91	154,77
- Catégorie AT3 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A40 LLU/ISIN: LU2879808926	92,65	--	--
- Catégorie CT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 37S/ISIN: LU0962745484	153,09	165,40	141,85
- Catégorie IT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 37U/ISIN: LU0962745641	1.865,80	2.003,45	1.686,74
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A40 YVG/ISIN: LU2969692651	873,52	--	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 4QU/ISIN: LU1070875676	964,36	1.012,31	--
- Catégorie PT2 (GBP) (capitalisation)	WKN: A1X DS1/ISIN: LU1030382433	2.315,16	2.426,82	2.169,87
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A1W 37V/ISIN: LU0963586101	17,41	19,04	15,73
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A1K CHF/ISIN: LU0885397702	2.093,29	2.277,04	1.862,26
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A11 2MQ/ISIN: LU1061987134	1.902,22	2.065,69	1.683,67
Actions en circulation		996.978	727.435	481.541
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A40 YVF/ISIN: LU2969692578	10	--	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J RSG/ISIN: LU1861128574	425.817	4.160	1.893
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 37R/ISIN: LU0962745302	22.143	27.576	22.666
- Catégorie AT3 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A40 LLU/ISIN: LU2879808926	403	--	--
- Catégorie CT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 37S/ISIN: LU0962745484	15.827	15.068	28.646
- Catégorie IT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 37U/ISIN: LU0962745641	1.540	5.538	1.149
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A40 YVG/ISIN: LU2969692651	1	--	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 4QU/ISIN: LU1070875676	62.040	1	--
- Catégorie PT2 (GBP) (capitalisation)	WKN: A1X DS1/ISIN: LU1030382433	276	284	358
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A1W 37V/ISIN: LU0963586101	429.670	637.718	389.836
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A1K CHF/ISIN: LU0885397702	3.538	3.537	3.005
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A11 2MQ/ISIN: LU1061987134	35.713	33.553	26.408
Actifs du Compartiment en millions d'USD		221,6	111,9	67,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	57,93
Japon	13,71
Royaume-Uni	6,14
Suède	2,63
Autres pays	18,22
Autres éléments de l'actif net	1,37
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	102.550,66
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	1.459.681,52
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	3.474,10
Total des produits	1.565.706,28
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-30.877,12
Commission forfaitaire	-1.347.571,06
Autres frais	-2.835,54
Total des dépenses	-1.381.283,72
Résultat net/perte nette	184.422,56
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.256.553,04
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-628.110,73
- opérations de change	-646.722,63
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-2.346.963,84
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-23.919.190,24
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-25.126,65
- opérations de change	-9.354,31
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-26.300.635,04

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	218.586.439,05
(Valeur d'acquisition USD 226.639.826,52)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	2.923.854,28
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	556.068,82
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	107.866,72
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	15.438,68
Total de l'actif	222.189.667,55
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-295.639,92
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-270.340,85
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-6.943,34
Total du passif	-572.924,11
Actif net du Compartiment	221.616.743,44

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	111.949.856,50
Souscriptions	205.288.671,88
Rachats	-69.321.149,90
Distribution	0,00
Produit total	-26.300.635,04
Actif net du Compartiment à la fin de la période	221.616.743,44

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	727.435
- émises	833.788
- rachetées	-564.245
- à la fin de la période considérée	996.978

Allianz Global Sustainability

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.980.607.927,68	95,84
Actions					1.851.524.290,35	89,60
Canada					34.804.954,00	1,68
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	Act	547.459 USD	68,83	34.804.954,00	1,68
Chine					18.936.071,94	0,92
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Act	1.245.900 HKD	128,00	18.936.071,94	0,92
France					149.711.109,55	7,24
FR0000125338	Capgemini SE	Act	246.001 EUR	141,30	34.759.941,30	1,68
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Act	429.000 EUR	94,08	40.360.320,00	1,95
FR0000121667	EssilorLuxottica SA	Act	149.872 EUR	266,70	39.970.862,40	1,93
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	162.497 EUR	213,05	34.619.985,85	1,68
Allemagne					42.269.685,00	2,04
DE0008404005	Allianz SE	Act	119.914 EUR	352,50	42.269.685,00	2,04
Hong Kong					39.618.366,35	1,92
HK0000069689	AIA Group Ltd.	Act	5.693.800 HKD	58,60	39.618.366,35	1,92
Irlande					62.805.335,88	3,04
IE0004927939	Kingspan Group PLC	Act	260.662 EUR	74,75	19.484.484,50	0,94
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Act	539.808 USD	86,89	43.320.851,38	2,10
Japon					76.907.151,26	3,72
JP3788600009	Hitachi Ltd.	Act	1.429.200 JPY	3.458,00	30.629.637,79	1,48
JP3236200006	Keyence Corp.	Act	87.300 JPY	58.480,00	31.640.655,50	1,53
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	Act	233.600 JPY	10.110,00	14.636.857,97	0,71
Norvège					29.263.069,68	1,42
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Act	5.534.019 NOK	60,16	29.263.069,68	1,42
Suisse					79.694.756,56	3,86
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	Act	477.432 EUR	91,06	43.474.957,92	2,11
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Act	27.367 CHF	1.262,00	36.219.798,64	1,75
Royaume-Uni					274.826.994,43	13,30
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Act	272.659 GBP	112,72	36.746.274,82	1,78
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	Act	1.218.902 GBP	25,60	37.306.906,20	1,81
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC	Act	280.708 GBP	115,40	38.729.427,65	1,87
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	Act	876.950 GBP	52,52	55.065.556,18	2,66
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC	Act	9.820.122 GBP	3,46	40.623.137,45	1,97
GB0007908733	SSE PLC	Act	1.752.511 GBP	15,95	33.409.175,39	1,62
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Act	598.931 GBP	46,01	32.946.516,74	1,59
États-Unis					1.042.686.795,70	50,46
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	311.716 USD	153,02	44.056.937,57	2,13
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	342.483 USD	191,08	60.446.430,66	2,92
US0605051046	Bank of America Corp.	Act	397.707 USD	40,90	15.024.223,75	0,73
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	135.844 USD	167,68	21.039.735,99	1,02
US1491231015	Caterpillar, Inc.	Act	66.419 USD	326,89	20.054.090,11	0,97
US22788C1053	CrowdStrike Holdings, Inc. Class A	Act	102.926 USD	354,07	33.661.383,51	1,63
US2441991054	Deere & Co.	Act	47.811 USD	461,35	20.373.942,13	0,98
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	26.861 USD	815,52	20.233.369,77	0,98
US29362U1043	Entegris, Inc.	Act	418.937 USD	87,99	34.046.541,15	1,65
US4612021034	Intuit, Inc.	Act	70.576 USD	593,83	38.710.672,07	1,87
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	139.022 USD	240,79	30.919.075,15	1,50
IE00059YS762	Linde PLC	Act	107.481 USD	455,21	45.191.140,90	2,19
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	320.927 USD	375,58	111.332.274,48	5,39
US6174464486	Morgan Stanley	Act	433.634 USD	114,35	45.800.526,83	2,22
US65339F1012	NextEra Energy, Inc.	Act	636.703 USD	69,85	41.079.272,95	1,99
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	292.026 USD	108,74	29.330.145,55	1,42
US78409V1044	S&P Global, Inc.	Act	120.259 USD	498,24	55.343.567,63	2,68
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	178.184 USD	267,68	44.054.377,16	2,13
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	48.591 USD	790,98	35.500.375,65	1,72

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	87.024 USD	495,91	39.861.427,99	1,93
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	129.564 USD	511,65	61.231.171,54	2,96
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Act	91.499 USD	488,50	41.285.252,98	2,00
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Act	173.832 USD	339,94	54.580.654,06	2,64
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Act	218.034 USD	225,98	45.510.490,21	2,20
US98978V1035	Zoetis, Inc.	Act	361.632 USD	161,72	54.019.715,91	2,61
Actions de participation					75.103.914,03	3,63
Allemagne					19.974.508,39	0,96
US8261975010	Siemens AG (ADR's)	Act	184.864 USD	116,98	19.974.508,39	0,96
Taiwan					55.129.405,64	2,67
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Act	361.185 USD	165,25	55.129.405,64	2,67
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					53.979.723,30	2,61
États-Unis					53.979.723,30	2,61
US03027X1000	American Tower Corp. Real Estate Investment Trust	Act	271.113 USD	215,56	53.979.723,30	2,61
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.980.607.927,68	95,84
Dépôts auprès d'établissements financiers					85.838.853,03	4,15
Dépôts à vue					85.838.853,03	4,15
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			77.358.853,03	3,74
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			8.480.000,00	0,41
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					85.838.853,03	4,15

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-1.053.822,42	-0,05
Opérations de change à terme				-1.053.822,42	-0,05
Sold AUD / Bought EUR - 30 Apr 2025	AUD	-3.849.262,92		6.283,49	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 30 Apr 2025	CAD	-225.881,32		39,19	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 30 Apr 2025	CHF	-2.800.430,12		-2.861,35	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 30 Apr 2025	CNY	-6.475.667,12		234,47	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 30 Apr 2025	DKK	-15.667,26		0,38	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 30 Apr 2025	EUR	-15.638.356,24		-50.435,62	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 30 Apr 2025	EUR	-3.848.706,13		-4.156,92	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 30 Apr 2025	EUR	-17.783,20		-16,67	0,00
Sold EUR / Bought CNY - 30 Apr 2025	EUR	-17.879.985,74		-41.291,55	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 30 Apr 2025	EUR	-13,72		0,00	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 30 Apr 2025	EUR	-2.310.328,42		-3.765,86	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 30 Apr 2025	EUR	-22.075,82		-53,40	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 30 Apr 2025	EUR	-29.980,83		115,07	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 30 Apr 2025	EUR	-13.466,14		-43,66	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 30 Apr 2025	EUR	-185.110.220,94		-934.892,39	-0,04
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025	EUR	-92.259.795,21		-112.983,81	-0,01
Sold GBP / Bought EUR - 30 Apr 2025	GBP	-18.214.681,73		-56.768,24	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 30 Apr 2025	HKD	-36.894.055,31		7.853,39	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 30 Apr 2025	JPY	-933.390.312,00		14.145,59	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 30 Apr 2025	NOK	-28.068.706,14		-6.465,98	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 01 Apr 2025	SGD	-1.230.415,61		4.812,64	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 30 Apr 2025	SGD	-8.893.182,13		19.929,75	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-98.610.473,66		106.499,06	0,00
Investissements en produits dérivés				-1.053.822,42	-0,05
Actif/passif net circulant	EUR			1.080.301,05	0,06
Actif net du Compartiment	EUR			2.066.473.259,34	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P ZAP/ISIN: LU2111350000	15,60	16,72	14,79
- Catégorie AM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A2P ZAQ/ISIN: LU2111350182	15,82	17,12	15,08
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2P YKE/ISIN: LU2106854057	16,00	17,23	15,20
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2P YKF/ISIN: LU2106854131	14,66	15,93	14,29
- Catégorie AMgi (H2-RMB) (distribution)	WKN: A40 DAD/ISIN: LU2820463268	9,23	10,05	--
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: 157 662/ISIN: LU0158827195	44,19	47,02	40,52
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: 164 166/ISIN: LU0158827518	146,60	153,76	130,52
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q KRB/ISIN: LU2271345774	122,46	132,39	110,26
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: 164 169/ISIN: LU0158828326	26,38	27,77	23,75
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J ENJ/ISIN: LU1728567212	2.009,27	2.098,08	1.765,07
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 771/ISIN: LU1901058575	83,54	87,06	72,94
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P KK6/ISIN: LU1992136520	79,72	83,57	70,72
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2A H63/ISIN: LU1405890390	2.242,19	2.375,34	2.029,37
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GD3/ISIN: LU2849614800	945,93	1.004,38	--
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUJ/ISIN: LU1173935773	224,65	234,74	197,81
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2P 1QT/ISIN: LU2137116013	1.742,51	1.842,82	1.568,98
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J DB0/ISIN: LU1766616152	2.046,86	2.134,16	1.790,01
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A40 MRW/ISIN: LU2883296480	963,69	1.030,45	--
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2A KYV/ISIN: LU1428085879	2.362,05	2.457,48	2.140,11
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A2P ZAN/ISIN: LU2111349929	15,68	17,44	14,56
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q KRC/ISIN: LU2271345857	12,27	13,30	10,73
- Catégorie W3 (JPY) (distribution)	WKN: A2Q FEJ/ISIN: LU2244412404	365.007,03	379.564,49	317.953,22
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2P WH7/ISIN: LU2089284900	12,23	13,19	11,69
- Catégorie AMgi (H2-SGD) (distribution)	WKN: A40 A2S/ISIN: LU2799046565	9,16	9,96	--
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: 164 168/ISIN: LU0158827948	47,00	51,78	42,17
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A2P M8R/ISIN: LU2023251221	13,02	14,52	12,02
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A2P WH6/ISIN: LU2089283258	12,55	13,54	11,92
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2P NQ6/ISIN: LU2028103732	11,27	12,66	10,85
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: 164 167/ISIN: LU0158827781	15,47	16,78	13,48
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D KAY/ISIN: LU2470174025	12,06	13,15	10,64
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D TC3/ISIN: LU1629891208	1.431,66	1.550,38	1.234,53
- Catégorie IT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 TUA/ISIN: LU2930565010	952,25	--	--
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q C3S/ISIN: LU2232014741	1.328,67	1.438,83	1.146,56
- Catégorie RM (H2-USD) (distribution)	WKN: A2J P50/ISIN: LU1851367950	15,67	16,86	14,76
Actions en circulation		62.677.264	63.093.613	74.048.315
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P ZAP/ISIN: LU2111350000	1.468.638	1.438.558	1.877.611
- Catégorie AM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A2P ZAQ/ISIN: LU2111350182	343.416	290.784	463.763
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2P YKE/ISIN: LU2106854057	2.383.679	2.466.829	2.514.417
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2P YKF/ISIN: LU2106854131	6.423.188	7.555.909	8.953.509
- Catégorie AMgi (H2-RMB) (distribution)	WKN: A40 DAD/ISIN: LU2820463268	8.324	8.047	--
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: 157 662/ISIN: LU0158827195	7.318.359	7.253.328	7.127.763

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: 164 166/ISIN: LU0158827518	1.902.798	2.112.196	2.208.131
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q KRB/ISIN: LU2271345774	631.081	1.250.065	1.734.569
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: 164 169/ISIN: LU0158828326	2.473.132	2.587.404	2.815.462
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J ENJ/ISIN: LU1728567212	6.640	5.243	9.227
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 771/ISIN: LU1901058575	104.253	126.420	151.720
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P KK6/ISIN: LU1992136520	1.272.660	1.333.660	1.477.560
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2A H63/ISIN: LU1405890390	7.858	9.325	13.103
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GD3/ISIN: LU2849614800	1	1	--
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUJ/ISIN: LU1173935773	53.627	63.951	264.181
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2P 1QT/ISIN: LU2137116013	1.435	2.536	4.523
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J DB0/ISIN: LU1766616152	210.011	223.000	243.655
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A40 MRW/ISIN: LU2883296480	69.556	39	--
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2A KYV/ISIN: LU1428085879	32.518	50.790	51.502
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A2P ZAN/ISIN: LU2111349929	3.846.375	3.957.060	9.610.904
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q KRC/ISIN: LU2271345857	212.270	212.306	575.929
- Catégorie W3 (JPY) (distribution)	WKN: A2Q FEJ/ISIN: LU2244412404	29.064	32.126	49.703
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2P WH7/ISIN: LU2089284900	20.545.324	18.998.805	18.294.118
- Catégorie AMgi (H2-SGD) (distribution)	WKN: A40 A2S/ISIN: LU2799046565	353.392	74.229	--
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: 164 168/ISIN: LU0158827948	2.637.716	3.057.632	3.593.393
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A2P M8R/ISIN: LU2023251221	242.881	252.203	291.021
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A2P WH6/ISIN: LU2089283258	7.470.370	6.948.696	9.006.488
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2P NQ6/ISIN: LU2028103732	1.894.686	1.887.386	1.754.656
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: 164 167/ISIN: LU0158827781	603.962	673.025	656.240
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D KAY/ISIN: LU2470174025	105	105	105
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D TC3/ISIN: LU1629891208	6.486	3.049	63.997
- Catégorie IT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 TUA/ISIN: LU2930565010	1	--	--
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q C3S/ISIN: LU2232014741	43.220	43.647	58.769
- Catégorie RM (H2-USD) (distribution)	WKN: A2J P50/ISIN: LU1851367950	80.238	175.256	182.292
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		2.066,5	2.325,5	2.339,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	53,07
Royaume-Uni	13,30
France	7,24
Suisse	3,86
Japon	3,72
Irlande	3,04
Allemagne	3,00
Taiwan	2,67
Autres pays	5,94
Autres éléments de l'actif net	4,16
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	662.460,82
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	9.212.141,33
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	16.389,09
Total des produits	9.890.991,24
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-379.815,05
Commission forfaitaire	-15.700.583,57
Autres frais	-17.645,55
Total des dépenses	-16.098.044,17
Résultat net/perte nette	-6.207.052,93
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	182.653.203,02
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-2.763.590,63
- opérations de change	9.921.256,89
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	183.603.816,35
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-276.878.711,48
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-1.920.884,38
- opérations de change	-6.838,44
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-95.202.617,95

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 1.819.658.979,48)	1.980.607.927,68
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	85.838.853,03
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	1.078.903,07
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	4.001.476,26
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	159.913,03
Total de l'actif	2.071.687.073,07
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.320.555,63
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-2.679.522,65
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-1.213.735,45
Total du passif	-5.213.813,73
Actif net du Compartiment	2.066.473.259,34

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	2.325.517.360,62
Souscriptions	344.952.374,40
Rachats	-490.188.279,47
Distribution	-18.605.578,26
Produit total	-95.202.617,95
Actif net du Compartiment à la fin de la période	2.066.473.259,34

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	63.093.610
- émises	13.910.340
- rachetées	-14.326.686
- à la fin de la période considérée	62.677.264

Allianz Global Water

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					930.809.984,82	98,87
Actions					930.809.984,82	98,87
Canada					10.648.239,50	1,13
CA85472N1096	Stantec, Inc.	Act	130.053 CAD	117,48	10.648.239,50	1,13
Allemagne					33.612.459,13	3,57
DE0006602006	GEA Group AG	Act	558.390 EUR	55,60	33.612.459,13	3,57
Irlande					18.626.537,13	1,98
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Act	56.585 USD	329,18	18.626.537,13	1,98
Japon					10.667.677,39	1,13
JP3266400005	Kubota Corp.	Act	868.300 JPY	1.831,00	10.667.677,39	1,13
Suisse					88.364.622,31	9,39
CH0030170408	Geberit AG	Act	54.571 CHF	554,80	34.375.237,92	3,65
CH1169151003	Georg Fischer AG	Act	447.673 CHF	65,10	33.089.426,40	3,52
CH0418792922	Sika AG	Act	86.017 CHF	214,00	20.899.957,99	2,22
Royaume-Uni					134.359.247,81	14,27
NL0010545661	CNH Industrial NV	Act	1.688.510 USD	12,09	20.407.981,94	2,17
GB0004052071	Halma PLC	Act	1.099.878 GBP	25,94	36.925.453,38	3,92
IE00BLS09M33	Pentair PLC	Act	517.746 USD	86,10	44.578.893,61	4,73
GB0009465807	Weir Group PLC	Act	1.080.481 GBP	23,20	32.446.918,88	3,45
États-Unis					634.531.201,55	67,40
US00790R1041	Advanced Drainage Systems, Inc.	Act	307.250 USD	107,29	32.964.918,56	3,50
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	Act	276.788 USD	115,70	32.023.855,39	3,40
US0304201033	American Water Works Co., Inc.	Act	203.272 USD	145,00	29.473.822,05	3,13
US0565251081	Badger Meter, Inc.	Act	163.107 USD	188,59	30.760.873,52	3,27
US1844961078	Clean Harbors, Inc.	Act	116.478 USD	195,47	22.768.446,78	2,42
US21874C1027	Core & Main, Inc. Class A	Act	744.856 USD	48,09	35.818.449,11	3,80
US2788651006	Ecolab, Inc.	Act	119.990 USD	247,39	29.684.225,91	3,15
US29670G1022	Essential Utilities, Inc.	Act	861.779 USD	38,96	33.571.492,89	3,57
US31488V1070	Ferguson Enterprises, Inc.	Act	169.900 USD	159,15	27.038.848,48	2,87
US3535141028	Franklin Electric Co., Inc.	Act	458.872 USD	93,80	43.040.312,22	4,57
US3841091040	Graco, Inc.	Act	184.183 USD	82,71	15.233.947,22	1,62
US45167R1041	IDEX Corp.	Act	216.526 USD	179,37	38.838.759,05	4,13
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Act	1.128.924 USD	25,29	28.554.061,00	3,03
US7607591002	Republic Services, Inc.	Act	229.242 USD	236,51	54.218.577,89	5,76
US88162G1031	Tetra Tech, Inc.	Act	1.178.313 USD	28,90	34.055.867,45	3,62
US9202531011	Valmont Industries, Inc.	Act	107.794 USD	287,10	30.947.521,58	3,29
US92338C1036	Veralto Corp.	Act	301.895 USD	95,22	28.747.546,84	3,05
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Act	219.028 USD	225,98	49.496.534,44	5,26
US98419M1009	Xylem, Inc.	Act	314.910 USD	118,42	37.293.141,17	3,96
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					930.809.984,82	98,87
Dépôts auprès d'établissements financiers					10.177.255,12	1,08
Dépôts à vue					10.177.255,12	1,08
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			10.177.255,12	1,08
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					10.177.255,12	1,08

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				1.974.387,46	0,21
Opérations de change à terme				1.974.387,46	0,21
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-545,06		-13,55	0,00
Sold EUR / Bought USD - 02 Apr 2025	EUR	-4.180.214,06		-14.628,49	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-13.326.266,63		-299.736,57	-0,03
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-13.182,78		288,75	0,00
Sold USD / Bought EUR - 02 Apr 2025	USD	-4.337.678,61		188.027,88	0,02
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-55.356.548,37		2.100.449,44	0,22
Investissements en produits dérivés				1.974.387,46	0,21
Actif/passif net circulant	USD			-1.492.941,05	-0,16
Actif net du Compartiment	USD			941.468.686,35	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT3 (CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q CPH/ISIN: LU2229751586	120,61	130,83	109,66
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q JWM/ISIN: LU2265250840	100,52	116,19	94,05
- Catégorie RT10 (CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q CN9/ISIN: LU2229750778	126,89	136,85	113,45
- Catégorie WT7 (CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q CPD/ISIN: LU2229751156	1.268,91	1.367,41	1.133,47
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2Q B8G/ISIN: LU2226248511	129,15	143,75	120,57
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 6XN/ISIN: LU1890834598	165,48	181,54	149,72
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 6XP/ISIN: LU1890834838	134,35	154,23	122,88
- Catégorie AT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q CPF/ISIN: LU2229751313	136,78	149,62	122,76
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 6XQ/ISIN: LU1890834911	1.762,64	1.924,54	1.568,28
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WN7/ISIN: LU2092388458	1.388,58	1.514,51	1.234,44
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3D GBL/ISIN: LU2449769996	1.048,12	1.161,09	965,48
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q FVP/ISIN: LU2249096160	1.367,50	1.490,57	1.213,87
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J RGT/ISIN: LU1858969279	173,60	189,61	155,07
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q JWL/ISIN: LU2265250766	105,88	120,95	95,51
- Catégorie RT10 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q CN7/ISIN: LU2229750422	143,23	155,72	126,47
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2J RGQ/ISIN: LU1858968891	1.570,62	1.735,52	1.433,79
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J RPA/ISIN: LU1861128228	1.214,67	1.420,04	1.143,35
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P CCC/ISIN: LU1942584456	1.718,68	1.874,55	1.529,24
- Catégorie WT7 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q CPB/ISIN: LU2229750935	1.438,95	1.566,16	1.269,49
- Catégorie RT10 (GBP) (capitalisation)	WKN: A2Q CPA/ISIN: LU2229750851	131,49	143,05	120,54
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A3C R9B/ISIN: LU2354776960	1.104,01	1.202,00	1.015,74
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P WG5/ISIN: LU2089279066	12,66	14,38	11,23
- Catégorie AT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q CPG/ISIN: LU2229751404	12,61	14,29	11,10
- Catégorie AT4 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q G8J/ISIN: LU2257996012	11,63	13,17	10,23
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A2J RN9/ISIN: LU1861128145	1.443,52	1.655,26	1.300,46
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C 57Y/ISIN: LU2403378867	967,43	1.094,07	847,25
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A3D MXL/ISIN: LU2481592942	1.123,19	1.288,16	1.013,17
- Catégorie R (USD) (distribution)	WKN: A2J RN8/ISIN: LU1861128061	14,38	16,51	12,99
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q JWK/ISIN: LU2265250683	11,71	13,24	10,25
- Catégorie RT10 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q CN8/ISIN: LU2229750695	13,21	14,88	11,44
- Catégorie WT7 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q CPC/ISIN: LU2229751073	1.325,18	1.492,63	1.146,83
Actions en circulation		7.965.693	8.525.131	10.201.622
- Catégorie AT3 (CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q CPH/ISIN: LU2229751586	26.062	31.017	33.446
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q JWM/ISIN: LU2265250840	108	108	108
- Catégorie RT10 (CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q CN9/ISIN: LU2229750778	212.572	221.101	236.461
- Catégorie WT7 (CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q CPD/ISIN: LU2229751156	652	422	423
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2Q B8G/ISIN: LU2226248511	4.714.066	5.114.237	5.542.656
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 6XN/ISIN: LU1890834598	257.649	279.272	262.364
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 6XP/ISIN: LU1890834838	286.719	76.718	862.092
- Catégorie AT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q CPF/ISIN: LU2229751313	21.297	22.353	25.488
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 6XQ/ISIN: LU1890834911	3.468	3.387	2.737

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WN7/ISIN: LU2092388458	6.561	6.705	6.180
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3D GBL/ISIN: LU2449769996	134	130	163
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q FVP/ISIN: LU2249096160	1.286	1.336	1.525
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J RGT/ISIN: LU1858969279	70.957	77.671	51.705
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q JWL/ISIN: LU2265250766	1.911	2.033	2.133
- Catégorie RT10 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q CN7/ISIN: LU2229750422	87.188	100.957	130.246
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2J RGQ/ISIN: LU1858968891	525	595	553
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J RPA/ISIN: LU1861128228	23	8	1.000
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P CCC/ISIN: LU1942584456	25.095	35.413	20.639
- Catégorie WT7 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q CPB/ISIN: LU2229750935	6	6	6
- Catégorie RT10 (GBP) (capitalisation)	WKN: A2Q CPA/ISIN: LU2229750851	39.269	47.583	47.610
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A3C R9B/ISIN: LU2354776960	13.774	11.225	6.518
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P WG5/ISIN: LU2089279066	311.584	338.886	442.102
- Catégorie AT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q CPG/ISIN: LU2229751404	443.196	528.837	562.989
- Catégorie AT4 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q G8J/ISIN: LU2257996012	20.767	27.148	163.755
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A2J RN9/ISIN: LU1861128145	91	118	195
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C 57Y/ISIN: LU2403378867	1	1	1
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A3D MXL/ISIN: LU2481592942	1	1	1
- Catégorie R (USD) (distribution)	WKN: A2J RN8/ISIN: LU1861128061	68.690	82.114	87.565
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q JWK/ISIN: LU2265250683	6.651	5.502	9.624
- Catégorie RT10 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q CN8/ISIN: LU2229750695	1.339.451	1.503.540	1.636.993
- Catégorie WT7 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q CPC/ISIN: LU2229751073	5.939	6.705	3.031
Actifs du Compartiment en millions d'USD		941,5	1.144,0	1.029,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	67,40
Royaume-Uni	14,27
Suisse	9,39
Allemagne	3,57
Autres pays	4,24
Autres éléments de l'actif net	1,13
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	283.989,70
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	3.441.959,40
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	145,29
Total des produits	3.726.094,39
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-225.515,95
Commission forfaitaire	-9.488.950,85
Autres frais	-7.664,04
Total des dépenses	-9.722.130,84
Résultat net/perte nette	-5.996.036,45
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	47.864.950,14
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-2.398.635,30
- opérations de change	-9.800.418,89
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	29.669.859,50
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-164.976.680,84
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	1.691.965,31
- opérations de change	-13.930,83
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-133.628.786,86

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	930.809.984,82
(Valeur d'acquisition USD 916.401.694,80)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	10.177.255,12
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	634.648,77
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	237.055,15
- opérations sur valeurs mobilières	175.794,04
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	2.288.766,07
Total de l'actif	944.323.503,97
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-946.835,10
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.593.603,91
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-314.378,61
Total du passif	-2.854.817,62
Actif net du Compartiment	941.468.686,35

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	1.143.976.797,49
Souscriptions	131.480.699,92
Rachats	-189.319.412,60
Distribution	-11.040.611,60
Produit total	-133.628.786,86
Actif net du Compartiment à la fin de la période	941.468.686,35

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	8.525.129
- émises	610.291
- rachetées	-1.169.727
- à la fin de la période considérée	7.965.693

Allianz Green Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					475.525.018,02	97,32
Obligations					475.525.018,02	97,32
Australie					2.249.595,04	0,46
XS2831094706	4.2660 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 24/34	EUR	2.200,0 %	102,25	2.249.595,04	0,46
Autriche					10.627.822,41	2,18
AT0000A3HGD0	3.2500 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 25/33	EUR	1.600,0 %	98,39	1.574.178,24	0,32
AT0000A32562	4.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-Notes 23/31	EUR	1.900,0 %	103,80	1.972.154,40	0,41
AT0000A2Y8G4	1.8500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 22/49	EUR	6.700,0 %	73,91	4.952.143,53	1,01
XS2821745374	3.2500 % Verbund AG EUR Notes 24/31	EUR	2.100,0 %	101,40	2.129.346,24	0,44
Belgique					14.700.861,55	3,01
BE6328785207	0.3750 % Belfius Bank SA EUR MTN 21/27	EUR	2.400,0 %	95,17	2.284.004,16	0,47
BE6349118800	3.7500 % Elia Transmission Belgium SA EUR Notes 24/36	EUR	2.300,0 %	99,76	2.294.524,39	0,47
BE0002755362	0.2500 % FLUVIUS System Operator CV EUR MTN 20/30	EUR	4.200,0 %	84,74	3.559.222,38	0,73
BE0000346552	1.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	3.500,0 %	88,02	3.080.525,00	0,63
BE0000356650	2.7500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 22/39 S.96	EUR	3.800,0 %	91,65	3.482.585,62	0,71
Canada					6.130.277,53	1,25
CA135087N670	2.2500 % Canadian Government Bonds CAD Bonds 22/29	CAD	9.700,0 %	98,18	6.130.277,53	1,25
Îles Caïmans					1.350.262,25	0,28
XS1509084775	2.5000 % MTR Corp. CI Ltd. USD MTN 16/26	USD	1.500,0 %	97,46	1.350.262,25	0,28
Chili					4.278.820,59	0,88
US168863DL94	3.5000 % Chile Government International Bonds USD Bonds 19/50	USD	4.500,0 %	70,44	2.927.692,77	0,60
US168863DN50	2.5500 % Chile Government International Bonds USD Bonds 20/32	USD	1.700,0 %	86,05	1.351.127,82	0,28
Danemark					13.534.766,46	2,77
XS2351220814	0.7500 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 21/29	EUR	3.750,0 %	93,23	3.496.290,38	0,72
XS2941605409	3.7500 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/36	EUR	2.700,0 %	98,33	2.654.935,38	0,54
DK0009924615	2.2500 % Denmark Government Bonds DKK Bonds 23/33	DKK	43.700,0 %	98,60	5.775.178,14	1,18
XS2986724644	3.6250 % Jyske Bank AS EUR FLR-MTN 25/31	EUR	1.600,0 %	100,52	1.608.362,56	0,33
Finlande					12.996.499,46	2,66
XS2345877497	0.8750 % Kojamo OYJ EUR MTN 21/29	EUR	2.200,0 %	89,70	1.973.386,14	0,40
XS2321526480	0.5000 % Nordea Bank Abp EUR MTN 21/31	EUR	900,0 %	85,10	765.924,30	0,16
XS2927515598	3.0000 % Nordea Bank Abp EUR MTN 24/31	EUR	7.550,0 %	97,93	7.393.611,57	1,51
XS2886143770	3.3750 % UPM-Kymmene OYJ EUR MTN 24/34	EUR	2.900,0 %	98,74	2.863.577,45	0,59
France					15.498.435,71	3,17
FR001400Y969	3.5000 % Air Liquide Finance SA EUR MTN 25/35	EUR	1.800,0 %	101,04	1.818.786,24	0,37
XS2314312179	1.3750 % AXA SA EUR FLR-MTN 21/41	EUR	1.700,0 %	86,95	1.478.205,25	0,30
XS2796659964	3.6250 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 24/34	EUR	4.000,0 %	99,99	3.999.719,20	0,82
XS2351382473	2.2500 % Derichebourg SA EUR Notes 21/28	EUR	3.200,0 %	95,34	3.050.995,20	0,63
FR001400DQ84	4.6250 % Suez SACA EUR MTN 22/28	EUR	4.000,0 %	105,18	4.207.076,40	0,86
FR001400LZO4	4.5000 % Suez SACA EUR MTN 23/33	EUR	900,0 %	104,85	943.653,42	0,19
Allemagne					36.721.523,89	7,52
DE000A3514E6	3.8750 % Ampriom GmbH EUR MTN 23/28	EUR	3.000,0 %	102,96	3.088.772,10	0,63
DE000A3514F3	4.1250 % Ampriom GmbH EUR MTN 23/34	EUR	2.100,0 %	102,76	2.157.895,74	0,44
DE0001030724	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	10.200,0 %	47,28	4.822.203,00	0,99

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2327420977	0.6000 % E.ON SE EUR MTN 21/32	EUR	2.500,0 %	82,59	2.064.791,50	0,42
XS2574873183	3.8750 % E.ON SE EUR MTN 23/35	EUR	1.300,0 %	101,08	1.314.104,35	0,27
XS2747600018	3.3750 % E.ON SE EUR Notes 24/31	EUR	2.400,0 %	101,18	2.428.408,08	0,50
XS2527319979	3.2790 % Eurogrid GmbH EUR MTN 22/31	EUR	500,0 %	98,92	494.591,25	0,10
XS2919680236	3.7320 % Eurogrid GmbH EUR MTN 24/35	EUR	2.200,0 %	98,73	2.171.979,70	0,45
XS2626288760	2.7500 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR MTN 23/30	EUR	2.500,0 %	100,72	2.517.933,50	0,52
US500769JG03	0.7500 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD Notes 20/30	USD	4.300,0 %	83,93	3.333.400,67	0,68
DE000LB2V7C3	0.2500 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 21/28	EUR	3.000,0 %	91,27	2.738.085,30	0,56
DE000LB2CU83	1.1250 % Landesbank Baden-Wuerttemberg GBP MTN 20/25	GBP	1.900,0 %	97,45	2.213.648,72	0,45
XS2221845683	1.2500 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen EUR FLR-Notes 20/41	EUR	800,0 %	86,70	693.619,36	0,14
XS2381261424	1.0000 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen EUR FLR-Notes 21/42	EUR	2.500,0 %	82,77	2.069.169,75	0,42
DE000A3E5FR9	0.6250 % Vonovia SE EUR MTN 21/31	EUR	3.300,0 %	84,13	2.776.388,67	0,57
DE000A3MQS72	2.3750 % Vonovia SE EUR Notes 22/32	EUR	2.000,0 %	91,83	1.836.532,20	0,38
Hong Kong					2.546.336,27	0,52
USY3422VCR79	0.6250 % Hong Kong Government International Bonds USD MTN 21/26	USD	800,0 %	97,20	718.221,09	0,15
USY3422VCS52	1.3750 % Hong Kong Government International Bonds USD MTN 21/31	USD	1.300,0 %	85,95	1.032.013,92	0,21
HK0000789823	1.7500 % Hong Kong Government International Bonds USD MTN 21/31	USD	1.000,0 %	86,19	796.101,26	0,16
Hongrie					2.852.442,04	0,58
XS2753429047	4.0000 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 24/29	EUR	2.800,0 %	101,87	2.852.442,04	0,58
Indonésie					3.131.163,06	0,64
US71567PAT75	3.5500 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Bonds 21/51	USD	4.800,0 %	70,62	3.131.163,06	0,64
Irlande					35.801.388,21	7,32
XS2823235085	4.6250 % AIB Group PLC EUR FLR-MTN 24/35	EUR	1.450,0 %	102,44	1.485.344,33	0,30
XS3027988933	3.7500 % AIB Group PLC EUR FLR-MTN 25/33	EUR	1.350,0 %	99,77	1.346.848,43	0,27
XS2555925218	5.7500 % AIB Group PLC EUR FLR-Notes 22/29	EUR	3.300,0 %	107,28	3.540.264,09	0,72
XS2311407352	0.3750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.800,0 %	97,42	2.727.718,00	0,56
XS2643234011	5.0000 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 23/31	EUR	5.000,0 %	107,15	5.357.419,50	1,10
XS2432544349	1.0000 % ESB Finance DAC EUR MTN 22/34	EUR	1.500,0 %	81,01	1.215.140,70	0,25
XS2697970536	4.2500 % ESB Finance DAC EUR MTN 23/36	EUR	2.900,0 %	103,73	3.008.102,43	0,61
IE00BFZRQ242	1.3500 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 18/31	EUR	3.700,0 %	93,24	3.450.061,67	0,71
IE000GVLBXU6	3.0000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 23/43	EUR	4.100,0 %	96,13	3.941.505,48	0,81
US47837RAA86	1.7500 % Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA USD Notes 20/30	USD	5.100,0 %	86,23	4.062.208,44	0,83
XS2388182573	0.5000 % Smurfit Kappa Treasury ULC EUR Notes 21/29	EUR	3.900,0 %	89,78	3.501.379,05	0,72
XS2388183381	1.0000 % Smurfit Kappa Treasury ULC EUR Notes 21/33	EUR	2.650,0 %	81,71	2.165.396,09	0,44
Italie					45.018.420,12	9,21
XS2026150313	1.0000 % A2A SpA EUR MTN 19/29	EUR	700,0 %	92,24	645.646,40	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2403533263	1.0000 % A2A SpA EUR MTN 21/33	EUR	4.100,0 %	80,93	3.318.159,52	0,68
XS2292487076	0.2500 % ACEA SpA EUR MTN 21/30	EUR	2.050,0 %	86,37	1.770.483,73	0,36
XS2579284469	3.8750 % ACEA SpA EUR MTN 23/31	EUR	4.450,0 %	103,32	4.597.566,45	0,94
IT0005437733	0.1250 % Credit Agricole Italia SpA EUR Notes 21/33	EUR	2.400,0 %	78,67	1.888.137,60	0,39
XS2386650274	0.8750 % ERG SpA EUR MTN 21/31	EUR	2.900,0 %	84,06	2.437.872,82	0,50
XS2627121259	4.1250 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 23/29	EUR	3.100,0 %	103,74	3.216.062,76	0,66
XS2201857534	2.4290 % Generali EUR MTN 20/31	EUR	550,0 %	93,17	512.435,11	0,10
XS2609970848	5.3990 % Generali EUR MTN 23/33	EUR	1.100,0 %	108,74	1.196.173,99	0,24
XS2747590896	3.2120 % Generali EUR MTN 24/29	EUR	3.450,0 %	101,46	3.500.515,59	0,72
XS2598063480	6.5000 % Intesa Sanpaolo SpA GBP FLR-MTN 23/29	GBP	5.750,0 %	103,16	7.092.164,02	1,45
IT0005438004	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	4.150,0 %	63,52	2.635.913,59	0,54
IT0005596470	4.0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/37	EUR	5.200,0 %	101,27	5.266.009,84	1,08
XS2437854487	2.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	1.600,0 %	95,99	1.535.854,40	0,31
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	3.500,0 %	101,89	3.566.047,45	0,73
XS2357205587	0.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 21/29	EUR	2.050,0 %	89,73	1.839.376,85	0,38
Japon					13.664.436,78	2,80
XS2673433814	3.9760 % East Japan Railway Co. EUR MTN 23/32	EUR	3.600,0 %	104,62	3.766.311,00	0,77
XS2588859376	4.1100 % East Japan Railway Co. EUR MTN 23/43	EUR	1.900,0 %	100,56	1.910.551,84	0,39
XS2891034063	3.5330 % East Japan Railway Co. EUR MTN 24/36	EUR	1.700,0 %	98,71	1.678.086,15	0,34
US86562MCN83	2.4720 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. USD Notes 22/29	USD	3.900,0 %	92,76	3.341.439,82	0,69
USJ7771YKP18	1.5500 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. USD MTN 21/26	USD	3.300,0 %	97,37	2.968.047,97	0,61
Luxembourg					24.669.981,06	5,05
XS2351301499	0.7500 % Acef Holding SCA EUR Notes 21/28	EUR	5.000,0 %	92,34	4.616.989,00	0,94
XS2407019798	0.3750 % AXA Logistics Europe Master SCA EUR Notes 21/26	EUR	3.500,0 %	96,09	3.363.125,50	0,69
XS2407019871	0.8750 % AXA Logistics Europe Master SCA EUR Notes 21/29	EUR	3.850,0 %	89,83	3.458.347,20	0,71
XS2286044024	0.5000 % CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR Notes 21/28	EUR	3.350,0 %	92,89	3.111.918,52	0,64
XS2397357463	0.9000 % CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR Notes 21/29	EUR	3.850,0 %	89,04	3.428.056,17	0,70
XS2021462440	0.8750 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0 %	91,16	1.823.230,80	0,37
XS2187529180	1.6250 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 20/32	EUR	1.400,0 %	87,50	1.224.996,92	0,25
XS2589820294	4.6250 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 23/35	EUR	3.500,0 %	104,09	3.643.316,95	0,75
Nouvelle-Zélande					2.505.600,00	0,51
XS2407197545	0.2500 % Auckland Council EUR MTN 21/31	EUR	3.000,0 %	83,52	2.505.600,00	0,51
Norvège					18.242.330,38	3,74
XS2950722616	3.0000 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	5.550,0 %	99,46	5.519.906,24	1,13
XS2977974927	3.0000 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 25/31	EUR	2.350,0 %	99,92	2.348.198,02	0,48
XS3038553353	3.7500 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	1.500,0 %	100,28	1.504.135,95	0,31
XS2047497289	0.1250 % Kommunalbanken AS SEK MTN 19/26	SEK	10.000,0 %	96,80	894.447,59	0,18
XS2308586911	0.1250 % Sparebank 1 Oestlandet EUR MTN 21/28	EUR	3.550,0 %	92,74	3.292.220,66	0,68
XS2406010285	0.2500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 21/26	EUR	1.500,0 %	96,55	1.448.293,80	0,30

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
XS2579319513	3.7500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/27	EUR	3.150,0 %	102,70	3.235.128,12	0,66
Portugal					2.889.470,08	0,59
PTEDP4OM0025	5.9430 % EDP SA EUR FLR-MTN 23/83	EUR	1.400,0 %	105,61	1.478.609,72	0,30
PTEDPSOM0002	4.6250 % EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	1.400,0 %	100,78	1.410.860,36	0,29
Espagne					46.917.030,52	9,60
ES0200002063	0.5500 % Adif Alta Velocidad EUR MTN 21/31	EUR	2.900,0 %	84,13	2.439.766,23	0,50
ES0200002071	3.5000 % Adif Alta Velocidad EUR MTN 22/29	EUR	2.000,0 %	102,25	2.045.016,60	0,42
XS2357417257	0.6250 % Banco Santander SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	5.200,0 %	92,87	4.829.196,84	0,99
XS2297549391	0.5000 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	4.000,0 %	93,36	3.734.300,00	0,76
XS2530034649	3.7500 % CaixaBank SA EUR MTN 22/29	EUR	4.500,0 %	103,49	4.656.998,25	0,95
XS2747766090	3.5000 % EDP Servicios Financieros Espana SA EUR MTN 24/30	EUR	4.800,0 %	101,08	4.851.695,52	0,99
XS2153405118	0.8750 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 20/25	EUR	2.900,0 %	99,65	2.889.761,26	0,59
XS2648498371	3.6250 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 23/33	EUR	3.000,0 %	101,69	3.050.624,10	0,63
ES0243307016	0.5000 % Kutxabank SA EUR FLR-Notes 21/27	EUR	2.500,0 %	96,51	2.412.827,00	0,49
XS2343540519	0.5000 % Red Electrica Financiaciones SA EUR MTN 21/33	EUR	3.100,0 %	81,34	2.521.391,51	0,52
XS2552369469	4.6250 % Redeia Corp. SA EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	1.000,0 %	102,39	1.023.910,70	0,21
ES0000012J07	1.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/42	EUR	7.930,0 %	64,81	5.139.432,21	1,05
XS2722162315	4.1830 % Telefonica Emisiones SA EUR MTN 23/33	EUR	5.000,0 %	102,43	5.121.557,00	1,05
XS2753311393	4.0550 % Telefonica Emisiones SA EUR MTN 24/36	EUR	2.200,0 %	100,03	2.200.553,30	0,45
Supranational					17.631.657,79	3,61
XS2081543204	0.6250 % Corp. Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	2.250,0 %	97,07	2.184.039,68	0,45
XS1641457277	1.5000 % European Investment Bank EUR Notes 17/47	EUR	900,0 %	69,84	628.526,25	0,13
US298785JA59	1.6250 % European Investment Bank USD Notes 19/29	USD	3.000,0 %	89,75	2.486.904,95	0,51
US298785JV96	3.7500 % European Investment Bank USD Notes 23/33	USD	3.000,0 %	96,29	2.668.133,41	0,55
EU000A3K4DM9	2.6250 % European Union EUR MTN 22/48	EUR	5.500,0 %	82,92	4.560.325,00	0,93
EU000A3K4C42	0.4000 % European Union EUR Notes 21/37	EUR	7.100,0 %	71,88	5.103.728,50	1,04
Suède					11.834.730,03	2,42
XS2553798443	4.0000 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR Notes 22/26	EUR	4.000,0 %	102,21	4.088.460,80	0,83
XS2930571174	2.8750 % Swedbank AB EUR MTN 24/29	EUR	6.350,0 %	99,14	6.295.287,13	1,29
XS2443749648	2.7500 % Telia Co. AB EUR FLR-Notes 22/83	EUR	1.500,0 %	96,73	1.450.982,10	0,30
Pays-Bas					72.688.715,86	14,88
XS2536941656	4.2500 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 22/30	EUR	1.100,0 %	104,57	1.150.247,67	0,24
XS3009603831	3.0000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 25/31	EUR	2.000,0 %	99,17	1.983.415,40	0,41
XS3017991368	4.2500 % CTP NV EUR Notes 25/35	EUR	2.350,0 %	96,88	2.276.681,41	0,47
XS2898290916	3.8750 % Digital Dutch Finco BV EUR Notes 24/33	EUR	3.250,0 %	98,29	3.194.270,30	0,65
XS2233217558	1.7100 % EDP Finance BV USD Notes 20/28	USD	4.800,0 %	92,47	4.099.897,23	0,84
XS2942479044	3.7500 % EnBW International Finance BV EUR MTN 24/35	EUR	1.200,0 %	99,00	1.187.941,68	0,24
XS2862984510	3.5000 % EnBW International Finance BV EUR Notes 24/31	EUR	4.800,0 %	101,14	4.854.805,44	0,99
XS2331315635	0.3750 % Enexis Holding NV EUR MTN 21/33	EUR	3.100,0 %	79,93	2.477.705,38	0,51
XS2634616572	3.6250 % Enexis Holding NV EUR MTN 23/34	EUR	3.250,0 %	102,04	3.316.245,40	0,68
XS2831084657	3.5000 % Enexis Holding NV EUR MTN 24/36	EUR	1.450,0 %	99,87	1.448.176,92	0,30
XS2295333988	1.8250 % Iberdrola International BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.800,0 %	90,82	1.634.733,00	0,33
XS2596537972	3.5000 % Koninklijke Ahold Delhaize NV EUR Notes 23/28	EUR	2.100,0 %	102,17	2.145.638,04	0,44

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2780025271	3.3750 % Koninklijke Ahold Delhaize NV EUR Notes 24/31	EUR	3.100,0 %	100,88	3.127.362,77	0,64
XS2475958059	2.1250 % Koninklijke Philips NV EUR MTN 22/29	EUR	2.100,0 %	96,60	2.028.526,08	0,41
XS2384726282	0.6250 % Mondelez International Holdings Netherlands BV EUR Notes 21/32	EUR	4.050,0 %	82,07	3.323.984,85	0,68
XS2384726449	1.2500 % Mondelez International Holdings Netherlands BV EUR Notes 21/41	EUR	2.200,0 %	65,97	1.451.418,54	0,30
XS2434763483	2.0000 % NE Property BV EUR MTN 22/30	EUR	4.150,0 %	92,24	3.827.964,15	0,78
XS2910502470	4.2500 % NE Property BV EUR MTN 24/32	EUR	1.200,0 %	100,55	1.206.597,48	0,25
XS2613821300	3.0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EUR Notes 23/33	EUR	2.000,0 %	100,38	2.007.614,80	0,41
XS2057845518	0.0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EUR Zero-Coupon MTN 02.10.2034	EUR	2.900,0 %	74,60	2.163.463,80	0,44
NL0013552060	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/40	EUR	6.000,0 %	69,43	4.166.039,40	0,85
XS2384734542	0.2500 % NIBC Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	2.800,0 %	96,62	2.705.239,04	0,55
XS2616652637	6.0000 % NN Group NV EUR FLR-MTN 23/43	EUR	1.500,0 %	111,07	1.666.039,05	0,34
XS2079678400	0.5000 % Stedin Holding NV EUR MTN 19/29	EUR	1.965,0 %	89,78	1.764.207,06	0,36
XS2407985220	0.0000 % Stedin Holding NV EUR Zero-Coupon MTN 16.11.2026	EUR	1.350,0 %	96,11	1.297.517,13	0,27
XS2755535577	5.7522 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.600,0 %	104,04	1.664.658,40	0,34
XS2549543143	3.8750 % TenneT Holding BV EUR MTN 22/28	EUR	3.200,0 %	103,44	3.310.122,56	0,68
XS2549543226	4.2500 % TenneT Holding BV EUR MTN 22/32	EUR	3.500,0 %	106,14	3.715.071,50	0,76
XS2549543499	4.5000 % TenneT Holding BV EUR MTN 22/34	EUR	750,0 %	108,39	812.921,78	0,17
XS2398710546	0.7500 % Vesteda Finance BV EUR MTN 21/31	EUR	3.200,0 %	83,76	2.680.209,60	0,55
Royaume-Uni					18.381.661,88	3,76
XS2654098222	4.5000 % DS Smith PLC EUR MTN 23/30	EUR	2.800,0 %	105,74	2.960.678,28	0,60
XS2057092236	2.2500 % Scottish Hydro Electric Transmission PLC GBP MTN 19/35	GBP	2.000,0 %	73,20	1.750.283,69	0,36
XS2322933495	2.1250 % Scottish Hydro Electric Transmission PLC GBP MTN 21/36	GBP	3.600,0 %	71,10	3.060.150,23	0,63
XS2675685700	4.0000 % SSE PLC EUR MTN 23/31	EUR	3.350,0 %	103,67	3.472.835,46	0,71
XS3027988263	3.5000 % SSE PLC EUR MTN 25/32	EUR	2.050,0 %	100,59	2.062.188,07	0,42
XS2289852522	2.3750 % Whitbread Group PLC GBP Notes 21/27	GBP	2.300,0 %	94,29	2.592.905,63	0,53
XS2293740101	3.0000 % Whitbread Group PLC GBP Notes 21/31	GBP	2.400,0 %	86,52	2.482.620,52	0,51
États-Unis					38.660.789,05	7,91
US009158BK14	4.8500 % Air Products & Chemicals, Inc. USD Notes 24/34	USD	3.800,0 %	99,57	3.494.753,27	0,71
XS2941363553	3.2500 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/31	EUR	7.200,0 %	98,35	7.081.336,08	1,45
XS2892321501	3.6500 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/33	EUR	1.500,0 %	98,29	1.474.345,50	0,30
XS2304340263	0.2500 % Equinix, Inc. EUR Notes 21/27	EUR	4.100,0 %	95,24	3.904.939,22	0,80
US37045VAZ31	5.6000 % General Motors Co. USD Notes 22/32	USD	3.000,0 %	99,70	2.762.547,91	0,57
US595112BS19	2.7030 % Micron Technology, Inc. USD Notes 21/32	USD	4.700,0 %	85,76	3.722.991,83	0,76
XS2894931588	4.0610 % National Grid North America, Inc. EUR MTN 24/36	EUR	2.200,0 %	99,40	2.186.808,36	0,45
XS2439004685	1.5000 % Prologis Euro Finance LLC EUR Notes 22/34	EUR	1.700,0 %	83,35	1.417.009,67	0,29
US92343VES97	3.8750 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 19/29	USD	2.300,0 %	97,82	2.078.053,00	0,42
US92343VFL36	1.5000 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 20/30	USD	3.700,0 %	85,05	2.906.685,09	0,59
US98419MAM29	1.9500 % Xylem, Inc. (New York) USD Notes 20/28	USD	4.000,0 %	93,43	3.452.057,33	0,71
US98419MAL46	2.2500 % Xylem, Inc. (New York) USD Notes 20/31	USD	5.160,0 %	87,69	4.179.261,79	0,86

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					3.595.319,53	0,74
Obligations					3.595.319,53	0,74
États-Unis					3.595.319,53	0,74
US65364UAN63	1.9600 % Niagara Mohawk Power Corp. USD Notes 20/30	USD	4.500,0 %	86,50	3.595.319,53	0,74
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					479.120.337,55	98,06
Dépôts auprès d'établissements financiers					7.375.214,89	1,51
Dépôts à vue					7.375.214,89	1,51
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.597.088,63	0,53
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			4.778.126,26	0,98
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					7.375.214,89	1,51

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-666.403,60	-0,14
Opérations à terme				-666.403,60	-0,14
Achat de contrats à terme obligataires				-725.251,70	-0,15
10-Year Australian Government Bond Futures 06/25	Ctr	107 AUD	95,58	30.897,01	0,01
10-Year Canada Government Bond Futures 06/25	Ctr	92 CAD	124,03	-13.029,15	0,00
10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ctr	4 JPY	138,40	9.854,19	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ctr	129 GBP	91,90	-99.891,13	-0,02
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	36 USD	111,20	43.123,38	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	47 USD	114,03	53.925,89	0,01
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ctr	117 EUR	107,05	37.725,00	0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ctr	127 EUR	119,74	-877.120,00	-0,18
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	114 USD	108,19	72.391,85	0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	72 USD	121,81	16.871,26	0,00
Vente de contrats à terme obligataires				58.848,10	0,01
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	-390 EUR	129,23	143.120,00	0,03
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-71 USD	103,59	-23.567,83	-0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ctr	-404 EUR	118,06	-48.480,00	-0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-14 USD	117,09	-12.224,07	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-52.863,84	-0,01
Opérations de change à terme				-110.079,74	-0,02
Sold AUD / Bought EUR - 30 Apr 2025	AUD	-77.775,09		498,28	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 30 Apr 2025	CAD	-9.631.188,00		57.850,43	0,01
Sold CHF / Bought EUR - 15 May 2025	CHF	-1.027.470,16		9.910,62	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 30 Apr 2025	DKK	-43.300.000,00		743,66	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 May 2025	EUR	-27.597.423,06		-517.103,97	-0,10
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-12.936.942,97		15.117,37	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 May 2025	EUR	-10.927.074,61		484.585,95	0,09
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-10.077.508,35		-334.715,69	-0,06
Sold GBP / Bought EUR - 30 Apr 2025	GBP	-17.030.480,00		-448,29	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-479.406,65		1.521,71	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 30 Apr 2025	JPY	-347.221,00		-12,78	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 30 Apr 2025	SEK	-9.700.000,00		455,60	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 May 2025	SEK	-8.562.389,99		-16.199,76	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-65.520.062,32		187.460,19	0,04
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-202.696,16		256,94	0,00
Contrats de swap				57.215,90	0,01
Swaps de défaut de crédit				57.215,90	0,01
Partie garantie				57.215,90	0,01
iTraxx Europe Series 43 Version 1 - 1.00% - 20 Jun 2030	EUR	52.000.000,00		57.215,90	0,01
Investissements en produits dérivés				-719.267,44	-0,15
Actif/passif net circulant	EUR			2.834.367,41	0,58
Actif net du Compartiment	EUR			488.610.652,41	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2H 9DL/ISIN: LU1734483255	82,79	84,62	79,63
- Catégorie PT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2D TC5/ISIN: LU1629891547	861,01	877,84	822,62
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 0SU/ISIN: LU1297616010	80,11	82,11	76,61
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D JNV/ISIN: LU1542252181	89,98	90,79	83,26
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A14 0ST/ISIN: LU1297615988	875,18	895,33	830,81
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 0SX/ISIN: LU1297616366	932,60	938,55	856,20
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WN9/ISIN: LU2092390199	881,03	885,84	806,63
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3C YWM/ISIN: LU2384081480	811,11	829,57	770,08
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A NXB/ISIN: LU1451583626	916,68	922,69	842,06
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GD4/ISIN: LU2849614982	994,36	1.016,84	--
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 0SW/ISIN: LU1297616283	87,40	89,38	83,01
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A FQG/ISIN: LU1377965543	91,86	92,48	84,43
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A14 0SV/ISIN: LU1297616101	877,71	898,64	832,35
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 7FY/ISIN: LU2408600661	848,36	853,79	778,35
- Catégorie PT2 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P 2W3/ISIN: LU2153615435	94,20	93,96	84,42
- Catégorie P2 (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D LV7/ISIN: LU1566179385	948,05	961,96	877,48
- Catégorie AT3 (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A2D GW0/ISIN: LU1522997029	929,37	938,79	860,88
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A2P 9F9/ISIN: LU2207432506	7,96	8,05	7,41
- Catégorie AMf (H2-USD) (distribution)	WKN: A2Q L33/ISIN: LU2282081673	7,20	7,39	6,99
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2N 7NX/ISIN: LU1896600654	10,27	10,27	9,25
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2N 7NY/ISIN: LU1896600738	1.062,12	1.060,13	950,05
- Catégorie PT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2P LEF/ISIN: LU2002517253	989,46	987,68	885,72
- Catégorie W (H2-USD) (distribution)	WKN: A2Q R4G/ISIN: LU2325213176	867,21	881,38	801,26
Actions en circulation		2.968.175	4.007.375	5.110.891
- Catégorie AT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2H 9DL/ISIN: LU1734483255	153.590	175.495	195.909
- Catégorie PT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2D TC5/ISIN: LU1629891547	14.001	14.049	18.682
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 0SU/ISIN: LU1297616010	1.116.482	1.828.168	2.459.328
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D JNV/ISIN: LU1542252181	727.559	799.778	904.828

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A14 0ST/ISIN: LU1297615988	10.596	9.644	46.165
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 0SX/ISIN: LU1297616366	10.236	16.995	22.564
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WN9/ISIN: LU2092390199	49.515	62.353	147.339
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3C YWM/ISIN: LU2384081480	11.128	25.315	42.329
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A NXB/ISIN: LU1451583626	22.232	25.230	24.201
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GD4/ISIN: LU2849614982	1	1	--
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 0SW/ISIN: LU1297616283	52.129	56.586	72.352
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A FQG/ISIN: LU1377965543	187.402	180.925	189.914
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A14 0SV/ISIN: LU1297616101	183.920	328.922	360.712
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 7FY/ISIN: LU2408600661	1	1	1
- Catégorie PT2 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P 2W3/ISIN: LU2153615435	4.973	11.788	39.525
- Catégorie P2 (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D LV7/ISIN: LU1566179385	10.377	29.301	53.761
- Catégorie AT3 (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A2D GW0/ISIN: LU1522997029	125.018	144.255	183.784
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A2P 9F9/ISIN: LU2207432506	1.546	1.495	1.467
- Catégorie AMf (H2-USD) (distribution)	WKN: A2Q L33/ISIN: LU2282081673	78.686	79.386	70.634
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2N 7NX/ISIN: LU1896600654	201.306	213.587	272.567
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2N 7NY/ISIN: LU1896600738	5.075	1.791	3.131
- Catégorie PT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2P LEF/ISIN: LU2002517253	2.390	2.298	1.684
- Catégorie W (H2-USD) (distribution)	WKN: A2Q R4G/ISIN: LU2325213176	12	12	14
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		488,6	746,3	926,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Pays-Bas	14,88
Espagne	9,60
Italie	9,21
États-Unis	8,65
Allemagne	7,52
Irlande	7,32
Luxembourg	5,05
Royaume-Uni	3,76
Norvège	3,74
Supranational	3,61
France	3,17
Belgique	3,01
Japon	2,80
Danemark	2,77
Finlande	2,66
Suède	2,42
Autriche	2,18
Autres pays	5,71
Autres éléments de l'actif net	1,94
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	7.123.376,15
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	181.390,49
- taux d'intérêt négatif	-2.401,63
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	98,16
Total des produits	7.302.463,17
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-411.222,21
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-81.856,16
Commission forfaitaire	-2.083.165,64
Autres frais	-5.051,71
Total des dépenses	-2.581.295,72
Résultat net/perte nette	4.721.167,45
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-17.005.451,00
- opérations à terme sur instruments financiers	-3.250.757,23
- opérations de change à terme	-1.419.341,32
- opérations de change	1.845.672,34
- contrats de swap	131.469,67
Plus-/moins-values nettes réalisées	-14.977.240,09
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	13.900.733,51
- opérations à terme sur instruments financiers	-610.912,92
- opérations de change à terme	-1.500.334,11
- opérations de change	-115.480,16
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	65.992,79
Produit total	-3.237.240,98

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 508.434.086,28)	479.120.337,55
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	7.375.214,89
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	5.360.595,27
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	692.927,82
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	407.908,58
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	57.215,90
- opérations de change à terme	758.400,75
Total de l'actif	493.772.600,76
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	-1.004.863,90
Intérêts dus sur contrats de swap	-17.333,33
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-355.083,58
- opérations sur valeurs mobilières	-1.497.030,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-344.844,87
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-1.074.312,18
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-868.480,49
Total du passif	-5.161.948,35
Actif net du Compartiment	488.610.652,41

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	746.256.416,49
Souscriptions	36.933.153,25
Rachats	-285.348.071,22
Distribution	-5.993.605,13
Produit total	-3.237.240,98
Actif net du Compartiment à la fin de la période	488.610.652,41

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	4.007.375
- émises	209.812
- rachetées	-1.249.012
- à la fin de la période considérée	2.968.175

Allianz High Dividend Asia Pacific Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					117.294.576,61	96,30
Actions					108.595.945,85	89,16
Australie					10.657.667,08	8,75
AU0000030678	Coles Group Ltd.	Act	179.300 AUD	19,53	2.191.557,03	1,80
AU000000CSL8	CSL Ltd.	Act	5.800 AUD	249,28	904.868,93	0,74
AU0000362105	Cuscal Ltd.	Act	365.590 AUD	2,60	594.891,69	0,49
AU000000IAG3	Insurance Australia Group Ltd.	Act	421.300 AUD	7,71	2.032.900,31	1,67
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd.	Act	61.020 AUD	34,02	1.299.202,23	1,07
AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd.	Act	225.352 AUD	21,90	3.088.700,34	2,53
AU000000TCL6	Transurban Group	Act	65.100 AUD	13,39	545.546,55	0,45
Chine					32.464.099,93	26,65
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Act	252.300 HKD	128,00	4.151.564,82	3,41
KYG040111059	ANTA Sports Products Ltd.	Act	150.400 HKD	85,40	1.651.164,38	1,35
KYG066341028	Autohome, Inc. Class A	Act	91.000 HKD	53,45	625.278,80	0,51
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Class H	Act	4.414.000 HKD	6,88	3.903.960,10	3,20
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd.	Act	547.000 HKD	45,90	3.227.636,48	2,65
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.	Act	76.100 CNY	60,20	630.809,16	0,52
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	Act	37.800 CNY	252,94	1.316.516,05	1,08
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Class H	Act	1.124.000 HKD	9,24	1.335.127,94	1,10
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Act	656.000 HKD	46,30	3.904.536,02	3,21
CNE100003PV3	Poly Property Services Co. Ltd.	Act	418.200 HKD	31,30	1.682.724,31	1,38
CNE100002TP9	Proya Cosmetics Co. Ltd.	Act	82.364 CNY	82,70	937.907,01	0,77
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	Act	317.500 HKD	71,35	2.912.207,46	2,39
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Act	96.800 HKD	497,00	6.184.667,40	5,08
Hong Kong					8.523.357,31	7,00
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	Act	743.000 HKD	31,40	2.999.183,68	2,47
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	Act	1.571.800 HKD	8,81	1.780.154,91	1,46
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	Act	565.000 HKD	16,64	1.208.610,53	0,99
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	Act	57.200 HKD	344,80	2.535.408,19	2,08
Inde					16.614.121,92	13,64
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	Act	95.878 INR	1.727,40	1.937.695,25	1,59
INE271C01023	DLF Ltd.	Act	164.212 INR	680,25	1.306.914,07	1,07
INE129A01019	GAIL India Ltd.	Act	595.257 INR	182,30	1.269.593,74	1,04
INE860A01027	HCL Technologies Ltd.	Act	127.015 INR	1.591,00	2.364.279,33	1,94
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	Act	99.774 INR	1.825,50	2.130.947,81	1,75
INE009A01021	Infosys Ltd.	Act	144.560 INR	1.569,00	2.653.656,32	2,18
INE211B01039	Phoenix Mills Ltd.	Act	62.879 INR	1.635,75	1.203.361,60	0,99
INE752E01010	Power Grid Corp. of India Ltd.	Act	739.477 INR	290,40	2.512.435,24	2,06
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	Act	82.872 INR	1.274,00	1.235.238,56	1,02
Philippines					2.684.000,70	2,21
PHY1757W1054	Converge Information & Communications Technology Solutions, Inc.	Act	6.188.000 PHP	18,56	2.006.977,37	1,65
PHY272571498	Globe Telecom, Inc.	Act	17.265 PHP	2.244,00	677.023,33	0,56
Singapour					5.044.446,24	4,14
SG9999015267	BOC Aviation Ltd.	Act	142.800 HKD	60,70	1.114.298,39	0,91
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Act	58.940 SGD	46,47	2.042.081,49	1,68
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	Act	738.300 SGD	3,43	1.888.066,36	1,55
Corée du Sud					11.488.021,73	9,43
KR7086790003	Hana Financial Group, Inc.	Act	63.510 KRW	59.600,00	2.570.591,51	2,11
KR7012330007	Hyundai Mobis Co. Ltd.	Act	3.303 KRW	260.500,00	584.333,79	0,48
KR7030200000	KT Corp.	Act	112.117 KRW	49.600,00	3.776.572,63	3,10
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	Act	92.679 KRW	57.800,00	3.637.926,11	2,99
KR7000660001	SK Hynix, Inc.	Act	7.093 KRW	190.700,00	918.597,69	0,75
Taiwan					17.771.222,05	14,59
TW0004770003	Allied Supreme Corp.	Act	70.000 TWD	270,50	570.288,38	0,47

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
TW0003711008	ASE Technology Holding Co. Ltd.	Act	474.000 TWD	143,00	2.041.472,78	1,68
TW0002360005	Chroma ATE, Inc.	Act	212.000 TWD	285,00	1.819.742,49	1,49
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Act	478.000 TWD	146,00	2.101.889,92	1,73
KYG5353T1013	Lai Yih Footwear Co. Ltd.	Act	57.000 TWD	346,00	593.991,42	0,49
TW0002454006	MediaTek, Inc.	Act	83.000 TWD	1.390,00	3.474.738,35	2,85
TW0002382009	Quanta Computer, Inc.	Act	216.000 TWD	224,50	1.460.492,43	1,20
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Act	166.000 TWD	910,00	4.549.657,41	3,73
TW0003037008	Unimicron Technology Corp.	Act	416.000 TWD	92,50	1.158.948,87	0,95
Thaïlande					1.499.628,48	1,23
TH0268010Z11	Advanced Info Service PCL	Act	186.300 THB	273,00	1.499.628,48	1,23
Vietnam					1.849.380,41	1,52
VN000000VNM8	Vietnam Dairy Products JSC	Act	779.700 VND	60.600,00	1.849.380,41	1,52
Actions de participation					3.423.519,00	2,81
Chine					2.266.769,00	1,86
US05278C1071	Autohome, Inc. (ADR's)	Act	24.200 USD	27,74	671.308,00	0,55
US90114C1071	Tuya, Inc. (ADR's)	Act	503.300 USD	3,17	1.595.461,00	1,31
Taiwan					1.156.750,00	0,95
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Act	7.000 USD	165,25	1.156.750,00	0,95
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					5.275.111,76	4,33
Australie					5.275.111,76	4,33
AU000000CHC0	Charter Hall Group Real Estate Investment Trust	Act	376.500 AUD	16,18	3.812.534,15	3,13
AU000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	Act	82.200 AUD	28,43	1.462.577,61	1,20
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					117.294.576,61	96,30
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.691.807,04	2,21
Dépôts à vue					2.691.807,04	2,21
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.691.807,04	2,21
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.691.807,04	2,21

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compart- timent
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				232.313,24	0,19
Opérations de change à terme				232.313,24	0,19
Sold AUD / Bought EUR - 30 Apr 2025	AUD	-11.777.428,89		16.227,59	0,01
Sold CNY / Bought EUR - 30 Apr 2025	CNY	-11.013.635,79		3.831,07	0,00
Sold EUR / Bought CNY - 30 Apr 2025	EUR	-305.166,45		-849,46	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 30 Apr 2025	EUR	-814.216,00		-1.601,08	0,00
Sold EUR / Bought INR - 02 Apr 2025	EUR	-12.957.633,01		45.805,92	0,04
Sold EUR / Bought PHP - 01 Apr 2025	EUR	-1.303.936,11		1.364,03	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 30 Apr 2025	HKD	-139.074.229,12		32.905,48	0,02
Sold INR / Bought EUR - 02 Apr 2025	INR	-1.202.972.471,96		88.559,01	0,09
Sold INR / Bought EUR - 30 Apr 2025	INR	-599.787.277,08		-50.270,32	-0,04
Sold KRW / Bought EUR - 30 Apr 2025	KRW	-7.099.021.381,00		24.189,95	0,02
Sold PHP / Bought EUR - 01 Apr 2025	PHP	-80.862.917,09		27.699,73	0,02
Sold PHP / Bought EUR - 30 Apr 2025	PHP	-62.270.932,48		-1.456,83	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 30 Apr 2025	SGD	-1.761.503,61		6.429,20	0,00
Sold THB / Bought EUR - 30 Apr 2025	THB	-24.181.068,74		-496,60	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 30 Apr 2025	TWD	-279.090.859,00		36.825,22	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-2.644.076,95		3.150,33	0,00
Investissements en produits dérivés				232.313,24	0,19
Actif/passif net circulant	USD			1.584.312,65	1,30
Actif net du Compartiment	USD			121.803.009,54	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 QZZ/ISIN: LU1211504250	143,80	152,15	130,98
- Catégorie AM (EUR) (distribution)	WKN: A14 QZ1/ISIN: LU1211504417	10,36	11,03	9,78
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 QZ0/ISIN: LU1211504334	140,01	146,09	124,29
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A14 QZ4/ISIN: LU1211504847	175,71	186,29	160,60
- Catégorie I (H-EUR) (distribution)	WKN: A14 QZ5/ISIN: LU1211504920	1.004,80	1.065,32	897,08
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D MXN/ISIN: LU2482157471	102,02	106,01	89,39
- Catégorie W (H-EUR) (distribution)	WKN: A14 QZ6/ISIN: LU1211505067	872,50	925,74	779,40
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A14 QZ2/ISIN: LU1211504680	7,65	8,44	7,10
Actions en circulation		794.811	840.105	675.642
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 QZZ/ISIN: LU1211504250	16.644	15.981	17.370
- Catégorie AM (EUR) (distribution)	WKN: A14 QZ1/ISIN: LU1211504417	35.742	50.756	60.057
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 QZ0/ISIN: LU1211504334	3.664	3.919	4.886
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A14 QZ4/ISIN: LU1211504847	83.415	215	4.034
- Catégorie I (H-EUR) (distribution)	WKN: A14 QZ5/ISIN: LU1211504920	3.300	3.300	8.400
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D MXN/ISIN: LU2482157471	461.930	484.317	401.212
- Catégorie W (H-EUR) (distribution)	WKN: A14 QZ6/ISIN: LU1211505067	49.435	49.456	50.855
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A14 QZ2/ISIN: LU1211504680	140.681	232.161	128.829
Actifs du Compartiment en millions d'USD		121,8	118,8	93,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	28,51
Taiwan	15,54
Inde	13,64
Australie	13,08
Corée du Sud	9,43
Hong Kong	7,00
Singapour	4,14
Philippines	2,21
Autres pays	2,75
Autres éléments de l'actif net	3,70
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	17.093,02
- taux d'intérêt négatif	-930,92
Dividendes	1.156.860,16
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	1.173.022,26
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-17.310,36
Commission forfaitaire	-621.680,45
Autres frais	-932,56
Total des dépenses	-639.923,37
Résultat net/perte nette	533.098,89
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.563.267,14
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-470.525,34
- opérations de change	-231.379,35
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-1.732.072,94
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-8.054.932,43
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	369.790,08
- opérations de change	-26.659,33
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-9.443.874,62

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	117.294.576,61
(Valeur d'acquisition USD 108.454.306,73)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	2.691.807,04
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	344.461,97
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	17.624,17
- opérations sur valeurs mobilières	2.099.982,04
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	286.987,53
Total de l'actif	122.735.439,36
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-64.249,43
- opérations sur valeurs mobilières	-583.800,34
Impôt sur les plus-values	-116.173,87
À payer (autres)	-113.531,89
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-54.674,29
Total du passif	-932.429,82
Actif net du Compartiment	121.803.009,54

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	118.758.811,67
Souscriptions	30.570.390,41
Rachats	-16.528.883,00
Distribution	-1.553.434,92
Produit total	-9.443.874,62
Actif net du Compartiment à la fin de la période	121.803.009,54

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	840.105
- émises	366.605
- rachetées	-411.899
- à la fin de la période considérée	794.811

Allianz HKD Income

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en HKD	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.317.393.214,59	97,68
Obligations					1.317.393.214,59	97,68
Australie					74.078.527,35	5,49
USQ0954PVP45	5.7310 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-MTN 24/34	USD	1.200,0 %	102,18	9.538.030,67	0,71
USQ2704MAL20	5.8370 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 24/34	USD	1.000,0 %	102,45	7.969.508,81	0,59
USQ6535DBG80	3.3470 % National Australia Bank Ltd. USD FLR-Notes 22/37	USD	1.500,0 %	88,00	10.268.593,03	0,76
XS1423722823	5.8750 % QBE Insurance Group Ltd. USD FLR-MTN 16/46	USD	2.500,0 %	100,49	19.541.774,09	1,45
XS1681539539	4.1250 % Santos Finance Ltd. USD MTN 17/27	USD	1.000,0 %	98,05	7.627.263,52	0,56
US961214DF70	4.3220 % Westpac Banking Corp. USD FLR-MTN 16/31	USD	1.500,0 %	99,25	11.580.300,83	0,86
USQ98229AM12	3.7000 % Woodside Finance Ltd. USD Notes 17/28	USD	1.000,0 %	97,10	7.553.056,40	0,56
Îles vierges britanniques					97.342.311,40	7,22
HK0000464807	3.6600 % Hysan MTN Ltd. HKD MTN 18/25	HKD	25.000,0 %	99,58	24.895.550,00	1,85
HK0000477320	3.3300 % Hysan MTN Ltd. HKD MTN 19/26	HKD	20.000,0 %	99,01	19.801.814,00	1,47
HK0000413317	3.3000 % Wharf REIC Finance BVI Ltd. HKD MTN 18/28	HKD	11.000,0 %	98,24	10.806.528,70	0,80
HK0000596426	2.5500 % Wharf REIC Finance BVI Ltd. HKD MTN 20/25	HKD	6.000,0 %	99,96	5.997.540,00	0,44
HK0000579604	2.1000 % Wharf REIC Finance BVI Ltd. HKD MTN 20/27	HKD	17.000,0 %	96,18	16.350.635,70	1,21
HK0000758042	1.5000 % Wharf REIC Finance BVI Ltd. HKD MTN 21/26	HKD	15.000,0 %	96,64	14.495.838,00	1,08
HK0000853652	3.4000 % Wharf REIC Finance BVI Ltd. HKD MTN 22/25	HKD	5.000,0 %	99,89	4.994.405,00	0,37
Îles Caïmans					144.254.400,94	10,70
HK0000359577	2.6900 % CK Property Finance MTN Ltd. HKD MTN 17/27	HKD	21.000,0 %	97,51	20.477.139,90	1,52
USG59669AF11	4.6250 % Meituan USD Notes 24/29	USD	1.500,0 %	99,28	11.584.263,38	0,86
US80007RAL96	4.3750 % Sands China Ltd. USD Notes 21/30	USD	1.000,0 %	94,51	7.351.626,97	0,54
XS2993845945	5.2250 % Saudi Electricity Sukuk Programme Co. USD Notes 25/30	USD	2.000,0 %	101,04	15.719.853,18	1,17
XS2993847131	5.4890 % Saudi Electricity Sukuk Programme Co. USD Notes 25/35	USD	1.000,0 %	101,36	7.884.307,06	0,58
HK0000305893	2.2800 % Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. HKD MTN 16/26	HKD	15.000,0 %	97,81	14.672.124,00	1,09
HK0000346319	2.7000 % Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. HKD MTN 17/27	HKD	7.000,0 %	97,49	6.824.563,20	0,51
HK0000361730	2.6800 % Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. HKD MTN 17/27	HKD	7.500,0 %	97,18	7.288.445,25	0,54
HK0000444429	3.5500 % Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. HKD MTN 18/28	HKD	12.000,0 %	98,82	11.858.798,40	0,88
HK0000463270	3.8800 % Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. HKD MTN 18/28	HKD	4.000,0 %	99,81	3.992.309,60	0,30
HK0000480472	3.1200 % Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. HKD MTN 19/26	HKD	14.000,0 %	99,43	13.920.545,80	1,03
HK0000913316	4.3000 % Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. HKD MTN 23/26	HKD	1.000,0 %	100,32	1.003.151,60	0,07
HK0000261591	3.3500 % Swire Pacific MTN Financing Ltd. HKD MTN 15/25	HKD	14.000,0 %	99,75	13.964.501,60	1,04
HK0000301348	2.6000 % Swire Pacific MTN Financing Ltd. HKD MTN 16/28	HKD	5.000,0 %	95,86	4.792.850,00	0,35

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en HKD	% de l'actif du Compartiment
HK0000347259	2.7000 % Swire Pacific MTN Financing Ltd. HKD MTN 17/27	HKD	3.000,0 %	97,33	2.919.921,00	0,22
Chine					121.344.350,00	9,00
HK0000967841	4.7500 % Agricultural Bank of China Ltd. HKD MTN 23/25	HKD	24.000,0 %	100,61	24.145.920,00	1,79
HK0001042172	4.0800 % Bank of Communications Co. Ltd. HKD MTN 24/26	HKD	49.000,0 %	100,42	49.203.350,00	3,65
-	4.3800 % China Development Bank HKD Notes 10/25	HKD	30.000,0 %	100,10	30.028.500,00	2,23
HK0000331832	4.2500 % China Development Bank HKD Notes 11/26	HKD	5.000,0 %	100,58	5.028.950,00	0,37
XS2832287465	4.7000 % China Development Bank HKD Notes 24/25	HKD	10.000,0 %	100,03	10.003.000,00	0,74
HK0001085551	3.0000 % China Development Bank HKD Notes 24/27	HKD	3.000,0 %	97,82	2.934.630,00	0,22
Danemark					7.757.607,49	0,58
XS2947175019	7.0000 % Danske Bank AS USD FLR-Notes 25/undefined	USD	1.000,0 %	99,73	7.757.607,49	0,58
Finlande					7.512.492,81	0,56
USX60003AC87	1.0000 % Nordea Bank Abp USD Notes 24/undefined	USD	1.000,0 %	96,58	7.512.492,81	0,56
Allemagne					10.000.000,00	0,74
HK0000144656	3.1000 % Deutsche Bank AG HKD Notes 13/25	HKD	10.000,0 %	100,00	10.000.000,00	0,74
Hong Kong					383.782.999,15	28,45
HK0000881463	5.0400 % AIA Group Ltd. HKD MTN 22/25	HKD	11.000,0 %	100,60	11.065.450,00	0,82
HK0001054920	3.7800 % AIA Group Ltd. HKD MTN 24/29	HKD	45.000,0 %	100,92	45.415.264,50	3,37
HK0000867132	3.3000 % Airport Authority HKD MTN 22/27	HKD	5.000,0 %	99,68	4.984.138,50	0,37
HK0000971520	3.8300 % Airport Authority HKD MTN 24/27	HKD	17.000,0 %	101,00	17.169.722,90	1,27
HK0001092540	4.1000 % Airport Authority HKD MTN 25/30	HKD	30.000,0 %	102,50	30.749.001,00	2,28
HK0000272176	2.8500 % HKCG Finance Ltd. HKD MTN 15/25	HKD	5.000,0 %	99,46	4.972.899,50	0,37
HK0000849908	3.2000 % HKCG Finance Ltd. HKD MTN 22/25	HKD	2.500,0 %	99,91	2.497.762,50	0,18
HK0000895125	4.8150 % HKCG Finance Ltd. HKD MTN 22/25	HKD	30.000,0 %	100,69	30.207.390,00	2,24
HK0001015251	4.5000 % HKCG Finance Ltd. HKD MTN 24/27	HKD	8.000,0 %	101,60	8.128.250,40	0,60
HK0001075024	3.6000 % HKCG Finance Ltd. HKD MTN 24/29	HKD	10.000,0 %	98,93	9.893.262,00	0,73
HK0000849734	3.3000 % Hong Kong Government Bonds Programme HKD Bonds 22/42	HKD	5.000,0 %	96,02	4.801.172,00	0,36
HK0000898822	3.7400 % Hong Kong Government Bonds Programme HKD Bonds 23/38	HKD	23.000,0 %	104,48	24.031.538,50	1,78
HK0000993342	4.1000 % Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. HKD MTN 24/29	HKD	24.500,0 %	101,80	24.940.713,35	1,85
HK0001064804	3.4500 % Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. HKD MTN 24/29	HKD	35.000,0 %	99,93	34.976.074,00	2,59
HK0001102240	0.0000 % Hong Kong Treasury HKD Zero-Coupon Bonds 23.04.2025 S.91	HKD	4.000,0 %	99,85	3.993.804,40	0,30
HK0000930005	3.9500 % MTR Corp. Ltd. HKD MTN 23/25	HKD	6.000,0 %	100,08	6.004.788,60	0,44
HK0000993136	4.0500 % MTR Corp. Ltd. HKD MTN 24/26	HKD	7.000,0 %	100,16	7.011.535,30	0,52
HK0000993565	4.1000 % MTR Corp. Ltd. HKD MTN 24/29	HKD	12.000,0 %	102,09	12.250.384,80	0,91
HK0000579026	2.5500 % Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd. HKD MTN 20/27	HKD	1.000,0 %	97,46	974.586,00	0,07
HK0000684925	2.0000 % Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd. HKD MTN 21/28	HKD	20.000,0 %	95,09	19.017.734,00	1,41
HK0000925021	3.7500 % Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd. HKD MTN 23/25	HKD	10.000,0 %	99,99	9.999.300,00	0,74
HK0001014841	4.4000 % Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd. HKD MTN 24/29	HKD	5.000,0 %	101,96	5.098.062,50	0,38
HK0000272549	3.0000 % Swire Properties MTN Financing Ltd. HKD MTN 15/25	HKD	40.000,0 %	99,50	39.799.228,00	2,95

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en HKD	% de l'actif du Compartiment
HK0000296993	2.6500 % Swire Properties MTN Financing Ltd. HKD MTN 16/26	HKD	2.000,0 %	98,61	1.972.155,20	0,15
HK0000335346	3.0000 % Swire Properties MTN Financing Ltd. HKD MTN 17/27	HKD	2.000,0 %	98,34	1.966.871,40	0,15
HK0000343373	2.6500 % Swire Properties MTN Financing Ltd. HKD MTN 17/27	HKD	5.000,0 %	97,56	4.877.774,00	0,36
HK0001034690	4.1000 % Swire Properties MTN Financing Ltd. HKD MTN 24/29	HKD	10.000,0 %	100,14	10.014.100,00	0,74
HK0001050654	3.5500 % Urban Renewal Authority HKD MTN 24/34	HKD	7.000,0 %	99,57	6.970.035,80	0,52
Indonésie					6.645.178,27	0,49
US69370RAL15	2.3000 % Pertamina Persero PT USD Notes 21/31	USD	1.000,0 %	85,43	6.645.178,27	0,49
Japon					95.260.599,55	7,06
XS2538738175	6.9000 % Asahi Mutual Life Insurance Co. USD FLR-Notes 23/undefined	USD	1.000,0 %	103,89	8.081.420,01	0,60
USJ1121LAA38	6.2000 % Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. USD FLR-Notes 25/undefined	USD	1.400,0 %	100,68	10.964.000,28	0,81
XS2673651217	6.8000 % Fukoku Mutual Life Insurance Co. USD FLR-Notes 23/undefined	USD	1.400,0 %	106,03	11.547.373,43	0,86
USJ41838AP82	5.8000 % Meiji Yasuda Life Insurance Co. USD FLR-Notes 24/54	USD	2.200,0 %	98,88	16.922.351,84	1,26
USJ54675BD43	5.9500 % Nippon Life Insurance Co. USD FLR-Notes 24/54	USD	2.500,0 %	100,63	19.568.826,98	1,45
USJ77549AP86	5.8750 % Sumitomo Life Insurance Co. USD FLR-Notes 24/undefined	USD	1.300,0 %	99,26	10.037.671,41	0,74
HK0000920717	4.3000 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. HKD Notes 23/28	HKD	8.000,0 %	101,34	8.107.301,60	0,60
HK0000920410	4.2000 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. HKD Notes 23/26	HKD	10.000,0 %	100,32	10.031.654,00	0,74
Malaisie					15.394.599,24	1,14
XS2894851042	4.7590 % Khazanah Capital Ltd. USD MTN 24/34	USD	1.000,0 %	97,10	7.553.522,36	0,56
USY68856BE59	5.3400 % Petronas Capital Ltd. USD Notes 25/35	USD	1.000,0 %	100,80	7.841.076,88	0,58
Nouvelle-Zélande					6.327.244,38	0,47
USQ1269WAA38	5.6980 % Bank of New Zealand USD FLR-Notes 25/35	USD	800,0 %	101,67	6.327.244,38	0,47
Norvège					7.902.767,05	0,59
XS2831061796	7.3750 % DNB Bank ASA USD FLR-MTN 24/undefined	USD	1.000,0 %	101,59	7.902.767,05	0,59
Philippines					21.761.348,98	1,61
XS3035215261	5.0000 % Bank of the Philippine Islands USD MTN 25/30	USD	1.800,0 %	99,46	13.926.243,92	1,03
XS2979686297	5.3750 % Rizal Commercial Banking Corp. USD MTN 25/30	USD	1.000,0 %	100,72	7.835.105,06	0,58
Arabie saoudite					7.351.296,37	0,55
XS2861551898	5.7500 % Saudi Arabian Oil Co. USD MTN 24/54	USD	1.000,0 %	94,50	7.351.296,37	0,55
Singapour					38.669.134,00	2,87
XS1653762853	3.2500 % BOC Aviation Ltd. HKD MTN 17/27	HKD	19.000,0 %	98,44	18.703.410,00	1,39
XS1947571078	3.6000 % BOC Aviation Ltd. HKD MTN 19/26	HKD	20.000,0 %	99,83	19.965.724,00	1,48
Corée du Sud					36.043.839,63	2,67
USY3815NBG52	5.1250 % Hyundai Capital Services, Inc. USD Notes 24/27	USD	1.000,0 %	100,89	7.848.408,45	0,58
USY555CGAR36	5.8750 % LG Energy Solution Ltd. USD Notes 25/35	USD	1.100,0 %	99,94	8.551.609,48	0,63
USY75272AK86	4.8750 % POSCO USD Notes 24/27	USD	1.000,0 %	100,43	7.812.347,25	0,58
USY9700WAB29	6.3750 % Woori Bank USD FLR-MTN 24/undefined	USD	1.500,0 %	101,40	11.831.474,45	0,88
Suisse					7.751.501,87	0,57
USH42097EZ68	6.8500 % UBS Group AG USD FLR-Notes 24/undefined	USD	1.000,0 %	99,65	7.751.501,87	0,57

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en HKD	% de l'actif du Compartiment
Pays-Bas					5.975.516,91	0,44
USN57445AA17	4.6250 % Minejesa Capital BV USD Notes 17/30	USD	789,4 %	97,31	5.975.516,91	0,44
Royaume-Uni					210.676.798,74	15,62
US05565QDU94	4.3750 % BP Capital Markets PLC USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.800,0 %	99,71	13.961.478,37	1,04
XS2751591079	4.4300 % HSBC Bank PLC HKD MTN 24/26	HKD	30.000,0 %	100,64	30.190.668,00	2,24
XS3009532394	3.8000 % HSBC Bank PLC HKD MTN 25/28	HKD	10.000,0 %	101,16	10.115.556,00	0,75
XS2349742119	1.5500 % HSBC Holdings PLC HKD MTN 21/27	HKD	30.000,0 %	94,17	28.251.000,00	2,09
US404280BP39	6.5000 % HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 18/undefined	USD	1.000,0 %	100,33	7.804.303,15	0,58
XS2971996843	5.3020 % Mitsubishi HC Capital U.K. PLC USD MTN 25/28	USD	1.000,0 %	101,64	7.906.049,73	0,59
XS2403426427	2.9500 % Prudential Funding Asia PLC USD FLR-MTN 21/33	USD	2.800,0 %	92,74	20.200.022,39	1,50
HK0000872355	4.1400 % Standard Chartered Bank HKD MTN 22/25	HKD	15.000,0 %	100,16	15.024.024,00	1,11
HK0000874807	4.0000 % Standard Chartered Bank HKD MTN 22/25	HKD	1.000,0 %	100,11	1.001.141,00	0,07
HK0000877446	4.0800 % Standard Chartered Bank HKD MTN 22/25	HKD	2.000,0 %	100,16	2.003.104,00	0,15
HK0000888203	5.7700 % Standard Chartered Bank HKD MTN 22/25	HKD	10.000,0 %	101,22	10.121.775,00	0,75
XS2577888816	4.2000 % Standard Chartered Bank HKD MTN 23/26	HKD	20.000,0 %	100,38	20.075.044,00	1,49
HK0000924784	3.8750 % Standard Chartered Bank HKD MTN 23/26	HKD	35.000,0 %	100,24	35.083.478,50	2,60
HK0001064945	3.5000 % Standard Chartered Bank HKD MTN 24/27	HKD	9.000,0 %	99,32	8.939.154,60	0,66
États-Unis					11.560.700,46	0,86
USU38277AC05	5.1250 % Goodman U.S. Finance Six LLC USD Notes 24/34	USD	1.500,0 %	99,08	11.560.700,46	0,86
Parts d'OPC					5.404.519,37	0,40
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					5.404.519,37	0,40
LU0634319239	Allianz Global Investors Fund - Allianz Renminbi Fixed Income -P- USD - (0.550%)	Act	700 USD	992,53	5.404.519,37	0,40
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.322.797.733,96	98,08
Dépôts auprès d'établissements financiers					35.001.969,19	2,60
Dépôts à vue					35.001.969,19	2,60
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	HKD			35.001.969,19	2,60
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					35.001.969,19	2,60
Actif/passif net circulant		HKD			-9.083.138,20	-0,68
Actif net du Compartiment		HKD			1.348.716.564,95	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A1J 2QF/ISIN: LU0815945547	9,28	9,36	9,08
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A3D 2WL/ISIN: LU2560984747	9,88	10,03	9,84
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A1C WHO/ISIN: LU0880094791	11,97	11,85	11,09
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A1J 2QE/ISIN: LU0815945463	9,24	9,33	8,99
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A3D 2WK/ISIN: LU2560984663	9,91	10,07	9,82
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D XTM/ISIN: LU1685828896	11,35	11,25	10,44
Actions en circulation		134.594.734	149.480.098	211.545.784
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A1J 2QF/ISIN: LU0815945547	125.702.856	142.023.123	205.574.247
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A3D 2WL/ISIN: LU2560984747	4.051.326	3.627.063	851
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A1C WHO/ISIN: LU0880094791	3.444.851	2.535.003	5.103.259
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A1J 2QE/ISIN: LU0815945463	1.317.468	1.283.200	860.088
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A3D 2WK/ISIN: LU2560984663	9.079	10.758	109
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D XTM/ISIN: LU1685828896	69.153	951	7.230
Actifs du Compartiment en millions d'HKD		1.348,7	1.489,6	1.984,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations Hong Kong	28,45
Obligations Royaume-Uni	15,62
Obligations Îles Caïmans	10,70
Obligations Chine	9,00
Obligations Îles Vierges britanniques	7,22
Obligations Japon	7,06
Obligations Australie	5,49
Obligations Singapour	2,87
Obligations de Corée du Sud	2,67
Parts dans des organismes de placement Luxembourg	0,40
Obligations autres pays	8,60
Autres éléments de l'actif net	1,92
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 HKD
Intérêts sur	
- obligations	26.609.055,34
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	177.114,70
- taux d'intérêt négatif	-18.030,56
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	140.252,15
Autres produits	0,00
Total des produits	26.908.391,63
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-323.511,95
Commission forfaitaire	-6.736.113,54
Autres frais	-80.502,61
Total des dépenses	-7.140.128,10
Résultat net/perte nette	19.768.263,53
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.567.593,50
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-1.408.865,25
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	20.926.991,78
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-7.689.254,43
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-94.270,10
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	13.143.467,25

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	HKD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition HKD 1.321.806.540,35)	1.322.797.733,96
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	35.001.969,19
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	13.484.671,16
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	8.912.732,23
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	1.380.197.106,54
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-49.364,56
- opérations sur valeurs mobilières	-30.128.855,02
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.302.322,01
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-31.480.541,59
Actif net du Compartiment	1.348.716.564,95

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	HKD
Actif net du Compartiment au début de la période	1.489.633.396,08
Souscriptions	320.638.329,09
Rachats	-448.930.901,57
Distribution	-25.767.725,90
Produit total	13.143.467,25
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.348.716.564,95

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	149.480.098
- émises	28.434.131
- rachetées	-43.319.496
- à la fin de la période considérée	134.594.733

Allianz Hong Kong Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en HKD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.315.486.137,49	98,56
Actions					1.287.002.774,47	96,42
Chine					921.187.508,31	69,01
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China Class A	Act	27.637 CNY	184,36	5.457.450,93	0,41
KYG0146B1032	Akeso, Inc.	Act	137.000 HKD	76,20	10.439.400,00	0,78
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Act	999.600 HKD	128,00	127.948.800,00	9,59
CNE1000001T8	Aluminum Corp. of China Ltd. Class H	Act	1.318.000 HKD	4,87	6.418.660,00	0,48
KYG040111059	ANTA Sports Products Ltd.	Act	51.800 HKD	85,40	4.423.720,00	0,33
KYG070341048	Baidu, Inc. Class A	Act	76.600 HKD	89,95	6.890.170,00	0,52
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Class H	Act	104.000 HKD	392,80	40.851.200,00	3,06
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Class H	Act	8.320.000 HKD	6,88	57.241.600,00	4,29
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	Act	228.000 HKD	19,20	4.377.600,00	0,33
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. Class H	Act	1.267.500 HKD	45,90	58.178.250,00	4,36
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	Act	1.228.000 HKD	5,25	6.447.000,00	0,48
CNE1000016V2	CITIC Securities Co. Ltd. Class H	Act	305.000 HKD	20,25	6.176.250,00	0,46
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	Act	32.700 CNY	252,94	8.859.261,24	0,66
CNE1000002S8	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. Class H	Act	980.000 HKD	6,30	6.174.000,00	0,46
CNE100000312	Dongfeng Motor Group Co. Ltd. Class H	Act	2.568.000 HKD	4,74	12.172.320,00	0,91
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class H	Act	182.000 HKD	55,50	10.101.000,00	0,76
KYG3902L1095	GDS Holdings Ltd. Class A	Act	187.800 HKD	24,40	4.582.320,00	0,34
KYG4712E1035	Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd.	Act	291.200 HKD	13,44	3.913.728,00	0,29
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	Act	2.710.000 HKD	5,54	15.013.400,00	1,12
KYG8208B1014	JD.com, Inc. Class A	Act	140.550 HKD	160,80	22.600.440,00	1,69
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Class H	Act	852.000 HKD	9,24	7.872.480,00	0,59
CNE100000PG0	Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd. Class A	Act	106.200 CNY	61,97	7.049.174,39	0,53
KYG5264Y1089	Kingsoft Corp. Ltd.	Act	317.400 HKD	37,65	11.950.110,00	0,90
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	Act	1.054.000 HKD	10,48	11.045.920,00	0,83
KYG5479M1050	Li Auto, Inc. Class A	Act	33.700 HKD	99,05	3.337.985,00	0,25
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	Act	212.871 CNY	40,89	9.323.218,29	0,70
KYG596691041	Meituan Class B	Act	449.440 HKD	155,80	70.022.752,00	5,25
CNE000001G38	NARI Technology Co. Ltd. Class A	Act	298.060 CNY	21,90	6.991.656,02	0,52
KYG6427A1022	NetEase, Inc.	Act	156.100 HKD	158,00	24.663.800,00	1,85
CNE100004272	Nongfu Spring Co. Ltd. Class H	Act	273.000 HKD	33,75	9.213.750,00	0,69
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Class H	Act	2.956.000 HKD	6,29	18.593.240,00	1,39
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Class H	Act	732.000 HKD	14,38	10.526.160,00	0,79
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Act	900.000 HKD	46,30	41.670.000,00	3,12
KYG857AW1047	Sun King Technology Group Ltd.	Act	6.736.000 HKD	1,20	8.083.200,00	0,61
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Act	257.700 HKD	497,00	128.076.900,00	9,60
KYG888311134	Tiangong International Co. Ltd.	Act	4.928.000 HKD	2,07	10.200.960,00	0,76
CNE100003F19	WuXi AppTec Co. Ltd. Class H	Act	174.400 HKD	69,20	12.068.480,00	0,90
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. Class A	Act	279.800 CNY	21,03	6.302.592,44	0,47
KYG9808A1058	WuXi XDC Cayman, Inc.	Act	92.000 HKD	44,40	4.084.800,00	0,31
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Act	1.385.400 HKD	49,20	68.161.680,00	5,11
KYG982AW1003	XPeng, Inc. Class A	Act	193.200 HKD	78,80	15.224.160,00	1,14
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H	Act	1.044.000 HKD	17,68	18.457.920,00	1,38
Hong Kong					213.123.016,16	15,97
HK0000069689	AIA Group Ltd.	Act	998.800 HKD	58,60	58.529.680,00	4,38
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	Act	262.000 HKD	31,40	8.226.800,00	0,62
HK0257001336	China Everbright Environment Group Ltd.	Act	2.161.814 HKD	3,44	7.436.640,16	0,56
BMG2113B1081	China Resources Gas Group Ltd.	Act	259.000 HKD	23,20	6.008.800,00	0,45
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd.	Act	683.000 HKD	25,80	17.621.400,00	1,32
KYG216771363	China State Construction International Holdings Ltd.	Act	854.000 HKD	10,06	8.591.240,00	0,64
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	Act	1.683.400 HKD	8,81	14.830.754,00	1,11
HK0003000038	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	Act	3.024.000 HKD	6,69	20.230.560,00	1,52

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en HKD	% de l'actif du Compartiment
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	Act	151.200 HKD	344,80	52.133.760,00	3,91
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	Act	143.500 HKD	73,90	10.604.650,00	0,79
HK0000063609	Swire Properties Ltd.	Act	522.200 HKD	17,06	8.908.732,00	0,67
Macao					5.316.480,00	0,40
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	Act	340.800 HKD	15,60	5.316.480,00	0,40
Singapour					36.941.450,00	2,77
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	Act	74.750 HKD	494,20	36.941.450,00	2,77
Royaume-Uni					110.434.320,00	8,27
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Act	1.252.800 HKD	88,15	110.434.320,00	8,27
Actions de participation					18.011.083,02	1,35
Chine					18.011.083,02	1,35
US4280501085	Hesai Group (ADR's)	Act	44.234 USD	15,20	5.230.162,67	0,39
US98887Q1040	Zai Lab Ltd. (ADR's)	Act	44.061 USD	37,29	12.780.920,35	0,96
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					10.472.280,00	0,79
Hong Kong					10.472.280,00	0,79
HK0823032773	Link REIT Real Estate Investment Trust	Act	287.700 HKD	36,40	10.472.280,00	0,79
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.315.486.137,49	98,56
Dépôts auprès d'établissements financiers					13.206.301,80	0,99
Dépôts à vue					13.206.301,80	0,99
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	HKD			13.206.301,80	0,99
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					13.206.301,80	0,99
Actif/passif net circulant					6.077.373,36	0,45
Actif net du Compartiment					1.334.769.812,65	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (HKD) (distribution)	WKN: A1C 450/ISIN: LU0540923850	10,19	9,91	8,63
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A1J EYW/ISIN: LU0634319403	11,46	11,00	9,57
- Catégorie AT (SGD) (capitalisation)	WKN: A0X 8FB/ISIN: LU0417516738	13,85	12,68	11,63
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 07L/ISIN: LU0348735423	233,15	227,05	196,00
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 08E/ISIN: LU0348738526	336,58	321,83	275,02
Actions en circulation		32.150.795	40.183.263	51.728.279
- Catégorie A (HKD) (distribution)	WKN: A1C 450/ISIN: LU0540923850	19.658.056	25.617.330	31.582.854
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A1J EYW/ISIN: LU0634319403	11.578.669	13.518.750	18.997.752
- Catégorie AT (SGD) (capitalisation)	WKN: A0X 8FB/ISIN: LU0417516738	384.167	491.477	487.884
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 07L/ISIN: LU0348735423	517.747	543.692	647.632
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 08E/ISIN: LU0348738526	12.156	12.014	12.157
Actifs du Compartiment en millions d'HKD		1.334,8	1.429,3	1.506,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Valeurs financières	34,89
Communications	34,87
Biens de consommation, cycliques	8,62
Biens de consommation, non cycliques	4,85
Technologie	4,47
Industrie	4,35
Matériaux de base	3,15
Autres secteurs	3,36
Autres éléments de l'actif net	1,44
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 HKD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	9.731.314,25
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	110,00
Total des produits	9.731.424,25
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-324.200,58
Commission forfaitaire	-13.775.540,76
Autres frais	-66.754,56
Total des dépenses	-14.166.495,90
Résultat net/perte nette	-4.435.071,65
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-118.239,99
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	12.762,27
- opérations de change	-722.175,76
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-5.262.725,13
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	53.383.093,01
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-3.494,36
- opérations de change	-10.324,31
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	48.106.549,21

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	HKD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	1.315.486.137,49
(Valeur d'acquisition HKD 1.122.914.672,64)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	13.206.301,80
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	3.508.323,57
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	2.713.416,05
- opérations sur valeurs mobilières	11.410.426,92
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	1.346.324.605,83
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-6.142.167,86
- opérations sur valeurs mobilières	-2.844.691,07
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-2.567.934,25
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-11.554.793,18
Actif net du Compartiment	1.334.769.812,65

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	HKD
Actif net du Compartiment au début de la période	1.429.301.169,46
Souscriptions	435.150.595,47
Rachats	-562.963.806,97
Distribution	-14.824.694,52
Produit total	48.106.549,21
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.334.769.812,65

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	40.183.263
- émises	9.845.968
- rachetées	-17.878.436
- à la fin de la période considérée	32.150.795

Allianz Income and Growth

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					29.779.665.831,26	60,05
Actions					16.437.219.862,08	33,14
Australie					78.465.431,55	0,16
US0494681010	Atlassian Corp. Class A	Act	379.115 USD	206,97	78.465.431,55	0,16
Canada					5.865.757,80	0,01
CA73752W5028	Postmedia Network Canada Corp.	Act	16.759.308 USD	0,35	5.865.757,80	0,01
Irlande					132.227.976,25	0,27
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Act	172.865 USD	302,90	52.360.808,50	0,11
JE00BDN8H13	Aptiv Holdings Ltd.	Act	1.336.689 USD	59,75	79.867.167,75	0,16
Luxembourg					29.143.070,88	0,06
LU2445093128	Intelsat Emergence SA	Act	780.395 USD	37,34	29.143.070,88	0,06
Royaume-Uni					15.631.115,76	0,03
JE00BJJN4441	Clarivate PLC	Act	4.039.048 USD	3,87	15.631.115,76	0,03
États-Unis					16.175.886.509,84	32,61
US88579Y1010	3M Co.	Act	902.695 USD	143,49	129.527.705,55	0,26
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Act	1.235.460 USD	205,14	253.442.264,40	0,51
US0091581068	Air Products & Chemicals, Inc.	Act	348.150 USD	291,59	101.517.058,50	0,20
US0200021014	Allstate Corp.	Act	859.770 USD	206,72	177.731.654,40	0,36
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A*	Act	2.353.345 USD	151,63	356.837.702,35	0,72
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Act	982.365 USD	153,15	150.449.199,75	0,30
US0231351067	Amazon.com, Inc.*	Act	3.761.680 USD	185,48	697.716.406,40	1,41
US0326541051	Analog Devices, Inc.	Act	374.620 USD	199,32	74.669.258,40	0,15
IE00BLP1HW54	Aon PLC	Act	560.615 USD	396,68	222.384.758,20	0,45
US0378331005	Apple, Inc.*	Act	4.011.280 USD	217,10	870.848.888,00	1,76
US00206R1023	AT&T, Inc.	Act	3.745.590 USD	28,42	106.449.667,80	0,21
US0527691069	Autodesk, Inc.	Act	273.205 USD	257,27	70.287.450,35	0,14
US05352A1007	Avantor, Inc.	Act	4.632.137 USD	16,03	74.253.156,11	0,15
US0605056821	Bank of America Corp.	Act	257.425 USD	1.225,00	315.345.625,00	0,64
US0605051046	Bank of America Corp.	Act	4.956.605 USD	40,99	203.171.238,95	0,41
US0970232049	Boeing Co.	Act	4.128.075 USD	58,51	241.533.668,25	0,49
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Act	2.060.216 USD	98,93	203.817.168,88	0,41
US11040G1031	Bristow Group, Inc.	Act	20.384 USD	31,38	639.649,92	0,00
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	1.620.040 USD	162,62	263.450.904,80	0,53
US1273871087	Cadence Design Systems, Inc.	Act	300.495 USD	251,22	75.490.353,90	0,15
US12504L1098	CBRE Group, Inc. Class A	Act	648.260 USD	128,60	83.366.236,00	0,17
US12509J2087	CCF Holdings LLC	Act	10.134.969 USD	1,10	11.148.465,90	0,02
US1667641005	Chevron Corp.	Act	293.945 USD	167,66	49.282.818,70	0,10
US16679L1098	Chewy, Inc.	Act	3.686.741 USD	31,48	116.058.606,68	0,23
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Act	2.148.065 USD	49,23	105.749.239,95	0,21
US1729081059	Cintas Corp.	Act	606.660 USD	204,48	124.049.836,80	0,25
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Act	3.328.525 USD	61,06	203.239.736,50	0,41
US1729674242	Citigroup, Inc.	Act	2.691.860 USD	69,11	186.034.444,60	0,37
US1912161007	Coca-Cola Co.	Act	1.974.475 USD	71,61	141.392.154,75	0,28
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	Act	196.575 USD	198,11	38.943.473,25	0,08
US22160N1090	CoStar Group, Inc.	Act	930.170 USD	78,91	73.399.714,70	0,15
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	Act	200.430 USD	930,02	186.403.908,60	0,38
US22788C1053	CrowdStrike Holdings, Inc. Class A	Act	314.835 USD	342,45	107.815.245,75	0,22
US1266501006	CVS Health Corp.	Act	1.731.235 USD	67,45	116.771.800,75	0,24
US2358511028	Danaher Corp.	Act	560.219 USD	200,76	112.469.566,44	0,23
US2441991054	Deere & Co.	Act	200.680 USD	460,12	92.336.881,60	0,19
US25179M1036	Devon Energy Corp.	Act	1.559.685 USD	37,11	57.879.910,35	0,12
US2521311074	Dexcom, Inc.	Act	259.398 USD	66,79	17.325.192,42	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
US2547091080	Discover Financial Services	Act	1.128.310 USD	166,09	187.401.007,90	0,38
US26614N1028	DuPont de Nemours, Inc.	Act	1.105.545 USD	73,56	81.323.890,20	0,16
US2788651006	Ecolab, Inc.	Act	555.045 USD	250,32	138.938.864,40	0,28
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Act	752.905 USD	71,18	53.591.777,90	0,11
US28414H1032	Elanco Animal Health, Inc.	Act	1.980.554 USD	10,16	20.122.428,64	0,04
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	237.595 USD	803,61	190.933.717,95	0,38
US29414B1044	EPAM Systems, Inc.	Act	158.409 USD	165,15	26.161.246,35	0,05
US29482Y2000	Erickson, Inc.**	Act	29.085 USD	0,00	0,00	0,00
US30161N1019	Exelon Corp.	Act	3.712.925 USD	45,93	170.534.645,25	0,34
US1651677353	Expand Energy Corp.	Act	318.117 USD	111,22	35.380.972,74	0,07
US31428X1063	FedEx Corp.	Act	158.765 USD	241,50	38.341.747,50	0,08
US3377381088	Fiserv, Inc.	Act	499.645 USD	214,95	107.396.194,53	0,22
US3687361044	Generac Holdings, Inc.	Act	260.780 USD	124,61	32.495.795,80	0,07
US3696043013	General Electric Co.	Act	1.176.450 USD	196,88	231.619.476,00	0,47
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Act	781.265 USD	111,18	86.861.042,70	0,18
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Act	606.135 USD	178,03	107.910.214,05	0,22
US4370761029	Home Depot, Inc.	Act	572.915 USD	360,32	206.432.732,80	0,42
US45866F1049	Intercontinental Exchange, Inc.	Act	545.725 USD	172,49	94.132.105,25	0,19
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	356.545 USD	482,62	172.075.747,90	0,35
IE00BY7QL619	Johnson Controls International PLC	Act	513.460 USD	78,26	40.183.379,60	0,08
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	1.398.275 USD	239,46	334.830.931,50	0,68
US48251W5004	KKR & Co., Inc.	Act	3.507.760 USD	48,34	169.565.118,40	0,34
US4824801009	KLA Corp.	Act	93.670 USD	667,74	62.547.205,80	0,13
IE000S9YS762	Linde PLC	Act	164.825 USD	462,38	76.210.959,38	0,15
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Act	835.545 USD	534,06	446.231.162,70	0,90
US5801351017	McDonald's Corp.	Act	443.320 USD	309,13	137.043.511,60	0,28
US58155Q1031	McKesson Corp.	Act	266.050 USD	676,51	179.985.485,50	0,36
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Act	833.800 USD	560,16	467.061.408,00	0,94
US5950173022	Microchip Technology, Inc.	Act	3.247.215 USD	48,99	159.081.062,85	0,32
US5951121038	Micron Technology, Inc.	Act	478.265 USD	85,20	40.748.178,00	0,08
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	1.920.838 USD	370,27	711.228.686,26	1,43
US5949728878	MicroStrategy, Inc.	Act	458.280 USD	83,99	38.490.937,20	0,08
US6153691059	Moody's Corp.	Act	360.965 USD	458,00	165.321.970,00	0,33
US6174464486	Morgan Stanley	Act	1.098.095 USD	113,48	124.611.820,60	0,25
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Act	196.670 USD	435,04	85.559.316,80	0,17
US64110L1061	Netflix, Inc.	Act	218.995 USD	910,10	199.306.254,53	0,40
US65339F6631	NextEra Energy, Inc.	Act	7.694.990 USD	47,86	368.282.221,40	0,74
US6541061031	NIKE, Inc.	Act	896.990 USD	63,92	57.335.600,80	0,12
GB00BMXNWH07	Noble Corp. PLC	Act	46.479 USD	23,56	1.095.045,24	0,00
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	8.391.676 USD	104,63	878.021.059,88	1,77
US68389X1054	Oracle Corp.	Act	585.445 USD	137,40	80.440.143,00	0,16
US67103H1077	O'Reilly Automotive, Inc.	Act	69.350 USD	1.438,01	99.725.993,50	0,20
US69608A1088	Palantir Technologies, Inc. Class A	Act	430.535 USD	80,83	34.800.144,05	0,07
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	Act	252.075 USD	585,02	147.468.916,50	0,30
US7034811015	Patterson-UTI Energy, Inc.	Act	73.240 USD	8,20	600.201,80	0,00
US69331C3060	PG&E Corp.	Act	1.221.885 USD	39,78	48.606.585,30	0,10
US72919P2020	Plug Power, Inc.	Act	3.082.996 USD	1,31	4.023.309,78	0,01
US74762E1029	Quanta Services, Inc.	Act	361.320 USD	248,47	89.777.180,40	0,18
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Act	123.525 USD	625,25	77.234.006,25	0,16
US7739031091	Rockwell Automation, Inc.	Act	155.290 USD	253,03	39.293.028,70	0,08
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	618.960 USD	263,42	163.046.443,20	0,33
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	100.755 USD	765,00	77.077.575,00	0,16
US8545021011	Stanley Black & Decker, Inc.	Act	499.516 USD	75,21	37.568.598,36	0,08
US8552441094	Starbucks Corp.	Act	788.100 USD	96,67	76.185.627,00	0,15
US8740541094	Take-Two Interactive Software, Inc.	Act	288.618 USD	203,24	58.658.722,32	0,12
US87612E1064	Target Corp.	Act	949.981 USD	102,35	97.230.535,90	0,20
US88160R1014	Tesla, Inc.	Act	788.297 USD	248,34	195.765.676,98	0,39

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	Act	451.385 USD	176,99	79.890.631,15	0,16
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Act	1.015.940 USD	118,83	120.724.150,20	0,24
US8725901040	T-Mobile U.S., Inc.	Act	190.180 USD	266,84	50.747.631,20	0,10
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B	Act	246.065 USD	109,07	26.838.309,55	0,05
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	497.305 USD	522,99	260.085.541,95	0,52
BMG9460G1015	Valaris Ltd.	Act	709.185 USD	39,25	27.835.511,25	0,06
BMG9551V1081	Vantage Drilling International Ltd.	Act	93.148 USD	11,90	1.108.461,20	0,00
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Act	253.765 USD	476,01	120.794.677,65	0,24
US9311421039	Walmart, Inc.	Act	3.183.415 USD	86,29	274.696.880,35	0,55
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Act	565.835 USD	231,10	130.764.468,50	0,26
US9497468044	Wells Fargo & Co.	Act	429.530 USD	1.199,00	515.006.470,00	1,04
US9694571004	Williams Cos., Inc.	Act	1.550.030 USD	59,28	91.885.778,40	0,19
US98138H1014	Workday, Inc. Class A	Act	44.730 USD	232,05	10.379.372,85	0,02
					13.101.746.248,20	26,42
Obligations						
Bermudes					368.762.268,68	0,74
US472145AF83	2.0000 % Jazz Investments I Ltd. USD Notes 20/26	USD	99.915,0 %	103,47	103.378.178,79	0,21
US62886HBD26	1.1250 % NCL Corp. Ltd. USD Notes 21/27	USD	251.230,0 %	96,53	242.512.771,21	0,49
US62886HBK68	2.5000 % NCL Corp. Ltd. USD Notes 22/27	USD	23.300,0 %	98,16	22.871.318,68	0,04
Canada					92.216.475,00	0,19
US82509LAA52	0.1250 % Shopify, Inc. USD Notes 20/25	USD	91.530,0 %	100,75	92.216.475,00	0,19
Îles Caïmans					383.586.735,74	0,77
US01609WBF86	0.5000 % Alibaba Group Holding Ltd. USD Notes 24/31	USD	84.615,0 %	141,96	120.121.538,07	0,24
US722304AC65	0.0000 % PDD Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.12.2025	USD	45.240,0 %	98,69	44.647.886,21	0,09
US81141RAG56	0.2500 % Sea Ltd. USD Notes 21/26	USD	157.785,0 %	93,44	147.435.269,64	0,30
US81180WBP59	8.5000 % Seagate HDD Cayman USD Notes 23/31	USD	67.180,0 %	106,25	71.382.041,82	0,14
Israël					56.488.510,93	0,11
US92940WAD11	0.0000 % Wix.com Ltd. USD Zero-Coupon Notes 15.08.2025	USD	57.495,0 %	98,25	56.488.510,93	0,11
Jersey					54.334.292,33	0,11
US67011XAB91	0.0000 % Novocure Ltd. USD Zero-Coupon Notes 01.11.2025	USD	56.015,0 %	97,00	54.334.292,33	0,11
Pays-Bas					94.324.529,62	0,19
US89686QAB23	8.5000 % Trivium Packaging Finance BV USD Notes 19/27	USD	95.020,0 %	99,27	94.324.529,62	0,19
Royaume-Uni					355.576.845,62	0,72
US06744EDH71	1.0000 % Barclays Bank PLC USD MTN 24/29	USD	265.700,0 %	97,56	259.219.577,00	0,52
US92769XAP06	5.5000 % Virgin Media Secured Finance PLC USD Notes 19/29	USD	102.310,0 %	94,18	96.357.268,62	0,20
États-Unis					11.696.456.590,28	23,59
US009066AB74	0.0000 % Airbnb, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	196.550,0 %	95,48	187.657.692,76	0,38
US00971TAL52	0.3750 % Akamai Technologies, Inc. USD Notes 19/27	USD	110.180,0 %	97,25	107.149.979,48	0,22
US00971TAN19	1.1250 % Akamai Technologies, Inc. USD Notes 23/29	USD	112.385,0 %	94,86	106.606.570,13	0,22
US02043QAB32	1.0000 % Alnylam Pharmaceuticals, Inc. USD Notes 22/27	USD	103.490,0 %	114,05	118.029.616,43	0,24
US00165CAD65	6.1250 % AMC Entertainment Holdings, Inc. USD Notes 17/27	USD	74.325,0 %	88,25	65.591.812,50	0,13
US02376RAF91	6.5000 % American Airlines Group, Inc. USD Notes 20/25	USD	139.690,0 %	99,89	139.541.502,55	0,28
US02406PBB58	5.0000 % American Axle & Manufacturing, Inc. USD Notes 21/29	USD	67.800,0 %	86,39	58.575.084,54	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US03040WBE49	3.6250 % American Water Capital Corp. USD Notes 23/26	USD	11.150,0 %	102,92	11.476.036,04	0,02
US043436AV64	4.7500 % Asbury Automotive Group, Inc. USD Notes 20/30	USD	37.086,0 %	93,26	34.585.354,07	0,07
US501797AR52	7.5000 % Bath & Body Works, Inc. USD Notes 19/29	USD	25.000,0 %	102,24	25.559.150,00	0,05
US08265TAB52	0.1250 % Bentley Systems, Inc. USD Notes 21/26	USD	26.635,0 %	96,82	25.787.597,89	0,05
US08265TAD19	0.3750 % Bentley Systems, Inc. USD Notes 21/27	USD	35.225,0 %	90,85	32.002.510,62	0,06
US09061GAK76	1.2500 % BioMarin Pharmaceutical, Inc. USD Notes 20/27	USD	59.975,0 %	93,55	56.106.343,21	0,11
US852234AK99	0.2500 % Block, Inc. USD Notes 20/27	USD	127.605,0 %	88,34	112.726.539,01	0,23
US852234AJ27	0.0000 % Block, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.05.2026	USD	96.290,0 %	95,25	91.715.163,88	0,18
US09711BER33	1.0000 % BofA Finance LLC USD MTN 24/27	USD	150.075,0 %	111,42	167.213.565,00	0,34
US09711GKA21	1.0000 % BofA Finance LLC USD MTN 25/28	USD	180.685,0 %	102,43	185.075.645,50	0,37
US09711GJV86	1.0000 % BofA Finance LLC USD MTN 25/28	USD	177.840,0 %	107,06	190.395.504,00	0,38
US10806XAD49	2.2500 % Bridgebio Pharma, Inc. USD Notes 21/29	USD	103.750,0 %	90,06	93.440.115,58	0,19
US1248EPCN14	4.5000 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 21/32	USD	126.730,0 %	86,65	109.810.721,26	0,22
US17291LX344	1.0000 % Citigroup Global Markets Holdings, Inc. USD MTN 24/27	USD	68.525,0 %	112,65	77.193.412,50	0,16
US17291LXA87	1.2500 % Citigroup Global Markets Holdings, Inc. USD MTN 24/27	USD	218.290,0 %	112,41	245.379.789,00	0,49
US18915MAC10	0.0000 % Cloudflare, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.08.2026	USD	129.280,0 %	99,69	128.879.211,32	0,26
US19260QAB32	0.5000 % Coinbase Global, Inc. USD Notes 21/26	USD	221.030,0 %	97,71	215.962.372,25	0,44
US20717MAB90	0.0000 % Confluent, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.01.2027	USD	109.990,0 %	92,39	101.624.762,25	0,20
US252131AK39	0.2500 % Dexcom, Inc. USD Notes 20/25	USD	169.500,0 %	97,45	165.171.290,36	0,33
US25402DAB82	0.0000 % DigitalOcean Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.12.2026	USD	149.940,0 %	93,30	139.899.014,50	0,28
US25470XBB01	7.3750 % DISH DBS Corp. USD Notes 20/28	USD	75.285,0 %	71,56	53.873.885,77	0,11
US25470XBD66	5.1250 % DISH DBS Corp. USD Notes 21/29	USD	58.260,0 %	65,37	38.087.119,61	0,08
US26142RAB06	0.0000 % DraftKings Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2028	USD	126.450,0 %	87,28	110.364.301,82	0,22
US29355AAH05	0.0000 % Enphase Energy, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.03.2026	USD	35.870,0 %	95,12	34.119.813,74	0,07
US29355AAK34	0.0000 % Enphase Energy, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.03.2028	USD	84.670,0 %	84,85	71.839.075,18	0,14
US29415FAB04	2.3750 % Envista Holdings Corp. USD Notes 20/25	USD	49.905,0 %	99,80	49.805.823,79	0,10
US29786AAL08	0.1250 % Etsy, Inc. USD Notes 20/27	USD	95.650,0 %	88,13	84.300.371,87	0,17
US29786AAN63	0.2500 % Etsy, Inc. USD Notes 21/28	USD	134.310,0 %	85,23	114.475.543,77	0,23
US30063PAB13	0.3750 % Exact Sciences Corp. USD Notes 19/27	USD	46.305,0 %	91,99	42.597.890,23	0,09
US30212PBE43	0.0000 % Expedia Group, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.02.2026	USD	222.420,0 %	98,44	218.940.170,15	0,44
US31188VAB62	0.0000 % Fastly, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	33.000,0 %	95,10	31.382.861,73	0,06
US343412AJ13	1.1250 % Fluor Corp. USD Notes 23/29	USD	26.980,0 %	105,27	28.403.121,88	0,06
US345370CA64	7.4500 % Ford Motor Co. USD Notes 99/31	USD	73.860,0 %	106,15	78.405.322,24	0,16
US345370CZ16	0.0000 % Ford Motor Co. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	123.895,0 %	97,59	120.903.022,48	0,24
US345397B363	4.0000 % Ford Motor Credit Co. LLC USD Notes 20/30	USD	95.105,0 %	89,68	85.291.847,36	0,17
US37940XAU63	1.5000 % Global Payments, Inc. USD Notes 24/31	USD	391.670,0 %	94,08	368.502.464,91	0,74
US382550BJ95	5.2500 % Goodyear Tire & Rubber Co. USD Notes 21/31	USD	69.740,0 %	90,16	62.876.196,17	0,13
US382550BR12	5.2500 % Goodyear Tire & Rubber Co. USD Notes 22/31	USD	171.980,0 %	90,14	155.022.617,22	0,31
US362273BZ69	4.0000 % GS Finance Corp. USD MTN 23/26	USD	100.010,0 %	125,33	125.342.533,00	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US362273CC65	1.0000 % GS Finance Corp. USD MTN 24/27	USD	162.045,0 %	112,37	182.089.966,50	0,37
US362273CE22	1.2500 % GS Finance Corp. USD MTN 24/27	USD	298.500,0 %	94,82	283.037.700,00	0,57
US40131MAD11	1.2500 % Guardant Health, Inc. USD Notes 25/31	USD	39.760,0 %	102,66	40.818.370,64	0,08
US40131MAB54	0.0000 % Guardant Health, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.11.2027	USD	68.655,0 %	88,72	60.908.317,19	0,12
US40637HAD17	0.2500 % Halozyme Therapeutics, Inc. USD Notes 21/27	USD	151.760,0 %	106,18	161.144.548,54	0,32
US42824C2089	7.6250 % Hewlett Packard Enterprise USD Notes 24/27	USD	2.138.435,0 %	47,00	100.506.445,00	0,20
US444454AF95	6.6250 % Hughes Satellite Systems Corp. USD Notes 17/26	USD	100.880,0 %	82,70	83.425.833,19	0,17
US45784PAK75	0.3750 % Insulet Corp. USD Notes 19/26	USD	46.120,0 %	126,52	58.352.870,64	0,12
US462222AF72	1.7500 % Ionis Pharmaceuticals, Inc. USD Notes 23/28	USD	57.190,0 %	97,24	55.608.802,87	0,11
US462222AD25	0.0000 % Ionis Pharmaceuticals, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.04.2026	USD	46.385,0 %	98,56	45.719.257,43	0,09
US450056AB23	1.5000 % iRhythm Technologies, Inc. USD Notes 24/29	USD	66.120,0 %	104,05	68.800.112,05	0,14
US48133DL244	0.5000 % JPMorgan Chase Financial Co. LLC USD Notes 22/27 S.5	USD	16.635,0 %	106,00	17.633.100,00	0,04
US48134XLM55	1.2500 % JPMorgan Chase Financial Co. LLC USD Notes 24/27	USD	144.645,0 %	114,98	166.312.821,00	0,34
US48134WL960	1.0000 % JPMorgan Chase Financial Co. LLC USD Notes 24/27	USD	148.790,0 %	102,35	152.286.565,00	0,31
US489399AM73	5.0000 % Kennedy-Wilson, Inc. USD Notes 21/31	USD	64.675,0 %	88,04	56.938.453,62	0,11
US50077LAL09	5.0000 % Kraft Heinz Foods Co. USD Notes 16/35	USD	57.290,0 %	98,47	56.410.713,08	0,11
US539183AA12	0.8750 % Livongo Health, Inc. USD Notes 20/25	USD	34.500,0 %	99,25	34.241.224,82	0,07
US55024UAD19	0.5000 % Lumentum Holdings, Inc. USD Notes 19/26	USD	106.590,0 %	103,04	109.832.107,53	0,22
US55024UAF66	0.5000 % Lumentum Holdings, Inc. USD Notes 22/28	USD	144.485,0 %	91,80	132.632.592,03	0,27
US552953CH22	4.7500 % MGM Resorts International USD Notes 20/28	USD	64.980,0 %	96,16	62.487.416,58	0,13
US596278AB74	1.0000 % Middleby Corp. USD Notes 20/25	USD	74.735,0 %	119,98	89.667.901,99	0,18
US61776RZY34	1.2500 % Morgan Stanley Finance LLC USD MTN 24/27	USD	123.670,0 %	119,45	147.723.815,00	0,30
US61778JDL17	1.0000 % Morgan Stanley Finance LLC USD MTN 25/28	USD	178.115,0 %	104,57	186.254.855,50	0,38
US63938CAJ71	6.7500 % Navient Corp. USD Notes 18/26	USD	60.770,0 %	100,52	61.086.672,47	0,12
US63938CAK45	5.0000 % Navient Corp. USD Notes 20/27	USD	74.455,0 %	97,89	72.882.100,90	0,15
US63938CAL28	4.8750 % Navient Corp. USD Notes 21/28	USD	51.735,0 %	95,20	49.250.514,57	0,10
US674599EA94	8.8750 % Occidental Petroleum Corp. USD Notes 20/30	USD	40.870,0 %	114,58	46.826.802,50	0,09
US674599ED34	6.6250 % Occidental Petroleum Corp. USD Notes 20/30	USD	48.275,0 %	105,17	50.770.720,95	0,10
US679295AF24	0.3750 % Okta, Inc. USD Notes 20/26	USD	86.010,0 %	95,68	82.291.347,33	0,17
US68213NAD12	0.2500 % Omnicell, Inc. USD Notes 20/25	USD	32.475,0 %	97,94	31.804.424,05	0,06
US682189AU93	0.5000 % ON Semiconductor Corp. USD Notes 23/29	USD	256.625,0 %	86,30	221.464.138,96	0,45
US85172FAQ28	6.6250 % OneMain Finance Corp. USD Notes 19/28	USD	152.110,0 %	100,71	153.187.090,91	0,31
US85172FAR01	5.3750 % OneMain Finance Corp. USD Notes 19/29	USD	118.905,0 %	95,04	113.011.533,13	0,23
US682691AG50	7.1250 % OneMain Finance Corp. USD Notes 24/31	USD	71.885,0 %	100,34	72.128.115,07	0,15
US70509VAA89	1.7500 % Pebblebrook Hotel Trust USD Notes 20/26	USD	74.005,0 %	93,68	69.324.404,28	0,14
US69331CAL28	4.2500 % PG&E Corp. USD Notes 23/27	USD	321.500,0 %	106,13	341.200.655,17	0,69
US75737FAC23	0.0000 % Redfin Corp. USD Zero-Coupon Notes 15.10.2025	USD	42.385,0 %	96,64	40.962.633,57	0,08
US759916AD17	1.0000 % Repligen Corp. USD Notes 23/28	USD	58.745,0 %	98,22	57.697.324,05	0,12
US76954AAB98	4.6250 % Rivian Automotive, Inc. USD Notes 23/29	USD	146.915,0 %	97,43	143.142.709,09	0,29
US76954AAD54	3.6250 % Rivian Automotive, Inc. USD Notes 23/30	USD	78.265,0 %	86,65	67.814.553,96	0,14
US803607AD25	1.2500 % Sarepta Therapeutics, Inc. USD Notes 22/27	USD	51.695,0 %	93,48	48.322.479,72	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US82452JAD19	0.5000 % Shift4 Payments, Inc. USD Notes 21/27	USD	130.145,0 %	100,79	131.179.202,45	0,26
US83304AAB26	0.7500 % Snap, Inc. USD Notes 19/26	USD	89.540,0 %	96,05	86.004.997,51	0,17
US83304AAH95	0.1250 % Snap, Inc. USD Notes 22/28	USD	93.955,0 %	84,42	79.313.358,15	0,16
US83417MAD65	0.0000 % SolarEdge Technologies, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.09.2025	USD	60.305,0 %	97,20	58.616.139,78	0,12
US842587DP95	3.8750 % Southern Co. USD Notes 23/25	USD	236.875,0 %	111,29	263.622.332,81	0,53
US844741BG22	1.2500 % Southwest Airlines Co. USD Notes 20/25	USD	189.640,0 %	99,79	189.241.501,88	0,38
US84921RAB69	0.0000 % Spotify USA, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	115.920,0 %	117,32	135.994.272,12	0,27
US85207UAK16	7.6250 % Sprint LLC USD Notes 18/26	USD	43.935,0 %	101,64	44.656.860,84	0,09
US86745KAH77	2.6250 % Sunnova Energy International, Inc. USD Notes 22/28	USD	117.415,0 %	9,00	10.567.422,80	0,02
US86800UAB08	3.5000 % Super Micro Computer, Inc. USD Notes 24/29	USD	40.225,0 %	96,58	38.850.641,27	0,08
US87165BAU70	7.2500 % Synchrony Financial USD Notes 23/33	USD	8.155,0 %	102,88	8.389.708,24	0,02
US87901JAH86	5.0000 % TEGNA, Inc. USD Notes 19/29	USD	129.115,0 %	92,55	119.496.319,85	0,24
US87918AAF21	1.2500 % Teladoc Health, Inc. USD Notes 20/27	USD	99.945,0 %	92,13	92.079.115,62	0,19
US88033GDK31	6.1250 % Tenet Healthcare Corp. USD Notes 20/28	USD	407.600,0 %	99,19	404.288.250,00	0,82
US87264ABW45	3.5000 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 21/31	USD	89.710,0 %	92,74	83.196.497,80	0,17
US90353TAJ97	0.0000 % Uber Technologies, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	258.210,0 %	106,75	275.632.461,54	0,56
US911365BL76	5.2500 % United Rentals North America, Inc. USD Notes 19/30	USD	188.465,0 %	98,16	184.996.301,68	0,37
US91332UAB70	0.0000 % Unity Software, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.11.2026	USD	43.180,0 %	92,89	40.108.735,28	0,08
US91740PAF53	6.8750 % USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp. USD Notes 19/27	USD	106.715,0 %	100,08	106.805.534,87	0,22
US91879QAN97	0.0000 % Vail Resorts, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.01.2026	USD	95.200,0 %	96,12	91.509.820,47	0,18
US94419LAP67	3.2500 % Wayfair, Inc. USD Notes 22/27	USD	89.535,0 %	98,45	88.151.232,99	0,18
US977852AB88	0.2500 % Wolfspeed, Inc. USD Notes 22/28	USD	199.740,0 %	24,50	48.936.300,00	0,10
US98139AAD72	1.2500 % Workiva, Inc. USD Notes 23/28	USD	51.970,0 %	93,37	48.522.172,48	0,10
US988498AP63	4.6250 % Yum! Brands, Inc. USD Notes 21/32	USD	85.165,0 %	93,21	79.380.918,53	0,16
US98954MAH43	2.7500 % Zillow Group, Inc. USD Notes 20/25	USD	41.875,0 %	103,22	43.224.140,89	0,09
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					222.073.112,75	0,45
États-Unis					222.073.112,75	0,45
US03027X1000	American Tower Corp. Real Estate Investment Trust	Act	428.235 USD	216,65	92.777.112,75	0,19
US29444U7000	Equinix, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	161.620 USD	800,00	129.296.000,00	0,26
Bons de souscription					18.626.608,23	0,04
États-Unis					18.626.608,23	0,04
US1651671802	Expand Energy Corp. -Warrants-	Act	196.342 USD	94,69	18.591.623,98	0,04
BMG6359F1453	Nabors Industries Ltd. -Warrants-	Act	19.991 USD	1,75	34.984,25	0,00
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					16.057.663.404,43	32,38
Actions					115.156.298,40	0,23
États-Unis					115.156.298,40	0,23
US03990B3096	Ares Management Corp.	Act	2.486.640 USD	46,31	115.156.298,40	0,23
Obligations					15.942.507.106,03	32,15
Australie					70.928.770,21	0,14
US30251GBC06	4.3750 % FMG Resources August 2006 Pty. Ltd. USD Notes 21/31	USD	79.025,0 %	89,75	70.928.770,21	0,14
Bermudes					354.252.296,09	0,72
US62886HBR12	6.7500 % NCL Corp. Ltd. USD Notes 25/32	USD	232.500,0 %	98,61	229.258.450,13	0,47
US947075AU14	8.6250 % Weatherford International Ltd. USD Notes 21/30	USD	123.135,0 %	101,51	124.993.845,96	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Canada					901.598.597,79	1,82
US68245XAM11	4.0000 % 1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc. USD Notes 20/30	USD	65.520,0 %	90,18	59.083.881,95	0,12
US68245XAR08	6.1250 % 1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc. USD Notes 24/29	USD	203.240,0 %	100,51	204.274.357,46	0,41
US071734AF49	7.2500 % Bausch Health Cos., Inc. USD Notes 19/29	USD	41.270,0 %	68,13	28.115.806,55	0,06
US071734AL17	5.2500 % Bausch Health Cos., Inc. USD Notes 20/31	USD	73.405,0 %	56,48	41.456.262,85	0,08
US097751BZ39	7.5000 % Bombardier, Inc. USD Notes 23/29	USD	239.440,0 %	102,42	245.242.588,96	0,49
US097751CC35	7.0000 % Bombardier, Inc. USD Notes 24/32	USD	63.470,0 %	99,63	63.233.117,27	0,13
US36168QAN43	4.7500 % GFL Environmental, Inc. USD Notes 21/29	USD	171.915,0 %	96,11	165.227.128,29	0,33
US443628AH54	6.1250 % Hudbay Minerals, Inc. USD Notes 20/29	USD	47.370,0 %	99,41	47.091.435,98	0,10
US443628AJ11	4.5000 % Hudbay Minerals, Inc. USD Notes 21/26	USD	48.620,0 %	98,47	47.874.018,48	0,10
Îles Caïmans					358.857.237,36	0,72
US36317GAB23	2.5000 % Galaxy Digital Holdings LP USD Notes 24/29	USD	20.990,0 %	84,25	17.684.075,00	0,03
US893830BZ10	8.5000 % Transocean, Inc. USD Notes 24/31	USD	214.750,0 %	97,29	208.920.482,40	0,42
US89677QAAS8	0.7500 % Trip.com Group Ltd. USD Notes 24/29	USD	111.875,0 %	118,21	132.252.679,96	0,27
Irlande					96.597.599,02	0,20
US47216FAA57	4.3750 % Jazz Securities DAC USD Notes 21/29	USD	101.610,0 %	95,07	96.597.599,02	0,20
Jersey					94.102.822,81	0,19
US00687YAD76	7.5000 % Adient Global Holdings Ltd. USD Notes 25/33	USD	100.465,0 %	93,67	94.102.822,81	0,19
Liberia					49.988.606,25	0,10
US780153BU54	6.2500 % Royal Caribbean Cruises Ltd. USD Notes 24/32	USD	49.555,0 %	100,88	49.988.606,25	0,10
Panama					248.620.154,01	0,50
US143658BR27	6.0000 % Carnival Corp. USD Notes 21/29	USD	155.945,0 %	99,07	154.499.695,50	0,31
US143658BX94	6.1250 % Carnival Corp. USD Notes 25/33	USD	95.725,0 %	98,32	94.120.458,51	0,19
Supranational					209.901.427,75	0,42
US00253XAB73	5.7500 % American Airlines, Inc./AA Advantage Loyalty IP Ltd. USD Notes 21/29	USD	104.135,0 %	97,61	101.641.518,67	0,20
US18060TAC99	6.7500 % Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. USD Notes 23/28	USD	89.750,0 %	101,15	90.778.086,25	0,18
US18060TAD72	6.7500 % Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. USD Notes 25/30	USD	17.300,0 %	101,05	17.481.822,83	0,04
Royaume-Uni					102.327.861,82	0,21
US92769VAJ89	5.0000 % Virgin Media Finance PLC USD Notes 20/30	USD	67.105,0 %	85,85	57.610.045,13	0,12
US92769XAR61	4.5000 % Virgin Media Secured Finance PLC USD Notes 20/30	USD	50.775,0 %	88,07	44.717.816,69	0,09
États-Unis					13.455.331.732,92	27,13
US00109LAA17	4.1250 % ADT Security Corp. USD Notes 21/29	USD	101.145,0 %	93,77	94.848.309,06	0,19
US00827BAC00	0.7500 % Affirm Holdings, Inc. USD Notes 24/29	USD	100.000,0 %	88,49	88.492.573,00	0,18
US013092AE14	4.8750 % Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC USD Notes 20/30	USD	64.240,0 %	95,46	61.325.765,25	0,12
US00165CBA18	7.5000 % AMC Entertainment Holdings, Inc. USD Notes 22/29	USD	21.400,0 %	75,36	16.127.040,00	0,03
US02352NAA72	6.7500 % Amer Sports Co. USD Notes 24/31	USD	69.965,0 %	102,73	71.874.694,68	0,15
US031652BK50	6.6250 % Amkor Technology, Inc. USD Notes 19/27	USD	49.510,0 %	100,36	49.686.998,25	0,10
US038522AQ17	5.0000 % Aramark Services, Inc. USD Notes 18/28	USD	62.495,0 %	97,91	61.188.979,49	0,12
US04288BAB62	8.0000 % Arsenal AIC Parent LLC USD Notes 23/30	USD	70.385,0 %	101,59	71.502.432,26	0,14
US053773BF30	5.3750 % Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc. USD Notes 21/29	USD	20.555,0 %	89,81	18.460.455,78	0,04
US053773BH95	8.0000 % Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc. USD Notes 23/31	USD	142.045,0 %	96,76	137.440.455,08	0,28

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US05464CAC55	6.1250 % Axon Enterprise, Inc. USD Notes 25/30	USD	68.725,0 %	100,91	69.348.645,01	0,14
US05464CAD39	6.2500 % Axon Enterprise, Inc. USD Notes 25/33	USD	64.930,0 %	100,54	65.282.154,35	0,13
US501797AW48	6.6250 % Bath & Body Works, Inc. USD Notes 20/30	USD	106.455,0 %	101,28	107.816.772,36	0,22
US91911XAW48	8.5000 % Bausch Health Americas, Inc. USD Notes 18/27	USD	62.050,0 %	94,14	58.414.609,02	0,12
US10806XAH52	1.7500 % Bridgebio Pharma, Inc. USD Notes 25/31	USD	47.765,0 %	103,51	49.440.477,27	0,10
US12008RAP29	4.2500 % Builders FirstSource, Inc. USD Notes 21/32	USD	55.595,0 %	88,95	49.452.860,51	0,10
US12008RAR84	6.3750 % Builders FirstSource, Inc. USD Notes 22/32	USD	122.130,0 %	100,27	122.465.246,85	0,25
US12769GAD25	6.0000 % Caesars Entertainment, Inc. USD Notes 24/32	USD	330.335,0 %	93,23	307.962.117,37	0,62
US1248EPCB75	5.3750 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 19/29	USD	156.420,0 %	96,64	151.160.874,92	0,31
US1248EPCS01	6.3750 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 22/29	USD	87.730,0 %	99,56	87.341.584,20	0,18
US1248EPCT83	7.3750 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 23/31	USD	82.180,0 %	101,42	83.348.763,96	0,17
US154915AA07	8.0000 % Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Financing Co., Inc. USD Notes 23/29	USD	45.910,0 %	87,65	40.238.036,20	0,08
US16115QAF72	7.5000 % Chart Industries, Inc. USD Notes 22/30	USD	76.690,0 %	103,64	79.481.976,14	0,16
US163851AH15	4.6250 % Chemours Co. USD Notes 21/29	USD	73.380,0 %	85,32	62.608.887,35	0,13
US163851AJ70	8.0000 % Chemours Co. USD Notes 24/33	USD	126.705,0 %	92,97	117.798.005,94	0,24
US12543DBG43	5.6250 % CHS/Community Health Systems, Inc. USD Notes 20/27	USD	37.755,0 %	95,21	35.947.198,86	0,07
US12543DBJ81	6.8750 % CHS/Community Health Systems, Inc. USD Notes 21/29	USD	47.785,0 %	64,49	30.817.010,01	0,06
US12511VAA61	5.7500 % Churchill Downs, Inc. USD Notes 22/30	USD	87.145,0 %	97,81	85.237.709,67	0,17
US17888HAC79	8.6250 % Civitas Resources, Inc. USD Notes 23/30	USD	49.500,0 %	103,46	51.211.153,62	0,10
US17888HAB96	8.7500 % Civitas Resources, Inc. USD Notes 23/31	USD	130.775,0 %	102,78	134.412.114,30	0,27
US18453HAC07	7.7500 % Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. USD Notes 21/28	USD	60.595,0 %	86,62	52.489.515,88	0,11
US18453HAD89	7.5000 % Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. USD Notes 21/29	USD	42.690,0 %	82,63	35.276.177,12	0,07
US185899AP61	7.0000 % Cleveland-Cliffs, Inc. USD Notes 24/32	USD	285.650,0 %	96,22	274.841.718,13	0,55
US902104AC24	5.0000 % Coherent Corp. USD Notes 21/29	USD	89.775,0 %	95,54	85.774.248,95	0,17
US20451RAC60	5.0000 % Compass Group Diversified Holdings LLC USD Notes 21/32	USD	21.350,0 %	89,98	19.211.607,49	0,04
US126307AY37	7.5000 % CSC Holdings LLC USD Notes 18/28	USD	63.615,0 %	70,96	45.140.052,57	0,09
US126307BA42	5.7500 % CSC Holdings LLC USD Notes 19/30	USD	102.015,0 %	52,65	53.707.520,80	0,11
US23804LAC72	0.0000 % Datadog, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.12.2029	USD	100.015,0 %	87,15	87.160.278,08	0,18
US248019AU57	8.0000 % Deluxe Corp. USD Notes 21/29	USD	40.020,0 %	91,16	36.483.016,39	0,07
US25389JAX46	1.8750 % Digital Realty Trust LP USD Notes 24/29	USD	213.925,0 %	98,47	210.662.577,43	0,43
US26885BAL45	4.7500 % EQM Midstream Partners LP USD Notes 21/31	USD	69.940,0 %	95,89	67.064.808,56	0,14
US29450YAC30	8.0000 % EquipmentShare.com, Inc. USD Notes 24/33	USD	126.770,0 %	100,63	127.566.622,68	0,26
US30063PAE51	1.7500 % Exact Sciences Corp. USD Notes 24/31	USD	135.625,0 %	86,06	116.723.392,67	0,24
US34960PAG63	7.0000 % Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC USD Notes 24/32	USD	160.470,0 %	100,72	161.629.716,69	0,33
US34960PAH47	5.8750 % Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC USD Notes 24/33	USD	115.370,0 %	95,79	110.517.560,87	0,22
US35906ABF49	5.0000 % Frontier Communications Holdings LLC USD Notes 20/28	USD	65.410,0 %	98,59	64.486.508,92	0,13
US35908MAD20	8.7500 % Frontier Communications Holdings LLC USD Notes 22/30	USD	122.895,0 %	105,32	129.434.980,32	0,26
US668771AL22	7.1250 % Gen Digital, Inc. USD Notes 22/30	USD	106.220,0 %	102,19	108.547.274,89	0,22
US668771AM05	6.2500 % Gen Digital, Inc. USD Notes 25/33	USD	112.410,0 %	99,36	111.688.152,44	0,23
US38349YAB11	5.5000 % GoTo Group, Inc. USD Notes 24/28	USD	28.388,1 %	46,03	13.067.623,54	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US389284AA85	7.0000 % Gray Media, Inc. USD Notes 18/27	USD	64.335,0 %	98,22	63.188.099,96	0,13
US389375AL09	4.7500 % Gray Media, Inc. USD Notes 20/30	USD	89.550,0 %	62,81	56.246.131,13	0,11
US389286AA34	5.3750 % Gray Media, Inc. USD Notes 21/31	USD	52.640,0 %	61,58	32.414.501,28	0,07
US42704LAA26	5.5000 % Herc Holdings, Inc. USD Notes 19/27	USD	111.030,0 %	99,19	110.125.594,03	0,22
US428040DB25	5.0000 % Hertz Corp. USD Notes 21/29	USD	112.530,0 %	49,32	55.500.156,10	0,11
US432833AN19	3.6250 % Hilton Domestic Operating Co., Inc. USD Notes 21/32	USD	52.675,0 %	87,47	46.075.280,77	0,09
US43284MAA62	5.0000 % Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc. USD Notes 21/29	USD	147.085,0 %	93,46	137.470.538,93	0,28
US45174HBL06	10.8750 % iHeartCommunications, Inc. USD Notes 24/30	USD	62.184,0 %	49,42	30.733.517,32	0,06
US46284VAP67	7.0000 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 23/29	USD	103.955,0 %	102,30	106.347.316,42	0,21
US46284VAQ41	6.2500 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 24/33	USD	275.300,0 %	98,95	272.404.312,01	0,55
US530307AE75	3.1250 % Liberty Broadband Corp. USD Notes 23/53	USD	179.480,0 %	100,42	180.229.506,69	0,36
US531968AA36	7.5000 % Light & Wonder International, Inc. USD Notes 23/31	USD	66.505,0 %	102,54	68.193.096,42	0,14
US535939AA09	5.5000 % Lions Gate Capital Holdings 1, Inc. USD Notes 24/29	USD	38.985,0 %	92,65	36.119.193,16	0,07
US53627NAE13	5.5000 % Lions Gate Capital Holdings LLC USD Notes 21/29	USD	32.395,0 %	81,11	26.276.763,68	0,05
US538034BB47	2.8750 % Live Nation Entertainment, Inc. USD Notes 24/30	USD	345.645,0 %	102,80	355.308.283,68	0,72
US156700BD72	4.5000 % Lumen Technologies, Inc. USD Notes 20/29	USD	86.890,0 %	81,25	70.595.679,92	0,14
US550241AA19	5.3750 % Lumen Technologies, Inc. USD Notes 21/29	USD	68.615,0 %	80,75	55.405.655,32	0,11
US550241AK90	10.0000 % Lumen Technologies, Inc. USD Notes 24/32	USD	55.984,5 %	99,88	55.914.519,38	0,11
US44932FAA57	0.8750 % Match Group Financeco 2, Inc. USD Notes 19/26	USD	57.400,0 %	96,06	55.137.712,74	0,11
US44932KAA43	2.0000 % Match Group Financeco 3, Inc. USD Notes 19/30	USD	57.495,0 %	86,62	49.799.483,41	0,10
US57763RAD98	7.8750 % Mauser Packaging Solutions Holding Co. USD Notes 24/27	USD	179.380,0 %	97,88	175.570.076,43	0,35
US579063AB46	7.3750 % McAfee Corp. USD Notes 22/30	USD	160.370,0 %	88,61	142.103.260,42	0,29
US62482BAB80	5.2500 % Medline Borrower LP USD Notes 21/29	USD	191.660,0 %	95,75	183.519.299,00	0,37
US58506DAA63	6.2500 % Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer, Inc. USD Notes 24/29	USD	77.295,0 %	101,08	78.132.800,51	0,16
US595017BF02	0.7500 % Microchip Technology, Inc. USD Notes 24/30	USD	183.925,0 %	93,47	171.916.205,69	0,35
US594972AR21	0.0000 % MicroStrategy, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.12.2029	USD	369.840,0 %	80,41	297.394.072,82	0,60
US55306NAA28	1.2500 % MKS Instruments, Inc. USD Notes 24/30	USD	138.930,0 %	89,82	124.786.727,33	0,25
US553368AC59	3.0000 % MP Materials Corp. USD Notes 24/30	USD	38.150,0 %	137,46	52.440.693,19	0,11
US63861CAC38	5.5000 % Nationstar Mortgage Holdings, Inc. USD Notes 20/28	USD	96.730,0 %	99,31	96.062.204,13	0,19
US63861CAF68	7.1250 % Nationstar Mortgage Holdings, Inc. USD Notes 24/32	USD	274.110,0 %	103,61	284.018.862,69	0,57
US29279XAA81	6.0000 % Newfold Digital Holdings Group, Inc. USD Notes 21/29	USD	43.785,0 %	57,22	25.052.261,60	0,05
US65343HAA95	5.6250 % Nexstar Media, Inc. USD Notes 19/27	USD	169.000,0 %	98,68	166.771.447,70	0,34
US65336YAN31	4.7500 % Nexstar Media, Inc. USD Notes 20/28	USD	65.200,0 %	93,24	60.795.404,22	0,12
US62922LAD01	8.3750 % NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp. USD Notes 24/32	USD	111.735,0 %	99,73	111.428.253,90	0,22
US665530AB71	8.7500 % Northern Oil & Gas, Inc. USD Notes 23/31	USD	59.300,0 %	102,30	60.665.679,00	0,12
US67059NAJ72	0.5000 % Nutanix, Inc. USD Notes 24/29	USD	136.165,0 %	105,03	143.010.812,48	0,29
US683712AA18	0.2500 % Opendoor Technologies, Inc. USD Notes 21/26	USD	38.060,0 %	89,81	34.182.519,89	0,07
US68622TAB70	5.1250 % Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV USD Notes 21/31	USD	293.090,0 %	86,71	254.126.644,71	0,51

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US69867RAA59	7.1250 % Panther Escrow Issuer LLC USD Notes 24/31	USD	264.075,0 %	101,58	268.239.198,68	0,54
US70052LAB99	5.8750 % Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer USD Notes 20/28	USD	45.505,0 %	97,58	44.404.006,53	0,09
US70052LAC72	4.8750 % Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer USD Notes 21/29	USD	67.275,0 %	93,25	62.732.827,46	0,13
US70932MAD92	7.8750 % PennyMac Financial Services, Inc. USD Notes 23/29	USD	93.790,0 %	104,06	97.599.468,43	0,20
US70932MAF41	6.8750 % PennyMac Financial Services, Inc. USD Notes 25/33	USD	147.040,0 %	99,38	146.121.000,00	0,29
US71376LAF76	6.1250 % Performance Food Group, Inc. USD Notes 24/32	USD	145.335,0 %	99,35	144.391.563,66	0,29
US737446AV69	6.3750 % Post Holdings, Inc. USD Notes 24/33	USD	226.575,0 %	98,44	223.044.055,20	0,45
US737446AX26	6.2500 % Post Holdings, Inc. USD Notes 24/34	USD	152.875,0 %	97,91	149.682.175,05	0,30
US69354NAE67	8.3750 % PRA Group, Inc. USD Notes 23/28	USD	43.465,0 %	102,20	44.419.621,80	0,09
US69354NAF33	8.8750 % PRA Group, Inc. USD Notes 24/30	USD	36.380,0 %	104,23	37.920.583,86	0,08
US74843PAA84	6.3750 % Quikrete Holdings, Inc. USD Notes 25/32	USD	190.190,0 %	99,68	189.575.024,44	0,38
US74843PAB67	6.7500 % Quikrete Holdings, Inc. USD Notes 25/33	USD	105.070,0 %	99,47	104.508.926,20	0,21
US76169XAD66	4.3750 % Rexford Industrial Realty LP USD Notes 24/27	USD	163.205,0 %	99,74	162.780.466,26	0,33
US81105DAB10	5.3750 % Scripps Escrow II, Inc. USD Notes 20/31	USD	83.365,0 %	61,82	51.537.160,02	0,10
US81282UAG76	5.2500 % SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. USD Notes 21/29	USD	65.090,0 %	94,56	61.547.699,36	0,12
US82453AAB35	6.7500 % Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc. USD Notes 24/32	USD	93.465,0 %	100,86	94.266.181,98	0,19
US82873MAA18	4.6250 % Simmons Foods, Inc./Simmons Prepared Foods, Inc./Simmons Pet Food, Inc./Simmons Feed USD Notes 21/29	USD	63.220,0 %	92,53	58.495.474,57	0,12
US82967NBC11	5.5000 % Sirius XM Radio LLC USD Notes 19/29	USD	93.330,0 %	96,61	90.164.199,74	0,18
US82967NBG25	4.1250 % Sirius XM Radio LLC USD Notes 20/30	USD	154.310,0 %	88,73	136.912.880,74	0,28
US78454LAX82	6.7500 % SM Energy Co. USD Notes 24/29	USD	63.505,0 %	98,48	62.537.041,55	0,13
US78454LAY65	7.0000 % SM Energy Co. USD Notes 24/32	USD	75.200,0 %	98,05	73.732.389,28	0,15
US83304AAL08	6.8750 % Snap, Inc. USD Notes 25/33	USD	131.405,0 %	99,63	130.917.248,29	0,26
US83406FAA03	0.0000 % SoFi Technologies, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.10.2026	USD	119.935,0 %	99,03	118.768.323,89	0,24
US857691AJ89	6.6250 % Station Casinos LLC USD Notes 24/32	USD	104.880,0 %	99,20	104.039.470,70	0,21
US85859NAA00	0.5000 % Stem, Inc. USD Notes 21/28	USD	45.995,0 %	24,68	11.349.726,20	0,02
US86765KAD19	6.2500 % Sunoco LP USD Notes 25/33	USD	110.005,0 %	99,59	109.558.133,29	0,22
US87157DAH26	0.7500 % Synaptics, Inc. USD Notes 24/31	USD	85.000,0 %	93,56	79.523.749,20	0,16
US880349AU90	8.0000 % Tenneco, Inc. USD Notes 23/28	USD	79.750,0 %	95,56	76.209.028,23	0,15
US880779BA01	5.0000 % Terex Corp. USD Notes 21/29	USD	44.215,0 %	95,35	42.158.211,05	0,09
US893647BV82	6.6250 % TransDigm, Inc. USD Notes 24/32	USD	242.365,0 %	101,00	244.799.966,02	0,49
US893647BW65	6.0000 % TransDigm, Inc. USD Notes 24/33	USD	219.840,0 %	98,25	215.997.636,48	0,44
US896818AU56	9.0000 % Triumph Group, Inc. USD Notes 23/28	USD	48.458,0 %	105,25	51.002.432,66	0,10
US897051AC29	4.6250 % Tronox, Inc. USD Notes 21/29	USD	89.000,0 %	84,72	75.403.537,64	0,15
US90353TAE01	7.5000 % Uber Technologies, Inc. USD Notes 19/27	USD	37.963,0 %	101,31	38.459.696,50	0,08
US90279XAA00	6.8750 % UKG, Inc. USD Notes 24/31	USD	177.650,0 %	101,43	180.194.125,65	0,36
US91332UAG67	0.0000 % Unity Software, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2030	USD	75.000,0 %	90,29	67.716.898,50	0,14
US91680MAE75	1.0000 % Upstart Holdings, Inc. USD Notes 24/30	USD	62.270,0 %	89,94	56.004.268,06	0,11
US91740PAG37	7.1250 % USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp. USD Notes 24/29	USD	58.675,0 %	101,56	59.589.684,58	0,12
US94419NAA54	7.2500 % Wayfair LLC USD Notes 24/29	USD	42.165,0 %	95,43	40.238.148,05	0,08
US95041AAD00	3.1250 % Welltower OP LLC USD Notes 24/29	USD	347.640,0 %	131,89	458.504.252,40	0,92
US95081QAP90	7.2500 % WESCO Distribution, Inc. USD Notes 20/28	USD	103.165,0 %	101,25	104.458.684,97	0,21
US95081QAS30	6.3750 % WESCO Distribution, Inc. USD Notes 25/33	USD	76.855,0 %	100,09	76.927.704,83	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US98379KAB89	7.1250 % XPO, Inc. USD Notes 23/31	USD	55.440,0 %	102,63	56.897.794,80	0,11
US983793AK61	7.1250 % XPO, Inc. USD Notes 23/32	USD	52.985,0 %	102,54	54.331.242,88	0,11
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					937.746.590,70	1,89
Actions					1.153.889,79	0,00
Luxembourg					2.054,25	0,00
-	Claire's Stores, Inc.	Act	13.695 USD	0,15	2.054,25	0,00
États-Unis					1.151.835,54	0,00
US18936A3068	Clovis Liquidating Trust	Act	24.682.947 USD	0,02	370.244,21	0,00
US3623933088	GTT Communications, Inc.	Act	47.132 USD	16,58	781.589,96	0,00
-	Lifestyle Holdings, Inc.**	Act	137.406 USD	0,00	1,37	0,00
Obligations					935.445.046,90	1,89
Australie					29.479.050,40	0,06
US46270CAA71	3.2500 % IREN Ltd. USD Notes 24/30	USD	40.000,0 %	73,70	29.479.050,40	0,06
États-Unis					905.965.996,50	1,83
US090043AE04	0.0000 % Bill Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.04.2030	USD	128.480,0 %	81,95	105.289.360,00	0,21
US165ESCAC84	5.5000 % Chesapeake Energy Corp. USD Notes 16/26	USD	111.385,0 %	0,45	501.232,50	0,00
US17302XAN66	8.3750 % CITGO Petroleum Corp. USD Notes 23/29	USD	129.515,0 %	101,66	131.661.193,07	0,27
US12653CAK45	7.3750 % CNX Resources Corp. USD Notes 22/31	USD	99.945,0 %	101,67	101.614.781,12	0,21
US20451RAB87	5.2500 % Compass Group Diversified Holdings LLC USD Notes 21/29	USD	85.925,0 %	94,31	81.034.433,41	0,16
US25461LAA08	5.8750 % Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc. USD Notes 21/27	USD	90.905,0 %	96,85	88.039.153,51	0,18
-	7.7500 % Escrow USD Notes 17/99**	USD	34.612,0 %	0,00	3,46	0,00
US38349YAA38	5.5000 % GoTo Group, Inc. USD Notes 24/28	USD	20.556,9 %	86,30	17.741.239,53	0,04
US40171VAB62	1.2500 % Guidewire Software, Inc. USD Notes 24/29	USD	68.990,0 %	103,15	71.160.531,64	0,14
US549498AA11	1.2500 % Lucid Group, Inc. USD Notes 21/26	USD	125.930,0 %	80,00	100.744.000,00	0,20
US609ESCAA64	9.1250 % Monitronics International, Inc. USD Defaulted Notes 12/20**	USD	19.000,0 %	0,00	1,90	0,00
-	8.0000 % Mariposa Borrower, Inc. USD Defaulted Notes 13/21**	USD	29.545,0 %	28,93	8.547.073,05	0,02
US799ESCAJ73	6.1250 % Sanchez Energy Corp. USD Defaulted-Notes 15/23	USD	47.835,0 %	2,50	1.195.875,00	0,00
US833445AC37	0.0000 % Snowflake, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.10.2029	USD	171.065,0 %	115,79	198.072.743,91	0,40
-	0.2500 % Sunedison, Inc. USD Notes 14/49	USD	36.880,0 %	0,99	364.374,40	0,00
Bons de souscription					1.147.654,01	0,00
Luxembourg					1.147.652,50	0,00
LU2445093987	Intelsat SA -Warrants-	Act	132.409 USD	7,50	993.067,50	0,00
LU2445094365	Intelsat SA -Warrants-	Act	30.917 USD	5,00	154.585,00	0,00
États-Unis					1,51	0,00
US3623931264	GTT Communications, Inc. -Warrants-**	Act	151.227 USD	0,00	1,51	0,00
Parts d'OPC					641.217.662,54	1,29
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					641.217.662,54	1,29
LU1560902717	Allianz Global Investors Fund - Allianz American Income -W9- USD - (0.480%)	Act	1.792 USD	91.292,67	163.572.454,67	0,33
LU1992128188	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Income and Growth -W- USD - (0.570%)	Act	119.835 USD	1.319,51	158.124.033,72	0,32
LU1992135126	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Intelligent Cities -WT- USD - (0.610%)	Act	30.500 USD	1.755,37	53.537.944,18	0,11
LU2403377620	Allianz Global Investors Fund - Allianz Select Income and Growth -WT- USD - (0.570%)	Act	100.000 USD	1.019,72	101.972.000,00	0,20

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
LU1377964140	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Equity Plus - W9- USD - (0.650%)	Act	552 USD	297.334,56	164.011.229,97	0,33
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					47.416.293.488,93	95,61
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.815.124.170,41	3,66
Dépôts à vue					1.815.124.170,41	3,66
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.786.529.662,84	3,60
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			28.594.507,57	0,06
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.815.124.170,41	3,66

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				1.037.361,46	0,00
Transactions sur options				1.037.361,46	0,00
Options d'achat en position vendeur sur actions				1.037.361,46	0,00
Call 110 Micron Technology 04/25	Ctr	-2.391 USD	0,09	136.430,46	0,00
Call 145 NVIDIA 04/25	Ctr	-41.958 USD	0,05	576.083,34	0,00
Call 170 Chevron 04/25	Ctr	-2.792 USD	1,97	-438.344,00	0,00
Call 170 Oracle 04/25	Ctr	-3.338 USD	0,11	144.802,44	0,00
Call 240 Broadcom 04/25	Ctr	-7.311 USD	0,06	654.334,50	0,00
Call 580 Intuitive Surgical 04/25	Ctr	-1.783 USD	0,80	-35.945,28	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				165.503.630,24	0,33
Opérations de change à terme				165.503.630,24	0,33
Sold AUD / Bought USD - 15 Apr 2025	AUD	-228.879.672,70		685.838,29	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-120.078.480,98		556.700,39	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 Aug 2025	AUD	-108.260.107,10		398.827,05	0,00
Sold BRL / Bought USD - 15 May 2025	BRL	-1.996,08		-5,97	0,00
Sold CAD / Bought USD - 15 May 2025	CAD	-25.926.282,05		23.283,04	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-286.144,12		-2.810,07	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-152.631.934,74		35.299,14	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-145.890.319,49		-3.151.334,71	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-28.541.525,89		-714.842,95	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-2.992.821.867,00		99.844,16	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 May 2025	NZD	-26.579.766,39		14.284,68	0,00
Sold SGD / Bought USD - 01 Apr 2025	SGD	-1.126.236,97		2.637,69	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Apr 2025	SGD	-947.924.811,10		-4.033.558,10	-0,01
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-25.640.870,33		19.147,18	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Aug 2025	SGD	-1.189.461.493,36		-4.561.530,70	-0,01
Sold SGD / Bought USD - 15 Sep 2025	SGD	-231.275.374,36		1.126.438,27	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Apr 2025	USD	-742.768.764,74		-1.901.543,49	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-759.410.120,57		-1.671.118,12	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Aug 2025	USD	-652.020.157,07		-7.627.483,29	-0,01
Sold USD / Bought BRL - 15 May 2025	USD	-10.867,81		184,49	0,00
Sold USD / Bought CAD - 15 May 2025	USD	-176.865.887,16		-489.412,27	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-7.380.992,66		104.788,80	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-251.003.102,36		543.674,80	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-1.841.825.172,88		76.940.372,64	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-387.632.166,07		16.602.275,63	0,03
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-180.298.319,72		1.907.743,80	0,00
Sold USD / Bought NZD - 15 May 2025	USD	-162.097.393,24		765.125,40	0,00
Sold USD / Bought SGD - 01 Apr 2025	USD	-75.326,24		-235,88	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 Apr 2025	USD	-1.439.559.509,52		17.766.518,37	0,03
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-987.813.903,38		6.932.744,35	0,01
Sold USD / Bought SGD - 13 Jun 2025	USD	-834.417.269,55		6.098.830,43	0,01
Sold USD / Bought SGD - 15 Jul 2025	USD	-834.417.269,55		6.296.516,54	0,01
Sold USD / Bought SGD - 15 Aug 2025	USD	-1.722.811.270,30		13.369.751,07	0,03
Sold USD / Bought SGD - 15 Sep 2025	USD	-1.007.067.905,33		-8.801.619,62	-0,01
Sold USD / Bought ZAR - 15 Apr 2025	USD	-703.264.831,47		19.293.416,07	0,03
Sold USD / Bought ZAR - 15 May 2025	USD	-419.089.986,54		8.419.187,32	0,02
Sold USD / Bought ZAR - 13 Jun 2025	USD	-419.089.986,55		8.448.703,70	0,02
Sold USD / Bought ZAR - 15 Jul 2025	USD	-419.089.986,55		8.447.517,48	0,02
Sold USD / Bought ZAR - 15 Aug 2025	USD	-580.094.521,84		11.086.215,07	0,02
Sold USD / Bought ZAR - 15 Sep 2025	USD	-508.308.094,99		-289.551,75	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 01 Apr 2025	ZAR	-88.299,45		6,93	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 15 Apr 2025	ZAR	-7.553.851.255,17		-5.141.775,04	-0,01
Sold ZAR / Bought USD - 15 May 2025	ZAR	-147.645.165,77		9.404,73	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 13 Jun 2025	ZAR	-148.007.428,32		8.726,77	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 15 Jul 2025	ZAR	-148.414.822,37		8.267,53	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 15 Aug 2025	ZAR	-3.163.148.863,79		-2.069.682,24	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 15 Sep 2025	ZAR	-1.751.733.108,84		-52.137,37	0,00
Investissements en produits dérivés				166.540.991,70	0,33
Actif/passif net circulant	USD			196.486.762,39	0,40
Actif net du Compartiment	USD			49.594.445.413,43	100,00

* À la date de clôture, la position était partiellement ou entièrement engagée/séparée ou garantie.

** Titre évalué à la juste valeur de marché déterminée de bonne foi conformément aux procédures établies par les Directeurs.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1J 24S/ISIN: LU0820562030	7,31	7,71	7,18
- Catégorie AMg2 (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2D QAW/ISIN: LU1597252433	10,69	11,08	9,98
- Catégorie AMg7 (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P M8J/ISIN: LU2023250413	7,76	8,24	7,81
- Catégorie AMi (H2-AUD) (distribution)	WKN: A40 1YL/ISIN: LU2756313883	9,49	10,06	--
- Catégorie RM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A14 V8W/ISIN: LU1255915669	103,59	108,88	100,82
- Catégorie AM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A1J 24T/ISIN: LU0820562113	6,98	7,42	6,92
- Catégorie AMg2 (H2-CAD) (distribution)	WKN: A2D QAY/ISIN: LU1597252862	11,01	11,48	10,33
- Catégorie RM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A14 V82/ISIN: LU1255916477	105,75	111,91	103,70
- Catégorie AM (H2-CHF) (distribution)	WKN: A3E P5X/ISIN: LU2643317659	9,71	10,28	9,54
- Catégorie AMi (H2-CHF) (distribution)	WKN: A40 1YR/ISIN: LU2756315409	9,17	9,90	--
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A1J 24V/ISIN: LU0820562469	6,62	6,98	6,51
- Catégorie AMgi (H2-RMB) (distribution)	WKN: A40 7KU/ISIN: LU2778985270	9,23	9,93	--
- Catégorie AMg2 (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2D QAZ/ISIN: LU1597253084	10,94	11,34	10,19
- Catégorie AMi (H2-RMB) (distribution)	WKN: A40 1YN/ISIN: LU2756315748	9,35	9,99	--
- Catégorie RM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A14 V80/ISIN: LU1255916121	10,30	10,84	10,04
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J V7V/ISIN: LU0766462104	107,38	115,06	104,88
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1T 72N/ISIN: LU0913601281	7,44	7,85	7,24
- Catégorie AMi (H2-EUR) (distribution)	WKN: A40 1YM/ISIN: LU2756315821	9,43	10,05	--
- Catégorie AQ (H2-EUR) (distribution)	WKN: A12 FQA/ISIN: LU1145024482	123,94	128,19	113,25
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A11 7HU/ISIN: LU1070113664	154,57	158,31	137,68
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J S9U/ISIN: LU0739342060	174,10	178,83	156,82
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J LFB/ISIN: LU0685229519	2.247,46	2.293,84	1.980,38
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A1X BSE/ISIN: LU1015032169	2.114,80	2.108,40	1.925,57
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A11 0X3/ISIN: LU1050568937	1.344,08	1.398,60	1.232,00
- Catégorie PLAN12 AM (EUR) (distribution)	WKN: A40 8UY/ISIN: LU2792127032	9,49	9,71	--
- Catégorie PLAN12 AMg2 (EUR) (distribution)	WKN: A40 8UZ/ISIN: LU2792127115	9,76	9,81	--
- Catégorie RM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 V81/ISIN: LU1255916394	95,82	100,84	92,45
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A14 Z8V/ISIN: LU1291192091	182,17	186,06	160,96
- Catégorie WM97 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A40 HZU/ISIN: LU2858855740	963,70	1.013,49	--
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A1J 24U/ISIN: LU0820562386	7,22	7,61	7,04
- Catégorie AMg2 (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D QAX/ISIN: LU1597252607	11,15	11,56	10,33
- Catégorie PM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A1J VHC/ISIN: LU0758899339	944,61	992,53	912,82
- Catégorie RM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A12 ESK/ISIN: LU1136180780	90,54	95,19	87,52
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A1J 24R/ISIN: LU0820561909	7,55	7,97	7,45
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A40 7KT/ISIN: LU2778985197	9,36	9,97	--
- Catégorie AMg2 (HKD) (distribution)	WKN: A2D TC6/ISIN: LU1629891620	11,46	11,88	10,70
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q AS4/ISIN: LU2213496289	12,16	12,35	10,64
- Catégorie RM (HKD) (distribution)	WKN: A14 V8X/ISIN: LU1255915743	9,92	10,44	9,70
- Catégorie AM (JPY) (distribution)	WKN: A40 E59/ISIN: LU2828004460	1.805,94	1.825,77	--
- Catégorie AM (H2-JPY) (distribution)	WKN: A2J RR7/ISIN: LU1861127170	1.740,03	1.838,08	1.717,67

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie AMgi (H2-JPY) (distribution)	WKN: A40 7KV/ISIN: LU2778985353	1.797,74	1.961,81	--
- Catégorie AMi (H2-JPY) (distribution)	WKN: A40 1YQ/ISIN: LU2756315581	1.821,19	1.971,13	--
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A1W 8QX/ISIN: LU0994605391	6,62	6,99	6,46
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A1W 0CK/ISIN: LU0943347566	7,27	7,69	7,18
- Catégorie AMgi2 (H2-SGD) (distribution)	WKN: A40 1YS/ISIN: LU2756315318	9,80	10,25	--
- Catégorie AMg2 (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2D KEX/ISIN: LU1551013425	11,14	11,56	10,44
- Catégorie AMi (H2-SGD) (distribution)	WKN: A40 1YP/ISIN: LU2756315664	9,42	10,04	--
- Catégorie RM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A14 V8Z/ISIN: LU1255916048	10,30	10,87	10,12
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A1W 4VN/ISIN: LU0964807845	11,84	12,58	11,26
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A1J 24Q/ISIN: LU0820561818	7,88	8,34	7,73
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A40 7KS/ISIN: LU2778984893	9,43	10,05	--
- Catégorie AMg2 (USD) (distribution)	WKN: A2D KEW/ISIN: LU1551013342	11,71	12,15	10,84
- Catégorie AMg7 (USD) (distribution)	WKN: A2P M8H/ISIN: LU2023250330	8,21	8,75	8,24
- Catégorie AM5 (USD) (distribution)	WKN: A40 1P3/ISIN: LU2754995871	9,76	10,26	--
- Catégorie AQ (USD) (distribution)	WKN: A12 FQB/ISIN: LU1145028129	12,70	13,17	11,68
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J LXZ/ISIN: LU0689472784	25,48	25,90	22,14
- Catégorie BM (USD) (distribution)	WKN: A2Q B8D/ISIN: LU2226247976	8,48	9,00	8,40
- Catégorie BMg7 (USD) (distribution)	WKN: A2Q B8E/ISIN: LU2226248271	7,83	8,37	7,93
- Catégorie BMg9 (USD) (distribution)	WKN: A40 7YW/ISIN: LU2783655223	9,44	10,10	--
- Catégorie BM9 (USD) (distribution)	WKN: A40 7YV/ISIN: LU2783655140	9,57	10,17	--
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B8F/ISIN: LU2226248438	12,03	12,27	10,55
- Catégorie BT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 7YX/ISIN: LU2783655496	10,29	10,50	--
- Catégorie CM (USD) (distribution)	WKN: A12 D90/ISIN: LU1129901515	6,72	7,13	6,67
- Catégorie CMg2 (USD) (distribution)	WKN: A2P XHH/ISIN: LU2093595705	10,12	10,55	9,49
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D S0B/ISIN: LU1627332817	15,49	15,81	13,61
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2A SG1/ISIN: LU1492452351	950,66	1.001,20	920,95
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J LFA/ISIN: LU0685222696	2.257,41	2.286,49	1.940,67
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A1X FPR/ISIN: LU1046250293	1.625,70	1.679,41	1.451,94
- Catégorie PM (USD) (distribution)	WKN: A11 1RY/ISIN: LU1056556225	777,48	819,02	753,78
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 XGB/ISIN: LU1269171986	1.776,00	1.799,22	1.527,72
- Catégorie RM (USD) (distribution)	WKN: A14 V8Y/ISIN: LU1255915826	9,80	10,34	9,52
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 V8V/ISIN: LU1255915586	20,66	20,94	17,79
- Catégorie WM (USD) (distribution)	WKN: A40 TNG/ISIN: LU2929356173	949,05	--	--
- Catégorie WM97 (USD) (distribution)	WKN: A40 DAE/ISIN: LU2818076684	973,38	1.026,04	--
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2N 4R7/ISIN: LU1867685742	1.559,34	1.577,31	1.335,13
- Catégorie WT (H2-BRL) (capitalisation)	WKN: A2P 8BV/ISIN: LU2200255276	14.682,08	15.335,56	1.388,18
- Catégorie AM (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A14 N4H/ISIN: LU1192664248	100,91	106,62	99,18
Actions en circulation		8.290.147.613	7.775.250.337	7.369.687.998
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1J 24S/ISIN: LU0820562030	385.706.316	389.581.930	398.027.103
- Catégorie AMg2 (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2D QAW/ISIN: LU1597252433	2.229.675	1.560.853	1.495.746
- Catégorie AMg7 (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P M8J/ISIN: LU2023250413	8.742.648	7.468.398	5.920.447
- Catégorie AMi (H2-AUD) (distribution)	WKN: A40 1YL/ISIN: LU2756313883	72.065	138.159	--

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie RM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A14 V8W/ISIN: LU1255915669	184.387	180.684	118.086
- Catégorie AM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A1J 24T/ISIN: LU0820562113	30.159.998	25.377.887	23.473.210
- Catégorie AMg2 (H2-CAD) (distribution)	WKN: A2D QAY/ISIN: LU1597252862	473.823	661.434	684.361
- Catégorie RM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A14 V82/ISIN: LU1255916477	80.733	64.955	63.565
- Catégorie AM (H2-CHF) (distribution)	WKN: A3E P5X/ISIN: LU2643317659	145.201	48.378	972
- Catégorie AMi (H2-CHF) (distribution)	WKN: A40 1YR/ISIN: LU2756315409	521.931	92.334	--
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A1J 24V/ISIN: LU0820562469	242.240.495	250.848.520	283.480.982
- Catégorie AMgi (H2-RMB) (distribution)	WKN: A40 7KU/ISIN: LU2778985270	657.172	199.592	--
- Catégorie AMg2 (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2D QAZ/ISIN: LU1597253084	1.171.009	784.527	1.062.153
- Catégorie AMi (H2-RMB) (distribution)	WKN: A40 1YN/ISIN: LU2756315748	553.646	138.591	--
- Catégorie RM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A14 V80/ISIN: LU1255916121	3.431.102	3.383.425	3.524.181
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J V7V/ISIN: LU0766462104	4.265.579	3.990.018	3.610.958
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1T 72N/ISIN: LU0913601281	101.182.386	98.388.764	100.766.467
- Catégorie AMi (H2-EUR) (distribution)	WKN: A40 1YM/ISIN: LU2756315821	21.637	1.044	--
- Catégorie AQ (H2-EUR) (distribution)	WKN: A12 FQA/ISIN: LU1145024482	163.970	106.030	114.800
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A11 7HU/ISIN: LU1070113664	558.664	520.475	556.736
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J S9U/ISIN: LU0739342060	672.281	722.722	807.182
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J LFB/ISIN: LU0685229519	65.694	67.446	70.901
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A1X BSE/ISIN: LU1015032169	5.732	5.246	5.123
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A11 0X3/ISIN: LU1050568937	2.453	2.402	6.384
- Catégorie PLAN12 AM (EUR) (distribution)	WKN: A40 8UY/ISIN: LU2792127032	7.955.454	1.604.901	--
- Catégorie PLAN12 AMg2 (EUR) (distribution)	WKN: A40 8UZ/ISIN: LU2792127115	566.072	99.785	--
- Catégorie RM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 V81/ISIN: LU1255916394	171.422	172.880	196.952
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A14 Z8V/ISIN: LU1291192091	9.202	7.258	7.322
- Catégorie WM97 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A40 HZU/ISIN: LU2858855740	10	10	--
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A1J 24U/ISIN: LU0820562386	36.175.247	32.879.363	33.549.220
- Catégorie AMg2 (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D QAX/ISIN: LU1597252607	185.332	137.236	245.903
- Catégorie PM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A1J VHC/ISIN: LU0758899339	6.739	6.673	9.174
- Catégorie RM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A12 ESK/ISIN: LU1136180780	116.038	114.911	115.744
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A1J 24R/ISIN: LU0820561909	1.874.073.006	1.699.207.987	1.754.907.965
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A40 7KT/ISIN: LU2778985197	923	880	--
- Catégorie AMg2 (HKD) (distribution)	WKN: A2D TC6/ISIN: LU1629891620	1.956.953	1.914.299	1.801.509
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q AS4/ISIN: LU2213496289	2.932.815	2.566.529	3.293.404
- Catégorie RM (HKD) (distribution)	WKN: A14 V8X/ISIN: LU1255915743	1.608.710	1.608.710	1.677.877
- Catégorie AM (JPY) (distribution)	WKN: A40 E59/ISIN: LU2828004460	313.821	88.637	--
- Catégorie AM (H2-JPY) (distribution)	WKN: A2J RR7/ISIN: LU1861127170	4.405.799	4.559.215	3.238.217
- Catégorie AMgi (H2-JPY) (distribution)	WKN: A40 7KV/ISIN: LU2778985353	6.814.633	640.068	--
- Catégorie AMi (H2-JPY) (distribution)	WKN: A40 1YQ/ISIN: LU2756315581	2.132.607	1.248.463	--
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A1W 8QX/ISIN: LU0994605391	38.765.088	37.013.055	39.444.372
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A1W OCK/ISIN: LU0943347566	900.783.534	786.919.239	554.607.271
- Catégorie AMgi2 (H2-SGD) (distribution)	WKN: A40 1YS/ISIN: LU2756315318	2.446	2.114	--

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie AMg2 (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2D KEX/ISIN: LU1551013425	10.818.122	10.871.541	10.024.388
- Catégorie AMi (H2-SGD) (distribution)	WKN: A40 1YP/ISIN: LU2756315664	4.162.001	3.223.619	--
- Catégorie RM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A14 V8Z/ISIN: LU1255916048	1.677.653	1.603.977	1.227.018
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A1W 4VN/ISIN: LU0964807845	38.245.697	33.568.232	28.760.615
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A1J 24Q/ISIN: LU0820561818	3.378.380.089	3.129.864.708	2.894.317.709
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A40 7KS/ISIN: LU2778984893	118	112	--
- Catégorie AMg2 (USD) (distribution)	WKN: A2D KEW/ISIN: LU1551013342	11.879.556	11.224.713	11.945.335
- Catégorie AMg7 (USD) (distribution)	WKN: A2P M8H/ISIN: LU2023250330	302.468.913	181.856.728	72.111.759
- Catégorie AM5 (USD) (distribution)	WKN: A40 1P3/ISIN: LU2754995871	904.352	46.266	--
- Catégorie AQ (USD) (distribution)	WKN: A12 FQB/ISIN: LU1145028129	4.218.778	4.195.988	5.605.740
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J LXZ/ISIN: LU0689472784	69.615.648	68.308.411	75.434.926
- Catégorie BM (USD) (distribution)	WKN: A2Q B8D/ISIN: LU2226247976	163.296.862	251.912.079	283.245.034
- Catégorie BMg7 (USD) (distribution)	WKN: A2Q B8E/ISIN: LU2226248271	137.172.927	218.295.230	239.110.471
- Catégorie BMg9 (USD) (distribution)	WKN: A40 7YW/ISIN: LU2783655223	1.200.131	110	--
- Catégorie BM9 (USD) (distribution)	WKN: A40 7YV/ISIN: LU2783655140	1.160.518	110	--
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B8F/ISIN: LU2226248438	3.757.071	12.672.525	25.264.286
- Catégorie BT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 7YX/ISIN: LU2783655496	233.827	106	--
- Catégorie CM (USD) (distribution)	WKN: A12 D90/ISIN: LU1129901515	24.985.578	23.007.291	20.299.704
- Catégorie CMg2 (USD) (distribution)	WKN: A2P XHH/ISIN: LU2093595705	352.690	384.662	347.720
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D S0B/ISIN: LU1627332817	14.587.135	14.065.739	14.503.684
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2A SG1/ISIN: LU1492452351	365.886	273.958	134.654
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J LFA/ISIN: LU0685222696	82.469	71.838	89.255
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A1X FPR/ISIN: LU1046250293	6.272	6.269	7.084
- Catégorie PM (USD) (distribution)	WKN: A11 1RY/ISIN: LU1056556225	227.541	303.797	291.204
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 XGB/ISIN: LU1269171986	20.779	25.758	21.722
- Catégorie RM (USD) (distribution)	WKN: A14 V8Y/ISIN: LU1255915826	22.612.914	23.515.631	28.024.696
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 V8V/ISIN: LU1255915586	2.835.024	2.643.815	2.390.462
- Catégorie WM (USD) (distribution)	WKN: A40 TNG/ISIN: LU2929356173	63.180	--	--
- Catégorie WM97 (USD) (distribution)	WKN: A40 DAE/ISIN: LU2818076684	10.292	1	--
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2N 4R7/ISIN: LU1867685742	30.413	24.565	14.785
- Catégorie WT (H2-BRL) (capitalisation)	WKN: A2P 8BV/ISIN: LU2200255276	1	1	9.967
- Catégorie AM (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A14 N4H/ISIN: LU1192664248	432.490.728	428.156.529	439.621.492
Actifs du Compartiment en millions d'USD		49.594,4	50.106,6	42.332,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations États-Unis	52,55
Actions États-Unis	32,84
Obligations Canada	2,01
Parts dans des organismes de placement Luxembourg	1,29
REITs (fonds d'investissement immobiliers) Etats-Unis	0,45
Obligations autres pays	5,90
Actions autres pays	0,53
Bons de souscription d'autres pays	0,04
Autres éléments de l'actif net	4,39
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	595.190.753,49
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	45.977.801,29
- taux d'intérêt négatif	-272.093,02
Dividendes	101.153.172,35
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	12.657.200,46
Autres produits	1.731.967,12
Total des produits	756.438.801,69
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	-1.310.183,20
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-11.927.391,86
Commission forfaitaire	-388.651.609,80
Autres frais	-280.593,03
Total des dépenses	-402.169.777,89
Résultat net/perte nette	354.269.023,80
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	25.061.654,03
- opérations sur valeurs mobilières	590.651.156,01
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-461.555.300,75
- opérations de change	459.949,43
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	508.886.482,52
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	1.832.305,29
- opérations sur valeurs mobilières	-1.807.374.051,95
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-262.862.523,99
- opérations de change	11.903,16
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-1.559.505.884,97

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 50.969.853.375,81)	47.416.293.488,93
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.815.124.170,41
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	301.059.744,23
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	7.298.345,13
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	108.237.927,37
- opérations sur valeurs mobilières	14.889.268,75
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	1.511.650,74
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	206.012.271,81
Total de l'actif	49.870.426.867,37
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-2.014.419,46
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-146.326.297,91
- opérations sur valeurs mobilières	-14.785.000,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-71.872.805,72
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-474.289,28
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-40.508.641,57
Total du passif	-275.981.453,94
Actif net du Compartiment	49.594.445.413,43

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	50.106.623.559,78
Souscriptions	16.020.452.118,69
Rachats	-13.031.141.617,17
Distribution	-1.941.982.762,90
Produit total	-1.559.505.884,97
Actif net du Compartiment à la fin de la période	49.594.445.413,43

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	7.775.250.337
- émises	2.411.698.937
- rachetées	-1.896.801.661
- à la fin de la période considérée	8.290.147.613

Allianz India Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					238.763.679,78	98,20
Actions					224.146.437,91	92,19
Inde					224.146.437,91	92,19
INE466L01038	360 ONE WAM Ltd.	Act	737.045 INR	954,00	8.226.516,48	3,38
INE108V01019	Awfis Space Solutions Ltd.	Act	163.534 INR	663,55	1.269.566,07	0,52
INE296A01024	Bajaj Finance Ltd.	Act	91.610 INR	8.929,90	9.571.126,84	3,94
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	Act	436.237 INR	1.727,40	8.816.353,73	3,63
INE00E101023	Bikaji Foods International Ltd.	Act	124.490 INR	660,00	961.284,62	0,39
INE472A01039	Blue Star Ltd.	Act	232.779 INR	2.138,00	5.822.709,08	2,39
INE02RE01045	BrainBees Solutions Ltd.	Act	108.022 INR	366,10	462.685,12	0,19
INE791I01019	Brigade Enterprises Ltd.	Act	649.364 INR	966,50	7.342.833,15	3,02
INE121A01024	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	Act	566.991 INR	1.525,50	10.119.567,94	4,16
INE872J01023	Devyani International Ltd.	Act	1.820.832 INR	148,00	3.152.863,62	1,30
INE935N01020	Dixon Technologies India Ltd.	Act	65.793 INR	13.180,05	10.145.427,24	4,17
INE271C01023	DLF Ltd.	Act	147.201 INR	680,25	1.171.528,62	0,48
INE388Y01029	FSN E-Commerce Ventures Ltd.	Act	2.226.773 INR	179,00	4.663.398,95	1,92
INE129A01019	GAIL India Ltd.	Act	3.878.120 INR	182,25	8.269.178,62	3,40
INE200A01026	GE T&D India Ltd	Act	126.416 INR	1.560,00	2.307.279,65	0,95
INE102D01028	Godrej Consumer Products Ltd.	Act	459.516 INR	1.160,00	6.236.374,97	2,56
INE484J01027	Godrej Properties Ltd.	Act	47.786 INR	2.126,80	1.189.052,21	0,49
INE176B01034	Havells India Ltd.	Act	535.130 INR	1.521,90	9.528.378,68	3,92
INE022Q01020	Indian Energy Exchange Ltd.	Act	1.402.614 INR	175,15	2.874.232,56	1,18
INE0Q9301021	International Gemmological Institute India Ltd.	Act	1.650.661 INR	387,85	7.490.232,17	3,08
INE758E01017	Jio Financial Services Ltd.	Act	3.557.457 INR	227,00	9.447.983,14	3,89
INE237A01028	Kotak Mahindra Bank Ltd.	Act	382.420 INR	2.174,00	9.726.883,85	4,00
INE970X01018	Lemon Tree Hotels Ltd.	Act	1.995.567 INR	128,00	2.988.476,71	1,23
INE101A01026	Mahindra & Mahindra Ltd.	Act	380.713 INR	2.660,00	11.848.215,27	4,87
MU0295S00016	MakeMyTrip Ltd.	Act	118.869 USD	105,92	12.590.010,14	5,18
INE522D01027	Manappuram Finance Ltd.	Act	1.214.044 INR	231,25	3.284.655,01	1,35
INE180A01020	Max Financial Services Ltd.	Act	304.447 INR	1.146,65	4.084.286,20	1,68
INE027H01010	Max Healthcare Institute Ltd.	Act	464.691 INR	1.102,00	5.991.277,69	2,46
INE0FS801015	Motherson Sumi Wiring India Ltd.	Act	6.690.136 INR	52,51	4.110.082,67	1,69
INE745G01035	Multi Commodity Exchange of India Ltd.	Act	69.314 INR	5.303,00	4.300.472,57	1,77
INE414G01012	Muthoot Finance Ltd.	Act	176.573 INR	2.378,00	4.912.581,17	2,02
INE531F01015	Nuvama Wealth Management Ltd.	Act	54.416 INR	6.061,00	3.858.730,89	1,59
INE093I01010	Oberoi Realty Ltd.	Act	31.425 INR	1.634,90	601.090,79	0,25
INE134E01011	Power Finance Corp. Ltd.	Act	957.300 INR	414,50	4.642.438,80	1,91
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	Act	1.115.177 INR	1.274,75	16.631.921,15	6,84
INE285K01026	Techno Electric & Engineering Co. Ltd.	Act	82.467 INR	1.001,95	966.718,07	0,40
INE849A01020	Trent Ltd.	Act	78.494 INR	5.320,00	4.885.642,52	2,01
INE494B01023	TVS Motor Co. Ltd.	Act	214.403 INR	2.418,95	6.067.801,19	2,50
INE825V01034	Vedant Fashions Ltd.	Act	333.893 INR	775,60	3.029.833,11	1,25
INE951I01027	V-Guard Industries Ltd.	Act	133.520 INR	356,40	556.746,65	0,23
Actions de participation					14.617.241,87	6,01
Inde					14.617.241,87	6,01
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. (ADR's)	Act	75.169 USD	66,85	5.025.047,65	2,07
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. (ADR's)	Act	306.362 USD	31,31	9.592.194,22	3,94
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					238.763.679,78	98,20
Dépôts auprès d'établissements financiers					5.023.583,62	2,07
Dépôts à vue					5.023.583,62	2,07
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			5.023.583,62	2,07
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					5.023.583,62	2,07

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				373.015,86	0,15
Opérations de change à terme				373.015,86	0,15
Sold EUR / Bought INR - 15 May 2025	EUR	-6.636.273,21		-55.651,53	-0,02
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-7.983.402,58		-102.453,19	-0,06
Sold INR / Bought EUR - 15 May 2025	INR	-4.144.895.614,42		237.464,13	0,10
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-14.035.639,74		293.656,45	0,13
Investissements en produits dérivés				373.015,86	0,15
Actif/passif net circulant	USD			-1.011.233,74	-0,42
Actif net du Compartiment	USD			243.149.045,52	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A40 JVN/ISIN: LU2868113379	95,82	106,57	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 08Z/ISIN: LU0348740696	106,73	116,86	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 A2U/ISIN: LU2799986935	1.071,55	1.169,61	--
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A40 C30/ISIN: LU2813310609	1.066,94	1.179,45	--
- Catégorie W (H-EUR) (distribution)	WKN: A40 NV2/ISIN: LU2898764563	875,65	--	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 A2V/ISIN: LU2799987073	1.078,49	1.171,32	--
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 BHS/ISIN: LU2810809207	1.092,72	1.189,33	--
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A40 A2W/ISIN: LU2799987156	1.048,22	1.145,95	--
- Catégorie X7 (HKD) (distribution)	WKN: A2H 5T2/ISIN: LU1704599031	2,06	2,32	1,52
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 080/ISIN: LU0348740779	10,70	12,20	--
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 084/ISIN: LU0348741405	10,63	12,17	--
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A0Q 09C/ISIN: LU0348742635	2.521,59	2.893,42	1.923,52
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A40 BHR/ISIN: LU2810809116	1.082,86	1.226,35	--
- Catégorie WT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 5F3/ISIN: LU1697982145	2.054,35	2.325,94	1.516,68
Actions en circulation		1.556.891	429.867	54.550
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A40 JVN/ISIN: LU2868113379	549.970	322.492	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 08Z/ISIN: LU0348740696	19.543	688	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 A2U/ISIN: LU2799986935	1.686	1	--
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A40 C30/ISIN: LU2813310609	9.656	8.076	--
- Catégorie W (H-EUR) (distribution)	WKN: A40 NV2/ISIN: LU2898764563	50.010	--	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 A2V/ISIN: LU2799987073	13.894	71	--
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 BHS/ISIN: LU2810809207	1	1	--
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A40 A2W/ISIN: LU2799987156	1	1	--
- Catégorie X7 (HKD) (distribution)	WKN: A2H 5T2/ISIN: LU1704599031	37.741	37.717	37.586
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 080/ISIN: LU0348740779	796.022	13.350	--

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 084/ISIN: LU0348741405	9.677	9.677	--
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A0Q 09C/ISIN: LU0348742635	2.555	2.981	5.306
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A40 BHR/ISIN: LU2810809116	44.461	13.621	--
- Catégorie WT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 5F3/ISIN: LU1697982145	21.674	21.191	11.658
Actifs du Compartiment en millions d'USD		243,1	124,3	27,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Valeurs financières	40,46
Biens de consommation, cycliques	13,55
Communications	10,92
Industrie	10,71
Biens de consommation, non cycliques	9,79
Énergie	7,24
Services aux collectivités	5,53
Autres éléments de l'actif net	1,80
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	67.188,03
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	617.394,40
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	684.582,43
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-23.858,91
Commission forfaitaire	-1.200.074,33
Autres frais	-814,14
Total des dépenses	-1.224.747,38
Résultat net/perte nette	-540.164,95
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-4.344.549,57
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-2.077.522,67
- opérations de change	-2.000.232,75
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-8.962.469,94
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-15.878.221,06
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	373.015,86
- opérations de change	4.531,36
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-24.463.143,78

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	238.763.679,78
(Valeur d'acquisition USD 239.229.031,78)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	5.023.583,62
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	81.909,40
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	296.065,96
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	531.120,58
Total de l'actif	244.696.359,34
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.166.214,15
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-222.994,95
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-158.104,72
Total du passif	-1.547.313,82
Actif net du Compartiment	243.149.045,52

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	124.278.254,70
Souscriptions	174.903.808,75
Rachats	-30.716.011,67
Distribution	-853.862,48
Produit total	-24.463.143,78
Actif net du Compartiment à la fin de la période	243.149.045,52

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	429.867
- émises	1.736.650
- rachetées	-609.626
- à la fin de la période considérée	1.556.891

Allianz Japan Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					335.212.567,16	94,62
Actions					335.212.567,16	94,62
Japon					335.212.567,16	94,62
JP3122400009	Advantest Corp.	Act	31.200 JPY	6.472,00	1.354.892,47	0,38
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	Act	437.200 JPY	1.912,00	5.608.926,76	1,58
JP3110650003	Asahi Intecc Co. Ltd.	Act	196.200 JPY	2.404,50	3.165.450,40	0,89
JP3118000003	Asics Corp.	Act	265.800 JPY	3.145,00	5.609.024,73	1,58
JP3218900003	Capcom Co. Ltd.	Act	179.700 JPY	3.664,00	4.417.893,78	1,25
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	Act	191.100 JPY	2.443,00	3.132.534,64	0,88
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd.	Act	736.500 JPY	981,20	4.848.886,50	1,37
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd.	Act	221.500 JPY	3.642,00	5.412.842,62	1,53
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	Act	335.100 JPY	3.511,00	7.894.361,06	2,23
JP3551500006	Denso Corp.	Act	225.500 JPY	1.844,00	2.790.096,29	0,79
JP3548600000	Disco Corp.	Act	16.100 JPY	29.895,00	3.229.506,49	0,91
JP3788600009	Hitachi Ltd.	Act	572.600 JPY	3.458,00	13.285.810,72	3,75
JP3837800006	Hoya Corp.	Act	54.700 JPY	16.780,00	6.158.727,82	1,74
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd.	Act	104.600 JPY	3.989,00	2.799.673,90	0,79
JP3294460005	Inpex Corp.	Act	176.700 JPY	2.057,50	2.439.428,66	0,69
JP3152820001	Internet Initiative Japan, Inc.	Act	227.400 JPY	2.599,00	3.965.596,00	1,12
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	Act	302.800 JPY	2.139,50	4.346.902,41	1,23
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd.	Act	202.800 JPY	2.016,50	2.743.960,81	0,77
JP3143600009	ITOCHU Corp.	Act	205.200 JPY	6.901,00	9.501.695,57	2,68
JP3386690006	JMDC, Inc.	Act	148.400 JPY	2.760,00	2.748.240,35	0,78
JP3210200006	Kajima Corp.	Act	177.000 JPY	3.048,00	3.619.928,20	1,02
JP3205800000	Kao Corp.	Act	155.400 JPY	6.473,00	6.749.449,46	1,91
JP3236200006	Keyence Corp.	Act	26.200 JPY	58.480,00	10.280.645,49	2,90
JP3626800001	Lixil Corp.	Act	250.800 JPY	1.727,50	2.907.082,23	0,82
JP3898400001	Mitsubishi Corp.	Act	480.600 JPY	2.626,50	8.469.795,01	2,39
JP3902000003	Mitsubishi Logistics Corp.	Act	540.800 JPY	967,00	3.508.931,46	0,99
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Act	1.061.600 JPY	2.011,00	14.324.672,73	4,04
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	Act	797.700 JPY	1.330,50	7.121.413,43	2,01
JP3880800002	Miura Co. Ltd.	Act	155.000 JPY	2.956,50	3.074.831,42	0,87
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	Act	306.000 JPY	2.305,50	4.733.673,30	1,34
JP3649800004	Nagoya Railroad Co. Ltd.	Act	330.000 JPY	1.743,00	3.859.428,99	1,09
JP3733000008	NEC Corp.	Act	222.500 JPY	3.145,00	4.695.289,70	1,33
JP3665200006	Nichirei Corp.	Act	233.600 JPY	1.777,50	2.786.083,81	0,79
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	Act	47.700 JPY	10.110,00	3.235.796,96	0,91
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Act	8.505.700 JPY	144,70	8.258.293,62	2,33
JP3675600005	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	Act	112.600 JPY	3.053,00	2.306.624,62	0,65
JP3684400009	Nitto Boseki Co. Ltd.	Act	51.600 JPY	4.160,00	1.440.305,97	0,41
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd.	Act	148.100 JPY	2.945,00	2.926.523,97	0,83
JP3200450009	ORIX Corp.	Act	171.800 JPY	3.084,00	3.555.079,01	1,00
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings Corp.	Act	200.700 JPY	4.089,00	5.506.507,20	1,55
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp.	Act	635.200 JPY	1.771,50	7.550.285,50	2,13
JP3780100008	Park24 Co. Ltd.	Act	420.600 JPY	2.057,50	5.806.585,70	1,64
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	Act	90.800 JPY	7.657,00	4.665.049,15	1,32
JP3164720009	Renesas Electronics Corp.	Act	279.100 JPY	1.987,50	3.722.020,00	1,05
JP3368000000	Resonac Holdings Corp.	Act	180.100 JPY	2.966,00	3.584.235,92	1,01
JP3977400005	Rinnai Corp.	Act	166.600 JPY	3.456,00	3.863.318,01	1,09
JP3982400008	Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	Act	285.200 JPY	2.236,50	4.279.865,80	1,21
JP3326000001	Sankyu, Inc.	Act	83.700 JPY	6.132,00	3.443.811,19	0,97
JP3336000009	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	Act	517.600 JPY	1.418,00	4.924.727,75	1,39
JP3400400002	SCSK Corp.	Act	21.500 JPY	3.690,00	532.324,62	0,15
JP3358000002	Shimano, Inc.	Act	21.000 JPY	20.985,00	2.956.922,87	0,83
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	Act	283.300 JPY	4.236,00	8.052.194,45	2,27
JP3162350007	SMS Co. Ltd.	Act	284.700 JPY	1.126,00	2.150.986,01	0,61

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	Act	68.800 JPY	7.479,00	3.452.579,60	0,97
JP3435000009	Sony Group Corp.	Act	497.500 JPY	3.765,00	12.568.104,81	3,55
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	Act	84.000 JPY	4.509,00	2.541.389,61	0,72
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Act	527.300 JPY	3.795,00	13.427.070,82	3,79
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	Act	484.100 JPY	1.810,00	5.879.296,81	1,66
JP3539220008	T&D Holdings, Inc.	Act	269.900 JPY	3.174,00	5.748.063,21	1,62
JP3538800008	TDK Corp.	Act	318.000 JPY	1.546,00	3.298.741,91	0,93
JP3910660004	Tokio Marine Holdings, Inc.	Act	239.500 JPY	5.736,00	9.217.781,06	2,60
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	Act	23.000 JPY	20.110,00	3.103.499,18	0,88
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	Act	756.800 JPY	2.616,00	13.284.052,74	3,75
JP3944130008	USS Co. Ltd.	Act	370.200 JPY	1.391,50	3.456.458,55	0,98
JP3659000008	West Japan Railway Co.	Act	249.800 JPY	2.916,50	4.888.393,33	1,38
Parts d'OPC					12.477.577,64	3,52
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
Luxembourg					12.477.577,64	3,52
LU1941710722	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Smaller Companies Equity Share -WT9- EUR - (0.730%)	Act	103 USD	120.562,13	12.477.577,64	3,52
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					347.690.144,80	98,14
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.599.763,09	0,45
Dépôts à vue					1.599.763,09	0,45
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.599.763,09	0,45
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.599.763,09	0,45

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				2.904.951,29	0,82
Opérations de change à terme				2.904.951,29	0,82
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-680,60		1,25	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 May 2025	EUR	-17.053.602,71		-180.648,20	-0,04
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-1.348.344,44		-29.872,63	-0,01
Sold GBP / Bought EUR - 15 May 2025	GBP	-160,58		-0,19	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-44,24		-2,24	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 May 2025	JPY	15.332.275.463,00		3.000.655,36	0,84
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-608.224.827,00		-46.342,66	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-4.099.515,03		161.632,43	0,04
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-3,75		0,03	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-426.450,94		-471,86	0,00
Investissements en produits dérivés				2.904.951,29	0,82
Actif/passif net circulant		USD		2.088.387,09	0,59
Actif net du Compartiment		USD		354.283.246,27	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A3E MCZ/ISIN: LU2636795390	110,13	113,74	101,79
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 1BB/ISIN: LU0348752352	173,49	175,20	154,45
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A12 FGN/ISIN: LU1143164405	202,67	202,39	170,76
- Catégorie CT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 1BK/ISIN: LU0348753244	188,93	189,27	160,93
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A1T 83P/ISIN: LU0918575373	2.152,88	2.201,52	1.934,60
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 1Z7/ISIN: LU2758035617	1.012,39	1.025,99	--
- Catégorie IT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A12 AXD/ISIN: LU1106426361	2.391,65	2.374,53	1.985,18
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3E MCY/ISIN: LU2636795127	1.117,90	1.149,81	1.021,06
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 599/ISIN: LU1078006381	2.331,47	2.349,55	2.041,61
- Catégorie AT (JPY) (capitalisation)	WKN: A40 LLX/ISIN: LU2879809577	2.044,84	2.062,01	--
- Catégorie WT (JPY) (capitalisation)	WKN: A2P XWT/ISIN: LU2098361814	354.584,60	354.432,11	305.631,64
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1A4/ISIN: LU0348751388	26,36	28,19	23,86
- Catégorie AT (H-USD) (capitalisation)	WKN: A1W 9VA/ISIN: LU1000922390	23,77	23,55	19,61
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1BY/ISIN: LU0348755371	33,63	35,28	29,14
Actions en circulation		1.945.890	2.164.501	1.741.839
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A3E MCZ/ISIN: LU2636795390	659.788	802.657	401.221
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 1BB/ISIN: LU0348752352	24.178	24.785	21.168
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A12 FGN/ISIN: LU1143164405	69.663	89.339	64.508
- Catégorie CT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 1BK/ISIN: LU0348753244	57.717	65.231	54.811
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A1T 83P/ISIN: LU0918575373	28.698	29.392	31.594
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 1Z7/ISIN: LU2758035617	2	2	--
- Catégorie IT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A12 AXD/ISIN: LU1106426361	24.251	26.539	24.962
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3E MCY/ISIN: LU2636795127	17.781	20.912	10.390
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 599/ISIN: LU1078006381	25.977	29.865	46.980
- Catégorie AT (JPY) (capitalisation)	WKN: A40 LLX/ISIN: LU2879809577	1.954	79	--
- Catégorie WT (JPY) (capitalisation)	WKN: A2P XWT/ISIN: LU2098361814	0	4.875	5.552
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1A4/ISIN: LU0348751388	841.057	842.185	657.402
- Catégorie AT (H-USD) (capitalisation)	WKN: A1W 9VA/ISIN: LU1000922390	156.369	188.813	96.841
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1BY/ISIN: LU0348755371	38.457	39.828	326.410
Actifs du Compartiment en millions d'USD		354,3	431,6	336,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Biens de consommation, cycliques	26,04
Industrie	22,12
Biens de consommation, non cycliques	18,01
Valeurs financières	16,43
Technologie	6,94
Matériaux de base	4,00
Communications	3,91
Énergie	0,69
Autres éléments de l'actif net	1,86
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	10.997,40
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	3.239.663,95
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	3.250.661,35
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-49.246,72
Commission forfaitaire	-2.188.040,06
Autres frais	-3.081,59
Total des dépenses	-2.240.368,37
Résultat net/perte nette	1.010.292,98
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	28.488.086,84
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-995.061,29
- opérations de change	-6.422.658,58
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	22.080.659,95
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-41.205.828,25
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	3.388.206,95
- opérations de change	-5.749,56
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-15.742.710,91

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	347.690.144,80
(Valeur d'acquisition USD 317.219.655,66)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.599.763,09
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	2.735.846,30
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	74.609,09
- opérations sur valeurs mobilières	2.185.530,74
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	3.162.289,07
Total de l'actif	357.448.183,09
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-351.207,22
- opérations sur valeurs mobilières	-2.174.725,78
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-381.666,04
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-257.337,78
Total du passif	-3.164.936,82
Actif net du Compartiment	354.283.246,27

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	431.631.727,37
Souscriptions	85.675.137,91
Rachats	-144.768.803,01
Distribution	-2.512.105,09
Produit total	-15.742.710,91
Actif net du Compartiment à la fin de la période	354.283.246,27

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	2.164.501
- émises	1.180.517
- rachetées	-1.399.128
- à la fin de la période considérée	1.945.890

Allianz Japan Smaller Companies Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					53.291.925,17	96,46
Actions					53.291.925,17	96,46
Japon					53.291.925,17	96,46
JP3114800000	ADEKA Corp.	Act	55.800 JPY	2.689,00	929.927,02	1,68
JP3128800004	Anritsu Corp.	Act	83.500 JPY	1.344,00	695.519,98	1,26
JP3114400009	Asahi Diamond Industrial Co. Ltd.	Act	182.700 JPY	832,00	942.075,56	1,71
JP3110650003	Asahi Intecc Co. Ltd.	Act	30.100 JPY	2.404,50	448.554,42	0,81
JP3118000003	Asics Corp.	Act	24.900 JPY	3.145,00	485.337,51	0,88
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	Act	88.600 JPY	2.443,00	1.341.470,27	2,43
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd.	Act	212.800 JPY	981,20	1.294.055,87	2,34
JP3480470008	Daiei Kankyo Co. Ltd.	Act	99.800 JPY	2.848,00	1.761.547,63	3,19
JP3166000004	Ebara Corp.	Act	85.000 JPY	2.248,00	1.184.238,28	2,14
JP3397150008	Food & Life Cos. Ltd.	Act	44.500 JPY	4.451,00	1.227.556,44	2,22
JP3805010000	Fukuoka Financial Group, Inc.	Act	41.500 JPY	3.931,00	1.011.055,52	1,83
JP3826270005	Fuyo General Lease Co. Ltd.	Act	47.700 JPY	3.859,00	1.140.819,73	2,06
JP3306600002	Goldwin, Inc.	Act	8.500 JPY	8.259,00	435.081,14	0,79
JP3152820001	Internet Initiative Japan, Inc.	Act	101.700 JPY	2.599,00	1.638.140,31	2,97
JP3386380004	J Front Retailing Co. Ltd.	Act	153.800 JPY	1.841,00	1.754.825,71	3,18
JP3789000001	Kanadevia Corp.	Act	236.000 JPY	915,00	1.338.310,74	2,42
JP3224200000	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	Act	27.200 JPY	8.928,00	1.505.036,21	2,72
JP3247050002	Kyudenko Corp.	Act	36.500 JPY	4.810,00	1.088.082,45	1,97
JP3626800001	Lixil Corp.	Act	95.900 JPY	1.727,50	1.026.740,11	1,86
JP3879250003	Maruwa Co. Ltd.	Act	1.900 JPY	30.320,00	357.031,61	0,65
JP3919800007	Meidensha Corp.	Act	65.000 JPY	4.315,00	1.738.273,15	3,15
JP3902000003	Mitsubishi Logistics Corp.	Act	91.300 JPY	967,00	547.168,54	0,99
JP3888400003	Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	Act	51.800 JPY	4.345,00	1.394.901,06	2,52
JP3880800002	Miura Co. Ltd.	Act	48.200 JPY	2.956,50	883.179,11	1,60
JP3926800008	Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	Act	94.100 JPY	3.115,00	1.816.651,15	3,29
JP3649800004	Nagoya Railroad Co. Ltd.	Act	70.800 JPY	1.743,00	764.811,68	1,38
JP3665200006	Nichirei Corp.	Act	106.000 JPY	1.777,50	1.167.721,67	2,11
JP3658850007	Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	Act	72.000 JPY	2.090,00	932.615,54	1,69
JP3753400005	NOF Corp.	Act	126.400 JPY	2.020,00	1.582.421,98	2,86
JP3843400007	North Pacific Bank Ltd.	Act	385.200 JPY	517,00	1.234.243,04	2,23
JP3780100008	Park24 Co. Ltd.	Act	72.200 JPY	2.057,50	920.663,46	1,67
JP3780050005	PKSHA Technology, Inc.	Act	35.700 JPY	2.936,00	649.603,16	1,18
JP3965800000	Raito Kogyo Co. Ltd.	Act	69.100 JPY	2.462,00	1.054.362,52	1,91
JP3368000000	Resonac Holdings Corp.	Act	31.000 JPY	2.966,00	569.844,95	1,03
JP3977400005	Rinnai Corp.	Act	44.700 JPY	3.456,00	957.425,79	1,73
JP3982400008	Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	Act	64.400 JPY	2.236,50	892.644,71	1,62
JP3976300008	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	Act	10.900 JPY	4.061,00	274.336,35	0,50
JP3336000009	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	Act	55.000 JPY	1.418,00	483.351,18	0,87
JP3414870000	Seikoh Giken Co. Ltd.	Act	11.200 JPY	3.830,00	265.852,45	0,48
JP3420200002	Sekisui Jushi Corp.	Act	124.600 JPY	1.914,00	1.478.032,01	2,68
JP3348950001	SIGMAXYZ Holdings, Inc.	Act	329.500 JPY	937,00	1.913.457,74	3,46
JP3372800007	Sinko Industries Ltd.	Act	245.500 JPY	1.204,00	1.831.900,36	3,32
JP3663900003	Sojitz Corp.	Act	105.220 JPY	3.282,00	2.140.231,44	3,87
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	Act	27.400 JPY	4.509,00	765.692,98	1,39
JP3582600007	Tokyo Tatemono Co. Ltd.	Act	38.200 JPY	2.526,50	598.145,07	1,08
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Act	360.000 JPY	998,30	2.227.344,72	4,03
JP3613400005	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	Act	119.900 JPY	2.445,00	1.816.861,87	3,29
JP3944130008	USS Co. Ltd.	Act	91.000 JPY	1.391,50	784.780,98	1,42

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					53.291.925,17	96,46
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.840.393,01	3,33
Dépôts à vue					1.840.393,01	3,33
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.840.393,01	3,33
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.840.393,01	3,33
Actif/passif net circulant					EUR 117.505,09	0,21
Actif net du Compartiment					EUR 55.249.823,27	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P DSV/ISIN: LU1941710565	110,19	116,94	107,28
- Catégorie WT (JPY) (capitalisation)	WKN: A40 EJQ/ISIN: LU2832307321	190.535,66	195.200,25	--
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P DSX/ISIN: LU1941710722	118.573,68	127.548,31	107.468,23
Actions en circulation		160.020	173.483	152.049
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P DSV/ISIN: LU1941710565	136.085	154.586	151.843
- Catégorie WT (JPY) (capitalisation)	WKN: A40 EJQ/ISIN: LU2832307321	23.824	18.770	--
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P DSX/ISIN: LU1941710722	111	127	206
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		55,2	55,5	37,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Japon	96,46
Autres éléments de l'actif net	3,54
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	702.895,50
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	877,30
Total des produits	703.772,80
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-6.019,78
Commission forfaitaire	-311.818,84
Autres frais	-334,78
Total des dépenses	-318.173,40
Résultat net/perte nette	385.599,40
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.436.410,18
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	11.057,80
- opérations de change	-200.319,02
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	1.632.748,36
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-3.636.177,46
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-154,75
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-2.003.583,85

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 51.842.163,99)	53.291.925,17
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.840.393,01
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	614.765,39
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	904,56
- opérations sur valeurs mobilières	259.427,23
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	56.007.415,36
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-31.623,99
- opérations sur valeurs mobilières	-670.815,67
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-55.152,43
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-757.592,09
Actif net du Compartiment	55.249.823,27

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	55.472.963,00
Souscriptions	13.962.611,22
Rachats	-11.945.118,53
Distribution	-237.048,57
Produit total	-2.003.583,85
Actif net du Compartiment à la fin de la période	55.249.823,27

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	173.483
- émises	73.711
- rachetées	-87.174
- à la fin de la période considérée	160.020

Allianz Little Dragons

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					117.189.484,03	94,59
Actions					110.627.324,59	89,29
Australie					1.435.453,02	1,16
AU0000362105	Cuscal Ltd.	Act	882.156 AUD	2,60	1.435.453,02	1,16
Chine					33.152.965,30	26,76
KYG0146B1032	Akeso, Inc.	Act	172.000 HKD	76,20	1.684.876,30	1,36
HK0285041858	BYD Electronic International Co. Ltd.	Act	697.500 HKD	40,30	3.613.548,28	2,92
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	Act	3.176.000 HKD	5,25	2.143.504,50	1,73
VGG2R04S1048	DPC Dash Ltd.	Act	242.700 HKD	98,55	3.074.758,48	2,48
KYG4232C1087	Haitian International Holdings Ltd.	Act	732.000 HKD	20,55	1.933.781,99	1,56
KYG5264S1012	Kingsoft Cloud Holdings Ltd.	Act	2.816.000 HKD	7,35	2.660.753,20	2,15
CNE100004KJ7	Ligao Foods Co. Ltd. Class A	Act	247.100 CNY	41,10	1.398.399,99	1,13
CNE100006PM5	Mao Geping Cosmetics Co. Ltd.	Act	264.400 HKD	99,15	3.370.068,84	2,72
CNE100006T36	Mixue Group	Act	38.100 HKD	421,20	2.062.993,89	1,66
CNE100003PV3	Poly Property Services Co. Ltd. Class H	Act	545.400 HKD	31,30	2.194.542,90	1,77
KYG7170M1033	Pop Mart International Group Ltd.	Act	328.800 HKD	156,50	6.615.013,79	5,34
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. Class A	Act	829.060 CNY	21,03	2.400.723,14	1,94
Hong Kong					1.432.653,93	1,15
HK0345001611	Vitasoy International Holdings Ltd.	Act	1.110.000 HKD	10,04	1.432.653,93	1,15
Inde					32.170.140,86	25,96
INE259A01022	Colgate-Palmolive India Ltd.	Act	20.286 INR	2.399,00	569.377,45	0,46
INE271C01023	DLF Ltd.	Act	166.480 INR	680,25	1.324.964,40	1,07
INE102D01028	Godrej Consumer Products Ltd.	Act	49.387 INR	1.160,00	670.261,43	0,54
INE918Z01012	Kaynes Technology India Ltd.	Act	45.498 INR	4.722,05	2.513.601,81	2,03
MU0295S00016	MakeMyTrip Ltd.	Act	22.798 USD	102,63	2.339.762,50	1,89
INE634S01028	Mankind Pharma Ltd.	Act	120.102 INR	2.423,60	3.405.530,52	2,75
INE794A01010	Neuland Laboratories Ltd.	Act	14.776 INR	11.950,00	2.065.848,08	1,67
INE457L01029	PG Electroplast Ltd.	Act	558.562 INR	910,00	5.946.841,62	4,80
INE211B01039	Phoenix Mills Ltd.	Act	136.939 INR	1.635,75	2.620.702,21	2,11
INE205C01021	Poly Medicure Ltd.	Act	72.810 INR	2.236,20	1.904.913,53	1,54
INE455K01017	Polycab India Ltd.	Act	17.772 INR	5.125,00	1.065.623,45	0,86
INE961O01016	Rainbow Children's Medicare Ltd.	Act	235.272 INR	1.402,95	3.861.766,68	3,11
INE123W01016	SBI Life Insurance Co. Ltd.	Act	105.159 INR	1.550,00	1.907.004,59	1,54
INE494B01023	TVS Motor Co. Ltd.	Act	69.861 INR	2.415,05	1.973.942,59	1,59
Philippines					2.463.217,68	1,99
PHY1757W1054	Converge Information & Communications Technology Solutions, Inc.	Act	7.594.700 PHP	18,56	2.463.217,68	1,99
Singapour					2.910.397,76	2,35
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering Ltd.	Act	574.900 SGD	6,79	2.910.397,76	2,35
Corée du Sud					9.031.304,31	7,29
KR7278470000	APR Corp.	Act	38.239 KRW	69.800,00	1.812.619,49	1,46
KR7012450003	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	Act	7.960 KRW	627.000,00	3.389.419,35	2,74
KR7443060009	HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd. Class C	Act	23.743 KRW	133.800,00	2.157.428,46	1,74
KR7214450009	PharmaResearch Co. Ltd.	Act	7.415 KRW	332.000,00	1.671.837,01	1,35
Taiwan					20.725.442,36	16,73
TW0002345006	Accton Technology Corp.	Act	33.000 TWD	576,00	572.487,01	0,46
TW0004770003	Allied Supreme Corp.	Act	161.000 TWD	270,50	1.311.663,28	1,06
TW0005269005	ASMedia Technology, Inc.	Act	24.000 TWD	1.750,00	1.264.964,99	1,02
TW0006510001	Chunghwa Precision Test Tech Co. Ltd.	Act	64.000 TWD	655,00	1.262.555,53	1,02
TW0004572003	Drewloong Precision, Inc.	Act	259.000 TWD	162,00	1.263.700,02	1,02
TW0008069006	E Ink Holdings, Inc.	Act	338.000 TWD	265,00	2.697.688,43	2,18
TW0002383007	Elite Material Co. Ltd.	Act	73.000 TWD	545,00	1.198.253,14	0,97
TW0003363008	FOCI Fiber Optic Communications, Inc.	Act	139.000 TWD	246,50	1.031.955,43	0,83
TW0001736007	Johnson Health Tech Co. Ltd.	Act	452.000 TWD	197,00	2.681.846,25	2,16
KYG5353T1013	Lai Yih Footwear Co. Ltd.	Act	191.000 TWD	346,00	1.990.392,29	1,61

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
TW0007722001	LINE Pay Taiwan Ltd.	Act	101.000 TWD	630,00	1.916.421,96	1,55
TW0003587002	Materials Analysis Technology, Inc.	Act	227.000 TWD	165,00	1.128.077,70	0,91
TW0006446008	PharmaEssentia Corp.	Act	73.000 TWD	518,00	1.138.890,14	0,92
TW0006937006	Skytech, Inc.	Act	189.000 TWD	222,50	1.266.546,19	1,02
Thaïlande					2.882.629,37	2,33
TH0176B10Z18	Central Plaza Hotel PCL	Act	3.400.500 THB	28,75	2.882.629,37	2,33
Vietnam					4.423.120,00	3,57
VN000000FPT1	FPT Corp.	Act	389.333 VND	121.000,00	1.843.880,11	1,49
VN000000FRT7	FPT Digital Retail JSC	Act	194.000 VND	165.000,00	1.252.886,61	1,01
VN000000CTR4	Viettel Construction Joint Stock Corp.	Act	329.000 VND	103.000,00	1.326.353,28	1,07
Actions de participation					6.562.159,44	5,30
Chine					3.301.756,14	2,67
US4824971042	KE Holdings, Inc. (ADR's)	Act	76.852 USD	20,59	1.582.382,68	1,28
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group (ADR's)	Act	119.567 USD	14,38	1.719.373,46	1,39
Hong Kong					3.260.403,30	2,63
US36118L1061	Futu Holdings Ltd. (ADR's)	Act	31.465 USD	103,62	3.260.403,30	2,63
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.378.034,28	1,11
Bons de souscription					1.378.034,28	1,11
Suisse					1.378.034,28	1,11
CH1397520458	UBS AG -Warrants-	Act	1.162.800 USD	1,19	1.378.034,28	1,11
Parts d'OPC					1.611.081,77	1,30
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					1.611.081,77	1,30
LU2637963732	Allianz Global Investors Fund - Allianz China Future Technologies -IT- USD - (1.280%)	Act	1.406 USD	1.145,65	1.611.081,77	1,30
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					120.178.600,08	97,00
Dépôts auprès d'établissements financiers					6.281.035,71	5,07
Dépôts à vue					6.281.035,71	5,07
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			6.281.035,71	5,07
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					6.281.035,71	5,07
Actif/passif net circulant					-2.566.946,98	-2,07
Actif net du Compartiment					123.892.688,81	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A2 (EUR) (distribution)	WKN: A0R K27/ISIN: LU0396102641	319,86	321,52	293,81
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R K28/ISIN: LU0396102724	300,20	298,71	274,49
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1EN/ISIN: LU0348766576	115,68	121,06	105,62
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1EW/ISIN: LU0348767384	117,93	121,60	106,09
Actions en circulation		1.033.825	1.140.752	1.214.860
- Catégorie A2 (EUR) (distribution)	WKN: A0R K27/ISIN: LU0396102641	12.961	13.142	14.524
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R K28/ISIN: LU0396102724	6.205	6.484	6.749
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1EN/ISIN: LU0348766576	1.008.650	1.113.097	1.185.520
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1EW/ISIN: LU0348767384	6.010	8.028	8.068

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Actifs du Compartiment en millions d'USD	123,9	142,6	132,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	29,43
Inde	25,96
Taiwan	16,73
Corée du Sud	7,29
Hong Kong	3,78
Vietnam	3,57
Singapour	2,35
Thaïlande	2,33
Autres pays	5,56
Autres éléments de l'actif net	3,00
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 97.953.495,17)	120.178.600,08
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	6.281.035,71
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	240.938,74
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	48.538,86
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	126.749.113,39
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-237.271,21
- opérations sur valeurs mobilières	-419.829,97
Impôt sur les plus-values	-1.831.366,39
À payer (autres)	-367.957,01
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-2.856.424,58
Actif net du Compartiment	123.892.688,81

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	142.636.750,60
Souscriptions	25.115.491,55
Rachats	-38.294.991,92
Distribution	-1.899.132,83
Produit total	-3.665.428,59
Actif net du Compartiment à la fin de la période	123.892.688,81

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.140.751
- émises	214.273
- rachetées	-321.198
- à la fin de la période considérée	1.033.826

Allianz Multi Asset Future

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Parts d'OPC					31.448.799,19	97,54
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Allemagne					1.131.285,80	3,51
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0.390%)	Act	1.154 EUR	980,56	1.131.285,80	3,51
Luxembourg					30.317.513,39	94,03
LU2190101332	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -WT- EUR - (0.260%)	Act	4.095 EUR	975,05	3.992.970,16	12,38
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0.210%)	Act	1.064 EUR	905,16	963.082,09	2,99
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Eu- rope Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	Act	9 EUR	152.934,45	1.345.823,16	4,17
LU2034156138	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Glo- bal Equity SRI -WT- EUR - (0.500%)	Act	1.362 EUR	1.914,91	2.607.421,88	8,09
LU2034159157	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Mar- kets Equity SRI - WT9- EUR - (0.820%)	Act	16 EUR	132.638,05	2.099.395,06	6,51
LU2190101761	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Mar- kets SRI Bond -WT (H2-EUR)- EUR - (0.570%)	Act	2.766 EUR	923,74	2.555.157,21	7,93
LU2115180148	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Mar- kets SRI Corporate Bond -W2- (H-EUR) - (0.530%)	Act	1.255 EUR	825,25	1.035.505,54	3,21
LU2179888883	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI - WT4 - EUR - (0.340%)	Act	1.969 EUR	1.028,61	2.025.157,20	6,28
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustaina- bility -WT- EUR - (0.650%)	Act	1.391 EUR	2.100,55	2.922.587,64	9,07
LU1942584456	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Water - WT- EUR - (0.730%)	Act	624 EUR	1.767,84	1.102.472,76	3,42
LU1297616101	Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0.420%)	Act	6.059 EUR	875,46	5.304.163,51	16,45
LU2400032798	Allianz Global Investors Fund - Allianz Climate Transi- tion Credi -RT- (H2-EUR) - (0.640%)	Act	7.719 EUR	87,86	678.148,90	2,10
LU2211816389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Positive Change -WT- EUR - (0.700%)	Act	428 EUR	1.171,71	501.295,03	1,55
LU2591118976	Allianz Global Investors Fund - Allianz SDG Global Equity -WT9- EUR - (0.590%)	Act	19 EUR	127.475,61	2.432.999,49	7,55
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Dura- tion High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0.480%)	Act	610 EUR	1.232,42	751.333,76	2,33
Parts d'OPC					31.448.799,19	97,54
Dépôts auprès d'établissements financiers					810.885,16	2,51
Dépôts à vue					810.885,16	2,51
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			572.730,89	1,77
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			238.154,27	0,74
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					810.885,16	2,51

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-94.929,51	-0,29
Opérations à terme				-94.929,51	-0,29
Achat de contrats à terme obligataires				-73.050,00	-0,22
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ctr	24 EUR	107,05	3.360,00	0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ctr	8 EUR	119,74	-48.840,00	-0,15
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ctr	14 EUR	118,06	-4.060,00	-0,01
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	7 EUR	117,85	-11.460,00	-0,03
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	7 EUR	107,60	1.370,00	0,00
Euro OAT Futures 06/25	Ctr	8 EUR	123,07	-13.420,00	-0,04
Contrats à terme sur indice achetés				-21.879,51	-0,07
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/25	Ctr	25 EUR	195,10	-11.310,00	-0,04
FTSE 100 Index Futures 06/25	Ctr	1 GBP	8.586,50	-1.159,72	0,00
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ctr	1 USD	5.623,00	-9.409,79	-0,03
Investissements en produits dérivés				-94.929,51	-0,29
Actif/passif net circulant	EUR			75.878,44	0,24
Actif net du Compartiment	EUR			32.240.633,28	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie C (EUR) (distribution) WKN: A2Q K9A/ISIN: LU2276587388	93,21	96,94	86,79
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q K9B/ISIN: LU2276587461	101,47	103,38	90,50
Actions en circulation	336.603	372.219	463.018
- Catégorie C (EUR) (distribution) WKN: A2Q K9A/ISIN: LU2276587388	231.824	252.726	304.299
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q K9B/ISIN: LU2276587461	104.779	119.493	158.719
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	32,2	36,9	40,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations International	32,02
Actions International	27,12
Obligations Euroland	15,89
Actions	9,07
Obligations OCDE	6,28
Actions Europe	4,17
Obligations Europe	2,99
Autres éléments de l'actif net	2,46
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Parts d'OPC	31.448.799,19
(Valeur d'acquisition EUR 29.434.545,75)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	810.885,16
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	129.814,52
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	4.730,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	32.394.228,87
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-30.247,50
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-23.688,58
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-99.659,51
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-153.595,59
Actif net du Compartiment	32.240.633,28

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	36.852.960,12
Souscriptions	0,00
Rachats	-3.544.081,59
Distribution	-492.060,38
Produit total	-576.184,87
Actif net du Compartiment à la fin de la période	32.240.633,28

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	372.219
- émises	0
- rachetées	-35.616
- à la fin de la période considérée	336.603

Allianz Multi Asset Long / Short

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					106.781.448,01	86,74
Obligations					106.781.448,01	86,74
Australie					10.767.542,18	8,75
US05252BDK26	4.9283 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-Notes 24/26	USD	500,0 %	100,21	501.027,85	0,41
US05252BDJ52	5.1693 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-Notes 24/27	USD	1.000,0 %	100,61	1.006.081,70	0,82
US05252BDL09	5.0377 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. USD FLR-Notes 24/27	USD	1.000,0 %	100,41	1.004.113,80	0,82
US2027A1KG13	4.7510 % Commonwealth Bank of Australia USD FLR-Notes 21/25	USD	500,0 %	99,99	499.957,00	0,41
US2027A1KS50	4.9962 % Commonwealth Bank of Australia USD FLR-Notes 23/25	USD	1.000,0 %	100,18	1.001.787,50	0,81
US55608RBU32	5.2754 % Macquarie Bank Ltd. USD FLR-Notes 24/27	USD	500,0 %	100,73	503.646,70	0,41
US55608RBM16	5.2080 % Macquarie Bank Ltd. USD Notes 23/26	USD	500,0 %	101,06	505.289,65	0,41
US55608RBQ20	5.3910 % Macquarie Bank Ltd. USD Notes 23/26	USD	500,0 %	101,78	508.893,75	0,41
USQ6535DBK92	5.1224 % National Australia Bank Ltd. USD FLR-Notes 23/25	USD	1.000,0 %	100,05	1.000.456,90	0,81
USQ6535DBQ62	5.0158 % National Australia Bank Ltd. USD FLR-Notes 24/25	USD	500,0 %	100,29	501.443,35	0,41
USQ6535DBT02	4.9865 % National Australia Bank Ltd. USD FLR-Notes 24/27	USD	500,0 %	100,26	501.295,70	0,41
US63253QAD60	5.2000 % National Australia Bank Ltd. USD Notes 23/25	USD	500,0 %	100,12	500.621,40	0,41
US961214ES82	4.8788 % Westpac Banking Corp. USD FLR-Notes 21/26	USD	1.000,0 %	100,17	1.001.688,00	0,81
US961214FM04	5.0844 % Westpac Banking Corp. USD FLR-Notes 23/25	USD	800,0 %	100,30	802.406,40	0,65
US961214FS73	4.7777 % Westpac Banking Corp. USD FLR-Notes 24/26	USD	425,0 %	100,08	425.345,23	0,34
US961214FL21	5.5120 % Westpac Banking Corp. USD Notes 23/25	USD	500,0 %	100,70	503.487,25	0,41
Canada					10.514.095,25	8,54
US06368D3T95	5.3862 % Bank of Montreal USD FLR-MTN 22/25	USD	500,0 %	100,13	500.627,25	0,41
US06368L3M61	5.0902 % Bank of Montreal USD FLR-Notes 24/27	USD	1.000,0 %	100,33	1.003.279,20	0,81
US06367WB850	1.8500 % Bank of Montreal USD MTN 20/25	USD	1.000,0 %	99,81	998.111,00	0,81
US06417XAK72	5.2464 % Bank of Nova Scotia USD FLR-MTN 22/25	USD	1.000,0 %	100,01	1.000.149,00	0,81
US06417XAH44	3.4500 % Bank of Nova Scotia USD MTN 22/25	USD	500,0 %	99,96	499.792,65	0,41
US06418GAC15	5.4500 % Bank of Nova Scotia USD Notes 23/25	USD	500,0 %	100,18	500.904,15	0,41
US13607LWU33	5.5720 % Canadian Imperial Bank of Commerce USD FLR-Notes 23/26	USD	500,0 %	101,08	505.398,15	0,41
US13607PVR27	5.0768 % Canadian Imperial Bank of Commerce USD FLR-Notes 25/28	USD	500,0 %	99,94	499.697,40	0,41
US683234AS74	0.6250 % Province of Ontario USD Bonds 21/26	USD	500,0 %	97,29	486.471,90	0,39
US78016HZU75	5.2969 % Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 24/27	USD	1.000,0 %	100,67	1.006.693,60	0,82
US78016HZY97	5.1555 % Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 24/27	USD	500,0 %	100,42	502.087,50	0,41
US78016HZA03	4.8750 % Royal Bank of Canada USD MTN 24/27	USD	1.000,0 %	101,25	1.012.498,60	0,82
US89115A2B71	5.3465 % Toronto-Dominion Bank USD FLR-Notes 22/25	USD	500,0 %	100,16	500.793,25	0,41
US89115A2A98	3.7660 % Toronto-Dominion Bank USD Notes 22/25	USD	1.000,0 %	99,84	998.441,40	0,81
USC8888MTD04	3.8150 % Toronto-Dominion Bank USD Notes 22/25	USD	500,0 %	99,83	499.150,20	0,40
Danemark					2.870.136,36	2,33
XS2717986876	5.0000 % Denmark Government International Bonds USD Bonds 23/25	USD	350,0 %	100,53	351.854,86	0,28
XS2386981620	5.3236 % Kommunekredit USD FLR-MTN 21/25	USD	500,0 %	100,36	501.776,50	0,41

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.
1190

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
XS2496451415	5.3470 % Kommunekredit USD FLR-MTN 22/26	USD	1.000,0 %	100,93	1.009.320,00	0,82
XS2721040777	5.3678 % Kommunekredit USD FLR-MTN 23/25	USD	1.000,0 %	100,72	1.007.185,00	0,82
Finlande					2.501.842,80	2,04
USX60003AE44	5.0562 % Nordea Bank Abp USD FLR-Notes 25/28	USD	500,0 %	100,08	500.392,70	0,41
USX60003AD60	4.3750 % Nordea Bank Abp USD MTN 25/28	USD	500,0 %	100,24	501.192,50	0,41
USX6000LAA27	4.7500 % Nordea Bank Abp USD Notes 22/25	USD	500,0 %	100,27	501.339,10	0,41
USX558VLAB16	3.6000 % Nordea Bank Abp USD Notes 22/25	USD	1.000,0 %	99,89	998.918,50	0,81
France					4.618.494,81	3,75
US06675GBA22	5.8960 % Banque Federative du Credit Mutuel SA USD Notes 23/26	USD	500,0 %	101,52	507.578,65	0,41
XS2480532915	3.0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD Bonds 22/25	USD	1.000,0 %	99,80	997.962,50	0,81
XS2580310246	4.0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD Bonds 23/26	USD	500,0 %	99,80	499.009,40	0,41
XS2753427421	4.2500 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD MTN 24/27	USD	600,0 %	100,26	601.551,96	0,49
US22535EAF43	5.6466 % Credit Agricole SA USD FLR-Notes 23/26	USD	1.000,0 %	100,89	1.008.907,70	0,82
US22535EAI64	5.2266 % Credit Agricole SA USD FLR-Notes 24/27	USD	1.000,0 %	100,35	1.003.484,60	0,81
Allemagne					2.529.208,20	2,05
US500769KA14	5.1250 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau USD Notes 23/25	USD	500,0 %	100,53	502.658,20	0,41
XS2816702984	5.3662 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank USD FLR-MTN 24/26	USD	1.000,0 %	100,92	1.009.150,00	0,82
XS2978438344	5.3459 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank USD FLR-MTN 25/28	USD	1.000,0 %	101,74	1.017.400,00	0,82
Japon					3.493.012,80	2,84
XS2672410821	5.1250 % Development Bank of Japan, Inc. USD MTN 23/26	USD	1.000,0 %	101,24	1.012.439,50	0,82
XS2536439354	4.3750 % Development Bank of Japan, Inc. USD Notes 22/25	USD	1.000,0 %	99,91	999.129,50	0,81
US60687YBD04	2.2260 % Mizuho Financial Group, Inc. USD FLR-Notes 20/26	USD	500,0 %	99,59	497.965,75	0,41
USJ5S39RAC82	1.1620 % NTT Finance Corp. USD Notes 21/26	USD	500,0 %	96,88	484.423,50	0,39
US865622BW39	3.6500 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. USD MTN 15/25	USD	500,0 %	99,81	499.054,55	0,41
Nouvelle-Zélande					1.012.622,20	0,82
US00216NAG43	5.3460 % ASB Bank Ltd. USD Notes 23/26	USD	1.000,0 %	101,26	1.012.622,20	0,82
Norvège					995.765,20	0,81
XS2228393356	0.3750 % Kommunalbanken AS USD Bonds 20/25	USD	500,0 %	98,24	491.176,25	0,40
XS2408621238	5.3239 % Kommunalbanken AS USD FLR-Bonds 21/26	USD	500,0 %	100,92	504.588,95	0,41
Singapour					500.175,00	0,40
US91127LAL45	4.9397 % United Overseas Bank Ltd. USD FLR-MTN 25/28	USD	500,0 %	100,04	500.175,00	0,40
Corée du Sud					5.515.589,04	4,48
US302154EH84	4.8236 % Export-Import Bank of Korea USD FLR-Bonds 25/28	USD	500,0 %	99,88	499.397,40	0,41
US500630DY12	5.0594 % Korea Development Bank USD FLR-Notes 23/26	USD	1.000,0 %	100,30	1.002.980,40	0,81
XS2181972568	1.2500 % Korea Development Bank USD Notes 20/25	USD	500,0 %	99,45	497.254,90	0,40
XS2487342300	3.1250 % Korea Development Bank USD Notes 22/25	USD	500,0 %	99,76	498.811,80	0,40
US500630DT27	4.0000 % Korea Development Bank USD Notes 22/25	USD	500,0 %	99,81	499.073,15	0,41
USY4907LAC64	3.6250 % Korea Electric Power Corp. USD Notes 22/25	USD	500,0 %	99,82	499.077,95	0,41

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
USY4907LAG78	5.3750	% Korea Electric Power Corp. USD Notes 23/26	USD	600,0	%	101,20	607.180,98	0,49
USY4907LAJ18	4.8750	% Korea Electric Power Corp. USD Notes 24/27	USD	400,0	%	100,92	403.696,76	0,33
USY4907LAL63	4.7500	% Korea Electric Power Corp. USD Notes 25/28	USD	1.000,0	%	100,81	1.008.115,70	0,82
Supranational							6.981.572,15	5,67
US04517PBE16	5.3740	% Asian Development Bank USD FLR-MTN 21/26	USD	1.000,0	%	100,97	1.009.732,70	0,82
US04517PBG63	5.3703	% Asian Development Bank USD FLR-MTN 21/26	USD	1.000,0	%	101,10	1.011.022,80	0,82
US219868CD67	1.6250	% Corp. Andina de Fomento USD Bonds 20/25	USD	500,0	%	98,57	492.860,00	0,40
US219868CF16	2.2500	% Corp. Andina de Fomento USD Bonds 22/27	USD	1.000,0	%	96,39	963.904,10	0,78
US219868CG98	4.7500	% Corp. Andina de Fomento USD Bonds 23/26	USD	500,0	%	100,41	502.041,25	0,41
US219868CK01	4.1250	% Corp. Andina de Fomento USD Bonds 24/28	USD	500,0	%	99,68	498.384,05	0,40
US4581X0DY17	4.5440	% Inter-American Development Bank USD FLR-Bonds 21/26	USD	500,0	%	99,92	499.583,85	0,41
US459058LD35	4.7991	% International Bank for Reconstruction & Development USD FLR-Bonds 24/27	USD	1.000,0	%	100,36	1.003.572,30	0,82
US459058LH49	4.6440	% International Bank for Reconstruction & Development USD FLR-Bonds 24/27	USD	1.000,0	%	100,05	1.000.471,10	0,81
Suède							2.322.629,78	1,89
XS2717359447	5.2500	% Kommuninvest I Sverige AB USD Bonds 23/25	USD	300,0	%	100,03	300.089,28	0,24
USW8454EAU20	5.2465	% Skandinaviska Enskilda Banken AB USD FLR-Notes 24/27	USD	1.000,0	%	100,70	1.006.960,50	0,82
USW8454EAT56	5.1250	% Skandinaviska Enskilda Banken AB USD Notes 24/27	USD	1.000,0	%	101,56	1.015.580,00	0,83
Suisse							502.467,65	0,41
US902674ZV55	5.8000	% UBS AG USD Notes 23/25	USD	500,0	%	100,49	502.467,65	0,41
Pays-Bas							3.509.394,15	2,85
US21688AAX00	5.0611	% Cooperatieve Rabobank UA USD FLR-MTN 23/25	USD	500,0	%	100,13	500.627,50	0,40
US21688AAZ57	5.2566	% Cooperatieve Rabobank UA USD FLR-Notes 23/26	USD	500,0	%	100,68	503.396,75	0,41
US21688ABE10	5.0665	% Cooperatieve Rabobank UA USD FLR-Notes 24/27	USD	500,0	%	100,46	502.276,50	0,41
US21688AAW27	5.5000	% Cooperatieve Rabobank UA USD MTN 23/25	USD	1.000,0	%	100,31	1.003.105,50	0,82
XS2608635178	4.3750	% Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV USD MTN 23/25	USD	1.000,0	%	100,00	999.987,90	0,81
Royaume-Uni							2.007.504,85	1,63
USG6382G7Q90	5.2698	% NatWest Markets PLC USD FLR-Notes 24/27	USD	1.000,0	%	100,39	1.003.923,70	0,81
USG6382RGE20	5.3290	% NatWest Markets PLC USD FLR-Notes 25/28	USD	500,0	%	100,05	500.231,00	0,41
USG6382RGD47	4.7890	% NatWest Markets PLC USD Notes 25/28	USD	500,0	%	100,67	503.350,15	0,41
États-Unis							46.139.395,59	37,48
US02665WFFJ53	5.0559	% American Honda Finance Corp. USD FLR-MTN 24/27	USD	1.000,0	%	100,04	1.000.433,60	0,81
USU09513JN08	5.3000	% BMW U.S. Capital LLC USD Notes 23/25	USD	1.000,0	%	100,40	1.004.049,20	0,82

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US14913UAP57	5.0365 % Caterpillar Financial Services Corp. USD FLR-Notes 24/26	USD	1.000,0 %	100,50	1.005.022,10	0,82
US17325FBE79	4.9352 % Citibank NA USD FLR-Notes 24/26	USD	1.000,0 %	100,30	1.003.044,80	0,81
US17325FBA57	5.8640 % Citibank NA USD Notes 23/25	USD	500,0 %	100,59	502.941,35	0,41
US38151LAE02	5.1471 % Goldman Sachs Bank USA USD FLR-Notes 24/27	USD	1.000,0 %	100,15	1.001.461,40	0,81
US48125LRV61	5.3733 % JPMorgan Chase Bank NA USD FLR-Notes 23/26	USD	1.000,0 %	101,09	1.010.867,70	0,82
USU5876JBD64	5.1391 % Mercedes-Benz Finance North America LLC USD FLR-Notes 25/27	USD	500,0 %	100,10	500.476,25	0,41
USU5876JBF13	5.2889 % Mercedes-Benz Finance North America LLC USD FLR-Notes 25/28	USD	500,0 %	100,09	500.470,95	0,40
USU5876JAJ44	5.3750 % Mercedes-Benz Finance North America LLC USD Notes 23/25	USD	500,0 %	100,35	501.768,30	0,41
USU5876JBC81	4.6500 % Mercedes-Benz Finance North America LLC USD Notes 25/27	USD	500,0 %	100,28	501.403,45	0,41
USU5876JBE48	4.7500 % Mercedes-Benz Finance North America LLC USD Notes 25/28	USD	500,0 %	100,24	501.209,50	0,41
US6174468C63	4.0000 % Morgan Stanley USD MTN 15/25	USD	1.000,0 %	99,85	998.520,00	0,81
US713448FP87	4.7363 % PepsiCo, Inc. USD FLR-Notes 23/26	USD	500,0 %	100,10	500.492,50	0,41
US89236TLK96	4.9970 % Toyota Motor Credit Corp. USD FLR-MTN 24/26	USD	500,0 %	100,21	501.045,00	0,41
US89236TGX72	3.0000 % Toyota Motor Credit Corp. USD MTN 20/25	USD	500,0 %	100,00	500.000,00	0,41
US89236TKF11	3.6500 % Toyota Motor Credit Corp. USD MTN 22/25	USD	500,0 %	99,74	498.720,40	0,40
US912828ZT04	0.2500 % United States Government USD Bonds 20/25	USD	2.000,0 %	99,35	1.987.031,20	1,61
US91282CEY30	3.0000 % United States Government USD Bonds 22/25	USD	3.000,0 %	99,64	2.989.216,20	2,43
US91282CEQ06	2.7500 % United States Government USD Bonds 22/25	USD	5.000,0 %	99,79	4.989.648,00	4,05
US91282CEU18	2.8750 % United States Government USD Bonds 22/25	USD	4.000,0 %	99,73	3.989.062,40	3,24
US91282CEH07	2.6250 % United States Government USD Bonds 22/25	USD	2.600,0 %	99,93	2.598.171,94	2,11
US91282CGX39	3.8750 % United States Government USD Bonds 23/25	USD	2.000,0 %	99,96	1.999.218,80	1,62
US91282CHN48	4.7500 % United States Government USD Bonds 23/25	USD	2.000,0 %	100,16	2.003.125,00	1,63
US91282CHV63	5.0000 % United States Government USD Bonds 23/25	USD	2.000,0 %	100,30	2.006.046,80	1,63
US91282CJE21	5.0000 % United States Government USD Bonds 23/25	USD	2.000,0 %	100,48	2.009.632,80	1,63
US91282CJL63	4.8750 % United States Government USD Bonds 23/25	USD	1.500,0 %	100,47	1.507.113,15	1,22
US91282CJB81	5.0000 % United States Government USD Bonds 23/25	USD	2.000,0 %	100,39	2.007.703,00	1,63
US91282CHL81	4.6250 % United States Government USD Bonds 23/25	USD	2.000,0 %	100,09	2.001.718,60	1,63
US91282CJV46	4.2500 % United States Government USD Bonds 24/26	USD	1.000,0 %	100,13	1.001.304,70	0,81
US91282CKB62	4.6250 % United States Government USD Bonds 24/26	USD	1.000,0 %	100,49	1.004.898,40	0,82
US91282CKK61	4.8750 % United States Government USD Bonds 24/26	USD	1.000,0 %	100,90	1.009.015,60	0,82
US91282CKH33	4.5000 % United States Government USD Bonds 24/26	USD	1.000,0 %	100,46	1.004.562,50	0,82

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					1.499.670,10	0,41
Obligations					1.499.670,10	0,41
Suède					1.499.670,10	0,41
XS2465622707	5.2570 % Swedbank AB USD FLR-Notes 22/25	USD	500,0 %	99,94	499.722,50	0,41
XS2465622459	3.3560 % Swedbank AB USD Notes 22/25	USD	1.000,0 %	99,99	999.947,60	0,81
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					108.281.118,11	87,15
Dépôts auprès d'établissements financiers					13.215.224,33	10,73
Dépôts à vue					13.215.224,33	10,73
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			8.411.075,20	6,83
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			4.804.149,13	3,90
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					13.215.224,33	10,73

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-971.380,92	-0,79
Opérations à terme				-971.380,92	-0,79
Achat de contrats à terme obligataires				-11.858,26	-0,01
10-Year Canada Government Bond Futures 06/25	Ctr	107 CAD	124,03	-13.764,51	-0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	61 USD	111,20	1.906,25	0,00
Contrats à terme sur devises achetés				-8.353,75	-0,01
BRL USD Currency Futures 04/25	Ctr	38 USD	0,17	-2.660,00	0,00
GBP USD Currency Futures 06/25	Ctr	82 USD	1,29	-5.693,75	-0,01
Contrats à terme sur indice achetés				-596.532,73	-0,48
DAX Mini Index Futures 06/25	Ctr	43 EUR	22.439,00	-171.583,70	-0,14
FTSE 100 Index Futures 06/25	Ctr	57 GBP	8.586,50	-89.015,86	-0,07
FTSE China A50 Index Futures 04/25	Ctr	63 USD	13.334,00	-16.380,00	-0,01
FTSE MIB Index Futures 06/25	Ctr	14 EUR	37.490,00	-69.116,34	-0,06
FTSE/JSE Top 40 Index Futures 06/25	Ctr	46 ZAR	82.183,00	33.478,22	0,03
IBEX 35 Index Futures 04/25	Ctr	22 EUR	13.138,00	-29.415,59	-0,02
Mini Bovespa Futures 04/25	Ctr	90 BRL	132.673,00	-2.064,99	0,00
S&P/TSX 60 Index Futures 06/25	Ctr	12 CAD	1.485,50	7.068,33	0,00
Topix Index Futures 06/25	Ctr	46 JPY	2.662,00	-259.502,80	-0,21
Contrats à terme sur taux d'intérêt achetés				42.429,59	0,03
3-month SOFR Interest Rate Futures 09/26	Ctr	50 USD	96,56	10.112,50	0,01
3-Month Euribor Interest Rate Futures 09/26	Ctr	64 EUR	98,02	32.317,09	0,02
Vente de contrats à terme obligataires				-335.880,89	-0,27
10-Year Australian Government Bond Futures 06/25	Ctr	-80 AUD	95,58	-34.790,53	-0,03
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	-33 EUR	129,23	-71.335,77	-0,06
10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ctr	-26 JPY	138,40	-66.628,64	-0,05
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ctr	-75 GBP	91,90	-94.724,16	-0,08
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	-5 EUR	117,85	-8.109,04	0,00
Euro OAT Futures 06/25	Ctr	-29 EUR	123,07	-60.292,75	-0,05
Contrats à terme sur devises cédés				-57.195,25	-0,05
AUD USD Currency Futures 06/25	Ctr	-86 USD	0,63	-839,00	0,00
CAD USD Currency Futures 06/25	Ctr	-140 USD	0,70	-39.200,00	-0,03
EUR Currency Futures 06/25	Ctr	-78 USD	1,09	13.815,00	0,01
JPY USD Currency Futures 06/25	Ctr	-52 USD	67,27	-26.531,25	-0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
MXN USD Currency Futures 06/25	Ctr	-36 USD	0,05	8.100,00	0,00
NZD USD Currency Futures 06/25	Ctr	-76 USD	0,57	-12.540,00	-0,01
Contrats à terme sur indice cédés				-3.989,63	0,00
BIST 30 Index Futures 04/25	Ctr	-204 TRY	10.893,00	7.661,13	0,01
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ctr	-5 USD	5.623,00	-11.087,50	-0,01
SPI 200 Index Futures 06/25	Ctr	-1 AUD	7.877,00	-563,26	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				4.206.495,68	3,42
Opérations de change à terme				4.138.712,33	3,36
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-3.725.920,12		-129.909,44	-0,11
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-1.067.226,12		-55.326,83	-0,04
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-58.471.726,45		2.418.605,04	1,96
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-35.374.788,91		1.513.171,69	1,23
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-32.812.987,56		392.171,87	0,32
Contrats de swap				67.783,35	0,06
Swaps de défaut de crédit				-77.021,59	-0,06
Partie garantie				13.618,60	0,01
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Jun 2030	USD	5.100.000,00		7.374,60	0,01
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2030	USD	800.000,00		6.244,00	0,00
Garant				-90.640,19	-0,07
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Dec 2029	USD	8.800.000,00		-4.481,19	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2029	USD	4.000.000,00		-86.159,00	-0,07
Swaps de rendement total				144.804,94	0,12
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity no- tional amount - pays 1M SOFR - 03 Apr 2025	USD	14.000.000,00		144.804,94	0,12
Investissements en produits dérivés				3.235.114,76	2,63
Actif/passif net circulant	USD			-1.628.478,06	-0,51
Actif net du Compartiment	USD			123.102.979,14	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RL7/ISIN: LU1481687926	108,06	113,86	108,67
- Catégorie I3 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RMF/ISIN: LU1481688817	1.014,08	1.108,93	1.083,71
- Catégorie P14 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RL9/ISIN: LU1481688148	952,01	1.043,73	1.020,36
- Catégorie WT2 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D WOP/ISIN: LU1677197599	1.102,40	1.154,20	1.087,66
- Catégorie W9 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D NSA/ISIN: LU1584111725	97.741,82	106.964,14	104.620,92
- Catégorie IT3 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P EHD/ISIN: LU1953143655	1.257,39	1.308,48	1.221,33
- Catégorie IT14 (H2-JPY) (capitalisation)	WKN: A2J NV0/ISIN: LU1837282968	207.827,45	220.501,70	215.483,35
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D ZGA/ISIN: LU2550038447	98,33	102,65	96,30
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D ZGB/ISIN: LU2550038520	97,48	101,96	96,00
Actions en circulation		85.686	95.585	137.488
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RL7/ISIN: LU1481687926	31.906	35.057	70.964
- Catégorie I3 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RMF/ISIN: LU1481688817	4.047	5.686	4.081
- Catégorie P14 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RL9/ISIN: LU1481688148	161	161	160
- Catégorie WT2 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D WOP/ISIN: LU1677197599	4.462	5.436	10.097
- Catégorie W9 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D NSA/ISIN: LU1584111725	398	380	380
- Catégorie IT3 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P EHD/ISIN: LU1953143655	21.430	25.583	28.524

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie IT14 (H2-JPY) (capitalisation)	WKN: A2J NV0/ISIN: LU1837282968	23.262	23.262	23.262
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D ZGA/ISIN: LU2550038447	10	10	10
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D ZGB/ISIN: LU2550038520	10	10	10
Actifs du Compartiment en millions d'USD		123,1	145,2	143,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	37,48
Australie	8,75
Canada	8,54
Supranational	5,67
Corée du Sud	4,48
France	3,75
Pays-Bas	2,85
Japon	2,84
Danemark	2,33
Suède	2,30
Allemagne	2,05
Finlande	2,04
Autres pays	4,07
Autres éléments de l'actif net	12,85
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	2.268.608,74
- contrats de swap	302.075,30
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	198.089,26
- taux d'intérêt négatif	-18.894,58
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	2.749.878,72
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-1.011,11
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-6.746,84
Commission forfaitaire	-441.385,57
Autres frais	-904,77
Total des dépenses	-450.048,29
Résultat net/perte nette	2.299.830,43
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	593.064,78
- opérations à terme sur instruments financiers	-2.653.471,77
- opérations de change à terme	-6.188.428,80
- opérations de change	-100.348,99
- contrats de swap	-2.177.496,95
Plus-/moins-values nettes réalisées	-8.226.851,30
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-148.410,51
- opérations à terme sur instruments financiers	-3.058.538,60
- opérations de change à terme	-286.462,33
- opérations de change	-67.073,10
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	276.146,77
Produit total	-11.511.189,07

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	108.281.118,11
(Valeur d'acquisition USD 108.048.001,27)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	13.215.224,33
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	487.276,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	906.527,34
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	9.521,86
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	114.458,52
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	158.423,54
- opérations de change à terme	4.323.948,60
Total de l'actif	127.496.498,30
Dettes bancaires	-151.617,67
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	-285.954,01
Intérêts dus sur contrats de swap	-3.033,33
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-13.996,87
- opérations sur valeurs mobilières	-2.499.645,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-77.556,38
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-1.085.839,44
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-90.640,19
- opérations de change à terme	-185.236,27
Total du passif	-4.393.519,16
Actif net du Compartiment	123.102.979,14

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	145.191.335,67
Souscriptions	2.327.214,60
Rachats	-10.913.264,99
Distribution	-1.991.117,07
Produit total	-11.511.189,07
Actif net du Compartiment à la fin de la période	123.102.979,14

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	95.585
- émises	1.743
- rachetées	-11.642
- à la fin de la période considérée	85.686

Allianz Oriental Income

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					984.682.193,20	97,66
Actions					930.527.050,99	92,29
Australie					13.022.857,70	1,29
AU000000BFC6	Beston Global Food Co. Ltd.	Act	104.702.329	AUD 0,00	196.583,85	0,02
AU000000PAR5	Paradigm Biopharmaceuticals Ltd.	Act	12.999.899	AUD 0,33	2.684.875,57	0,26
AU000000PNV0	PolyNovo Ltd.	Act	8.400.000	AUD 1,15	6.019.425,13	0,60
AU000000SPL0	Starpharma Holdings Ltd.	Act	35.500.000	AUD 0,09	2.088.461,39	0,21
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd.	Act	40.000	AUD 81,23	2.033.511,76	0,20
Chine					174.554.412,29	17,31
KYG0146B1032	Akeso, Inc.	Act	1.019.000	HKD 76,20	9.981.912,49	0,99
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	Act	2.270.000	HKD 128,00	37.352.564,97	3,70
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd.	Act	4.599.000	HKD 9,81	5.799.853,45	0,58
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Class H	Act	45.500.000	HKD 6,29	36.791.428,04	3,65
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China Ltd. Class H	Act	8.862.000	HKD 46,30	52.746.948,46	5,23
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Act	499.000	HKD 497,00	31.881.704,88	3,16
Hong Kong					10.353.355,57	1,03
KYG618201092	Modern Dental Group Ltd.	Act	21.194.000	HKD 3,80	10.353.355,57	1,03
Inde					19.925.907,87	1,98
INE263A01024	Bharat Electronics Ltd.	Act	5.652.000	INR 301,33	19.925.907,87	1,98
Japon					335.360.247,61	33,26
JP3311400000	CyberAgent, Inc.	Act	1.907.000	JPY 1.129,50	14.452.688,97	1,43
JP3814000000	FUJIFILM Holdings Corp.	Act	1.695.000	JPY 2.844,50	32.350.974,60	3,21
JP3788600009	Hitachi Ltd.	Act	1.669.000	JPY 3.458,00	38.725.145,10	3,84
JP3837800006	Hoya Corp.	Act	309.000	JPY 16.780,00	34.790.619,65	3,45
JP3862400003	Makita Corp.	Act	155.000	JPY 4.925,00	5.122.118,97	0,51
JP3877600001	Marubeni Corp.	Act	1.466.000	JPY 2.379,50	23.406.226,73	2,32
JP3898400001	Mitsubishi Corp.	Act	1.308.000	JPY 2.626,50	23.051.377,19	2,29
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	Act	3.459.000	JPY 2.526,00	58.626.725,27	5,81
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Act	575.000	JPY 4.051,00	15.629.382,36	1,55
JP3684000007	Nitto Denko Corp.	Act	570.000	JPY 2.735,00	10.460.294,56	1,04
JP3500610005	Resona Holdings, Inc.	Act	3.289.000	JPY 1.287,00	28.402.341,73	2,82
JP3982200002	Rorze Corp.	Act	1.658.000	JPY 1.400,50	15.580.427,42	1,54
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Act	886.900	JPY 3.795,00	22.583.859,50	2,24
JP3610400008	Toyo Gosei Co. Ltd.	Act	341.800	JPY 5.310,00	12.178.065,56	1,21
Malaisie					15.697.352,11	1,56
MYL539800002	Gamuda Bhd.	Act	16.585.000	MYR 4,20	15.697.352,11	1,56
Nouvelle-Zélande					53.411.287,06	5,30
NZMFTE0001S9	Mainfreight Ltd.	Act	1.522.000	NZD 61,68	53.411.287,06	5,30
Singapour					23.135.358,81	2,29
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering Ltd.	Act	4.570.000	SGD 6,79	23.135.358,81	2,29
Corée du Sud					119.193.212,22	11,82
KR7039030002	Eo Technics Co. Ltd.	Act	129.380	KRW 132.600,00	11.650.789,81	1,15
KR7042700005	Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	Act	205.000	KRW 68.200,00	9.494.736,84	0,94
KR7012450003	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	Act	62.891	KRW 627.000,00	26.779.393,55	2,66
KR7005870001	Huneeed Technologies	Act	1.100.000	KRW 8.500,00	6.349.745,33	0,63
KR7035720002	Kakao Corp.	Act	352.000	KRW 39.100,00	9.346.825,13	0,93
KR7281820001	KC Tech Co. Ltd.	Act	361.000	KRW 32.600,00	7.992.258,06	0,79
KR7098460009	Koh Young Technology, Inc.	Act	2.837.000	KRW 13.580,00	26.163.979,63	2,59
KR7000660001	SK Hynix, Inc.	Act	154.000	KRW 190.700,00	19.944.176,57	1,98
KR7036200004	Union Semiconductor Equipment & Materials Co. Ltd.	Act	350.000	KRW 6.190,00	1.471.307,30	0,15
Taïwan					142.975.484,49	14,18
KYG022421088	Alchip Technologies Ltd.	Act	460.000	TWD 2.740,00	37.960.996,91	3,76
TW0005274005	ASPEED Technology, Inc.	Act	352.224	TWD 2.990,00	31.718.989,84	3,15
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Act	6.093.000	TWD 146,00	26.792.500,56	2,66
TW0002454006	MediaTek, Inc.	Act	428.000	TWD 1.390,00	17.917.927,87	1,78

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
TW0005904007	Poya International Co. Ltd.	Act	494.238 TWD	478,00	7.115.300,47	0,70
TW0006937006	Skytech, Inc.	Act	300.000 TWD	222,50	2.010.390,78	0,20
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Act	710.000 TWD	910,00	19.459.378,06	1,93
Thaïlande					12.032.375,06	1,19
TH0016010017	Kasikornbank PCL	Act	2.519.000 THB	162,00	12.032.375,06	1,19
Vietnam					10.865.200,20	1,08
VN000000MWG0	Mobile World Investment Corp.	Act	4.705.000 VND	59.000,00	10.865.200,20	1,08
Obligations					4.250.562,57	0,42
Nouvelle-Zélande					4.250.562,57	0,42
XS3037674952	2.8750 % New Zealand Local Government Funding Agency Bonds EUR MTN 25/30	EUR	3.900,0 %	100,67	4.250.562,57	0,42
Actions de participation					49.711.350,00	4,93
Chine					32.272.970,00	3,20
US90114C1071	Tuya, Inc. (ADR's)	Act	970.000 USD	3,17	3.074.900,00	0,30
US98887Q1040	Zai Lab Ltd. (ADR's)	Act	783.000 USD	37,29	29.198.070,00	2,90
Hong Kong					10.675.000,00	1,06
US44842L1035	HUTCHMED China Ltd. (ADR's)	Act	700.000 USD	15,25	10.675.000,00	1,06
Taïwan					6.763.380,00	0,67
US43289P1066	Himax Technologies, Inc. (ADR's)	Act	897.000 USD	7,54	6.763.380,00	0,67
Bons de souscription					193.229,64	0,02
Australie					193.229,64	0,02
AU0000381865	Paradigm Biopharmaceuticals Ltd. -Warrants-	Act	3.249.974 AUD	0,10	193.229,64	0,02
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					984.682.193,20	97,66
Dépôts auprès d'établissements financiers					32.661.696,54	3,24
Dépôts à vue					32.661.696,54	3,24
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			32.661.696,54	3,24
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					32.661.696,54	3,24

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-5.139,21	0,00
Opérations de change à terme				-5.139,21	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-348.274,58		852,59	0,00
Sold CAD / Bought USD - 15 May 2025	CAD	-48,09		0,13	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-12,96		-0,31	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-847.147,92		-145,22	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-380,71		-0,56	0,00
Sold HKD / Bought USD - 15 May 2025	HKD	-22.268.450,78		4,93	0,00
Sold INR / Bought USD - 15 May 2025	INR	-39.552.001,67		-13.060,48	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-880.747.748,00		-57.879,06	0,00
Sold KRW / Bought USD - 15 May 2025	KRW	-3.429.012.639,00		44.324,58	0,00
Sold MYR / Bought USD - 15 May 2025	MYR	-1.073.638,38		-763,11	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 May 2025	NZD	-1.579.666,27		-1.845,79	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-358.008,79		-917,53	0,00
Sold THB / Bought USD - 15 May 2025	THB	-5.267.845,22		694,56	0,00
Sold TWD / Bought USD - 15 May 2025	TWD	-125.683.967,00		34.633,35	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-2.677,78		-28,11	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold USD / Bought CAD - 15 May 2025	USD	-0,34		0,00	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-0,12		0,01	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-1.106.456,49		2.188,51	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-565,36		0,82	0,00
Sold USD / Bought HKD - 15 May 2025	USD	-122.542,28		-50,47	0,00
Sold USD / Bought INR - 15 May 2025	USD	-197.344,38		5.469,84	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-729.255,89		3.813,24	0,00
Sold USD / Bought KRW - 15 May 2025	USD	-447.923,02		-7.962,59	0,00
Sold USD / Bought MYR - 15 May 2025	USD	-1.955,52		-4,30	0,00
Sold USD / Bought NZD - 15 May 2025	USD	-10.330,41		-38,79	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-2.685,75		-3,37	0,00
Sold USD / Bought THB - 15 May 2025	USD	-1.907,09		-8,77	0,00
Sold USD / Bought TWD - 15 May 2025	USD	-1.425.554,90		-14.413,31	0,00
Investissements en produits dérivés				-5.139,21	0,00
Actif/passif net circulant	USD			-9.031.414,70	-0,90
Actif net du Compartiment	USD			1.008.307.335,83	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-RMB) (capitalisation)	WKN: A2P 2E8/ISIN: LU2150013857	14,89	16,74	14,24
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2J BTT/ISIN: LU1752425543	166,11	181,35	161,26
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 1G7/ISIN: LU0348784041	364,22	391,61	342,40
- Catégorie Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR) (distribution)	WKN: A14 MUU/ISIN: LU1173936821	189,89	207,38	184,25
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q R4F/ISIN: LU2325213093	1.030,50	1.102,25	955,11
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2J BTS/ISIN: LU1752425386	1.744,74	1.898,29	1.671,35
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VUB/ISIN: LU1254141416	227,67	243,63	211,56
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q MNT/ISIN: LU2290907638	1.013,09	1.082,94	935,67
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q M85/ISIN: LU2293587155	9,09	10,10	8,42
- Catégorie AT (SGD) (capitalisation)	WKN: A0X 8E9/ISIN: LU0417516571	26,58	28,25	24,90
- Catégorie ET (SGD) (capitalisation)	WKN: A3E MJX/ISIN: LU2519544881	10,28	10,88	9,56
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1G0/ISIN: LU0348783233	192,66	217,83	183,32
- Catégorie A (H-USD) (distribution)	WKN: A0Q 1G4/ISIN: LU0348783662	27,01	28,58	24,13
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1G8/ISIN: LU0348784397	221,88	246,92	204,43
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1HL/ISIN: LU0348785790	213,18	238,00	197,27
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1HU/ISIN: LU0348786764	262,37	290,69	238,53
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1HW/ISIN: LU0348786921	208,15	234,32	195,50
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A3E 2P5/ISIN: LU2729282587	1.005,48	1.112,33	--
Actions en circulation		5.564.186	6.105.028	6.296.000
- Catégorie AT (H2-RMB) (capitalisation)	WKN: A2P 2E8/ISIN: LU2150013857	469.578	716.787	950.521
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2J BTT/ISIN: LU1752425543	252.440	221.214	190.107
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 1G7/ISIN: LU0348784041	333.000	338.480	311.476

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR) (distribution)	WKN: A14 MUU/ISIN: LU1173936821	105.165	105.363	99.396
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q R4F/ISIN: LU2325213093	6.779	4.870	2.822
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2J BTS/ISIN: LU1752425386	6.654	8.120	7.066
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VUB/ISIN: LU1254141416	209.591	241.590	246.827
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q MNT/ISIN: LU2290907638	40.168	42.217	31.061
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q M85/ISIN: LU2293587155	93.348	84.353	59.767
- Catégorie AT (SGD) (capitalisation)	WKN: A0X 8E9/ISIN: LU0417516571	359.631	383.453	366.132
- Catégorie ET (SGD) (capitalisation)	WKN: A3E MJX/ISIN: LU2519544881	82.095	92.842	1.802
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1G0/ISIN: LU0348783233	1.593.125	1.628.596	1.692.731
- Catégorie A (H-USD) (distribution)	WKN: A0Q 1G4/ISIN: LU0348783662	545.322	588.897	587.343
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1G8/ISIN: LU0348784397	823.040	930.911	964.801
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1HL/ISIN: LU0348785790	143.834	177.450	190.883
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1HU/ISIN: LU0348786764	296.440	325.335	431.416
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1HW/ISIN: LU0348786921	166.191	176.766	161.849
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A3E 2P5/ISIN: LU2729282587	37.785	37.785	--
Actifs du Compartiment en millions d'USD		1.008,3	1.191,2	969,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Japon	33,26
Chine	20,51
Taiwan	14,85
Corée du Sud	11,82
Nouvelle-Zélande	5,72
Singapour	2,29
Hong Kong	2,09
Autres pays	7,12
Autres éléments de l'actif net	2,34
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	26.201,79
- taux d'intérêt négatif	-505,14
Dividendes	4.729.540,56
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	24.704,93
Total des produits	4.779.942,14
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-214.689,77
Commission forfaitaire	-8.406.639,74
Autres frais	-8.483,99
Total des dépenses	-8.629.813,50
Résultat net/perte nette	-3.849.871,36
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	24.497.356,69
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	409.799,79
- opérations de change	-15.992.505,80
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	5.064.779,32
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-121.763.066,93
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	422.279,47
- opérations de change	-151.722,90
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-116.427.731,04

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	984.682.193,20
(Valeur d'acquisition USD 919.016.881,14)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	32.661.696,54
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	3.200.318,87
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	1.026.816,87
- opérations sur valeurs mobilières	2.011.391,49
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	91.982,56
Total de l'actif	1.023.674.399,53
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-9.522.877,62
- opérations sur valeurs mobilières	-4.221.741,77
Impôt sur les plus-values	-24.914,94
À payer (autres)	-1.500.407,60
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-97.121,77
Total du passif	-15.367.063,70
Actif net du Compartiment	1.008.307.335,83

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	1.191.179.667,69
Souscriptions	141.370.364,37
Rachats	-200.350.896,52
Distribution	-7.464.068,67
Produit total	-116.427.731,04
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.008.307.335,83

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	6.105.029
- émises	794.370
- rachetées	-1.335.213
- à la fin de la période considérée	5.564.186

Allianz Pet and Animal Wellbeing

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					237.739.102,89	99,37
Actions					237.739.102,89	99,37
Brésil					856.434,49	0,36
BRPETZACNOR2	Pet Center Comercio e Participacoes SA	Act	1.206.400 BRL	4,09	856.434,49	0,36
Chine					3.018.678,84	1,26
CNE1000032L0	Yantai China Pet Foods Co. Ltd. Class A	Act	507.712 CNY	43,18	3.018.678,84	1,26
Finlande					2.791.696,40	1,17
FI4000410758	Musti Group Oyj	Act	124.569 EUR	20,70	2.791.696,40	1,17
France					10.578.351,88	4,42
FR0000031577	Virbac SACA	Act	32.733 EUR	298,50	10.578.351,88	4,42
Allemagne					10.151.439,27	4,24
DE000SYM9999	Symrise AG	Act	98.908 EUR	94,80	10.151.439,27	4,24
Irlande					4.948.688,26	2,07
IE0004906560	Kerry Group PLC Class A	Act	47.713 EUR	95,80	4.948.688,26	2,07
Japon					12.047.830,17	5,04
JP3122440005	Anicom Holdings, Inc.	Act	727.192 JPY	532,00	2.595.807,32	1,09
JP3351100007	Sysmex Corp.	Act	144.600 JPY	2.837,00	2.752.576,24	1,15
JP3951600000	Unicharm Corp.	Act	839.388 JPY	1.189,50	6.699.446,61	2,80
Suède					3.219.720,95	1,35
SE0015961982	Vimian Group AB	Act	779.305 SEK	41,30	3.219.720,95	1,35
Suisse					16.805.406,12	7,02
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	Act	70.962 EUR	91,06	6.995.863,98	2,92
CH0038863350	Nestle SA	Act	95.488 CHF	90,48	9.809.542,14	4,10
Royaume-Uni					16.155.047,84	6,75
GB00B2863827	CVS Group PLC	Act	334.326 GBP	9,86	4.266.928,95	1,78
GB00BJ62K685	Pets at Home Group PLC	Act	3.032.596 GBP	2,07	8.133.394,06	3,40
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Act	63.046 GBP	46,01	3.754.724,83	1,57
États-Unis					157.165.808,67	65,69
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	15.039 USD	191,08	2.873.680,39	1,20
US0576652004	Balchem Corp.	Act	27.203 USD	162,40	4.417.706,95	1,85
US03073E1055	Cencora, Inc.	Act	20.163 USD	275,21	5.549.059,23	2,32
US1535271068	Central Garden & Pet Co.	Act	137.661 USD	35,63	4.905.482,28	2,05
US16679L1098	Chewy, Inc. Class A	Act	478.016 USD	31,90	15.247.063,63	6,37
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	Act	107.335 USD	92,03	9.878.150,61	4,13
US22052L1044	Corteva, Inc.	Act	41.538 USD	60,54	2.514.751,64	1,05
US28414H1032	Elanco Animal Health, Inc.	Act	457.693 USD	10,32	4.724.085,16	1,98
US3580391056	Freshpet, Inc.	Act	116.047 USD	83,67	9.709.964,08	4,06
US3703341046	General Mills, Inc.	Act	114.435 USD	58,61	6.706.756,70	2,80
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	Act	44.285 USD	412,34	18.260.260,12	7,63
US8326964058	J.M. Smucker Co.	Act	54.003 USD	115,33	6.228.235,11	2,60
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Act	89.340 USD	88,47	7.904.047,83	3,30
US59156R1086	MetLife, Inc.	Act	61.775 USD	78,56	4.852.830,57	2,03
US6404911066	Neogen Corp.	Act	230.139 USD	8,57	1.971.499,55	0,82
US7033951036	Patterson Cos., Inc.	Act	47.516 USD	30,94	1.470.369,08	0,62
US84790A1051	Spectrum Brands Holdings, Inc.	Act	34.986 USD	70,42	2.463.585,72	1,03
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	9.927 USD	495,91	4.922.885,07	2,06
US8923561067	Tractor Supply Co.	Act	302.754 USD	53,02	16.050.656,20	6,71
US8982021060	Trupanion, Inc.	Act	195.291 USD	35,94	7.019.124,71	2,93
US98978V1035	Zoetis, Inc.	Act	120.549 USD	161,72	19.495.614,04	8,15
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					237.739.102,89	99,37
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.162.734,78	0,49
Dépôts à vue					1.162.734,78	0,49
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.162.734,78	0,49

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Comparti- ment
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.162.734,78	0,49

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				1.166.705,50	0,49
Opérations de change à terme				1.166.705,50	0,49
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-984.206,61		-16.565,82	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-4.450.583,14		-139.038,18	-0,04
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-714,48		-28,42	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-4.256.825,45		93.239,92	0,03
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-29.634.673,43		1.228.682,27	0,50
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-9.718,84		415,73	0,00
Investissements en produits dérivés				1.166.705,50	0,49
Actif/passif net circulant		USD		-835.371,50	-0,35
Actif net du Compartiment		USD		239.233.171,67	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P EHB/ISIN: LU1953143499	109,97	134,69	116,09
- Catégorie P2 (H2-CHF) (distribution)	WKN: A2P BHK/ISIN: LU1931536665	1.148,80	1.401,09	1.196,73
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P BHA/ISIN: LU1931535857	135,10	158,87	138,54
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P BHC/ISIN: LU1931536079	111,00	136,95	115,30
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P BHB/ISIN: LU1931535931	137,69	159,41	138,97
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P BHD/ISIN: LU1931536152	113,84	138,14	116,29
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P BHE/ISIN: LU1931536236	1.468,51	1.692,29	1.461,90
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2P EHC/ISIN: LU1953143572	1.453,78	1.702,35	1.471,89
- Catégorie P2 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P BHJ/ISIN: LU1931536582	1.194,16	1.459,94	1.233,51
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2P BT6/ISIN: LU1934578862	144,84	169,45	146,49
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P BHF/ISIN: LU1931536319	145,86	167,96	145,06
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3C V3W/ISIN: LU2369574541	67,96	81,86	68,27
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2P BHG/ISIN: LU1931536749	1.449,64	1.691,19	1.474,81
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 8CL/ISIN: LU2414745260	773,41	889,10	764,70
- Catégorie PT2 (GBP) (capitalisation)	WKN: A3E HTR/ISIN: LU2632654914	940,23	1.081,18	967,34
- Catégorie RT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2Q Q7L/ISIN: LU2314670170	80,72	96,71	79,76
- Catégorie AT (SEK) (capitalisation)	WKN: A3C 9N2/ISIN: LU2425617912	793,07	958,51	851,44
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A2P DR1/ISIN: LU1941712264	123,85	150,84	126,63
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P DR2/ISIN: LU1941712348	7,29	8,74	7,21
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P DR8/ISIN: LU1941713072	756,61	902,35	737,83
- Catégorie P2 (USD) (distribution)	WKN: A2P BHH/ISIN: LU1931536400	1.372,81	1.660,58	1.375,38
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P BHL/ISIN: LU1931536822	138,68	165,46	135,39
Actions en circulation		1.562.278	2.123.892	3.197.052
- Catégorie AT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P EHB/ISIN: LU1953143499	11.268	16.444	32.442
- Catégorie P2 (H2-CHF) (distribution)	WKN: A2P BHK/ISIN: LU1931536665	1.288	2.047	3.502
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P BHA/ISIN: LU1931535857	333.192	418.638	634.925
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P BHC/ISIN: LU1931536079	35.154	47.142	78.159
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P BHB/ISIN: LU1931535931	458.266	590.776	794.640
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P BHD/ISIN: LU1931536152	152.905	177.361	213.975
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P BHE/ISIN: LU1931536236	47.331	66.097	99.102
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2P EHC/ISIN: LU1953143572	434	631	1.350
- Catégorie P2 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P BHJ/ISIN: LU1931536582	1.411	1.653	4.076
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2P BT6/ISIN: LU1934578862	1.255	1.443	3.058
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P BHF/ISIN: LU1931536319	21.255	86.982	56.514
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3C V3W/ISIN: LU2369574541	4.130	7.300	8.081
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2P BHG/ISIN: LU1931536749	63	3.069	22.959
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 8CL/ISIN: LU2414745260	312	369	300
- Catégorie PT2 (GBP) (capitalisation)	WKN: A3E HTR/ISIN: LU2632654914	1	1	1
- Catégorie RT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2Q Q7L/ISIN: LU2314670170	85	85	85
- Catégorie AT (SEK) (capitalisation)	WKN: A3C 9N2/ISIN: LU2425617912	10	10	10
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A2P DR1/ISIN: LU1941712264	56.499	85.486	163.680

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P DR2/ISIN: LU1941712348	422.471	597.423	1.022.172
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P DR8/ISIN: LU1941713072	1	1	4.223
- Catégorie P2 (USD) (distribution)	WKN: A2P BHH/ISIN: LU1931536400	1.532	1.754	3.699
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P BHL/ISIN: LU1931536822	13.415	19.178	50.100
Actifs du Compartiment en millions d'USD		239,2	397,7	505,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.
Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	65,69
Suisse	7,02
Royaume-Uni	6,75
Japon	5,04
France	4,42
Allemagne	4,24
Irlande	2,07
Autres pays	4,14
Autres éléments de l'actif net	0,63
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	76.209,73
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	1.353.405,17
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	324,23
Total des produits	1.429.939,13
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-49.269,38
Commission forfaitaire	-2.545.301,90
Autres frais	-14.499,90
Total des dépenses	-2.609.071,18
Résultat net/perte nette	-1.179.132,05
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-10.247.535,67
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-2.391.582,22
- opérations de change	-3.242.361,48
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-17.060.611,42
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-42.841.147,33
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	240.951,38
- opérations de change	-6.379,85
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-59.667.187,22

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	237.739.102,89
(Valeur d'acquisition USD 291.048.676,91)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.162.734,78
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	112.313,62
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	3.030,11
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	1.322.337,92
Total de l'actif	240.339.519,32
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-568.822,76
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-381.892,47
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-155.632,42
Total du passif	-1.106.347,65
Actif net du Compartiment	239.233.171,67

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	397.697.563,41
Souscriptions	15.174.036,58
Rachats	-112.637.710,21
Distribution	-1.333.530,89
Produit total	-59.667.187,22
Actif net du Compartiment à la fin de la période	239.233.171,67

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	2.123.890
- émises	102.686
- rachetées	-664.298
- à la fin de la période considérée	1.562.278

Allianz Positive Change

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					38.890.607,60	97,90
Actions					36.505.353,32	91,90
Australie					133.143,02	0,33
AU000000PDN8	Paladin Energy Ltd.	Act	41.632 AUD	5,11	133.143,02	0,33
Canada					968.663,70	2,44
CA36168Q1046	GFL Environmental, Inc.	Act	10.130 USD	47,35	479.696,43	1,21
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.	Act	6.418 USD	76,19	488.967,27	1,23
Chine					2.361.720,71	5,95
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China Class A	Act	52.796 CNY	184,36	1.340.246,14	3,38
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd. Class A	Act	58.000 CNY	78,50	626.923,42	1,58
CNE100001DJ8	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. Class A	Act	89.600 CNY	31,98	394.551,15	0,99
Allemagne					808.990,32	2,04
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	Act	12.290 EUR	60,80	808.990,32	2,04
Hong Kong					724.698,38	1,82
HK0000069689	AIA Group Ltd.	Act	96.200 HKD	58,60	724.698,38	1,82
Indonésie					428.771,74	1,08
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	Act	1.753.200 IDR	4.050,00	428.771,74	1,08
Irlande					1.150.354,24	2,90
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	Act	49.296 EUR	10,65	568.393,56	1,43
IE0004906560	Kerry Group PLC Class A	Act	5.611 EUR	95,80	581.960,68	1,47
Israël					366.618,43	0,92
IL0011595993	Inmode Ltd.	Act	12.197 USD	17,55	214.051,86	0,54
IL0011216723	Kornit Digital Ltd.	Act	7.891 USD	19,33	152.566,57	0,38
Lituanie					323.948,60	0,82
GB00BN44P254	Baltic Classifieds Group PLC	Act	81.871 GBP	3,06	323.948,60	0,82
Espagne					1.199.260,06	3,02
CY0106002112	Atalaya Mining Copper SA	Act	50.388 GBP	3,49	227.299,38	0,57
ES0105066007	Cellnex Telecom SA	Act	27.041 EUR	33,20	971.960,68	2,45
Suède					204.654,84	0,51
SE0009216278	MIPS AB	Act	5.378 SEK	380,40	204.654,84	0,51
Suisse					824.370,60	2,07
CH0013841017	Lonza Group AG	Act	916 CHF	553,40	575.548,57	1,45
CH0386200239	Medartis Holding AG	Act	2.922 CHF	75,00	248.822,03	0,62
Pays-Bas					543.139,25	1,37
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	820 EUR	611,80	543.139,25	1,37
Royaume-Uni					3.855.629,81	9,71
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC	Act	113.732 GBP	5,87	863.413,90	2,17
GB00BG12Y042	Energean PLC	Act	38.369 GBP	8,72	433.077,19	1,09
GB0002074580	Genus PLC	Act	23.956 GBP	18,42	571.156,11	1,44
GB00BJVQC708	Helios Towers PLC	Act	875.644 GBP	1,08	1.227.961,50	3,09
GB0004905260	Impax Asset Management Group PLC	Act	89.238 GBP	1,90	219.930,32	0,56
GB0009465807	Weir Group PLC	Act	17.985 GBP	23,20	540.090,79	1,36
Uruguay					1.009.238,72	2,54
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	497 USD	2.030,66	1.009.238,72	2,54
États-Unis					21.602.150,90	54,38
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	5.262 USD	129,71	682.523,65	1,72
US0010841023	AGCO Corp.	Act	2.314 USD	92,73	214.588,78	0,54
US0090661010	Airbnb, Inc.	Act	3.403 USD	119,66	407.217,05	1,02
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	6.161 USD	191,08	1.177.255,46	2,96
KYG037AX1015	Ambarella, Inc.	Act	2.771 USD	50,18	139.048,27	0,35
US0304201033	American Water Works Co., Inc.	Act	3.221 USD	145,00	467.035,21	1,18
US03783C1009	Appfolio, Inc. Class A	Act	4.553 USD	219,42	999.014,48	2,51
US0545402085	Axcelis Technologies, Inc.	Act	5.315 USD	49,29	261.962,88	0,66

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
US8522341036	Block, Inc.	Act	13.358 USD	54,86	732.815,81	1,84
US15118V2079	Celsius Holdings, Inc.	Act	39.873 USD	33,36	1.330.321,78	3,35
US16115Q3083	Chart Industries, Inc.	Act	2.465 USD	146,01	359.910,43	0,91
US19260Q1076	Coinbase Global, Inc. Class A	Act	2.439 USD	172,45	420.609,44	1,06
US20717M1036	Confluent, Inc. Class A	Act	19.946 USD	24,12	481.161,25	1,21
US2298991090	Cullen/Frost Bankers, Inc.	Act	6.773 USD	123,36	835.533,74	2,10
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	479 USD	815,52	390.633,44	0,98
US29270J1007	Energy Recovery, Inc.	Act	17.429 USD	15,81	275.629,61	0,69
US30050B1017	Evolent Health, Inc. Class A	Act	41.732 USD	9,52	397.221,87	1,00
US3364331070	First Solar, Inc.	Act	6.667 USD	126,24	841.627,28	2,12
US4052171000	Hain Celestial Group, Inc.	Act	54.352 USD	4,08	221.487,93	0,56
US4581401001	Intel Corp.	Act	18.733 USD	22,52	421.810,31	1,06
US4612021034	Intuit, Inc.	Act	784 USD	593,83	465.562,08	1,17
US5165441032	Lantheus Holdings, Inc.	Act	5.067 USD	95,34	483.101,16	1,22
US57060D1081	MarketAxess Holdings, Inc.	Act	3.281 USD	214,91	705.111,92	1,77
US61945C1036	Mosaic Co.	Act	8.643 USD	27,02	233.519,82	0,59
US5533681012	MP Materials Corp.	Act	11.234 USD	25,75	289.267,13	0,73
US5534981064	MSA Safety, Inc.	Act	1.374 USD	146,75	201.637,13	0,51
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	18.045 USD	108,74	1.962.173,69	4,94
US69753M1053	Palomar Holdings, Inc.	Act	7.561 USD	135,61	1.025.327,97	2,58
US72703H1014	Planet Fitness, Inc. Class A	Act	4.744 USD	95,40	452.587,70	1,14
CA74935Q1072	RB Global, Inc.	Act	7.308 USD	97,06	709.299,39	1,79
US78351F1075	Ryan Specialty Holdings, Inc.	Act	6.897 USD	72,31	498.722,73	1,26
US86333M1080	Stride, Inc.	Act	2.004 USD	125,13	250.755,11	0,63
US8718291078	Sysco Corp.	Act	6.381 USD	73,47	468.813,03	1,18
US8860292064	Thryv Holdings, Inc.	Act	16.610 USD	13,34	221.505,56	0,56
US8887871080	Toast, Inc. Class A	Act	5.435 USD	33,29	180.955,99	0,46
US89531P1057	Trex Co., Inc.	Act	6.939 USD	56,82	394.293,86	0,99
US90353T1007	Uber Technologies, Inc.	Act	6.610 USD	72,13	476.790,04	1,20
US9026851066	Udemy, Inc.	Act	29.918 USD	7,95	237.902,85	0,60
US90384S3031	Ulta Beauty, Inc.	Act	1.320 USD	356,41	470.467,15	1,18
US92686J1060	Viking Therapeutics, Inc.	Act	16.363 USD	25,43	416.143,41	1,05
US98138H1014	Workday, Inc. Class A	Act	1.695 USD	236,46	400.804,51	1,01
Actions de participation					1.967.454,71	4,95
Argentine					761.460,21	1,92
US8938702045	Transportadora de Gas del Sur SA (ADR's)	Act	27.923 USD	27,27	761.460,21	1,92
Taiwan					1.205.994,50	3,03
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Act	7.298 USD	165,25	1.205.994,50	3,03
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					417.799,57	1,05
Royaume-Uni					417.799,57	1,05
GB0006928617	UNITE Group PLC	Act	39.898 GBP	8,09	417.799,57	1,05
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					38.890.607,60	97,90
Dépôts auprès d'établissements financiers					899.268,01	2,26
Dépôts à vue					899.268,01	2,26
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			899.268,01	2,26
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					899.268,01	2,26

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				894,36	0,00
Opérations de change à terme				894,36	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-1.856,48		-24,83	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-22.150,45		919,19	0,00
Investissements en produits dérivés				894,36	0,00
Actif/passif net circulant	USD			-66.040,47	-0,16
Actif net du Compartiment	USD			39.724.729,50	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2Q AF8/ISIN: LU2211815142	107,02	115,14	94,94
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGA/ISIN: LU2211815498	108,34	115,09	94,88
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGC/ISIN: LU2211815654	1.120,28	1.184,36	967,86
- Catégorie PT10 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C NL0/ISIN: LU2337295070	1.019,44	1.075,72	876,15
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGJ/ISIN: LU2211816389	1.138,24	1.202,94	980,92
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGL/ISIN: LU2211816975	95.864,45	105.352,72	82.817,81
- Catégorie X7 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2Q AS1/ISIN: LU2213495984	0,94	1,04	0,83
- Catégorie WT7 (GBP) (capitalisation)	WKN: A3D EL7/ISIN: LU2444844331	113,05	119,14	100,77
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q AGB/ISIN: LU2211815571	9,96	10,94	8,55
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q AGH/ISIN: LU2211816207	10,30	11,28	8,75
Actions en circulation		387.796	451.859	744.441
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2Q AF8/ISIN: LU2211815142	289.161	316.558	515.595
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGA/ISIN: LU2211815498	14.112	16.327	19.120
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGC/ISIN: LU2211815654	2.356	2.356	2.000
- Catégorie PT10 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C NL0/ISIN: LU2337295070	1	1	6.713
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGJ/ISIN: LU2211816389	679	1.867	2.157
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGL/ISIN: LU2211816975	0	0	0
- Catégorie X7 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2Q AS1/ISIN: LU2213495984	10.429	10.344	10.203
- Catégorie WT7 (GBP) (capitalisation)	WKN: A3D EL7/ISIN: LU2444844331	1.036	1.036	8
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q AGB/ISIN: LU2211815571	69.904	103.252	188.527
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q AGH/ISIN: LU2211816207	118	118	118
Actifs du Compartiment en millions d'USD		39,7	49,9	66,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	54,38
Royaume-Uni	10,76
Chine	5,95
Taiwan	3,03
Espagne	3,02
Irlande	2,90
Uruguay	2,54
Canada	2,44
Suisse	2,07
Allemagne	2,04
Autres pays	8,77
Autres éléments de l'actif net	2,10
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	17.911,02
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	181.391,47
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	199.302,49
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-9.520,13
Commission forfaitaire	-408.938,95
Autres frais	-352,58
Total des dépenses	-418.811,66
Résultat net/perte nette	-219.509,17
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.346.577,59
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-1.364,28
- opérations de change	-54.264,90
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	2.071.439,24
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-6.161.977,32
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	412,46
- opérations de change	-566,01
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-4.090.691,63

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 40.977.016,52)	38.890.607,60
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	899.268,01
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	34.622,29
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	4.014,41
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	919,19
Total de l'actif	39.829.431,50
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-36.773,94
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-67.903,23
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-24,83
Total du passif	-104.702,00
Actif net du Compartiment	39.724.729,50

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	49.908.857,89
Souscriptions	4.142.592,60
Rachats	-9.729.742,83
Distribution	-506.286,53
Produit total	-4.090.691,63
Actif net du Compartiment à la fin de la période	39.724.729,50

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	451.859
- émises	232.007
- rachetées	-296.070
- à la fin de la période considérée	387.796

Allianz Premium Champions

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					36.984.993,25	99,15
Actions					36.199.534,49	97,04
Belgique					512.298,24	1,37
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA	Act	8.994 EUR	56,96	512.298,24	1,37
Chine					796.685,47	2,14
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Act	13.500 HKD	497,00	796.685,47	2,14
France					2.063.118,95	5,53
FR0000052292	Hermes International SCA	Act	153 EUR	2.413,00	369.189,00	0,99
FR0000120321	L'Oreal SA	Act	1.148 EUR	342,35	393.017,80	1,05
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Act	1.556 EUR	575,50	895.478,00	2,40
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	1.903 EUR	213,05	405.434,15	1,09
Allemagne					3.082.774,08	8,26
DE0008404005	Allianz SE	Act	3.925 EUR	352,50	1.383.562,50	3,71
DE0005810055	Deutsche Boerse AG	Act	2.925 EUR	272,90	798.232,50	2,14
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	Act	8.303 EUR	54,36	451.351,08	1,21
DE0007236101	Siemens AG	Act	2.105 EUR	213,60	449.628,00	1,20
Irlande					299.332,52	0,80
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Act	1.074 USD	301,74	299.332,52	0,80
Italie					1.042.745,21	2,79
IT0004764699	Brunello Cucinelli SpA	Act	3.242 EUR	105,80	343.003,60	0,92
NL0011585146	Ferrari NV	Act	919 EUR	396,20	364.107,80	0,97
IT0003874101	PRADA SpA	Act	52.200 HKD	54,15	335.633,81	0,90
Japon					1.614.255,98	4,33
JP3118000003	Asics Corp.	Act	15.300 JPY	3.145,00	298.219,44	0,80
JP3435000009	Sony Group Corp.	Act	56.400 JPY	3.765,00	1.316.036,54	3,53
Suède					791.484,67	2,12
SE0007100581	Assa Abloy AB Class B	Act	28.610 SEK	299,40	791.484,67	2,12
Suisse					3.058.482,52	8,20
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	Act	32 CHF	12.060,00	404.721,96	1,09
CH0210483332	Cie Financiere Richemont SA	Act	6.315 CHF	154,40	1.022.539,60	2,74
CH0030170408	Geberit AG	Act	772 CHF	554,80	449.172,58	1,20
CH0038863350	Nestle SA	Act	5.137 CHF	90,48	487.440,54	1,31
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	2.259 CHF	293,20	694.607,84	1,86
Pays-Bas					637.495,60	1,71
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	1.042 EUR	611,80	637.495,60	1,71
Royaume-Uni					342.221,35	0,92
GB00BHYC057	InterContinental Hotels Group PLC	Act	3.489 GBP	82,04	342.221,35	0,92
États-Unis					21.958.639,90	58,87
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Act	3.315 USD	203,55	623.241,24	1,67
US0079031078	Advanced Micro Devices, Inc.	Act	2.757 USD	102,34	260.618,64	0,70
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	5.013 USD	153,02	708.521,31	1,90
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	6.256 USD	191,08	1.104.150,77	2,96
US0258161092	American Express Co.	Act	1.873 USD	263,22	455.380,52	1,22
US0378331005	Apple, Inc.	Act	5.263 USD	216,05	1.050.256,68	2,82
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	4.593 USD	143,83	610.167,37	1,64
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Act	4.035 USD	77,28	288.010,81	0,77
US0605051046	Bank of America Corp.	Act	18.029 USD	40,90	681.083,64	1,83
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Act	8.002 USD	98,52	728.140,16	1,95
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	4.621 USD	167,68	715.707,87	1,92
US1491231015	Caterpillar, Inc.	Act	1.233 USD	326,89	372.283,43	1,00
US12572Q1058	CME Group, Inc.	Act	4.185 USD	259,99	1.005.000,16	2,69
US1912161007	Coca-Cola Co.	Act	13.116 USD	69,77	845.266,81	2,27
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	402 USD	815,52	302.811,31	0,81
US3696043013	General Electric Co.	Act	4.622 USD	198,18	846.065,79	2,27
US3841091040	Graco, Inc.	Act	5.020 USD	82,71	383.511,82	1,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	Act	1.639 USD	223,79	338.793,14	0,91
US4595061015	International Flavors & Fragrances, Inc.	Act	4.765 USD	75,83	333.745,67	0,89
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	4.761 USD	240,79	1.058.866,34	2,84
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Act	4.774 USD	88,47	390.119,96	1,05
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Act	1.133 USD	571,84	598.432,04	1,60
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	3.282 USD	375,58	1.138.553,40	3,05
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Act	951 USD	429,31	377.105,83	1,01
US6541061031	NIKE, Inc. Class B	Act	5.614 USD	62,75	325.396,11	0,87
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	8.943 USD	108,74	898.205,95	2,41
US7134481081	PepsiCo, Inc.	Act	2.345 USD	148,00	320.568,05	0,86
US78409V1044	S&P Global, Inc.	Act	789 USD	498,24	363.100,27	0,97
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	3.539 USD	267,68	874.985,64	2,35
US8636671013	Stryker Corp.	Act	906 USD	361,40	302.433,98	0,81
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	1.449 USD	495,91	663.715,86	1,78
US9029733048	US Bancorp	Act	8.820 USD	41,90	341.352,38	0,91
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Act	2.867 USD	339,94	900.195,22	2,41
US2546871060	Walt Disney Co.	Act	6.795 USD	97,24	610.281,90	1,64
US98138H1014	Workday, Inc. Class A	Act	3.226 USD	236,46	704.594,74	1,89
US98978V1035	Zoetis, Inc.	Act	2.932 USD	161,72	437.975,09	1,17
Actions de participation					785.458,76	2,11
Taiwan					785.458,76	2,11
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Act	5.146 USD	165,25	785.458,76	2,11
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					36.984.993,25	99,15
Dépôts auprès d'établissements financiers					385.286,06	1,03
Dépôts à vue					385.286,06	1,03
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			385.286,06	1,03
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					385.286,06	1,03
Actif/passif net circulant					EUR -68.355,16	-0,18
Actif net du Compartiment					EUR 37.301.924,15	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A3E Y0M/ISIN: LU2710823399	108,30	111,85
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E Y0N/ISIN: LU2710823472	109,85	111,85
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E Y0Q/ISIN: LU2710823555	1.115,61	1.129,36
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A3E Y0P/ISIN: LU2710823639	108,86	114,77
Actions en circulation		344.945	335.330
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A3E Y0M/ISIN: LU2710823399	330.756	308.457
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E Y0N/ISIN: LU2710823472	5.883	7.433
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E Y0Q/ISIN: LU2710823555	1	10.001
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A3E Y0P/ISIN: LU2710823639	8.305	9.439
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		37,3	47,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	58,87
Allemagne	8,26
Suisse	8,20
France	5,53
Japon	4,33
Italie	2,79
Chine	2,14
Suède	2,12
Taiwan	2,11
Autres pays	4,80
Autres éléments de l'actif net	0,85
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 35.756.483,52)	36.984.993,25
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	385.286,06
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	32.170,74
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	15.225,70
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	37.417.675,75
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-51.467,08
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-64.284,52
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-115.751,60
Actif net du Compartiment	37.301.924,15

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	47.593.556,78
Souscriptions	6.888.112,36
Rachats	-16.508.327,61
Distribution	-529.235,79
Produit total	-142.181,59
Actif net du Compartiment à la fin de la période	37.301.924,15

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	335.330
- émises	59.691
- rachetées	-50.076
- à la fin de la période considérée	344.945

Allianz Renminbi Fixed Income

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en CNH	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					71.229.675,50	94,76
Obligations					71.229.675,50	94,76
Îles Caïmans					1.009.030,00	1,34
HK0000634557	3.2000 % Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. CNY MTN 20/27	CNY	1.000,0 %	100,90	1.009.030,00	1,34
Chine					59.095.293,70	78,62
CND10007C5J7	2.3400 % China Development Bank CNY Notes 24/27 S.2402	CNY	4.000,0 %	101,11	4.044.400,00	5,38
CND100009CX6	2.8500 % China Government Bonds CNY Bonds 16/26	CNY	1.000,0 %	101,19	1.013.223,47	1,35
CND10001SWR7	3.2200 % China Government Bonds CNY Bonds 18/25	CNY	1.000,0 %	101,32	1.014.565,23	1,35
CND100081YS9	2.1200 % China Government Bonds CNY Bonds 24/31	CNY	15.000,0 %	102,22	15.333.450,00	20,40
CND100088H73	1.6200 % China Government Bonds CNY Bonds 24/27	CNY	1.000,0 %	100,08	1.000.780,00	1,33
CND100089K10	2.1100 % China Government Bonds CNY Bonds 24/34	CNY	13.000,0 %	102,26	13.293.280,00	17,69
CND10008S8G8	1.4300 % China Government Bonds CNY Bonds 25/30	CNY	14.000,0 %	99,02	13.862.520,00	18,44
CND10008D776	1.8700 % China Government Bonds CNY Bonds 24/31	CNY	3.000,0 %	100,78	3.023.520,00	4,02
CND10008GY9	1.7400 % China Government Bonds CNY Bonds 24/29	CNY	3.500,0 %	100,47	3.516.485,00	4,68
CND10008M2X2	1.4200 % China Government Bonds CNY Bonds 24/27	CNY	3.000,0 %	99,77	2.993.070,00	3,98
France					2.016.920,00	2,68
FR0014003VT4	3.5500 % Société Générale SA CNY MTN 21/29	CNY	2.000,0 %	100,85	2.016.920,00	2,68
Hong Kong					997.770,00	1,33
HK0001102562	4.2500 % Far East Horizon Ltd. CNY MTN 25/28	CNY	1.000,0 %	99,78	997.770,00	1,33
Singapour					2.074.390,00	2,76
XS2463967369	4.5000 % United Overseas Bank Ltd. CNY MTN 22/32	CNY	2.000,0 %	103,72	2.074.390,00	2,76
Émirats arabes unis					3.020.337,90	4,02
XS2297529799	3.3200 % Emirates NBD Bank PJSC CNY MTN 21/26	CNY	3.000,0 %	100,68	3.020.337,90	4,02
Royaume-Uni					3.015.933,90	4,01
XS2377631143	4.0000 % Barclays Bank PLC CNY MTN 22/25	CNY	3.000,0 %	100,53	3.015.933,90	4,01
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					71.229.675,50	94,76
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.627.092,22	2,16
Dépôts à vue					1.627.092,22	2,16
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	CNH			1.627.092,22	2,16
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.627.092,22	2,16

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				1.770.840,05	2,36
Opérations de change à terme				1.770.840,05	2,36
Sold CNY / Bought EUR - 31 Mar 2025	CNY	-53.048.707,40		1.784.908,99	2,37
Sold CNY / Bought EUR - 03 Apr 2025	CNY	-34.091,56		-73,80	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 30 Apr 2025	CNY	-54.355.250,50		-63.963,11	-0,08
Sold EUR / Bought CNY - 31 Mar 2025	EUR	-6.997.389,18		49.887,50	0,07
Sold EUR / Bought CNY - 30 Apr 2025	EUR	-4.341,27		80,47	0,00
Investissements en produits dérivés				1.770.840,05	2,36
Actif/passif net circulant	CNH			536.992,57	0,72
Actif net du Compartiment	CNH			75.164.600,34	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie PT (CNY) (capitalisation)	WKN: A2Q LMT/ISIN: LU2280487807	11.463,19	11.249,88	10.695,06
- Catégorie PT2 (CNY) (capitalisation)	WKN: A2Q PRA/ISIN: LU2305039070	11.532,77	11.308,86	10.736,97
- Catégorie RT (CNY) (capitalisation)	WKN: A2Q LMS/ISIN: LU2280487716	11,42	11,21	10,66
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J GR4/ISIN: LU0631905352	96,48	96,51	92,85
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J ZTG/ISIN: LU0792749094	121,89	119,74	113,40
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A1J GR1/ISIN: LU0631904975	9,89	10,33	9,60
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A1J EY6/ISIN: LU0634319239	992,53	1.039,12	966,47
Actions en circulation		288.686	335.379	432.917
- Catégorie PT (CNY) (capitalisation)	WKN: A2Q LMT/ISIN: LU2280487807	1	1	1
- Catégorie PT2 (CNY) (capitalisation)	WKN: A2Q PRA/ISIN: LU2305039070	1	1	1
- Catégorie RT (CNY) (capitalisation)	WKN: A2Q LMS/ISIN: LU2280487716	1.432	1.432	1.432
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J GR4/ISIN: LU0631905352	47.324	48.216	53.510
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J ZTG/ISIN: LU0792749094	19.203	21.142	30.716
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A1J GR1/ISIN: LU0631904975	220.008	263.849	304.904
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A1J EY6/ISIN: LU0634319239	718	738	13.699
Actifs du Compartiment en millions d'CNH		75,2	80,8	190,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
2025	5,36
2026	5,37
2027	12,03
2029	7,36
2030	18,44
2031	24,42
2032	2,76
2034	17,69
Autre échéance	1,33
Autres actifs nets	5,24
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 CNH
Intérêts sur	
- obligations	861.895,13
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	17.286,38
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	879.181,51
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-18.594,62
Commission forfaitaire	-385.548,80
Autres frais	-4.278,64
Total des dépenses	-408.422,06
Résultat net/perte nette	470.759,45
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	485.670,61
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-1.776.382,28
- opérations de change	21.729,10
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-798.223,12
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	327.805,63
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	1.852.187,08
- opérations de change	1.778,24
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	1.383.547,83

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	CNH
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition CNH 70.437.878,28)	71.229.675,50
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.627.092,22
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	631.551,39
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	111,78
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	1.834.876,96
Total de l'actif	75.323.307,85
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-34.097,14
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-60.573,46
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-64.036,91
Total du passif	-158.707,51
Actif net du Compartiment	75.164.600,34

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 CNH
Actif net du Compartiment au début de la période	80.753.323,55
Souscriptions	2.335.311,78
Rachats	-8.129.610,72
Distribution	-1.177.972,10
Produit total	1.383.547,83
Actif net du Compartiment à la fin de la période	75.164.600,34

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	335.379
- émises	4.502
- rachetées	-51.194
- à la fin de la période considérée	288.687

Allianz SDG Euro Credit

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					422.456.660,75	96,10
Obligations					422.456.660,75	96,10
Autriche					5.753.139,54	1,31
AT0000A3HGD0	3.2500 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 25/33	EUR	1.100,0 %	98,39	1.082.247,54	0,25
AT0000A32562	4.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-Notes 23/31	EUR	4.500,0 %	103,80	4.670.892,00	1,06
Belgique					21.197.099,43	4,82
BE6344187966	3.8750 % Belfius Bank SA EUR MTN 23/28	EUR	3.400,0 %	103,26	3.510.801,24	0,80
BE6352762387	3.6250 % Belfius Bank SA EUR MTN 24/30	EUR	2.700,0 %	102,52	2.768.058,63	0,63
BE6321529396	0.8750 % Elia Transmission Belgium SA EUR MTN 20/30	EUR	1.500,0 %	89,64	1.344.628,80	0,31
BE6349118800	3.7500 % Elia Transmission Belgium SA EUR Notes 24/36	EUR	5.300,0 %	99,76	5.287.382,29	1,20
BE0002951326	4.3750 % KBC Group NV EUR MTN 23/31	EUR	5.900,0 %	105,17	6.205.084,87	1,41
BE0002977586	4.1250 % Proximus SADP EUR MTN 23/33	EUR	2.000,0 %	104,06	2.081.143,60	0,47
Danemark					25.450.567,99	5,79
XS2637421848	4.7500 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 23/30	EUR	3.500,0 %	106,22	3.717.702,45	0,84
XS2941605409	3.7500 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/36	EUR	3.500,0 %	98,33	3.441.582,90	0,78
XS2715957358	4.8750 % Jyske Bank AS EUR FLR-MTN 23/29	EUR	5.700,0 %	105,61	6.019.592,73	1,37
XS2986724644	3.6250 % Jyske Bank AS EUR FLR-MTN 25/31	EUR	3.700,0 %	100,52	3.719.338,42	0,85
XS2555918270	5.5000 % Jyske Bank AS EUR Notes 22/27	EUR	1.550,0 %	104,46	1.619.052,81	0,37
XS2820455678	3.2500 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV EUR MTN 24/31	EUR	5.550,0 %	101,46	5.631.292,52	1,28
XS2820460751	3.3750 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV EUR MTN 24/34	EUR	1.300,0 %	100,15	1.302.006,16	0,30
Finlande					14.224.880,01	3,24
XS2695011978	4.0000 % Elisa OYJ EUR MTN 23/29	EUR	3.400,0 %	104,07	3.538.515,66	0,80
XS2723860990	4.8750 % Nordea Bank Abp EUR FLR-MTN 23/34	EUR	2.100,0 %	104,32	2.190.674,22	0,50
XS2927515598	3.0000 % Nordea Bank Abp EUR MTN 24/31	EUR	5.100,0 %	97,93	4.994.360,13	1,14
XS3036080367	2.3750 % Nordea Kiinnitysluottopankki OYJ EUR MTN 25/28	EUR	3.500,0 %	100,04	3.501.330,00	0,80
France					42.272.780,17	9,62
FR001400QB37	3.3750 % Air Liquide Finance SA EUR MTN 24/34	EUR	5.800,0 %	100,55	5.831.864,04	1,33
FR001400Y969	3.5000 % Air Liquide Finance SA EUR MTN 25/35	EUR	1.400,0 %	101,04	1.414.611,52	0,32
FR001400DCZ6	4.3750 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	2.800,0 %	103,68	2.902.938,08	0,66
FR001400H9B5	4.2500 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 23/31	EUR	6.800,0 %	103,97	7.069.940,28	1,61
XS2796609787	3.3750 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 24/30	EUR	2.100,0 %	100,92	2.119.288,50	0,48
FR001400M4O2	4.3750 % Credit Agricole SA EUR MTN 23/33	EUR	2.700,0 %	104,16	2.812.332,15	0,64
FR0014003W84	1.8740 % Credit Agricole SA GBP FLR-Notes 21/31	GBP	500,0 %	94,23	563.278,02	0,13
FR001400I3C5	3.4700 % Danone SA EUR MTN 23/31	EUR	5.800,0 %	101,65	5.895.856,02	1,34
FR001400IJT3	3.2500 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/28	EUR	3.700,0 %	101,76	3.765.191,41	0,85
FR001400IUJ1	3.5000 % Schneider Electric SE EUR MTN 23/33	EUR	4.100,0 %	101,76	4.172.363,77	0,95
FR001400KZQ1	4.7500 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 23/29	EUR	2.300,0 %	104,78	2.409.832,82	0,55
FR001400U1Q3	3.6250 % Societe Generale SA EUR FLR-Notes 24/30	EUR	2.000,0 %	100,47	2.009.344,80	0,46
FR001400IU83	7.2500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	1.200,0 %	108,83	1.305.938,76	0,30
Allemagne					10.856.073,13	2,47
DE000A289FK7	2.6250 % Allianz SE EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.600,0 %	84,16	1.346.586,56	0,31
USX10001AB51	3.2000 % Allianz SE USD FLR-Notes 21/undefined	USD	600,0 %	87,30	483.819,76	0,11
XS2615183501	3.7220 % Eurogrid GmbH EUR MTN 23/30	EUR	2.900,0 %	102,17	2.962.919,85	0,67
XS2756342122	3.9150 % Eurogrid GmbH EUR MTN 24/34	EUR	5.200,0 %	100,98	5.250.974,56	1,19
DE000A4DFCB7	3.2500 % Evonik Industries AG EUR MTN 25/30	EUR	800,0 %	101,47	811.772,40	0,19
Irlande					28.289.621,03	6,43
XS2464405229	2.2500 % AIB Group PLC EUR FLR-MTN 22/28	EUR	1.300,0 %	98,76	1.283.867,00	0,29
XS2578472339	4.6250 % AIB Group PLC EUR FLR-MTN 23/29	EUR	3.100,0 %	104,68	3.245.230,35	0,74

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2823235085	4.6250 % AIB Group PLC EUR FLR-MTN 24/35	EUR	600,0 %	102,44	614.625,24	0,14
XS3027988933	3.7500 % AIB Group PLC EUR FLR-MTN 25/33	EUR	2.950,0 %	99,77	2.943.113,23	0,67
XS2555925218	5.7500 % AIB Group PLC EUR FLR-Notes 22/29	EUR	2.500,0 %	107,28	2.682.018,25	0,61
XS2340236327	1.3750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 21/31	EUR	2.600,0 %	97,91	2.545.786,88	0,58
XS2643234011	5.0000 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 23/31	EUR	5.000,0 %	107,15	5.357.419,50	1,22
XS2528657567	7.5940 % Bank of Ireland Group PLC GBP FLR-MTN 22/32	GBP	1.000,0 %	104,17	1.245.455,66	0,28
XS2697970536	4.2500 % ESB Finance DAC EUR MTN 23/36	EUR	3.600,0 %	103,73	3.734.196,12	0,85
XS2797546624	4.2500 % Permanent TSB Group Holdings PLC EUR FLR-MTN 24/30	EUR	4.500,0 %	103,06	4.637.908,80	1,05
Italie					44.045.188,74	10,02
XS2579284469	3.8750 % ACEA SpA EUR MTN 23/31	EUR	3.200,0 %	103,32	3.306.115,20	0,75
IT0005611253	3.8750 % Banco BPM SpA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.850,0 %	101,64	1.880.373,12	0,43
XS2201857534	2.4290 % Generali EUR MTN 20/31	EUR	2.850,0 %	93,17	2.655.345,57	0,60
XS2357754097	1.7130 % Generali EUR MTN 21/32	EUR	1.200,0 %	86,63	1.039.555,68	0,24
XS2747596315	3.5470 % Generali EUR MTN 24/34	EUR	3.300,0 %	99,66	3.288.750,96	0,75
XS2987793150	3.3750 % Iccrea Banca SpA EUR MTN 25/30 EMTN	EUR	4.250,0 %	99,91	4.246.080,65	0,97
XS2592650373	5.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 23/28	EUR	1.050,0 %	104,11	1.093.200,99	0,25
XS2529233814	4.7500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 22/27	EUR	1.050,0 %	104,57	1.097.994,56	0,25
XS2592658947	5.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/33	EUR	3.700,0 %	112,28	4.154.176,85	0,94
XS2804485915	3.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 24/30	EUR	1.800,0 %	101,61	1.829.045,52	0,42
XS2630420268	6.6250 % Intesa Sanpaolo SpA GBP MTN 23/33	GBP	1.500,0 %	105,77	1.896.942,28	0,43
XS2752472436	3.8750 % Iren SpA EUR MTN 24/32	EUR	4.500,0 %	101,83	4.582.279,80	1,04
XS2563002653	4.6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR FLR-MTN 22/29	EUR	2.600,0 %	104,44	2.715.354,98	0,62
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.500,0 %	101,89	1.528.306,05	0,35
XS2655852726	3.8750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 23/33	EUR	4.500,0 %	102,31	4.603.774,50	1,05
XS2360310044	0.8000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.150,0 %	93,20	1.071.847,96	0,24
IT0005570988	4.6000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 23/30	EUR	2.900,0 %	105,38	3.056.044,07	0,69
Japon					3.109.567,94	0,71
XS2411311652	0.3990 % NTT Finance Corp. EUR MTN 21/28	EUR	1.300,0 %	91,73	1.192.510,54	0,27
XS2197348324	0.7500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EUR Notes 20/27	EUR	2.000,0 %	95,85	1.917.057,40	0,44
Luxembourg					14.112.769,94	3,21
XS2351301499	0.7500 % ACEF Holding SCA EUR Notes 21/28	EUR	2.900,0 %	92,34	2.677.853,62	0,61
XS2793256137	4.7500 % CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR MTN 24/34	EUR	2.200,0 %	103,93	2.286.447,24	0,52
XS2397357463	0.9000 % CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR Notes 21/29	EUR	500,0 %	89,04	445.202,10	0,10
XS2535308477	3.0000 % Medtronic Global Holdings SCA EUR Notes 22/28	EUR	1.100,0 %	100,64	1.107.033,84	0,25
XS2535308634	3.1250 % Medtronic Global Holdings SCA EUR Notes 22/31	EUR	5.500,0 %	99,31	5.462.290,35	1,24
XS2589820294	4.6250 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 23/35	EUR	2.050,0 %	104,09	2.133.942,79	0,49
Norvège					16.273.702,24	3,70
XS2597696124	4.0000 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	5.050,0 %	103,61	5.232.417,62	1,19
XS2950722616	3.0000 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	2.200,0 %	99,46	2.188.070,94	0,50
XS3038553353	3.7500 % DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 25/35	EUR	750,0 %	100,28	752.067,98	0,17
XS2579319513	3.7500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/27	EUR	3.500,0 %	102,70	3.594.586,80	0,82

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2671251127	4.8750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EUR MTN 23/28	EUR	4.250,0 %	106,04	4.506.558,90	1,02
Portugal					7.380.526,45	1,68
PTCGDCOM0037	0.3750 % Caixa Geral de Depositos SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	3.300,0 %	96,77	3.193.400,76	0,73
PTEDPYOM0020	1.8750 % EDP SA EUR FLR-Notes 21/82	EUR	2.000,0 %	90,83	1.816.639,20	0,41
PTEDPXOM0021	1.5000 % EDP SA EUR FLR-Notes 21/82	EUR	1.100,0 %	96,40	1.060.401,87	0,24
PTEDPSOM0002	4.6250 % EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	1.300,0 %	100,78	1.310.084,62	0,30
Espagne					45.106.675,28	10,26
XS2545206166	4.3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 22/29	EUR	2.400,0 %	105,91	2.541.774,00	0,58
XS2790910272	3.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR MTN 24/31	EUR	4.000,0 %	101,74	4.069.675,60	0,93
XS2598331242	5.0000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 23/29	EUR	2.500,0 %	106,16	2.653.887,25	0,60
XS2782109016	4.2500 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.200,0 %	104,48	1.253.714,52	0,28
XS2947089012	3.5000 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-MTN 24/31	EUR	3.900,0 %	100,22	3.908.742,24	0,89
XS2357417257	0.6250 % Banco Santander SA EUR FLR-MTN 21/29	EUR	4.000,0 %	92,87	3.714.766,80	0,84
ES0213679JR9	0.6250 % Bankinter SA EUR Notes 20/27	EUR	2.000,0 %	94,91	1.898.136,80	0,43
XS2310118976	1.2500 % CaixaBank SA EUR FLR-MTN 21/31	EUR	4.200,0 %	98,25	4.126.497,06	0,94
XS2902578249	3.6250 % CaixaBank SA EUR MTN 24/32	EUR	5.400,0 %	99,76	5.386.863,96	1,23
XS2348693297	1.5000 % CaixaBank SA GBP FLR-MTN 21/26	GBP	2.400,0 %	97,64	2.801.629,68	0,64
XS2699159278	4.1250 % EDP Servicios Financieros Espana SA EUR MTN 23/29	EUR	1.050,0 %	103,85	1.090.456,29	0,25
XS2580221658	4.8750 % Iberdrola Finanzas SA EUR FLR-MTN 23/undefined	EUR	900,0 %	103,24	929.143,08	0,21
XS2405855375	1.5750 % Iberdrola Finanzas SA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	800,0 %	95,33	762.627,84	0,17
XS2861000235	3.6250 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/34	EUR	5.700,0 %	100,34	5.719.584,06	1,30
XS2722162315	4.1830 % Telefonica Emisiones SA EUR MTN 23/33	EUR	2.000,0 %	102,43	2.048.622,80	0,47
XS2753311393	4.0550 % Telefonica Emisiones SA EUR MTN 24/36	EUR	2.200,0 %	100,03	2.200.553,30	0,50
Suède					20.553.572,89	4,67
XS2713671043	4.3750 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 23/28	EUR	2.200,0 %	105,22	2.314.941,86	0,53
XS2932080851	3.1250 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 24/31	EUR	3.550,0 %	98,22	3.486.637,83	0,79
XS2930111096	3.6250 % Svenska Handelsbanken AB EUR FLR-MTN 24/36	EUR	1.500,0 %	98,82	1.482.294,45	0,34
XS2572496623	4.2500 % Swedbank AB EUR MTN 23/28	EUR	1.800,0 %	104,30	1.877.485,32	0,43
XS2676305779	4.3750 % Swedbank AB EUR MTN 23/30	EUR	4.200,0 %	105,13	4.415.456,22	1,00
XS2930571174	2.8750 % Swedbank AB EUR MTN 24/29	EUR	4.400,0 %	99,14	4.362.088,72	0,99
XS3031485827	3.2500 % Swedbank AB EUR MTN 25/29	EUR	1.450,0 %	100,27	1.453.882,81	0,33
XS2443749648	2.7500 % Telia Co. AB EUR FLR-Notes 22/83	EUR	1.200,0 %	96,73	1.160.785,68	0,26
Pays-Bas					57.467.307,16	13,07
XS2389343380	0.5000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 21/29	EUR	3.500,0 %	88,92	3.112.054,05	0,71
XS2575971994	4.0000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/28	EUR	2.300,0 %	103,33	2.376.680,62	0,54
XS3009603831	3.0000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 25/31	EUR	1.000,0 %	99,17	991.707,70	0,22
XS2590262296	5.1250 % ABN AMRO Bank NV GBP MTN 23/28	GBP	1.000,0 %	100,48	1.201.311,68	0,27
XS2913310095	3.0000 % Alliander NV EUR MTN 24/34	EUR	3.000,0 %	96,39	2.891.700,90	0,66
XS2772266420	3.3750 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 24/29	EUR	2.450,0 %	101,53	2.487.508,03	0,57
XS2772266693	3.5000 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 24/32	EUR	4.850,0 %	100,64	4.880.862,49	1,11
XS2993380885	3.2500 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 25/34	EUR	900,0 %	97,38	876.455,91	0,20

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2473687106	2.2500 % ASML Holding NV EUR Notes 22/32	EUR	4.500,0 %	94,79	4.265.417,70	0,97
XS2694995163	3.6250 % ASR Nederland NV EUR Notes 23/28	EUR	1.950,0 %	102,45	1.997.715,33	0,45
XS2384269101	0.2500 % Ayvens Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	5.200,0 %	96,80	5.033.661,36	1,15
XS3017990048	3.6250 % CTP NV EUR Notes 25/31	EUR	2.200,0 %	98,23	2.161.052,74	0,49
XS2898290916	3.8750 % Digital Dutch Finco BV EUR Notes 24/33	EUR	950,0 %	98,29	933.709,78	0,21
XS2280835260	0.6250 % Digital Intrepid Holding BV EUR Notes 21/31	EUR	1.900,0 %	83,08	1.578.574,91	0,36
XS2542914986	3.8750 % EDP Finance BV EUR MTN 22/30	EUR	1.250,0 %	103,34	1.291.750,13	0,29
XS2941482569	3.3750 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 24/32	EUR	1.600,0 %	98,66	1.578.493,60	0,36
XS2824778075	4.8750 % Koninklijke KPN NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	750,0 %	102,61	769.584,23	0,18
XS2910502470	4.2500 % NE Property BV EUR MTN 24/32	EUR	3.750,0 %	100,55	3.770.617,13	0,86
XS2771494940	3.5000 % Ren Finance BV EUR MTN 24/32	EUR	3.700,0 %	99,32	3.674.891,43	0,84
XS2726331932	3.3120 % Roche Finance Europe BV EUR Notes 23/27	EUR	2.000,0 %	102,24	2.044.888,60	0,47
XS2726335099	3.5860 % Roche Finance Europe BV EUR Notes 23/36	EUR	4.500,0 %	100,92	4.541.366,70	1,03
XS2813211617	3.5640 % Roche Finance Europe BV EUR Notes 24/44	EUR	750,0 %	96,46	723.441,30	0,16
XS2293060658	2.3760 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.800,0 %	92,43	1.663.743,06	0,38
XS2582389156	6.1350 % Telefonica Europe BV EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	1.000,0 %	106,23	1.062.290,00	0,24
XS2207430120	2.3740 % TenneT Holding BV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0 %	99,30	794.374,32	0,18
XS2262065233	0.5000 % TenneT Holding BV EUR MTN 20/40	EUR	1.100,0 %	69,40	763.453,46	0,17
Royaume-Uni					32.000.769,72	7,28
XS2231790960	1.1250 % Burberry Group PLC GBP Notes 20/25	GBP	2.100,0 %	98,14	2.463.984,64	0,56
XS2868171229	3.5000 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 24/30	EUR	6.300,0 %	100,71	6.345.027,99	1,44
XS2659226943	5.8180 % National Grid Electricity Distribution South West PLC GBP MTN 23/41	GBP	700,0 %	96,57	808.163,04	0,18
XS2575973776	3.8750 % National Grid PLC EUR MTN 23/29	EUR	2.550,0 %	103,25	2.632.798,50	0,60
XS1228153661	1.3750 % Pearson Funding PLC EUR Notes 15/25	EUR	3.400,0 %	99,87	3.395.654,46	0,77
XS1875284702	1.3750 % SSE PLC EUR MTN 18/27	EUR	1.800,0 %	97,25	1.750.444,92	0,40
XS2510903862	2.8750 % SSE PLC EUR MTN 22/29	EUR	2.150,0 %	99,63	2.142.124,77	0,49
XS2675685700	4.0000 % SSE PLC EUR MTN 23/31	EUR	6.100,0 %	103,67	6.323.670,53	1,44
XS3022397460	3.8640 % Standard Chartered PLC EUR FLR-MTN 25/33	EUR	4.700,0 %	99,82	4.691.618,02	1,07
XS2467494774	3.5110 % Yorkshire Building Society GBP FLR-Notes 22/30	GBP	1.300,0 %	93,12	1.447.282,85	0,33
États-Unis					34.362.419,09	7,82
XS2595036554	4.0000 % Air Products & Chemicals, Inc. EUR Notes 23/35	EUR	4.000,0 %	102,39	4.095.448,80	0,93
US101137BA41	2.6500 % Boston Scientific Corp. USD Notes 20/30	USD	1.061,0 %	91,21	893.858,33	0,20
XS2075937370	0.6250 % Eli Lilly & Co. EUR Notes 19/31	EUR	6.000,0 %	86,07	5.164.177,80	1,18
XS2941363553	3.2500 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/31	EUR	3.600,0 %	98,35	3.540.668,04	0,81
XS2892321501	3.6500 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC EUR Notes 24/33	EUR	5.150,0 %	98,29	5.061.919,55	1,15
US29444UBU97	3.9000 % Equinix, Inc. USD Notes 22/32	USD	1.500,0 %	93,23	1.291.750,24	0,29
XS2622214745	3.0350 % Kraft Heinz Foods Co. EUR FLR-Notes 23/25	EUR	2.000,0 %	100,05	2.001.046,40	0,46
XS2776793965	3.5000 % Kraft Heinz Foods Co. EUR MTN 24/29	EUR	2.800,0 %	102,02	2.856.536,20	0,65
XS2894931588	4.0610 % National Grid North America, Inc. EUR MTN 24/36	EUR	4.200,0 %	99,40	4.174.815,96	0,95
XS2112475509	0.3750 % Prologis Euro Finance LLC EUR Notes 20/28	EUR	2.400,0 %	93,58	2.245.884,24	0,51

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2439004685	1.5000 % Prologis Euro Finance LLC EUR Notes 22/34	EUR	1.200,0 %	83,35	1.000.242,12	0,23
US92556VAE65	3.8500 % Viatris, Inc. USD Notes 21/40	USD	3.000,0 %	73,48	2.036.071,41	0,46
Parts d'OPC					329.982,40	0,07
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
France					329.982,40	0,07
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0.120%)	Act	3 EUR	129.404,86	329.982,40	0,07
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					422.786.643,15	96,17
Dépôts auprès d'établissements financiers					18.292.910,66	4,16
Dépôts à vue					18.292.910,66	4,16
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			17.534.304,01	3,99
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			758.606,65	0,17
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					18.292.910,66	4,16

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-256.489,17	-0,06
Opérations à terme				-256.489,17	-0,06
Achat de contrats à terme obligataires				66.725,00	0,01
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ctr	888 EUR	107,05	118.085,00	0,02
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ctr	8 EUR	119,74	-51.360,00	-0,01
Vente de contrats à terme obligataires				-323.214,17	-0,07
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	-184 EUR	129,23	-114.140,00	-0,03
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ctr	-33 GBP	91,90	23.672,58	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-13 USD	111,20	-7.331,56	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ctr	-204 EUR	118,06	-220.400,00	-0,05
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-18 USD	108,19	-11.509,67	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-19 USD	117,09	6.494,48	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				13.217,00	0,01
Opérations de change à terme				13.217,00	0,01
Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2025	GBP	-10.500.000,00		-3.818,09	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2025	USD	-5.200.000,00		17.035,09	0,01
Investissements en produits dérivés				-243.272,17	-0,05
Actif/passif net circulant				-1.229.908,44	-0,28
Actif net du Compartiment				439.606.373,20	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1J PF8/ISIN: LU0706716890	96,35	98,08	91,77
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E RJ6/ISIN: LU2654762793	109,02	108,12	99,32
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1J PGA/ISIN: LU0706717195	1.039,20	1.059,80	991,42
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J PGB/ISIN: LU0706717278	1.350,49	1.336,62	1.219,77
- Catégorie P7 (EUR) (distribution)	WKN: A2D GKZ/ISIN: LU1518687030	94,73	96,59	90,36
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1J PNN/ISIN: LU0709024359	979,31	999,29	934,77
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E RJ7/ISIN: LU2654762876	1.103,35	1.091,36	994,56
Actions en circulation		1.354.456	1.255.683	916.415
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1J PF8/ISIN: LU0706716890	283.388	305.342	390.718
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E RJ6/ISIN: LU2654762793	2.521	71	10
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1J PGA/ISIN: LU0706717195	41.206	41.148	39.090
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J PGB/ISIN: LU0706717278	34.104	28.828	40.509
- Catégorie P7 (EUR) (distribution)	WKN: A2D GKZ/ISIN: LU1518687030	743.558	728.972	389.739
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1J PNN/ISIN: LU0709024359	183.564	151.093	56.348
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E RJ7/ISIN: LU2654762876	66.115	230	1
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		439,6	333,7	211,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Pays-Bas	13,07
Espagne	10,26
Italie	10,02
France	9,69
États-Unis	7,82
Royaume-Uni	7,28
Irlande	6,43
Danemark	5,79
Belgique	4,82
Suède	4,67
Norvège	3,70
Finlande	3,24
Luxembourg	3,21
Allemagne	2,47
Autres pays	3,70
Autres éléments de l'actif net	3,83
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	6.429.942,74
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	86.064,24
- taux d'intérêt négatif	-303,10
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	8.430,79
Total des produits	6.524.134,67
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-40.347,95
Commission forfaitaire	-811.117,74
Autres frais	-2.479,26
Total des dépenses	-853.944,95
Résultat net/perte nette	5.670.189,72
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.997.224,83
- opérations à terme sur instruments financiers	489.432,47
- opérations de change à terme	-61.580,54
- opérations de change	13.993,03
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	8.109.259,51
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-3.899.737,53
- opérations à terme sur instruments financiers	-448.685,88
- opérations de change à terme	-21.179,49
- opérations de change	-9.020,09
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	3.730.636,52

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 418.615.637,29)	422.786.643,15
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	18.292.910,66
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	6.132.931,50
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	148.252,06
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	17.035,09
Total de l'actif	447.377.772,46
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-21.155,15
- opérations sur valeurs mobilières	-7.175.892,26
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-165.792,53
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-404.741,23
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-3.818,09
Total du passif	-7.771.399,26
Actif net du Compartiment	439.606.373,20

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	333.739.438,17
Souscriptions	151.709.973,18
Rachats	-40.889.706,03
Distribution	-8.683.968,64
Produit total	3.730.636,52
Actif net du Compartiment à la fin de la période	439.606.373,20

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.255.684
- émises	210.773
- rachetées	-112.001
- à la fin de la période considérée	1.354.456

Allianz SDG Global Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					73.610.721,93	99,29
Actions					72.935.832,33	98,38
Australie					65.262,69	0,09
AU0000251498	Helia Group Ltd.	Act	28.295 AUD	3,99	65.262,69	0,09
Autriche					665.635,70	0,90
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Act	6.157 EUR	94,60	582.452,20	0,79
AT0000741053	EVN AG	Act	3.869 EUR	21,50	83.183,50	0,11
Belgique					402.129,72	0,54
BE0974264930	Ageas SA	Act	3.652 EUR	55,20	201.590,40	0,27
BE0974258874	Bekaert SA	Act	3.890 EUR	33,24	129.303,60	0,17
BE0974256852	Colruyt Group NV	Act	1.858 EUR	38,34	71.235,72	0,10
Bermudes					1.006.908,35	1,36
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	Act	1.007 USD	95,95	89.245,55	0,12
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	Act	9.949 USD	99,86	917.662,80	1,24
Canada					2.466.761,99	3,33
CA0467894006	Atco Ltd. Class I	Act	5.743 CAD	50,13	185.328,48	0,25
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Act	5.348 CAD	69,71	239.989,43	0,32
CA2918434077	Empire Co. Ltd.	Act	29.387 CAD	47,55	899.521,21	1,21
CA9611485090	George Weston Ltd.	Act	2.760 CAD	243,28	432.236,19	0,58
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Act	1.532 CAD	136,26	134.379,43	0,18
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Act	442 CAD	201,04	57.201,89	0,08
CA6632782083	North West Co., Inc.	Act	2.158 CAD	50,06	69.542,12	0,10
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Act	50.637 CAD	4,71	153.530,45	0,21
CA82509L1076	Shopify, Inc. Class A	Act	1.016 CAD	131,52	86.018,36	0,12
CA82621K1021	Sienna Senior Living, Inc.	Act	9.862 CAD	16,47	104.559,68	0,14
CA94947L1022	Well Health Technologies Corp.	Act	42.422 CAD	3,83	104.454,75	0,14
Danemark					707.734,26	0,95
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	5.485 DKK	467,35	343.574,09	0,46
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Act	952 DKK	2.854,00	364.160,17	0,49
Finlande					131.088,20	0,18
FI0009005870	Konecranes OYJ	Act	2.237 EUR	58,60	131.088,20	0,18
France					92.122,50	0,12
FR0010259150	Ipsen SA	Act	865 EUR	106,50	92.122,50	0,12
Allemagne					915.596,21	1,24
DE000A0Z2ZZ5	Freenet AG	Act	13.451 EUR	35,34	475.358,34	0,64
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Act	294 EUR	584,40	171.813,60	0,23
DE000A1K0235	SUSS MicroTec SE	Act	1.304 EUR	34,05	44.401,20	0,06
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Act	18.881 EUR	11,87	224.023,07	0,31
Hong Kong					695.803,56	0,94
HK0440001847	Dah Sing Financial Holdings Ltd.	Act	14.800 HKD	29,05	51.051,04	0,07
HK0000063609	Swire Properties Ltd.	Act	172.600 HKD	17,06	349.636,33	0,47
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Act	170.000 HKD	14,62	295.116,19	0,40
Irlande					1.604.047,38	2,17
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Act	1.273 USD	302,90	356.155,63	0,48
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	Act	16.394 EUR	5,88	96.314,75	0,13
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC	Act	575 USD	122,00	64.794,75	0,09
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Act	1.008 USD	88,48	82.379,24	0,11
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Act	3.299 USD	329,62	1.004.403,01	1,36
Italie					1.812.013,57	2,44
IT0001233417	A2A SpA	Act	218.428 EUR	2,23	486.439,16	0,66
IT0001207098	ACEA SpA	Act	5.881 EUR	19,12	112.444,72	0,15
IT0003128367	Enel SpA	Act	17.350 EUR	7,50	130.159,70	0,17
IT0005282865	Reply SpA	Act	2.519 EUR	152,00	382.888,00	0,52
IT0005239360	UniCredit SpA	Act	7.299 EUR	51,72	377.504,28	0,51

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Act	21.959	EUR	14,69	322.577,71	0,43
Japon						2.694.074,86	3,63
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	Act	13.800	JPY	2.854,00	244.093,90	0,33
JP3385820000	GS Yuasa Corp.	Act	4.800	JPY	2.382,50	70.875,81	0,10
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	Act	2.700	JPY	17.250,00	288.653,43	0,39
JP3754500001	Japan Lifeline Co. Ltd.	Act	8.200	JPY	1.528,00	77.653,51	0,10
JP3207000005	Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	Act	1.700	JPY	4.481,00	47.211,49	0,06
JP3217100001	Kanematsu Corp.	Act	8.200	JPY	2.518,00	127.965,66	0,17
JP3966600003	Life Corp.	Act	6.000	JPY	1.933,00	71.879,82	0,10
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Act	7.200	JPY	2.565,00	114.457,36	0,15
JP3905200006	Mizuno Corp.	Act	8.400	JPY	2.592,00	134.939,21	0,18
JP3733000008	NEC Corp.	Act	7.500	JPY	3.145,00	146.186,00	0,20
JP3695200000	NGK Insulators Ltd.	Act	4.900	JPY	1.835,50	55.740,95	0,08
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Act	17.900	JPY	1.606,00	178.165,02	0,24
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	Act	12.800	JPY	1.520,00	120.580,59	0,16
JP3677200002	Nisshin Oillio Group Ltd.	Act	2.700	JPY	4.820,00	80.655,63	0,11
JP3355000005	Shibaura Mechatronics Corp.	Act	2.000	JPY	7.040,00	87.262,27	0,12
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Act	19.900	JPY	1.173,00	144.668,82	0,19
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Act	12.200	JPY	2.466,00	186.456,17	0,25
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Act	10.900	JPY	3.795,00	256.367,01	0,35
JP3595070008	Tosei Corp.	Act	4.100	JPY	2.399,00	60.959,02	0,08
JP3623150004	Towa Pharmaceutical Co. Ltd.	Act	5.400	JPY	2.679,00	89.658,27	0,12
JP3535800001	Tsumura & Co.	Act	4.100	JPY	4.315,00	109.644,92	0,15
Luxembourg						54.067,32	0,07
LU0569974404	Aperam SA	Act	1.818	EUR	29,74	54.067,32	0,07
Nouvelle-Zélande						162.179,57	0,22
NZSUME0001S0	Summerset Group Holdings Ltd.	Act	27.432	NZD	11,25	162.179,57	0,22
Norvège						868.943,61	1,17
NO0013052209	Norconsult Norge AS	Act	26.139	NOK	43,90	100.861,38	0,14
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Act	127.193	NOK	60,46	675.931,62	0,91
NO0010209331	Protector Forsikring ASA	Act	3.079	NOK	340,50	92.150,61	0,12
Portugal						85.189,54	0,11
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Act	153.550	EUR	0,55	85.189,54	0,11
Singapour						1.092.447,54	1,47
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Act	26.600	SGD	46,47	851.249,19	1,15
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Act	4.400	SGD	17,30	52.420,50	0,07
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	Act	35.500	SGD	3,43	83.854,21	0,11
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	Act	4.000	SGD	38,09	104.923,64	0,14
Espagne						632.671,92	0,85
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Act	42.192	EUR	12,51	527.821,92	0,71
ES0183746314	Vidrala SA	Act	1.125	EUR	93,20	104.850,00	0,14
Suède						797.198,66	1,08
SE0010468116	Arjo AB Class B	Act	29.016	SEK	37,00	99.200,10	0,13
SE0009922164	Essity AB Class B	Act	18.264	SEK	285,50	481.808,95	0,65
SE0006220018	Inwido AB	Act	3.416	SEK	201,20	63.506,58	0,09
SE0014504817	Loomis AB	Act	4.054	SEK	407,60	152.683,03	0,21
Suisse						1.581.483,53	2,13
CH0012221716	ABB Ltd.	Act	4.203	CHF	45,29	199.627,88	0,27
CH0114405324	Garmin Ltd.	Act	406	USD	214,85	80.570,03	0,11
CH0012005267	Novartis AG	Act	8.417	CHF	97,98	864.876,80	1,16
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	1.431	CHF	290,80	436.408,82	0,59
Pays-Bas						1.050.113,98	1,42
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	568	EUR	610,70	346.877,60	0,47
NL0010583399	Corbion NV	Act	5.626	EUR	19,44	109.369,44	0,15
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Act	12.683	EUR	34,57	438.451,31	0,59
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Act	30.325	EUR	5,13	155.415,63	0,21

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Royaume-Uni					3.630.502,89	4,90
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC	Act	12.193 GBP	5,89	85.790,17	0,12
GB0003452173	Firstgroup PLC	Act	101.546 GBP	1,58	191.458,65	0,26
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Act	27.937 GBP	14,59	487.321,46	0,66
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Act	8.180 GBP	19,49	190.609,97	0,26
GB0004270301	Hill & Smith PLC	Act	2.229 GBP	17,62	46.956,58	0,06
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Act	14.261 GBP	8,73	148.814,48	0,20
BMG5361W1047	Lancashire Holdings Ltd.	Act	10.506 GBP	5,79	72.727,13	0,10
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC	Act	1.004 GBP	54,71	65.672,10	0,09
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Act	36.582 GBP	3,55	155.134,75	0,21
GB0004657408	Mitie Group PLC	Act	102.457 GBP	1,15	140.380,48	0,19
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Act	70.479 GBP	4,51	379.944,75	0,51
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Act	16.197 GBP	4,28	82.920,46	0,11
GB0006776081	Pearson PLC	Act	24.490 GBP	12,20	357.068,11	0,48
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Act	15.837 GBP	12,05	228.160,49	0,31
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Act	187.697 GBP	3,31	743.462,81	1,00
GB00BN3ZZ526	Volusion Group PLC	Act	39.282 GBP	5,41	254.080,50	0,34
Uruguay					101.828,75	0,14
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	57 USD	1.934,12	101.828,75	0,14
États-Unis					49.620.026,03	66,93
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	4.574 USD	132,05	557.887,59	0,75
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Act	1.415 USD	205,14	268.113,65	0,36
US0067391062	Addus HomeCare Corp.	Act	1.047 USD	95,85	92.693,85	0,12
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	197 USD	377,56	68.701,20	0,09
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Act	1.838 USD	98,95	167.986,14	0,23
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	Act	2.859 USD	115,00	303.685,55	0,41
US0162551016	Align Technology, Inc.	Act	339 USD	155,90	48.815,52	0,07
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	7.090 USD	151,63	992.986,87	1,34
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Act	5.129 USD	153,15	725.540,80	0,98
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	10.409 USD	185,48	1.783.274,63	2,40
US0258161092	American Express Co.	Act	521 USD	261,34	125.763,83	0,17
US0316521006	Amkor Technology, Inc.	Act	3.238 USD	17,87	53.445,79	0,07
US0378331005	Apple, Inc.	Act	16.646 USD	217,10	3.337.965,55	4,50
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	4.574 USD	143,06	604.402,87	0,81
US04621X1081	Assurant, Inc.	Act	1.037 USD	207,97	199.201,03	0,27
US00206R1023	AT&T, Inc.	Act	13.433 USD	28,42	352.621,85	0,48
US0527691069	Autodesk, Inc.	Act	339 USD	257,27	80.556,57	0,11
US0708301041	Bath & Body Works, Inc.	Act	3.998 USD	30,52	112.704,03	0,15
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Act	4.282 USD	98,93	391.279,24	0,53
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	5.987 USD	162,62	899.280,86	1,21
CH1300646267	Bunge Global SA	Act	3.742 USD	76,63	264.859,01	0,36
US1280302027	Cal-Maine Foods, Inc.	Act	669 USD	91,68	56.651,69	0,08
US14149Y1082	Cardinal Health, Inc.	Act	1.015 USD	137,52	128.927,05	0,17
US1442851036	Carpenter Technology Corp.	Act	299 USD	175,23	48.394,03	0,06
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Act	8.188 USD	19,58	148.082,13	0,20
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	Act	3.175 USD	23,60	69.209,84	0,09
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Act	11.139 USD	26,75	275.221,35	0,37
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Act	7.931 USD	77,59	568.389,23	0,77
US1746101054	Citizens Financial Group, Inc.	Act	1.347 USD	39,94	49.692,15	0,07
US1851231068	Clearwater Analytics Holdings, Inc. Class A	Act	3.783 USD	25,79	90.115,57	0,12
US12621E1038	CNO Financial Group, Inc.	Act	2.853 USD	41,53	109.439,94	0,15
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	Act	1.701 USD	93,67	147.169,21	0,20
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Act	23.310 USD	36,59	787.801,53	1,06
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Act	748 USD	311,50	215.214,63	0,29
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Act	385 USD	157,08	55.857,30	0,07
US12618T1051	CRA International, Inc.	Act	1.343 USD	169,98	210.849,81	0,28
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Act	1.781 USD	97,85	160.967,01	0,22
US2521311074	Dexcom, Inc.	Act	2.994 USD	66,79	184.703,61	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US2547091080	Discover Financial Services	Act	2.040 USD	166,09	312.957,81	0,42
US2576511099	Donaldson Co., Inc.	Act	4.419 USD	66,22	270.287,10	0,36
US2681501092	Dynatrace, Inc.	Act	3.668 USD	46,45	157.371,90	0,21
US2788651006	Ecolab, Inc.	Act	4.246 USD	250,32	981.720,09	1,32
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Act	6.724 USD	71,18	442.076,90	0,60
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Act	730 USD	434,78	293.159,89	0,40
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	903 USD	803,61	670.262,96	0,90
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Act	152 USD	359,75	50.506,87	0,07
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Act	6.743 USD	34,48	214.749,69	0,29
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Act	1.042 USD	100,28	96.514,86	0,13
US29414B1044	EPAM Systems, Inc.	Act	360 USD	165,15	54.915,28	0,07
US30161N1019	Exelon Corp.	Act	23.138 USD	45,93	981.599,66	1,32
US3156161024	F5, Inc.	Act	839 USD	261,50	202.649,62	0,27
US31488V1070	Ferguson Enterprises, Inc.	Act	3.014 USD	157,98	439.802,30	0,59
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Act	2.496 USD	93,99	216.689,75	0,29
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Act	12.408 USD	37,38	428.403,71	0,58
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Act	4.269 USD	111,18	438.394,36	0,59
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Act	3.453 USD	178,03	567.808,52	0,77
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Act	4.307 USD	172,69	686.995,98	0,93
US4165151048	Hartford Insurance Group, Inc.	Act	7.590 USD	123,37	864.895,18	1,17
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Act	204 USD	344,09	64.835,72	0,09
US42222N1037	HealthStream, Inc.	Act	1.997 USD	31,68	58.435,31	0,08
US4228191023	Heidrick & Struggles International, Inc.	Act	8.675 USD	43,03	344.788,65	0,46
US42704L1044	Herc Holdings, Inc.	Act	702 USD	132,49	85.907,75	0,12
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	Act	8.497 USD	15,42	120.982,15	0,16
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	Act	459 USD	414,11	175.566,05	0,24
US4571871023	Ingredion, Inc.	Act	7.702 USD	135,29	962.457,03	1,30
US45784P1012	Insulet Corp.	Act	1.829 USD	260,59	440.234,01	0,59
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	714 USD	482,62	318.284,63	0,43
US46817M1071	Jackson Financial, Inc. Class A	Act	1.561 USD	81,78	117.913,12	0,16
US4781601046	Johnson & Johnson	Act	3.131 USD	165,49	478.593,68	0,65
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	1.498 USD	239,46	331.327,08	0,45
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	Act	1.327 USD	145,70	178.584,03	0,24
US4824801009	KLA Corp.	Act	671 USD	667,74	413.849,13	0,56
US5006432000	Korn Ferry	Act	11.378 USD	67,55	709.910,20	0,96
US5128073062	Lam Research Corp.	Act	9.491 USD	71,19	624.040,25	0,84
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Act	4.524 USD	90,62	378.668,16	0,51
US5805891091	McGrath RentCorp	Act	1.677 USD	112,67	174.523,33	0,24
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Act	1.224 USD	89,02	100.642,44	0,14
US5898891040	Merit Medical Systems, Inc.	Act	548 USD	103,40	52.337,53	0,07
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Act	12.798 USD	24,45	289.023,47	0,39
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	10.685 USD	370,27	3.654.308,34	4,93
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Act	2.545 USD	435,04	1.022.654,92	1,38
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Act	24.688 USD	25,21	574.871,65	0,78
US6323071042	Natera, Inc.	Act	905 USD	138,24	115.556,52	0,16
US64110D1046	NetApp, Inc.	Act	7.377 USD	86,56	589.805,97	0,80
US6292093050	NMI Holdings, Inc.	Act	10.097 USD	35,68	332.758,64	0,45
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	32.960 USD	104,63	3.185.338,31	4,30
US68287N1000	OneSpan, Inc.	Act	6.120 USD	14,93	84.396,29	0,11
US68389X1054	Oracle Corp.	Act	2.479 USD	137,40	314.612,08	0,42
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	Act	374 USD	167,60	57.897,23	0,08
US70432V1026	Paycom Software, Inc.	Act	373 USD	215,93	74.393,32	0,10
US70451X1046	Payoneer Global, Inc.	Act	10.939 USD	7,09	71.636,77	0,10
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Act	7.341 USD	64,00	433.957,64	0,58
US7055731035	Pegasystems, Inc.	Act	2.679 USD	67,74	167.609,26	0,23
US70805E1091	Pennant Group, Inc.	Act	3.751 USD	23,80	82.458,64	0,11
US71363P1066	Perdoceo Education Corp.	Act	3.313 USD	25,02	76.563,34	0,10
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Act	2.465 USD	172,42	392.569,63	0,53

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US7433151039	Progressive Corp.	Act	1.766 USD	280,91	458.215,77	0,62
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Act	4.048 USD	149,46	558.827,31	0,75
US7607591002	Republic Services, Inc.	Act	610 USD	240,67	135.601,32	0,18
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	452 USD	765,00	319.383,15	0,43
US8581191009	Steel Dynamics, Inc.	Act	4.166 USD	122,78	472.453,46	0,64
US87165B1035	Synchrony Financial	Act	7.122 USD	51,45	338.453,87	0,46
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.	Act	2.030 USD	131,59	246.735,17	0,33
US8807701029	Teradyne, Inc.	Act	715 USD	80,66	53.269,23	0,07
US88160R1014	Tesla, Inc.	Act	3.395 USD	248,34	778.750,95	1,05
US88162G1031	Tetra Tech, Inc.	Act	3.817 USD	28,98	102.172,18	0,14
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	536 USD	487,73	241.466,23	0,33
US8725901040	T-Mobile U.S., Inc.	Act	479 USD	266,84	118.058,86	0,16
US89417E1091	Travelers Cos., Inc.	Act	299 USD	263,96	72.898,98	0,10
US90384S3031	Ulta Beauty, Inc.	Act	605 USD	357,50	199.773,32	0,27
US9113631090	United Rentals, Inc.	Act	135 USD	608,52	75.878,85	0,10
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	1.742 USD	522,99	841.499,13	1,13
US91529Y1064	Unum Group	Act	8.202 USD	80,02	606.220,26	0,82
US91688F1049	Upwork, Inc.	Act	4.124 USD	12,81	48.795,52	0,07
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Act	2.805 USD	230,81	597.997,85	0,81
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Act	28.017 USD	45,66	1.181.597,80	1,59
US92847W1036	Vital Farms, Inc.	Act	2.013 USD	30,15	56.058,73	0,08
US9311421039	Walmart, Inc.	Act	3.034 USD	86,29	241.817,75	0,33
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Act	2.924 USD	231,10	624.150,68	0,84
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Act	4.060 USD	70,19	263.216,68	0,35
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Act	3.347 USD	72,53	224.225,77	0,30
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					674.889,60	0,91
France					674.889,60	0,91
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Act	21.912 EUR	30,80	674.889,60	0,91
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					73.610.721,93	99,29
Dépôts auprès d'établissements financiers					452.450,77	0,61
Dépôts à vue					452.450,77	0,61
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			410.742,15	0,55
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			41.708,62	0,06
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					452.450,77	0,61

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-15.540,00	-0,02
Opérations à terme				-15.540,00	-0,02
Contrats à terme sur indice achetés				-15.540,00	-0,02
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/25	Ctr	28 EUR	194,40	-15.540,00	-0,02
Investissements en produits dérivés				-15.540,00	-0,02
Actif/passif net circulant		EUR		92.199,48	0,12
Actif net du Compartiment		EUR		74.139.832,18	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A3D 7UV/ISIN: LU2591118620	119,07	122,56	102,30
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 7UY/ISIN: LU2591119198	100,98	102,67	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 CM3/ISIN: LU2818076502	1.015,65	1.029,12	--
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3D 7UW/ISIN: LU2591118893	1.207,72	1.238,36	1.025,81
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 7UZ/ISIN: LU2591119271	101,53	102,89	--
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 7UX/ISIN: LU2591118976	125.104,50	126.481,29	102.730,88
Actions en circulation		377.747	370.413	377.906
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A3D 7UV/ISIN: LU2591118620	367.146	359.910	366.100
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 7UY/ISIN: LU2591119198	61	10	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 CM3/ISIN: LU2818076502	1	1	--
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A3D 7UW/ISIN: LU2591118893	10.386	10.363	11.681
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 7UZ/ISIN: LU2591119271	10	10	--
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 7UX/ISIN: LU2591118976	143	120	125
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		74,1	72,1	62,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	66,93
Royaume-Uni	4,90
Japon	3,63
Canada	3,33
Italie	2,44
Irlande	2,17
Suisse	2,13
Autres pays	13,76
Autres éléments de l'actif net	0,71
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 68.709.933,71)	73.610.721,93
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	452.450,77
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	189.197,77
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	2.219,06
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	74.254.589,53
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-13.597,39
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-85.619,96
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-15.540,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-114.757,35
Actif net du Compartiment	74.139.832,18

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	72.069.623,06
Souscriptions	15.814.605,17
Rachats	-11.635.662,99
Distribution	-749.585,71
Produit total	-1.359.147,35
Actif net du Compartiment à la fin de la période	74.139.832,18

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	370.414
- émises	39.247
- rachetées	-31.914
- à la fin de la période considérée	377.747

Allianz Select Income and Growth

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					179.897.631,66	80,71
Actions					77.372.752,29	34,72
Australie					370.476,30	0,17
US0494681010	Atlassian Corp. Class A	Act	1.790 USD	206,97	370.476,30	0,17
Irlande					277.153,50	0,12
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Act	915 USD	302,90	277.153,50	0,12
États-Unis					76.725.122,49	34,43
US88579Y1010	3M Co.	Act	4.510 USD	143,49	647.139,90	0,29
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Act	6.415 USD	205,14	1.315.973,10	0,59
US0091581068	Air Products & Chemicals, Inc.	Act	1.710 USD	291,59	498.618,90	0,22
US0200021014	Allstate Corp.	Act	4.030 USD	206,72	833.081,60	0,37
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	11.100 USD	151,63	1.683.093,00	0,75
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Act	4.635 USD	153,15	709.850,25	0,32
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	18.115 USD	185,48	3.359.970,20	1,51
US0326541051	Analog Devices, Inc.	Act	1.860 USD	199,32	370.735,20	0,17
IE00BLP1HW54	Aon PLC Class A	Act	2.995 USD	396,68	1.188.056,60	0,53
US0378331005	Apple, Inc.	Act	19.065 USD	217,10	4.139.011,50	1,86
US00206R1023	AT&T, Inc.	Act	19.100 USD	28,42	542.822,00	0,24
US0527691069	Autodesk, Inc.	Act	1.395 USD	257,27	358.891,65	0,16
US0605056821	Bank of America Corp.	Act	1.170 USD	1.225,00	1.433.250,00	0,64
US0605051046	Bank of America Corp.	Act	23.490 USD	40,99	962.855,10	0,43
US0970232049	Boeing Co.	Act	19.635 USD	58,51	1.148.843,85	0,52
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Act	9.825 USD	98,93	971.987,25	0,44
US10950A2050	BrightSpring Health Services, Inc.	Act	5.705 USD	63,39	361.639,95	0,16
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	7.760 USD	162,62	1.261.931,20	0,57
US1273871087	Cadence Design Systems, Inc.	Act	1.554 USD	251,22	390.395,88	0,18
US12504L1098	CBRE Group, Inc. Class A	Act	3.200 USD	128,60	411.520,00	0,18
US16679L1098	Chewy, Inc. Class A	Act	11.315 USD	31,48	356.196,20	0,16
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Act	11.565 USD	49,23	569.344,95	0,26
US1729081059	Cintas Corp.	Act	2.915 USD	204,48	596.059,20	0,27
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Act	16.025 USD	61,06	978.486,50	0,44
US1729674242	Citigroup, Inc.	Act	12.755 USD	69,11	881.498,05	0,40
US1912161007	Coca-Cola Co.	Act	10.230 USD	71,61	732.570,30	0,33
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	Act	960 USD	198,11	190.185,60	0,09
US22160N1090	CoStar Group, Inc.	Act	4.595 USD	78,91	362.591,45	0,16
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	Act	990 USD	930,02	920.719,80	0,41
US22788C1053	Crowdstrike Holdings, Inc. Class A	Act	1.560 USD	342,45	534.222,00	0,24
US1266501006	CVS Health Corp.	Act	8.215 USD	67,45	554.101,75	0,25
US2358511028	Danaher Corp.	Act	2.450 USD	200,76	491.862,00	0,22
US2441991054	Deere & Co.	Act	1.035 USD	460,12	476.224,20	0,21
US2547091080	Discover Financial Services	Act	5.355 USD	166,09	889.411,95	0,40
US26614N1028	DuPont de Nemours, Inc.	Act	6.174 USD	73,56	454.159,44	0,20
US2788651006	Ecolab, Inc.	Act	2.885 USD	250,32	722.173,20	0,32
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	1.240 USD	803,61	996.476,40	0,45
US30161N1019	Exelon Corp.	Act	17.695 USD	45,93	812.731,35	0,36
US31428X1063	FedEx Corp.	Act	715 USD	241,50	172.672,50	0,08
US3377381088	Fiserv, Inc.	Act	2.445 USD	214,95	525.540,53	0,24
US3687361044	Generac Holdings, Inc.	Act	785 USD	124,61	97.818,85	0,04
US3696043013	General Electric Co.	Act	6.060 USD	196,88	1.193.092,80	0,54
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Act	3.715 USD	111,18	413.033,70	0,19
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Act	2.870 USD	178,03	510.946,10	0,23
US42824C2089	Hewlett Packard Enterprise Co.	Act	8.990 USD	47,00	422.530,00	0,19
US4370761029	Home Depot, Inc.	Act	2.855 USD	360,32	1.028.713,60	0,46
US45866F1049	Intercontinental Exchange, Inc.	Act	2.955 USD	172,49	509.707,95	0,23
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	1.705 USD	482,62	822.867,10	0,37
IE00BY7QL619	Johnson Controls International PLC	Act	2.510 USD	78,26	196.432,60	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	6.955 USD	239,46	1.665.444,30	0,75
US48251W5004	KKR & Co., Inc.	Act	15.025 USD	48,34	726.308,50	0,33
US4824801009	KLA Corp.	Act	435 USD	667,74	290.466,90	0,13
IE000S9YS762	Linde PLC	Act	875 USD	462,38	404.578,13	0,18
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Act	3.770 USD	534,06	2.013.406,20	0,90
US5801351017	McDonald's Corp.	Act	2.170 USD	309,13	670.812,10	0,30
US58155Q1031	McKesson Corp.	Act	1.385 USD	676,51	936.966,35	0,42
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Act	4.250 USD	560,16	2.380.680,00	1,07
US5950173022	Microchip Technology, Inc.	Act	14.150 USD	48,99	693.208,50	0,31
US5951121038	Micron Technology, Inc.	Act	2.260 USD	85,20	192.552,00	0,09
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	9.059 USD	370,27	3.354.275,93	1,50
US5949728878	MicroStrategy, Inc.	Act	1.910 USD	83,99	160.420,90	0,07
US6153691059	Moody's Corp.	Act	1.865 USD	458,00	854.170,00	0,38
US6174464486	Morgan Stanley	Act	5.625 USD	113,48	638.325,00	0,29
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Act	1.065 USD	435,04	463.317,60	0,21
US64110L1061	Netflix, Inc.	Act	1.035 USD	910,10	941.948,33	0,42
US65339F6631	NextEra Energy, Inc.	Act	32.190 USD	47,86	1.540.613,40	0,69
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	39.670 USD	104,63	4.150.672,10	1,86
US68389X1054	Oracle Corp.	Act	2.785 USD	137,40	382.659,00	0,17
US67103H1077	O'Reilly Automotive, Inc.	Act	330 USD	1.438,01	474.543,30	0,21
US69608A1088	Palantir Technologies, Inc. Class A	Act	2.115 USD	80,83	170.955,45	0,08
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	Act	1.195 USD	585,02	699.098,90	0,31
US69331C3060	PG&E Corp.	Act	5.015 USD	39,78	199.496,70	0,09
US74762E1029	Quanta Services, Inc.	Act	1.900 USD	248,47	472.093,00	0,21
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Act	665 USD	625,25	415.791,25	0,19
US7739031091	Rockwell Automation, Inc.	Act	750 USD	253,03	189.772,50	0,09
US78781J1097	SailPoint, Inc.	Act	20.814 USD	18,72	389.638,08	0,17
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	3.165 USD	263,42	833.724,30	0,37
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	490 USD	765,00	374.850,00	0,17
US8552441094	Starbucks Corp.	Act	4.110 USD	96,67	397.313,70	0,18
US8740541094	Take-Two Interactive Software, Inc.	Act	1.463 USD	203,24	297.340,12	0,13
US87612E1064	Target Corp.	Act	3.545 USD	102,35	362.850,20	0,16
US88160R1014	Tesla, Inc.	Act	3.850 USD	248,34	956.109,00	0,43
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	Act	2.470 USD	176,99	437.165,30	0,20
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Act	5.440 USD	118,83	646.435,20	0,29
US8725901040	T-Mobile U.S., Inc.	Act	980 USD	266,84	261.503,20	0,12
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	2.495 USD	522,99	1.304.860,05	0,59
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Act	1.270 USD	476,01	604.532,70	0,27
US9311421039	Walmart, Inc.	Act	15.530 USD	86,29	1.340.083,70	0,60
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Act	2.720 USD	231,10	628.592,00	0,28
US9497468044	Wells Fargo & Co.	Act	1.975 USD	1.199,00	2.368.025,00	1,06
US9694571004	Williams Cos., Inc.	Act	7.380 USD	59,28	437.486,40	0,20
Obligations					101.491.495,12	45,53
Bermudes					1.670.519,48	0,75
US472145AF83	2.0000 % Jazz Investments I Ltd. USD Notes 20/26	USD	495,0 %	103,47	512.157,32	0,23
US62886HBD26	1.1250 % NCL Corp. Ltd. USD Notes 21/27	USD	1.200,0 %	96,53	1.158.362,16	0,52
Canada					2.639.961,99	1,18
US11271LAD47	4.8500 % Brookfield Finance, Inc. USD Notes 19/29	USD	875,0 %	100,29	877.580,46	0,39
US67077MBD92	5.4000 % Nutrien Ltd. USD Notes 24/34	USD	915,0 %	100,12	916.081,53	0,41
US82509LAA52	0.1250 % Shopify, Inc. USD Notes 20/25	USD	840,0 %	100,75	846.300,00	0,38
Îles Caïmans					1.009.806,58	0,45
US01609WBF86	0.5000 % Alibaba Group Holding Ltd. USD Notes 24/31	USD	365,0 %	141,96	518.162,99	0,23
US81141RAF73	2.3750 % Sea Ltd. USD Notes 20/25	USD	345,0 %	142,51	491.643,59	0,22
Irlande					3.588.730,36	1,61
US00774MBE49	6.1500 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Glo- bal Aviation Trust USD Notes 23/30	USD	1.825,0 %	105,46	1.924.711,07	0,86

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.
1250

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US892938AA96	5.2500 % Trane Technologies Financing Ltd. USD Notes 23/33	USD	1.635,0 %	101,77	1.664.019,29	0,75
Jersey					193.999,08	0,09
US67011XAB91	0.0000 % Novocure Ltd. USD Zero-Coupon Notes 01.11.2025	USD	200,0 %	97,00	193.999,08	0,09
Supranational					1.241.278,54	0,56
US62954HBB33	5.0000 % NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. USD Notes 22/33	USD	1.260,0 %	98,51	1.241.278,54	0,56
Royaume-Uni					3.449.954,30	1,55
US06744EDH71	1.0000 % Barclays Bank PLC USD MTN 24/29	USD	985,0 %	97,56	960.975,85	0,43
US06738ECA10	5.7460 % Barclays PLC USD FLR-Notes 22/33	USD	1.470,0 %	101,57	1.493.038,13	0,67
US853254CU23	6.2960 % Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 23/34	USD	945,0 %	105,39	995.940,32	0,45
États-Unis					87.697.244,79	39,34
US00971TAL52	0.3750 % Akamai Technologies, Inc. USD Notes 19/27	USD	465,0 %	97,25	452.212,20	0,20
US00971TAN19	1.1250 % Akamai Technologies, Inc. USD Notes 23/29	USD	465,0 %	94,86	441.091,38	0,20
US02043QAB32	1.0000 % Alnylam Pharmaceuticals, Inc. USD Notes 22/27	USD	630,0 %	114,05	718.510,56	0,32
US02376RAF91	6.5000 % American Airlines Group, Inc. USD Notes 20/25	USD	565,0 %	99,89	564.399,38	0,25
US025816DA48	4.4200 % American Express Co. USD FLR-Notes 22/33	USD	1.200,0 %	96,56	1.158.756,96	0,52
US03027XBZ24	5.6500 % American Tower Corp. USD Notes 23/33	USD	775,0 %	103,10	799.053,06	0,36
US03040WBE49	3.6250 % American Water Capital Corp. USD Notes 23/26	USD	50,0 %	102,92	51.462,05	0,02
US03740MAD20	5.4500 % Aon North America, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.610,0 %	101,81	1.639.071,29	0,74
US04316JAN90	5.1500 % Arthur J Gallagher & Co. USD Notes 24/35	USD	1.635,0 %	99,21	1.622.143,83	0,73
US045054AR41	5.9500 % Ashtead Capital, Inc. USD Notes 23/33	USD	1.485,0 %	101,49	1.507.052,25	0,68
US09061GAK76	1.2500 % BioMarin Pharmaceutical, Inc. USD Notes 20/27	USD	190,0 %	93,55	177.744,15	0,08
US852234AK99	0.2500 % Block, Inc. USD Notes 20/27	USD	1.075,0 %	88,34	949.657,38	0,43
US097023CY98	5.1500 % Boeing Co. USD Notes 20/30	USD	1.255,0 %	100,63	1.262.913,28	0,57
US09711BER33	1.0000 % BofA Finance LLC USD MTN 24/27	USD	555,0 %	111,42	618.381,00	0,28
US09711GKA21	1.0000 % BofA Finance LLC USD MTN 25/28	USD	870,0 %	102,43	891.141,00	0,40
US09711GJV86	1.0000 % BofA Finance LLC USD MTN 25/28	USD	845,0 %	107,06	904.657,00	0,41
US09951LAC72	5.9500 % Booz Allen Hamilton, Inc. USD Notes 23/33	USD	865,0 %	100,13	866.148,11	0,39
US10806XAD49	2.2500 % Bridgebio Pharma, Inc. USD Notes 21/29	USD	455,0 %	90,06	409.785,57	0,18
US11135FCD15	4.8000 % Broadcom, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.600,0 %	97,54	1.560.659,36	0,70
US14040HCV50	5.2470 % Capital One Financial Corp. USD FLR-Notes 22/30	USD	1.495,0 %	100,59	1.503.807,05	0,67
US12513GBL23	5.5500 % CDW LLC/CDW Finance Corp. USD Notes 24/34	USD	915,0 %	99,41	909.564,99	0,41
US808513CD58	5.6430 % Charles Schwab Corp. USD FLR-Notes 23/29	USD	925,0 %	103,26	955.178,03	0,43
US17291LX344	1.0000 % Citigroup Global Markets Holdings, Inc. USD MTN 24/27	USD	285,0 %	112,65	321.052,50	0,14
US17291LXA87	1.2500 % Citigroup Global Markets Holdings, Inc. USD MTN 24/27	USD	780,0 %	112,41	876.798,00	0,39
US18915MAC10	0.0000 % Cloudflare, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.08.2026	USD	755,0 %	99,69	752.659,38	0,34
US19260QAB32	0.5000 % Coinbase Global, Inc. USD Notes 21/26	USD	905,0 %	97,71	884.250,77	0,40
US20030NBP50	4.4000 % Comcast Corp. USD Notes 15/35	USD	1.510,0 %	93,83	1.416.761,73	0,64
US20717MAB90	0.0000 % Confluent, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.01.2027	USD	555,0 %	92,39	512.789,74	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US210385AD21	6.1250 % Constellation Energy Generation LLC USD Notes 23/34	USD	775,0 %	105,66	818.876,01	0,37
US25402DAB82	0.0000 % DigitalOcean Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.12.2026	USD	750,0 %	93,30	699.774,98	0,31
US26142RAB06	0.0000 % DraftKings Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2028	USD	660,0 %	87,28	576.041,43	0,26
US29355AAK34	0.0000 % Enphase Energy, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.03.2028	USD	400,0 %	84,85	339.383,84	0,15
US29415FAB04	2.3750 % Envista Holdings Corp. USD Notes 20/25	USD	180,0 %	99,80	179.642,29	0,08
US29786AAL08	0.1250 % Etsy, Inc. USD Notes 20/27	USD	825,0 %	88,13	727.107,23	0,33
US30212PBE43	0.0000 % Expedia Group, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.02.2026	USD	860,0 %	98,44	846.545,03	0,38
US337738BE73	5.6000 % Fiserv, Inc. USD Notes 23/33	USD	1.070,0 %	102,74	1.099.340,15	0,49
US343412AJ13	1.1250 % Fluor Corp. USD Notes 23/29	USD	115,0 %	105,27	121.065,94	0,05
US345370CZ16	0.0000 % Ford Motor Co. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	345,0 %	97,59	336.668,49	0,15
US36962GXZ26	6.7500 % General Electric Co. USD MTN 02/32	USD	785,0 %	111,56	875.747,81	0,39
US37045VAZ31	5.6000 % General Motors Co. USD Notes 22/32	USD	920,0 %	99,45	914.953,71	0,41
US37940XAX51	5.4000 % Global Payments, Inc. USD Notes 22/32	USD	1.540,0 %	101,16	1.557.792,85	0,70
US37940XAU63	1.5000 % Global Payments, Inc. USD Notes 24/31	USD	1.610,0 %	94,08	1.514.767,45	0,68
US362273BZ69	4.0000 % GS Finance Corp. USD MTN 23/26	USD	480,0 %	125,33	601.584,00	0,27
US362273CC65	1.0000 % GS Finance Corp. USD MTN 24/27	USD	720,0 %	112,37	809.064,00	0,36
US362273CE22	1.2500 % GS Finance Corp. USD MTN 24/27	USD	900,0 %	94,82	853.380,00	0,38
US40131MAD11	1.2500 % Guardant Health, Inc. USD Notes 25/31	USD	175,0 %	102,66	179.658,32	0,08
US40131MAB54	0.0000 % Guardant Health, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.11.2027	USD	310,0 %	88,72	275.021,17	0,12
US40637HAD17	0.2500 % Halozyme Therapeutics, Inc. USD Notes 21/27	USD	780,0 %	106,18	828.233,71	0,37
US404119CQ00	5.5000 % HCA, Inc. USD Notes 23/33	USD	1.885,0 %	100,39	1.892.418,23	0,85
US42824CBV00	5.0000 % Hewlett Packard Enterprise Co. USD Notes 24/34	USD	1.340,0 %	97,53	1.306.934,29	0,59
US45687VAF31	5.4500 % Ingersoll Rand, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.360,0 %	101,23	1.376.687,06	0,62
US45784PAK75	0.3750 % Insulet Corp. USD Notes 19/26	USD	270,0 %	126,52	341.614,81	0,15
US462222AF72	1.7500 % Ionis Pharmaceuticals, Inc. USD Notes 23/28	USD	250,0 %	97,24	243.087,97	0,11
US462222AD25	0.0000 % Ionis Pharmaceuticals, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.04.2026	USD	180,0 %	98,56	177.416,54	0,08
US46266TAF57	6.2500 % IQVIA, Inc. USD Notes 24/29	USD	1.305,0 %	104,39	1.362.328,00	0,61
US450056AB23	1.5000 % iRhythm Technologies, Inc. USD Notes 24/29	USD	350,0 %	104,05	364.186,92	0,16
US46647PEC68	5.3360 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 24/35	USD	1.435,0 %	101,00	1.449.310,25	0,65
US48133DL244	0.5000 % JPMorgan Chase Financial Co. LLC USD Notes 22/27 S.5	USD	75,0 %	106,00	79.500,00	0,04
US48134WL960	1.0000 % JPMorgan Chase Financial Co. LLC USD Notes 24/27	USD	670,0 %	102,35	685.745,00	0,31
US48134XLM55	1.2500 % JPMorgan Chase Financial Co. LLC USD Notes 24/27	USD	495,0 %	114,98	569.151,00	0,26
US531229AQ58	2.2500 % Liberty Media Corp.-Liberty Formula One USD Notes 22/27	USD	225,0 %	120,61	271.381,47	0,12
US55024UAD19	0.5000 % Lumentum Holdings, Inc. USD Notes 19/26	USD	1.355,0 %	103,04	1.396.214,52	0,63
US55955DAB64	0.2500 % Magnite, Inc. USD Notes 21/26	USD	620,0 %	95,62	592.860,73	0,27
US573874AQ74	5.9500 % Marvell Technology, Inc. USD Notes 23/33	USD	1.775,0 %	104,20	1.849.493,73	0,83
US595112CE14	5.8000 % Micron Technology, Inc. USD Notes 25/35	USD	1.615,0 %	102,40	1.653.776,63	0,74
US596278AB74	1.0000 % Middleby Corp. USD Notes 20/25	USD	215,0 %	119,98	257.959,44	0,12
US61747YFB65	5.9480 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 23/38	USD	1.955,0 %	101,10	1.976.531,98	0,89
US61776RZY34	1.2500 % Morgan Stanley Finance LLC USD MTN 24/27	USD	540,0 %	119,45	645.030,00	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.
1252

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en millions)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US61778JDL17	1.0000 % Morgan Stanley Finance LLC USD MTN 25/28	USD	875,0 %	104,57	914.987,50	0,41
US64110LAZ94	4.9000 % Netflix, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.525,0 %	100,05	1.525.779,12	0,68
US674599ED34	6.6250 % Occidental Petroleum Corp. USD Notes 20/30	USD	1.175,0 %	105,17	1.235.745,15	0,55
US679295AF24	0.3750 % Okta, Inc. USD Notes 20/26	USD	600,0 %	95,68	574.058,93	0,26
US682189AU93	0.5000 % ON Semiconductor Corp. USD Notes 23/29	USD	1.110,0 %	86,30	957.916,00	0,43
US68389XCT00	4.7000 % Oracle Corp. USD Notes 24/34	USD	1.145,0 %	95,51	1.093.616,75	0,49
US690742AP69	5.7000 % Owens Corning USD Notes 24/34	USD	1.345,0 %	102,80	1.382.654,49	0,62
US694308KG17	5.9000 % Pacific Gas & Electric Co. USD Notes 22/32	USD	1.170,0 %	102,02	1.193.648,63	0,54
US695156AX75	5.7000 % Packaging Corp. of America USD Notes 23/33	USD	1.550,0 %	102,85	1.594.150,05	0,72
US698884AE30	1.5000 % PAR Technology Corp. USD Notes 21/27	USD	595,0 %	106,33	632.659,90	0,28
US69331CAL28	4.2500 % PG&E Corp. USD Notes 23/27	USD	1.425,0 %	106,13	1.512.320,17	0,68
US759916AD17	1.0000 % Repligen Corp. USD Notes 23/28	USD	345,0 %	98,22	338.847,17	0,15
US76954AAB98	4.6250 % Rivian Automotive, Inc. USD Notes 23/29	USD	695,0 %	97,43	677.154,70	0,30
US76954AAD54	3.6250 % Rivian Automotive, Inc. USD Notes 23/30	USD	475,0 %	86,65	411.574,95	0,18
US803607AD25	1.2500 % Sarepta Therapeutics, Inc. USD Notes 22/27	USD	215,0 %	93,48	200.973,66	0,09
US82452JAD19	0.5000 % Shift4 Payments, Inc. USD Notes 21/27	USD	810,0 %	100,79	816.436,70	0,37
US83304AAB26	0.7500 % Snap, Inc. USD Notes 19/26	USD	1.170,0 %	96,05	1.123.808,88	0,50
US842587DP95	3.8750 % Southern Co. USD Notes 23/25	USD	1.120,0 %	111,29	1.246.467,60	0,56
US844741BG22	1.2500 % Southwest Airlines Co. USD Notes 20/25	USD	770,0 %	99,79	768.381,97	0,34
US86800UAB08	3.5000 % Super Micro Computer, Inc. USD Notes 24/29	USD	215,0 %	96,58	207.654,14	0,09
US84921RAB69	0.0000 % Spotify USA, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	540,0 %	117,32	633.513,69	0,28
US87165BAP85	5.1500 % Synchrony Financial USD Notes 19/29	USD	1.365,0 %	99,62	1.359.764,95	0,61
US871829BL07	5.9500 % Sysco Corp. USD Notes 20/30	USD	750,0 %	104,97	787.252,65	0,35
US87612GAK76	5.5000 % Targa Resources Corp. USD Notes 24/35	USD	1.400,0 %	99,53	1.393.416,78	0,63
US87264ADF93	5.1500 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.910,0 %	99,99	1.909.837,84	0,86
US90353TAP57	4.8000 % Uber Technologies, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.280,0 %	97,40	1.246.733,31	0,56
US90353TAJ97	0.0000 % Uber Technologies, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	1.195,0 %	106,75	1.275.631,43	0,57
US91324PCQ37	4.6250 % UnitedHealth Group, Inc. USD Notes 15/35	USD	625,0 %	96,67	604.193,88	0,27
US91332UAB70	0.0000 % Unity Software, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.11.2026	USD	200,0 %	92,89	185.774,60	0,08
US91879QAN97	0.0000 % Vail Resorts, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.01.2026	USD	375,0 %	96,12	360.464,10	0,16
US925550AH86	1.6250 % Viavi Solutions, Inc. USD Notes 23/26	USD	500,0 %	107,64	538.194,58	0,24
US94419LAP67	3.2500 % Wayfair, Inc. USD Notes 22/27	USD	390,0 %	98,45	383.972,53	0,17
US969457CJ76	5.6500 % Williams Cos., Inc. USD Notes 23/33	USD	825,0 %	102,24	843.489,49	0,38
US98139AAD72	1.2500 % Workiva, Inc. USD Notes 23/28	USD	210,0 %	93,37	196.068,04	0,09
US98954MAH43	2.7500 % Zillow Group, Inc. USD Notes 20/25	USD	190,0 %	103,22	196.121,48	0,09
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					1.033.384,25	0,46
États-Unis					1.033.384,25	0,46
US03027X1000	American Tower Corp. Real Estate Investment Trust	Act	1.945 USD	216,65	421.384,25	0,19
US29444U7000	Equinix, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	765 USD	800,00	612.000,00	0,27
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					26.563.197,08	11,92
Actions					488.570,50	0,22
États-Unis					488.570,50	0,22
US03990B3096	Ares Management Corp.	Act	10.550 USD	46,31	488.570,50	0,22
Obligations					26.074.626,58	11,70
Îles Caïmans					868.282,40	0,39
US36317GAB23	2.5000 % Galaxy Digital Holdings LP USD Notes 24/29	USD	315,0 %	84,25	265.387,50	0,12
US89677QAA58	0.7500 % Trip.com Group Ltd. USD Notes 24/29	USD	510,0 %	118,21	602.894,90	0,27

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Irlande					2.182.537,50	0,98
US344045AA72	6.3750 % Flutter Treasury DAC USD Notes 24/29	USD	2.145,0 %	101,75	2.182.537,50	0,98
États-Unis					23.023.806,68	10,33
US00827BAC00	0.7500 % Affirm Holdings, Inc. USD Notes 24/29	USD	405,0 %	88,49	358.394,92	0,16
US02352NAA72	6.7500 % Amer Sports Co. USD Notes 24/31	USD	1.415,0 %	102,73	1.453.622,43	0,65
US10806XAH52	1.7500 % Bridgebio Pharma, Inc. USD Notes 25/31	USD	205,0 %	103,51	212.190,89	0,10
US212015AT84	5.7500 % Continental Resources, Inc. USD Notes 20/31	USD	1.500,0 %	100,90	1.513.568,85	0,68
US23804LAC72	0.0000 % Datadog, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.12.2029	USD	515,0 %	87,15	448.808,11	0,20
US25389JAX46	1.8750 % Digital Realty Trust LP USD Notes 24/29	USD	900,0 %	98,47	886.274,72	0,40
US30063PAE51	1.7500 % Exact Sciences Corp. USD Notes 24/31	USD	570,0 %	86,06	490.560,99	0,22
US530307AE75	3.1250 % Liberty Broadband Corp. USD Notes 23/53	USD	900,0 %	100,42	903.758,39	0,41
US538034BB47	2.8750 % Live Nation Entertainment, Inc. USD Notes 24/30	USD	1.685,0 %	102,80	1.732.107,97	0,78
US44932KAA43	2.0000 % Match Group Financeco 3, Inc. USD Notes 19/30	USD	450,0 %	86,62	389.768,98	0,17
US595017BF02	0.7500 % Microchip Technology, Inc. USD Notes 24/30	USD	915,0 %	93,47	855.258,00	0,38
US594972AR21	0.0000 % MicroStrategy, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.12.2029	USD	1.645,0 %	80,41	1.322.769,98	0,59
US55306NAA28	1.2500 % MKS Instruments, Inc. USD Notes 24/30	USD	585,0 %	89,82	525.446,16	0,24
US553368AC59	3.0000 % MP Materials Corp. USD Notes 24/30	USD	470,0 %	137,46	646.058,34	0,29
US67059NAJ72	0.5000 % Nutanix, Inc. USD Notes 24/29	USD	600,0 %	105,03	630.165,52	0,28
US671044AE59	2.2500 % OSI Systems, Inc. USD Notes 24/29	USD	490,0 %	120,64	591.111,66	0,27
US74736KAJ07	3.3750 % Qorvo, Inc. USD Notes 20/31	USD	1.140,0 %	87,69	999.631,80	0,45
US76169XAD66	4.3750 % Rexford Industrial Realty LP USD Notes 24/27	USD	920,0 %	99,74	917.606,87	0,41
US83406FAA03	0.0000 % SoFi Technologies, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.10.2026	USD	655,0 %	99,03	648.628,44	0,29
US85855CAE03	6.3750 % Stellantis Finance U.S., Inc. USD Notes 22/32	USD	650,0 %	101,20	657.811,70	0,29
US87157DAH26	0.7500 % Synaptics, Inc. USD Notes 24/31	USD	425,0 %	93,56	397.618,75	0,18
US911365BQ63	6.0000 % United Rentals North America, Inc. USD Notes 22/29	USD	1.775,0 %	101,49	1.801.470,93	0,81
US91332UAG67	0.0000 % Unity Software, Inc. USD Zero-Coupon Notes 15.03.2030	USD	320,0 %	90,29	288.925,43	0,13
US91680MAE75	1.0000 % Upstart Holdings, Inc. USD Notes 24/30	USD	270,0 %	89,94	242.832,06	0,11
US92564RAJ41	5.7500 % VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc. USD Notes 22/27	USD	1.835,0 %	101,40	1.860.681,19	0,83
US95041AAD00	3.1250 % Welltower OP LLC USD Notes 24/29	USD	1.705,0 %	131,89	2.248.733,60	1,01
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					3.782.566,00	1,70
Obligations					3.782.566,00	1,70
Australie					243.202,17	0,11
US46270CAA71	3.2500 % IREN Ltd. USD Notes 24/30	USD	330,0 %	73,70	243.202,17	0,11
États-Unis					3.539.363,83	1,59
US090043AE04	0.0000 % Bill Holdings, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.04.2030	USD	540,0 %	81,95	442.530,00	0,20
US40171VAB62	1.2500 % Guidewire Software, Inc. USD Notes 24/29	USD	610,0 %	103,15	629.191,54	0,28
US833445AC37	0.0000 % Snowflake, Inc. USD Zero-Coupon Notes 01.10.2029	USD	735,0 %	115,79	851.041,81	0,38
US98379KAA07	6.2500 % XPO, Inc. USD Notes 23/28	USD	1.600,0 %	101,04	1.616.600,48	0,73
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					210.243.394,74	94,33
Dépôts auprès d'établissements financiers					11.700.935,98	5,24
Dépôts à vue					11.700.935,98	5,24
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			11.154.983,20	5,00

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			545.952,78	0,24
	Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers				11.700.935,98	5,24

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				4.630,80	0,00
Transactions sur options				4.630,80	0,00
Options d'achat en position vendeur sur actions				4.630,80	0,00
Call 110 Micron Technology 04/25	Ctr	-11 USD	0,09	627,66	0,00
Call 170 Oracle 04/25	Ctr	-16 USD	0,11	694,08	0,00
Call 240 Broadcom 04/25	Ctr	-39 USD	0,06	3.490,50	0,00
Call 580 Intuitive Surgical 04/25	Ctr	-9 USD	0,80	-181,44	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				137.577,16	0,06
Opérations de change à terme				137.577,16	0,06
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-193.950,16		819,34	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-4.116,12		0,80	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-71.866,82		-504,69	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-1.669,51		-50,92	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-2.677.979,17		3.220,97	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-476.874,00		-1.742,70	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-10.617,51		21,65	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-361.575,75		15.004,44	0,01
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-29.132,89		1.246,17	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-20.082.164,79		119.562,10	0,05
Investissements en produits dérivés				142.207,96	0,06
Actif/passif net circulant	USD			799.545,14	0,37
Actif net du Compartiment	USD			222.886.083,82	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A3C 57R/ISIN: LU2403377976	7,87	8,20	7,52
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A40 WZM/ISIN: LU2952577760	9,61	--	--
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A3C 57S/ISIN: LU2403378198	8,06	8,42	7,68
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A3C 57T/ISIN: LU2403378271	8,04	8,39	7,65
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A3C 57U/ISIN: LU2403378354	7,89	8,25	7,60
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A3C 57Q/ISIN: LU2403377893	8,05	8,42	7,71
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A40 WZL/ISIN: LU2952577687	9,58	--	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D 7N4/ISIN: LU2420271590	10,62	10,78	9,28
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C 57P/ISIN: LU2403377620	1.012,17	1.022,40	871,21
Actions en circulation		16.065.179	9.974.195	5.551.654
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A3C 57R/ISIN: LU2403377976	71.409	164.283	236.404
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A40 WZM/ISIN: LU2952577760	7.608	--	--
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A3C 57S/ISIN: LU2403378198	33.973	48.347	78.902
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A3C 57T/ISIN: LU2403378271	2.690	2.663	2.612
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A3C 57U/ISIN: LU2403378354	3.072.748	3.538.177	4.294.160
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A3C 57Q/ISIN: LU2403377893	12.776.536	6.120.614	839.464
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A40 WZL/ISIN: LU2952577687	104	--	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D 7N4/ISIN: LU2420271590	111	111	111
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C 57P/ISIN: LU2403377620	100.000	100.000	100.001
Actifs du Compartiment en millions d'USD		222,9	178,0	119,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	86,37
Irlande	2,71
Autres pays	5,25
Autres éléments de l'actif net	5,67
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	210.243.394,74
(Valeur d'acquisition USD 211.713.039,26)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	11.700.935,98
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.019.083,18
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	32.102,93
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	55.303,50
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	4.812,24
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	139.875,47
Total de l'actif	223.195.508,04
Dettes bancaires	-1.659,12
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-5.826,80
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-76.318,48
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-223.140,07
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-181,44
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-2.298,31
Total du passif	-309.424,22
Actif net du Compartiment	222.886.083,82

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	178.028.651,90
Souscriptions	56.813.821,64
Rachats	-4.194.950,38
Distribution	-2.903.897,43
Produit total	-4.857.541,91
Actif net du Compartiment à la fin de la période	222.886.083,82

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	9.974.195
- émises	6.774.368
- rachetées	-683.384
- à la fin de la période considérée	16.065.179

Allianz Selection Alternative

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					274.797.960,80	99,94
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
Irlande					68.749.640,35	25,00
IE00BM9TJH10	Lazard Global Investment Funds - Lazard Rathmore Alternative Fund -U- EUR (hedged) - (0.820%)	Act	249.500 EUR	110,08	27.464.386,15	9,99
IE00B8BS6228	Lyxor Newcits IRL plc - Lyxor/Tiedemann Arbitrage Strategy Fund -I- EUR - (1.570%)	Act	327.000 EUR	126,25	41.285.254,20	15,01
Luxembourg					206.048.320,45	74,94
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund -I- EUR - (1.600%)	Act	29.400 EUR	1.395,27	41.020.938,00	14,92
LU0687944396	GAMCO International SICAV - GAMCO Merger Arbitrage -I- EUR (Hedged) - (1.140%)	Act	2.880.000 EUR	14,41	41.503.104,00	15,09
LU0912262358	Helium Fund SICAV - Helium Performance -S-EUR- EUR - (1.180%)	Act	25.850 EUR	1.597,47	41.294.573,65	15,02
LU0917670407	JPMorgan Investment Funds Sicav - Global Macro Fund -A- EUR (hedged) - (1.460%)	Act	304.000 EUR	90,54	27.524.160,00	10,01
LU0445386369	Nordea 1 SICAV - Alpha 10 MA Fund -BP- EUR - (1.980%)	Act	2.158.000 EUR	12,62	27.224.464,80	9,90
LU2147879543	Tikehau Fund - Tikehau International Cross Assets -R- EUR - (1.340%)	Act	38.200 EUR	719,40	27.481.080,00	10,00
Parts d'OPC					274.797.960,80	99,94
Dépôts auprès d'établissements financiers					536.670,85	0,20
Dépôts à vue					536.670,85	0,20
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			536.670,85	0,20
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					536.670,85	0,20
Actif/passif net circulant		EUR			-384.866,25	-0,14
Actif net du Compartiment		EUR			274.949.765,40	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A KKJ/ISIN: LU1418653660	97,80	97,15	92,99
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 2W2/ISIN: LU2153615351	110,41	109,05	103,19
Actions en circulation		2.642.032	2.801.216	5.422.586
- Catégorie Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A KKJ/ISIN: LU1418653660	1.328.171	1.440.876	3.035.337
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 2W2/ISIN: LU2153615351	1.313.861	1.360.340	2.387.249
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		274,9	288,3	528,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Fonds mixte International	39,90
Actions International	30,10
Rendement absolu Europe/Amérique du Nord	15,02
Actions Europe	14,92
Autres éléments de l'actif net	0,06
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Parts d'OPC	274.797.960,80
(Valeur d'acquisition EUR 252.124.997,14)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	536.670,85
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	178.659,21
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	275.513.290,86
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-379.701,66
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-183.823,80
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-563.525,46
Actif net du Compartiment	274.949.765,40

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	288.313.853,87
Souscriptions	4.368.442,11
Rachats	-20.454.878,49
Produit total	2.722.347,91
Actif net du Compartiment à la fin de la période	274.949.765,40

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	2.801.216
- émises	40.017
- rachetées	-199.201
- à la fin de la période considérée	2.642.032

Allianz Selection Fixed Income

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					1.581.636.009,00	99,94
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
France					110.759.308,00	7,00
FR0010235507	Lazard Funds - Lazard Credit Opportunities -PC- EUR - (0.970%)	Act	73.700 EUR	1.502,84	110.759.308,00	7,00
Allemagne					206.580.962,00	13,05
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0.390%)	Act	97.400 EUR	980,56	95.506.544,00	6,03
DE0009797415	Allianz Rentenfonds -P- EUR - (0.340%)	Act	107.900 EUR	1.029,42	111.074.418,00	7,02
Irlande					332.146.800,00	20,99
IE00BDZRX185	Neuberger Berman Investment Funds PLC - Short Duration Emerging Market Debt Fund -I- EUR - (2.630%)	Act	6.890.000 EUR	11,49	79.166.100,00	5,00
IE00BKT1DL55	Pimco Global Investors Series PLC - PIMCO Asia High Yield Bond Fund -Institutional- (H-EUR) - (0.650%)	Act	5.350.000 EUR	8,81	47.133.500,00	2,98
IE00B80G9288	PIMCO Funds: Global Investors Series PLC -Income Fund - Institutional-EUR (hedged) - (0.550%)	Act	5.110.000 EUR	15,40	78.694.000,00	4,97
IE00BYXVX196	Pimco Global Investors Series PLC - Global Bond ESG Fund -Institutional- EUR (hedged) - (0.520%)	Act	7.780.000 EUR	10,20	79.356.000,00	5,02
IE00BHZKQB61	Pimco Global Investors Series PLC - Global Low Duration Real Return Fund -Institutional- EUR (hedged) - (0.490%)	Act	4.260.000 EUR	11,22	47.797.200,00	3,02
Luxembourg					932.148.939,00	58,90
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities 0.29%	Act	44.000 EUR	1.090,82	47.996.080,00	3,03
LU1278851099	Allianz Global Investors Fund - Allianz Floating Rate Notes Plus VarioZins 0.19%	Act	44.000 EUR	1.080,66	47.549.040,00	3,00
LU2560092004	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Opportunistic Bond 0.44%	Act	76.700 EUR	1.024,86	78.606.762,00	4,97
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz U.S. Short Duration High Income Bond 0.48%	Act	101.900 EUR	1.232,42	125.583.598,00	7,94
LU2490324410	Carmignac Portfolio SICAV - Flexible Bond -IW- EUR - (0.950%)	Act	102.200 EUR	1.241,32	126.862.904,00	8,02
LU1694789378	DNCA Invest - Alpha Bonds -I- EUR - (0.690%)	Act	962.500 EUR	131,38	126.453.250,00	7,99
LU1846391495	IVO Funds - IVO FIXED INCOME -W- EUR - (0.750%)	Act	491.000 EUR	128,30	62.995.300,00	3,98
LU1814670961	JPMorgan Funds Sicav - Emerging Markets Strategic Bond Fund -I2- EUR (hedged) - (0.570%)	Act	452.000 EUR	104,52	47.243.040,00	2,98
LU0628638206	Oddo BHF SICAV - Euro Credit Short Duration Fund - CP- EUR - (0.510%)	Act	6.340.000 EUR	12,50	79.243.660,00	5,01
LU1732224917	PARETO SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond -I- EUR - (0.500%)	Act	475.000 EUR	133,17	63.257.555,00	4,00
LU2098116341	Tikehau Fund - Tikehau Short Duration -SI- EUR - (0.450%)	Act	708.000 EUR	111,62	79.026.960,00	4,99
LU1750111533	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond - HI- EUR - (0.830%)	Act	471.000 EUR	100,49	47.330.790,00	2,99
Parts d'OPC					1.581.636.009,00	99,94
Dépôts auprès d'établissements financiers					3.271.030,74	0,21
Dépôts à vue					3.271.030,74	0,21
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.271.030,74	0,21
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					3.271.030,74	0,21
Actif/passif net circulant		EUR			-2.331.850,73	-0,15
Actif net du Compartiment		EUR			1.582.575.189,01	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A KKH/ISIN: LU1418646292	102,33	101,44	92,38
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 2W1/ISIN: LU2153615278	114,98	113,68	102,82
Actions en circulation		14.575.576	21.388.604	28.852.552
- Catégorie Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A KKH/ISIN: LU1418646292	7.375.300	11.093.333	16.280.453
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 2W1/ISIN: LU2153615278	7.200.276	10.295.271	12.572.099
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		1.582,6	2.295,6	2.796,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations International	76,89
Obligations Euroland	18,04
Obligations Europe	5,01
Autres éléments de l'actif net	0,06
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Parts d'OPC	1.581.636.009,00
(Valeur d'acquisition EUR 1.490.741.872,08)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	3.271.030,74
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	3.349,63
- opérations sur valeurs mobilières	502.450,00
Autres produits à recevoir	115.768,86
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	1.585.528.608,23
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-2.288.567,33
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-664.851,89
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-2.953.419,22
Actif net du Compartiment	1.582.575.189,01

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	2.295.618.785,68
Souscriptions	24.256.207,98
Rachats	-752.068.298,97
Produit total	14.768.494,32
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.582.575.189,01

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	21.388.604
- émises	214.607
- rachetées	-7.027.635
- à la fin de la période considérée	14.575.576

Allianz Selection Small and Mid Cap Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					186.333.400,92	99,82
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
France					115.970.988,52	62,13
FR0011556828	AMUNDI ACTIONS PME -C- EUR - (1.650%)	Act	21.850 EUR	859,28	18.775.268,00	10,06
FR0011631019	CM-CIC PME-ETI Actions FCP -C- EUR - (2.000%)	Act	103.800 EUR	177,31	18.404.778,00	9,86
FR0013017902	DNCA ACTIONS EURO PME -F- EUR - (0.990%)	Act	1.064 EUR	17.764,53	18.901.459,92	10,13
FR0013111382	Echiquier Entrepreneurs - Echiquier Entrepreneurs -G- EUR - (1.930%)	Act	10.400 EUR	2.144,76	22.305.504,00	11,95
FR0011606268	ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP -CR- EUR - (2.310%)	Act	90.700 EUR	202,57	18.373.099,00	9,84
FR0011171412	Sextant PME -I- EUR - (1.000%)	Act	4.840 EUR	3.969,19	19.210.879,60	10,29
Luxembourg					70.362.412,40	37,69
LU1937143748	AXA World Funds - Framlington Europe Ex-UK Micro-cap -F- EUR - (1.280%)	Act	107.650 EUR	139,08	14.971.962,00	8,02
LU1832174889	Independance et Expansion SICAV - Europe Small -XC- EUR - (2.190%)	Act	154.700 EUR	175,01	27.074.047,00	14,50
LU0104337620	Independance et Expansion SICAV - Siparex Small Cap Value -X- EUR - (2.120%)	Act	18.640 EUR	810,61	15.109.770,40	8,09
LU1303941329	Mandarine Funds SICAV - Mandarine Europe Micro-cap -M- EUR - (1.020%)	Act	68.100 EUR	193,93	13.206.633,00	7,08
Parts d'OPC					186.333.400,92	99,82
Actif/passif net circulant					EUR 334.560,09	0,18
Actif net du Compartiment					EUR 186.667.961,01	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2A TTZ/ISIN: LU1505875739	112,25	110,17	98,09
Actions en circulation	1.663.006	1.608.666	1.464.522
- Catégorie Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2A TTZ/ISIN: LU1505875739	1.663.006	1.608.666	1.464.522
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	186,7	177,2	143,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions Europe	63,36
Actions Euroland	28,44
Actions Europe ex UK	8,02
Autres éléments de l'actif net	0,18
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Parts d'OPC	186.333.400,92
(Valeur d'acquisition EUR 173.099.430,48)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	0,00
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.482.092,00
Autres produits à recevoir	134.446,08
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	187.949.939,00
Dettes bancaires	-1.071.946,56
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-43.991,46
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-166.039,97
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-1.281.977,99
Actif net du Compartiment	186.667.961,01

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	177.218.731,35
Souscriptions	10.669.612,69
Rachats	-5.191.386,02
Produit total	3.971.002,99
Actif net du Compartiment à la fin de la période	186.667.961,01

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.608.666
- émises	102.465
- rachetées	-48.125
- à la fin de la période considérée	1.663.006

Allianz Smart Energy

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					159.318.871,27	99,12
Actions					159.318.871,27	99,12
Chine					18.092.768,11	11,25
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	Act	104.400 CNY	252,94	3.636.091,95	2,26
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd.	Act	438.302 HKD	64,20	3.617.371,26	2,25
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co. Ltd. Class H	Act	1.589.800 HKD	25,00	5.109.367,07	3,18
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. Class A	Act	724.700 CNY	15,85	1.581.628,10	0,98
CNE100003HQ0	Ming Yang Smart Energy Group Ltd. Class A	Act	1.567.100 CNY	10,88	2.347.699,19	1,46
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Class A	Act	188.400 CNY	69,41	1.800.610,54	1,12
Danemark					5.449.506,27	3,39
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Act	12.950 DKK	2.900,00	5.449.506,27	3,39
France					22.149.556,20	13,78
FR0000120073	Air Liquide SA	Act	29.976 EUR	175,54	5.696.887,43	3,54
FR0010220475	Alstom SA	Act	101.004 EUR	20,07	2.194.693,16	1,37
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Act	26.530 EUR	94,08	2.702.230,69	1,68
FR0000044448	Nexans SA	Act	58.199 EUR	90,50	5.702.324,99	3,55
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	25.377 EUR	213,05	5.853.419,93	3,64
Allemagne					9.767.466,37	6,08
DE0006766504	Aurubis AG	Act	40.159 EUR	88,25	3.836.944,06	2,39
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Act	181.024 EUR	30,26	5.930.522,31	3,69
Irlande					4.530.594,86	2,82
IE0004927939	Kingspan Group PLC	Act	55.983 EUR	74,75	4.530.594,86	2,82
Italie					5.932.042,94	3,69
IT0003128367	Enel SpA	Act	724.569 EUR	7,56	5.932.042,94	3,69
Japon					14.545.533,94	9,05
JP3551500006	Denso Corp.	Act	210.200 JPY	1.844,00	2.600.790,42	1,62
JP3385820000	GS Yuasa Corp.	Act	189.600 JPY	2.382,50	3.030.979,30	1,89
JP3734800000	NIDEC Corp.	Act	184.800 JPY	2.492,00	3.090.023,15	1,92
JP3164720009	Renesas Electronics Corp.	Act	436.700 JPY	1.987,50	5.823.741,07	3,62
Espagne					8.308.126,69	5,17
ES0127797019	EDP Renovaveis SA	Act	263.006 EUR	7,83	2.228.116,35	1,39
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	373.147 EUR	15,05	6.080.010,34	3,78
Suède					5.219.622,04	3,25
SE0020050417	Boliden AB	Act	158.979 SEK	328,20	5.219.622,04	3,25
Pays-Bas					6.814.521,74	4,24
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	Act	12.862 USD	188,38	2.422.880,34	1,51
NL0011821392	Signify NV	Act	205.075 EUR	19,78	4.391.641,40	2,73
Royaume-Uni					11.422.222,02	7,11
GB00BDR05C01	National Grid PLC	Act	287.528 GBP	10,10	3.757.117,79	2,34
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC	Act	43.497 USD	52,46	2.281.864,15	1,42
GB0007908733	SSE PLC	Act	260.826 GBP	15,95	5.383.240,08	3,35
États-Unis					47.086.910,09	29,29
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Act	59.641 USD	66,02	3.937.736,49	2,45
US0937121079	Bloom Energy Corp. Class A	Act	61.773 USD	20,16	1.245.170,41	0,77
US16115Q3083	Chart Industries, Inc.	Act	10.297 USD	146,01	1.503.447,36	0,94
US29275Y1029	EnerSys	Act	50.883 USD	92,32	4.697.445,54	2,92
US29355A1079	Enphase Energy, Inc.	Act	24.785 USD	61,13	1.515.007,29	0,94
US30040W1080	Eversource Energy	Act	55.894 USD	60,60	3.387.203,23	2,11
US3364331070	First Solar, Inc.	Act	36.593 USD	126,24	4.619.419,08	2,87
US4657411066	Itron, Inc.	Act	43.702 USD	102,94	4.498.575,94	2,80
US5738741041	Marvell Technology, Inc.	Act	36.279 USD	61,51	2.231.617,79	1,39
US5951121038	Micron Technology, Inc.	Act	17.846 USD	87,69	1.564.884,69	0,97
US6098391054	Monolithic Power Systems, Inc.	Act	4.331 USD	574,96	2.490.155,81	1,55
US65339F1012	NextEra Energy, Inc.	Act	81.315 USD	69,85	5.679.948,30	3,53
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	Act	47.034 USD	40,59	1.909.204,60	1,19

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Comparti- ment
US6907421019	Owens Corning	Act	38.827 USD	141,42	5.490.822,90	3,42
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Class A	Act	31.463 USD	73,62	2.316.270,66	1,44
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					159.318.871,27	99,12
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.015.885,17	0,63
Dépôts à vue					1.015.885,17	0,63
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.015.885,17	0,63
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.015.885,17	0,63

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				391.257,28	0,24
Opérations de change à terme				391.257,28	0,24
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-892.569,77		-27.966,41	-0,01
Sold SGD / Bought USD - 01 Apr 2025	SGD	-63,41		0,15	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-8.605,19		-37,81	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-10.082.114,22		418.013,43	0,25
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-216.092,79		1.247,92	0,00
Investissements en produits dérivés				391.257,28	0,24
Actif/passif net circulant		USD		10.502,38	0,01
Actif net du Compartiment		USD		160.736.516,10	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P QWF/ISIN: LU2048585439	76,64	87,71	86,66
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P QWG/ISIN: LU2048585512	71,47	80,50	79,65
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P QWJ/ISIN: LU2048585785	109,10	128,58	123,11
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P QWX/ISIN: LU2048587138	1.150,18	1.349,11	1.279,98
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2P QXF/ISIN: LU2048589423	1.304,90	1.484,84	1.466,14
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 1Z6/ISIN: LU2757505578	951,35	1.064,95	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 5L5/ISIN: LU2406543186	733,88	819,92	802,49
- Catégorie W9 (EUR) (distribution)	WKN: A2P QXB/ISIN: LU2048588961	88.245,97	100.347,69	--
- Catégorie W9 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P QXA/ISIN: LU2048588888	96.348,08	114.032,19	126.924,41
- Catégorie WT7 (GBP) (capitalisation)	WKN: A3D EL4/ISIN: LU2444844091	84,49	94,41	95,81
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A3C 4HP/ISIN: LU2393953505	6,17	7,27	6,96
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P QWT/ISIN: LU2048586759	12,52	14,58	13,66
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P QWY/ISIN: LU2048587302	1.312,19	1.521,81	1.413,45
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P QWR/ISIN: LU2048586593	13,05	15,14	14,07
Actions en circulation		2.981.392	4.237.666	6.463.589
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P QWF/ISIN: LU2048585439	460.699	857.098	1.069.898
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P QWG/ISIN: LU2048585512	33.455	61.116	99.576
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P QWJ/ISIN: LU2048585785	76.477	95.878	119.753
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P QWX/ISIN: LU2048587138	70	70	70
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2P QXF/ISIN: LU2048589423	291	4.887	6.004
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 1Z6/ISIN: LU2757505578	1	1	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 5L5/ISIN: LU2406543186	7.560	8.788	36.346
- Catégorie W9 (EUR) (distribution)	WKN: A2P QXB/ISIN: LU2048588961	780	780	--
- Catégorie W9 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P QXA/ISIN: LU2048588888	0	1	601
- Catégorie WT7 (GBP) (capitalisation)	WKN: A3D EL4/ISIN: LU2444844091	8	8	8
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A3C 4HP/ISIN: LU2393953505	43.953	43.301	43.922
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P QWT/ISIN: LU2048586759	2.287.110	2.982.880	3.647.454
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P QWY/ISIN: LU2048587302	66	140	1.220
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P QWR/ISIN: LU2048586593	70.922	182.716	1.438.738
Actifs du Compartiment en millions d'USD		160,7	254,4	315,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	29,29
France	13,78
Chine	11,25
Japon	9,05
Royaume-Uni	7,11
Allemagne	6,08
Espagne	5,17
Pays-Bas	4,24
Italie	3,69
Danemark	3,39
Suède	3,25
Irlande	2,82
Autres éléments de l'actif net	0,88
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	120.632,26
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	980.225,58
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	36,05
Total des produits	1.100.893,89
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-26.363,50
Commission forfaitaire	-1.359.648,96
Autres frais	-1.547,81
Total des dépenses	-1.387.560,27
Résultat net/perte nette	-286.666,38
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-5.923.835,73
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-765.039,73
- opérations de change	-3.086.440,64
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-10.061.982,48
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-21.830.033,17
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	101.738,20
- opérations de change	-1.881,33
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-31.792.158,78

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	159.318.871,27
(Valeur d'acquisition USD 164.083.353,50)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.015.885,17
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	313.414,12
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	7.457,48
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	419.261,50
Total de l'actif	161.074.889,54
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-112.091,05
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-198.278,17
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-28.004,22
Total du passif	-338.373,44
Actif net du Compartiment	160.736.516,10

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	254.366.078,50
Souscriptions	7.875.400,97
Rachats	-67.453.656,30
Distribution	-2.259.148,29
Produit total	-31.792.158,78
Actif net du Compartiment à la fin de la période	160.736.516,10

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	4.237.666
- émises	218.709
- rachetées	-1.474.983
- à la fin de la période considérée	2.981.392

Allianz Social Conviction Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					45.215.715,78	99,27
Actions					44.781.081,84	98,31
Belgique					1.045.746,46	2,30
BE0003565737	KBC Group NV	Act	6.163 EUR	83,62	515.350,06	1,13
BE0003739530	UCB SA	Act	3.246 EUR	163,40	530.396,40	1,17
Finlande					412.217,42	0,90
FI0009014575	Metso OYJ	Act	43.011 EUR	9,58	412.217,42	0,90
France					19.253.590,29	42,27
FR0000120404	Accor SA	Act	17.600 EUR	42,05	740.080,00	1,62
FR0000120073	Air Liquide SA	Act	9.280 EUR	175,54	1.629.011,20	3,58
FR0000120628	AXA SA	Act	33.606 EUR	39,73	1.335.166,38	2,93
FR0013280286	BioMerieux	Act	3.303 EUR	115,40	381.166,20	0,84
FR0000131104	BNP Paribas SA	Act	15.441 EUR	77,03	1.189.420,23	2,61
FR0006174348	Bureau Veritas SA	Act	29.223 EUR	27,94	816.490,62	1,79
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Act	11.121 EUR	94,08	1.046.263,68	2,30
FR0000120644	Danone SA	Act	14.743 EUR	71,02	1.047.047,86	2,30
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Act	14.656 EUR	35,72	523.512,32	1,15
FR0000121667	EssilorLuxottica SA	Act	4.527 EUR	266,70	1.207.350,90	2,65
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz SA	Act	3.214 EUR	140,70	452.209,80	0,99
FR0000052292	Hermes International SCA	Act	504 EUR	2.413,00	1.216.152,00	2,67
FR0010307819	Legrand SA	Act	5.479 EUR	97,86	536.174,94	1,18
FR0000120321	L'Oreal SA	Act	1.358 EUR	342,35	464.911,30	1,02
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Act	1.835 EUR	575,50	1.056.042,50	2,32
FR0000130577	Publicis Groupe SA	Act	9.429 EUR	87,12	821.454,48	1,80
FR0000131906	Renault SA	Act	11.480 EUR	45,91	527.046,80	1,16
FR0000120578	Sanofi SA	Act	11.932 EUR	102,54	1.223.507,28	2,68
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	6.108 EUR	213,05	1.301.309,40	2,86
NL0014559478	Technip Energies NV	Act	12.000 EUR	29,90	358.800,00	0,79
FR0000124141	Veolia Environnement SA	Act	31.116 EUR	31,90	992.600,40	2,18
FR0010282822	VusionGroup	Act	1.984 EUR	195,50	387.872,00	0,85
Allemagne					10.425.672,10	22,89
DE0008404005	Allianz SE	Act	2.180 EUR	352,50	768.450,00	1,69
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	Act	49.584 EUR	34,52	1.711.639,68	3,76
DE000ENAG999	E.ON SE	Act	57.367 EUR	13,84	793.959,28	1,74
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	Act	24.322 EUR	19,93	484.737,46	1,07
DE0006231004	Infineon Technologies AG	Act	14.058 EUR	30,26	425.395,08	0,93
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	Act	1.182 EUR	323,60	382.495,20	0,84
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	Act	1.850 EUR	583,60	1.079.660,00	2,37
DE0007164600	SAP SE	Act	10.256 EUR	246,65	2.529.642,40	5,55
DE0007236101	Siemens AG	Act	7.816 EUR	213,60	1.669.497,60	3,67
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	Act	11.590 EUR	50,06	580.195,40	1,27
Italie					4.568.472,56	10,03
IT0000062072	Generali	Act	26.965 EUR	32,54	877.441,10	1,93
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Act	259.067 EUR	4,76	1.233.936,12	2,71
IT0004965148	Moncler SpA	Act	6.565 EUR	56,52	371.053,80	0,81
IT0004176001	Prysmian SpA	Act	12.513 EUR	50,74	634.909,62	1,39
IT0005239360	UniCredit SpA	Act	27.944 EUR	51,93	1.451.131,92	3,19
Espagne					4.540.021,71	9,97
ES0113900J37	Banco Santander SA	Act	186.261 EUR	6,17	1.149.975,41	2,53
ES0140609019	CaixaBank SA	Act	135.264 EUR	7,13	964.973,38	2,12
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	82.752 EUR	15,05	1.245.417,60	2,73
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Act	25.667 EUR	45,96	1.179.655,32	2,59
Suisse					867.528,62	1,90
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	Act	9.527 EUR	91,06	867.528,62	1,90

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Pays-Bas					2.558.532,80	5,62
NL0006237562	Arcadis NV	Act	7.888 EUR	47,00	370.736,00	0,82
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	3.576 EUR	611,80	2.187.796,80	4,80
Royaume-Uni					1.109.299,88	2,43
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Act	4.636 GBP	112,72	624.794,08	1,37
GB00B2B0DG97	RELX PLC	Act	10.415 EUR	46,52	484.505,80	1,06
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					434.633,94	0,96
Espagne					434.633,94	0,96
ES0105025003	Merlin Properties Socimi SA Real Estate Investment Trust	Act	43.836 EUR	9,92	434.633,94	0,96
Parts d'OPC					297.760,59	0,65
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
France					297.760,59	0,65
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0.120%)	Act	2 EUR	129.404,86	297.760,59	0,65
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					45.513.476,37	99,92
Dépôts auprès d'établissements financiers					50.042,86	0,11
Dépôts à vue					50.042,86	0,11
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			50.042,86	0,11
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					50.042,86	0,11
Actif/passif net circulant					-14.220,77	-0,03
Actif net du Compartiment					45.549.298,46	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions		
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A3E U40/ISIN: LU2676762326	122,99	121,03
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A3E U42/ISIN: LU2676762672	1.245,51	1.220,57
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation) WKN: A3E U41/ISIN: LU2676762599	1.244,76	1.220,08
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A3E U44/ISIN: LU2676762839	124,48	122,01
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A3E U43/ISIN: LU2676762755	1.251,69	1.224,32
Actions en circulation	36.408	35.554
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A3E U40/ISIN: LU2676762326	10	10
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A3E U42/ISIN: LU2676762672	1	1
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation) WKN: A3E U41/ISIN: LU2676762599	1	1
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A3E U44/ISIN: LU2676762839	10	10
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A3E U43/ISIN: LU2676762755	36.386	35.532
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	45,5	43,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	42,92
Allemagne	22,89
Espagne	10,93
Italie	10,03
Pays-Bas	5,62
Royaume-Uni	2,43
Belgique	2,30
Autres pays	2,80
Autres éléments de l'actif net	0,08
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 38.683.211,11)	45.513.476,37
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	50.042,86
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	12.792,27
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	45.576.311,50
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-27.013,04
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-27.013,04
Actif net du Compartiment	45.549.298,46

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	43.507.411,11
Souscriptions	1.036.030,69
Rachats	-207,32
Produit total	1.006.063,98
Actif net du Compartiment à la fin de la période	45.549.298,46

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	35.554
- émises	854
- rachetées	0
- à la fin de la période considérée	36.408

Allianz SRI Multi Asset 75

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					274.998.024,39	92,34
Actions					245.531.905,09	82,45
Australie					1.168.378,12	0,39
AU0000251498	Helia Group Ltd.	Act	53.045 AUD	3,99	122.348,80	0,04
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	Act	304.782 AUD	3,33	586.699,79	0,20
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd.	Act	47.982 AUD	9,05	251.020,57	0,08
AU000000RMS4	Ramelius Resources Ltd.	Act	97.770 AUD	2,37	133.948,03	0,05
AU0000184459	Ventia Services Group Pty. Ltd.	Act	31.999 AUD	4,02	74.360,93	0,02
Autriche					1.134.925,80	0,38
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	Act	4.787 EUR	94,40	451.892,80	0,15
AT0000652011	Erste Group Bank AG	Act	8.595 EUR	64,42	553.689,90	0,19
AT0000741053	EVN AG	Act	6.002 EUR	21,55	129.343,10	0,04
Canada					3.566.602,77	1,20
CA19239C1068	Cogeco Communications, Inc.	Act	10.755 CAD	68,40	473.556,88	0,16
CA2652692096	Dundee Precious Metals, Inc.	Act	10.892 CAD	18,91	132.588,18	0,05
CA2918434077	Empire Co. Ltd.	Act	10.089 CAD	46,63	302.844,14	0,10
CA9611485090	George Weston Ltd.	Act	3.349 CAD	239,98	517.363,55	0,17
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	Act	11.730 CAD	136,99	1.034.409,53	0,35
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	Act	12.345 CAD	17,88	142.090,24	0,05
CA5394811015	Loblaw Cos. Ltd.	Act	2.111 CAD	198,30	269.473,82	0,09
CA5503711080	Lundin Gold, Inc.	Act	8.792 CAD	43,49	246.140,30	0,08
CA6752221037	OceanaGold Corp.	Act	79.875 CAD	4,72	242.693,70	0,08
CA8910546032	Torex Gold Resources, Inc.	Act	8.311 CAD	38,40	205.442,43	0,07
Danemark					2.562.148,38	0,86
DK0061804770	H Lundbeck AS	Act	18.128 DKK	36,38	88.392,23	0,03
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	34.103 DKK	468,50	2.141.429,14	0,72
DK0010219153	Rockwool AS Class B	Act	855 DKK	2.900,00	332.327,01	0,11
Finlande					1.433.419,11	0,48
FI0009004824	Kemira OYJ	Act	11.894 EUR	20,08	238.831,52	0,08
FI0009005870	Konecranes OYJ	Act	4.754 EUR	58,90	280.010,60	0,10
FI0009000681	Nokia OYJ	Act	144.910 EUR	4,80	694.915,91	0,23
FI0009014377	Orion OYJ	Act	4.029 EUR	54,52	219.661,08	0,07
France					3.823.766,60	1,28
FR0000125338	Capgemini SE	Act	2.975 EUR	141,30	420.367,50	0,14
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Act	27.414 EUR	32,46	889.858,44	0,30
FR0000130452	Eiffage SA	Act	950 EUR	108,70	103.265,00	0,04
FR0000052292	Hermes International SCA	Act	256 EUR	2.413,00	617.728,00	0,21
FR0010259150	Ipsen SA	Act	2.008 EUR	107,50	215.860,00	0,07
FR0000044448	Nexans SA	Act	778 EUR	90,50	70.409,00	0,02
FR0000120578	Sanofi SA	Act	8.184 EUR	102,54	839.187,36	0,28
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	2.394 EUR	213,05	510.041,70	0,17
FR0000050809	Sopra Steria Group	Act	926 EUR	169,60	157.049,60	0,05
Allemagne					9.208.325,11	3,09
DE000A1EWWW0	adidas AG	Act	10.685 EUR	216,30	2.311.165,50	0,78
DE0008404005	Allianz SE	Act	3.881 EUR	352,50	1.368.052,50	0,46
DE0005909006	Bilfinger SE	Act	1.584 EUR	66,30	105.019,20	0,03
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	Act	21.015 EUR	39,23	824.418,45	0,28
DE0006602006	GEA Group AG	Act	17.290 EUR	55,60	961.324,00	0,32
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	Act	1.677 EUR	66,70	111.855,90	0,04
DE000A2NB601	Jenoptik AG	Act	4.472 EUR	19,04	85.146,88	0,03
DE0006599905	Merck KGaA	Act	1.154 EUR	127,45	147.077,30	0,05
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Act	4.169 EUR	583,60	2.433.028,40	0,82
DE0007164600	SAP SE	Act	2.728 EUR	246,65	672.861,20	0,22

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
DE0008303504	TAG Immobilien AG	Act	6.158	EUR	12,52	77.098,16	0,02
DE000A2YN900	TeamViewer SE	Act	9.277	EUR	12,00	111.277,62	0,04
Hong Kong						2.446.278,57	0,82
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	Act	186.000	HKD	31,40	693.488,61	0,23
BMG524401079	Kerry Properties Ltd.	Act	45.000	HKD	18,34	97.996,05	0,03
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Class A	Act	52.500	HKD	68,60	427.641,81	0,15
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings Ltd.	Act	186.000	HKD	14,62	322.891,83	0,11
BMG940051329	VTech Holdings Ltd.	Act	14.700	HKD	57,10	99.666,72	0,03
KYG960071028	WH Group Ltd.	Act	665.000	HKD	7,14	563.789,00	0,19
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	Act	162.500	HKD	12,48	240.804,55	0,08
Irlande						2.249.054,17	0,76
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	Act	1.983	USD	128,29	234.978,24	0,08
IE00BWY4ZF18	Cairn Homes PLC	Act	36.351	EUR	1,91	69.575,81	0,03
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Act	6.341	USD	332,00	1.944.500,12	0,65
Italie						10.498.095,82	3,53
IT0001233417	A2A SpA	Act	493.613	EUR	2,25	1.108.161,19	0,37
IT0001207098	ACEA SpA	Act	7.765	EUR	19,21	149.165,65	0,05
IT0004776628	Banca Mediolanum SpA	Act	22.332	EUR	14,88	332.300,16	0,11
IT0000066123	BPER Banca SpA	Act	161.662	EUR	7,18	1.160.409,84	0,39
IT0003128367	Enel SpA	Act	264.774	EUR	7,56	2.002.220,99	0,67
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Act	336.507	EUR	4,76	1.602.782,84	0,54
IT0005278236	Pirelli & C SpA	Act	54.518	EUR	5,47	298.431,53	0,10
IT0003828271	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	Act	4.974	EUR	52,70	262.129,80	0,09
IT0005282865	Reply SpA	Act	1.429	EUR	153,30	219.065,70	0,07
IT0005239360	UniCredit SpA	Act	46.178	EUR	51,93	2.398.023,54	0,81
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Act	66.949	EUR	14,42	965.404,58	0,33
Japon						17.321.473,91	5,82
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	Act	87.600	JPY	1.047,00	568.426,94	0,19
JP3937200008	Azbil Corp.	Act	41.200	JPY	1.151,50	294.025,52	0,10
JP3754200008	BIPROGY, Inc.	Act	4.400	JPY	4.583,00	124.975,94	0,04
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	Act	13.100	JPY	2.694,00	218.722,14	0,07
JP3243600008	Canon Marketing Japan, Inc.	Act	2.400	JPY	5.101,00	75.873,55	0,03
JP3242800005	Canon, Inc.	Act	6.200	JPY	4.645,00	178.484,81	0,06
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	Act	51.700	JPY	4.938,00	1.582.214,98	0,53
JP3799000009	Hirose Electric Co. Ltd.	Act	600	JPY	17.250,00	64.145,21	0,02
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	Act	95.400	JPY	1.342,50	793.755,11	0,27
JP3360800001	Hulic Co. Ltd.	Act	23.400	JPY	1.437,00	208.399,41	0,07
JP3735000006	Jeol Ltd.	Act	4.700	JPY	4.580,00	133.409,64	0,05
JP3288970001	Konoike Transport Co. Ltd.	Act	6.400	JPY	2.684,00	106.459,97	0,04
JP3933800009	LY Corp.	Act	212.500	JPY	506,30	666.792,53	0,22
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	Act	5.700	JPY	2.565,00	90.612,08	0,03
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Act	87.200	JPY	2.011,00	1.086.806,98	0,37
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	Act	23.100	JPY	4.051,00	579.960,06	0,19
JP3926800008	Marinaga Milk Industry Co. Ltd.	Act	4.500	JPY	3.115,00	86.874,92	0,03
JP3733000008	NEC Corp.	Act	89.500	JPY	3.145,00	1.744.486,25	0,59
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	Act	34.100	JPY	1.606,00	339.409,34	0,11
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	Act	21.600	JPY	1.520,00	203.479,75	0,07
JP3732200005	Nippon Television Holdings, Inc.*	Act	20.100	JPY	3.054,00	380.442,44	0,13
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Act	36.300	JPY	4.921,00	1.107.092,36	0,37
JP3738600000	Niterra Co. Ltd.	Act	2.600	JPY	4.521,00	72.850,36	0,02
JP3164800009	NOK Corp.	Act	5.200	JPY	2.189,50	70.562,21	0,02
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	Act	197.400	JPY	908,20	1.111.098,37	0,37
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	Act	180.500	JPY	871,00	974.359,50	0,33
JP3192400004	Okamura Corp.	Act	8.300	JPY	1.967,00	101.182,71	0,03
JP3592600005	Shibaura Machine Co. Ltd.	Act	6.200	JPY	3.585,00	137.754,16	0,05
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	Act	29.200	JPY	1.173,00	212.277,87	0,07
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	Act	80.400	JPY	2.466,00	1.228.776,75	0,41

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	Act	12.300 JPY	4.509,00	343.723,49	0,12
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Act	48.600 JPY	3.795,00	1.143.067,60	0,38
JP3409000001	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	Act	18.400 JPY	5.593,00	637.802,93	0,21
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	Act	12.600 JPY	1.883,00	147.043,13	0,05
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	Act	38.500 JPY	1.810,00	431.880,08	0,15
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Act	12.000 JPY	998,30	74.244,82	0,03
Luxembourg					169.740,00	0,06
LU0569974404	Aperam SA	Act	5.658 EUR	30,00	169.740,00	0,06
Norvège					986.560,21	0,33
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Act	169.068 NOK	60,16	894.006,45	0,30
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Act	14.686 NOK	71,70	92.553,76	0,03
Portugal					927.179,48	0,31
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues SA Class R	Act	1.667.589 EUR	0,56	927.179,48	0,31
Singapour					3.896.838,39	1,31
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	Act	65.800 SGD	46,47	2.105.721,68	0,71
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Act	48.400 SGD	17,30	576.625,53	0,19
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	Act	46.300 SGD	38,09	1.214.491,18	0,41
Afrique du Sud					282.989,63	0,10
GB00B17BBQ50	Investec PLC	Act	48.985 GBP	4,83	282.989,63	0,10
Espagne					3.871.313,75	1,30
ES0105046009	Aena SME SA	Act	1.404 EUR	217,20	304.948,80	0,10
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Act	99.766 EUR	12,54	1.250.566,81	0,42
ES0113860A34	Banco de Sabadell SA	Act	74.117 EUR	2,53	187.367,78	0,06
ES0113900J37	Banco Santander SA	Act	20.877 EUR	6,17	128.894,60	0,05
ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	Act	43.506 EUR	45,96	1.999.535,76	0,67
Suède					1.205.664,21	0,40
SE0011337708	AAK AB	Act	7.101 SEK	280,40	183.979,90	0,06
SE0014781795	AddTech AB Class B	Act	7.289 SEK	289,40	194.912,34	0,07
SE0000695876	Alfa Laval AB	Act	6.222 SEK	431,90	248.305,34	0,08
SE0009922164	Essity AB Class B	Act	4.961 SEK	286,60	131.376,68	0,04
SE0015811963	Investor AB Class B	Act	5.438 SEK	300,60	151.043,15	0,05
SE0014504817	Loomis AB	Act	3.733 SEK	403,60	139.213,71	0,05
SE0000375115	Mycronic AB	Act	4.086 SEK	415,40	156.833,09	0,05
Suisse					18.669.189,01	6,27
CH0012221716	ABB Ltd.	Act	52.687 CHF	45,33	2.504.659,39	0,84
CH1101098163	Belimo Holding AG	Act	1.143 CHF	543,00	650.886,92	0,22
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	Act	172 CHF	599,00	108.047,51	0,04
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Act	28.231 GBP	35,08	1.184.039,87	0,40
CH0126673539	DKSH Holding AG	Act	4.296 CHF	67,90	305.909,90	0,10
CH0010645932	Givaudan SA	Act	316 CHF	3.827,00	1.268.250,46	0,43
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	Act	10.917 CHF	95,18	1.089.703,87	0,37
CH0371153492	Landis & Gyr Group AG	Act	1.529 CHF	51,90	83.221,27	0,03
CH0038863350	Nestle SA	Act	29.327 CHF	90,48	2.782.785,40	0,93
CH0012005267	Novartis AG	Act	48.554 CHF	98,32	5.006.409,48	1,68
CH0012032048	Roche Holding AG	Act	5.964 CHF	293,20	1.833.838,50	0,62
CH0024638212	Schindler Holding AG	Act	262 CHF	267,00	73.362,15	0,02
CH0038388911	Sulzer AG	Act	2.152 CHF	151,60	342.137,72	0,11
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	Act	2.212 CHF	619,00	1.435.936,57	0,48
Pays-Bas					8.406.727,58	2,82
NL0006237562	Arcadis NV	Act	2.126 EUR	47,00	99.922,00	0,03
NL0000334118	ASM International NV	Act	588 EUR	416,40	244.843,20	0,08
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	4.604 EUR	611,80	2.816.727,20	0,95
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Act	72.515 EUR	34,63	2.511.194,45	0,84
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	Act	53.512 EUR	5,12	273.713,88	0,09
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	Act	177.871 EUR	3,94	701.345,35	0,24
NL0011821392	Signify NV	Act	15.030 EUR	19,78	297.293,40	0,10
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	Act	10.126 EUR	144,35	1.461.688,10	0,49

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Royaume-Uni					25.377.712,72	8,52
GB00B1YW4409	3i Group PLC	Act	43.684 GBP	36,17	1.889.084,51	0,63
GB0006731235	Associated British Foods PLC	Act	26.621 GBP	18,73	596.132,26	0,20
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Act	35.063 GBP	112,72	4.725.443,26	1,59
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	Act	73.611 GBP	4,39	386.180,04	0,13
GB0031348658	Barclays PLC	Act	210.877 GBP	2,87	723.714,46	0,24
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group PLC	Act	17.463 GBP	4,91	102.513,44	0,04
GB00B4YZN328	Coats Group PLC	Act	83.753 GBP	0,80	80.164,15	0,03
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	Act	8.848 GBP	24,38	257.904,72	0,09
GB00B1CKQ739	Dunelm Group PLC	Act	7.146 GBP	9,06	77.405,48	0,03
GB0003452173	Firstgroup PLC	Act	35.186 GBP	1,61	67.855,45	0,02
GB00BYZN9041	Future PLC	Act	9.032 GBP	7,60	82.068,78	0,03
GB00B63QSB39	Greggs PLC	Act	3.815 GBP	17,51	79.865,86	0,03
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Act	96.446 GBP	14,71	1.696.201,23	0,57
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Act	27.818 GBP	19,43	646.218,20	0,22
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	Act	197.887 GBP	8,72	2.064.017,63	0,69
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group PLC	Act	5.343 GBP	19,72	125.971,58	0,04
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group SA	Act	89.604 EUR	3,16	282.879,83	0,10
GB0031638363	Intertek Group PLC	Act	10.849 GBP	50,15	650.490,75	0,22
GB0033986497	ITV PLC	Act	149.408 GBP	0,79	141.298,09	0,05
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey PLC	Act	4.508 GBP	13,25	71.413,49	0,02
GB0033195214	Kingfisher PLC	Act	72.072 GBP	2,49	214.214,16	0,07
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC	Act	1.700 GBP	54,20	110.161,21	0,04
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	Act	266.024 GBP	3,48	1.107.004,61	0,37
GB0004657408	Mitie Group PLC	Act	91.818 GBP	1,14	125.144,90	0,04
GB00B1ZBKY84	MONY Group PLC	Act	66.112 GBP	2,04	161.088,66	0,05
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	Act	342.868 GBP	4,51	1.847.134,94	0,62
GB0032089863	Next PLC	Act	9.928 GBP	110,05	1.306.268,02	0,44
GB00BLDRH360	OSB Group PLC	Act	25.678 GBP	4,28	131.397,00	0,04
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC	Act	27.335 GBP	7,44	243.149,00	0,08
GB00BVFNZH21	Rotork PLC	Act	42.793 GBP	3,13	159.934,51	0,05
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC	Act	94.925 GBP	12,12	1.374.942,41	0,46
GB00BYZDVK82	Softcat PLC	Act	9.840 GBP	15,96	187.762,33	0,06
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	Act	434.571 GBP	3,30	1.714.050,20	0,58
GB00B10RZP78	Unilever PLC	Act	34.112 GBP	46,01	1.876.462,53	0,63
GB00BN3ZZ526	Volution Group PLC	Act	11.138 GBP	5,42	72.175,03	0,02
Uruguay					297.000,09	0,10
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	157 USD	2.048,07	297.000,09	0,10
États-Unis					126.028.521,66	42,32
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	8.369 USD	130,82	1.011.253,06	0,34
US0067391062	Addus HomeCare Corp.	Act	4.948 USD	97,30	444.687,24	0,15
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	2.694 USD	385,71	959.777,64	0,32
US00737L1035	Adtalem Global Education, Inc.	Act	1.256 USD	102,10	118.447,94	0,04
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	36.379 USD	154,33	5.185.769,98	1,74
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Act	29.889 USD	156,06	4.308.391,14	1,45
US0226711010	Amalgamated Financial Corp.	Act	2.890 USD	28,70	76.611,13	0,03
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	44.450 USD	192,72	7.912.444,72	2,66
US0305061097	American Woodmark Corp.	Act	1.602 USD	59,15	87.524,45	0,03
US0378331005	Apple, Inc.	Act	6.889 USD	217,90	1.386.518,13	0,47
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	15.664 USD	145,06	2.098.758,58	0,70
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Act	9.841 USD	77,94	708.454,18	0,24
US00206R1023	AT&T, Inc.	Act	76.234 USD	28,18	1.984.274,87	0,67
US0527691069	Autodesk, Inc.	Act	3.835 USD	261,63	926.755,23	0,31
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Act	9.055 USD	300,83	2.516.064,29	0,84
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	Act	2.173 USD	227,50	456.618,25	0,15
US0865161014	Best Buy Co., Inc.	Act	1.115 USD	72,45	74.614,87	0,02
US1046741062	Brady Corp. Class A	Act	2.098 USD	70,37	136.365,71	0,05
US14448C1045	Carrier Global Corp.	Act	1.235 USD	63,33	72.241,80	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US14843C1053	Castle Biosciences, Inc.	Act	15.572 USD	19,94	286.801,68	0,10
US15135B1017	Centene Corp.	Act	1.396 USD	60,04	77.417,34	0,03
US1547604090	Central Pacific Financial Corp.	Act	6.870 USD	26,93	170.885,51	0,06
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Act	3.751 USD	77,39	268.129,16	0,09
US1255231003	Cigna Group	Act	1.777 USD	325,04	533.502,40	0,18
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	Act	12.246 USD	99,51	1.125.571,58	0,38
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Act	14.391 USD	60,86	808.974,92	0,27
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Act	71.140 USD	36,62	2.406.269,89	0,81
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Act	973 USD	324,11	291.284,52	0,10
US2041661024	Commvault Systems, Inc.	Act	2.721 USD	161,98	407.100,91	0,14
US12618T1051	CRA International, Inc.	Act	926 USD	173,40	148.310,61	0,05
US2310211063	Cummins, Inc.	Act	7.147 USD	314,02	2.072.971,01	0,70
US2788651006	Ecolab, Inc.	Act	8.281 USD	249,51	1.908.459,19	0,64
US2810201077	Edison International	Act	19.530 USD	58,18	1.049.513,66	0,35
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Act	2.248 USD	70,91	147.236,65	0,05
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Act	4.759 USD	432,00	1.898.941,51	0,64
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	2.149 USD	822,51	1.632.637,39	0,55
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Act	846 USD	370,87	289.803,89	0,10
US29249E1091	Enact Holdings, Inc.	Act	5.481 USD	34,40	174.152,77	0,06
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Act	4.025 USD	100,78	374.672,98	0,13
US30161N1019	Exelon Corp.	Act	41.989 USD	44,71	1.734.012,96	0,58
US3142111034	Federated Hermes, Inc.	Act	5.428 USD	40,69	204.004,46	0,07
US31428X1063	FedEx Corp.	Act	2.906 USD	241,71	648.787,34	0,22
SG9999000020	Flex Ltd.	Act	28.209 USD	33,18	864.522,32	0,29
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Act	8.742 USD	96,60	780.009,81	0,26
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce, Inc.	Act	8.068 USD	30,39	226.468,98	0,08
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Act	5.227 USD	38,03	183.607,73	0,06
US3647601083	Gap, Inc.	Act	12.144 USD	20,42	229.049,65	0,08
US37045V1008	General Motors Co.	Act	24.176 USD	46,68	1.042.383,27	0,35
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Act	24.505 USD	111,79	2.530.287,09	0,85
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Act	6.196 USD	178,88	1.023.729,77	0,34
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	Act	4.189 USD	174,94	676.879,90	0,23
US4131971040	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	Act	8.178 USD	33,19	250.707,02	0,08
US4370761029	Home Depot, Inc.	Act	8.010 USD	358,15	2.649.778,72	0,89
US4571871023	Ingredion, Inc.	Act	9.766 USD	134,99	1.217.672,38	0,41
US45784P1012	Insulet Corp.	Act	610 USD	258,75	145.788,19	0,05
US46266C1053	IQVIA Holdings, Inc.	Act	637 USD	177,39	104.371,21	0,03
US4781601046	Johnson & Johnson	Act	23.961 USD	163,71	3.623.199,80	1,22
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle, Inc.	Act	7.455 USD	245,90	1.693.239,19	0,57
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	11.044 USD	242,85	2.477.288,82	0,83
US48666K1097	KB Home	Act	8.164 USD	57,73	435.328,09	0,15
US4824801009	KLA Corp.	Act	554 USD	673,60	344.686,27	0,12
US5128073062	Lam Research Corp.	Act	22.641 USD	72,61	1.518.462,87	0,51
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	Act	14.491 USD	91,55	1.225.374,51	0,41
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Act	1.017 USD	540,61	507.828,61	0,17
US57686G1058	Matson, Inc.	Act	3.327 USD	127,06	390.457,52	0,13
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Act	375 USD	576,74	199.766,88	0,07
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	27.340 USD	378,80	9.565.785,03	3,21
US60855R1005	Molina Healthcare, Inc.	Act	264 USD	322,85	78.725,76	0,03
US6098391054	Monolithic Power Systems, Inc.	Act	573 USD	579,89	306.910,95	0,10
US6174464486	Morgan Stanley	Act	23.873 USD	115,33	2.543.088,22	0,85
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Act	4.886 USD	432,99	1.954.085,06	0,66
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Act	43.521 USD	25,51	1.025.466,46	0,34
US6323071042	Natera, Inc.	Act	2.253 USD	143,94	299.540,00	0,10
US64110D1046	NetApp, Inc.	Act	1.937 USD	88,40	158.159,04	0,05
US64110L1061	Netflix, Inc.	Act	362 USD	933,85	312.246,68	0,10
US6501111073	New York Times Co. Class A	Act	2.137 USD	48,99	96.699,47	0,03
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	82.902 USD	109,67	8.397.789,57	2,82

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Act	8.209 USD	65,15	493.988,47	0,17
US7055731035	Pegasystems, Inc.	Act	1.349 USD	69,52	86.623,13	0,03
US7170811035	Pfizer, Inc.	Act	3.162 USD	25,21	73.628,65	0,02
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Act	2.849 USD	171,88	452.303,48	0,15
US7427181091	Procter & Gamble Co.	Act	2.185 USD	168,03	339.117,66	0,11
US74319R1014	PROG Holdings, Inc.	Act	3.170 USD	26,41	77.328,54	0,03
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Act	11.927 USD	152,72	1.682.438,78	0,56
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	Act	4.963 USD	167,33	767.061,57	0,26
US81725T1007	Sensient Technologies Corp.	Act	1.322 USD	73,60	89.871,38	0,03
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	1.854 USD	797,76	1.366.136,59	0,46
US87165B1035	Synchrony Financial	Act	28.285 USD	52,43	1.369.771,66	0,46
US8760301072	Tapestry, Inc.	Act	6.010 USD	70,25	389.971,56	0,13
US87612E1064	Target Corp.	Act	7.008 USD	103,65	670.927,41	0,22
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.	Act	1.917 USD	133,14	235.745,17	0,08
US8807701029	Teradyne, Inc.	Act	2.139 USD	82,78	163.549,17	0,05
US88160R1014	Tesla, Inc.	Act	13.590 USD	263,55	3.308.221,76	1,11
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	1.617 USD	500,16	747.018,08	0,25
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Act	7.154 USD	118,21	781.115,56	0,26
US8725901040	T-Mobile U.S., Inc.	Act	437 USD	264,93	106.936,19	0,04
US87265H1095	Tri Pointe Homes, Inc.	Act	19.876 USD	31,85	584.723,52	0,20
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.	Act	7.877 USD	70,23	510.970,29	0,17
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B	Act	20.470 USD	109,66	2.073.376,73	0,70
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	8.882 USD	516,04	4.233.565,39	1,42
US91529Y1064	Unum Group	Act	12.336 USD	80,00	911.541,58	0,31
US91688F1049	Upwork, Inc.	Act	42.298 USD	13,21	516.101,10	0,17
US9202531011	Valmont Industries, Inc.	Act	2.821 USD	289,56	754.490,53	0,25
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Act	1.150 USD	234,21	248.779,97	0,08
US92343E1029	VeriSign, Inc.	Act	3.658 USD	250,92	847.795,52	0,28
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Act	71.394 USD	44,93	2.962.854,13	0,99
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Class A	Act	2.062 USD	280,79	534.788,96	0,18
US98980L1017	Zoom Communications, Inc.	Act	6.414 USD	74,84	443.378,75	0,15
Obligations					26.105.642,07	8,76
Australie					297.940,08	0,10
XS2673140633	3.7680 % Commonwealth Bank of Australia EUR Notes 23/27	EUR	100,0 %	103,12	103.121,51	0,04
XS2105735935	0.6250 % Macquarie Group Ltd. EUR Notes 20/27	EUR	100,0 %	96,39	96.385,60	0,03
XS2526882001	2.3470 % National Australia Bank Ltd. EUR Notes 22/29	EUR	100,0 %	98,43	98.432,97	0,03
Autriche					450.771,14	0,15
XS2429205540	0.2500 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG EUR Notes 22/32	EUR	100,0 %	83,23	83.234,50	0,03
XS2083210729	1.0000 % Erste Group Bank AG EUR FLR-MTN 19/30	EUR	100,0 %	99,52	99.524,73	0,03
AT0000A04967	4.1500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 07/37	EUR	80,0 %	109,33	87.465,35	0,03
AT0000A0U299	3.8000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 12/62	EUR	35,0 %	105,66	36.980,15	0,01
AT0000A1K9F1	1.5000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 16/47	EUR	100,0 %	70,38	70.377,19	0,02
AT0000A2CQD2	0.0000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	20,0 %	88,68	17.736,16	0,01
AT0000A2NW83	0.0000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2031	EUR	30,0 %	85,65	25.696,06	0,01
AT0000A2KQ43	0.0000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.10.2040	EUR	50,0 %	59,51	29.757,00	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Belgique					562.838,46	0,19
BE0000291972	5.5000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	20,0 %	109,30	21.859,60	0,01
BE0000304130	5.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	40,0 %	115,10	46.040,80	0,01
BE0000333428	3.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	30,0 %	99,08	29.723,70	0,01
BE0000335449	1.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	10,0 %	90,18	9.018,10	0,00
BE0000336454	1.9000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/38 S.76	EUR	130,0 %	83,37	108.378,39	0,04
BE0000338476	1.6000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	140,0 %	67,06	93.886,79	0,03
BE0000343526	2.2500 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	50,0 %	68,89	34.446,49	0,01
BE0000345547	0.8000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	20,0 %	95,42	19.083,80	0,01
BE0000350596	0.4000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 20/40 S.90	EUR	130,0 %	62,74	81.559,39	0,03
BE0000357666	3.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	100,0 %	99,91	99.905,00	0,03
BE0000351602	0.0000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2027 S.91	EUR	20,0 %	94,68	18.936,40	0,01
Danemark					270.920,75	0,09
XS2410368042	0.7500 % AP Moller - Maersk AS EUR MTN 21/31	EUR	100,0 %	84,45	84.451,93	0,03
XS2351220814	0.7500 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 21/29	EUR	200,0 %	93,23	186.468,82	0,06
Finlande					163.347,00	0,06
FI4000148630	0.7500 % Finland Government Bonds EUR Bonds 15/31	EUR	60,0 %	89,43	53.660,00	0,02
FI4000348727	0.5000 % Finland Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	50,0 %	94,11	47.055,00	0,02
FI4000440557	0.2500 % Finland Government Bonds EUR Bonds 20/40	EUR	100,0 %	62,63	62.632,00	0,02
France					5.711.249,07	1,91
XS1378880253	2.8750 % BNP Paribas SA EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	100,27	100.266,49	0,03
XS1748456974	1.1250 % BNP Paribas SA EUR MTN 18/26	EUR	100,0 %	98,31	98.305,50	0,03
FR001400CFW8	3.6250 % BNP Paribas SA EUR MTN 22/29	EUR	100,0 %	101,73	101.730,33	0,03
FR0013455540	0.5000 % BPCE SA EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	95,98	95.980,22	0,03
FR00140006K7	0.0100 % Caisse Francaise de Financement Local SA EUR Bonds 20/35	EUR	100,0 %	70,88	70.876,39	0,02
FR0014001GV5	0.0100 % Caisse Francaise de Financement Local SA EUR Bonds 21/31	EUR	100,0 %	84,00	83.999,27	0,03
XS2517103417	2.1250 % Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 22/28	EUR	100,0 %	98,09	98.085,96	0,03
FR0013348802	0.8750 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR MTN 18/28	EUR	100,0 %	94,63	94.625,70	0,03
FR0014009ED1	0.8750 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	96,39	96.391,95	0,03
FR0014007VS7	0.3750 % Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR Notes 22/33	EUR	200,0 %	81,11	162.228,08	0,06
XS2099546488	0.8750 % Credit Agricole SA EUR MTN 20/32	EUR	100,0 %	83,81	83.813,90	0,03
FR001400E7I7	3.8750 % Credit Agricole SA EUR MTN 22/34	EUR	100,0 %	102,05	102.053,93	0,04
FR001400XO25	3.1250 % Credit Agricole SA EUR MTN 25/32	EUR	100,0 %	98,70	98.697,54	0,03
FR0013511227	0.8750 % Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	96,41	96.414,27	0,03
FR0000187635	5.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 01/32	EUR	100,0 %	117,88	117.875,00	0,04
FR0010070060	4.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 04/35	EUR	50,0 %	111,45	55.726,00	0,02

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0010171975	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 05/55	EUR	230,0 %	99,07	227.865,58	0,08
FR0010371401	4.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 06/38	EUR	130,0 %	103,93	135.110,29	0,05
FR0010773192	4.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 09/41	EUR	220,0 %	109,05	239.914,38	0,08
FR0011461037	3.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 13/45	EUR	180,0 %	91,59	164.870,98	0,06
FR0011883966	2.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 14/30	EUR	150,0 %	99,00	148.505,99	0,05
FR0012993103	1.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 15/31	EUR	170,0 %	92,37	157.035,78	0,05
FR0013131877	0.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 16/26	EUR	90,0 %	98,25	88.428,60	0,03
FR0013286192	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/28	EUR	100,0 %	95,18	95.184,00	0,03
FR0013257524	2.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 17/48	EUR	220,0 %	71,18	156.587,18	0,05
FR0013341682	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/28	EUR	50,0 %	94,09	47.045,00	0,02
FR0013313582	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 18/34	EUR	200,0 %	84,05	168.093,98	0,06
FR001400AIN5	0.7500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/28	EUR	600,0 %	95,69	574.146,00	0,19
FR0014009O62	1.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/38	EUR	200,0 %	75,30	150.599,98	0,05
FR001400L834	3.5000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/33	EUR	100,0 %	101,92	101.919,99	0,03
FR001400QMF9	3.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/34	EUR	250,0 %	97,08	242.712,48	0,08
FR0013451507	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	70,0 %	88,61	62.024,89	0,02
FR0014002WK3	0.0000 % French Republic Government Bonds OAT EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	200,0 %	82,38	164.767,98	0,06
FR0013444692	1.3750 % Orange SA EUR MTN 19/49	EUR	100,0 %	62,79	62.788,43	0,02
FR0014004A06	0.7500 % Orange SA EUR MTN 21/34	EUR	100,0 %	78,35	78.352,95	0,03
FR0013456431	0.5000 % Pernod Ricard SA EUR Notes 19/27	EUR	200,0 %	94,77	189.535,60	0,06
FR0013334695	1.6250 % RCI Banque SA EUR MTN 18/26	EUR	100,0 %	98,72	98.716,46	0,03
FR0013476090	1.1250 % RCI Banque SA EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	97,22	194.433,78	0,07
FR001400FOU6	4.6250 % RCI Banque SA EUR MTN 23/26	EUR	150,0 %	101,90	152.848,94	0,05
FR001400H2O3	4.5000 % RCI Banque SA EUR MTN 23/27	EUR	150,0 %	102,95	154.418,72	0,05
FR001400IEQ0	4.8750 % RCI Banque SA EUR MTN 23/28	EUR	100,0 %	104,94	104.940,51	0,04
FR0013368602	2.1250 % Societe Generale SA EUR MTN 18/28	EUR	100,0 %	96,76	96.764,75	0,03
FR0013479276	0.7500 % Societe Generale SA EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	96,57	96.565,32	0,03
Allemagne					3.587.423,82	1,20
DE0001135176	5.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 00/31	EUR	20,0 %	116,82	23.364,80	0,01
DE0001135226	4.7500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 03/34	EUR	200,0 %	117,31	234.620,00	0,08
DE0001135325	4.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 07/39	EUR	180,0 %	115,15	207.261,00	0,07
DE0001135481	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 12/44	EUR	120,0 %	92,45	110.944,79	0,04
DE0001102341	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 14/46	EUR	80,0 %	91,74	73.388,00	0,02
DE0001102432	1.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 17/48	EUR	130,0 %	70,50	91.650,00	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE0001102440	0.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 18/28	EUR	30,0 %	95,81	28.741,80	0,01
DE0001102598	1.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/38	EUR	120,0 %	79,46	95.357,99	0,03
DE0001102614	1.8000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 22/53	EUR	150,0 %	76,38	114.571,49	0,04
DE000BU3Z005	2.3000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 23/33	EUR	100,0 %	98,47	98.465,00	0,03
DE0001102499	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	20,0 %	89,83	17.966,40	0,01
DE0001102564	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	150,0 %	86,09	129.137,99	0,04
DE0001102580	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	100,0 %	84,71	84.706,99	0,03
DE0001102572	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	40,0 %	44,44	17.775,19	0,01
DE000CZ439B6	5.2500 % Commerzbank AG EUR FLR-Notes 23/29	EUR	100,0 %	106,36	106.363,30	0,04
DE000CZ40M39	1.5000 % Commerzbank AG EUR MTN 18/28	EUR	200,0 %	96,25	192.509,60	0,06
DE000CZ45VC5	0.5000 % Commerzbank AG EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	96,75	96.754,38	0,03
DE000CZ45VM4	0.8750 % Commerzbank AG EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	96,70	96.701,53	0,03
DE000DL19VD6	1.3750 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0 %	99,74	199.473,52	0,07
DE000DL19U23	1.6250 % Deutsche Bank AG EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	98,14	196.271,48	0,07
XS2024715794	0.5000 % Deutsche Telekom AG EUR MTN 19/27	EUR	200,0 %	95,90	191.801,70	0,06
XS2559580548	4.2500 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 22/26	EUR	200,0 %	101,73	203.466,48	0,07
XS2482872251	2.8750 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 22/30	EUR	100,0 %	99,46	99.463,95	0,03
DE000HCB0B36	4.7500 % Hamburg Commercial Bank AG EUR MTN 24/29	EUR	200,0 %	105,35	210.707,54	0,07
DE000A2AAPH7	0.6250 % Land Berlin EUR Notes 16/36 S.490	EUR	160,0 %	75,88	121.402,90	0,04
DE000A2YPFU9	1.1250 % Mercedes-Benz Group AG EUR MTN 19/31	EUR	100,0 %	87,63	87.633,91	0,03
XS2491029208	1.8750 % Merck Financial Services GmbH EUR MTN 22/26	EUR	200,0 %	99,25	198.506,92	0,07
XS2343822842	0.3750 % Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 21/26	EUR	100,0 %	97,10	97.096,15	0,03
DE000A3MP4V7	0.7500 % Vonovia SE EUR MTN 21/32	EUR	200,0 %	80,66	161.319,02	0,05
Hongrie					375.921,46	0,13
XS1696445516	1.7500 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	300,0 %	96,95	290.846,46	0,10
XS2161992511	1.6250 % Hungary Government International Bonds EUR Bonds 20/32	EUR	100,0 %	85,08	85.075,00	0,03
Irlande					158.071,70	0,05
IE00BV8C9186	2.0000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 15/45	EUR	30,0 %	81,13	24.339,60	0,01
IE00BFZRPZ02	1.3000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 18/33	EUR	50,0 %	89,06	44.531,00	0,01
IE00BH3SQ895	1.1000 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	50,0 %	95,07	47.537,00	0,02
IE00BMQ5JM72	0.5500 % Ireland Government Bonds EUR Bonds 21/41	EUR	50,0 %	66,54	33.268,50	0,01
IE00BMQ5JL65	0.0000 % Ireland Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2031	EUR	10,0 %	83,96	8.395,60	0,00
Italie					3.545.256,40	1,19
XS2625196352	4.8750 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/30	EUR	100,0 %	107,52	107.515,03	0,04
IT0001174611	6.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	240,0 %	110,54	265.298,40	0,09
IT0001278511	5.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	250,0 %	110,85	277.117,48	0,09
IT0003256820	5.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	120,0 %	115,80	138.961,19	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.
1290

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0003535157	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	250,0 %	110,79	276.974,98	0,09
IT0004286966	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	150,0 %	109,92	164.876,99	0,05
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	240,0 %	107,37	257.678,38	0,09
IT0005094088	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	100,0 %	90,14	90.144,99	0,03
IT0005083057	3.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	270,0 %	85,07	229.694,37	0,08
IT0005170839	1.6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	50,0 %	99,44	49.721,00	0,02
IT0005162828	2.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	90,0 %	77,26	69.533,99	0,02
IT0005217390	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	110,0 %	69,53	76.486,28	0,02
IT0005240830	2.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	50,0 %	100,12	50.059,50	0,02
IT0005273013	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	160,0 %	86,92	139.073,58	0,05
IT0005321325	2.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	70,0 %	89,10	62.368,59	0,02
IT0005370306	2.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	50,0 %	100,01	50.003,50	0,02
IT0005422891	0.9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	250,0 %	88,05	220.124,98	0,07
IT0005495731	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/29	EUR	100,0 %	100,56	100.556,50	0,03
IT0005556011	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/26	EUR	50,0 %	102,36	51.180,50	0,02
IT0005561888	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	320,0 %	104,85	335.529,57	0,11
IT0005544082	4.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/33	EUR	270,0 %	105,88	285.889,47	0,10
IT0005530032	4.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/43	EUR	70,0 %	102,05	71.437,31	0,02
XS2289133758	0.8500 % UniCredit SpA EUR MTN 21/31	EUR	100,0 %	86,61	86.607,81	0,03
XS2433141947	1.6250 % UniCredit SpA EUR MTN 22/32	EUR	100,0 %	88,42	88.422,01	0,03
Luxembourg					1.470.261,22	0,49
EU000A1G0AJ7	3.8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/32	EUR	500,0 %	106,69	533.428,40	0,18
EU000A1G0DB8	2.3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	75,0 %	83,49	62.614,02	0,02
EU000A1G0DJ1	1.3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/47	EUR	100,0 %	67,91	67.907,00	0,02
EU000A1G0DN3	2.0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56	EUR	85,0 %	71,34	60.638,11	0,02
EU000A1G0ED2	0.8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 19/35	EUR	100,0 %	80,99	80.987,10	0,03
EU000A1G0BJ5	3.0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	100,0 %	99,42	99.421,32	0,03
EU000A1G0EP6	0.1250 % European Financial Stability Facility EUR Notes 22/30	EUR	300,0 %	88,57	265.722,00	0,09
EU000A1G0EL5	0.0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.01.2031	EUR	350,0 %	85,58	299.543,27	0,10
Norvège					92.602,11	0,03
XS2478523108	1.7500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EUR MTN 22/32	EUR	100,0 %	92,60	92.602,11	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Pologne					702.403,47	0,24
XS1508566392	1.0000 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 16/28	EUR	200,0 %	94,79	189.575,88	0,06
XS1508566558	2.0000 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 16/46	EUR	50,0 %	72,24	36.121,46	0,01
XS1958534528	1.0000 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 19/29	EUR	300,0 %	93,92	281.772,75	0,10
XS2447602793	2.7500 % Republic of Poland Government International Bonds EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	97,47	194.933,38	0,07
Portugal					138.832,45	0,05
PTOTEBOE0020	4.1000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 15/45	EUR	45,0 %	104,48	47.017,80	0,01
PTOTEVOE0018	2.1250 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 18/28	EUR	50,0 %	99,54	49.770,00	0,02
PTOTEMOE0035	0.7000 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 20/27	EUR	25,0 %	96,57	24.142,25	0,01
PTOTELOE0028	0.4750 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 20/30	EUR	20,0 %	89,51	17.902,40	0,01
Roumanie					542.075,50	0,18
XS1420357318	2.8750 % Romania Government International Bonds EUR Bonds 16/28	EUR	100,0 %	96,58	96.579,20	0,03
XS1599193403	2.3750 % Romania Government International Bonds EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	98,19	196.375,52	0,07
XS2109813142	3.3750 % Romania Government International Bonds EUR MTN 20/50	EUR	50,0 %	59,88	29.939,52	0,01
XS2364199757	1.7500 % Romania Government International Bonds EUR MTN 21/30	EUR	150,0 %	83,69	125.541,18	0,04
XS1892141620	2.8750 % Romania Government International Bonds EUR MTN 18/29	EUR	100,0 %	93,64	93.640,08	0,03
Slovaquie					41.264,84	0,01
SK4120012691	1.8750 % Slovakia Government Bonds EUR Bonds 17/37 S.232	EUR	50,0 %	82,53	41.264,84	0,01
Espagne					2.497.417,00	0,84
ES0413900574	0.1250 % Banco Santander SA EUR Notes 19/30	EUR	200,0 %	87,40	174.803,46	0,06
XS2013574038	1.3750 % CaixaBank SA EUR MTN 19/26	EUR	200,0 %	98,53	197.055,04	0,07
ES0000012L29	2.8000 % Spain Government EUR Bonds 23/26	EUR	50,0 %	100,80	50.399,50	0,02
ES0000011868	6.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 98/29	EUR	50,0 %	112,93	56.463,50	0,02
ES00000120N0	4.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 07/40	EUR	50,0 %	113,47	56.734,00	0,02
ES00000121S7	4.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 09/41	EUR	50,0 %	111,21	55.605,50	0,02
ES00000123C7	5.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 11/26	EUR	50,0 %	105,02	52.507,50	0,02
ES00000127A2	1.9500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 15/30	EUR	240,0 %	96,44	231.458,38	0,08
ES00000128C6	2.9000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/46	EUR	130,0 %	85,53	111.186,39	0,04
ES00000128E2	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 16/66	EUR	70,0 %	86,42	60.492,60	0,02
ES0000012A89	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	50,0 %	98,14	49.067,50	0,02
ES0000012B88	1.4000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	200,0 %	96,91	193.826,00	0,06
ES0000012B47	2.7000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 18/48	EUR	100,0 %	81,11	81.113,99	0,03

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES0000012E51	1.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/29	EUR	50,0 %	96,01	48.005,50	0,01
ES0000012E69	1.8500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 19/35	EUR	150,0 %	87,18	130.774,49	0,04
ES0000012I32	0.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 21/31	EUR	220,0 %	85,96	189.111,98	0,06
ES0000012K95	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 22/43	EUR	100,0 %	94,37	94.372,04	0,03
ES0000012L78	3.5500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/33	EUR	500,0 %	102,98	514.885,10	0,17
ES0000012N35	3.4500 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/34	EUR	100,0 %	101,45	101.450,53	0,03
ES0000012J15	0.0000 % Spain Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2027	EUR	50,0 %	96,21	48.104,00	0,02
Supranational					1.634.706,82	0,55
XS2286422071	0.0000 % Council of Europe Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2031	EUR	300,0 %	85,71	257.122,35	0,09
XS0219724878	4.0000 % European Investment Bank EUR MTN 05/37	EUR	200,0 %	107,84	215.679,12	0,07
EU000A1G30R0	3.3750 % European Union EUR MTN 12/38	EUR	100,0 %	101,91	101.913,95	0,03
EU000A3K7MW2	1.6250 % European Union EUR MTN 22/29	EUR	100,0 %	96,05	96.049,00	0,03
EU000A283867	0.1000 % European Union EUR MTN 20/40	EUR	460,0 %	60,01	276.063,66	0,09
EU000A3KNYG5	0.4500 % European Union EUR MTN 21/46	EUR	100,0 %	54,46	54.455,50	0,02
EU000A3KRJR4	0.7500 % European Union EUR MTN 21/47	EUR	30,0 %	58,36	17.508,96	0,01
EU000A3K4DW8	2.7500 % European Union EUR Notes 22/33	EUR	400,0 %	98,69	394.778,40	0,13
EU000A3K4DM9	2.6250 % European Union EUR MTN 22/48	EUR	100,0 %	82,92	82.915,00	0,03
EU000A3KWCF4	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2028	EUR	150,0 %	92,15	138.220,88	0,05
Suède					201.795,48	0,07
XS2887185127	3.1250 % Volvo Treasury AB EUR MTN 24/27	EUR	200,0 %	100,90	201.795,48	0,07
Pays-Bas					1.669.728,23	0,56
XS2434787235	1.2500 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 22/34	EUR	100,0 %	82,14	82.136,15	0,03
XS2102283061	0.6000 % ABN AMRO Bank NV EUR Notes 20/27	EUR	100,0 %	96,61	96.614,72	0,03
XS2772266420	3.3750 % American Medical Systems Europe BV EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	101,53	203.061,88	0,07
XS2887901325	3.0000 % BMW International Investment BV EUR MTN 24/27	EUR	200,0 %	100,83	201.663,72	0,07
XS2449505820	0.7500 % Cooperatieve Rabobank UA EUR MTN 22/32	EUR	100,0 %	86,94	86.943,29	0,03
XS2169281487	1.6250 % CRH Funding BV EUR Notes 20/30	EUR	100,0 %	92,87	92.874,74	0,03
XS0161488498	7.5000 % Deutsche Telekom International Finance BV EUR MTN 03/33	EUR	100,0 %	128,27	128.271,93	0,04
XS2483607474	2.1250 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/26	EUR	100,0 %	99,91	99.912,51	0,03
XS2406890066	0.8750 % Koninklijke KPN NV EUR MTN 21/33	EUR	200,0 %	80,71	161.418,70	0,05
NL0000102317	5.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 98/28	EUR	10,0 %	108,98	10.898,40	0,00
NL0000102234	4.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 05/37	EUR	30,0 %	109,85	32.954,10	0,01
NL0010071189	2.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 12/33	EUR	50,0 %	98,66	49.328,00	0,02
NL0010721999	2.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 14/47	EUR	80,0 %	93,59	74.870,39	0,03
NL0011819040	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 16/26	EUR	10,0 %	98,10	9.809,60	0,00
NL0013552060	0.5000 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 19/40	EUR	110,0 %	69,43	76.377,39	0,03
NL0014555419	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	20,0 %	88,01	17.602,20	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
NL0015000B11	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2038	EUR	100,0 %	67,77	67.765,99	0,02
XS1955187932	1.7500 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EUR MTN 19/39	EUR	100,0 %	80,08	80.077,86	0,03
XS2481498173	1.7500 % Unilever Finance Netherlands BV EUR MTN 22/28	EUR	100,0 %	97,15	97.146,66	0,03
Royaume-Uni					937.728,79	0,32
XS1829215562	1.1250 % Nationwide Building Society EUR MTN 18/28	EUR	400,0 %	95,84	383.369,24	0,13
XS2338561348	0.5000 % Nationwide Building Society EUR MTN 21/41	EUR	100,0 %	64,80	64.796,41	0,02
XS2102283814	0.0500 % Santander U.K. PLC EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	96,06	96.059,09	0,03
XS2592301365	4.2500 % Tesco Corporate Treasury Services PLC EUR MTN 23/31	EUR	100,0 %	104,43	104.426,96	0,04
XS1372839214	2.2000 % Vodafone Group PLC EUR MTN 16/26	EUR	150,0 %	99,90	149.851,47	0,05
XS2002018500	1.6250 % Vodafone Group PLC EUR MTN 19/30	EUR	150,0 %	92,82	139.225,62	0,05
États-Unis					1.053.086,28	0,35
XS2125914833	2.6250 % AbbVie, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	100,0 %	99,85	99.848,99	0,03
XS2051362072	0.8000 % AT&T, Inc. EUR Notes 19/30	EUR	100,0 %	89,99	89.993,26	0,03
XS2038039074	0.5800 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 19/29	EUR	200,0 %	92,36	184.720,22	0,06
XS2387929834	3.3870 % Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 21/26	EUR	100,0 %	100,36	100.364,68	0,04
XS1998215559	1.3000 % Baxter International, Inc. EUR Notes 19/29	EUR	100,0 %	93,29	93.287,29	0,03
XS1107727007	2.1250 % Citigroup, Inc. EUR MTN 14/26	EUR	100,0 %	99,52	99.518,17	0,03
XS2107332640	0.8750 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 20/30	EUR	100,0 %	90,38	90.384,61	0,03
XS2292954893	0.2500 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	93,59	93.590,37	0,03
XS2583742239	3.6250 % International Business Machines Corp. EUR Notes 23/31	EUR	100,0 %	102,20	102.196,03	0,04
XS1492458044	3.1250 % Utah Acquisition Sub, Inc. EUR Notes 16/28	EUR	100,0 %	99,18	99.182,66	0,03
Actions de participation					950.290,24	0,32
Pays-Bas					950.290,24	0,32
NL0011540547	ABN AMRO Bank NV (CVI's)	Act	49.136 EUR	19,34	950.290,24	0,32
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					2.410.186,99	0,81
France					1.520.432,52	0,51
FR0000064578	Covivio SA Real Estate Investment Trust	Act	5.178 EUR	51,50	266.667,00	0,09
FR0000121964	Klepierre SA Real Estate Investment Trust	Act	23.895 EUR	30,96	739.789,20	0,25
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Act	6.656 EUR	77,22	513.976,32	0,17
Royaume-Uni					814.806,89	0,27
GB0001367019	British Land Co. PLC Real Estate Investment Trust	Act	90.496 GBP	3,73	404.002,61	0,13
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC Real Estate Investment Trust	Act	62.303 GBP	5,52	410.804,28	0,14
États-Unis					74.947,58	0,03
US0240131047	American Assets Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	4.049 USD	20,04	74.947,58	0,03
Parts d'OPC					12.689.060,60	4,26
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
France					141.285,80	0,05
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0.120%)	Act	1 EUR	158.926,66	141.285,80	0,05
Irlande					12.547.774,80	4,21
IE00B579F325	Invesco Physical Gold ETC	Act	45.144 EUR	277,95	12.547.774,80	4,21

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					287.687.084,99	96,60
Dépôts auprès d'établissements financiers					9.621.459,99	3,23
Dépôts à vue					9.621.459,99	3,23
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.507.756,98	1,51
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			5.113.703,01	1,72
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					9.621.459,99	3,23

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-258.376,58	-0,09
Opérations à terme				-289.736,58	-0,10
Achat de contrats à terme obligataires				33.020,84	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	88 USD	111,20	33.020,84	0,01
Contrats à terme sur indice achetés				-701.832,41	-0,24
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/25	Ctr	792 EUR	195,10	-205.890,00	-0,07
FTSE 100 Index Futures 06/25	Ctr	13 GBP	8.586,50	-14.604,07	-0,01
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ctr	474 USD	1.113,90	-508.056,41	-0,17
MSCI Euro Corporate SRI Bond Index Futures 06/25	Ctr	38 EUR	166,11	13.680,00	0,00
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/25	Ctr	71 USD	1.846,00	55.742,88	0,02
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ctr	7 USD	5.623,00	-65.891,60	-0,02
SPI 200 Index Futures 06/25	Ctr	23 AUD	7.877,00	-5.650,66	0,00
Topix Index Futures 06/25	Ctr	33 JPY	2.662,00	28.837,45	0,01
Contrats à terme sur devises cédés				149.124,49	0,05
EUR AUD Currency Futures 06/25	Ctr	-18 AUD	1,73	11.966,10	0,00
EUR USD Currency Futures 06/25	Ctr	-192 USD	1,09	152.071,38	0,05
EUR JPY Currency Futures 06/25	Ctr	-47 JPY	161,64	-14.912,99	0,00
Contrats à terme sur indice cédés				229.950,50	0,08
MSCI World Net Total Return Index Futures 06/25	Ctr	-213 EUR	542,60	146.544,00	0,05
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/25	Ctr	-35 USD	3.662,40	83.406,50	0,03
Transactions sur options				31.360,00	0,01
Options de vente en position acheteur sur indices				31.360,00	0,01
Put 5,100 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	256 EUR	41,90	31.360,00	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				-18.713,53	0,00
Contrats de swap				-18.713,53	0,00
Swaps de défaut de crédit				-18.713,53	0,00
Garant				-18.713,53	0,00
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Dec 2029	USD	17.600.000,00		-18.713,53	0,00
Investissements en produits dérivés				-277.090,11	-0,09
Actif/passif net circulant				780.819,14	0,26
Actif net du Compartiment				297.812.274,01	100,00

* À la date de clôture, la position était partiellement ou entièrement engagée/séparée ou garantie.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 4ZM/ISIN: LU2397365300	111,86	113,88	93,14
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 4ZL/ISIN: LU2397365482	109,57	111,88	92,16
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 4ZK/ISIN: LU2397365565	1.150,78	1.167,17	946,98
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 4ZJ/ISIN: LU2397365649	1.149,13	1.165,63	946,23
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 4ZH/ISIN: LU2397365722	114,14	115,76	94,02
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 4YZ/ISIN: LU2397365995	1.164,33	1.179,05	953,23
- Catégorie WT7 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 4YY/ISIN: LU2397363784	116,15	117,61	95,03
Actions en circulation		2.563.918	2.289.642	1.837.834
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 4ZM/ISIN: LU2397365300	10	10	10
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 4ZL/ISIN: LU2397365482	10	10	10
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 4ZK/ISIN: LU2397365565	1	1	1
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 4ZJ/ISIN: LU2397365649	1	1	1
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 4ZH/ISIN: LU2397365722	10	10	10
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 4YZ/ISIN: LU2397365995	1	1	1
- Catégorie WT7 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 4YY/ISIN: LU2397363784	2.563.885	2.289.609	1.837.801
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		297,8	269,3	174,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	42,70
Royaume-Uni	9,11
Suisse	6,27
Japon	5,82
Irlande	5,02
Italie	4,72
Allemagne	4,29
France	3,75
Pays-Bas	3,70
Espagne	2,14
Autres pays	9,08
Autres éléments de l'actif net	3,40
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 270.379.370,03)	287.687.084,99
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	9.621.459,99
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	75.904,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	301.411,76
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	5.398,73
Dividendes à recevoir	721.189,69
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	255.380,48
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	31.360,00
- opérations à terme	525.269,15
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	299.224.458,79
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	-429.947,30
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-148.518,22
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-815.005,73
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-18.713,53
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-1.412.184,78
Actif net du Compartiment	297.812.274,01

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	269.283.677,54
Souscriptions	35.402.263,71
Rachats	-1.946.958,48
Produit total	-4.926.708,76
Actif net du Compartiment à la fin de la période	297.812.274,01

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	2.289.642
- émises	290.553
- rachetées	-16.277
- à la fin de la période considérée	2.563.918

Allianz Strategic Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					28.062.357,57	85,35
Obligations					28.062.357,57	85,35
Argentine					66.367,50	0,20
US040114HU71	5.0000 % Argentina Republic Government International Bonds USD FLR-Bonds 20/38	USD	100,0 %	66,37	66.367,50	0,20
Australie					3.498.027,63	10,64
AU000XCLWAP3	3.2500 % Australia Government Bonds AUD Bonds 15/39 S.147	AUD	1.169,0 %	85,86	628.168,12	1,91
AU0000101792	1.0000 % Australia Government Bonds AUD Bonds 20/31 S.163	AUD	1.450,0 %	82,22	746.123,02	2,27
AU0000075681	1.2500 % Australia Government Bonds AUD Bonds 20/32 S.158	AUD	300,0 %	82,24	154.411,59	0,47
AU0000217101	3.0000 % Australia Government Bonds AUD Bonds 22/33 S.166	AUD	2.692,0 %	90,69	1.527.904,89	4,65
AU0000381832	4.2500 % Australia Government Bonds AUD Bonds 25/36 S.172	AUD	350,0 %	98,34	215.405,50	0,65
AU3SG0002710	4.7500 % Treasury Corp. of Victoria AUD MTN 22/36	AUD	380,0 %	95,03	226.014,51	0,69
Brésil					963.969,83	2,93
BRSTNCNTF238	10.0000 % Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F BRL Bonds 24/35	BRL	7.100,0 %	78,22	963.969,83	2,93
Canada					1.263.237,05	3,84
AU3CB0311363	4.7000 % CPPIB Capital, Inc. AUD MTN 24/27	AUD	290,0 %	101,54	184.292,52	0,56
XS2305736543	0.0500 % CPPIB Capital, Inc. EUR MTN 21/31	EUR	350,0 %	84,87	321.583,22	0,98
XS2344384768	0.1000 % Ontario Teachers' Finance Trust EUR MTN 21/28	EUR	350,0 %	92,79	351.624,99	1,07
AU3CB0306389	4.6000 % PSP Capital, Inc. AUD MTN 24/29	AUD	640,0 %	101,30	405.736,32	1,23
Chine					2.288.993,73	6,96
CND100069PK9	3.1900 % China Government Bonds CNY Bonds 23/53	CNY	1.000,0 %	122,24	168.314,96	0,51
CND1000716X4	3.0000 % China Government Bonds CNY Bonds 23/53	CNY	1.000,0 %	119,62	164.711,30	0,50
CND100084T81	1.9100 % China Government Bonds CNY Bonds 24/29	CNY	9.150,0 %	101,27	1.275.893,60	3,88
CND10007LB61	2.3500 % China Government Bonds CNY Bonds 24/34	CNY	4.750,0 %	103,98	680.073,87	2,07
France					334.895,91	1,02
FR001400OHF4	3.2500 % French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/55	EUR	360,0 %	85,92	334.895,91	1,02
Allemagne					2.316.127,85	7,05
DE0001135432	3.2500 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 10/42	EUR	314,0 %	103,28	351.095,52	1,07
DE000BU2Z049	2.5000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Bonds 25/35	EUR	570,0 %	98,32	606.717,99	1,85
DE0001102515	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	200,0 %	76,10	164.772,73	0,50
DE0001102549	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	856,0 %	73,54	681.530,34	2,07
DE0001102481	0.0000 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	1.003,0 %	47,15	512.011,27	1,56
Indonésie					106.311,36	0,32
XS2895623978	3.6500 % Indonesia Government International Bonds EUR Bonds 24/32	EUR	100,0 %	98,20	106.311,36	0,32
Italie					634.816,33	1,93
XS2810863675	5.8750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA USD Notes 24/29	USD	610,0 %	104,07	634.816,33	1,93

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Japon					3.137.471,98	9,54
JP1103651N11	0.1000 % Japan Government Ten Year Bonds JPY Bonds 22/31 S.365	JPY	33.200,0 %	93,05	207.290,88	0,63
JP1300811Q17	1.6000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 24/53 S.81	JPY	261.750,0 %	82,20	1.443.761,08	4,39
JP1300821Q49	1.8000 % Japan Government Thirty Year Bonds JPY Bonds 24/54 S.82	JPY	85.200,0 %	86,12	492.308,91	1,50
JP1201551FC0	1.0000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	87.350,0 %	94,42	553.392,01	1,68
JP1201721L45	0.4000 % Japan Government Twenty Year Bonds JPY Bonds 20/40 S.172	JPY	81.900,0 %	80,20	440.719,10	1,34
Mexique					96.808,74	0,30
MX0MGO0000U2	7.7500 % Mexico Bonos MXN Bonds 14/34	MXN	2.200,0 %	89,74	96.808,74	0,30
Norvège					1.967.162,23	5,98
NO0010844079	1.7500 % Norway Government Bonds NOK Bonds 19/29 S.481	NOK	4.084,0 %	91,34	354.997,28	1,08
NO0010875230	1.3750 % Norway Government Bonds NOK Bonds 20/30 S.482	NOK	11.000,0 %	87,59	916.898,70	2,79
NO0012440397	2.1250 % Norway Government Bonds NOK Bonds 22/32 S.484	NOK	6.028,0 %	88,42	507.204,36	1,54
NO0013148338	3.6250 % Norway Government Bonds NOK Bonds 24/34 S.487	NOK	2.038,0 %	96,97	188.061,89	0,57
Russie					2,44	0,00
RU000A100A82	7.6500 % Russia Federal Bonds - OFZ RUB Bonds 19/30 S.6228*	RUB	2.090.000,0 %	0,00	2,44	0,00
Espagne					661.718,23	2,01
ES0000090847	0.5000 % Junta de Andalucia EUR Bonds 21/31	EUR	115,0 %	86,03	107.107,78	0,33
ES0000090896	2.4000 % Junta de Andalucia EUR Bonds 22/32	EUR	125,0 %	95,16	128.784,24	0,39
ES0000012M93	4.0000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/54	EUR	400,0 %	98,33	425.826,21	1,29
Supranational					630.400,40	1,92
XS2763029571	3.6250 % Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 24/30	EUR	570,0 %	102,15	630.400,40	1,92
Pays-Bas					668.615,79	2,03
AU3CB0250215	3.4500 % Nederlandse Waterschapsbank NV AUD MTN 18/28	AUD	630,0 %	97,90	386.018,11	1,17
XS2153459123	2.0000 % Royal Schiphol Group NV EUR MTN 20/29	EUR	270,0 %	96,68	282.597,68	0,86
Royaume-Uni					1.821.107,34	5,54
GB00BJLR0J16	1.6250 % U.K. Gilts GBP Bonds 19/54	GBP	113,0 %	46,76	68.391,57	0,21
GB00BMF9LF76	4.0000 % U.K. Gilts GBP Bonds 23/63	GBP	550,0 %	80,25	571.308,33	1,74
GB00BPSNBB36	4.3750 % U.K. Gilts GBP Bonds 24/54	GBP	790,0 %	86,85	888.147,73	2,70
GB00BMF9LH90	0.6250 % U.K. Inflation-Linked Gilts GBP Bonds 23/45	GBP	290,6 %	77,96	293.259,71	0,89
États-Unis					7.606.323,23	23,14
US912797PY71	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 25.09.2025	USD	250,0 %	98,01	245.016,65	0,75
US912810SR05	1.1250 % U.S. Treasury Bonds USD 20/40	USD	1.321,0 %	63,43	837.936,72	2,55
US912810RE01	3.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 14/44	USD	150,0 %	87,65	131.476,13	0,40
US912810SQ22	1.1250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 20/40	USD	576,0 %	62,82	361.831,28	1,10
US912810TA60	1.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 21/41	USD	1.050,0 %	67,95	713.425,44	2,17
US91282CGZ86	3.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 23/30	USD	1.300,0 %	98,02	1.274.274,17	3,88
US91282CME83	4.2500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/26	USD	1.000,0 %	100,60	1.005.992,20	3,06
US91282CKY65	4.6250 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/26	USD	980,0 %	100,80	987.862,93	3,00
US91282CMC28	4.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/31	USD	1.320,0 %	102,68	1.355.346,04	4,12
US91282CMK44	4.3750 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 25/32	USD	680,0 %	101,94	693.161,67	2,11

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					3.186.808,34	9,69
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
Luxembourg					3.186.808,34	9,69
LU1720047171	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Aggregate Bond -W- EUR - (0.420%)	Act	1.737 EUR	850,79	1.599.963,44	4,86
LU2280532289	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Aggregate Bond -WT (H4-USD)- USD - (0.420%)	Act	1.665 USD	953,06	1.586.844,90	4,83
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					31.249.165,91	95,04
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.112.574,43	6,43
Dépôts à vue					2.112.574,43	6,43
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			699.792,64	2,13
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			1.412.781,79	4,22
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.112.574,43	6,43

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment	
Produits dérivés						
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes						
Dérivés négociés en Bourse				95.979,26	0,29	
Opérations à terme				86.287,68	0,26	
Achat de contrats à terme obligataires				21.126,32	0,06	
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ctr	33 GBP	91,90	-16.801,31	-0,05	
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	38 USD	111,20	40.179,70	0,12	
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	3 USD	114,03	3.750,00	0,01	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ctr	19 EUR	107,05	2.777,00	0,01	
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	6 USD	103,59	5.203,13	0,01	
3-Year Korea Government Bond Futures 06/25	Ctr	16 KRW	106,97	-869,27	0,00	
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	6 USD	108,19	6.656,25	0,02	
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	11 EUR	117,85	-19.769,18	-0,06	
Vente de contrats à terme obligataires				65.161,36	0,20	
10-Year Canada Government Bond Futures 06/25	Ctr	-5 CAD	124,03	104,54	0,00	
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	-26 EUR	129,23	48.134,59	0,15	
10-Year Japan Government Bond Futures 06/25	Ctr	-5 JPY	138,40	-19.458,52	-0,06	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ctr	-6 EUR	119,74	39.365,13	0,12	
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-11 USD	121,81	-2.984,38	-0,01	
Transactions sur options				9.691,58	0,03	
Options d'achat en position acheteur sur contrats à termes sur obligations				11.421,66	0,03	
Call 128 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 04/25	Ctr	18 EUR	1,38	11.421,66	0,03	
Options d'achat en position vendeur sur contrats à terme sur obligations				-4.342,35	-0,01	
Call 129 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 04/25	Ctr	-18 EUR	0,67	-4.342,35	-0,01	
Options de vente en position vendeur sur contrats à terme sur obligations				2.612,27	0,01	
Put 124 10-Year German Government Bond (Bund) Futures 04/25	Ctr	-10 EUR	0,02	2.612,27	0,01	
Produits dérivés négociés sur un autre marché réglementé				-24.255,06	-0,07	
TBA				-24.255,06	-0,07	
US01F0224448	Federal National Mortgage Association USD 01/40	USD	200,00	92,40	-166,06	0,00
US01F0306450	Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	350,00	86,58	-863,50	0,00
US01F0326417	Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	270,00	90,12	-1.172,71	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment	
US01F0406441	Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	220,00	93,08	-728,11	0,00	
US01F0426407	Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	180,00	95,55	-18.556,75	-0,06	
US01F0506430	Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	200,00	97,85	-529,10	0,00	
US01F0526495	Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	250,00	99,75	-526,65	0,00	
US01F0204481	Federal National Mortgage Association USD 01/40	USD	280,00	90,29	115,70	0,00	
US01F0206460	Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	860,00	79,42	-2.093,53	-0,01	
US01F0606420	Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	280,00	101,46	-110,18	0,00	
US01F0626485	Federal National Mortgage Association USD 01/55	USD	230,00	103,11	413,02	0,00	
US21H0226488	Government National Mortgage Association USD 01/55	USD	600,00	85,14	-37,19	0,00	
Produits dérivés négociés de gré à gré					-218.137,06	-0,66	
Opérations de change à terme					-353.107,48	-1,07	
Sold AUD / Bought USD - 11 Jun 2025		AUD	-6.716.566,38		40.783,08	0,13	
Sold BRL / Bought USD - 16 Apr 2025		BRL	-3.164.600,00		-33.831,19	-0,10	
Sold CAD / Bought USD - 11 Jun 2025		CAD	-106.355,16		146,68	0,00	
Sold CHF / Bought USD - 30 Apr 2025		CHF	-12.254,94		-30,57	0,00	
Sold CHF / Bought USD - 11 Jun 2025		CHF	-30.000,00		-718,94	0,00	
Sold CNY / Bought USD - 16 Apr 2025		CNY	-18.205.588,99		-23.353,10	-0,07	
Sold EUR / Bought GBP - 11 Jun 2025		EUR	-143.206,51		-336,84	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025		EUR	-159.461,70		-227,91	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 11 Jun 2025		EUR	-6.768.860,87		-207.379,81	-0,63	
Sold GBP / Bought EUR - 11 Jun 2025		GBP	-100.000,00		-288,96	0,00	
Sold GBP / Bought USD - 11 Jun 2025		GBP	-1.762.414,95		-45.885,83	-0,14	
Sold JPY / Bought USD - 11 Jun 2025		JPY	-486.419.522,00		-11.394,64	-0,04	
Sold KRW / Bought USD - 16 Apr 2025		KRW	-71.129.019,00		1.055,77	0,00	
Sold MXN / Bought USD - 16 Apr 2025		MXN	-30.290.449,19		-12.206,01	-0,03	
Sold NOK / Bought USD - 11 Jun 2025		NOK	-22.652.428,48		-123.542,80	-0,38	
Sold SEK / Bought USD - 11 Jun 2025		SEK	-1.138.163,87		-6.477,47	-0,02	
Sold SGD / Bought USD - 30 Apr 2025		SGD	-230,94		0,80	0,00	
Sold THB / Bought USD - 16 Apr 2025		THB	-44.200.000,00		5.834,41	0,02	
Sold USD / Bought AUD - 11 Jun 2025		USD	-302.882,69		-2.305,98	-0,01	
Sold USD / Bought BRL - 16 Apr 2025		USD	-249.045,99		19.176,80	0,06	
Sold USD / Bought CHF - 30 Apr 2025		USD	-1.399.064,38		2.967,49	0,01	
Sold USD / Bought CNY - 16 Apr 2025		USD	-145.165,89		-243,41	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025		USD	-24.295.169,59		26.661,71	0,08	
Sold USD / Bought EUR - 11 Jun 2025		USD	-393.356,11		-2.063,98	-0,01	
Sold USD / Bought GBP - 30 Apr 2025		USD	-1.966.664,26		7.231,47	0,02	
Sold USD / Bought GBP - 11 Jun 2025		USD	-177.667,25		621,86	0,00	
Sold USD / Bought MXN - 16 Apr 2025		USD	-1.370.895,35		9.304,34	0,03	
Sold USD / Bought NOK - 11 Jun 2025		USD	-110.231,90		-797,88	0,00	
Sold USD / Bought SEK - 11 Jun 2025		USD	-94.359,48		1.073,00	0,00	
Sold USD / Bought SGD - 30 Apr 2025		USD	-70.384,34		-267,86	0,00	
Sold USD / Bought THB - 16 Apr 2025		USD	-1.301.117,43		3.388,29	0,01	
Transactions sur options					-7.328,74	-0,02	
Options d'achat en position acheteur sur devises					-4.779,37	-0,01	
OTC NOK Call SEK Put Strike 0.975 Apr 2025		Ctr	37.000.000	NOK	0,00	-4.500,13	-0,01
OTC NOK Call SEK Put Strike 1 Apr 2025		Ctr	37.000.000	NOK	0,00	-279,24	0,00
Options de vente en position acheteur sur devises					-7.124,04	-0,02	
OTC USD Put CHF Call Strike 0.865 May 2025		Ctr	2.070.000	USD	0,00	-2.258,86	-0,01
OTC USD Put JPY Call Strike 135 May 2025		Ctr	4.300.000	USD	0,00	-4.865,18	-0,01
Options d'achat en position vendeur sur devises					2.962,86	0,01	
OTC NOK Call SEK Put Strike 1 Apr 2025		Ctr	-37.000.000	NOK	0,00	505,30	0,00
OTC USD Call CHF Put Strike 0.92 May 2025		Ctr	-2.070.000	USD	0,00	2.457,56	0,01
Options de vente en position vendeur sur devises					1.611,81	0,00	
OTC USD Put CHF Call Strike 0.835 May 2025		Ctr	-2.070.000	USD	0,00	1.264,79	0,00
OTC USD Put JPY Call Strike 120 May 2025		Ctr	-4.300.000	USD	0,00	347,02	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Contrats de swap				142.299,16	0,43
Swaps de défaut de crédit				71.384,37	0,22
Partie garantie				71.384,37	0,22
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2029	USD	1.600.000,00		33.513,60	0,10
Traxx Europe Crossover Series 42 Version 1 - 5.00% - 20 Dec 2029	EUR	3.992.000,00		37.870,77	0,12
Swaps de taux d'intérêt				70.914,79	0,21
IRS CAD Pay 2.23% / Receive 12M CORRA - 13 Mar 2028	CAD	10.000.000,00		16.145,52	0,05
IRS NOK Receive 3.50% / Pay 3M NIBOR - 24 Sep 2029	NOK	36.150.000,00		-81.735,84	-0,25
IRS SEK Pay 2.09% / Receive 3M STIBO - 24 Sep 2029	SEK	34.200.000,00		80.174,08	0,24
IRS USD Pay 3.68% / Receive 12M SOFR - 05 Jun 2054	USD	760.000,00		22.260,16	0,07
IRS USD Receive 3.51% / Pay 12M SOFR - 13 Mar 2028	USD	7.100.000,00		592,71	0,00
IRS USD Receive 3.96% / Pay 12M SOFR - 06 Jun 2031	USD	2.365.000,00		33.478,16	0,10
Investissements en produits dérivés				-146.412,86	-0,44
Actif/passif net circulant	USD			-335.428,37	-1,03
Actif net du Compartiment	USD			32.879.899,11	100,00

* Titre évalué à la juste valeur de marché déterminée de bonne foi conformément aux procédures établies par les Directeurs.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P 9GC/ISIN: LU2207432845	61,94	64,83	65,67
- Catégorie PT2 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P T2F/ISIN: LU2068227169	819,75	855,45	860,16
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P T2D/ISIN: LU2068227243	80,89	84,47	85,14
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P U3K/ISIN: LU2072100485	79,93	83,73	83,70
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P TS1/ISIN: LU2066004206	84,15	87,04	85,93
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P TS4/ISIN: LU2066004545	862,91	889,87	874,78
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P 6TW/ISIN: LU2190493234	625,17	656,55	655,77
- Catégorie PT2 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P TAM/ISIN: LU2060905614	727,82	749,45	732,02
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P TS2/ISIN: LU2066004388	85,76	88,49	87,00
- Catégorie WT6 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 8HK/ISIN: LU2202892811	70,96	73,11	68,64
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P UDV/ISIN: LU2073791589	87.451,38	89.986,56	88.258,17
- Catégorie W6 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P 8C0/ISIN: LU2201842932	62,56	66,27	66,31
- Catégorie W9 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P TS6/ISIN: LU2066004891	79.703,44	83.945,43	83.851,24
- Catégorie RT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P 9GD/ISIN: LU2207432928	71,67	73,35	70,65
- Catégorie W (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2P TAT/ISIN: LU2060905887	846,19	884,75	871,52
- Catégorie WT6 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P 8HL/ISIN: LU2202893033	71,91	73,48	71,11
- Catégorie WT9 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P UDW/ISIN: LU2073791746	93.318,76	95.262,47	92.113,21
- Catégorie W6 (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2P 9XL/ISIN: LU2208987417	66,20	69,26	68,23
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2P 9GB/ISIN: LU2207432761	6,84	7,07	6,99
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P 19L/ISIN: LU2146180109	7,70	7,89	7,65
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q G36/ISIN: LU2257586383	6,94	7,13	6,96
- Catégorie PT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P TS5/ISIN: LU2066004628	788,64	805,21	775,52
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N80/ISIN: LU2028906522	9,45	9,66	9,33
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P UDU/ISIN: LU2073790698	96.077,81	98.052,85	94.467,63
- Catégorie W6 (USD) (distribution)	WKN: A2P 8CZ/ISIN: LU2201842858	68,89	72,20	70,79
- Catégorie W9 (USD) (distribution)	WKN: A2P TAQ/ISIN: LU2060905457	17.413,55	92.745,83	89.900,03
Actions en circulation		695.792	1.025.693	4.242.946
- Catégorie AT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P 9GC/ISIN: LU2207432845	7.866	9.266	12.607
- Catégorie PT2 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P T2F/ISIN: LU2068227169	30	61	3.446
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P T2D/ISIN: LU2068227243	8.955	10.510	85.155
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P U3K/ISIN: LU2072100485	28.390	33.055	47.424
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P TS1/ISIN: LU2066004206	135.060	172.197	416.182
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P TS4/ISIN: LU2066004545	2.665	3.350	58.084
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P 6TW/ISIN: LU2190493234	8.551	9.460	10.526
- Catégorie PT2 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P TAM/ISIN: LU2060905614	69	87	7.802
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P TS2/ISIN: LU2066004388	3.820	6.291	144.950
- Catégorie WT6 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 8HK/ISIN: LU2202892811	145	145	409.575
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P UDV/ISIN: LU2073791589	10	86	1.824
- Catégorie W6 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P 8C0/ISIN: LU2201842932	193	584	63.527
- Catégorie W9 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P TS6/ISIN: LU2066004891	1	10	154
- Catégorie RT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P 9GD/ISIN: LU2207432928	300	630	4.209

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie W (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2P TAT/ISIN: LU2060905887	101	120	10.028
- Catégorie WT6 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P 8HL/ISIN: LU2202893033	98	98	98
- Catégorie WT9 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P UDW/ISIN: LU2073791746	0	1	21
- Catégorie W6 (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2P 9XL/ISIN: LU2208987417	21.396	24.902	920.795
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2P 9GB/ISIN: LU2207432761	13.919	51.481	44.047
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P 19L/ISIN: LU2146180109	156.646	381.597	1.016.961
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q G36/ISIN: LU2257586383	172	172	24.338
- Catégorie PT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P TS5/ISIN: LU2066004628	95	95	11.249
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N80/ISIN: LU2028906522	295.594	309.274	441.599
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P UDU/ISIN: LU2073790698	0	5	14
- Catégorie W6 (USD) (distribution)	WKN: A2P 8CZ/ISIN: LU2201842858	11.716	12.216	506.217
- Catégorie W9 (USD) (distribution)	WKN: A2P TAQ/ISIN: LU2060905457	0	0	195
Actifs du Compartiment en millions d'USD		32,9	52,9	519,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	23,14
Australie	10,64
Luxembourg	9,69
Japon	9,54
Allemagne	7,05
Chine	6,96
Norvège	5,98
Royaume-Uni	5,54
Canada	3,84
Brésil	2,93
Pays-Bas	2,03
Espagne	2,01
Autres pays	5,69
Autres éléments de l'actif net	4,96
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	512.271,15
- contrats de swap	291.603,76
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	62.411,05
- taux d'intérêt négatif	-22.335,04
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	56.481,81
Autres produits	0,00
Total des produits	900.432,73
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-469.033,06
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-6.180,25
Commission forfaitaire	-150.777,46
Autres frais	-683,14
Total des dépenses	-626.673,91
Résultat net/perte nette	273.758,82
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	1.870,76
- opérations sur valeurs mobilières	-1.238.240,04
- opérations à terme sur instruments financiers	-435.853,09
- opérations de change à terme	-8.003,74
- opérations de change	-1.156.691,96
- contrats de swap	-146.572,93
Plus-/moins-values nettes réalisées	-2.709.732,18
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	11.806,94
- opérations sur valeurs mobilières	-1.120.855,06
- opérations à terme sur instruments financiers	-24.577,45
- opérations de change à terme	83.693,59
- opérations de change	-48.123,70
- transactions TBA	-24.255,06
- contrats de swap	215.310,41
Produit total	-3.616.732,51

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 63.939.335,00)	31.249.165,91
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	2.112.574,43
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	40.929,93
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	255.760,41
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	171.298,62
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	11.389,47
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	18.608,60
- opérations à terme	146.170,34
- transactions TBA	528,72
- contrats de swap	224.035,00
- opérations de change à terme	118.245,70
Total de l'actif	34.348.707,13
Dettes bancaires	-93.695,69
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-17.401,75
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	-481.274,38
Intérêts dus sur contrats de swap	-168.090,86
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-12.995,42
- opérations sur valeurs mobilières	-15.395,28
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-25.953,42
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-16.245,76
- opérations à terme	-59.882,66
- transactions TBA	-24.783,78
- contrats de swap	-81.735,84
- opérations de change à terme	-471.353,18
Total du passif	-1.468.808,02
Actif net du Compartiment	32.879.899,11

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	52.880.979,65
Souscriptions	510.482,81
Rachats	-16.664.801,17
Distribution	-230.029,67
Produit total	-3.616.732,51
Actif net du Compartiment à la fin de la période	32.879.899,11

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.025.693
- émises	27.205
- rachetées	-357.106
- à la fin de la période considérée	695.792

Allianz Strategy Select 30

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					670.669.936,00	99,26
Obligations					670.669.936,00	99,26
Belgique					94.162.600,50	13,94
BE0312800726	0.0000 % Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 08.05.2025	EUR	25.000,0 %	99,77	24.942.627,50	3,69
BE0312801732	0.0000 % Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 10.07.2025	EUR	30.000,0 %	99,38	29.814.081,00	4,42
BE0312807796	0.0000 % Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 11.12.2025	EUR	40.000,0 %	98,51	39.405.892,00	5,83
France					118.718.892,00	17,57
FR0128690734	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 03.12.2025	EUR	20.000,0 %	98,54	19.708.112,00	2,92
FR0128690718	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2025	EUR	15.000,0 %	98,86	14.828.296,50	2,19
FR0128537232	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 13.08.2025	EUR	25.000,0 %	99,18	24.794.082,50	3,67
FR0128379502	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	35.000,0 %	99,51	34.830.026,00	5,16
FR0128838499	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 28.01.2026	EUR	25.000,0 %	98,23	24.558.375,00	3,63
Italie					150.905.473,50	22,33
IT0005611659	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 12.09.2025	EUR	20.000,0 %	99,01	19.802.782,00	2,93
IT0005635351	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 13.02.2026	EUR	50.000,0 %	98,19	49.095.360,00	7,26
IT0005599474	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 13.06.2025	EUR	17.500,0 %	99,59	17.427.882,50	2,58
IT0005631533	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2026	EUR	20.000,0 %	98,33	19.665.594,00	2,91
IT0005592370	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2025	EUR	15.000,0 %	99,96	14.993.334,00	2,22
IT0005595605	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	30.000,0 %	99,74	29.920.521,00	4,43
Portugal					93.745.710,50	13,88
PTPBDTGE0061	0.0000 % Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 16.01.2026	EUR	25.000,0 %	98,29	24.571.602,50	3,64
PTPBTVGE0036	0.0000 % Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 16.05.2025	EUR	20.000,0 %	99,73	19.946.288,00	2,95
PTPBTYGE0041	0.0000 % Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 20.03.2026	EUR	20.000,0 %	97,93	19.585.252,00	2,90
PTPBTXGE0042	0.0000 % Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 19.09.2025	EUR	15.000,0 %	98,98	14.846.260,50	2,20
PTPBTOGE0068	0.0000 % Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 21.11.2025	EUR	15.000,0 %	98,64	14.796.307,50	2,19
Espagne					148.487.045,00	21,97
ES0L02507041	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 04.07.2025	EUR	20.000,0 %	99,44	19.888.784,00	2,94
ES0L02512058	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 05.12.2025	EUR	20.000,0 %	98,51	19.702.734,00	2,92
ES0L02511076	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.11.2025	EUR	25.000,0 %	98,70	24.675.235,00	3,65
ES0L02505094	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.05.2025	EUR	15.000,0 %	99,78	14.967.222,00	2,21
ES0L02510102	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.10.2025	EUR	25.000,0 %	98,76	24.688.847,50	3,65

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES0L02504113	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.04.2025	EUR	20.000,0 %	99,95	19.989.080,00	2,96
ES0L02601166	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.01.2026	EUR	25.000,0 %	98,30	24.575.142,50	3,64
Pays-Bas					64.650.214,50	9,57
NL0015002CO2	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 27.06.2025	EUR	15.000,0 %	99,48	14.921.854,50	2,21
NL0015002F23	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.08.2025	EUR	15.000,0 %	99,12	14.868.162,00	2,20
NL0015002AQ1	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.04.2025	EUR	20.000,0 %	99,83	19.966.890,00	2,96
NL0015002DO0	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.07.2025	EUR	15.000,0 %	99,29	14.893.308,00	2,20
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					670.669.936,00	99,26
Dépôts auprès d'établissements financiers					13.667.371,40	2,03
Dépôts à vue					13.667.371,40	2,03
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			7.618.739,03	1,14
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			6.048.632,37	0,89
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					13.667.371,40	2,03

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-8.582.925,38	-1,27
Opérations à terme				-8.582.925,38	-1,27
Achat de contrats à terme obligataires				-1.910.875,00	-0,28
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ctr	910 EUR	107,02	109.825,00	0,02
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ctr	252 EUR	119,70	-1.247.840,00	-0,19
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ctr	699 EUR	117,98	-230.460,00	-0,03
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	223 EUR	117,80	-302.000,00	-0,05
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	975 EUR	107,58	191.630,00	0,03
Euro OAT Futures 06/25	Ctr	274 EUR	122,93	-432.030,00	-0,06
Contrats à terme sur indice achetés				-7.516.713,21	-1,11
MSCI EAFE Index Futures 06/25	Ctr	1.105 USD	2.402,30	-4.999.531,89	-0,74
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ctr	473 USD	5.575,75	-2.517.181,32	-0,37
Contrats à terme sur devises cédés				844.662,83	0,12
CHF USD Currency Futures 06/25	Ctr	-208 USD	1,14	19.240,99	0,00
EUR USD Currency Futures 06/25	Ctr	-359 USD	1,09	500.156,12	0,07
GBP USD Currency Futures 06/25	Ctr	-401 USD	1,29	83.400,73	0,01
JPY USD Currency Futures 06/25	Ctr	-291 USD	67,42	241.864,99	0,04
Investissements en produits dérivés				-8.582.925,38	-1,27
Actif/passif net circulant		EUR		-53.747,68	-0,02
Actif net du Compartiment		EUR		675.700.634,34	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 774/ISIN: LU1901058815	997,45	1.014,88	920,88
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 773/ISIN: LU1901058732	1.118,34	1.133,64	1.020,94
Actions en circulation		609.322	639.423	671.132
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 774/ISIN: LU1901058815	47.398	47.920	47.957
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 773/ISIN: LU1901058732	561.924	591.503	623.175
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		675,7	719,2	680,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Italie	22,33
Espagne	21,97
France	17,57
Belgique	13,94
Portugal	13,88
Pays-Bas	9,57
Autres éléments de l'actif net	0,74

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 669.732.130,51)	670.669.936,00
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	13.667.371,40
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	147.665,27
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	1.146.117,83
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	685.631.090,50
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-14.586,69
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-186.826,26
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-9.729.043,21
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-9.930.456,16
Actif net du Compartiment	675.700.634,34

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	719.186.998,67
Souscriptions	12.664.577,75
Rachats	-46.976.320,57
Produit total	-9.174.621,51
Actif net du Compartiment à la fin de la période	675.700.634,34

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	639.423
- émises	11.412
- rachetées	-41.513
- à la fin de la période considérée	609.322

Allianz Strategy Select 50

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					2.135.328.197,00	99,11
Obligations					2.135.328.197,00	99,11
Belgique					292.531.894,50	13,58
BE0312800726	0.0000 % Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 08.05.2025	EUR	80.000,0 %	99,77	79.816.408,00	3,71
BE0312801732	0.0000 % Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 10.07.2025	EUR	105.000,0 %	99,38	104.349.283,50	4,84
BE0312807796	0.0000 % Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 11.12.2025	EUR	110.000,0 %	98,51	108.366.203,00	5,03
France					405.884.466,00	18,84
FR0128379502	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	110.000,0 %	99,51	109.465.796,00	5,08
FR0128537232	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 13.08.2025	EUR	100.000,0 %	99,18	99.176.330,00	4,60
FR0128690718	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2025	EUR	100.000,0 %	98,86	98.855.310,00	4,59
FR0128690734	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 03.12.2025	EUR	50.000,0 %	98,54	49.270.280,00	2,29
FR0128838499	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 28.01.2026	EUR	50.000,0 %	98,23	49.116.750,00	2,28
Italie					446.634.463,00	20,73
IT0005592370	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2025	EUR	80.000,0 %	99,96	79.964.448,00	3,71
IT0005595605	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	100.000,0 %	99,74	99.735.070,00	4,63
IT0005599474	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 13.06.2025	EUR	90.000,0 %	99,59	89.629.110,00	4,16
IT0005611659	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 12.09.2025	EUR	60.000,0 %	99,01	59.408.346,00	2,76
IT0005631533	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2026	EUR	50.000,0 %	98,33	49.163.985,00	2,28
IT0005635351	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 13.02.2026	EUR	70.000,0 %	98,19	68.733.504,00	3,19
Portugal					311.201.335,00	14,44
PTPBTVGE0036	0.0000 % Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 16.05.2025	EUR	75.000,0 %	99,73	74.798.580,00	3,47
PTPBTXGE0042	0.0000 % Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 19.09.2025	EUR	70.000,0 %	98,98	69.282.549,00	3,21
PTPBTOGE0068	0.0000 % Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 21.11.2025	EUR	60.000,0 %	98,64	59.185.230,00	2,75
PTPBTDGE0061	0.0000 % Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 16.01.2026	EUR	60.000,0 %	98,29	58.971.846,00	2,74
PTPBTYGE0041	0.0000 % Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 20.03.2026	EUR	50.000,0 %	97,93	48.963.130,00	2,27
Espagne					470.157.096,50	21,82
ES0L02504113	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.04.2025	EUR	60.000,0 %	99,95	59.967.240,00	2,78
ES0L02505094	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.05.2025	EUR	50.000,0 %	99,78	49.890.740,00	2,31
ES0L02507041	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 04.07.2025	EUR	60.000,0 %	99,44	59.666.352,00	2,77
ES0L02510102	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.10.2025	EUR	85.000,0 %	98,76	83.942.081,50	3,90
ES0L02511076	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.11.2025	EUR	70.000,0 %	98,70	69.090.658,00	3,21

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES0L02512058	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 05.12.2025	EUR	70.000,0 %	98,51	68.959.569,00	3,20
ES0L02601166	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.01.2026	EUR	80.000,0 %	98,30	78.640.456,00	3,65
Pays-Bas					208.918.942,00	9,70
NL0015002AQ1	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.04.2025	EUR	60.000,0 %	99,83	59.900.670,00	2,78
NL0015002CO2	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 27.06.2025	EUR	80.000,0 %	99,48	79.583.224,00	3,70
NL0015002DO0	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.07.2025	EUR	30.000,0 %	99,29	29.786.616,00	1,38
NL0015002F23	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.08.2025	EUR	40.000,0 %	99,12	39.648.432,00	1,84
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.135.328.197,00	99,11
Dépôts auprès d'établissements financiers					61.208.780,36	2,84
Dépôts à vue					61.208.780,36	2,84
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			35.425.184,89	1,64
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			25.783.595,47	1,20
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					61.208.780,36	2,84

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-39.754.866,28	-1,84
Opérations à terme				-39.754.866,28	-1,84
Achat de contrats à terme obligataires				-5.950.440,00	-0,28
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ctr	2.055 EUR	107,02	187.890,00	0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ctr	569 EUR	119,70	-3.598.680,00	-0,17
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ctr	1.580 EUR	117,98	-793.800,00	-0,04
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	503 EUR	117,80	-880.100,00	-0,04
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	2.202 EUR	107,58	354.500,00	0,02
Euro OAT Futures 06/25	Ctr	620 EUR	122,93	-1.220.250,00	-0,06
Contrats à terme sur indice achetés				-38.249.563,71	-1,77
MSCI EAFE Index Futures 06/25	Ctr	5.612 USD	2.402,30	-25.452.628,50	-1,18
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ctr	2.401 USD	5.575,75	-12.796.935,21	-0,59
Contrats à terme sur devises cédés				4.445.137,43	0,21
CHF USD Currency Futures 06/25	Ctr	-1.058 USD	1,14	147.439,23	0,01
EUR USD Currency Futures 06/25	Ctr	-1.825 USD	1,09	2.594.216,88	0,12
GBP USD Currency Futures 06/25	Ctr	-2.038 USD	1,29	478.147,04	0,02
JPY USD Currency Futures 06/25	Ctr	-1.479 USD	67,42	1.225.334,28	0,06
Investissements en produits dérivés				-39.754.866,28	-1,84
Actif/passif net circulant		EUR		-2.365.654,79	-0,11
Actif net du Compartiment		EUR		2.154.416.456,29	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PBV/ISIN: LU1459824568	1.338,70	1.365,38	1.189,31
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D XTB/ISIN: LU1685826924	1.190,55	1.214,28	1.057,70
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PH7/ISIN: LU1462180164	1.407,50	1.430,19	1.236,44
Actions en circulation		1.583.095	1.666.548	1.857.436
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PBV/ISIN: LU1459824568	392.546	405.979	445.646
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D XTB/ISIN: LU1685826924	215.636	224.309	246.561
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PH7/ISIN: LU1462180164	974.913	1.036.260	1.165.229
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		2.154,4	2.308,7	2.231,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Espagne	21,82
Italie	20,73
France	18,84
Portugal	14,44
Belgique	13,58
Pays-Bas	9,70
Autres éléments de l'actif net	0,89
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 2.132.337.983,61)	2.135.328.197,00
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	61.208.780,36
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	78.900,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	4.987.527,43
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	2.201.603.404,79
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.433.085,94
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.011.468,85
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-44.742.393,71
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-47.186.948,50
Actif net du Compartiment	2.154.416.456,29

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	2.308.738.173,05
Souscriptions	39.330.231,46
Rachats	-156.935.141,59
Produit total	-36.716.806,63
Actif net du Compartiment à la fin de la période	2.154.416.456,29

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.666.548
- émises	27.742
- rachetées	-111.195
- à la fin de la période considérée	1.583.095

Allianz Strategy Select 75

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					391.595.134,40	100,75
Obligations					391.595.134,40	100,75
Belgique					52.560.873,50	13,52
BE0312800726	0.0000 % Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 08.05.2025	EUR	16.000,0 %	99,77	15.963.281,60	4,11
BE0312801732	0.0000 % Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 10.07.2025	EUR	17.000,0 %	99,38	16.894.645,90	4,34
BE0312807796	0.0000 % Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 11.12.2025	EUR	20.000,0 %	98,51	19.702.946,00	5,07
France					80.204.296,20	20,63
FR0128379502	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	23.000,0 %	99,51	22.888.302,80	5,89
FR0128537232	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 13.08.2025	EUR	20.000,0 %	99,18	19.835.266,00	5,10
FR0128690718	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2025	EUR	20.000,0 %	98,86	19.771.062,00	5,09
FR0128690734	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 03.12.2025	EUR	9.000,0 %	98,54	8.868.650,40	2,28
FR0128838499	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 28.01.2026	EUR	9.000,0 %	98,23	8.841.015,00	2,27
Italie					78.624.012,70	20,23
IT0005592370	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2025	EUR	7.000,0 %	99,96	6.996.889,20	1,80
IT0005595605	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	10.000,0 %	99,74	9.973.507,00	2,57
IT0005599474	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 13.06.2025	EUR	12.500,0 %	99,59	12.448.487,50	3,20
IT0005611659	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 12.09.2025	EUR	10.000,0 %	99,01	9.901.391,00	2,55
IT0005631533	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2026	EUR	20.000,0 %	98,33	19.665.594,00	5,06
IT0005635351	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 13.02.2026	EUR	20.000,0 %	98,19	19.638.144,00	5,05
Portugal					58.201.944,20	14,98
PTPBTVGE0036	0.0000 % Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 16.05.2025	EUR	11.000,0 %	99,73	10.970.458,40	2,82
PTPBTXGE0042	0.0000 % Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 19.09.2025	EUR	10.000,0 %	98,98	9.897.507,00	2,55
PTPBTOGE0068	0.0000 % Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 21.11.2025	EUR	10.000,0 %	98,64	9.864.205,00	2,54
PTPBDTGE0061	0.0000 % Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 16.01.2026	EUR	14.000,0 %	98,29	13.760.097,40	3,54
PTPBTYGE0041	0.0000 % Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 20.03.2026	EUR	14.000,0 %	97,93	13.709.676,40	3,53
Espagne					82.225.970,50	21,16
ES0L02504113	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.04.2025	EUR	13.000,0 %	99,95	12.992.902,00	3,34
ES0L02505094	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.05.2025	EUR	10.000,0 %	99,78	9.978.148,00	2,57
ES0L02507041	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 04.07.2025	EUR	10.000,0 %	99,44	9.944.392,00	2,56
ES0L02510102	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.10.2025	EUR	15.000,0 %	98,76	14.813.308,50	3,81
ES0L02511076	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.11.2025	EUR	15.000,0 %	98,70	14.805.141,00	3,81

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES0L02512058	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 05.12.2025	EUR	15.000,0 %	98,51	14.777.050,50	3,80
ES0L02601166	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.01.2026	EUR	5.000,0 %	98,30	4.915.028,50	1,27
Pays-Bas					39.778.037,30	10,23
NL0015002AQ1	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.04.2025	EUR	10.000,0 %	99,83	9.983.445,00	2,57
NL0015002CO2	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 27.06.2025	EUR	13.000,0 %	99,48	12.932.273,90	3,32
NL0015002DO0	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.07.2025	EUR	7.000,0 %	99,29	6.950.210,40	1,79
NL0015002F23	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.08.2025	EUR	10.000,0 %	99,12	9.912.108,00	2,55
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					391.595.134,40	100,75
Dépôts auprès d'établissements financiers					6.998.893,99	1,80
Dépôts à vue					6.998.893,99	1,80
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.383.722,31	0,36
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			5.615.171,68	1,44
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					6.998.893,99	1,80

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-9.542.760,53	-2,45
Opérations à terme				-9.542.760,53	-2,45
Achat de contrats à terme obligataires				-281.120,00	-0,07
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ctr	146 EUR	107,02	18.050,00	0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ctr	40 EUR	119,70	-177.220,00	-0,05
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ctr	112 EUR	117,98	-40.010,00	-0,01
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	36 EUR	117,80	-46.290,00	-0,01
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	157 EUR	107,58	31.090,00	0,01
Euro OAT Futures 06/25	Ctr	44 EUR	122,93	-66.740,00	-0,02
Contrats à terme sur indice achetés				-10.425.190,62	-2,68
MSCI EAFE Index Futures 06/25	Ctr	1.530 USD	2.402,30	-6.928.084,55	-1,78
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ctr	655 USD	5.575,75	-3.497.106,07	-0,90
Contrats à terme sur devises cédés				1.163.550,09	0,30
CHF USD Currency Futures 06/25	Ctr	-288 USD	1,14	28.356,36	0,01
EUR Currency Futures 06/25	Ctr	-498 USD	1,09	692.011,84	0,18
GBP USD Currency Futures 06/25	Ctr	-556 USD	1,29	117.394,31	0,03
JPY USD Currency Futures 06/25	Ctr	-403 USD	67,42	325.787,58	0,08
Investissements en produits dérivés				-9.542.760,53	-2,45
Actif/passif net circulant		EUR		-379.541,57	-0,10
Actif net du Compartiment		EUR		388.671.726,29	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PBW/ISIN: LU1459824642	1.639,78	1.671,54	1.407,24
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PH8/ISIN: LU1462191526	1.721,47	1.748,27	1.460,81
Actions en circulation		233.218	237.357	241.038
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PBW/ISIN: LU1459824642	156.756	157.509	164.854
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PH8/ISIN: LU1462191526	76.462	79.848	76.184
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		388,7	402,9	343,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Espagne	21,16
France	20,63
Italie	20,23
Portugal	14,98
Belgique	13,52
Pays-Bas	10,23
Autres actifs nets ¹⁾	-0,75
Actif net	100,00

¹⁾ Total des investissements en valeurs mobilières : 100,75% de l'actif net.

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 391.039.367,40)	391.595.134,40
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	6.998.893,99
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	1.212.690,09
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	399.806.718,48
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-120.427,61
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-259.113,96
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-10.755.450,62
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-11.134.992,19
Actif net du Compartiment	388.671.726,29

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	402.878.433,70
Souscriptions	12.777.406,04
Rachats	-20.109.405,80
Produit total	-6.874.707,65
Actif net du Compartiment à la fin de la période	388.671.726,29

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	237.357
- émises	7.311
- rachetées	-11.450
- à la fin de la période considérée	233.218

Allianz Strategy4Life Europe 40

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					38.992.840,31	99,16
Obligations					38.992.840,31	99,16
Belgique					5.254.916,63	13,36
BE0312800726	0.0000 % Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 08.05.2025	EUR	1.300,0 %	99,77	1.297.016,63	3,30
BE0312801732	0.0000 % Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 10.07.2025	EUR	2.000,0 %	99,38	1.987.605,40	5,05
BE0312807796	0.0000 % Kingdom of Belgium Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 11.12.2025	EUR	2.000,0 %	98,51	1.970.294,60	5,01
France					8.902.530,90	22,64
FR0128379502	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	2.000,0 %	99,51	1.990.287,20	5,06
FR0128537232	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 13.08.2025	EUR	2.000,0 %	99,18	1.983.526,60	5,04
FR0128690718	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2025	EUR	2.000,0 %	98,86	1.977.106,20	5,03
FR0128690734	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 03.12.2025	EUR	1.500,0 %	98,54	1.478.108,40	3,76
FR0128838499	0.0000 % France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 28.01.2026	EUR	1.500,0 %	98,23	1.473.502,50	3,75
Italie					7.016.096,21	17,84
IT0005592370	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2025	EUR	600,0 %	99,96	599.733,36	1,52
IT0005595605	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	1.000,0 %	99,74	997.350,70	2,54
IT0005611659	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 12.09.2025	EUR	2.000,0 %	99,01	1.980.278,20	5,04
IT0005631533	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2026	EUR	1.500,0 %	98,33	1.474.919,55	3,75
IT0005635351	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 13.02.2026	EUR	2.000,0 %	98,19	1.963.814,40	4,99
Portugal					5.427.044,35	13,80
PTPBTVGE0036	0.0000 % Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 16.05.2025	EUR	1.000,0 %	99,73	997.314,40	2,53
PTPBTXGE0042	0.0000 % Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 19.09.2025	EUR	1.000,0 %	98,98	989.750,70	2,52
PTPBTOGE0068	0.0000 % Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 21.11.2025	EUR	1.000,0 %	98,64	986.420,50	2,51
PTPBDTGE0061	0.0000 % Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 16.01.2026	EUR	1.500,0 %	98,29	1.474.296,15	3,75
PTPBTYGE0041	0.0000 % Portugal Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 20.03.2026	EUR	1.000,0 %	97,93	979.262,60	2,49
Espagne					7.818.152,83	19,88
ES0L02505094	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.05.2025	EUR	2.500,0 %	99,78	2.494.537,00	6,34
ES0L02510102	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.10.2025	EUR	1.500,0 %	98,76	1.481.330,85	3,77
ES0L02511076	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.11.2025	EUR	1.500,0 %	98,70	1.480.514,10	3,76
ES0L02512058	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 05.12.2025	EUR	1.200,0 %	98,51	1.182.164,04	3,01
ES0L02601166	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.01.2026	EUR	1.200,0 %	98,30	1.179.606,84	3,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Pays-Bas					4.574.099,39	11,64
NL0015002AQ1	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.04.2025	EUR	1.300,0 %	99,83	1.297.847,85	3,30
NL0015002CO2	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 27.06.2025	EUR	1.000,0 %	99,48	994.790,30	2,53
NL0015002DO0	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.07.2025	EUR	1.000,0 %	99,29	992.887,20	2,53
NL0015002F23	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.08.2025	EUR	1.300,0 %	99,12	1.288.574,04	3,28
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					38.992.840,31	99,16
Dépôts auprès d'établissements financiers					895.084,83	2,28
Dépôts à vue					895.084,83	2,28
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			537.077,62	1,37
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			358.007,21	0,91
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					895.084,83	2,28

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-601.700,00	-1,53
Opérations à terme				-601.700,00	-1,53
Achat de contrats à terme obligataires				-89.690,00	-0,23
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ctr	44 EUR	107,02	5.900,00	0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ctr	14 EUR	119,70	-63.360,00	-0,16
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ctr	36 EUR	117,98	-7.660,00	-0,02
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	11 EUR	117,80	-13.690,00	-0,03
Euro BTP Futures 06/25	Ctr	48 EUR	107,58	9.870,00	0,02
Euro OAT Futures 06/25	Ctr	15 EUR	122,93	-20.750,00	-0,05
Contrats à terme sur indice achetés				-512.010,00	-1,30
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/25	Ctr	807 EUR	194,00	-512.010,00	-1,30
Investissements en produits dérivés				-601.700,00	-1,53
Actif/passif net circulant				38.384,97	0,09
Actif net du Compartiment				39.324.610,11	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 5SL/ISIN: LU2401737866	973,84	979,25	896,93
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 5SK/ISIN: LU2401737783	990,72	993,71	905,41
Actions en circulation		39.693	40.234	41.764
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 5SL/ISIN: LU2401737866	1	1	1
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 5SK/ISIN: LU2401737783	39.692	40.233	41.763

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	39,3	40,0	37,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.
Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	22,64
Espagne	19,88
Italie	17,84
Portugal	13,80
Belgique	13,36
Pays-Bas	11,64
Autres éléments de l'actif net	0,84
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 38.936.336,33)	38.992.840,31
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	895.084,83
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	49.500,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	15.770,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	39.953.195,14
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-2.042,93
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-9.072,10
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-617.470,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-628.585,03
Actif net du Compartiment	39.324.610,11

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	39.980.625,22
Souscriptions	2.346.315,50
Rachats	-2.880.204,08
Produit total	-122.126,53
Actif net du Compartiment à la fin de la période	39.324.610,11

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	40.234
- émises	2.371
- rachetées	-2.912
- à la fin de la période considérée	39.693

Allianz Sustainable Health Evolution

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					7.010.078,63	91,36
Actions					7.010.078,63	91,36
Chine					266.208,79	3,47
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. Class A	Act	75.100 CNY	13,28	137.326,66	1,79
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A	Act	4.000 CNY	234,00	128.882,13	1,68
Danemark					272.428,52	3,55
DK0062498333	Novo Nordisk AS Class B	Act	2.509 DKK	468,50	170.568,82	2,22
DK0060257814	Zealand Pharma AS	Act	1.317 DKK	533,00	101.859,70	1,33
France					156.975,03	2,05
FR0000120578	Sanofi SA	Act	1.414 EUR	102,54	156.975,03	2,05
Irlande					213.469,24	2,78
IE0005711209	ICON PLC	Act	734 USD	177,55	130.320,16	1,70
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Act	957 USD	86,89	83.149,08	1,08
Israël					125.531,93	1,64
IL0011595993	Inmode Ltd.	Act	7.153 USD	17,55	125.531,93	1,64
Suisse					357.779,68	4,66
CH0432492467	Alcon AG	Act	672 CHF	83,80	63.938,23	0,83
CH0013841017	Lonza Group AG	Act	414 CHF	553,40	260.127,85	3,39
CH1243598427	Sandoz Group AG	Act	795 CHF	37,35	33.713,60	0,44
Royaume-Uni					356.416,19	4,64
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Act	897 GBP	112,72	130.880,15	1,70
GB00BN7SWP63	GSK PLC	Act	7.782 GBP	14,71	148.174,08	1,93
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	Act	3.076 GBP	19,43	77.361,96	1,01
États-Unis					5.261.269,25	68,57
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	2.031 USD	129,71	263.437,01	3,43
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Act	1.241 USD	203,55	252.599,39	3,29
US0162551016	Align Technology, Inc.	Act	261 USD	157,86	41.200,60	0,54
US0311621009	Amgen, Inc.	Act	618 USD	304,34	188.082,69	2,45
US05464T1043	Axsome Therapeutics, Inc.	Act	281 USD	117,52	33.023,82	0,43
US0718131099	Baxter International, Inc.	Act	1.806 USD	33,46	60.434,40	0,79
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Act	2.460 USD	98,52	242.347,98	3,16
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	Act	3.790 USD	59,51	225.542,26	2,94
US03073E1055	Cencora, Inc.	Act	689 USD	275,21	189.619,69	2,47
US1598641074	Charles River Laboratories International, Inc.	Act	1.001 USD	154,23	154.382,05	2,01
US1255231003	Cigna Group	Act	398 USD	322,28	128.266,31	1,67
US2166485019	Cooper Cos., Inc.	Act	2.483 USD	83,06	206.232,90	2,69
US2358511028	Danaher Corp.	Act	750 USD	204,10	153.075,21	1,99
US2521311074	Dexcom, Inc.	Act	1.025 USD	67,16	68.843,32	0,90
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Act	3.102 USD	70,91	219.962,82	2,87
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	304 USD	815,52	247.917,67	3,23
US30050B1017	Evolent Health, Inc. Class A	Act	6.909 USD	9,52	65.762,63	0,86
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Act	305 USD	339,25	103.471,75	1,35
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	341 USD	487,66	166.291,84	2,17
US46266C1053	IQVIA Holdings, Inc.	Act	793 USD	175,88	139.474,57	1,82
US4718712023	Jasper Therapeutics, Inc.	Act	1.195 USD	4,42	5.284,40	0,07
US5011471027	Krystal Biotech, Inc.	Act	215 USD	182,36	39.206,69	0,51
US5165441032	Lantheus Holdings, Inc.	Act	1.426 USD	95,34	135.958,60	1,77
US5588681057	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	Act	56 USD	325,08	18.204,65	0,24
US58155Q1031	McKesson Corp.	Act	312 USD	662,38	206.663,02	2,69
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Act	2.745 USD	88,47	242.854,39	3,17
US64125C1099	Neurocrine Biosciences, Inc.	Act	292 USD	112,20	32.761,86	0,43
US7170811035	Pfizer, Inc.	Act	5.494 USD	25,00	137.326,46	1,79
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Act	281 USD	631,94	177.575,83	2,31
US8636671013	Stryker Corp.	Act	667 USD	361,40	241.054,97	3,14

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	371 USD	495,91	183.982,11	2,40
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	476 USD	511,65	243.547,14	3,17
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Act	344 USD	488,50	168.044,73	2,19
US92686J1060	Viking Therapeutics, Inc.	Act	5.616 USD	25,43	142.825,97	1,86
US98978V1035	Zoetis, Inc.	Act	841 USD	161,72	136.009,52	1,77
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					7.010.078,63	91,36
Dépôts auprès d'établissements financiers					682.385,86	8,89
Dépôts à vue					682.385,86	8,89
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			682.385,86	8,89
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					682.385,86	8,89
Actif/passif net circulant		USD			-19.304,94	-0,25
Actif net du Compartiment		USD			7.673.159,55	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q E9F/ISIN: LU2243671125	81,24	91,10	81,23
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q E9P/ISIN: LU2243672016	851,75	948,66	834,42
- Catégorie WT6 (GBP) (capitalisation) WKN: A3D EL5/ISIN: LU2444844174	97,38	108,32	99,15
Actions en circulation	12.353	15.669	26.295
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q E9F/ISIN: LU2243671125	4.449	5.505	4.403
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q E9P/ISIN: LU2243672016	7.896	10.156	10.220
- Catégorie WT6 (GBP) (capitalisation) WKN: A3D EL5/ISIN: LU2444844174	8	8	8
Actifs du Compartiment en millions d'USD	7,7	11,4	10,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	68,57
Suisse	4,66
Royaume-Uni	4,64
Danemark	3,55
Chine	3,47
Irlande	2,78
France	2,05
Israël	1,64
Autres éléments de l'actif net	8,64
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	6.206,53
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	46.106,76
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	52.313,29
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-525,89
Commission forfaitaire	-39.674,68
Autres frais	-61,25
Total des dépenses	-40.261,82
Résultat net/perte nette	12.051,47
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-202.139,32
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-13.665,01
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-203.752,86
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.294.367,38
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-132,45
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-1.498.252,69

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 7.955.036,60)	7.010.078,63
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	682.385,86
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	13.577,47
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	7.706.041,96
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-26.252,64
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-6.629,77
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-32.882,41
Actif net du Compartiment	7.673.159,55

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	11.357.774,86
Souscriptions	949.077,09
Rachats	-3.135.439,71
Produit total	-1.498.252,69
Actif net du Compartiment à la fin de la période	7.673.159,55

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	15.669
- émises	1.499
- rachetées	-4.815
- à la fin de la période considérée	12.353

Allianz Systematic Enhanced US Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					109.716.581,03	99,22
Actions					107.847.743,82	97,53
Australie					67.472,22	0,06
US0494681010	Atlassian Corp. Class A	Act	326 USD	206,97	67.472,22	0,06
Bermudes					288.480,57	0,26
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	Act	2.047 USD	95,95	196.409,65	0,18
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	Act	922 USD	99,86	92.070,92	0,08
Canada					30.613,86	0,03
US5500211090	Lululemon Athletica, Inc.	Act	106 USD	288,81	30.613,86	0,03
Irlande					1.854.475,64	1,67
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Act	1.146 USD	302,90	347.123,40	0,31
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	Act	1.999 USD	127,54	254.942,47	0,23
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC	Act	678 USD	122,00	82.716,00	0,07
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Act	3.885 USD	88,48	343.744,80	0,31
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC	Act	3.491 USD	44,16	154.145,11	0,14
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC	Act	1.538 USD	141,26	217.257,88	0,20
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Act	1.379 USD	329,62	454.545,98	0,41
Suisse					472.083,87	0,43
CH0044328745	Chubb Ltd.	Act	1.398 USD	300,34	419.875,32	0,38
CH0114405324	Garmin Ltd.	Act	243 USD	214,85	52.208,55	0,05
Pays-Bas					172.252,08	0,16
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	Act	924 USD	186,42	172.252,08	0,16
Royaume-Uni					799.713,19	0,72
NL0010545661	CNH Industrial NV	Act	6.120 USD	12,14	74.296,80	0,07
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners PLC	Act	3.352 USD	87,18	292.227,36	0,26
JE00BYPJ2M29	Janus Henderson Group PLC	Act	3.327 USD	35,50	118.108,50	0,11
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC	Act	797 USD	51,00	40.647,00	0,04
IE00BLS09M33	Pentair PLC	Act	1.356 USD	86,01	116.629,56	0,10
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC	Act	467 USD	337,91	157.803,97	0,14
Uruguay					342.339,24	0,31
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	177 USD	1.934,12	342.339,24	0,31
États-Unis					103.820.313,15	93,89
US88579Y1010	3M Co.	Act	2.538 USD	143,49	364.177,62	0,33
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	4.818 USD	132,05	636.216,90	0,58
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Act	4.838 USD	205,14	992.467,32	0,90
US0009571003	ABM Industries, Inc.	Act	1.747 USD	47,17	82.405,99	0,07
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	1.260 USD	377,56	475.725,60	0,43
US0079031078	Advanced Micro Devices, Inc.	Act	2.427 USD	101,01	245.151,27	0,22
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	Act	370 USD	115,00	42.550,00	0,04
US00971T1016	Akamai Technologies, Inc.	Act	978 USD	79,30	77.550,51	0,07
US0116591092	Alaska Air Group, Inc.	Act	1.552 USD	47,95	74.418,40	0,07
US01973R1014	Allison Transmission Holdings, Inc.	Act	1.869 USD	94,07	175.816,83	0,16
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	15.442 USD	151,63	2.341.470,46	2,12
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Act	14.427 USD	153,15	2.209.495,05	2,00
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	24.326 USD	185,48	4.511.986,48	4,08
US0258161092	American Express Co.	Act	2.274 USD	261,34	594.287,16	0,54
US0311621009	Amgen, Inc.	Act	1.177 USD	309,15	363.869,55	0,33
IE00BLP1HW54	Aon PLC	Act	661 USD	396,68	262.205,48	0,24
US0378331005	Apple, Inc.	Act	36.308 USD	217,10	7.882.466,80	7,13
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	2.616 USD	143,06	374.244,96	0,34
US0394831020	Archer-Daniels-Midland Co.	Act	3.097 USD	48,11	148.981,19	0,13
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Act	3.710 USD	75,62	280.550,20	0,25
US04247X1028	Armstrong World Industries, Inc.	Act	260 USD	138,09	35.903,40	0,03
US04621X1081	Assurant, Inc.	Act	659 USD	207,97	137.052,23	0,12
US00206R1023	AT&T, Inc.	Act	36.541 USD	28,42	1.038.495,22	0,94

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
US0527691069	Autodesk, Inc.	Act	994 USD	257,27	255.726,38	0,23
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Act	1.616 USD	301,97	487.983,52	0,44
US05352A1007	Avantor, Inc.	Act	2.618 USD	16,03	41.966,54	0,04
US0538071038	Avnet, Inc.	Act	984 USD	47,10	46.346,40	0,04
US0565251081	Badger Meter, Inc.	Act	626 USD	188,57	118.044,82	0,11
US0605051046	Bank of America Corp.	Act	20.374 USD	40,99	835.130,26	0,76
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp.	Act	5.635 USD	82,16	462.971,60	0,42
US0865161014	Best Buy Co., Inc.	Act	1.242 USD	72,18	89.647,56	0,08
US09062X1037	Biogen, Inc.	Act	238 USD	136,80	32.558,40	0,03
US09290D1019	Blackrock, Inc.	Act	312 USD	925,00	288.600,00	0,26
US8522341036	Block, Inc.	Act	1.708 USD	52,77	90.131,16	0,08
US09739D1000	Boise Cascade Co.	Act	333 USD	96,10	32.001,30	0,03
US09857L1089	Booking Holdings, Inc.	Act	122 USD	4.508,62	550.051,64	0,50
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Act	5.080 USD	98,93	502.564,40	0,45
US1046741062	Brady Corp. Class A	Act	1.582 USD	70,00	110.740,00	0,10
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	Act	5.913 USD	60,90	360.101,70	0,33
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	11.181 USD	162,62	1.818.254,22	1,64
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions, Inc.	Act	514 USD	238,99	122.840,86	0,11
CH1300646267	Bunge Global SA	Act	1.921 USD	76,63	147.206,23	0,13
US1220171060	Burlington Stores, Inc.	Act	96 USD	235,38	22.596,48	0,02
US1273871087	Cadence Design Systems, Inc.	Act	283 USD	251,22	71.095,26	0,06
US14149Y1082	Cardinal Health, Inc.	Act	1.269 USD	137,52	174.512,88	0,16
US14448C1045	Carrier Global Corp.	Act	3.420 USD	62,08	212.313,60	0,19
US12503M1080	Cboe Global Markets, Inc.	Act	923 USD	226,00	208.598,00	0,19
US12504L1098	CBRE Group, Inc. Class A	Act	961 USD	128,60	123.584,60	0,11
US03073E1055	Cencora, Inc.	Act	1.541 USD	279,66	430.956,06	0,39
US15135B1017	Centene Corp.	Act	589 USD	60,54	35.658,06	0,03
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Act	775 USD	77,59	60.132,25	0,05
US0805131055	Charles Schwab Corp.	Act	3.170 USD	77,49	245.643,30	0,22
US16411R2085	Cheniere Energy, Inc.	Act	2.444 USD	226,57	553.737,08	0,50
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Act	5.591 USD	49,23	275.244,93	0,25
US1255231003	Cigna Group	Act	955 USD	331,51	316.592,05	0,29
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	Act	317 USD	97,25	30.828,25	0,03
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Act	13.457 USD	61,06	821.684,42	0,74
US1729674242	Citigroup, Inc.	Act	3.281 USD	69,11	226.749,91	0,21
US1890541097	Clorox Co.	Act	837 USD	148,16	124.009,92	0,11
US18915M1071	Cloudflare, Inc. Class A	Act	969 USD	108,76	105.388,44	0,10
US12621E1038	CNO Financial Group, Inc.	Act	9.089 USD	41,53	377.466,17	0,34
US1912161007	Coca-Cola Co.	Act	2.369 USD	71,61	169.644,09	0,15
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp. Class A	Act	1.871 USD	75,66	141.559,86	0,13
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Act	13.431 USD	36,59	491.440,29	0,44
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Act	309 USD	311,50	96.253,50	0,09
US2017231034	Commercial Metals Co.	Act	1.653 USD	45,10	74.550,30	0,07
US2091151041	Consolidated Edison, Inc.	Act	1.270 USD	110,37	140.169,90	0,13
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	Act	1.169 USD	198,11	231.590,59	0,21
US2172041061	Copart, Inc.	Act	894 USD	55,38	49.509,72	0,04
US21874C1027	Core & Main, Inc. Class A	Act	809 USD	47,84	38.702,56	0,04
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	Act	1.258 USD	930,02	1.169.965,16	1,06
IE0001827041	CRH PLC	Act	3.140 USD	85,88	269.663,20	0,24
US22788C1053	CrowdStrike Holdings, Inc. Class A	Act	818 USD	342,45	280.124,10	0,25
US2358511028	Danaher Corp.	Act	922 USD	200,76	185.100,72	0,17
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Act	1.070 USD	97,85	104.699,50	0,09
US23918K1088	DaVita, Inc.	Act	982 USD	150,27	147.565,14	0,13
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	Act	1.476 USD	109,18	161.149,68	0,15
US2441991054	Deere & Co.	Act	493 USD	460,12	226.839,16	0,21
US24703L2025	Dell Technologies, Inc. Class C	Act	568 USD	89,35	50.750,80	0,05
US2473617023	Delta Air Lines, Inc.	Act	2.492 USD	41,37	103.094,04	0,09
US2533931026	Dick's Sporting Goods, Inc.	Act	416 USD	195,86	81.477,76	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
US2547091080	Discover Financial Services	Act	2.047 USD	166,09	339.986,23	0,31
US2576511099	Donaldson Co., Inc.	Act	763 USD	66,22	50.525,86	0,05
US25809K1051	DoorDash, Inc. Class A	Act	1.294 USD	175,70	227.349,33	0,21
US2605571031	Dow, Inc.	Act	2.632 USD	34,30	90.277,60	0,08
US2681501092	Dynatrace, Inc.	Act	1.534 USD	46,45	71.254,30	0,06
US2786421030	eBay, Inc.	Act	2.085 USD	66,84	139.350,98	0,13
US2788651006	Ecolab, Inc.	Act	1.458 USD	250,32	364.966,56	0,33
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	Act	1.835 USD	71,18	130.615,30	0,12
NL0013056914	Elastic NV	Act	810 USD	87,60	70.956,00	0,06
US2855121099	Electronic Arts, Inc.	Act	1.187 USD	144,05	170.987,35	0,15
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Act	1.044 USD	434,78	453.910,32	0,41
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	2.048 USD	803,61	1.645.793,28	1,49
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	Act	626 USD	359,75	225.200,37	0,20
US2910111044	Emerson Electric Co.	Act	1.812 USD	107,76	195.261,12	0,18
US29261A1007	Encompass Health Corp.	Act	1.173 USD	100,28	117.628,44	0,11
US29364G1031	Entergy Corp.	Act	1.966 USD	85,06	167.227,96	0,15
US29452E1010	Equitable Holdings, Inc.	Act	1.906 USD	50,66	96.557,96	0,09
US30063P1057	Exact Sciences Corp.	Act	1.287 USD	43,14	55.521,18	0,05
US30161N1019	Exelon Corp.	Act	12.565 USD	45,93	577.110,45	0,52
US3021301094	Expeditors International of Washington, Inc.	Act	486 USD	120,24	58.436,64	0,05
US31428X1063	FedEx Corp.	Act	837 USD	241,50	202.135,50	0,18
US31488V1070	Ferguson Enterprises, Inc.	Act	1.363 USD	157,98	215.326,74	0,19
US31620M1062	Fidelity National Information Services, Inc.	Act	1.766 USD	73,84	130.401,44	0,12
US3377381088	Fiserv, Inc.	Act	1.106 USD	214,95	237.729,17	0,22
SG9999000020	Flex Ltd.	Act	2.054 USD	32,42	66.590,68	0,06
US3453708600	Ford Motor Co.	Act	11.840 USD	9,87	116.801,60	0,11
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Act	2.279 USD	93,99	214.203,21	0,19
US35137L1052	Fox Corp. Class A	Act	2.041 USD	55,20	112.663,20	0,10
US35905A1097	Frontdoor, Inc.	Act	2.917 USD	37,38	109.037,46	0,10
US3647601083	Gap, Inc.	Act	9.129 USD	20,05	183.036,45	0,17
US3666511072	Gartner, Inc.	Act	314 USD	414,00	129.996,00	0,12
US36266G1076	GE HealthCare Technologies LLC	Act	598 USD	79,97	47.822,06	0,04
US6687711084	Gen Digital, Inc.	Act	10.584 USD	26,07	275.924,88	0,25
US3696043013	General Electric Co.	Act	2.783 USD	196,88	547.917,04	0,50
US3703341046	General Mills, Inc.	Act	376 USD	60,37	22.699,12	0,02
US37045V1008	General Motors Co.	Act	5.976 USD	46,69	279.019,44	0,25
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	Act	6.918 USD	111,18	769.143,24	0,70
US3802371076	GoDaddy, Inc. Class A	Act	1.364 USD	178,03	242.832,92	0,22
US38141G1040	Goldman Sachs Group, Inc.	Act	976 USD	534,69	521.857,44	0,47
US3936571013	Greenbrier Cos., Inc.	Act	812 USD	50,67	41.144,04	0,04
US4128221086	Harley-Davidson, Inc.	Act	1.472 USD	25,04	36.858,88	0,03
US4165151048	Hartford Insurance Group, Inc.	Act	2.715 USD	123,37	334.949,55	0,30
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	Act	734 USD	344,09	252.562,06	0,23
US42704L1044	Herc Holdings, Inc.	Act	920 USD	132,49	121.890,80	0,11
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	Act	10.585 USD	15,42	163.167,78	0,15
US4364401012	Hologic, Inc.	Act	638 USD	61,26	39.083,88	0,04
US4370761029	Home Depot, Inc.	Act	2.738 USD	360,32	986.556,16	0,89
US40434L1052	HP, Inc.	Act	1.530 USD	27,46	42.013,80	0,04
US4435731009	HubSpot, Inc.	Act	259 USD	559,81	144.990,79	0,13
US4448591028	Humana, Inc.	Act	265 USD	266,34	70.580,10	0,06
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	Act	487 USD	414,11	201.671,57	0,18
US45337C1027	Incyte Corp.	Act	2.377 USD	60,00	142.620,00	0,13
US4571871023	Ingredion, Inc.	Act	2.127 USD	135,29	287.761,83	0,26
US45784P1012	Insulet Corp.	Act	547 USD	260,59	142.542,73	0,13
US4581401001	Intel Corp.	Act	9.950 USD	22,18	220.641,25	0,20
US45867G1013	InterDigital, Inc.	Act	519 USD	205,61	106.711,59	0,10
US4592001014	International Business Machines Corp.	Act	2.933 USD	246,26	722.280,58	0,65
US4612021034	Intuit, Inc.	Act	803 USD	601,95	483.365,85	0,44

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	990 USD	482,62	477.793,80	0,43
US46266C1053	IQVIA Holdings, Inc.	Act	1.145 USD	171,50	196.367,50	0,18
US4663131039	Jabil, Inc.	Act	550 USD	134,39	73.914,50	0,07
US4781601046	Johnson & Johnson	Act	6.360 USD	165,49	1.052.516,40	0,95
IE00BY7QL619	Johnson Controls International PLC	Act	2.357 USD	78,26	184.458,82	0,17
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	8.897 USD	239,46	2.130.475,62	1,93
US48666K1097	KB Home	Act	1.324 USD	57,25	75.799,00	0,07
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	Act	783 USD	145,70	114.083,10	0,10
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	Act	1.614 USD	141,78	228.832,92	0,21
US4824801009	KLA Corp.	Act	391 USD	667,74	261.086,34	0,24
US5010441013	Kroger Co.	Act	7.522 USD	67,81	510.066,82	0,46
US5049221055	Labcorp Holdings, Inc.	Act	651 USD	230,65	150.153,15	0,14
US5128073062	Lam Research Corp.	Act	4.395 USD	71,19	312.858,08	0,28
US5261071071	Lennox International, Inc.	Act	379 USD	544,88	206.507,63	0,19
IE000S9YS762	Linde PLC	Act	1.319 USD	462,38	609.872,63	0,55
US5018892084	LKQ Corp.	Act	1.848 USD	41,75	77.154,00	0,07
US5486611073	Lowe's Cos., Inc.	Act	1.109 USD	230,14	255.225,26	0,23
NL0009434992	LyondellBasell Industries NV Class A	Act	1.485 USD	70,09	104.083,65	0,09
US5627501092	Manhattan Associates, Inc.	Act	521 USD	170,70	88.934,70	0,08
US5717481023	Marsh & McLennan Cos., Inc.	Act	2.039 USD	244,54	498.617,06	0,45
US5738741041	Marvell Technology, Inc.	Act	1.486 USD	60,14	89.368,04	0,08
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Act	2.393 USD	534,06	1.278.005,58	1,16
US57686G1058	Matson, Inc.	Act	827 USD	124,71	103.131,04	0,09
US58155Q1031	McKesson Corp.	Act	561 USD	676,51	379.522,11	0,34
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Act	5.934 USD	89,02	528.244,68	0,48
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Act	5.946 USD	560,16	3.330.711,36	3,01
US5926881054	Mettler-Toledo International, Inc.	Act	31 USD	1.170,79	36.294,49	0,03
US5528481030	MGIC Investment Corp.	Act	5.830 USD	24,45	142.543,50	0,13
US5951121038	Micron Technology, Inc.	Act	2.201 USD	85,20	187.525,20	0,17
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	17.228 USD	370,27	6.379.011,56	5,77
US60770K1079	Moderna, Inc.	Act	517 USD	27,21	14.067,57	0,01
US60855R1005	Molina Healthcare, Inc.	Act	123 USD	325,58	40.046,34	0,04
US6153691059	Moody's Corp.	Act	883 USD	458,00	404.414,00	0,37
US6174464486	Morgan Stanley	Act	4.004 USD	113,48	454.373,92	0,41
US61945C1036	Mosaic Co.	Act	1.828 USD	26,96	49.282,88	0,04
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	Act	737 USD	435,04	320.624,48	0,29
US6311031081	Nasdaq, Inc.	Act	2.914 USD	74,61	217.413,54	0,20
US64110D1046	NetApp, Inc.	Act	2.100 USD	86,56	181.776,00	0,16
US64110L1061	Netflix, Inc.	Act	1.207 USD	910,10	1.098.484,67	0,99
US6501111073	New York Times Co. Class A	Act	1.788 USD	49,22	88.005,36	0,08
US65249B1098	News Corp. Class A	Act	2.453 USD	26,51	65.029,03	0,06
US65339F1012	NextEra Energy, Inc.	Act	6.235 USD	71,27	444.368,45	0,40
US6703461052	Nucor Corp.	Act	1.210 USD	118,53	143.421,30	0,13
US67059N1081	Nutanix, Inc. Class A	Act	1.157 USD	68,50	79.254,50	0,07
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	59.202 USD	104,63	6.194.305,26	5,60
US6792951054	Okta, Inc.	Act	903 USD	104,41	94.282,23	0,09
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	Act	348 USD	40,10	13.954,80	0,01
US6826801036	ONEOK, Inc.	Act	3.671 USD	99,04	363.575,84	0,33
US68389X1054	Oracle Corp.	Act	4.536 USD	137,40	623.246,40	0,56
US69047Q1022	Ovintiv, Inc.	Act	6.023 USD	42,41	255.435,43	0,23
US6907421019	Owens Corning	Act	1.975 USD	139,24	274.999,00	0,25
US6937181088	PACCAR, Inc.	Act	1.104 USD	96,42	106.447,68	0,10
US6951561090	Packaging Corp. of America	Act	562 USD	195,68	109.972,16	0,10
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	Act	2.044 USD	167,60	342.574,40	0,31
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	Act	519 USD	585,02	303.625,38	0,27
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Act	2.949 USD	64,00	188.736,00	0,17
US7170811035	Pfizer, Inc.	Act	12.902 USD	24,82	320.163,13	0,29
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Act	2.544 USD	172,42	438.636,48	0,40

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
US6935061076	PPG Industries, Inc.	Act	890 USD	106,93	95.167,70	0,09
US74051N1028	Premier, Inc. Class A	Act	1.161 USD	19,23	22.326,03	0,02
US7433151039	Progressive Corp.	Act	2.905 USD	280,91	816.043,55	0,74
US7445731067	Public Service Enterprise Group, Inc.	Act	4.197 USD	81,66	342.727,02	0,31
US7458671010	PulteGroup, Inc.	Act	922 USD	100,91	93.039,02	0,08
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Act	3.195 USD	149,46	477.524,70	0,43
US74762E1029	Quanta Services, Inc.	Act	454 USD	248,47	112.805,38	0,10
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	Act	1.386 USD	169,35	234.719,10	0,21
US7502361014	Radian Group, Inc.	Act	3.588 USD	32,56	116.825,28	0,11
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Act	161 USD	625,25	100.665,25	0,09
US7591EP1005	Regions Financial Corp.	Act	16.027 USD	21,38	342.577,13	0,31
US7607591002	Republic Services, Inc.	Act	734 USD	240,67	176.651,78	0,16
US7710491033	ROBLOX Corp. Class A	Act	1.771 USD	57,53	101.885,63	0,09
US7782961038	Ross Stores, Inc.	Act	1.269 USD	125,19	158.866,11	0,14
GB008BMP7Y09	Royalty Pharma PLC Class A	Act	1.594 USD	30,74	48.999,56	0,04
US7818462092	Rush Enterprises, Inc. Class A	Act	1.326 USD	53,00	70.278,00	0,06
US78409V1044	S&P Global, Inc.	Act	907 USD	500,64	454.080,48	0,41
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	2.597 USD	263,42	684.101,74	0,62
US80689H1023	Schneider National, Inc. Class B	Act	4.361 USD	22,60	98.536,80	0,09
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings PLC	Act	731 USD	84,09	61.469,79	0,06
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	677 USD	765,00	517.905,00	0,47
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	Act	885 USD	341,72	302.422,20	0,27
US78442P1066	SLM Corp.	Act	3.516 USD	28,58	100.469,70	0,09
US85208M1027	Sprouts Farmers Market, Inc.	Act	1.511 USD	148,08	223.748,88	0,20
US8574771031	State Street Corp.	Act	1.204 USD	88,24	106.240,96	0,10
US8581191009	Steel Dynamics, Inc.	Act	1.195 USD	122,78	146.722,10	0,13
US8636671013	Stryker Corp.	Act	942 USD	364,17	343.048,14	0,31
US87165B1035	Synchrony Financial	Act	7.256 USD	51,45	373.321,20	0,34
US8760301072	Tapestry, Inc.	Act	5.254 USD	68,09	357.744,86	0,32
US87612G1013	Targa Resources Corp.	Act	1.111 USD	197,56	219.489,16	0,20
US87612E1064	Target Corp.	Act	1.920 USD	102,35	196.512,00	0,18
US87724P1066	Taylor Morrison Home Corp.	Act	1.324 USD	59,32	78.539,68	0,07
US8793691069	Teleflex, Inc.	Act	404 USD	136,28	55.057,12	0,05
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp.	Act	588 USD	131,59	77.374,92	0,07
US8803451033	Tennant Co.	Act	1.249 USD	80,00	99.920,00	0,09
US88160R1014	Tesla, Inc.	Act	5.924 USD	248,34	1.471.166,16	1,33
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	Act	2.573 USD	176,99	455.395,27	0,41
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	666 USD	487,73	324.828,18	0,29
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Act	3.917 USD	118,83	465.457,11	0,42
US8894781033	Toll Brothers, Inc.	Act	820 USD	102,88	84.361,60	0,08
US8926721064	Tradeweb Markets, Inc. Class A	Act	515 USD	147,26	75.838,90	0,07
US89417E1091	Travelers Cos., Inc.	Act	709 USD	263,96	187.147,64	0,17
US8962391004	Trimble, Inc.	Act	1.255 USD	64,43	80.859,65	0,07
US90138F1021	Twilio, Inc. Class A	Act	869 USD	95,18	82.711,42	0,07
US9078181081	Union Pacific Corp.	Act	1.628 USD	233,62	380.333,36	0,34
US9113121068	United Parcel Service, Inc. Class B	Act	1.929 USD	109,07	210.396,03	0,19
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	2.470 USD	522,99	1.291.785,30	1,17
US91529Y1064	Unum Group	Act	1.962 USD	80,02	156.999,24	0,14
US9224751084	Veeva Systems, Inc. Class A	Act	557 USD	230,81	128.561,17	0,12
US92338C1036	Veralto Corp.	Act	732 USD	96,31	70.498,92	0,06
US92343E1029	VeriSign, Inc.	Act	392 USD	251,72	98.674,24	0,09
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	Act	14.078 USD	45,66	642.801,48	0,58
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Act	474 USD	476,01	225.628,74	0,20
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Class A	Act	609 USD	70,03	42.648,27	0,04
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Act	3.615 USD	338,76	1.224.617,40	1,11
US9288811014	Vontier Corp.	Act	2.328 USD	32,57	75.822,96	0,07
US9311421039	Walmart, Inc.	Act	8.750 USD	86,29	755.037,50	0,68
US2546871060	Walt Disney Co.	Act	2.421 USD	96,42	233.432,82	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US9553061055	West Pharmaceutical Services, Inc.	Act	265 USD	217,48	57.632,20	0,05
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	Act	543 USD	179,04	97.218,72	0,09
US9694571004	Williams Cos., Inc.	Act	1.957 USD	59,28	116.010,96	0,11
US9699041011	Williams-Sonoma, Inc.	Act	821 USD	155,49	127.657,29	0,12
US98138H1014	Workday, Inc. Class A	Act	912 USD	232,05	211.625,04	0,19
US3848021040	WW Grainger, Inc.	Act	133 USD	976,75	129.907,75	0,12
US98419M1009	Xylem, Inc.	Act	1.803 USD	117,74	212.285,22	0,19
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Class A	Act	267 USD	277,17	74.004,39	0,07
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	Act	552 USD	112,27	61.973,04	0,06
US98978V1035	Zoetis, Inc.	Act	1.351 USD	163,59	221.010,09	0,20
US98980G1022	Zscaler, Inc.	Act	295 USD	196,81	58.058,95	0,05
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					1.868.837,21	1,69
États-Unis					1.868.837,21	1,69
US03027X1000	American Tower Corp. Real Estate Investment Trust	Act	1.927 USD	216,65	417.484,55	0,38
US0534841012	AvalonBay Communities, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	1.081 USD	214,85	232.247,45	0,21
US2538681030	Digital Realty Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	516 USD	139,72	72.095,52	0,07
US29444U7000	Equinix, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	324 USD	800,00	259.200,00	0,23
US44107P1049	Host Hotels & Resorts, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	4.415 USD	13,99	61.765,85	0,06
US78410G1040	SBA Communications Corp. Real Estate Investment Trust	Act	1.518 USD	220,76	335.113,68	0,30
US9026531049	UDR, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	1.264 USD	45,11	57.019,04	0,05
US9256521090	VICI Properties, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	10.264 USD	32,22	330.706,08	0,30
US9621661043	Weyerhaeuser Co. Real Estate Investment Trust	Act	3.532 USD	29,22	103.205,04	0,09
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					109.716.581,03	99,22
Dépôts auprès d'établissements financiers					828.242,45	0,75
Dépôts à vue					828.242,45	0,75
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			828.242,45	0,75
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					828.242,45	0,75

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				1.842,54	0,00
Opérations de change à terme				1.842,54	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-6.390,29		-144,65	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-47.886,96		1.987,19	0,00
Investissements en produits dérivés				1.842,54	0,00
Actif/passif net circulant				30.726,39	0,03
Actif net du Compartiment				110.577.392,41	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D REK/ISIN: LU2503890605	1.560,07	1.638,51	1.237,60
- Catégorie WT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 2WX/ISIN: LU2564434814	1.472,27	1.482,71	1.160,14
- Catégorie IT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A3E B3W/ISIN: LU2607062929	1.374,51	1.434,31	1.063,22
- Catégorie PT7 (USD) (capitalisation)	WKN: A3D REH/ISIN: LU2503890431	136,84	142,81	105,78
- Catégorie RT7 (USD) (capitalisation)	WKN: A3D REJ/ISIN: LU2503890514	136,95	142,92	105,86
Actions en circulation		70.571	69.999	64.739
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D REK/ISIN: LU2503890605	25	25	10
- Catégorie WT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 2WX/ISIN: LU2564434814	61.945	62.045	64.046
- Catégorie IT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A3E B3W/ISIN: LU2607062929	8.581	7.909	663
- Catégorie PT7 (USD) (capitalisation)	WKN: A3D REH/ISIN: LU2503890431	10	10	10
- Catégorie RT7 (USD) (capitalisation)	WKN: A3D REJ/ISIN: LU2503890514	10	10	10
Actifs du Compartiment en millions d'USD		110,6	114,5	79,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	95,58
Autres pays	3,64
Autres éléments de l'actif net	0,78
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 86.774.040,74)	109.716.581,03
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	828.242,45
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	53.184,47
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	1.987,19
Total de l'actif	110.599.995,14
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-22.458,08
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-144,65
Total du passif	-22.602,73
Actif net du Compartiment	110.577.392,41

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	114.468.577,09
Souscriptions	13.441.223,00
Rachats	-12.312.223,47
Produit total	-5.020.184,21
Actif net du Compartiment à la fin de la période	110.577.392,41

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	69.999
- émises	7.876
- rachetées	-7.304
- à la fin de la période considérée	70.571

Allianz Target Maturity Euro Bond I

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					78.606.456,53	99,12
Obligations					78.606.456,53	99,12
Autriche					1.386.548,94	1,75
AT0000A2WVQ2	1.5000 % Erste Group Bank AG EUR MTN 22/26	EUR	1.400,0 %	99,04	1.386.548,94	1,75
Belgique					2.226.201,46	2,81
BE0002832138	0.2500 % KBC Group NV EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.100,0 %	97,85	1.076.349,23	1,36
BE0002611896	3.5000 % VGP NV EUR Notes 18/26	EUR	1.150,0 %	99,99	1.149.852,23	1,45
Danemark					1.126.258,02	1,42
XS2013618421	0.8750 % ISS Global AS EUR MTN 19/26	EUR	1.150,0 %	97,94	1.126.258,02	1,42
Finlande					1.124.083,49	1,42
XS2320747285	0.2500 % OP Corporate Bank PLC EUR MTN 21/26	EUR	1.150,0 %	97,75	1.124.083,49	1,42
France					21.347.542,21	26,92
XS2342910689	4.2500 % Afflelou SAS EUR Notes 21/26	EUR	1.250,0 %	100,00	1.249.964,63	1,58
XS1385945131	2.3750 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 16/26	EUR	1.400,0 %	99,68	1.395.470,58	1,76
FR0014002X43	0.2500 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.200,0 %	97,44	1.169.308,56	1,47
FR0013323664	1.3750 % BPCE SA EUR MTN 18/26	EUR	1.200,0 %	99,04	1.188.446,76	1,50
FR0013507852	1.6250 % Capgemini SE EUR Notes 20/26	EUR	1.200,0 %	99,07	1.188.788,88	1,50
FR0013383213	1.7500 % Carrefour SA EUR MTN 18/26	EUR	1.200,0 %	99,14	1.189.636,44	1,50
XS1028421383	3.1250 % Credit Agricole SA EUR MTN 14/26	EUR	700,0 %	100,64	704.478,39	0,89
XS1758723883	2.8750 % Crown European Holdings SACA EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0 %	99,76	997.584,30	1,26
FR0013318102	2.8750 % Elis SA EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0 %	99,98	999.790,40	1,26
XS2553825949	7.2500 % Forvia SE EUR Notes 22/26	EUR	308,0 %	102,22	314.850,51	0,40
FR0013181906	1.7500 % ICADE EUR Notes 16/26	EUR	1.100,0 %	98,69	1.085.582,85	1,37
FR0013518420	2.3750 % iliad SA EUR Notes 20/26	EUR	1.300,0 %	98,77	1.284.062,52	1,62
FR00140049Z5	0.0000 % Orange SA EUR Zero-Coupon MTN 29.06.2026	EUR	1.100,0 %	96,95	1.066.495,21	1,34
FR0013414919	3.3750 % Orano SA EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0 %	100,40	1.204.742,28	1,52
FR0013172939	1.5000 % Pernod Ricard SA EUR Notes 16/26	EUR	300,0 %	98,89	296.661,93	0,37
FR001400FOU6	4.6250 % RCI Banque SA EUR MTN 23/26	EUR	1.150,0 %	101,90	1.171.841,84	1,48
FR0014000NZ4	2.3750 % Renault SA EUR MTN 20/26	EUR	1.000,0 %	99,17	991.698,20	1,25
FR0013430733	0.8750 % Societe Generale SA EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0 %	97,94	1.175.269,56	1,48
FR0013426376	2.6250 % SPIE SA EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0 %	99,64	996.420,20	1,26
XS1376614118	1.3750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0 %	98,86	1.186.296,72	1,49
FR0013139482	1.6250 % Valeo SE EUR MTN 16/26	EUR	500,0 %	98,03	490.151,45	0,62
Allemagne					6.516.542,41	8,22
DE000CZ40LD5	4.0000 % Commerzbank AG EUR MTN 16/26	EUR	980,0 %	101,13	991.115,55	1,25
DE000DL19VT2	0.7500 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.200,0 %	98,24	1.178.876,40	1,49
XS2178769076	1.0000 % Fresenius Medical Care AG EUR MTN 20/26	EUR	1.150,0 %	98,35	1.130.970,26	1,42
XS2491029208	1.8750 % Merck Financial Services GmbH EUR MTN 22/26	EUR	900,0 %	99,25	893.281,14	1,13
XS2014291616	1.5000 % Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 19/26	EUR	1.150,0 %	98,61	1.134.050,54	1,43
DE000A19X8A4	1.5000 % Vonovia SE EUR MTN 18/26	EUR	1.200,0 %	99,02	1.188.248,52	1,50
Irlande					2.463.034,36	3,10
XS2311407352	0.3750 % Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.150,0 %	97,42	1.120.312,75	1,41
XS1991034825	3.5000 % eircom Finance DAC EUR Notes 19/26	EUR	1.350,0 %	99,46	1.342.721,61	1,69
Italie					6.290.562,60	7,93
XS1327504087	1.7500 % Autostrade per l'Italia SpA EUR MTN 15/26	EUR	1.250,0 %	98,86	1.235.729,75	1,56
XS2804500069	3.6250 % Fibercop SpA EUR MTN 24/26	EUR	1.400,0 %	100,14	1.402.015,44	1,77

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2200215213	1.8750 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA EUR MTN 20/26	EUR	1.450,0 %	99,21	1.438.583,72	1,81
XS2304664167	0.6250 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 21/26	EUR	1.150,0 %	98,32	1.130.725,77	1,42
XS2332589972	1.6250 % Nexi SpA EUR Notes 21/26	EUR	1.100,0 %	98,50	1.083.507,92	1,37
Japon					1.122.601,25	1,41
XS2329143510	0.1840 % Mizuho Financial Group, Inc. EUR MTN 21/26	EUR	1.150,0 %	97,62	1.122.601,25	1,41
Luxembourg					1.929.271,24	2,43
XS2002532724	1.2080 % Becton Dickinson Euro Finance SARL EUR Notes 19/26	EUR	950,0 %	98,48	935.521,24	1,18
XS2052290439	3.1250 % Matterhorn Telecom SA EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0 %	99,38	993.750,00	1,25
Espagne					5.783.037,09	7,29
ES0211845302	1.3750 % Abertis Infraestructuras SA EUR Notes 16/26	EUR	1.100,0 %	98,77	1.086.486,50	1,37
XS2228245838	1.1250 % Banco de Sabadell SA EUR FLR-Notes 20/27	EUR	1.200,0 %	98,53	1.182.404,64	1,49
XS2013574038	1.3750 % CaixaBank SA EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0 %	98,53	1.083.802,72	1,37
XS1814065345	3.2500 % Gestamp Automocion SA EUR MTN 18/26	EUR	1.050,0 %	99,77	1.047.593,61	1,32
XS1394764689	1.4600 % Telefonica Emisiones SA EUR MTN 16/26	EUR	1.400,0 %	98,77	1.382.749,62	1,74
Suède					2.551.430,46	3,22
XS1078218218	3.0000 % Sandvik AB EUR MTN 14/26	EUR	1.200,0 %	100,36	1.204.288,68	1,52
XS2204842384	3.8750 % Verisure Holding AB EUR Notes 20/26	EUR	1.350,0 %	99,79	1.347.141,78	1,70
Pays-Bas					12.559.760,32	15,84
XS1982037696	0.5000 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 19/26	EUR	950,0 %	98,16	932.522,95	1,18
XS2305244241	0.2500 % Ayvens Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	1.450,0 %	97,97	1.420.527,74	1,79
XS2010447238	0.7500 % BMW Finance NV EUR MTN 19/26	EUR	849,0 %	97,85	830.771,12	1,05
XS2390530330	0.6250 % CTP NV EUR MTN 21/26	EUR	1.150,0 %	96,85	1.113.826,18	1,40
XS1401174633	1.0000 % Heineken NV EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0 %	98,32	1.179.851,76	1,49
XS2001175657	0.5000 % Koninklijke Philips NV EUR Notes 19/26	EUR	1.150,0 %	97,81	1.124.780,50	1,42
DE000A2RYD91	1.3750 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 19/26	EUR	950,0 %	98,63	936.945,29	1,18
XS2202907510	3.3750 % Saipem Finance International BV EUR Notes 20/26	EUR	1.050,0 %	100,14	1.051.442,28	1,33
XS2118280218	0.0000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EUR Zero-Coupon MTN 20.02.2026	EUR	400,0 %	97,89	391.559,60	0,49
FR0013512944	2.7500 % Stellantis NV EUR Notes 20/26	EUR	1.200,0 %	100,11	1.201.335,48	1,51
XS2530756191	3.0000 % Wolters Kluwer NV EUR Notes 22/26	EUR	1.000,0 %	100,51	1.005.113,30	1,27
XS2010039381	2.0000 % ZF Europe Finance BV EUR Notes 19/26	EUR	1.400,0 %	97,93	1.371.084,12	1,73
Royaume-Uni					4.755.928,95	6,00
XS1377679961	1.7500 % British Telecommunications PLC EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0 %	99,21	1.190.522,88	1,50
XS2009038113	3.5000 % International Game Technology PLC EUR Notes 19/26	EUR	1.300,0 %	99,94	1.299.155,00	1,64
XS2151069775	2.3750 % Lloyds Bank Corporate Markets PLC EUR MTN 20/26	EUR	1.150,0 %	99,90	1.148.814,81	1,45
XS2355599197	0.1250 % NatWest Markets PLC EUR MTN 21/26	EUR	1.150,0 %	97,17	1.117.436,26	1,41
États-Unis					7.423.653,73	9,36
XS2354326410	3.8750 % Coty, Inc. EUR Notes 21/26	EUR	1.050,0 %	100,02	1.050.187,69	1,32
XS2013574384	2.3860 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR Notes 19/26	EUR	1.100,0 %	99,64	1.096.059,25	1,38
XS1074144871	2.8750 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 14/26	EUR	560,0 %	100,49	562.733,25	0,71
XS1843459782	1.8000 % International Flavors & Fragrances, Inc. EUR Notes 18/26	EUR	1.200,0 %	98,82	1.185.803,52	1,50
XS2305742434	1.7500 % IQVIA, Inc. EUR Notes 21/26	EUR	1.450,0 %	98,25	1.424.615,58	1,80
XS1072516690	3.0000 % Prologis LP EUR Notes 14/26	EUR	1.150,0 %	100,21	1.152.447,78	1,45
XS2592659242	4.1250 % VF Corp. EUR MTN 23/26	EUR	950,0 %	100,19	951.806,66	1,20

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					78.606.456,53	99,12
Actif/passif net circulant		EUR			698.645,79	0,88
Actif net du Compartiment		EUR			79.305.102,32	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie Allianz Rendite Plus I A (EUR) (distribution)	WKN: A3D 8EN/ISIN: LU2595382461	103,73	105,12	100,27
- Catégorie Allianz Rendite Plus I I (EUR) (distribution)	WKN: A3D 8ER/ISIN: LU2595382628	1.044,64	1.056,64	1.004,33
Actions en circulation		706.871	737.189	796.603
- Catégorie Allianz Rendite Plus I A (EUR) (distribution)	WKN: A3D 8EN/ISIN: LU2595382461	700.515	730.833	790.240
- Catégorie Allianz Rendite Plus I I (EUR) (distribution)	WKN: A3D 8ER/ISIN: LU2595382628	6.356	6.356	6.363
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		79,3	83,5	85,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	26,92
Pays-Bas	15,84
États-Unis	9,36
Allemagne	8,22
Italie	7,93
Espagne	7,29
Royaume-Uni	6,00
Suède	3,22
Irlande	3,10
Belgique	2,81
Luxembourg	2,43
Autres pays	6,00
Autres éléments de l'actif net	0,88
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 77.489.322,04)	78.606.456,53
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	0,00
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	768.745,40
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	807.152,78
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	80.182.354,71
Dettes bancaires	-776.954,05
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-35.930,50
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-64.367,84
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-877.252,39
Actif net du Compartiment	79.305.102,32

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	83.541.490,78
Souscriptions	0,00
Rachats	-3.117.413,59
Distribution	-2.286.749,12
Produit total	1.167.774,25
Actif net du Compartiment à la fin de la période	79.305.102,32

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	737.189
- émises	0
- rachetées	-30.318
- à la fin de la période considérée	706.871

Allianz Target Maturity Euro Bond II

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					238.848.666,30	98,93
Obligations					238.848.666,30	98,93
Belgique					1.847.259,72	0,77
BE0002900810	4.3750 % KBC Group NV EUR FLR-MTN 22/27	EUR	1.800,0 %	102,63	1.847.259,72	0,77
Canada					4.329.669,41	1,79
XS2511301322	2.5510 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/27	EUR	4.350,0 %	99,53	4.329.669,41	1,79
République tchèque					2.739.763,95	1,13
XS2113253210	3.8750 % Allwyn International AS EUR Notes 20/27	EUR	2.750,0 %	99,63	2.739.763,95	1,13
Danemark					6.476.211,24	2,68
XS2555918270	5.5000 % Jyske Bank AS EUR Notes 22/27	EUR	6.200,0 %	104,46	6.476.211,24	2,68
Finlande					4.237.878,15	1,76
XS2230266301	0.2500 % Elisa OYJ EUR MTN 20/27	EUR	4.500,0 %	94,18	4.237.878,15	1,76
France					55.362.204,00	22,93
FR00140005J1	0.3750 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/27	EUR	4.100,0 %	96,52	3.957.404,46	1,64
FR0013534674	0.5000 % BPCE SA EUR FLR-MTN 20/27	EUR	6.400,0 %	96,86	6.199.236,48	2,57
FR001400AK26	4.1250 % Elis SA EUR MTN 22/27	EUR	2.500,0 %	102,25	2.556.340,25	1,06
XS2081474046	2.3750 % Forvia SE EUR Notes 19/27	EUR	2.900,0 %	95,93	2.782.007,41	1,15
FR0013298676	1.6250 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU EUR MTN 17/27	EUR	6.400,0 %	96,93	6.203.838,72	2,57
FR001400EJ15	5.3750 % iliad SA EUR Notes 22/27	EUR	2.600,0 %	103,43	2.689.185,46	1,11
XS2401886788	4.5000 % Loxam SAS EUR Notes 22/27	EUR	2.750,0 %	100,80	2.772.037,40	1,15
FR0014003Y09	0.6250 % Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal EUR Notes 21/27	EUR	6.400,0 %	94,97	6.078.204,16	2,52
FR0013533031	2.7500 % Orano SA EUR MTN 20/28	EUR	4.500,0 %	98,92	4.451.438,25	1,84
FR001400H2O3	4.5000 % RCI Banque SA EUR MTN 23/27	EUR	6.110,0 %	102,95	6.289.988,99	2,61
FR001400DZM5	4.0000 % Société Générale SA EUR MTN 22/27	EUR	4.200,0 %	103,37	4.341.537,48	1,80
FR001400EA16	5.3750 % Valeo SE EUR MTN 22/27	EUR	2.600,0 %	102,53	2.665.854,62	1,10
XS2176562812	2.3750 % WPP Finance SA EUR MTN 20/27	EUR	4.400,0 %	99,43	4.375.130,32	1,81
Allemagne					13.884.679,81	5,75
XS2243548273	4.3750 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH EUR Notes 20/28	EUR	2.900,0 %	91,78	2.661.700,04	1,10
DE000CZ40LW5	4.0000 % Commerzbank AG EUR MTN 17/27	EUR	2.317,0 %	102,04	2.364.168,79	0,98
DE000A30VQ09	4.0000 % Deutsche Bank AG EUR MTN 22/27	EUR	4.200,0 %	103,36	4.341.318,66	1,80
XS2535724772	4.0000 % Vier Gas Transport GmbH EUR MTN 22/27	EUR	4.400,0 %	102,67	4.517.492,32	1,87
Irlande					9.011.516,77	3,73
XS2343340852	0.5000 % AIB Group PLC EUR FLR-MTN 21/27	EUR	6.400,0 %	96,44	6.172.179,84	2,56
XS2074522975	2.6250 % eircom Finance DAC EUR Notes 19/27	EUR	2.900,0 %	97,91	2.839.336,93	1,17
Italie					46.647.239,12	19,32
XS1767087866	1.5000 % ACEA SpA EUR MTN 18/27	EUR	4.400,0 %	97,64	4.296.005,12	1,78
XS2434701616	1.6250 % Autostrade per l'Italia SpA EUR MTN 22/28	EUR	4.750,0 %	96,66	4.591.400,35	1,90
XS2558591967	6.0000 % Banco BPM SpA EUR FLR-MTN 22/28	EUR	2.400,0 %	105,27	2.526.434,40	1,05
XS2804500572	6.8750 % Fibercop SpA EUR Notes 24/28	EUR	1.526,0 %	106,32	1.622.405,05	0,67
XS2020608548	0.8750 % Hera SpA EUR MTN 19/27	EUR	4.300,0 %	96,10	4.132.117,25	1,71
XS2577533875	6.8750 % Iccrea Banca SpA EUR FLR-MTN 23/28	EUR	2.400,0 %	107,03	2.568.727,68	1,06
XS2529233814	4.7500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 22/27	EUR	5.800,0 %	104,57	6.065.112,78	2,51
XS2299001888	0.0000 % Italgas SpA EUR Zero-Coupon MTN 16.02.2028	EUR	6.850,0 %	92,56	6.340.220,95	2,63
XS2121237908	0.7500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 20/27	EUR	4.250,0 %	95,88	4.074.772,08	1,69
XS2301390089	1.8750 % Munds SpA EUR Notes 21/28	EUR	2.950,0 %	95,69	2.822.707,50	1,17
XS2581393134	6.8750 % Telecom Italia SpA (Milano) EUR Notes 23/28	EUR	1.074,0 %	107,83	1.158.145,22	0,48
XS2555420103	5.8500 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 22/27	EUR	6.150,0 %	104,86	6.449.190,74	2,67

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Luxembourg					11.387.468,77	4,72
XS2111944133	1.8750 % Arena Luxembourg Finance SARL EUR Notes 20/28	EUR	3.100,0 %	95,05	2.946.468,16	1,22
XS2388186996	4.5000 % Cirs Finance International SARL EUR Notes 21/27	EUR	2.850,0 %	100,00	2.849.981,48	1,18
XS2010028004	2.2500 % InPost SA EUR Notes 21/27	EUR	2.950,0 %	96,75	2.853.992,25	1,18
BE6300371273	3.5000 % Telenet Finance Luxembourg Notes SARL EUR Notes 17/28	EUR	2.800,0 %	97,75	2.737.026,88	1,14
Portugal					2.958.104,70	1,23
PTBCPHOM0066	1.1250 % Banco Comercial Portugues SA EUR FLR-MTN 21/27	EUR	3.000,0 %	98,60	2.958.104,70	1,23
Espagne					13.531.278,12	5,60
XS1967635977	2.3750 % Abertis Infraestructuras SA EUR MTN 19/27	EUR	4.300,0 %	98,88	4.251.983,62	1,76
ES0213679JR9	0.6250 % Bankinter SA EUR Notes 20/27	EUR	4.200,0 %	94,91	3.986.087,28	1,65
XS2385393405	1.0000 % Cellnex Finance Co. SA EUR MTN 21/27	EUR	2.600,0 %	95,97	2.495.123,54	1,03
XS2240463674	4.0000 % Lorca Telecom Bondco SA EUR Notes 20/27	EUR	2.800,0 %	99,93	2.798.083,68	1,16
Suède					13.734.477,09	5,69
XS2442768227	0.7500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 22/27	EUR	4.200,0 %	95,47	4.009.656,00	1,66
XS2581647091	7.1250 % Verisure Holding AB EUR Notes 23/28	EUR	2.550,0 %	103,71	2.644.532,33	1,10
XS2240978085	2.5000 % Volvo Car AB EUR MTN 20/27	EUR	2.800,0 %	98,36	2.754.101,84	1,14
XS2521820048	2.0000 % Volvo Treasury AB EUR MTN 22/27	EUR	4.400,0 %	98,32	4.326.186,92	1,79
Pays-Bas					17.809.728,88	7,38
XS2238777374	3.2500 % e& PPF Telecom Group BV EUR MTN 20/27	EUR	2.800,0 %	99,69	2.791.228,44	1,16
DE000A2SBDE0	1.0000 % JAB Holdings BV EUR Notes 19/27	EUR	4.900,0 %	95,34	4.671.468,90	1,94
XS2406607098	3.7500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV EUR Notes 21/27	EUR	2.950,0 %	99,96	2.948.906,14	1,22
XS2491738949	3.7500 % Volkswagen International Finance NV EUR Notes 22/27	EUR	4.500,0 %	101,93	4.587.018,30	1,90
XS2010039977	2.5000 % ZF Europe Finance BV EUR Notes 19/27	EUR	3.000,0 %	93,70	2.811.107,10	1,16
Royaume-Uni					4.086.928,45	1,69
XS2496028502	2.7500 % British Telecommunications PLC EUR MTN 22/27	EUR	3.350,0 %	100,21	3.357.115,07	1,39
XS1907122656	1.5000 % Coca-Cola Europacific Partners PLC EUR Notes 18/27	EUR	750,0 %	97,31	729.813,38	0,30
États-Unis					30.804.258,12	12,76
XS2227905903	0.5000 % American Tower Corp. EUR Notes 20/28	EUR	4.350,0 %	93,78	4.079.312,99	1,69
XS2080318053	1.5000 % Ball Corp. EUR Notes 19/27	EUR	2.650,0 %	97,11	2.573.501,13	1,07
XS1640668940	3.3750 % Belden, Inc. EUR Notes 17/27	EUR	2.750,0 %	99,23	2.728.763,68	1,13
XS2586123965	4.8670 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR Notes 23/27	EUR	6.000,0 %	103,49	6.209.481,60	2,57
XS2307768734	0.6000 % General Motors Financial Co., Inc. EUR Notes 21/27	EUR	6.350,0 %	95,60	6.070.597,46	2,51
XS2036798150	2.2500 % IQVIA, Inc. EUR Notes 19/28	EUR	2.950,0 %	95,57	2.819.361,02	1,17
XS2049582625	0.2500 % Prologis Euro Finance LLC EUR Notes 19/27	EUR	6.700,0 %	94,38	6.323.240,24	2,62
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					238.848.666,30	98,93
Dépôts auprès d'établissements financiers					35.993,25	0,01
Dépôts à vue					35.993,25	0,01
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			35.993,25	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					35.993,25	0,01
Actif/passif net circulant		EUR			2.548.887,39	1,06
Actif net du Compartiment		EUR			241.433.546,94	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie Allianz Rendite Plus II A (EUR) (distribution)	WKN: A3E MM1/ISIN: LU2637966594	105,61	107,13	100,09
- Catégorie Allianz Rendite Plus II I (EUR) (distribution)	WKN: A3E MM4/ISIN: LU2637966834	1.060,09	1.077,05	1.001,52
- Catégorie Allianz Rendite Plus II P (EUR) (distribution)	WKN: A3E MM3/ISIN: LU2637966750	1.058,55	1.075,61	1.001,21
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E MM2/ISIN: LU2637966677	108,86	107,37	100,06
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E QKJ/ISIN: LU2645735726	1.101,22	1.082,43	1.001,34
Actions en circulation		1.729.604	1.786.160	164.637
- Catégorie Allianz Rendite Plus II A (EUR) (distribution)	WKN: A3E MM1/ISIN: LU2637966594	1.093.259	1.109.050	127.257
- Catégorie Allianz Rendite Plus II I (EUR) (distribution)	WKN: A3E MM4/ISIN: LU2637966834	17.062	17.507	2.987
- Catégorie Allianz Rendite Plus II P (EUR) (distribution)	WKN: A3E MM3/ISIN: LU2637966750	41.142	41.179	1.000
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E MM2/ISIN: LU2637966677	576.735	616.991	23.331
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E QKJ/ISIN: LU2645735726	1.406	1.434	1
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		241,4	249,8	29,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	22,93
Italie	19,32
États-Unis	12,76
Pays-Bas	7,38
Allemagne	5,75
Suède	5,69
Espagne	5,60
Luxembourg	4,72
Irlande	3,73
Danemark	2,68
Autres pays	8,37
Autres éléments de l'actif net	1,07
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	3.220.107,45
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	1.178,55
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	92,27
Total des produits	3.221.378,27
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-56.677,48
Commission forfaitaire	-1.031.267,83
Autres frais	-1.772,82
Total des dépenses	-1.089.718,13
Résultat net/perte nette	2.131.660,14
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.619.931,20
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	0,00
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	4.751.591,34
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.062.148,43
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	3.689.442,91

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	238.848.666,30
(Valeur d'acquisition EUR 230.896.135,71)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	35.993,25
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	2.754.037,53
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	241.638.697,08
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-4.000,03
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-201.150,11
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-205.150,14
Actif net du Compartiment	241.433.546,94

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	249.758.367,20
Souscriptions	0,00
Rachats	-6.518.416,68
Distribution	-5.495.846,49
Produit total	3.689.442,91
Actif net du Compartiment à la fin de la période	241.433.546,94

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.786.161
- émises	0
- rachetées	-56.557
- à la fin de la période considérée	1.729.604

Allianz Target Maturity Euro Bond III

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					123.644.797,08	98,68
Obligations					123.644.797,08	98,68
Australie					6.854.150,78	5,47
XS2265371042	0.3500 % Macquarie Group Ltd. EUR Notes 20/28	EUR	2.500,0 %	93,26	2.331.511,25	1,86
XS2484111047	2.1250 % National Australia Bank Ltd. EUR MTN 22/28	EUR	2.300,0 %	98,28	2.260.343,17	1,80
XS1806368897	1.7500 % Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 EUR MTN 18/28	EUR	2.350,0 %	96,27	2.262.296,36	1,81
Belgique					2.326.458,50	1,86
BE6326784566	0.1250 % Belfius Bank SA EUR MTN 21/28	EUR	2.500,0 %	93,06	2.326.458,50	1,86
Finlande					1.465.450,95	1,17
XS2319950130	3.6250 % Ahlstrom Holding 3 OYJ EUR Notes 21/28	EUR	1.500,0 %	97,70	1.465.450,95	1,17
France					33.984.422,19	27,12
FR0014006IV0	0.0000 % APRR SA EUR Zero-Coupon MTN 19.06.2028	EUR	2.600,0 %	91,94	2.390.485,50	1,91
FR001400FBN9	3.8750 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 23/28	EUR	2.200,0 %	102,80	2.261.505,40	1,80
XS2623222978	5.0000 % Crown European Holdings SACA EUR Notes 23/28	EUR	1.250,0 %	103,79	1.297.344,88	1,04
XS2351382473	2.2500 % Derichebourg SA EUR Notes 21/28	EUR	1.400,0 %	95,34	1.334.810,40	1,07
XS2209344543	3.7500 % Forvia SE EUR Notes 20/28	EUR	1.350,0 %	96,61	1.304.243,51	1,04
FR0013320058	1.6250 % ICADE EUR Notes 18/28	EUR	2.400,0 %	96,17	2.308.165,92	1,84
FR0014001YB0	1.8750 % iliad SA EUR Notes 21/28	EUR	1.500,0 %	95,33	1.430.019,90	1,14
FR0013330099	1.6250 % Indigo Group SAS EUR Notes 18/28	EUR	2.400,0 %	96,13	2.307.237,12	1,84
FR0013509643	2.6250 % JCDecaux SE EUR Notes 20/28	EUR	2.200,0 %	99,04	2.178.813,78	1,74
FR001400HOZ2	4.0000 % La Banque Postale SA EUR MTN 23/28	EUR	2.100,0 %	103,53	2.174.140,71	1,74
XS2618428077	6.3750 % Loxam SAS EUR MTN 23/28	EUR	1.250,0 %	103,51	1.293.839,13	1,03
FR00140060E7	0.5000 % Societe Fonciere Lyonnaise SA EUR Notes 21/28	EUR	2.300,0 %	93,18	2.143.080,89	1,71
FR00140022B3	0.1250 % Societe Generale SA EUR MTN 21/28	EUR	2.500,0 %	92,91	2.322.651,50	1,85
XS2532478430	7.2500 % Tereos Finance Groupe I SA EUR Notes 23/28	EUR	1.200,0 %	103,54	1.242.503,04	0,99
XS2004381674	0.6960 % TotalEnergies Capital International SA EUR MTN 19/28	EUR	2.400,0 %	93,90	2.253.498,96	1,80
XS1569845404	1.5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EUR MTN 17/28	EUR	2.300,0 %	96,81	2.226.673,93	1,78
FR0014004UE6	1.0000 % Valeo SE EUR MTN 21/28	EUR	1.500,0 %	89,66	1.344.844,05	1,07
XS2626022573	4.1250 % WPP Finance SA EUR MTN 23/28	EUR	2.100,0 %	103,36	2.170.563,57	1,73
Allemagne					6.185.723,43	4,94
XS2243548273	4.3750 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH EUR Notes 20/28	EUR	1.450,0 %	91,78	1.330.850,02	1,06
DE000CZ40MM4	1.8750 % Commerzbank AG EUR MTN 18/28	EUR	2.300,0 %	97,88	2.251.351,09	1,80
XS2337703537	4.1250 % Gruenthal GmbH EUR Notes 21/28	EUR	1.350,0 %	98,38	1.328.095,44	1,06
XS2399851901	2.2500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 21/28	EUR	1.400,0 %	91,10	1.275.426,88	1,02
Grèce					1.380.318,52	1,10
XS2385386029	2.2500 % Eurobank SA EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.400,0 %	98,59	1.380.318,52	1,10
Italie					12.085.300,23	9,64
IT0005549479	6.0000 % Banco BPM SpA EUR FLR-MTN 23/28	EUR	1.200,0 %	106,38	1.276.506,12	1,02
IT0005521171	4.3000 % Eni SpA EUR Notes 23/28	EUR	2.130,0 %	104,31	2.221.791,50	1,77
XS2324772453	0.3750 % Ferrovie dello Stato Italiane SpA EUR MTN 21/28	EUR	2.500,0 %	93,25	2.331.258,75	1,86
XS2804500572	6.8750 % Fibercop SpA EUR Notes 24/28	EUR	733,0 %	106,32	779.307,28	0,62
XS1785340172	1.7500 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 18/28	EUR	2.400,0 %	97,06	2.329.555,92	1,86
XS2628390366	7.1250 % Lottomatica Group SpA EUR Notes 23/28	EUR	1.200,0 %	104,15	1.249.785,00	1,00
XS2301390089	1.8750 % Mundys SpA EUR Notes 21/28	EUR	1.400,0 %	95,69	1.339.590,00	1,07

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2581393134	6.8750 % Telecom Italia SpA EUR Notes 23/28	EUR	517,0 %	107,83	557.505,66	0,44
Japon						1,05
XS1793255941	5.0000 % SoftBank Group Corp. EUR Notes 18/28	EUR	1.300,0 %	101,34	1.317.389,71	1,05
Luxembourg						5,05
XS2111944133	1.8750 % Arena Luxembourg Finance SARL EUR Notes 20/28	EUR	1.450,0 %	95,05	1.378.186,72	1,10
XS2649695736	7.8750 % Cirsa Finance International SARL EUR Notes 23/28	EUR	1.200,0 %	104,75	1.257.054,48	1,00
XS1789176846	1.7500 % Prologis International Funding II SA EUR MTN 18/28	EUR	2.400,0 %	96,82	2.323.655,28	1,86
BE6300371273	3.5000 % Telenet Finance Luxembourg Notes SARL EUR Notes 17/28	EUR	1.400,0 %	97,75	1.368.513,44	1,09
Espagne						5,35
XS2644410214	4.1250 % Abertis Infraestructuras SA EUR MTN 23/28	EUR	2.200,0 %	103,26	2.271.781,38	1,81
XS1767931121	2.1250 % Banco Santander SA EUR MTN 18/28	EUR	2.400,0 %	97,81	2.347.333,20	1,88
XS2618690981	4.1250 % Santander Consumer Finance SA EUR MTN 23/28	EUR	2.000,0 %	104,03	2.080.556,20	1,66
Suède						2,56
XS2619751576	3.8750 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EUR MTN 23/28	EUR	1.750,0 %	103,56	1.812.358,10	1,44
XS2581647091	7.1250 % Verisure Holding AB EUR Notes 23/28	EUR	1.350,0 %	103,71	1.400.046,53	1,12
Pays-Bas						4,04
XS2310411090	1.6250 % Citycon Treasury BV EUR MTN 21/28	EUR	1.550,0 %	92,12	1.427.925,26	1,14
XS2631198863	8.0000 % IPD 3 BV EUR Notes 23/28	EUR	1.300,0 %	104,81	1.362.590,71	1,09
XS2554488978	4.2500 % Volkswagen International Finance NV EUR MTN 22/28	EUR	2.200,0 %	103,20	2.270.314,64	1,81
Royaume-Uni						2,87
XS2135799679	2.5190 % BP Capital Markets PLC EUR MTN 20/28	EUR	2.300,0 %	99,53	2.289.213,92	1,83
XS2364593579	4.5000 % Jaguar Land Rover Automotive PLC EUR Notes 21/28	EUR	1.300,0 %	100,39	1.305.074,03	1,04
États-Unis						26,46
XS2180007549	1.6000 % AT&T, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	2.350,0 %	96,55	2.269.034,75	1,81
XS2205083749	3.8750 % Avantor Funding, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	1.350,0 %	99,25	1.339.807,50	1,07
XS2634687912	4.1340 % Bank of America Corp. EUR MTN 23/28	EUR	2.100,0 %	103,81	2.180.036,25	1,74
XS1789515134	3.8750 % Belden, Inc. EUR Notes 18/28	EUR	1.350,0 %	99,45	1.342.595,25	1,07
XS2308322002	0.5000 % Booking Holdings, Inc. EUR Notes 21/28	EUR	2.500,0 %	93,70	2.342.410,00	1,87
XS1795252672	1.6250 % Citigroup, Inc. EUR MTN 18/28	EUR	2.400,0 %	96,79	2.323.049,52	1,85
XS2623496085	6.1250 % Ford Motor Credit Co. LLC EUR Notes 23/28	EUR	1.950,0 %	107,23	2.091.034,14	1,67
XS1796209010	2.0000 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 18/28	EUR	1.955,0 %	98,11	1.918.013,16	1,53
XS2189947505	2.8750 % IQVIA, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	1.500,0 %	96,67	1.450.001,25	1,16
XS0935427970	2.8750 % JPMorgan Chase & Co. EUR MTN 13/28	EUR	750,0 %	100,46	753.420,00	0,60
XS1405784015	2.2500 % Kraft Heinz Foods Co. EUR Notes 16/28	EUR	2.200,0 %	98,44	2.165.737,20	1,73
XS1403264291	1.7500 % McDonald's Corp. EUR MTN 16/28	EUR	1.200,0 %	97,39	1.168.653,36	0,93
XS2606297864	4.0000 % Metropolitan Life Global Funding I EUR MTN 23/28	EUR	2.200,0 %	103,51	2.277.318,56	1,82
XS2332250708	2.8750 % Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV EUR Notes 21/28	EUR	1.400,0 %	95,49	1.336.800,50	1,07
XS2112475509	0.3750 % Prologis Euro Finance LLC EUR Notes 20/28	EUR	2.500,0 %	93,58	2.339.462,75	1,87
XS2181577268	2.2500 % Silgan Holdings, Inc. EUR Notes 20/28	EUR	1.400,0 %	95,00	1.329.930,00	1,06
XS2058556536	0.5000 % Thermo Fisher Scientific, Inc. EUR Notes 19/28	EUR	2.350,0 %	94,03	2.209.674,69	1,76
XS2123970167	0.2500 % VF Corp. EUR Notes 20/28	EUR	2.600,0 %	89,00	2.314.000,00	1,85

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					123.644.797,08	98,68
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.421,17	0,00
Dépôts à vue					2.421,17	0,00
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.421,17	0,00
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.421,17	0,00
Actif/passif net circulant					1.647.520,80	1,32
Actif net du Compartiment					125.294.739,05	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie Allianz Rendite Plus III A (EUR) (distribution)	WKN: A3E 2ZN/ISIN: LU2720183081	102,52	103,71
- Catégorie Allianz Rendite Plus III P (EUR) (distribution)	WKN: A3E 2ZP/ISIN: LU2720183164	1.025,82	1.039,60
- Catégorie AP (EUR) (distribution)	WKN: A3E 3QB/ISIN: LU2730223505	102,55	103,74
- Catégorie ATP (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E 3QC/ISIN: LU2730223687	105,16	103,75
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E 3QA/ISIN: LU2730223414	104,77	103,61
- Catégorie A2 (EUR) (distribution)	WKN: A3E 3Q9/ISIN: LU2730223331	102,62	103,56
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E 2ZL/ISIN: LU2720182869	104,73	103,46
Actions en circulation		1.101.892	1.144.480
- Catégorie Allianz Rendite Plus III A (EUR) (distribution)	WKN: A3E 2ZN/ISIN: LU2720183081	485.432	489.375
- Catégorie Allianz Rendite Plus III P (EUR) (distribution)	WKN: A3E 2ZP/ISIN: LU2720183164	12.057	12.057
- Catégorie AP (EUR) (distribution)	WKN: A3E 3QB/ISIN: LU2730223505	1.855	1.848
- Catégorie ATP (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E 3QC/ISIN: LU2730223687	607	607
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E 3QA/ISIN: LU2730223414	131.615	139.408
- Catégorie A2 (EUR) (distribution)	WKN: A3E 3Q9/ISIN: LU2730223331	67.117	69.644
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3E 2ZL/ISIN: LU2720182869	403.209	431.541
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		125,3	129,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	27,12
États-Unis	26,46
Italie	9,64
Australie	5,47
Espagne	5,35
Luxembourg	5,05
Allemagne	4,94
Pays-Bas	4,04
Royaume-Uni	2,87
Suède	2,56
Autres pays	5,18
Autres éléments de l'actif net	1,32
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 121.651.033,40)	123.644.797,08
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	2.421,17
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.504.911,32
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	300.663,30
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	125.452.792,87
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-40.831,59
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-117.222,23
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-158.053,82
Actif net du Compartiment	125.294.739,05

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	129.842.011,87
Souscriptions	867,41
Rachats	-4.403.242,17
Distribution	-1.779.889,99
Produit total	1.634.991,93
Actif net du Compartiment à la fin de la période	125.294.739,05

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.144.480
- émises	8
- rachetées	-42.596
- à la fin de la période considérée	1.101.892

Allianz Target Maturity Euro Bond IV

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					38.552.069,78	99,09
Obligations					38.552.069,78	99,09
Australie					681.515,03	1,75
XS1496758092	0.7500 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR Notes 16/26	EUR	700,0 %	97,36	681.515,03	1,75
Belgique					675.972,08	1,74
BE6315719490	0.0000 % Belfius Bank SA EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2026	EUR	700,0 %	96,57	675.972,08	1,74
Canada					677.651,52	1,74
XS2049707180	0.1250 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/26	EUR	700,0 %	96,81	677.651,52	1,74
République tchèque					398.511,12	1,02
XS2113253210	3.8750 % Allwyn International AS EUR Notes 20/27	EUR	400,0 %	99,63	398.511,12	1,02
Danemark					710.759,35	1,83
XS2624683301	3.5000 % Carlsberg Breweries AS EUR MTN 23/26	EUR	700,0 %	101,54	710.759,35	1,83
France					6.396.552,27	16,44
FR001400CSG4	4.0000 % Arval Service Lease SA EUR MTN 22/26	EUR	700,0 %	101,44	710.050,46	1,82
XS1512677003	1.8750 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 16/26	EUR	700,0 %	98,72	691.038,67	1,78
XS1378880253	2.8750 % BNP Paribas SA EUR MTN 16/26	EUR	750,0 %	100,27	751.998,68	1,93
FR0014009DZ6	1.8750 % Carrefour SA EUR MTN 22/26	EUR	700,0 %	98,94	692.597,99	1,78
FR0013444676	0.0000 % Orange SA EUR Zero-Coupon MTN 04.09.2026	EUR	700,0 %	96,63	676.395,30	1,74
FR001400KXW4	4.6250 % RCI Banque SA EUR MTN 23/26	EUR	750,0 %	102,39	767.951,93	1,97
FR001400KZP3	4.2500 % Societe Generale SA EUR Notes 23/26	EUR	700,0 %	102,46	717.247,79	1,84
FR0013452893	2.2500 % Tikehau Capital SCA EUR Notes 19/26	EUR	700,0 %	99,22	694.517,39	1,79
XS1112013666	2.2500 % WPP Finance SA EUR MTN 14/26	EUR	700,0 %	99,25	694.754,06	1,79
Allemagne					3.220.258,23	8,28
XS2112973107	3.5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH EUR Notes 20/27	EUR	400,0 %	95,94	383.767,28	0,99
DE000A351ZR8	3.8750 % Deutsche Boerse AG EUR Notes 23/26	EUR	700,0 %	101,91	713.356,49	1,83
XS2237434472	0.3750 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 20/26	EUR	679,0 %	96,92	658.105,88	1,69
XS2337064856	3.6250 % Gruenthal GmbH EUR Notes 21/26	EUR	400,0 %	99,81	399.220,00	1,03
XS2745344601	3.6250 % Volkswagen Leasing GmbH EUR MTN 24/26	EUR	750,0 %	101,38	760.329,68	1,95
XS2582404724	5.7500 % ZF Finance GmbH EUR MTN 23/26	EUR	300,0 %	101,83	305.478,90	0,79
Irlande					97.984,71	0,25
XS1803247557	1.1250 % Lunar Funding V for Swisscom AG EUR Notes 18/26	EUR	100,0 %	97,98	97.984,71	0,25
Italie					3.933.319,09	10,11
XS1508912646	1.0000 % ACEA SpA EUR MTN 16/26	EUR	700,0 %	97,84	684.887,21	1,76
XS2530053789	6.0000 % Banco BPM SpA EUR MTN 22/26	EUR	750,0 %	104,38	782.874,23	2,01
XS1504194173	0.8750 % Hera SpA EUR MTN 16/26	EUR	700,0 %	97,45	682.157,28	1,75
XS2081018629	1.0000 % Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 19/26	EUR	700,0 %	97,62	683.360,72	1,76
XS2389112736	4.6250 % Itelyum Regeneration SpA EUR Notes 21/26	EUR	400,0 %	100,77	403.078,56	1,04
XS1508450688	2.1250 % UniCredit SpA EUR MTN 16/26	EUR	700,0 %	99,57	696.961,09	1,79
Japon					391.859,44	1,01
XS2361254597	2.8750 % SoftBank Group Corp. EUR Notes 21/27	EUR	400,0 %	97,96	391.859,44	1,01
Luxembourg					2.554.704,13	6,57
XS2531438351	2.5000 % John Deere Bank SA EUR MTN 22/26	EUR	700,0 %	100,10	700.683,55	1,80
XS2200175839	1.5000 % Logicor Financing SARL EUR MTN 20/26	EUR	750,0 %	98,36	737.706,75	1,90
XS2052290439	3.1250 % Matterhorn Telecom SA EUR Notes 19/26	EUR	400,0 %	99,38	397.500,00	1,02
DE000A3LQ9S2	4.5000 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 23/26	EUR	700,0 %	102,69	718.813,83	1,85

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Espagne					2.099.603,08	5,40
XS2063247915	0.3000 % Banco Santander SA EUR MTN 19/26	EUR	700,0 %	96,88	678.154,61	1,74
XS2300292617	0.7500 % Cellnex Finance Co. SA EUR MTN 21/26	EUR	700,0 %	97,16	680.133,02	1,75
XS1512827095	1.8750 % Merlin Properties Socimi SA EUR MTN 16/26	EUR	750,0 %	98,84	741.315,45	1,91
Suède					1.876.429,54	4,82
XS2049582542	0.0500 % Svenska Handelsbanken AB EUR Notes 19/26	EUR	700,0 %	96,52	675.652,74	1,74
XS2289588837	3.2500 % Verisure Holding AB EUR Notes 21/27	EUR	400,0 %	98,81	395.234,64	1,01
XS2760218185	3.1250 % Volvo Treasury AB EUR MTN 24/26	EUR	800,0 %	100,69	805.542,16	2,07
Pays-Bas					4.438.920,14	11,41
XS2384269101	0.2500 % Ayvens Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	700,0 %	96,80	677.608,26	1,74
XS1485608118	1.2500 % Citycon Treasury BV EUR Notes 16/26	EUR	400,0 %	96,61	386.454,56	0,99
XS2068969067	0.2500 % Cooperatieve Rabobank UA EUR Notes 19/26	EUR	700,0 %	96,52	675.605,77	1,74
XS2719096831	3.6250 % Heineken NV EUR MTN 23/26	EUR	600,0 %	101,72	610.347,60	1,57
XS2697483118	4.1250 % ING Bank NV EUR MTN 23/26	EUR	700,0 %	102,51	717.556,21	1,84
DE000A289XJ2	2.0000 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 20/26	EUR	700,0 %	99,33	695.280,74	1,79
XS2235986929	0.0000 % Mondelez International Holdings Netherlands BV EUR Zero-Coupon Notes 22.09.2026	EUR	700,0 %	96,58	676.067,00	1,74
Royaume-Uni					1.638.204,59	4,21
XS2010037682	6.8750 % Jaguar Land Rover Automotive PLC EUR Notes 19/26	EUR	400,0 %	104,38	417.515,80	1,07
XS2710354544	4.5000 % Nationwide Building Society EUR MTN 23/26	EUR	700,0 %	103,03	721.183,89	1,85
XS1372839214	2.2000 % Vodafone Group PLC EUR MTN 16/26	EUR	500,0 %	99,90	499.504,90	1,29
États-Unis					8.759.825,46	22,51
XS1907120528	1.8000 % AT&T, Inc. EUR Notes 18/26	EUR	700,0 %	98,98	692.879,25	1,78
XS1499602289	1.0000 % Blackstone Holdings Finance Co. LLC EUR Notes 16/26	EUR	700,0 %	97,46	682.186,89	1,75
XS2555218291	4.0000 % Booking Holdings, Inc. EUR Notes 22/26	EUR	700,0 %	102,28	715.990,59	1,84
XS2623668634	3.7420 % Caterpillar Financial Services Corp. EUR MTN 23/26	EUR	700,0 %	101,89	713.227,97	1,83
XS1107727007	2.1250 % Citigroup, Inc. EUR MTN 14/26	EUR	700,0 %	99,52	696.627,19	1,79
XS2385397901	0.0000 % Comcast Corp. EUR Zero-Coupon Notes 14.09.2026	EUR	700,0 %	96,38	674.645,93	1,73
XS1458408561	1.6250 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR MTN 16/26	EUR	365,0 %	98,94	361.144,14	0,93
XS1843459782	1.8000 % International Flavors & Fragrances, Inc. EUR Notes 18/26	EUR	750,0 %	98,82	741.127,20	1,91
XS1402921412	1.5000 % JPMorgan Chase & Co. EUR MTN 16/26	EUR	700,0 %	98,49	689.454,64	1,77
XS1511787589	1.3750 % Morgan Stanley EUR MTN 16/26	EUR	700,0 %	98,29	688.003,19	1,77
XS2102948994	0.2500 % Toyota Motor Credit Corp. EUR MTN 20/26	EUR	700,0 %	97,15	680.027,11	1,75
XS1708161291	1.3750 % Verizon Communications, Inc. EUR Notes 17/26	EUR	700,0 %	98,33	688.308,88	1,77
XS1400169931	1.3750 % Wells Fargo & Co. EUR MTN 16/26	EUR	750,0 %	98,16	736.202,48	1,89
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					38.552.069,78	99,09
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.268,20	0,00
Dépôts à vue					1.268,20	0,00
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.268,20	0,00

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.268,20	0,00
Actif/passif net circulant		EUR			354.234,29	0,91
Actif net du Compartiment		EUR			38.907.572,27	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie Allianz Rendite Plus IV A (EUR) (distribution)	WKN: A40 E5D/ISIN: LU2829845390	100,50	100,90
- Catégorie Allianz Rendite Plus IV I (EUR) (distribution)	WKN: A40 E5F/ISIN: LU2829845556	1.003,24	1.009,68
- Catégorie Allianz Rendite Plus IV P (EUR) (distribution)	WKN: A40 E5E/ISIN: LU2829845473	1.003,94	1.009,24
- Catégorie AP (EUR) (distribution)	WKN: A40 EJX/ISIN: LU2833409886	100,63	100,95
- Catégorie ATP (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 EJV/ISIN: LU2833409704	102,70	100,94
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 E5A/ISIN: LU2827994489	102,15	100,76
Actions en circulation		362.526	234.915
- Catégorie Allianz Rendite Plus IV A (EUR) (distribution)	WKN: A40 E5D/ISIN: LU2829845390	65.549	50.896
- Catégorie Allianz Rendite Plus IV I (EUR) (distribution)	WKN: A40 E5F/ISIN: LU2829845556	1	1
- Catégorie Allianz Rendite Plus IV P (EUR) (distribution)	WKN: A40 E5E/ISIN: LU2829845473	2.340	1.850
- Catégorie AP (EUR) (distribution)	WKN: A40 EJX/ISIN: LU2833409886	132.738	86.446
- Catégorie ATP (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 EJV/ISIN: LU2833409704	135.484	81.715
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 E5A/ISIN: LU2827994489	26.414	14.007
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		38,9	25,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	22,51
France	16,44
Pays-Bas	11,41
Italie	10,11
Allemagne	8,28
Luxembourg	6,57
Espagne	5,40
Suède	4,82
Royaume-Uni	4,21
Autres pays	9,34
Autres éléments de l'actif net	0,91
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 38.382.551,71)	38.552.069,78
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.268,20
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	389.463,51
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	10.001,11
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	38.952.802,60
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-19.808,89
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-25.421,44
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-45.230,33
Actif net du Compartiment	38.907.572,27

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	25.390.467,37
Souscriptions	14.378.966,85
Rachats	-1.029.102,92
Distribution	-469.206,59
Produit total	636.447,56
Actif net du Compartiment à la fin de la période	38.907.572,27

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	234.915
- émises	137.860
- rachetées	-10.249
- à la fin de la période considérée	362.526

Allianz Thematica

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					3.412.624.589,12	99,26
Actions					3.337.083.940,81	97,06
Australie					13.441.565,32	0,39
US0494681010	Atlassian Corp. Class A	Act	62.190 USD	216,14	13.441.565,32	0,39
Canada					59.034.197,70	1,72
CA82509L1076	Shopify, Inc. Class A	Act	91.025 USD	95,86	8.725.494,48	0,25
CA85472N1096	Stantec, Inc.	Act	342.138 CAD	117,48	28.012.943,68	0,82
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Class B	Act	596.737 CAD	53,61	22.295.759,54	0,65
Chili					26.458.371,41	0,77
GB0000456144	Antofagasta PLC	Act	1.214.176 GBP	16,84	26.458.371,41	0,77
Chine					106.216.790,40	3,09
KYG040111059	ANTA Sports Products Ltd.	Act	1.472.800 HKD	85,40	16.169.114,97	0,47
CNE100000114	CMOC Group Ltd. Class H	Act	36.171.000 HKD	6,40	29.759.463,16	0,87
KYG8208B1014	JD.com, Inc. Class A	Act	966.850 HKD	160,80	19.986.177,91	0,58
KYG596691041	Meituan Class B	Act	700.600 HKD	155,80	14.032.084,43	0,41
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Act	300.700 HKD	497,00	19.212.081,48	0,56
CNE100006CQ4	UBTech Robotics Corp. Ltd.	Act	698.500 HKD	78,60	7.057.868,45	0,20
France					119.572.267,53	3,48
FR0010220475	Alstom SA	Act	929.329 EUR	20,07	20.193.180,42	0,59
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Act	192.918 EUR	94,08	19.649.790,44	0,57
FR0000120644	Danone SA	Act	348.185 EUR	71,02	26.771.862,70	0,78
FR0010307819	Legrand SA	Act	175.041 EUR	97,86	18.545.257,19	0,54
FR0000044448	Nexans SA	Act	169.562 EUR	90,50	16.613.646,80	0,48
FR0000121972	Schneider Electric SE	Act	77.164 EUR	213,05	17.798.529,98	0,52
Allemagne					165.544.614,09	4,81
DE000A1EWWW0	adidas AG	Act	110.408 EUR	216,30	25.855.022,84	0,75
DE000BASF111	BASF SE	Act	368.178 EUR	45,77	18.244.275,01	0,53
DE0006602006	GEA Group AG	Act	402.258 EUR	55,60	24.214.044,99	0,70
DE0007164600	SAP SE	Act	136.608 EUR	246,65	36.479.184,12	1,06
DE0007236101	Siemens AG	Act	165.097 EUR	213,60	38.179.329,19	1,11
DE000SYM9999	Symrise AG	Act	219.932 EUR	94,80	22.572.757,94	0,66
Irlande					90.327.414,73	2,63
IE0004906560	Kerry Group PLC Class A	Act	367.388 EUR	95,80	38.104.681,81	1,11
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC	Act	178.443 USD	140,92	25.146.525,71	0,73
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	Act	82.254 USD	329,18	27.076.207,21	0,79
Israël					9.409.694,50	0,27
IL0011334468	CyberArk Software Ltd.	Act	28.267 USD	332,89	9.409.694,50	0,27
Italie					60.244.298,04	1,75
IT0003128367	Enel SpA	Act	4.178.865 EUR	7,56	34.212.347,76	0,99
IT0004176001	Prysmian SpA	Act	473.880 EUR	50,74	26.031.950,28	0,76
Japon					104.098.118,56	3,03
JP3122400009	Advantest Corp.	Act	554.900 JPY	6.472,00	24.097.110,07	0,70
JP3118000003	Asics Corp.	Act	696.500 JPY	3.145,00	14.697.839,43	0,43
JP3765150002	Harmonic Drive Systems, Inc.	Act	670.000 JPY	3.160,00	14.206.058,98	0,41
JP3236200006	Keyence Corp.	Act	45.400 JPY	58.480,00	17.814.553,63	0,52
JP3734800000	NIDEC Corp.	Act	1.114.900 JPY	2.492,00	18.642.136,41	0,54
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	Act	108.500 JPY	20.110,00	14.640.420,04	0,43
Norvège					21.676.932,95	0,63
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Act	3.786.437 NOK	60,16	21.676.932,95	0,63
Singapour					18.131.816,40	0,53
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	Act	285.400 HKD	494,20	18.131.816,40	0,53
Espagne					43.168.306,41	1,25
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Act	2.649.358 EUR	15,05	43.168.306,41	1,25

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Suède						58.039.719,01
SE0020050417	Boliden AB	Act	887.918 SEK	328,20	29.152.255,09	0,85
SE0015658109	Epiroc AB Class A	Act	1.428.836 SEK	202,10	28.887.463,92	0,84
Suisse						145.029.070,19
CH0012221716	ABB Ltd.	Act	692.003 CHF	45,33	35.615.663,91	1,04
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	Act	217.190 EUR	91,06	21.411.906,33	0,62
CH0114405324	Garmin Ltd.	Act	67.130 USD	211,84	14.221.080,34	0,41
CH0030170408	Geberit AG	Act	45.085 CHF	554,80	28.399.838,77	0,83
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	Act	179.831 CHF	95,18	19.433.794,58	0,57
CH0418792922	Sika AG	Act	106.788 CHF	214,00	25.946.786,26	0,75
Pays-Bas						31.217.967,22
NL0012969182	Adyen NV	Act	6.021 EUR	1.425,00	9.289.051,17	0,27
NL0010273215	ASML Holding NV	Act	33.107 EUR	611,80	21.928.916,05	0,64
Royaume-Uni						137.757.123,15
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	Act	764.042 GBP	21,84	21.599.227,09	0,63
NL0010545661	CNH Industrial NV	Act	1.636.120 USD	12,09	19.774.776,23	0,57
GB0004052071	Halma PLC	Act	774.277 GBP	25,94	25.994.273,24	0,76
GB00BDR05C01	National Grid PLC	Act	2.311.016 GBP	10,10	30.197.960,96	0,88
IE00BLS09M33	Pentair PLC	Act	365.208 USD	86,10	31.445.088,09	0,91
GB00BL9YR756	Wise PLC Class A	Act	704.214 GBP	9,59	8.745.797,54	0,25
Uruguay						11.241.741,54
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	Act	5.536 USD	2.030,66	11.241.741,54	0,33
États-Unis						2.116.473.931,66
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	134.764 USD	129,71	17.479.972,95	0,51
US00790R1041	Advanced Drainage Systems, Inc.	Act	180.937 USD	107,29	19.412.769,63	0,56
US0079031078	Advanced Micro Devices, Inc.	Act	215.898 USD	102,34	22.095.569,13	0,64
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	Act	145.969 USD	115,70	16.888.341,07	0,49
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	186.620 USD	153,02	28.556.255,55	0,83
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	136.240 USD	191,08	26.032.995,33	0,76
US0258161092	American Express Co.	Act	100.165 USD	263,22	26.365.773,86	0,77
US0304201033	American Water Works Co., Inc.	Act	264.426 USD	145,00	38.340.966,14	1,12
US03076C1062	Ameriprise Financial, Inc.	Act	21.400 USD	478,12	10.231.792,18	0,30
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Act	282.695 USD	66,02	18.664.650,44	0,54
US03662Q1058	ANSYS, Inc.	Act	37.360 USD	314,20	11.738.378,81	0,34
US0378331005	Apple, Inc.	Act	139.558 USD	216,05	30.151.205,85	0,88
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	174.316 USD	143,83	25.071.345,59	0,73
US0404132054	Arista Networks, Inc.	Act	364.406 USD	77,28	28.160.388,31	0,82
US0527691069	Autodesk, Inc.	Act	55.933 USD	259,41	14.509.363,91	0,42
US07831C1036	BellRing Brands, Inc.	Act	241.674 USD	73,55	17.774.994,61	0,52
US8522341036	Block, Inc.	Act	139.085 USD	54,86	7.630.160,68	0,22
US09857L1089	Booking Holdings, Inc.	Act	3.225 USD	4.594,85	14.818.387,90	0,43
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Act	310.846 USD	98,52	30.623.130,46	0,89
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	167.113 USD	167,68	28.021.922,28	0,82
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	Act	57.791 USD	172,05	9.943.230,22	0,29
US16679L1098	Chewy, Inc. Class A	Act	589.349 USD	31,90	18.798.202,79	0,55
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Act	382.965 USD	60,34	23.109.138,28	0,67
US1844961078	Clean Harbors, Inc.	Act	102.895 USD	195,47	20.113.320,38	0,59
US1851231068	Clearwater Analytics Holdings, Inc. Class A	Act	440.543 USD	26,30	11.588.261,14	0,34
US1858991011	Cleveland-Cliffs, Inc.	Act	1.828.678 USD	8,45	15.447.903,70	0,45
US19247G1076	Coherent Corp.	Act	216.503 USD	65,17	14.109.780,88	0,41
US19260Q1076	Coinbase Global, Inc. Class A	Act	56.787 USD	172,45	9.793.008,73	0,29
US20717M1036	Confluent, Inc. Class A	Act	558.738 USD	24,12	13.478.545,73	0,39
KYG254571055	Credo Technology Group Holding Ltd.	Act	296.496 USD	40,17	11.908.959,01	0,35
IE0001827041	CRH PLC	Act	185.289 USD	87,39	16.192.555,79	0,47
US22788C1053	CrowdStrike Holdings, Inc. Class A	Act	70.961 USD	354,07	25.125.485,21	0,73
US23804L1035	Datadog, Inc. Class A	Act	148.629 USD	100,24	14.898.667,57	0,43
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	Act	75.342 USD	110,61	8.333.709,72	0,24

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
US25746U1097	Dominion Energy, Inc.	Act	492.364 USD	54,52	26.844.958,04	0,78
US2788651006	Ecolab, Inc.	Act	114.365 USD	247,39	28.292.661,86	0,82
NL0013056914	Elastic NV	Act	103.272 USD	90,90	9.387.499,16	0,27
US2910111044	Emerson Electric Co.	Act	238.722 USD	107,72	25.714.312,64	0,75
US29414B1044	EPAM Systems, Inc.	Act	58.535 USD	167,49	9.804.266,85	0,29
US29670G1022	Essential Utilities, Inc.	Act	626.954 USD	38,96	24.423.641,97	0,71
US3032501047	Fair Isaac Corp.	Act	6.492 USD	1.819,64	11.813.105,87	0,34
US31488V1070	Ferguson Enterprises, Inc.	Act	94.528 USD	159,15	15.043.721,42	0,44
US3377381088	Fiserv, Inc.	Act	148.247 USD	214,29	31.768.278,81	0,92
US34959E1091	Fortinet, Inc.	Act	174.418 USD	96,60	16.848.778,80	0,49
US3535141028	Franklin Electric Co., Inc.	Act	327.858 USD	93,80	30.751.736,18	0,89
US3580391056	Freshpet, Inc.	Act	83.503 USD	83,67	6.986.920,22	0,20
US37637K1088	Gitlab, Inc. Class A	Act	287.071 USD	47,97	13.770.442,77	0,40
US3841091040	Graco, Inc.	Act	223.115 USD	82,71	18.454.049,15	0,54
US4435731009	HubSpot, Inc.	Act	23.981 USD	577,16	13.840.923,48	0,40
US45167R1041	IDEX Corp.	Act	179.597 USD	179,37	32.214.720,68	0,94
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	Act	55.170 USD	412,34	22.748.527,74	0,66
US45827U1097	Intapp, Inc.	Act	161.592 USD	59,40	9.598.688,42	0,28
US45841N1072	Interactive Brokers Group, Inc. Class A	Act	99.804 USD	163,32	16.299.977,30	0,47
US45866F1049	Intercontinental Exchange, Inc.	Act	140.163 USD	173,22	24.279.730,77	0,71
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	58.491 USD	487,66	28.523.683,63	0,83
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	112.641 USD	240,79	27.122.350,48	0,79
US4824801009	KLA Corp.	Act	37.896 USD	667,87	25.309.768,26	0,74
US5128073062	Lam Research Corp.	Act	314.787 USD	71,99	22.662.402,26	0,66
US50212V1008	LPL Financial Holdings, Inc.	Act	62.479 USD	334,03	20.869.637,63	0,61
US5627501092	Manhattan Associates, Inc.	Act	84.547 USD	172,01	14.542.542,24	0,42
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Act	55.165 USD	536,01	29.569.257,27	0,86
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Act	42.292 USD	571,84	24.184.160,43	0,70
US5951121038	Micron Technology, Inc.	Act	260.429 USD	87,69	22.836.565,86	0,66
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	76.320 USD	375,58	28.664.280,86	0,83
US60937P1066	MongoDB, Inc.	Act	67.230 USD	176,52	11.867.220,77	0,35
US6247581084	Mueller Water Products, Inc. Class A	Act	442.232 USD	25,29	11.185.446,94	0,33
US64110L1061	Netflix, Inc.	Act	18.394 USD	925,91	17.031.230,39	0,50
US6658591044	Northern Trust Corp.	Act	210.944 USD	96,32	20.319.017,32	0,59
US6703461052	Nucor Corp.	Act	245.813 USD	120,91	29.722.091,74	0,86
US6792951054	Okta, Inc.	Act	121.333 USD	107,07	12.991.377,29	0,38
US68389X1054	Oracle Corp.	Act	94.007 USD	139,67	13.130.202,58	0,38
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	Act	194.691 USD	171,29	33.348.921,21	0,97
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	Act	27.807 USD	596,32	16.581.810,32	0,48
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Act	149.841 USD	64,60	9.679.162,95	0,28
US72352L1061	Pinterest, Inc. Class A	Act	500.952 USD	31,20	15.630.957,28	0,45
US7433151039	Progressive Corp.	Act	74.150 USD	276,49	20.501.710,51	0,60
US69370C1009	PTC, Inc.	Act	74.374 USD	153,48	11.415.233,89	0,33
US74736L1098	Q2 Holdings, Inc.	Act	128.203 USD	80,15	10.275.837,11	0,30
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Act	105.979 USD	151,42	16.047.539,42	0,47
US74762E1029	Quanta Services, Inc.	Act	68.215 USD	254,29	17.346.392,35	0,50
US7547301090	Raymond James Financial, Inc.	Act	73.092 USD	137,83	10.074.154,51	0,29
US7607591002	Republic Services, Inc.	Act	144.016 USD	236,51	34.061.571,24	0,99
US7707001027	Robinhood Markets, Inc. Class A	Act	298.284 USD	41,56	12.397.780,73	0,36
US7766961061	Roper Technologies, Inc.	Act	51.759 USD	577,69	29.900.530,42	0,87
US78409V1044	S&P Global, Inc.	Act	56.268 USD	498,24	28.034.893,20	0,82
US79466L3024	Salesforce, Inc.	Act	105.664 USD	267,68	28.283.638,14	0,82
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	39.471 USD	790,98	31.220.733,69	0,91
US8334451098	Snowflake, Inc. Class A	Act	103.794 USD	149,35	15.501.597,05	0,45
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings, Inc.	Act	263.551 USD	81,28	21.422.260,74	0,62
US8574771031	State Street Corp.	Act	235.643 USD	88,28	20.803.308,67	0,61
US8636671013	Stryker Corp.	Act	41.571 USD	361,40	15.023.832,15	0,44
US87165B1035	Synchrony Financial	Act	358.326 USD	51,98	18.627.342,41	0,54

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
US8716071076	Synopsys, Inc.	Act	53.954 USD	434,23	23.428.306,49	0,68
US88162G1031	Tetra Tech, Inc.	Act	642.870 USD	28,90	18.580.373,39	0,54
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	47.184 USD	495,91	23.398.953,27	0,68
US8923561067	Tractor Supply Co.	Act	398.087 USD	53,02	21.104.783,34	0,61
US90353T1007	Uber Technologies, Inc.	Act	227.677 USD	72,13	16.422.711,99	0,48
US9202531011	Valmont Industries, Inc.	Act	35.900 USD	287,10	10.306.844,77	0,30
US92338C1036	Veralto Corp.	Act	235.994 USD	95,22	22.472.212,42	0,65
US9282541013	Virtu Financial, Inc. Class A	Act	529.563 USD	37,44	19.826.330,34	0,58
US94106L1098	Waste Management, Inc.	Act	186.727 USD	225,98	42.197.067,89	1,23
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Act	146.075 USD	70,09	10.238.270,40	0,30
US98138H1014	Workday, Inc. Class A	Act	75.457 USD	236,46	17.842.776,14	0,52
US98419M1009	Xylem, Inc.	Act	262.583 USD	118,42	31.096.328,76	0,90
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Class A	Act	71.413 USD	278,40	19.881.613,79	0,58
US98978V1035	Zoetis, Inc.	Act	177.283 USD	161,72	28.670.838,77	0,83
Actions de participation					75.540.648,31	2,20
Chine					32.666.065,40	0,95
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (ADR's)	Act	156.113 USD	132,43	20.674.044,59	0,60
US88557W1018	Qifu Technology, Inc. (ADR's)	Act	263.967 USD	45,43	11.992.020,81	0,35
Singapour					11.312.493,91	0,33
US81141R1005	Sea Ltd. (ADR's)	Act	86.573 USD	130,67	11.312.493,91	0,33
Taiwan					31.562.089,00	0,92
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Act	190.996 USD	165,25	31.562.089,00	0,92
Parts d'OPC					6.271.946,59	0,18
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					6.271.946,59	0,18
LU2365567606	Allianz Global Investors Fund - Allianz China Thematica - WT6- USD - (0.930%)	Act	100.884 USD	62,17	6.271.946,59	0,18
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					3.418.896.535,71	99,44
Dépôts auprès d'établissements financiers					24.414.871,02	0,71
Dépôts à vue					24.414.871,02	0,71
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			24.414.871,02	0,71
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					24.414.871,02	0,71

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				663.116,07	0,02
Opérations de change à terme				663.116,07	0,02
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-4.804.496,41		22.445,98	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-989,63		-9,15	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-12.446.821,73		-827,11	0,00
Sold CZK / Bought USD - 15 May 2025	CZK	-5.163.124,68		-3.864,29	0,00
Sold EUR / Bought USD - 04 Apr 2025	EUR	-9.486,03		-48,03	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-41.173,82		-1.780,35	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-21.483,40		-343,38	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-17.414.553,39		29.915,58	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-18.996.361,01		-69.557,22	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-11.122,41		243,63	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-7.925.464,59		16.761,02	0,00
Sold USD / Bought CZK - 15 May 2025	USD	-2.556.222,50		122.660,00	0,00
Sold USD / Bought EUR - 04 Apr 2025	USD	-8.618,45		1.652,67	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-55.711,10		1.835,95	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-149.423,33		6.391,64	0,00
Sold USD / Bought SGD - 01 Apr 2025	USD	-64.931,12		-203,32	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-90.873.489,74		537.842,45	0,02
Investissements en produits dérivés				663.116,07	0,02
Actif/passif net circulant	USD			-5.812.864,98	-0,17
Actif net du Compartiment	USD			3.438.161.657,82	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P M8L/ISIN: LU2023250769	10,71	12,36	11,01
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A3D GBJ/ISIN: LU2449769640	85,68	98,27	86,38
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2P MSF/ISIN: LU2014482397	11,03	12,72	11,23
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A2P RXY/ISIN: LU2052517310	4.425,39	5.021,13	4.274,86
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2A QF1/ISIN: LU1479563717	194,06	214,40	195,47
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P HEW/ISIN: LU1981791327	150,05	163,35	146,42
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D XRU/ISIN: LU2547933452	104,46	114,21	103,39
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2Q PRB/ISIN: LU2305038858	1.041,11	1.145,28	1.036,26
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P LUK/ISIN: LU2009011938	1.587,49	1.721,62	1.531,48
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WN8/ISIN: LU2092388706	1.490,93	1.615,73	1.432,99
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2A QF2/ISIN: LU1479563808	2.079,50	2.287,71	2.064,36
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GD5/ISIN: LU2849615013	925,61	1.020,93	--
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2P EHS/ISIN: LU1953145353	159,52	175,53	158,74
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P LUM/ISIN: LU2009012159	157,80	171,18	152,44
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D GBH/ISIN: LU2449769566	90,40	102,23	88,02
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P YKG/ISIN: LU2106854214	1.321,12	1.431,46	1.268,57
- Catégorie RT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P NQ5/ISIN: LU2028102338	141,48	159,04	135,25
- Catégorie WT6 (GBP) (capitalisation)	WKN: A3D EL3/ISIN: LU2444843952	107,88	116,67	107,52
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A2P YKJ/ISIN: LU2106854487	10,20	11,77	10,46
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2P M8K/ISIN: LU2023250504	11,24	13,02	11,59
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2P M8M/ISIN: LU2023250843	13,45	15,31	13,26
- Catégorie ET (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A40 H3R/ISIN: LU2855477845	9,66	10,95	--
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2P GMN/ISIN: LU1974910355	11,68	13,49	11,84
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P AVH/ISIN: LU1917777945	156,17	175,98	149,45
- Catégorie AT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 C2Z/ISIN: LU2813310518	9,39	10,53	--
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B8A/ISIN: LU2226247547	10,83	12,24	10,46
- Catégorie BT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 7YY/ISIN: LU2783655579	9,32	10,56	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P LUL/ISIN: LU2009012076	1.511,19	1.695,68	1.427,66
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C ZHH/ISIN: LU2384383738	942,18	1.057,39	890,64
- Catégorie PT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 C2Y/ISIN: LU2813310435	939,47	1.053,49	--
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P LUN/ISIN: LU2009012233	149,98	168,41	141,98
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D 4TX/ISIN: LU2573323222	1.043,40	1.168,71	980,50
Actions en circulation		38.362.751	46.569.567	64.390.291
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P M8L/ISIN: LU2023250769	2.332.594	2.729.738	3.459.718
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A3D GBJ/ISIN: LU2449769640	103	465	768
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2P MSF/ISIN: LU2014482397	3.856.556	6.461.755	12.764.463
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A2P RXY/ISIN: LU2052517310	12.515	13.041	14.414
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2A QF1/ISIN: LU1479563717	8.981.553	9.680.268	10.170.533
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P HEW/ISIN: LU1981791327	2.937.823	2.678.800	2.510.047
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3D XRU/ISIN: LU2547933452	142.583	119.800	13
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2Q PRB/ISIN: LU2305038858	3.135	3.135	15.536

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P LUK/ISIN: LU2009011938	92.560	103.637	129.298
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WN8/ISIN: LU2092388706	8.380	8.629	8.908
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2A QF2/ISIN: LU1479563808	21.080	24.697	38.802
- Catégorie P12 (EUR) (distribution)	WKN: A40 GD5/ISIN: LU2849615013	2.695	1	--
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2P EHS/ISIN: LU1953145353	325.197	389.839	581.157
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P LUM/ISIN: LU2009012159	73.193	135.685	193.971
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D GBH/ISIN: LU2449769566	127	407	627
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P YKG/ISIN: LU2106854214	244.901	154.569	379.682
- Catégorie RT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P NQ5/ISIN: LU2028102338	660	740	917
- Catégorie WT6 (GBP) (capitalisation)	WKN: A3D EL3/ISIN: LU2444843952	8	8	8
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A2P YKJ/ISIN: LU2106854487	2.374.228	2.624.926	4.088.324
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2P M8K/ISIN: LU2023250504	6.498.770	8.153.557	10.689.469
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2P M8M/ISIN: LU2023250843	2.244.985	2.602.437	3.256.142
- Catégorie ET (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A40 H3R/ISIN: LU2855477845	2.047	1.449	--
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2P GMN/ISIN: LU1974910355	6.651.783	8.674.254	11.841.252
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P AVH/ISIN: LU1917777945	1.321.767	1.635.899	2.057.760
- Catégorie AT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 C2Z/ISIN: LU2813310518	108	108	--
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B8A/ISIN: LU2226247547	34.549	317.844	2.100.583
- Catégorie BT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 7YY/ISIN: LU2783655579	154.957	106	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P LUL/ISIN: LU2009012076	2.908	7.275	16.297
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C ZHH/ISIN: LU2384383738	105	69	71
- Catégorie PT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A40 C2Y/ISIN: LU2813310435	2	1	--
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P LUN/ISIN: LU2009012233	27.664	32.562	62.445
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D 4TX/ISIN: LU2573323222	13.215	13.863	9.086
Actifs du Compartiment en millions d'USD		3.438,2	4.063,8	4.151,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	61,56
Allemagne	4,81
Suisse	4,22
Chine	4,04
Royaume-Uni	4,00
France	3,48
Japon	3,03
Irlande	2,63
Autres pays	11,67
Autres éléments de l'actif net	0,56
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	1.260.195,44
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	13.550.215,75
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	810,14
Total des produits	14.811.221,33
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-788.273,41
Commission forfaitaire	-33.268.328,37
Autres frais	-31.455,55
Total des dépenses	-34.088.057,33
Résultat net/perte nette	-19.276.836,00
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	217.894.982,34
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-4.311.776,98
- opérations de change	-22.635.192,92
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	171.671.176,44
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-620.033.086,51
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-4.430.620,74
- opérations de change	-77.492,38
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-452.870.023,19

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 3.385.665.589,12)	3.418.896.535,71
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	24.414.871,02
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	2.961.673,88
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	3.529.694,76
- opérations sur valeurs mobilières	218.244,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	739.748,92
Total de l'actif	3.450.760.768,29
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-6.872.257,97
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-5.650.219,65
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-76.632,85
Total du passif	-12.599.110,47
Actif net du Compartiment	3.438.161.657,82

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	4.063.833.352,93
Souscriptions	653.665.944,12
Rachats	-788.413.428,36
Distribution	-38.054.187,68
Produit total	-452.870.023,19
Actif net du Compartiment à la fin de la période	3.438.161.657,82

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	46.569.564
- émises	3.529.766
- rachetées	-11.736.579
- à la fin de la période considérée	38.362.751

Allianz Total Return Asian Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					283.711.774,34	94,53
Actions					242.244.986,63	80,71
Chine					76.793.455,06	25,59
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Class H	Act	124.000 HKD	392,80	6.261.491,09	2,09
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Class H	Act	8.964.000 HKD	6,88	7.928.205,33	2,64
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. Class H	Act	760.500 HKD	45,90	4.487.417,81	1,50
KYG2122G1064	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	Act	630.000 HKD	34,35	2.781.966,49	0,93
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	Act	4.104.000 HKD	5,25	2.769.818,16	0,92
CNE100000312	Dongfeng Motor Group Co. Ltd. Class H	Act	4.912.000 HKD	4,74	2.993.100,52	1,00
CNE000000JP5	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. Class A	Act	597.900 CNY	28,08	2.311.758,70	0,77
KYG5264Y1089	Kingsoft Corp. Ltd.	Act	442.200 HKD	37,65	2.140.268,81	0,71
KYG596691041	Meituan Class B	Act	150.600 HKD	155,80	3.016.317,32	1,00
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	Act	1.131.000 HKD	46,30	6.731.753,41	2,24
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	Act	370.700 HKD	497,00	23.684.464,93	7,89
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. Class A	Act	728.400 CNY	21,03	2.109.240,27	0,70
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Class B	Act	1.122.600 HKD	49,20	7.100.268,03	2,37
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H	Act	1.090.000 HKD	17,68	2.477.384,19	0,83
Hong Kong					13.633.002,31	4,54
HK0000069689	AIA Group Ltd.	Act	1.344.000 HKD	58,60	10.124.684,24	3,37
KYG4212T1058	Guming Holdings Ltd.	Act	1.646.000 HKD	16,58	3.508.318,07	1,17
Inde					39.828.145,25	13,27
INE466L01038	360 ONE WAM Ltd.	Act	333.310 INR	954,00	3.720.234,46	1,24
INE009A01021	Infosys Ltd.	Act	216.634 INR	1.569,00	3.976.702,99	1,32
INE101A01026	Mahindra & Mahindra Ltd.	Act	189.409 INR	2.661,15	5.897.168,80	1,96
INE634S01028	Mankind Pharma Ltd.	Act	60.037 INR	2.423,60	1.702.368,28	0,57
INE211B01039	Phoenix Mills Ltd.	Act	340.053 INR	1.635,75	6.507.843,98	2,17
INE134E01011	Power Finance Corp. Ltd.	Act	1.298.694 INR	414,50	6.298.033,44	2,10
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	Act	786.682 INR	1.274,00	11.725.793,30	3,91
Indonésie					6.187.804,95	2,06
ID1000109507	Bank Central Asia Tbk PT	Act	12.055.300 IDR	8.500,00	6.187.804,95	2,06
Malaisie					6.079.549,30	2,02
MYL1023OO000	CIMB Group Holdings Bhd.	Act	3.854.000 MYR	7,00	6.079.549,30	2,02
Philippines					3.893.339,13	1,30
PHY0967S1694	Bank of the Philippine Islands	Act	1.687.851 PHP	132,00	3.893.339,13	1,30
Singapour					9.568.726,19	3,19
SGXE62145532	CapitaLand Investment Ltd.	Act	2.378.100 SGD	2,74	4.858.150,23	1,62
SG1775931496	Singapore Telecommunications Ltd.	Act	1.842.000 SGD	3,43	4.710.575,96	1,57
Corée du Sud					24.686.303,09	8,22
KR7086790003	Hana Financial Group, Inc.	Act	196.989 KRW	59.600,00	7.973.205,03	2,66
KR7000270009	Kia Corp.	Act	38.132 KRW	92.300,00	2.390.209,58	0,79
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	Act	267.798 KRW	57.800,00	10.511.867,16	3,50
KR7000660001	SK Hynix, Inc.	Act	29.427 KRW	190.700,00	3.811.021,32	1,27
Taïwan					55.824.757,18	18,60
KYG022421088	Alchip Technologies Ltd.	Act	33.000 TWD	2.740,00	2.723.288,91	0,91
TW0005274005	ASPEED Technology, Inc.	Act	27.000 TWD	2.990,00	2.431.443,42	0,81
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	Act	6.240.000 TWD	39,45	7.414.140,50	2,47
TW0003529004	eMemory Technology, Inc.	Act	41.000 TWD	2.275,00	2.809.276,41	0,94
TW0001519007	Fortune Electric Co. Ltd.	Act	133.000 TWD	449,50	1.800.572,25	0,60
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Act	820.000 TWD	146,00	3.605.752,58	1,20
TW0002454006	MediaTek, Inc.	Act	140.000 TWD	1.390,00	5.861.004,44	1,95
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Act	996.000 TWD	910,00	27.297.944,43	9,09
TW0006274004	Taiwan Union Technology Corp.	Act	403.000 TWD	155,00	1.881.334,24	0,63
Thaïlande					5.749.904,17	1,92
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services PCL Class F	Act	8.864.000 THB	22,00	5.749.904,17	1,92

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Comparti- ment
Actions de participation					41.466.787,71	13,82
Chine					22.380.472,58	7,46
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (ADR's)	Act	137.860 USD	132,43	18.256.799,80	6,09
US4280501085	Hesai Group (ADR's)	Act	168.104 USD	15,20	2.555.180,80	0,85
US98887Q1040	Zai Lab Ltd. (ADR's)	Act	42.062 USD	37,29	1.568.491,98	0,52
Inde					10.619.486,05	3,54
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. (ADR's)	Act	160.585 USD	66,13	10.619.486,05	3,54
Irlande					5.788.224,75	1,93
US7223041028	PDD Holdings, Inc. (ADR's)	Act	48.055 USD	120,45	5.788.224,75	1,93
Singapour					2.678.604,33	0,89
US81141R1005	Sea Ltd. (ADR's)	Act	20.499 USD	130,67	2.678.604,33	0,89
Parts d'OPC					2.004.953,21	0,67
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					2.004.953,21	0,67
LU1046320252	Allianz Global Investors Fund - Allianz Asian Small Cap Equity -WT3- USD - (0.670%)	Act	929 USD	2.159,10	2.004.953,21	0,67
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					285.716.727,55	95,20
Dépôts auprès d'établissements financiers					8.150.539,33	2,72
Dépôts à vue					8.150.539,33	2,72
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			8.150.539,33	2,72
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					8.150.539,33	2,72

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-52.493,64	-0,02
Opérations de change à terme				-52.493,64	-0,02
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-1.372.607,47		2.285,33	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-62.767,30		-52,14	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-14.535.834,51		-61.592,02	-0,02
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-1.234.393,19		6.865,19	0,00
Investissements en produits dérivés				-52.493,64	-0,02
Actif/passif net circulant				6.325.016,52	2,10
Actif net du Compartiment				300.139.789,76	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1T 8QL/ISIN: LU0918147579	9,31	10,09	8,79
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 1NV/ISIN: LU0348814566	129,88	135,82	119,18
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 1PR/ISIN: LU0348822403	1.649,64	1.720,49	1.502,45
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A1T 8QJ/ISIN: LU0918141705	10,85	11,74	10,16
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A1J Z6W/ISIN: LU0797268264	17,91	19,08	15,98
- Catégorie AT4 (HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q B75/ISIN: LU2226246903	0,84	0,89	0,75
- Catégorie IT (JPY) (capitalisation)	WKN: A3D 20C/ISIN: LU2556244585	236.220,48	239.696,54	205.962,62
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A12 AS8/ISIN: LU1105468828	9,05	9,82	8,52
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1NW/ISIN: LU0348814723	33,57	36,36	30,76
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A1T 8QK/ISIN: LU0918141887	10,80	11,70	10,04
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 ZLZ/ISIN: LU1282648689	9,06	9,94	8,74
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1N4/ISIN: LU0348816934	40,44	43,14	35,85
- Catégorie IT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A14 NTB/ISIN: LU1190993664	1.424,92	1.512,38	1.243,96
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1P0/ISIN: LU0348824870	48,62	51,62	42,47
Actions en circulation		17.591.699	19.095.827	23.199.339
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1T 8QL/ISIN: LU0918147579	2.250.176	2.338.497	2.864.578
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 1NV/ISIN: LU0348814566	487.951	519.839	591.505
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 1PR/ISIN: LU0348822403	617	1.090	1.850
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A1T 8QJ/ISIN: LU0918141705	7.837.712	8.823.558	10.477.698
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A1J Z6W/ISIN: LU0797268264	774.843	822.998	1.199.048
- Catégorie AT4 (HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q B75/ISIN: LU2226246903	9.126	9.126	24.126
- Catégorie IT (JPY) (capitalisation)	WKN: A3D 20C/ISIN: LU2556244585	0	1	1
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A12 AS8/ISIN: LU1105468828	170.577	167.229	203.498
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1NW/ISIN: LU0348814723	1.882.500	1.942.401	2.384.455
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A1T 8QK/ISIN: LU0918141887	1.048.134	1.091.970	1.439.953
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 ZLZ/ISIN: LU1282648689	149.566	177.764	171.975
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1N4/ISIN: LU0348816934	2.967.165	3.197.755	3.717.640
- Catégorie IT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A14 NTB/ISIN: LU1190993664	5.043	1.855	1.300
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1P0/ISIN: LU0348824870	8.289	1.744	121.712
Actifs du Compartiment en millions d'USD		300,1	340,2	340,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	33,05
Taïwan	18,60
Inde	16,81
Corée du Sud	8,22
Hong Kong	4,54
Singapour	4,08
Indonésie	2,06
Malaisie	2,02
Autres pays	5,82
Autres éléments de l'actif net	4,80
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	182.840,95
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	1.896.170,47
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	3.527,88
Total des produits	2.082.539,30
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-72.726,94
Commission forfaitaire	-3.209.214,31
Autres frais	-2.437,28
Total des dépenses	-3.284.378,53
Résultat net/perte nette	-1.201.839,23
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	6.770.691,28
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-744.094,86
- opérations de change	-461.940,73
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	4.362.816,46
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-28.563.999,75
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-877.356,11
- opérations de change	-24.324,95
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-25.102.864,35

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 272.335.817,98)	285.716.727,55
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	8.150.539,33
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	796.320,23
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	91.330,48
- opérations sur valeurs mobilières	8.234.200,09
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	9.150,52
Total de l'actif	302.998.268,20
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.602.565,70
- opérations sur valeurs mobilières	-621.307,01
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-572.961,57
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-61.644,16
Total du passif	-2.858.478,44
Actif net du Compartiment	300.139.789,76

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	340.215.120,02
Souscriptions	66.879.786,74
Rachats	-79.211.124,57
Distribution	-2.641.128,08
Produit total	-25.102.864,35
Actif net du Compartiment à la fin de la période	300.139.789,76

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	19.095.826
- émises	1.119.170
- rachetées	-2.623.297
- à la fin de la période considérée	17.591.699

Allianz Treasury Short Term Plus Euro

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					142.569.119,46	98,38
Obligations					142.569.119,46	98,38
Australie					3.652.747,18	2,52
XS2822525205	2.9290 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 24/27	EUR	2.000,0 %	100,10	2.002.091,60	1,38
XS2986720816	3.0920 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR FLR-MTN 25/27	EUR	1.450,0 %	100,04	1.450.545,20	1,00
XS2975281903	2.9810 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 25/27	EUR	100,0 %	100,09	100.090,44	0,07
XS2976283130	3.2460 % Westpac Banking Corp. EUR FLR-MTN 25/28	EUR	100,0 %	100,02	100.019,94	0,07
Autriche					990.392,10	0,68
AT0000A2WVQ2	1.5000 % Erste Group Bank AG EUR MTN 22/26	EUR	1.000,0 %	99,04	990.392,10	0,68
Belgique					494.597,85	0,34
BE6324000858	2.5000 % Syensqo SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0 %	98,92	494.597,85	0,34
Canada					7.154.083,82	4,94
XS2798993858	3.2590 % Bank of Montreal EUR FLR-MTN 24/27	EUR	1.000,0 %	100,08	1.000.758,50	0,69
XS2992015979	3.2260 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-MTN 25/28	EUR	800,0 %	100,03	800.214,72	0,55
XS2921540030	3.5440 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-Notes 24/28	EUR	100,0 %	100,39	100.386,57	0,07
XS3017932602	3.3610 % National Bank of Canada EUR FLR-MTN 25/29	EUR	2.550,0 %	100,07	2.551.814,58	1,76
XS2853494602	3.2780 % Royal Bank of Canada EUR FLR-MTN 24/28	EUR	100,0 %	100,05	100.048,11	0,07
XS3031467171	2.8370 % Royal Bank of Canada EUR FLR-MTN 25/27	EUR	1.000,0 %	100,02	1.000.221,00	0,69
XS2803392021	3.1410 % Toronto-Dominion Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	1.500,0 %	100,04	1.500.665,55	1,04
XS2895483787	2.7950 % Toronto-Dominion Bank EUR FLR-Notes 24/27	EUR	100,0 %	99,97	99.974,79	0,07
Chili					994.453,50	0,69
XS1346652891	1.7500 % Chile Government International EUR Bonds 16/26	EUR	1.000,0 %	99,45	994.453,50	0,69
Colombie					100.366,04	0,07
XS1385239006	3.8750 % Colombia Government International Bonds EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	100,37	100.366,04	0,07
Danemark					5.738.953,18	3,96
XS1789699607	1.7500 % AP Moller - Maersk AS EUR MTN 18/26	EUR	500,0 %	99,33	496.634,65	0,34
XS3002415142	2.8990 % Carlsberg Breweries AS EUR FLR-MTN 25/27	EUR	1.250,0 %	100,18	1.252.263,13	0,86
XS2299135819	1.0000 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.000,0 %	98,00	979.998,50	0,68
XS2798276270	3.4320 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/27	EUR	1.000,0 %	100,19	1.001.912,50	0,69
XS2832954270	3.8750 % ISS Global AS EUR MTN 24/29	EUR	500,0 %	102,78	513.908,15	0,36
DK0030487996	0.8750 % Nykredit Realkredit AS EUR FLR-Notes 21/31	EUR	1.000,0 %	97,41	974.068,60	0,67
XS2807518639	5.1860 % TDC Net AS EUR MTN 24/29	EUR	500,0 %	104,03	520.167,65	0,36
France					12.424.102,01	8,57
FR0014009A50	1.0000 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 22/25	EUR	1.000,0 %	99,75	997.474,70	0,69
FR0013476611	1.1250 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 20/32	EUR	1.200,0 %	96,28	1.155.376,80	0,80
FR001400YCA5	3.1760 % BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 25/29	EUR	2.100,0 %	100,08	2.101.658,16	1,45
XS1325645825	2.7500 % BNP Paribas SA EUR MTN 15/26	EUR	800,0 %	100,15	801.191,12	0,55
FR0013412343	1.0000 % BPCE SA EUR MTN 19/25	EUR	1.500,0 %	100,00	1.500.000,00	1,03
FR001400RYN6	2.8750 % EssilorLuxottica SA EUR MTN 24/29	EUR	1.800,0 %	100,38	1.806.892,92	1,25

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013250693	1.6250 % RCI Banque SA EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0 %	99,97	999.678,80	0,69
FR0014009KS6	0.8750 % Sanofi SA EUR Notes 22/25	EUR	400,0 %	99,98	399.912,16	0,28
FR0013509098	1.1250 % Société Générale SA EUR FLR-MTN 20/26	EUR	800,0 %	99,91	799.284,88	0,55
FR0013342334	1.5000 % Valeo SE EUR MTN 18/25	EUR	500,0 %	99,70	498.478,75	0,34
FR00140007K5	2.2500 % Veolia Environnement SA EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0 %	98,74	789.914,96	0,54
FR0014001I50	0.0000 % Veolia Environnement SA EUR Zero-Coupon MTN 14.01.2027	EUR	600,0 %	95,71	574.238,76	0,40
Allemagne					30.728.310,98	21,20
DE000AAR0413	5.8750 % Aareal Bank AG EUR MTN 24/26	EUR	1.000,0 %	103,14	1.031.358,80	0,71
DE000BLB9V03	3.1820 % Bayerische Landesbank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	3.000,0 %	100,15	3.004.441,50	2,07
DE000CZ45YA3	3.2470 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/27	EUR	700,0 %	100,34	702.405,83	0,48
DE000CZ45ZM5	2.9628 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 25/28	EUR	600,0 %	100,10	600.601,80	0,41
DE000CB0HRY3	0.1000 % Commerzbank AG EUR MTN 21/25	EUR	1.800,0 %	98,92	1.780.539,84	1,23
DE000A4DE9Y3	3.3750 % Deutsche Bank AG EUR FLR-MTN 25/31	EUR	100,0 %	99,06	99.059,58	0,07
DE000DL19US6	2.6250 % Deutsche Bank AG EUR MTN 19/26	EUR	2.800,0 %	100,09	2.802.575,16	1,93
DE000A289N78	1.2500 % Deutsche Boerse AG EUR FLR-Notes 20/47	EUR	1.400,0 %	95,57	1.338.032,92	0,92
XS2895631567	3.1250 % E.ON SE EUR MTN 24/30	EUR	1.100,0 %	100,79	1.108.667,89	0,77
DE000A3E5WW4	1.3750 % Evonik Industries AG EUR FLR-Notes 21/81	EUR	2.000,0 %	96,32	1.926.442,20	1,33
XS2237434472	0.3750 % Fresenius SE & Co. KGaA EUR MTN 20/26	EUR	800,0 %	96,92	775.382,48	0,54
DE000HCB0B02	4.4790 % Hamburg Commercial Bank AG EUR FLR-MTN 23/25	EUR	2.000,0 %	100,55	2.011.071,20	1,39
DE000HCB0B44	4.5000 % Hamburg Commercial Bank AG EUR MTN 24/28	EUR	1.000,0 %	102,85	1.028.490,50	0,71
DE000LB38937	3.0990 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR FLR-MTN 23/25	EUR	1.300,0 %	100,18	1.302.361,97	0,90
DE000LB39BG3	3.2350 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR FLR-MTN 24/26	EUR	4.000,0 %	100,41	4.016.443,60	2,77
XS2752465810	3.3310 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.800,0 %	100,24	2.806.704,04	1,94
XS2218405772	1.6250 % Merck KGaA EUR FLR-Notes 20/80	EUR	600,0 %	97,82	586.913,34	0,40
XS2837886105	3.2910 % Volkswagen Financial Services AG EUR FLR-MTN 24/27	EUR	1.050,0 %	100,27	1.052.784,39	0,73
DE000A3MQS56	1.3750 % Vonovia SE EUR MTN 22/26	EUR	600,0 %	98,98	593.908,50	0,41
DE000A3MP4T1	0.0000 % Vonovia SE EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	2.200,0 %	98,19	2.160.125,44	1,49
Indonésie					499.617,10	0,34
XS1810775145	1.7500 % Indonesia Government International EUR Bonds 18/25	EUR	500,0 %	99,92	499.617,10	0,34
Irlande					1.786.535,81	1,23
XS2325562424	0.0000 % Fresenius Finance Ireland PLC EUR Zero-Coupon Notes 01.10.2025	EUR	900,0 %	98,71	888.416,91	0,61
XS3000977234	2.6250 % Linde PLC EUR MTN 25/29	EUR	500,0 %	99,49	497.467,90	0,34
XS2634593854	3.6250 % Linde PLC EUR Notes 23/25	EUR	400,0 %	100,16	400.651,00	0,28
Italie					16.156.723,61	11,15
XS2312744217	1.3750 % Enel SpA EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0 %	94,35	471.733,35	0,33
XS0880764435	5.2000 % Hera SpA EUR MTN 13/28	EUR	1.000,0 %	106,14	1.061.391,20	0,73
XS2719281227	3.3560 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 23/25	EUR	1.850,0 %	100,38	1.856.947,86	1,28
XS2804483381	3.3610 % Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-Notes 24/27	EUR	1.500,0 %	100,34	1.505.040,00	1,04
IT0005390874	0.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27	EUR	3.000,0 %	97,81	2.934.360,00	2,02
IT0005416570	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	2.000,0 %	97,00	1.940.020,00	1,34
IT0005493298	1.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/25	EUR	2.200,0 %	99,60	2.191.134,00	1,51

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0005454241	0.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.08.2026	EUR	2.000,0 %	97,32	1.946.320,00	1,34
XS2106861771	1.1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR MTN 20/25	EUR	750,0 %	99,92	749.374,95	0,52
IT0005622912	3.2160 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/28	EUR	500,0 %	100,17	500.843,65	0,35
XS2063547041	0.5000 % UniCredit SpA EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0 %	99,96	999.558,60	0,69
Japon					1.869.427,47	1,29
XS2241387252	0.2140 % Mizuho Financial Group, Inc. EUR MTN 20/25	EUR	900,0 %	98,88	889.904,07	0,61
XS2228683350	3.2010 % Nissan Motor Co. Ltd. EUR Notes 20/28	EUR	1.000,0 %	97,95	979.523,40	0,68
Luxembourg					6.014.728,30	4,15
XS1823623878	1.8750 % CNH Industrial Finance Europe SA EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0 %	99,36	993.592,10	0,69
DE000A3LKBD0	3.7040 % Traton Finance Luxembourg SA EUR FLR-MTN 23/26	EUR	4.000,0 %	100,42	4.016.841,60	2,77
DE000A3LHK72	4.0000 % Traton Finance Luxembourg SA EUR MTN 23/25	EUR	1.000,0 %	100,43	1.004.294,60	0,69
Maroc					798.294,16	0,55
XS3041270664	3.8750 % Morocco Government International EUR Bonds 25/29	EUR	800,0 %	99,79	798.294,16	0,55
Nouvelle-Zélande					1.795.683,05	1,24
XS2861553167	3.6610 % Bank of New Zealand EUR MTN 24/29	EUR	1.750,0 %	102,61	1.795.683,05	1,24
Philippines					1.995.164,20	1,38
XS2334361271	0.2500 % Philippines Government International EUR Bonds 21/25	EUR	2.000,0 %	99,76	1.995.164,20	1,38
Roumanie					474.169,30	0,33
XS2434895558	2.1250 % Romania Government International EUR MTN 22/28	EUR	500,0 %	94,83	474.169,30	0,33
Serbie					2.289.256,50	1,58
XS2170186923	3.1250 % Serbia International EUR Bonds 20/27	EUR	500,0 %	98,65	493.241,50	0,34
XS2388561677	1.0000 % Serbia International EUR MTN 21/28	EUR	2.000,0 %	89,80	1.796.015,00	1,24
Afrique du Sud					100.181,82	0,07
XS1090107159	3.7500 % Republic of South Africa Government International EUR Bonds 14/26	EUR	100,0 %	100,18	100.181,82	0,07
Espagne					992.516,27	0,68
XS2909821899	2.6250 % Iberdrola Finanzas SA EUR MTN 24/28	EUR	300,0 %	99,87	299.614,41	0,20
ES0224244071	1.6250 % Mapfre SA EUR Notes 16/26	EUR	700,0 %	98,99	692.901,86	0,48
Supranational					6.917.465,40	4,77
XS2296027217	0.2500 % Corp. Andina de Fomento EUR Bonds 21/26	EUR	4.000,0 %	98,12	3.924.909,60	2,71
EU000A3L48E6	0.0000 % European Union Bills EUR Zero-Coupon Bonds 09.05.2025	EUR	3.000,0 %	99,75	2.992.555,80	2,06
Suède					2.950.542,80	2,04
XS2332179725	0.0500 % Lansforsakringar Bank AB EUR MTN 21/26	EUR	2.000,0 %	97,49	1.949.724,00	1,35
XS3000592280	2.9760 % Svenska Handelsbanken AB EUR FLR-Notes 25/28	EUR	1.000,0 %	100,08	1.000.818,80	0,69
Pays-Bas					13.907.893,25	9,60
XS2979675258	3.1840 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 25/28	EUR	800,0 %	100,09	800.753,84	0,55
XS2613658470	3.7500 % ABN AMRO Bank NV EUR MTN 23/25	EUR	900,0 %	100,05	900.464,49	0,62
XS2887901325	3.0000 % BMW International Investment BV EUR MTN 24/27	EUR	1.000,0 %	100,83	1.008.318,60	0,70
XS2356091269	0.2500 % de Volksbank NV EUR MTN 21/26	EUR	1.300,0 %	97,10	1.262.322,75	0,87
XS2390400633	0.2500 % Enel Finance International NV EUR MTN 21/26	EUR	650,0 %	97,43	633.309,37	0,44
XS2719096831	3.6250 % Heineken NV EUR MTN 23/26	EUR	200,0 %	101,72	203.449,20	0,14
XS2483607474	2.1250 % ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/26	EUR	1.000,0 %	99,91	999.125,10	0,69

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE000A3L2RQ4	2.9900 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR FLR-MTN 24/27	EUR	100,0 %	100,05	100.052,30	0,07
DE000A3LSYG8	3.0000 % Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 24/27	EUR	250,0 %	100,94	252.353,53	0,17
XS2384734542	0.2500 % NIBC Bank NV EUR MTN 21/26	EUR	2.500,0 %	96,62	2.415.392,00	1,67
XS2630448434	6.3750 % NIBC Bank NV EUR MTN 23/25	EUR	400,0 %	102,33	409.316,24	0,28
XS2860946867	3.3310 % Rabobank EUR FLR-MTN 24/28	EUR	1.900,0 %	100,00	1.900.066,69	1,31
XS1793224632	1.5000 % RELX Finance BV EUR Notes 18/27	EUR	1.000,0 %	97,95	979.523,10	0,68
XS2207430120	2.3740 % TenneT Holding BV EUR FLR-Notes 20/un-defined	EUR	600,0 %	99,30	595.780,74	0,41
XS2193982803	1.3620 % Upjohn Finance BV EUR Notes 20/27	EUR	1.500,0 %	96,51	1.447.665,30	1,00
Émirats arabes unis					1.954.485,80	1,35
XS2300313041	0.1250 % First Abu Dhabi Bank PJSC EUR MTN 21/26	EUR	2.000,0 %	97,72	1.954.485,80	1,35
Royaume-Uni					5.920.143,50	4,08
XS2815894071	3.3350 % Barclays PLC EUR FLR-MTN 24/28	EUR	1.500,0 %	100,38	1.505.690,40	1,04
XS2342059784	3.5260 % Barclays PLC EUR FLR-Notes 21/26	EUR	1.000,0 %	100,11	1.001.109,50	0,69
XS2986730708	3.4730 % Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 25/29	EUR	500,0 %	100,06	500.298,45	0,34
XS2355599197	0.1250 % NatWest Markets PLC EUR MTN 21/26	EUR	1.500,0 %	97,17	1.457.525,55	1,01
XS2019814503	0.8000 % Omnicom Finance Holdings PLC EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0 %	95,68	956.831,30	0,66
XS2183818637	2.5000 % Standard Chartered PLC EUR FLR-Notes 20/30	EUR	500,0 %	99,74	498.688,30	0,34
États-Unis					13.868.284,46	9,58
XS1577962084	1.3000 % Baxter International, Inc. EUR Notes 17/25	EUR	600,0 %	99,76	598.582,32	0,41
XS2819338091	3.1530 % Citigroup, Inc. EUR FLR-MTN 24/28	EUR	1.500,0 %	100,20	1.503.042,90	1,04
XS1523250295	1.8750 % Eastman Chemical Co. EUR Notes 16/26	EUR	500,0 %	98,75	493.738,10	0,34
XS2389353181	3.8390 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.500,0 %	101,05	1.515.743,70	1,05
XS2983840435	3.4810 % Goldman Sachs Group, Inc. EUR FLR-MTN 25/29	EUR	3.750,0 %	100,27	3.760.212,00	2,59
XS1960248919	1.0900 % JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 19/27	EUR	1.000,0 %	98,54	985.383,20	0,68
XS2838379712	3.6740 % JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 24/28	EUR	650,0 %	101,86	662.106,32	0,46
XS3036075102	3.2500 % Metropolitan Life Global Funding I EUR MTN 25/30	EUR	350,0 %	100,51	351.785,56	0,25
XS2790333616	3.5150 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 24/27	EUR	600,0 %	100,27	601.606,14	0,42
XS2865534437	3.3770 % Wells Fargo & Co. EUR FLR-MTN 24/28	EUR	3.400,0 %	99,88	3.396.084,22	2,34
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					142.569.119,46	98,38
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.293.283,39	1,59
Dépôts à vue					1.296.508,39	0,90
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.154.722,00	0,80
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			141.786,39	0,10
Dépôts à terme					996.775,00	0,69
FR0128934967	0.0000 % Crédit Mutuel Arkea SA (21.11.2024 - 21.05.2025)	EUR	1.000,0 %	99,68	996.775,00	0,69
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.293.283,39	1,59

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				10.169,00	0,00
Opérations à terme				10.169,00	0,00
Achat de contrats à terme obligataires				-28.341,74	-0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/25	Ctr	53 EUR	118,06	-20.690,00	-0,01
Three Month SONIA Index Futures December 2025 Futures 03/26	Ctr	51 GBP	96,10	-7.651,74	-0,01
Vente de contrats à terme obligataires				38.510,74	0,02
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/25	Ctr	-150 EUR	107,05	-12.110,00	-0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/25	Ctr	-12 EUR	119,74	78.700,00	0,05
3-month SOFR Interest Rate Futures 03/26	Ctr	-64 USD	96,38	-28.079,26	-0,02
Investissements en produits dérivés				10.169,00	0,00
Actif/passif net circulant	EUR			46.474,28	0,03
Actif net du Compartiment	EUR			144.919.046,13	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: 592 694/ISIN: LU0178431259	94,49	94,86	92,22
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: 592 698/ISIN: LU0178432067	932,09	935,97	909,40
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D Q0R/ISIN: LU1602092246	1.060,15	1.042,83	995,74
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P KK5/ISIN: LU1992136447	51,35	51,57	49,65
- Catégorie P2 (EUR) (distribution)	WKN: A12 D91/ISIN: LU1132057099	98,73	99,18	96,29
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A12 FSH/ISIN: LU1145749880	1.000,37	1.005,14	975,39
- Catégorie WT7 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C M8Q/ISIN: LU2334260838	1.068,85	1.049,57	998,62
Actions en circulation		1.546.151	1.591.449	1.916.923
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: 592 694/ISIN: LU0178431259	694.717	700.250	865.503
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: 592 698/ISIN: LU0178432067	8.073	8.194	8.812
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D Q0R/ISIN: LU1602092246	2.520	3.575	4.666
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P KK5/ISIN: LU1992136447	645.100	669.280	807.180
- Catégorie P2 (EUR) (distribution)	WKN: A12 D91/ISIN: LU1132057099	177.299	186.606	193.584
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A12 FSH/ISIN: LU1145749880	18.441	23.543	37.176
- Catégorie WT7 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C M8Q/ISIN: LU2334260838	1	1	1
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		144,9	154,5	187,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
2025	61,79
2026	20,27
2027	7,31
2028	3,89
2029	4,10
Autres échéances	1,02
Autres actifs nets	1,62
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	1.557.046,54
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	22.055,74
- taux d'intérêt négatif	-119,66
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	82.768,25
Total des produits	1.661.750,87
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-23.734,96
Commission forfaitaire	-253.650,16
Autres frais	-1.070,00
Total des dépenses	-278.455,12
Résultat net/perte nette	1.383.295,75
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	222.687,61
- opérations à terme sur instruments financiers	-50.023,88
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	4.264,75
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	1.560.224,23
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	870.241,43
- opérations à terme sur instruments financiers	3.969,94
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	488,10
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	2.434.923,70

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 142.827.175,15)	142.569.119,46
Dépôts à terme	996.775,00
Avoirs bancaires	1.296.508,39
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	901.025,38
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	2.362,03
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	78.700,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	145.844.490,26
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-4.148,08
- opérations sur valeurs mobilières	-798.200,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-54.565,05
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-68.531,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-925.444,13
Actif net du Compartiment	144.919.046,13

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	154.513.567,41
Souscriptions	10.438.992,31
Rachats	-19.524.766,85
Distribution	-2.943.670,44
Produit total	2.434.923,70
Actif net du Compartiment à la fin de la période	144.919.046,13

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.591.449
- émises	127.207
- rachetées	-172.505
- à la fin de la période considérée	1.546.151

Allianz Trend and Brands

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					60.905.685,85	99,25
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Irlande					12.952.303,39	21,11
IE00B579F325	Invesco Physical Gold ETC	Act	22.441 EUR	277,95	6.237.475,95	10,17
IE00BYXVX196	Pimco Global Investors Series plc - Global Bond ESG Fund -Institutional- (H-EUR) - (0.520%)	Act	658.316 EUR	10,20	6.714.827,44	10,94
Luxembourg					47.953.382,46	78,14
LU2289121076	Allianz Global Investors Fund - Allianz Cyber Security - WT9- USD - (0.730%)	Act	10 USD	115.496,21	1.090.795,12	1,78
LU1548499711	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -WT- EUR - (0.730%)	Act	202 EUR	2.599,23	524.846,92	0,86
LU1293643356	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Bond -W- USD - (0.440%)	Act	4.022 USD	1.065,74	3.958.892,61	6,45
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	Act	1.882 EUR	2.100,55	3.953.487,17	6,44
LU1297616101	Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0.420%)	Act	3.501 EUR	875,46	3.064.902,29	4,99
LU1481688817	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Long / Short -I3 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0.940%)	Act	1.247 EUR	1.017,81	1.269.284,39	2,07
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0.730%)	Act	3.475 EUR	1.364,77	4.742.261,85	7,73
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0.480%)	Act	3.421 EUR	1.232,42	4.215.553,00	6,87
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0.690%)	Act	1.215 EUR	1.076,27	1.307.853,17	2,13
LU1883315480	Amundi Funds Sicav - Amundi Funds European Equity Value -I2- EUR - (0.860%)	Act	1.624 EUR	3.022,59	4.909.085,14	8,00
LU1376384878	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF- (H-EUR) - (1.860%)	Act	12.161 EUR	113,25	1.377.247,97	2,24
LU1683285750	CS Investment Funds 2 - Digital Health Equity Fund -IB- USD - (1.140%)	Act	1.075 USD	674,86	670.339,86	1,09
LU1391767586	Fidelity Funds Sicav - Global Financial Services Fund - A- USD - (1.890%)	Act	143.889 EUR	24,70	3.554.054,84	5,79
LU0386882277	Pictet - Global Megatrend Selection -P- EUR - (2.010%)	Act	16.764 EUR	358,38	6.007.780,54	9,79
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- (H-EUR) - (1.330%)	Act	1.649 EUR	1.646,72	2.715.326,01	4,43
LU1599408454	UBS (Lux) Equity Sicav - Long Term Themes -I-A1- USD - (0.800%)	Act	27.659 USD	179,73	4.591.671,58	7,48
Parts d'OPC					60.905.685,85	99,25
Dépôts auprès d'établissements financiers					266.378,88	0,43
Dépôts à vue					266.378,88	0,43
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			266.378,88	0,43
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					266.378,88	0,43
Actif/passif net circulant		EUR			192.950,73	0,32
Actif net du Compartiment		EUR			61.365.015,46	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie WT6 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AFR/ISIN: LU2211813287	111,06	111,06	98,39
Actions en circulation		552.527	598.271	689.890
- Catégorie WT6 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AFR/ISIN: LU2211813287	552.527	598.271	689.890
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		61,4	66,4	67,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations International	29,25
Actions International	28,73
Actions	12,23
Fonds ETC	10,17
Rendement absolu International	8,74
Actions Europe	8,00
Fonds mixte International	2,13
Autres éléments de l'actif net	0,75
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Parts d'OPC	60.905.685,85
(Valeur d'acquisition EUR 56.057.404,43)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	266.378,88
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	35.161,00
Frais prépayés	177.879,65
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	61.385.105,38
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-20.089,92
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-20.089,92
Actif net du Compartiment	61.365.015,46

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	66.445.906,20
Souscriptions	12,84
Rachats	-5.220.318,91
Produit total	139.415,33
Actif net du Compartiment à la fin de la période	61.365.015,46

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	598.271
- émises	0
- rachetées	-45.744
- à la fin de la période considérée	552.527

Allianz UK Government Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en GBP	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					19.197.350,74	98,14
Obligations					19.197.350,74	98,14
Australie					238.459,19	1,22
AU000XCLWAS7	3.0000 % Australia Government Bonds AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	100,0 %	74,54	36.040,39	0,18
AU0000143901	1.7500 % Australia Government Bonds AUD Bonds 21/32 S.165	AUD	498,0 %	84,07	202.418,80	1,04
Canada					230.273,08	1,18
XS2430951827	1.2500 % CPPIB Capital, Inc. GBP Notes 22/27	GBP	250,0 %	92,11	230.273,08	1,18
Allemagne					563.681,27	2,88
XS2584128263	3.7500 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau GBP MTN 23/27	GBP	570,0 %	98,89	563.681,27	2,88
Norvège					385.579,92	1,97
NO0012440397	2.1250 % Norway Government Bonds NOK Bonds 22/32 S.484	NOK	1.819,0 %	88,42	118.242,63	0,60
NO0013148338	3.6250 % Norway Government Bonds NOK Bonds 24/34 S.487	NOK	3.750,0 %	96,97	267.337,29	1,37
Supranational					160.056,14	0,82
XS2803753065	4.7500 % Corp. Andina de Fomento GBP Bonds 24/29	GBP	160,0 %	100,04	160.056,14	0,82
Pays-Bas					200.867,84	1,02
XS2975281499	4.5000 % BNG Bank NV GBP Notes 25/28	GBP	200,0 %	100,43	200.867,84	1,02
Royaume-Uni					17.418.433,30	89,05
XS0094804126	4.5000 % LCR Finance PLC GBP Bonds 99/28	GBP	197,0 %	100,35	197.686,68	1,01
XS1523000856	1.7500 % Prs Finance PLC GBP Notes 16/26	GBP	164,8 %	95,87	158.028,92	0,81
XS1916263897	2.0000 % Prs Finance PLC GBP Notes 19/29	GBP	200,0 %	91,43	182.859,84	0,94
GB0032452392	4.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 03/36	GBP	1.200,0 %	95,99	1.151.915,88	5,89
GB00B06YGN05	4.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 05/55	GBP	650,0 %	84,94	552.129,44	2,82
GB00B128DP45	4.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 06/46	GBP	750,0 %	87,51	656.302,43	3,36
GB00B1VWPJ53	4.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 07/42	GBP	341,5 %	92,96	317.468,61	1,62
GB00B6RNH572	3.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 11/52	GBP	1.050,0 %	78,49	824.186,90	4,21
GB00B84Z9V04	3.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 12/44	GBP	330,0 %	77,03	254.202,30	1,30
GB00BBJNQY21	3.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 13/68	GBP	80,0 %	72,09	57.675,18	0,30
GB00BN65R313	3.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 14/45	GBP	480,0 %	79,24	380.332,75	1,94
GB00BYMZK75	2.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 15/65	GBP	440,0 %	55,78	245.445,11	1,26
GB00BZB26Y51	1.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 16/37	GBP	404,0 %	71,81	290.100,24	1,48
GB00BD0XH204	1.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 17/57	GBP	270,0 %	47,19	127.426,45	0,65
GB00BJLR0J16	1.6250 % U.K. Gilts GBP Bonds 19/54	GBP	300,0 %	46,76	140.273,94	0,72
GB00BLPK7227	0.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 21/29	GBP	300,0 %	87,56	262.694,97	1,34
GB00BLH38158	1.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 21/51	GBP	330,0 %	43,97	145.107,53	0,74
GB00BL6C7720	4.1250 % U.K. Gilts GBP Bonds 22/27	GBP	320,0 %	99,94	319.798,40	1,64
GB00BMF9LG83	4.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 23/28	GBP	750,0 %	101,04	757.777,50	3,87
GB00BMV7TC88	3.2500 % U.K. Gilts GBP Bonds 23/33	GBP	750,0 %	91,91	689.332,43	3,52
GB00BPJJKN53	4.6250 % U.K. Gilts GBP Bonds 23/34	GBP	380,0 %	100,36	381.379,36	1,95
GB00BPJJKP77	4.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 23/43	GBP	340,0 %	95,16	323.540,57	1,65
GB00BPCJD997	3.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 23/53	GBP	470,0 %	77,85	365.909,05	1,87
GB00BMF9LF76	4.0000 % U.K. Gilts GBP Bonds 23/63	GBP	750,0 %	80,25	601.867,35	3,08
GB00BPSNB460	3.7500 % U.K. Gilts GBP Bonds 24/27	GBP	1.580,0 %	99,23	1.567.770,80	8,02
GB00BSQNR9C3	4.3750 % U.K. Gilts GBP Bonds 24/28	GBP	730,0 %	100,51	733.715,70	3,75
GB00BQC82B83	4.1250 % U.K. Gilts GBP Bonds 24/29	GBP	240,0 %	99,73	239.351,98	1,22
GB00BPSNBF73	4.0000 % U.K. Gilts GBP Bonds 24/31	GBP	1.850,0 %	97,89	1.810.890,82	9,26
GB00BQC82D08	4.3750 % U.K. Gilts GBP Bonds 24/40	GBP	1.400,0 %	93,69	1.311.673,86	6,71
GB00BPSNBB36	4.3750 % U.K. Gilts GBP Bonds 24/54	GBP	770,0 %	86,85	668.775,72	3,42
GB00BSQNRD01	4.3750 % U.K. Gilts GBP Bonds 25/30	GBP	770,0 %	100,46	773.518,82	3,95
GB00BT7J0027	4.5000 % U.K. Gilts GBP Bonds 25/35	GBP	680,0 %	98,69	671.078,33	3,43

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en GBP	% de l'actif du Comparti- ment
GB00BM8Z2W66	0.1250 % U.K. Inflation-Linked Gilts GBP Bonds 21/73	GBP	87,8 %	52,92	46.458,51	0,24
GB00BMF9LH90	0.6250 % U.K. Inflation-Linked Gilts GBP Bonds 23/45	GBP	118,4 %	77,96	92.302,40	0,47
GB00BPSNBG80	1.2500 % U.K. Inflation-Linked Gilts GBP Bonds 24/54	GBP	144,9 %	82,46	119.454,53	0,61
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					19.197.350,74	98,14
Dépôts auprès d'établissements financiers					196.160,30	1,01
Dépôts à vue					196.160,30	1,01
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	GBP			159.691,78	0,82
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	GBP			36.468,52	0,19
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					196.160,30	1,01

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-390,34	0,00
Opérations à terme				-390,34	0,00
Achat de contrats à terme obligataires					
10-Year UK Long Gilt Futures 06/25	Ctr	9 GBP	91,90	-2.430,00	-0,01
Vente de contrats à terme obligataires				2.039,66	0,01
10-Year Canada Government Bond Futures 06/25	Ctr	-3 CAD	124,03	-436,12	0,00
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/25	Ctr	-3 EUR	129,23	2.475,78	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				-4.086,30	-0,02
Opérations de change à terme					
Sold AUD / Bought GBP - 11 Jun 2025	AUD	-539.034,22		8.797,62	0,04
Sold CAD / Bought GBP - 11 Jun 2025	CAD	-80.000,00		1.037,27	0,01
Sold EUR / Bought GBP - 11 Jun 2025	EUR	-30.000,00		-221,38	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 30 Apr 2025	GBP	-6.688,69		-17,06	0,00
Sold GBP / Bought USD - 11 Jun 2025	GBP	-30.000,00		-8,59	0,00
Sold GBP / Bought USD - 11 Jun 2025	GBP	-60.000,00		66,59	0,00
Sold NOK / Bought GBP - 11 Jun 2025	NOK	-5.559.742,04		-14.852,58	-0,08
Sold USD / Bought GBP - 11 Jun 2025	USD	-70.829,24		1.111,83	0,01
Investissements en produits dérivés				-4.476,64	-0,02
Actif/passif net circulant				171.625,13	0,87
Actif net du Compartiment				19.560.659,53	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution)	WKN: A3D HZP/ISIN: LU2462158556	738,14	803,68	770,65
- Catégorie I (GBP) (distribution)	WKN: A3D HZK/ISIN: LU2462158044	763,35	821,78	783,13
- Catégorie P (GBP) (distribution)	WKN: A3D HZL/ISIN: LU2462158127	763,34	821,93	782,67
- Catégorie W (GBP) (distribution)	WKN: A3D HZN/ISIN: LU2462158473	764,86	824,59	786,59
- Catégorie WT8 (GBP) (capitalisation)	WKN: A3E 4W8/ISIN: LU2735508876	981,91	1.013,90	--
- Catégorie W8 (GBP) (distribution)	WKN: A3E 4W7/ISIN: LU2735508793	951,74	1.013,94	--
Actions en circulation		22.746	21.057	8.097
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution)	WKN: A3D HZP/ISIN: LU2462158556	11	10	5.010
- Catégorie I (GBP) (distribution)	WKN: A3D HZK/ISIN: LU2462158044	1	1	1
- Catégorie P (GBP) (distribution)	WKN: A3D HZL/ISIN: LU2462158127	1	1	1
- Catégorie W (GBP) (distribution)	WKN: A3D HZN/ISIN: LU2462158473	11.771	9.908	3.085
- Catégorie WT8 (GBP) (capitalisation)	WKN: A3E 4W8/ISIN: LU2735508876	3.863	3.832	--
- Catégorie W8 (GBP) (distribution)	WKN: A3E 4W7/ISIN: LU2735508793	7.099	7.304	--
Actifs du Compartiment en millions d'GBP		19,6	19,5	5,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Royaume-Uni	89,05
Allemagne	2,88
Autres pays	6,21
Autres éléments de l'actif net	1,86
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	GBP
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition GBP 20.010.659,85)	19.197.350,74
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	196.160,30
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	206.690,26
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	114.168,12
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	2.475,78
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	11.013,31
Total de l'actif	19.727.858,51
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-144.474,10
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-4.759,15
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-2.866,12
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-15.099,61
Total du passif	-167.198,98
Actif net du Compartiment	19.560.659,53

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	GBP
Actif net du Compartiment au début de la période	19.470.037,43
Souscriptions	2.427.051,48
Rachats	-1.127.594,59
Distribution	-585.278,82
Produit total	-623.555,97
Actif net du Compartiment à la fin de la période	19.560.659,53

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	21.057
- émises	2.973
- rachetées	-1.284
- à la fin de la période considérée	22.746

Allianz US Equity Fund

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					212.407.002,53	99,03
Actions					206.490.834,23	96,27
Australie					1.429.314,54	0,67
US0494681010	Atlassian Corp. Class A	Act	6.613 USD	216,14	1.429.314,54	0,67
Irlande					2.898.545,13	1,35
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Act	9.606 USD	301,74	2.898.545,13	1,35
États-Unis					202.162.974,56	94,25
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Act	18.908 USD	203,55	3.848.629,52	1,79
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	16.544 USD	153,02	2.531.533,02	1,18
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	60.426 USD	191,08	11.546.313,68	5,38
US0378331005	Apple, Inc.	Act	62.968 USD	216,05	13.604.101,02	6,34
US3635761097	Arthur J Gallagher & Co.	Act	10.752 USD	337,86	3.632.708,78	1,69
US05464C1018	Axon Enterprise, Inc.	Act	6.584 USD	530,40	3.492.172,86	1,63
US0605051046	Bank of America Corp.	Act	105.249 USD	40,90	4.304.618,32	2,01
US09857L1089	Booking Holdings, Inc.	Act	742 USD	4.594,85	3.409.377,93	1,59
US1011371077	Boston Scientific Corp.	Act	22.547 USD	98,52	2.221.227,63	1,03
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	23.680 USD	167,68	3.970.721,13	1,85
US12008R1077	Builders FirstSource, Inc.	Act	7.386 USD	123,45	911.814,00	0,42
US1220171060	Burlington Stores, Inc.	Act	9.556 USD	235,65	2.251.869,54	1,05
US1667641005	Chevron Corp.	Act	20.045 USD	164,68	3.300.975,22	1,54
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	Act	3.047 USD	321,36	979.168,88	0,46
US22788C1053	CrowdStrike Holdings, Inc. Class A	Act	5.167 USD	354,07	1.829.503,28	0,85
US2600031080	Dover Corp.	Act	12.960 USD	173,17	2.244.224,56	1,05
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	5.317 USD	815,52	4.336.112,74	2,02
US26875P1012	EOG Resources, Inc.	Act	25.372 USD	125,51	3.184.540,83	1,48
US1651677353	Expand Energy Corp.	Act	16.306 USD	110,00	1.793.611,25	0,84
US38141G1040	Goldman Sachs Group, Inc.	Act	6.278 USD	538,50	3.380.724,85	1,58
US45687V1061	Ingersoll Rand, Inc.	Act	20.362 USD	78,76	1.603.808,04	0,75
US45866F1049	Intercontinental Exchange, Inc.	Act	30.791 USD	173,22	5.333.769,90	2,49
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	3.873 USD	487,66	1.888.704,70	0,88
US49177J1025	Kenvue, Inc.	Act	178.531 USD	23,50	4.195.219,63	1,96
US5486611073	Lowe's Cos., Inc.	Act	13.815 USD	226,48	3.128.799,51	1,46
US5797802064	McCormick & Co., Inc.	Act	48.566 USD	80,77	3.922.558,78	1,83
US58155Q1031	McKesson Corp.	Act	4.101 USD	662,38	2.716.426,49	1,27
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Act	13.586 USD	571,84	7.768.987,13	3,62
US5951121038	Micron Technology, Inc.	Act	11.610 USD	87,69	1.018.060,70	0,47
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	34.986 USD	375,58	13.140.048,88	6,13
US55354G1004	MSCI, Inc.	Act	1.868 USD	553,72	1.034.354,57	0,48
US64110L1061	Netflix, Inc.	Act	5.699 USD	925,91	5.276.774,06	2,46
US65339F1012	NextEra Energy, Inc.	Act	43.478 USD	69,85	3.036.989,39	1,42
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	120.074 USD	108,74	13.056.583,20	6,09
US68389X1054	Oracle Corp.	Act	7.230 USD	139,67	1.009.832,93	0,47
US69608A1088	Palantir Technologies, Inc. Class A	Act	14.385 USD	85,12	1.224.455,16	0,57
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	Act	10.480 USD	171,29	1.795.135,34	0,84
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	Act	5.188 USD	596,32	3.093.696,98	1,44
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Act	17.159 USD	170,42	2.924.219,96	1,36
US7445731067	Public Service Enterprise Group, Inc.	Act	29.362 USD	80,94	2.376.447,09	1,11
US75734B1008	Reddit, Inc. Class A	Act	4.806 USD	106,79	513.254,20	0,24
US7710491033	ROBLOX Corp. Class A	Act	16.334 USD	58,57	956.648,16	0,45
US78709Y1055	Saia, Inc.	Act	4.139 USD	355,95	1.473.270,84	0,69
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	3.618 USD	790,98	2.861.762,17	1,33
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	Act	10.323 USD	336,86	3.477.427,72	1,62
US8636671013	Stryker Corp.	Act	5.434 USD	361,40	1.963.857,11	0,92
US88160R1014	Tesla, Inc.	Act	4.078 USD	261,31	1.065.621,47	0,50
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	6.380 USD	495,91	3.163.897,12	1,47
US88339J1051	Trade Desk, Inc.	Act	12.822 USD	55,38	710.021,78	0,33

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Comparti- ment
US8926721064	Tradeweb Markets, Inc. Class A	Act	25.243 USD	145,52	3.673.423,33	1,71
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	4.445 USD	511,65	2.274.300,52	1,06
US92345Y1064	Verisk Analytics, Inc.	Act	6.916 USD	292,08	2.019.998,10	0,94
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Act	6.677 USD	488,50	3.261.728,76	1,52
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Act	15.895 USD	339,94	5.403.279,14	2,52
US9291601097	Vulcan Materials Co.	Act	5.760 USD	230,96	1.330.329,66	0,62
US9311421039	Walmart, Inc.	Act	72.131 USD	84,43	6.089.748,04	2,84
US9418481035	Waters Corp.	Act	6.890 USD	359,08	2.474.072,50	1,15
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Act	44.679 USD	70,09	3.131.512,46	1,46
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					5.916.168,30	2,76
États-Unis					5.916.168,30	2,76
US1011211018	BXP, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	22.199 USD	67,68	1.502.428,32	0,70
US95040Q1040	Welltower, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	28.769 USD	153,42	4.413.739,98	2,06
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					212.407.002,53	99,03
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.979.086,98	1,39
Dépôts à vue					2.979.086,98	1,39
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.979.086,98	1,39
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.979.086,98	1,39

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				8.459,11	0,01
Opérations de change à terme				8.459,11	0,01
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2025	EUR	-8.144,43		-30,03	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2025	USD	-7.643.733,82		8.489,14	0,01
Investissements en produits dérivés				8.459,11	0,01
Actif/passif net circulant				-912.556,06	-0,43
Actif net du Compartiment				214.481.992,56	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0K DQR/ISIN: LU0256843979	418,48	426,90	339,86
- Catégorie A (H-EUR) (distribution)	WKN: A2P J3S/ISIN: LU1992126729	141,05	150,22	115,34
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P J3T/ISIN: LU1992126992	167,15	168,72	132,11
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P J3U/ISIN: LU1992127610	145,01	152,52	115,38
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DQU/ISIN: LU0256844787	362,12	366,57	289,80
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P J3Z/ISIN: LU1992127537	1.757,62	1.763,68	1.372,72
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P J30/ISIN: LU1992127701	1.203,96	1.258,79	958,82
- Catégorie AT (SGD) (capitalisation)	WKN: A0X 8FK/ISIN: LU0417517546	40,45	40,29	31,86
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0K DQF/ISIN: LU0256863811	33,46	35,35	26,64
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0K DQG/ISIN: LU0256863902	32,68	34,10	25,34
- Catégorie C2 (USD) (distribution)	WKN: A2P J3V/ISIN: LU1992127024	16,48	17,42	13,12
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P J3W/ISIN: LU1992127297	1.700,66	1.766,90	1.301,01
Actions en circulation		4.020.225	3.911.275	4.120.416
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0K DQR/ISIN: LU0256843979	142.569	142.151	145.027
- Catégorie A (H-EUR) (distribution)	WKN: A2P J3S/ISIN: LU1992126729	41.205	43.089	46.055
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P J3T/ISIN: LU1992126992	41.520	47.292	48.069
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P J3U/ISIN: LU1992127610	8.130	9.071	9.658
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DQU/ISIN: LU0256844787	50.081	50.010	51.442
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P J3Z/ISIN: LU1992127537	15.368	49.236	64.138
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P J30/ISIN: LU1992127701	8	8	8
- Catégorie AT (SGD) (capitalisation)	WKN: A0X 8FK/ISIN: LU0417517546	811.669	628.477	558.382
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0K DQF/ISIN: LU0256863811	282.902	243.104	403.653
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0K DQG/ISIN: LU0256863902	408.298	447.875	454.172
- Catégorie C2 (USD) (distribution)	WKN: A2P J3V/ISIN: LU1992127024	2.217.247	2.249.499	2.338.165
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P J3W/ISIN: LU1992127297	1.228	1.463	1.647
Actifs du Compartiment en millions d'USD		214,5	289,0	243,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Technologie	27,05
Biens de consommation, non cycliques	17,84
Valeurs financières	17,58
Communications	15,64
Industrie	7,06
Biens de consommation, cycliques	5,85
Énergie	3,86
Services aux collectivités	2,53
Matériaux de base	1,62
Autres éléments de l'actif net	0,97

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	85.292,38
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	878.181,23
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	575,05
Total des produits	964.048,66
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-49.477,13
Commission forfaitaire	-2.076.727,80
Autres frais	-1.646,75
Total des dépenses	-2.127.851,68
Résultat net/perte nette	-1.163.803,02
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	27.040.808,55
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-336.722,60
- opérations de change	-31.543,37
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	25.508.739,56
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-32.461.891,51
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-36.709,57
- opérations de change	-2.616,34
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-6.992.477,86

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	212.407.002,53
(Valeur d'acquisition USD 179.667.492,02)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	2.979.086,98
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	57.566,71
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	102.347,74
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	8.489,14
Total de l'actif	215.554.493,10
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-723.191,49
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-349.279,02
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-30,03
Total du passif	-1.072.500,54
Actif net du Compartiment	214.481.992,56

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	288.996.240,83
Souscriptions	66.529.075,82
Rachats	-132.448.926,43
Distribution	-1.601.919,80
Produit total	-6.992.477,86
Actif net du Compartiment à la fin de la période	214.481.992,56

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	3.911.275
- émises	1.282.061
- rachetées	-1.173.111
- à la fin de la période considérée	4.020.225

Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					35.465.992,17	99,76
Actions					35.227.028,73	99,09
Irlande					436.587,02	1,23
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Class A	Act	1.151 USD	302,90	348.637,90	0,98
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	Act	994 USD	88,48	87.949,12	0,25
Suisse					212.640,72	0,60
CH0044328745	Chubb Ltd.	Act	708 USD	300,34	212.640,72	0,60
États-Unis					34.577.800,99	97,26
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Act	1.125 USD	205,14	230.782,50	0,65
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	87 USD	377,56	32.847,72	0,09
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	Act	2.782 USD	115,00	319.930,00	0,90
US0200021014	Allstate Corp.	Act	1.965 USD	206,72	406.204,80	1,14
US02079K3059	Alphabet, Inc. Class A	Act	3.799 USD	151,63	576.042,37	1,62
US02079K1079	Alphabet, Inc. Class C	Act	4.446 USD	153,15	680.904,90	1,92
US0231351067	Amazon.com, Inc.	Act	6.253 USD	185,48	1.159.806,44	3,26
US0258161092	American Express Co.	Act	1.205 USD	261,34	314.914,70	0,89
US0311001004	AMETEK, Inc.	Act	2.204 USD	168,46	371.285,84	1,04
US0320951017	Amphenol Corp. Class A	Act	6.626 USD	65,01	430.756,26	1,21
US03662Q1058	ANSYS, Inc.	Act	512 USD	314,00	160.768,00	0,45
US0378331005	Apple, Inc.	Act	13.122 USD	217,10	2.848.786,20	8,01
US0382221051	Applied Materials, Inc.	Act	2.954 USD	143,06	422.599,24	1,19
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	Act	1.245 USD	301,97	375.952,65	1,06
US0605051046	Bank of America Corp.	Act	13.280 USD	40,99	544.347,20	1,53
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	Act	640 USD	225,94	144.601,60	0,41
US0846707026	Berkshire Hathaway, Inc. Class B	Act	831 USD	526,44	437.471,64	1,23
US09290D1019	Blackrock, Inc.	Act	350 USD	925,00	323.750,00	0,91
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	3.731 USD	162,62	606.735,22	1,71
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions, Inc.	Act	813 USD	238,99	194.298,87	0,55
US14149Y1082	Cardinal Health, Inc.	Act	2.288 USD	137,52	314.645,76	0,89
US12504L1098	CBRE Group, Inc. Class A	Act	2.919 USD	128,60	375.383,40	1,06
US15135B1017	Centene Corp.	Act	752 USD	60,54	45.526,08	0,13
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Act	460 USD	77,59	35.691,40	0,10
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	Act	3.774 USD	49,23	185.794,02	0,52
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	Act	2.740 USD	61,06	167.304,40	0,47
US1729674242	Citigroup, Inc.	Act	6.159 USD	69,11	425.648,49	1,20
US1912161007	Coca-Cola Co.	Act	8.088 USD	71,61	579.181,68	1,63
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	Act	3.038 USD	36,59	111.160,42	0,31
US20825C1045	ConocoPhillips	Act	1.981 USD	104,03	206.083,43	0,58
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	Act	170 USD	198,11	33.678,70	0,09
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	Act	88 USD	930,02	81.841,76	0,23
US1264081035	CSX Corp.	Act	9.510 USD	29,33	278.928,30	0,78
US2310211063	Cummins, Inc.	Act	1.174 USD	308,05	361.650,70	1,02
US2358511028	Danaher Corp.	Act	354 USD	200,76	71.069,04	0,20
US2473617023	Delta Air Lines, Inc.	Act	1.098 USD	41,37	45.424,26	0,13
US25179M1036	Devon Energy Corp.	Act	2.772 USD	37,11	102.868,92	0,29
US23331A1097	DR Horton, Inc.	Act	1.295 USD	125,83	162.949,85	0,46
US26614N1028	DuPont de Nemours, Inc.	Act	1.128 USD	73,56	82.975,68	0,23
US2788651006	Ecolab, Inc.	Act	1.262 USD	250,32	315.903,84	0,89
US2810201077	Edison International	Act	3.199 USD	58,77	188.005,23	0,53
US0367521038	Elevance Health, Inc.	Act	918 USD	434,78	399.128,04	1,12
US5324571083	Eli Lilly & Co.	Act	352 USD	803,61	282.870,72	0,80
US30161N1019	Exelon Corp.	Act	6.961 USD	45,93	319.718,73	0,90
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	Act	866 USD	119,26	103.279,16	0,29
US35671D8570	Freeport-McMoRan, Inc.	Act	2.587 USD	37,15	96.094,12	0,27
US36828A1016	GE Vernova, Inc.	Act	984 USD	293,82	289.118,88	0,81
US3696043013	General Electric Co.	Act	854 USD	196,88	168.135,52	0,47

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
US42809H1077	Hess Corp.	Act	2.677 USD	160,33	429.203,41	1,21
US4370761029	Home Depot, Inc.	Act	458 USD	360,32	165.026,56	0,46
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	Act	222 USD	414,11	91.932,42	0,26
US4612021034	Intuit, Inc.	Act	682 USD	601,95	410.529,90	1,15
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	Act	93 USD	482,62	44.883,66	0,13
US4781601046	Johnson & Johnson	Act	3.351 USD	165,49	554.556,99	1,56
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	Act	1.048 USD	239,46	250.954,08	0,71
US4824801009	KLA Corp.	Act	270 USD	667,74	180.289,80	0,51
US5128073062	Lam Research Corp.	Act	2.650 USD	71,19	188.640,25	0,53
IE00059YS762	Linde PLC	Act	878 USD	462,38	405.965,25	1,14
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.	Act	260 USD	144,84	37.658,40	0,11
US5719032022	Marriott International, Inc. Class A	Act	178 USD	234,19	41.685,82	0,12
US5717481023	Marsh & McLennan Cos., Inc.	Act	1.920 USD	244,54	469.516,80	1,32
US57636Q1040	Mastercard, Inc. Class A	Act	1.267 USD	534,06	676.654,02	1,90
US5801351017	McDonald's Corp.	Act	1.568 USD	309,13	484.715,84	1,36
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	Act	1.940 USD	89,02	172.698,80	0,49
US30303M1027	Meta Platforms, Inc. Class A	Act	1.601 USD	560,16	896.816,16	2,52
US5926881054	Mettler-Toledo International, Inc.	Act	30 USD	1.170,79	35.123,70	0,10
US5949181045	Microsoft Corp.	Act	6.520 USD	370,27	2.414.160,40	6,79
US6153691059	Moody's Corp.	Act	835 USD	458,00	382.430,00	1,08
US61945C1036	Mosaic Co.	Act	6.461 USD	26,96	174.188,56	0,49
US55354G1004	MSCI, Inc.	Act	191 USD	553,93	105.800,63	0,30
US64110L1061	Netflix, Inc.	Act	349 USD	910,10	317.623,16	0,89
US65249B1098	News Corp. Class A	Act	6.092 USD	26,51	161.498,92	0,45
US67066G1040	NVIDIA Corp.	Act	19.460 USD	104,63	2.036.099,80	5,73
US62944T1051	NVR, Inc.	Act	20 USD	7.176,01	143.520,20	0,40
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	Act	263 USD	585,02	153.860,26	0,43
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	Act	1.435 USD	64,00	91.840,00	0,26
US7134481081	PepsiCo, Inc.	Act	2.986 USD	151,37	451.990,82	1,27
US69331C1080	PG&E Corp.	Act	4.091 USD	17,03	69.669,73	0,20
US7181721090	Philip Morris International, Inc.	Act	2.985 USD	157,69	470.704,65	1,32
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Act	382 USD	172,42	65.864,44	0,19
US7427181091	Procter & Gamble Co.	Act	3.108 USD	169,86	527.924,88	1,49
US7445731067	Public Service Enterprise Group, Inc.	Act	1.209 USD	81,66	98.726,94	0,28
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	Act	1.636 USD	149,46	244.516,56	0,69
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	Act	221 USD	765,00	169.065,00	0,48
US8636671013	Stryker Corp.	Act	246 USD	364,17	89.585,82	0,25
US87612G1013	Targa Resources Corp.	Act	1.930 USD	197,56	381.290,80	1,07
US88160R1014	Tesla, Inc.	Act	2.649 USD	248,34	657.852,66	1,85
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	243 USD	487,73	118.518,39	0,33
US8725401090	TJX Cos., Inc.	Act	3.345 USD	118,83	397.486,35	1,12
US8725901040	T-Mobile U.S., Inc.	Act	1.718 USD	266,84	458.431,12	1,29
US89417E1091	Travelers Cos., Inc.	Act	191 USD	263,96	50.416,36	0,14
US9024941034	Tyson Foods, Inc. Class A	Act	854 USD	63,60	54.314,40	0,15
US9100471096	United Airlines Holdings, Inc.	Act	2.560 USD	65,01	166.412,80	0,47
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	1.377 USD	522,99	720.157,23	2,03
US92338C1036	Veralto Corp.	Act	1.884 USD	96,31	181.448,04	0,51
US92826C8394	Visa, Inc. Class A	Act	497 USD	338,76	168.363,72	0,47
US92840M1027	Vistra Corp.	Act	297 USD	112,55	33.427,35	0,09
US0844231029	W.R. Berkley Corp.	Act	1.107 USD	72,00	79.704,00	0,22
US9311421039	Walmart, Inc.	Act	4.863 USD	86,29	419.628,27	1,18
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	Act	202 USD	179,04	36.166,08	0,10
US9694571004	Williams Cos., Inc.	Act	6.965 USD	59,28	412.885,20	1,16
US98978V1035	Zoetis, Inc.	Act	749 USD	163,59	122.528,91	0,34
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					238.963,44	0,67
États-Unis					238.963,44	0,67
US1331311027	Camden Property Trust Real Estate Investment Trust	Act	1.118 USD	123,48	138.050,64	0,39
US2971781057	Essex Property Trust, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	180 USD	304,73	54.851,40	0,15

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Act	154 USD	299,10	46.061,40	0,13
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					35.465.992,17	99,76
Dépôts auprès d'établissements financiers					76.522,95	0,22
Dépôts à vue					76.522,95	0,22
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			76.522,95	0,22
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					76.522,95	0,22
Actif/passif net circulant					8.446,60	0,02
Actif net du Compartiment					35.550.961,72	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 4ZR/ISIN: LU2397366027	1.258,08	1.278,16	996,80
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C 4ZN/ISIN: LU2397365219	1.171,69	1.231,96	909,76
Actions en circulation		28.392	33.395	33.397
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 4ZR/ISIN: LU2397366027	12.000	12.000	12.001
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A3C 4ZN/ISIN: LU2397365219	16.392	21.395	21.396
Actifs du Compartiment en millions d'USD		35,6	43,5	32,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	97,93
Autres pays	1,83
Autres éléments de l'actif net	0,24
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 31.280.604,76)	35.465.992,17
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	76.522,95
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	24.888,83
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	35.567.403,95
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-16.442,23
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-16.442,23
Actif net du Compartiment	35.550.961,72

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	43.543.182,53
Souscriptions	0,00
Rachats	-6.113.065,64
Produit total	-1.879.155,17
Actif net du Compartiment à la fin de la période	35.550.961,72

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	33.395
- émises	0
- rachetées	-5.003
- à la fin de la période considérée	28.392

Allianz US High Yield

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					57.682.270,13	13,38
Actions					10.871.273,60	2,52
États-Unis					10.871.273,60	2,52
US12509J2087	CCF Holdings LLC	Act	9.882.976 USD	1,10	10.871.273,60	2,52
US29482Y2000	Erickson, Inc.*	Act	42.245 USD	0,00	0,00	0,00
Obligations					46.810.996,53	10,86
Îles Caïmans					6.412.483,22	1,49
US81180WBP59	8.5000 % Seagate HDD Cayman USD Notes 23/31	USD	6.035,0 %	106,25	6.412.483,22	1,49
Pays-Bas					2.953.225,38	0,69
US89686QAB23	8.5000 % Trivium Packaging Finance BV USD Notes 19/27	USD	2.975,0 %	99,27	2.953.225,38	0,69
Royaume-Uni					5.194.119,21	1,20
US92769XAP06	5.5000 % Virgin Media Secured Finance PLC USD Notes 19/29	USD	5.515,0 %	94,18	5.194.119,21	1,20
États-Unis					32.251.168,72	7,48
US02406PBA75	6.8750 % American Axle & Manufacturing, Inc. USD Notes 20/28	USD	3.330,0 %	95,81	3.190.326,81	0,74
US501797AR52	7.5000 % Bath & Body Works, Inc. USD Notes 19/29	USD	4.000,0 %	102,24	4.089.464,00	0,95
US382550BR12	5.2500 % Goodyear Tire & Rubber Co. USD Notes 22/31	USD	2.775,0 %	90,14	2.501.382,50	0,58
US63938CAN83	9.3750 % Navient Corp. USD Notes 23/30	USD	4.260,0 %	106,59	4.540.940,99	1,05
US682691AG50	7.1250 % OneMain Finance Corp. USD Notes 24/31	USD	6.290,0 %	100,34	6.311.272,78	1,46
US87165BAU70	7.2500 % Synchrony Financial USD Notes 23/33	USD	2.150,0 %	102,88	2.211.878,94	0,51
US88033GDK31	6.1250 % Tenet Healthcare Corp. USD Notes 20/28	USD	5.250,0 %	99,19	5.207.343,75	1,21
US91740PAF53	6.8750 % USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp. USD Notes 19/27	USD	4.195,0 %	100,08	4.198.558,95	0,98
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					329.809.016,00	76,49
Obligations					329.809.016,00	76,49
Bermudes					12.761.995,70	2,96
US62886HBR12	6.7500 % NCL Corp. Ltd. USD Notes 25/32	USD	6.390,0 %	98,61	6.300.909,66	1,46
US947075AU14	8.6250 % Weatherford International Ltd. USD Notes 21/30	USD	6.365,0 %	101,51	6.461.086,04	1,50
Canada					17.387.456,10	4,04
US68245XAR08	6.1250 % 1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc. USD Notes 24/29	USD	3.420,0 %	100,51	3.437.405,54	0,80
US097751BZ39	7.5000 % Bombardier, Inc. USD Notes 23/29	USD	5.440,0 %	102,42	5.571.832,96	1,29
US14071LAA61	6.7500 % Capstone Copper Corp. USD Notes 25/33	USD	3.230,0 %	99,70	3.220.213,10	0,75
US36168QAQ73	6.7500 % GFL Environmental, Inc. USD Notes 23/31	USD	3.230,0 %	103,21	3.333.795,40	0,78
US443628AH54	6.1250 % Hudbay Minerals, Inc. USD Notes 20/29	USD	1.835,0 %	99,41	1.824.209,10	0,42
Îles Caïmans					4.629.752,63	1,07
US89386MAA62	8.3750 % Transocean Titan Financing Ltd. USD Notes 23/28	USD	4.523,8 %	102,34	4.629.752,63	1,07
Jersey					3.086.336,55	0,72
US00687YAD76	7.5000 % Adient Global Holdings Ltd. USD Notes 25/33	USD	3.295,0 %	93,67	3.086.336,55	0,72
Supranational					4.442.492,03	1,03
US69867DAC20	8.5000 % Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. USD Notes 19/27	USD	4.425,0 %	100,40	4.442.492,03	1,03
États-Unis					287.500.982,99	66,67
US00253PAA66	6.7500 % AAR Escrow Issuer LLC USD Notes 24/29	USD	6.250,0 %	101,53	6.345.632,19	1,47
US02352NAA72	6.7500 % Amer Sports Co. USD Notes 24/31	USD	3.955,0 %	102,73	4.062.951,73	0,94
US04288BAB62	8.0000 % Arsenal AIC Parent LLC USD Notes 23/30	USD	3.935,0 %	101,59	3.997.472,06	0,93
US053773BH95	8.0000 % Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc. USD Notes 23/31	USD	7.145,0 %	96,76	6.913.386,97	1,60
US05464CAD39	6.2500 % Axon Enterprise, Inc. USD Notes 25/33	USD	3.280,0 %	100,54	3.297.789,41	0,76

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.
1412

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US12008RAR84	6.3750 % Builders FirstSource, Inc. USD Notes 22/32	USD	6.985,0 %	100,27	7.004.173,83	1,62
US12769GAD25	6.0000 % Caesars Entertainment, Inc. USD Notes 24/32	USD	6.855,0 %	93,23	6.390.725,52	1,48
US1248EPCT83	7.3750 % CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. USD Notes 23/31	USD	9.165,0 %	101,42	9.295.344,63	2,16
US16115QAF72	7.5000 % Chart Industries, Inc. USD Notes 22/30	USD	5.680,0 %	103,64	5.886.786,08	1,37
US163851AJ70	8.0000 % Chemours Co. USD Notes 24/33	USD	3.660,0 %	92,97	3.402.712,61	0,79
US171484AJ78	6.7500 % Churchill Downs, Inc. USD Notes 23/31	USD	2.150,0 %	100,85	2.168.234,15	0,50
US17888HAB96	8.7500 % Civitas Resources, Inc. USD Notes 23/31	USD	7.540,0 %	102,78	7.749.702,48	1,80
US185899AP61	7.0000 % Cleveland-Cliffs, Inc. USD Notes 24/32	USD	5.530,0 %	96,22	5.320.758,63	1,23
US902104AC24	5.0000 % Coherent Corp. USD Notes 21/29	USD	1.350,0 %	95,54	1.289.838,33	0,30
US20600DAA19	6.8750 % Concentra Escrow Issuer Corp. USD Notes 24/32	USD	4.740,0 %	101,74	4.822.314,84	1,12
US29450YAB56	8.6250 % EquipmentShare.com, Inc. USD Notes 24/32	USD	5.230,0 %	103,15	5.394.854,83	1,25
US34960PAE16	7.8750 % Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC USD Notes 23/30	USD	8.170,0 %	104,53	8.539.921,26	1,98
US35908MAD20	8.7500 % Frontier Communications Holdings LLC USD Notes 22/30	USD	4.250,0 %	105,32	4.476.168,00	1,04
US366504AA61	7.7500 % Garrett Motion Holdings, Inc./Garrett LX I SARL USD Notes 24/32	USD	2.150,0 %	99,43	2.137.764,57	0,49
US668771AL22	7.1250 % Gen Digital, Inc. USD Notes 22/30	USD	6.360,0 %	102,19	6.499.347,28	1,51
US389284AA85	7.0000 % Gray Media, Inc. USD Notes 18/27	USD	3.315,0 %	98,22	3.255.903,50	0,75
US398905AQ20	6.3750 % Group 1 Automotive, Inc. USD Notes 24/30	USD	4.855,0 %	100,20	4.864.890,51	1,13
US43284MAA62	5.0000 % Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc. USD Notes 21/29	USD	4.580,0 %	93,46	4.280.620,51	0,99
US46284VAP67	7.0000 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 23/29	USD	8.515,0 %	102,30	8.710.955,70	2,02
US80874YBC30	7.0000 % Light & Wonder International, Inc. USD Notes 19/28	USD	4.975,0 %	100,05	4.977.306,91	1,15
US535939AA09	5.5000 % Lions Gate Capital Holdings 1, Inc. USD Notes 24/29	USD	3.450,0 %	92,65	3.196.388,78	0,74
US57763RAD98	7.8750 % Mauser Packaging Solutions Holding Co. USD Notes 24/27	USD	6.420,0 %	97,88	6.283.643,05	1,46
US579063AB46	7.3750 % McAfee Corp. USD Notes 22/30	USD	5.015,0 %	88,61	4.443.772,84	1,03
US62482BAB80	5.2500 % Medline Borrower LP USD Notes 21/29	USD	3.515,0 %	95,75	3.365.701,43	0,78
US63861CAF68	7.1250 % Nationstar Mortgage Holdings, Inc. USD Notes 24/32	USD	7.845,0 %	103,61	8.128.590,63	1,89
US65343HAA95	5.6250 % Nexstar Media, Inc. USD Notes 19/27	USD	4.815,0 %	98,68	4.751.506,04	1,10
US62922LAD01	8.3750 % NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp. USD Notes 24/32	USD	4.260,0 %	99,73	4.248.305,02	0,99
US665530AB71	8.7500 % Northern Oil & Gas, Inc. USD Notes 23/31	USD	4.205,0 %	102,30	4.301.841,15	1,00
US68622FAB76	7.8750 % Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV USD Notes 24/34	USD	6.940,0 %	96,63	6.706.393,28	1,56
US69867RAA59	7.1250 % Panther Escrow Issuer LLC USD Notes 24/31	USD	6.490,0 %	101,58	6.592.340,81	1,53
US70052LAB99	5.8750 % Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer USD Notes 20/28	USD	2.365,0 %	97,58	2.307.778,83	0,54
US703343AH63	6.3750 % Patrick Industries, Inc. USD Notes 24/32	USD	2.645,0 %	96,91	2.563.233,53	0,59
US70932MAD92	7.8750 % PennyMac Financial Services, Inc. USD Notes 23/29	USD	5.990,0 %	104,06	6.233.295,83	1,45
US71376LAF76	6.1250 % Performance Food Group, Inc. USD Notes 24/32	USD	5.275,0 %	99,35	5.240.757,55	1,22
US71424VAB62	6.2500 % Permian Resources Operating LLC USD Notes 24/33	USD	4.750,0 %	99,49	4.725.745,55	1,10
US737446AV69	6.3750 % Post Holdings, Inc. USD Notes 24/33	USD	6.650,0 %	98,44	6.546.366,40	1,52
US69354NAE67	8.3750 % PRA Group, Inc. USD Notes 23/28	USD	5.330,0 %	102,20	5.447.062,79	1,26

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Comparti- ment
US74843PAB67	6.7500 % Quikrete Holdings, Inc. USD Notes 25/33	USD	5.575,0 %	99,47	5.545.229,50	1,29
US81282UAG76	5.2500 % SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. USD Notes 21/29	USD	3.995,0 %	94,56	3.777.585,79	0,88
US82453AAB35	6.7500 % Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Fi- nance Sub, Inc. USD Notes 24/32	USD	5.425,0 %	100,86	5.471.503,10	1,27
US82967NBC11	5.5000 % Sirius XM Radio LLC USD Notes 19/29	USD	5.450,0 %	96,61	5.265.133,28	1,22
US78454LAY65	7.0000 % SM Energy Co. USD Notes 24/32	USD	3.295,0 %	98,05	3.230.694,45	0,75
US83304AAL08	6.8750 % Snap, Inc. USD Notes 25/33	USD	3.295,0 %	99,63	3.282.769,55	0,76
US857691AJ89	6.6250 % Station Casinos LLC USD Notes 24/32	USD	2.190,0 %	99,20	2.172.448,90	0,50
US86765KAD19	6.2500 % Sunoco LP USD Notes 25/33	USD	4.080,0 %	99,59	4.063.426,06	0,94
US880349AU90	8.0000 % Tenneco, Inc. USD Notes 23/28	USD	2.935,0 %	95,56	2.804.683,36	0,65
US893647BT37	7.1250 % TransDigm, Inc. USD Notes 23/31	USD	7.500,0 %	103,06	7.729.417,50	1,79
US897051AC29	4.6250 % Tronox, Inc. USD Notes 21/29	USD	5.010,0 %	84,72	4.244.626,11	0,98
US90279XAA00	6.8750 % UKG, Inc. USD Notes 24/31	USD	4.650,0 %	101,43	4.716.592,65	1,09
US94107JAC71	7.0000 % Waste Pro USA, Inc. USD Notes 25/33	USD	3.810,0 %	100,66	3.835.286,97	0,89
US95081QAS30	6.3750 % WESCO Distribution, Inc. USD Notes 25/33	USD	4.380,0 %	100,09	4.384.143,48	1,02
US96949VAN38	6.6250 % Williams Scotsman, Inc. USD Notes 25/30	USD	4.305,0 %	100,66	4.333.240,80	1,00
US98379KAB89	7.1250 % XPO, Inc. USD Notes 23/31	USD	6.310,0 %	102,63	6.475.921,45	1,50
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					20.042.000,59	4,65
Actions					919.556,00	0,21
États-Unis					919.556,00	0,21
-	CCF Holdings LLC	Act	835.960 USD	1,10	919.556,00	0,21
Obligations					18.029.955,96	4,18
États-Unis					18.029.955,96	4,18
US17302XAN66	8.3750 % CITGO Petroleum Corp. USD Notes 23/29	USD	4.035,0 %	101,66	4.101.863,99	0,95
US12653CAK45	7.3750 % CNX Resources Corp. USD Notes 22/31	USD	4.630,0 %	101,67	4.707.353,41	1,09
US20451RAB87	5.2500 % Compass Group Diversified Holdings LLC USD Notes 21/29	USD	5.140,0 %	94,31	4.847.448,21	1,12
US861932AA97	7.2500 % Stonepeak Nile Parent LLC USD Notes 25/32	USD	4.290,0 %	101,94	4.373.290,35	1,02
Bons de souscription					1.092.488,63	0,26
États-Unis					1.092.488,63	0,26
-	CCF Holdings LLC -Warrants-	Act	1.382.897 USD	0,79	1.092.488,63	0,26
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					407.533.286,72	94,52
Dépôts auprès d'établissements financiers					15.436.425,79	3,58
Dépôts à vue					15.436.425,79	3,58
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			15.436.425,79	3,58
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					15.436.425,79	3,58

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				2.394.078,60	0,55
Opérations de change à terme				2.394.078,60	0,55
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-4.443.437,88		9.801,05	0,00
Sold CAD / Bought USD - 15 May 2025	CAD	-928.953,67		1.949,50	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-495,37		-12,31	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-2.656.912,78		-310,58	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-2.293.789,57		-80.320,02	-0,02
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-814.317,16		-32.720,75	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 May 2025	NZD	-471.782,96		-367,12	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-2.994.678,00		-417,89	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-42.427.058,08		-75.038,61	-0,02
Sold USD / Bought CAD - 15 May 2025	USD	-7.567.929,13		-29.935,13	-0,01
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-12.614,88		276,31	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-6.940.194,87		15.088,80	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-46.424.015,21		1.714.157,58	0,39
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-11.587.494,20		495.073,36	0,12
Sold USD / Bought NZD - 15 May 2025	USD	-4.862.045,11		12.340,55	0,00
Sold USD / Bought SGD - 01 Apr 2025	USD	-4.028,79		-12,61	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-42.416.633,07		279.944,28	0,07
Sold USD / Bought ZAR - 15 May 2025	USD	-5.940.436,58		90.734,44	0,02
Sold ZAR / Bought USD - 15 May 2025	ZAR	-25.555.284,11		-6.152,25	0,00
Investissements en produits dérivés				2.394.078,60	0,55
Actif/passif net circulant	USD			5.805.570,75	1,35
Actif net du Compartiment	USD			431.169.361,86	100,00

* Titre évalué à la juste valeur de marché déterminée de bonne foi conformément aux procédures établies par les Directeurs.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1J CX2/ISIN: LU0649033221	5,65	5,77	5,46
- Catégorie AM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A1J E22/ISIN: LU0676280554	5,67	5,83	5,53
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P MSA/ISIN: LU2014481316	99,19	100,66	92,34
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A1J V3L/ISIN: LU0765755177	5,04	5,15	4,89
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J E23/ISIN: LU0676280711	5,98	6,11	5,74
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J Z6U/ISIN: LU0795385821	116,46	116,85	105,12
- Catégorie IT8 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D J4G/ISIN: LU1546388817	1.076,15	1.077,22	964,45
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J BTJ/ISIN: LU1752423928	748,70	794,80	756,99
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 1FW/ISIN: LU2553805677	1.147,50	1.148,35	1.025,86
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A1J E24/ISIN: LU0676280802	5,84	5,96	5,61
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A1J CX1/ISIN: LU0648978533	5,62	5,76	5,48
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A1J E1U/ISIN: LU0674994503	15,51	15,43	13,74
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A1J Y4W/ISIN: LU0788519618	5,38	5,50	5,18
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A1J VPP/ISIN: LU0761598746	5,49	5,63	5,35
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A1C 0LT/ISIN: LU0516397667	5,67	5,81	5,48
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J E1T/ISIN: LU0674994412	15,53	15,47	13,67
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2H 9DM/ISIN: LU1734483503	788,65	806,70	757,02
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A1C 0LU/ISIN: LU0516398475	1.846,08	1.833,93	1.612,79
- Catégorie AM (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A2H 7QR/ISIN: LU1720048492	106,39	109,02	103,16
Actions en circulation		162.659.027	176.099.834	214.717.964
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1J CX2/ISIN: LU0649033221	11.214.955	11.818.173	13.131.078

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie AM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A1J E22/ISIN: LU0676280554	1.733.534	2.020.326	2.205.552
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P MSA/ISIN: LU2014481316	110	110	110
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A1J V3L/ISIN: LU0765755177	9.510.499	10.671.913	15.995.621
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J E23/ISIN: LU0676280711	2.455.238	2.628.437	3.143.191
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J Z6U/ISIN: LU0795385821	147.108	154.451	203.818
- Catégorie IT8 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D J4G/ISIN: LU1546388817	9.450	7.600	6.541
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J BTJ/ISIN: LU1752423928	81	82	131
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 1FW/ISIN: LU2553805677	109	70	45
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A1J E24/ISIN: LU0676280802	1.463.162	1.747.570	2.065.588
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A1J CX1/ISIN: LU0648978533	96.625.745	104.108.443	127.396.965
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A1J E1U/ISIN: LU0674994503	345.484	346.768	432.909
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A1J Y4W/ISIN: LU0788519618	1.506.634	1.416.778	1.403.264
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A1J VPP/ISIN: LU0761598746	9.894.891	10.565.776	13.131.542
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A1C 0LT/ISIN: LU0516397667	25.994.831	28.627.289	33.592.692
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J E1T/ISIN: LU0674994412	946.763	1.045.706	1.018.079
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2H 9DM/ISIN: LU1734483503	1	24.430	25.516
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A1C 0LU/ISIN: LU0516398475	21.170	41.782	52.147
- Catégorie AM (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A2H 7QR/ISIN: LU1720048492	789.262	874.129	912.783
Actifs du Compartiment en millions d'USD		431,2	539,0	581,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Industrie	19,23
Biens de consommation, cycliques	16,32
Valeurs financières	15,82
Biens de consommation, non cycliques	12,53
Énergie	12,17
Communications	9,74
Matériaux de base	5,10
Technologie	3,61
Autres éléments de l'actif net	5,48
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	15.512.010,23
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	291.428,24
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	5.097,54
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	1.315,82
Total des produits	15.809.851,83
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-97.875,53
Commission forfaitaire	-2.645.407,34
Autres frais	-2.909,01
Total des dépenses	-2.746.191,88
Résultat net/perte nette	13.063.659,95
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.242.259,13
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-6.848.711,24
- opérations de change	-11.814,97
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	8.445.392,87
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-13.342.011,59
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-4.246.078,16
- opérations de change	-188,20
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-9.142.885,08

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	407.533.286,72
(Valeur d'acquisition USD 418.241.043,62)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	15.436.425,79
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	6.689.087,60
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	33.385,00
- opérations sur valeurs mobilières	3.256.825,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	2.619.365,87
Total de l'actif	435.568.375,98
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-453.894,60
- opérations sur valeurs mobilières	-3.245.000,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-474.832,25
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-225.287,27
Total du passif	-4.399.014,12
Actif net du Compartiment	431.169.361,86

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	539.041.270,51
Souscriptions	22.005.373,53
Rachats	-110.340.121,79
Distribution	-10.394.275,31
Produit total	-9.142.885,08
Actif net du Compartiment à la fin de la période	431.169.361,86

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	176.099.833
- émises	3.574.983
- rachetées	-17.015.789
- à la fin de la période considérée	162.659.027

Allianz US Investment Grade Credit

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					455.025.007,61	88,38
Obligations					455.025.007,61	88,38
Canada					11.744.251,78	2,28
US06368L3L88	5.5110 % Bank of Montreal USD Notes 24/31	USD	630,0 %	102,98	648.776,02	0,12
US06418GAQ01	5.1300 % Bank of Nova Scotia USD FLR-Notes 25/31	USD	666,0 %	101,02	672.798,79	0,13
US06417XAP69	4.8500 % Bank of Nova Scotia USD Notes 23/30	USD	449,0 %	100,54	451.432,73	0,09
US13607PH984	4.8570 % Canadian Imperial Bank of Commerce USD FLR-Notes 25/29	USD	1.016,0 %	100,46	1.020.676,24	0,20
US13648TAC18	2.8750 % Canadian Pacific Railway Co. USD Notes 23/29	USD	879,0 %	92,64	814.286,35	0,16
US67077MAW82	2.9500 % Nutrien Ltd. USD Notes 20/30	USD	2.331,0 %	91,55	2.134.063,13	0,41
US67077MBA53	4.9000 % Nutrien Ltd. USD Notes 23/28	USD	233,0 %	100,97	235.253,23	0,04
US775109CK50	4.5500 % Rogers Communications, Inc. USD Notes 23/52	USD	379,0 %	79,83	302.551,23	0,06
US78016HZZ62	4.9690 % Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 24/30	USD	506,0 %	100,69	509.491,25	0,10
US78017FZT38	4.6500 % Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 24/30	USD	1.019,0 %	99,23	1.011.148,40	0,20
US78017DAF50	4.7150 % Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 25/28	USD	1.263,0 %	100,33	1.267.204,02	0,25
US78017DAH17	4.9700 % Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 25/31	USD	816,0 %	100,60	820.869,97	0,16
US89115A2U52	5.5230 % Toronto-Dominion Bank USD MTN 23/28	USD	633,0 %	102,85	651.037,40	0,13
US89352HBG39	7.0000 % TransCanada PipeLines Ltd. USD FLR-Notes 25/65	USD	1.221,0 %	98,66	1.204.663,02	0,23
France					2.324.035,99	0,45
US89157XAE13	5.2750 % TotalEnergies Capital SA USD Notes 24/54	USD	1.696,0 %	94,07	1.595.353,59	0,31
US89157XAC56	5.6380 % TotalEnergies Capital SA USD Notes 24/64	USD	749,0 %	97,29	728.682,40	0,14
Irlande					664.701,50	0,13
US78448TAK88	5.7000 % SMBC Aviation Capital Finance DAC USD Notes 23/33	USD	653,0 %	101,79	664.701,50	0,13
Japon					5.516.914,62	1,07
US606822DH40	5.5740 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. USD FLR-Notes 25/36	USD	1.852,0 %	102,22	1.893.187,18	0,37
US686329AB98	5.4000 % ORIX Corp. USD Notes 25/35	USD	589,0 %	100,59	592.450,83	0,11
US86562MDW73	1.0000 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. USD FLR-Notes 25/undefined	USD	1.173,0 %	98,23	1.152.288,46	0,22
US86562MDU18	5.6320 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. USD Notes 25/35	USD	1.480,0 %	102,78	1.521.201,28	0,30
US874060BN56	5.8000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. USD Notes 24/64	USD	365,0 %	98,02	357.786,87	0,07
Luxembourg					589.936,14	0,11
US902133BA46	4.6250 % Tyco Electronics Group SA USD Notes 24/30	USD	591,0 %	99,82	589.936,14	0,11
Singapour					4.179.422,53	0,81
US33938XAB10	4.8750 % Flex Ltd. USD Notes 20/30	USD	627,0 %	99,04	621.003,62	0,12
US449276AF17	5.2500 % IBM International Capital Pte. Ltd. USD Notes 24/44	USD	665,0 %	95,24	633.321,40	0,12
US716973AF98	5.1100 % Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. USD Notes 23/43	USD	854,0 %	95,21	813.133,79	0,16
US716973AG71	5.3000 % Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. USD Notes 23/53	USD	378,0 %	94,80	358.348,04	0,07
US716973AH54	5.3400 % Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. USD Notes 23/63	USD	1.883,0 %	93,13	1.753.615,68	0,34

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Espagne					4.163.009,80	0,81
US05971KAQ22	9.6250 % Banco Santander SA USD FLR-Notes 23/undefined	USD	1.800,0 %	114,69	2.064.477,78	0,40
US05971KAG40	2.7490 % Banco Santander SA USD Notes 20/30	USD	1.000,0 %	86,91	869.058,10	0,17
US05964HBG92	5.4390 % Banco Santander SA USD Notes 24/31	USD	1.200,0 %	102,46	1.229.473,92	0,24
Supranational					540.104,31	0,11
US62954HAV06	4.3000 % NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. USD Notes 22/29	USD	551,0 %	98,02	540.104,31	0,11
Pays-Bas					1.703.158,24	0,34
US456837BB82	4.0170 % ING Groep NV USD FLR-Notes 22/28	USD	662,0 %	98,97	655.190,80	0,13
US456837BS18	5.5250 % ING Groep NV USD FLR-Notes 25/36	USD	859,0 %	100,10	859.858,74	0,17
US822582CK64	2.8750 % Shell International Finance BV USD Notes 21/41	USD	261,0 %	72,07	188.108,70	0,04
Royaume-Uni					12.183.778,83	2,37
US034863AW07	5.6250 % Anglo American Capital PLC USD Notes 20/30	USD	200,0 %	102,67	205.331,06	0,04
US034863BD17	5.5000 % Anglo American Capital PLC USD Notes 23/33	USD	200,0 %	100,36	200.721,34	0,04
US05565QDX34	6.1250 % BP Capital Markets PLC USD FLR-Notes 24/undefined	USD	901,0 %	98,60	888.355,37	0,17
US404280EG03	5.7330 % HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 24/32	USD	800,0 %	102,96	823.674,96	0,16
US404280ES41	5.4500 % HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 25/36	USD	1.809,0 %	99,55	1.800.781,89	0,35
US53944YBC66	5.0870 % Lloyds Banking Group PLC USD FLR-Notes 24/28	USD	830,0 %	100,91	837.542,13	0,16
US78009PEH01	5.0760 % NatWest Group PLC USD FLR-Notes 18/30	USD	1.219,0 %	100,68	1.227.275,43	0,24
US76720AAU07	5.2500 % Rio Tinto Finance USA PLC USD Notes 25/35	USD	942,0 %	100,77	949.240,59	0,19
US76720AAV89	5.7500 % Rio Tinto Finance USA PLC USD Notes 25/55	USD	981,0 %	100,28	983.718,25	0,19
US76720AAW62	5.8750 % Rio Tinto Finance USA PLC USD Notes 25/65	USD	800,0 %	100,97	807.758,56	0,16
US78081BAJ26	1.7500 % Royalty Pharma PLC USD Notes 21/27	USD	956,0 %	93,34	892.327,44	0,17
US78081BAQ68	5.1500 % Royalty Pharma PLC USD Notes 24/29	USD	528,0 %	100,65	531.412,04	0,10
US87088QAB05	6.1910 % Swiss RE Subordinated Finance PLC USD FLR-Notes 25/46	USD	1.200,0 %	100,44	1.205.289,24	0,24
US92857WCB46	5.8750 % Vodafone Group PLC USD Notes 24/64	USD	869,0 %	95,55	830.350,53	0,16
États-Unis					411.415.693,87	79,90
US00287YBX67	3.2000 % AbbVie, Inc. USD Notes 20/29	USD	962,0 %	94,43	908.398,23	0,18
US00287YCA55	4.0500 % AbbVie, Inc. USD Notes 20/39	USD	677,0 %	87,79	594.355,50	0,12
US00287YCY07	4.6250 % AbbVie, Inc. USD Notes 20/42	USD	181,0 %	90,87	164.479,51	0,03
US00287YDU01	5.0500 % AbbVie, Inc. USD Notes 24/34	USD	813,0 %	100,76	819.208,47	0,16
US00287YDV83	5.3500 % AbbVie, Inc. USD Notes 24/44	USD	502,0 %	98,79	495.907,18	0,10
US00287YDX40	5.5000 % AbbVie, Inc. USD Notes 24/64	USD	743,0 %	98,28	730.197,29	0,14
US00287YDZ97	4.8750 % AbbVie, Inc. USD Notes 25/30	USD	894,0 %	101,46	907.072,43	0,18
US00440KAB98	4.0500 % Accenture Capital, Inc. USD Notes 24/29	USD	503,0 %	98,44	495.158,28	0,10
US00440KAC71	4.2500 % Accenture Capital, Inc. USD Notes 24/31	USD	917,0 %	98,20	900.485,29	0,17
US00440KAD54	4.5000 % Accenture Capital, Inc. USD Notes 24/34	USD	806,0 %	96,49	777.731,73	0,15
US017175AD24	4.9000 % Alleghany Corp. USD Notes 14/44	USD	405,0 %	91,95	372.401,55	0,07
US017175AF71	3.2500 % Alleghany Corp. USD Notes 21/51	USD	394,0 %	66,69	262.740,24	0,05
US02005NBY58	6.6460 % Ally Financial, Inc. USD FLR-Notes 24/40	USD	194,0 %	97,12	188.403,59	0,04
US02377BAB27	3.6000 % American Airlines Pass-Through Trust USD Notes 15/27	USD	902,3 %	96,44	870.157,66	0,17
US02377BAA44	4.0000 % American Airlines Pass-Through Trust USD Notes 15/27	USD	125,6 %	95,74	120.267,59	0,02
US02376WAA99	4.1000 % American Airlines Pass-Through Trust USD Notes 16/28	USD	304,3 %	95,52	290.715,89	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US023765AA88	3.2000 % American Airlines Pass-Through Trust USD Notes 16/28	USD	841,0 %	95,07	799.591,99	0,16
US023771R919	3.0000 % American Airlines Pass-Through Trust USD Notes 16/28	USD	34,3 %	94,00	32.208,46	0,01
US02378AAA51	4.0000 % American Airlines Pass-Through Trust USD Notes 17/29	USD	559,0 %	94,46	528.058,20	0,10
US02376AAA79	3.3500 % American Airlines Pass-Through Trust USD Notes 17/29	USD	319,6 %	94,25	301.205,46	0,06
US02377CAA27	3.6000 % American Airlines Pass-Through Trust USD Notes 17/29	USD	58,3 %	92,97	54.235,45	0,01
US02376LAA35	3.9500 % American Airlines Pass-Through Trust USD Notes 21/30	USD	707,6 %	94,04	665.375,93	0,13
US02666TAA51	4.2500 % American Homes 4 Rent LP USD Notes 18/28	USD	144,0 %	98,87	142.371,17	0,03
US02666TAD90	3.3750 % American Homes 4 Rent LP USD Notes 21/51	USD	448,0 %	66,22	296.673,62	0,06
US02666TAE73	3.6250 % American Homes 4 Rent LP USD Notes 22/32	USD	163,0 %	90,68	147.816,26	0,03
US02666TAG22	5.5000 % American Homes 4 Rent LP USD Notes 24/34	USD	1.262,0 %	100,15	1.263.943,61	0,25
US02666TAJ60	5.2500 % American Homes 4 Rent LP USD Notes 24/35	USD	497,0 %	98,09	487.504,07	0,09
US02665WEV90	5.6500 % American Honda Finance Corp. USD Notes 23/28	USD	400,0 %	103,36	413.457,84	0,08
US026874DK01	4.2000 % American International Group, Inc. USD Notes 18/28	USD	754,0 %	98,85	745.332,17	0,14
US026874DR53	3.4000 % American International Group, Inc. USD Notes 20/30	USD	701,0 %	93,45	655.106,93	0,13
US03027XAR17	3.6000 % American Tower Corp. USD Notes 17/28	USD	486,0 %	97,30	472.866,14	0,09
US03027XBJ81	1.5000 % American Tower Corp. USD Notes 20/28	USD	916,0 %	91,79	840.780,00	0,16
US03027XBM11	2.7000 % American Tower Corp. USD Notes 21/31	USD	511,0 %	88,47	452.073,32	0,09
US03027XBV10	3.6500 % American Tower Corp. USD Notes 22/27	USD	944,0 %	98,24	927.392,11	0,18
US03027XCC20	5.2500 % American Tower Corp. USD Notes 23/28	USD	254,0 %	101,71	258.344,19	0,05
US03027XCL29	5.0000 % American Tower Corp. USD Notes 24/30	USD	512,0 %	100,96	516.938,75	0,10
US03040WBC82	5.4500 % American Water Capital Corp. USD Notes 24/54	USD	1.116,0 %	96,16	1.073.168,03	0,21
US03040WBF14	5.2500 % American Water Capital Corp. USD Notes 25/35	USD	464,0 %	100,67	467.104,62	0,09
US03076CAN65	5.7000 % Ameriprise Financial, Inc. USD Notes 23/28	USD	528,0 %	104,01	549.175,49	0,11
US03076CAP14	5.2000 % Ameriprise Financial, Inc. USD Notes 25/35	USD	1.321,0 %	99,75	1.317.752,45	0,26
US031162CU27	2.4500 % Amgen, Inc. USD Notes 20/30	USD	406,0 %	90,31	366.677,40	0,07
US031162CW82	2.3000 % Amgen, Inc. USD Notes 20/31	USD	128,0 %	87,49	111.990,30	0,02
US031162CR97	3.1500 % Amgen, Inc. USD Notes 20/40	USD	774,0 %	76,49	592.068,98	0,11
US031162DQ06	5.2500 % Amgen, Inc. USD Notes 23/30	USD	456,0 %	102,37	466.789,87	0,09
US031162DU18	5.7500 % Amgen, Inc. USD Notes 23/63	USD	548,0 %	97,59	534.788,32	0,10
US032095AS07	5.3750 % Amphenol Corp. USD Notes 24/54	USD	616,0 %	98,21	604.961,90	0,12
US032654BC80	5.3000 % Analog Devices, Inc. USD Notes 24/54	USD	493,0 %	96,39	475.217,49	0,09
US03522AAH32	4.7000 % Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. USD Notes 19/36	USD	731,0 %	96,47	705.176,04	0,14
US03522AAJ97	4.9000 % Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. USD Notes 19/46	USD	1.936,0 %	92,14	1.783.874,10	0,35
US035240AM26	4.3750 % Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. USD Notes 18/38	USD	365,0 %	92,05	335.981,88	0,06
US03769MAC01	5.8000 % Apollo Global Management, Inc. USD Notes 24/54	USD	558,0 %	98,48	549.515,33	0,11
US03831WAB46	5.1250 % AppLovin Corp. USD Notes 24/29	USD	985,0 %	100,49	989.808,08	0,19
US03831WAC29	5.3750 % AppLovin Corp. USD Notes 24/31	USD	1.977,0 %	100,90	1.994.828,19	0,39
US03831WAE84	5.9500 % AppLovin Corp. USD Notes 24/54	USD	530,0 %	98,33	521.122,55	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.
1422

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US04636NAL73	4.8500 % Astrazeneca Finance LLC USD Notes 24/29	USD	1.167,0 %	101,55	1.185.089,32	0,23
US00206RJZ64	3.5000 % AT&T, Inc. USD Notes 20/41	USD	991,0 %	77,34	766.486,77	0,15
US00206RML32	1.7000 % AT&T, Inc. USD Notes 21/26	USD	203,0 %	97,28	197.484,17	0,04
US00206RLJ94	3.5500 % AT&T, Inc. USD Notes 21/55	USD	1.268,0 %	67,62	857.439,48	0,17
US00206RMN97	3.8000 % AT&T, Inc. USD Notes 21/57	USD	707,0 %	70,18	496.204,91	0,10
US00206RLV23	3.6500 % AT&T, Inc. USD Notes 21/59	USD	1.304,0 %	67,39	878.733,91	0,17
US05351WAB90	3.8000 % Avangrid, Inc. USD Notes 19/29	USD	231,0 %	96,27	222.383,68	0,04
US053807AW30	6.2500 % Avnet, Inc. USD Notes 23/28	USD	1.014,0 %	103,53	1.049.834,35	0,20
US06051GHV41	3.1940 % Bank of America Corp. USD FLR-MTN 19/30	USD	353,0 %	93,84	331.248,60	0,06
US06051GHX07	2.8840 % Bank of America Corp. USD FLR-MTN 19/30	USD	410,0 %	92,16	377.839,60	0,07
US06051GHZ54	2.4960 % Bank of America Corp. USD FLR-MTN 20/31	USD	409,0 %	89,89	367.647,61	0,07
US06051GJE08	2.6760 % Bank of America Corp. USD FLR-MTN 20/41	USD	120,0 %	71,11	85.326,42	0,02
US06051GJZ37	2.0870 % Bank of America Corp. USD FLR-MTN 21/29	USD	103,0 %	92,55	95.325,63	0,02
US06051GKK49	2.9720 % Bank of America Corp. USD FLR-MTN 22/33	USD	1.729,0 %	87,74	1.516.949,73	0,29
US06051GHD43	3.4190 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 18/28	USD	1.450,0 %	97,01	1.406.589,61	0,27
US06051GJB68	2.5920 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 20/31	USD	989,0 %	89,83	888.396,25	0,17
US06051GJT76	2.6870 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 21/32	USD	1.992,0 %	87,99	1.752.850,64	0,34
US06051GKA66	2.2990 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 21/32	USD	1.005,0 %	85,51	859.402,84	0,17
US06051GKQ19	4.5710 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 22/33	USD	616,0 %	96,64	595.277,82	0,12
US06051GLH01	5.2880 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 23/34	USD	353,0 %	100,41	354.455,31	0,07
US06051GLU12	5.8720 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 23/34	USD	909,0 %	104,22	947.387,34	0,18
US06051GMD87	5.5180 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 24/35	USD	1.817,0 %	97,87	1.778.325,34	0,34
US06051GMM86	5.5110 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 25/36	USD	2.082,0 %	101,83	2.120.144,53	0,41
US06051GMQ90	5.7440 % Bank of America Corp. USD FLR-Notes 25/36	USD	1.267,0 %	99,62	1.262.147,39	0,24
US06406RCB15	4.9420 % Bank of New York Mellon Corp. USD FLR-Notes 25/31	USD	2.390,0 %	100,90	2.411.607,51	0,47
US075887CQ08	4.6930 % Becton Dickinson & Co. USD Notes 23/28	USD	785,0 %	100,41	788.216,77	0,15
US084664CV10	2.8500 % Berkshire Hathaway Finance Corp. USD Notes 20/50	USD	594,0 %	64,10	380.779,36	0,07
US09290DAC56	5.2500 % BlackRock Funding, Inc. USD Notes 24/54	USD	1.114,0 %	96,38	1.073.722,33	0,21
US092914AA83	5.0000 % Blackstone Reg Finance Co. LLC USD Notes 24/34	USD	357,0 %	98,36	351.153,05	0,07
US10373QBG47	3.0000 % BP Capital Markets America, Inc. USD Notes 20/50	USD	629,0 %	64,81	407.670,31	0,08
US10373QCA67	5.2270 % BP Capital Markets America, Inc. USD Notes 24/34	USD	792,0 %	100,59	796.654,03	0,15
US110122EC85	6.4000 % Bristol-Myers Squibb Co. USD Notes 23/63	USD	690,0 %	108,97	751.926,95	0,15
US11135FBY60	5.1500 % Broadcom, Inc. USD Notes 24/31	USD	912,0 %	101,57	926.281,01	0,18
US11135FCG46	5.2000 % Broadcom, Inc. USD Notes 25/32	USD	231,0 %	101,51	234.496,67	0,05
US120568BF69	4.6500 % Bunge Ltd. Finance Corp. USD Notes 24/34	USD	1.082,0 %	96,45	1.043.570,07	0,20
US12189LAJ08	4.4000 % Burlington Northern Santa Fe LLC USD Notes 12/42	USD	429,0 %	88,15	378.161,78	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US12189LAK70	4.3750 % Burlington Northern Santa Fe LLC USD Notes 12/42	USD	80,0 %	87,33	69.866,50	0,01
US12189LAU52	4.5500 % Burlington Northern Santa Fe LLC USD Notes 14/44	USD	387,0 %	88,41	342.140,74	0,07
US12189LAZ40	3.9000 % Burlington Northern Santa Fe LLC USD Notes 16/46	USD	754,0 %	79,65	600.547,35	0,12
US12189LBK61	5.2000 % Burlington Northern Santa Fe LLC USD Notes 23/54	USD	522,0 %	95,07	496.248,07	0,10
US12189LBL45	5.5000 % Burlington Northern Santa Fe LLC USD Notes 24/55	USD	268,0 %	99,33	266.215,90	0,05
US133131AZ59	2.8000 % Camden Property Trust USD Notes 20/30	USD	645,0 %	91,32	589.016,97	0,11
US14149YBR80	5.0000 % Cardinal Health, Inc. USD Notes 24/29	USD	491,0 %	100,84	495.100,44	0,10
US14149YBN76	5.1250 % Cardinal Health, Inc. USD Notes 24/29	USD	845,0 %	101,60	858.524,82	0,17
US14149YBT47	5.7500 % Cardinal Health, Inc. USD Notes 24/54	USD	1.003,0 %	97,72	980.099,10	0,19
US14448CAQ78	2.7220 % Carrier Global Corp. USD Notes 20/30	USD	1.009,0 %	91,51	923.386,05	0,18
US14448CBC73	5.9000 % Carrier Global Corp. USD Notes 24/34	USD	1.118,0 %	105,08	1.174.818,77	0,23
US03073EAW57	4.8500 % Cencora, Inc. USD Notes 24/29	USD	321,0 %	100,57	322.822,12	0,06
US15135BAW19	3.0000 % Centene Corp. USD Notes 20/30	USD	136,0 %	87,55	119.068,08	0,02
US15135BAY74	2.4500 % Centene Corp. USD Notes 21/28	USD	535,0 %	91,37	488.846,14	0,09
US161175CC60	4.4000 % Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital USD Notes 21/61	USD	831,0 %	66,54	552.968,18	0,11
US161175CG74	3.9500 % Charter Communications Operating Capital USD Notes 21/62	USD	662,0 %	61,38	406.366,12	0,08
US16411QAG64	4.5000 % Cheniere Energy Partners LP USD Notes 20/29	USD	806,0 %	97,44	785.399,85	0,15
US125523AJ93	4.8000 % Cigna Group USD Notes 19/38	USD	1.019,0 %	93,37	951.483,61	0,18
US125523CW86	5.6000 % Cigna Group USD Notes 24/54	USD	816,0 %	95,17	776.567,86	0,15
US17275RBS04	4.9500 % Cisco Systems, Inc. USD Notes 24/31	USD	761,0 %	101,91	775.538,07	0,15
US17275RBU59	5.3000 % Cisco Systems, Inc. USD Notes 24/54	USD	1.230,0 %	97,81	1.203.103,34	0,23
US17275RBV33	5.3500 % Cisco Systems, Inc. USD Notes 24/64	USD	551,0 %	96,85	533.616,06	0,10
US17275RBZ47	5.1000 % Cisco Systems, Inc. USD Notes 25/35	USD	507,0 %	101,39	514.052,17	0,10
US17275RCA86	5.5000 % Cisco Systems, Inc. USD Notes 25/55	USD	713,0 %	100,57	717.055,47	0,14
US12592BAQ77	4.5500 % CNH Industrial Capital LLC USD Notes 23/28	USD	485,0 %	99,62	483.163,79	0,09
US19075QAG73	7.1250 % CoBank ACB USD FLR-Bonds 24/undefined	USD	727,0 %	101,90	740.813,00	0,14
US191216DZ03	5.2000 % Coca-Cola Co. USD Notes 24/55	USD	753,0 %	96,14	723.916,66	0,14
US191216DT43	5.4000 % Coca-Cola Co. USD Notes 24/64	USD	350,0 %	97,76	342.148,73	0,07
US20030NAF87	5.6500 % Comcast Corp. USD Notes 05/35	USD	612,0 %	103,51	633.486,77	0,12
US20030NAK72	6.5000 % Comcast Corp. USD Notes 05/35	USD	131,0 %	110,49	144.742,92	0,03
US20030NBT72	3.2000 % Comcast Corp. USD Notes 16/36	USD	736,0 %	82,60	607.938,43	0,12
US20030NCY58	3.2500 % Comcast Corp. USD Notes 19/39	USD	712,0 %	77,72	553.342,05	0,11
US20030NDU28	2.9370 % Comcast Corp. USD Notes 22/56	USD	427,0 %	59,18	252.719,82	0,05
US20030NEG25	5.5000 % Comcast Corp. USD Notes 23/64	USD	595,0 %	93,84	558.365,20	0,11
US20030NEJ63	5.3000 % Comcast Corp. USD Notes 24/34	USD	447,0 %	101,61	454.186,02	0,09
US20030NEK37	5.6500 % Comcast Corp. USD Notes 24/54	USD	628,0 %	97,70	613.578,92	0,12
US202795HK91	5.9000 % Commonwealth Edison Co. USD Notes 06/36	USD	587,0 %	104,76	614.959,63	0,12
US20602DAB73	6.6000 % Concentrix Corp. USD Notes 23/28	USD	83,0 %	104,56	86.784,05	0,02
US207597ES04	4.9500 % Connecticut Light & Power Co. USD Notes 24/34	USD	861,0 %	99,08	853.112,21	0,17
US209111FB47	4.2000 % Consolidated Edison Co. of New York, Inc. USD Notes 12/42	USD	908,0 %	84,59	768.101,44	0,15
US209111FF50	4.6250 % Consolidated Edison Co. of New York, Inc. USD Notes 14/54	USD	675,0 %	84,34	569.277,38	0,11

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US209111FG34	4.5000 % Consolidated Edison Co. of New York, Inc. USD Notes 15/45	USD	202,0 %	85,90	173.515,29	0,03
US209111FQ16	4.5000 % Consolidated Edison Co. of New York, Inc. USD Notes 18/58	USD	425,0 %	81,23	345.225,42	0,07
US209111FW83	3.7000 % Consolidated Edison Co. of New York, Inc. USD Notes 19/59	USD	777,0 %	69,48	539.883,76	0,10
US209111GK37	5.7000 % Consolidated Edison Co. of New York, Inc. USD Notes 24/54	USD	425,0 %	99,49	422.827,49	0,08
US21871XAH26	3.9000 % Corebridge Financial, Inc. USD Notes 23/32	USD	407,0 %	92,52	376.555,10	0,07
US21871XAS80	5.7500 % Corebridge Financial, Inc. USD Notes 23/34	USD	399,0 %	102,46	408.818,51	0,08
US21871XAR08	6.0500 % Corebridge Financial, Inc. USD Notes 24/33	USD	1.025,0 %	104,20	1.068.097,97	0,21
US222793AB73	5.3750 % Cousins Properties LP USD Notes 24/32	USD	1.010,0 %	99,35	1.003.396,52	0,19
US222793AA90	5.8750 % Cousins Properties LP USD Notes 24/34	USD	1.173,0 %	100,89	1.183.429,73	0,23
US22822VAW19	2.1000 % Crown Castle, Inc. USD Notes 21/31	USD	513,0 %	84,12	431.543,30	0,08
US22822VAY74	2.5000 % Crown Castle, Inc. USD Notes 21/31	USD	138,0 %	85,48	117.967,17	0,02
US22822VBB62	4.8000 % Crown Castle, Inc. USD Notes 23/28	USD	938,0 %	99,85	936.606,98	0,18
US22822VBD29	5.6000 % Crown Castle, Inc. USD Notes 23/29	USD	384,0 %	102,22	392.529,83	0,08
US126408HG14	4.2500 % CSX Corp. USD Notes 16/66	USD	336,0 %	77,53	260.495,52	0,05
US126408HL09	4.6500 % CSX Corp. USD Notes 18/68	USD	757,0 %	82,61	625.356,19	0,12
US126650CY46	4.7800 % CVS Health Corp. USD Notes 18/38	USD	1.275,0 %	90,07	1.148.334,74	0,22
US126650DK33	4.1250 % CVS Health Corp. USD Notes 20/40	USD	129,0 %	81,51	105.148,38	0,02
US126650DW70	5.0000 % CVS Health Corp. USD Notes 23/29	USD	423,0 %	100,52	425.181,83	0,08
US126650DT42	5.1250 % CVS Health Corp. USD Notes 23/30	USD	368,0 %	100,56	370.072,91	0,07
US126650EA42	6.0000 % CVS Health Corp. USD Notes 23/63	USD	109,0 %	94,30	102.790,65	0,02
US126650EE63	6.0000 % CVS Health Corp. USD Notes 24/44	USD	824,0 %	97,42	802.780,76	0,16
US24703TAN63	5.3000 % Dell International LLC/EMC Corp. USD Notes 25/32	USD	614,0 %	100,93	619.681,89	0,12
US25746UDV89	6.6250 % Dominion Energy, Inc. USD FLR-Notes 24/55	USD	356,0 %	99,69	354.887,50	0,07
US260543CG61	4.3750 % Dow Chemical Co. USD Notes 12/42	USD	651,0 %	82,22	535.249,21	0,10
US144141DB18	4.1000 % Duke Energy Progress LLC USD Notes 12/42	USD	603,0 %	83,03	500.683,62	0,10
US144141DD73	4.1000 % Duke Energy Progress LLC USD Notes 13/43	USD	619,0 %	82,41	510.111,03	0,10
US26442UAB08	4.2000 % Duke Energy Progress LLC USD Notes 15/45	USD	801,0 %	82,45	660.420,90	0,13
US26442UAC80	3.7000 % Duke Energy Progress LLC USD Notes 16/46	USD	868,0 %	75,05	651.438,60	0,13
US27636AAA07	5.6500 % Eastern Energy Gas Holdings LLC USD Notes 24/54	USD	1.497,0 %	96,47	1.444.175,36	0,28
US277432AZ35	5.0000 % Eastman Chemical Co. USD Notes 24/29	USD	500,0 %	100,62	503.095,30	0,10
US036752AL74	2.8750 % Elevance Health, Inc. USD Notes 19/29	USD	434,0 %	93,00	403.641,57	0,08
US036752BF97	5.8500 % Elevance Health, Inc. USD Notes 24/64	USD	944,0 %	97,90	924.176,57	0,18
US532457BA56	5.5500 % Eli Lilly & Co. USD Notes 07/37	USD	371,0 %	104,93	389.307,18	0,08
US532457CR72	4.6000 % Eli Lilly & Co. USD Notes 24/34	USD	413,0 %	98,27	405.875,58	0,08
US532457CM85	5.0000 % Eli Lilly & Co. USD Notes 24/54	USD	574,0 %	93,73	538.032,47	0,10
US532457CS55	5.0500 % Eli Lilly & Co. USD Notes 24/54	USD	776,0 %	94,24	731.289,05	0,14
US532457CT39	5.2000 % Eli Lilly & Co. USD Notes 24/64	USD	803,0 %	94,56	759.321,46	0,15
US532457CV84	4.7500 % Eli Lilly & Co. USD Notes 25/30	USD	831,0 %	101,68	844.991,46	0,16
US532457CY24	5.5000 % Eli Lilly & Co. USD Notes 25/55	USD	139,0 %	101,21	140.688,78	0,03
US29249EAA73	6.2500 % Enact Holdings, Inc. USD Notes 24/29	USD	499,0 %	102,69	512.435,72	0,10
US29366MAG33	5.7500 % Entergy Arkansas LLC USD Notes 24/54	USD	553,0 %	99,52	550.326,41	0,11
US29379VBZ58	3.9500 % Enterprise Products Operating LLC USD Notes 20/60	USD	964,0 %	73,04	704.092,49	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US29379VCF85	4.8500 % Enterprise Products Operating LLC USD Notes 24/34	USD	394,0 %	98,49	388.066,68	0,08
US29379VCG68	4.9500 % Enterprise Products Operating LLC USD Notes 24/35	USD	618,0 %	98,76	610.341,37	0,12
US29379VCH42	5.5500 % Enterprise Products Operating LLC USD Notes 24/55	USD	451,0 %	97,02	437.557,22	0,08
US294429AW53	5.1000 % Equifax, Inc. USD Notes 23/28	USD	1.204,0 %	101,32	1.219.900,75	0,24
US29452EAD31	6.7000 % Equitable Holdings, Inc. USD FLR-Notes 25/55	USD	1.472,0 %	99,34	1.462.314,24	0,28
US29670GAH56	5.3750 % Essential Utilities, Inc. USD Notes 24/34	USD	292,0 %	100,45	293.317,24	0,06
US29717PBB22	5.3750 % Essex Portfolio LP USD Notes 25/35	USD	748,0 %	100,80	753.999,56	0,15
US30040WAK45	1.6500 % Eversource Energy USD Notes 20/30	USD	838,0 %	84,86	711.085,15	0,14
US30040WAL28	2.5500 % Eversource Energy USD Notes 21/31	USD	445,0 %	87,75	390.500,63	0,08
US30040WAT53	5.4500 % Eversource Energy USD Notes 23/28	USD	801,0 %	102,06	817.508,53	0,16
US30040WAW82	5.9500 % Eversource Energy USD Notes 23/29	USD	635,0 %	103,87	659.595,96	0,13
US30040WAU27	5.1250 % Eversource Energy USD Notes 23/33	USD	423,0 %	98,71	417.529,04	0,08
US30040WAX65	5.5000 % Eversource Energy USD Notes 24/34	USD	797,0 %	100,51	801.047,33	0,16
US30040WAZ14	5.9500 % Eversource Energy USD Notes 24/34	USD	1.048,0 %	103,76	1.087.385,62	0,21
US30161NBQ34	6.5000 % Exelon Corp. USD FLR-Notes 25/55	USD	699,0 %	99,64	696.497,23	0,14
US30161NBQ90	5.1500 % Exelon Corp. USD Notes 23/28	USD	339,0 %	101,63	344.525,80	0,07
US30212PBL85	5.4000 % Expedia Group, Inc. USD Notes 25/35	USD	2.386,0 %	99,55	2.375.321,93	0,46
US30225VAH06	3.9000 % Extra Space Storage LP USD Notes 22/29	USD	375,0 %	96,57	362.136,71	0,07
US30225VAN73	4.0000 % Extra Space Storage LP USD Notes 23/29	USD	193,0 %	96,83	186.880,28	0,04
US30225VAQ05	2.4000 % Extra Space Storage LP USD Notes 23/31	USD	999,0 %	85,09	850.018,53	0,16
US314353AA14	1.8750 % Federal Express Corp. Pass-Through Trusts USD Notes 20/34	USD	192,1 %	84,47	162.283,92	0,03
US31488VAA52	5.0000 % Ferguson Enterprises, Inc. USD Notes 24/34	USD	998,0 %	97,57	973.742,91	0,19
US31620MBS44	1.6500 % Fidelity National Information Services, Inc. USD Notes 21/28	USD	545,0 %	92,08	501.814,80	0,10
US31959XAF06	6.2540 % First Citizens BancShares, Inc. USD FLR-Notes 25/40	USD	1.298,0 %	98,99	1.284.936,80	0,25
US320517AE51	5.5140 % First Horizon Corp. USD FLR-Notes 25/31	USD	2.616,0 %	100,66	2.633.202,87	0,51
US337738AU25	3.5000 % Fiserv, Inc. USD Notes 19/29	USD	620,0 %	95,19	590.175,21	0,11
US337738BC18	2.6500 % Fiserv, Inc. USD Notes 20/30	USD	181,0 %	90,07	163.017,85	0,03
US337738BD90	5.4500 % Fiserv, Inc. USD Notes 23/28	USD	296,0 %	102,26	302.691,11	0,06
US341081GZ45	5.8000 % Florida Power & Light Co. USD Notes 25/65	USD	1.063,0 %	102,31	1.087.503,00	0,21
US345397A860	4.1250 % Ford Motor Credit Co. LLC USD Notes 20/27	USD	1.242,0 %	96,50	1.198.502,06	0,23
US345397B694	3.6250 % Ford Motor Credit Co. LLC USD Notes 21/31	USD	200,0 %	86,11	172.214,88	0,03
US345397B934	2.9000 % Ford Motor Credit Co. LLC USD Notes 22/29	USD	282,0 %	89,56	252.550,60	0,05
US345397G495	5.8750 % Ford Motor Credit Co. LLC USD Notes 25/29	USD	716,0 %	99,09	709.504,45	0,14
US361448BN24	6.9000 % GATX Corp. USD Notes 23/34	USD	314,0 %	110,66	347.476,48	0,07
US361448BR38	6.0500 % GATX Corp. USD Notes 24/54	USD	695,0 %	100,33	697.277,72	0,14
US361448BS11	5.5000 % GATX Corp. USD Notes 25/35	USD	729,0 %	99,82	727.677,38	0,14
US36266GAA58	4.8000 % GE HealthCare Technologies, Inc. USD Notes 24/29	USD	1.197,0 %	100,40	1.201.736,53	0,23
US36962G3P70	5.8750 % General Electric Co. USD MTN 08/38	USD	1.888,0 %	105,67	1.994.993,72	0,39
US37045VAF76	6.2500 % General Motors Co. USD Notes 14/43	USD	677,0 %	96,49	653.254,02	0,13
US37045XDE31	2.3500 % General Motors Financial Co., Inc. USD Notes 21/31	USD	909,0 %	84,63	769.311,52	0,15
US37045XEP78	6.1000 % General Motors Financial Co., Inc. USD Notes 23/34	USD	394,0 %	100,56	396.204,59	0,08
US37045XFC56	5.9000 % General Motors Financial Co., Inc. USD Notes 25/35	USD	1.602,0 %	98,90	1.584.373,51	0,31
US375558CB72	4.8000 % Gilead Sciences, Inc. USD Notes 24/29	USD	918,0 %	101,03	927.489,83	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US377372AQ02	4.8750 % GlaxoSmithKline Capital, Inc. USD Notes 25/35	USD	542,0 %	99,00	536.567,10	0,10
US891906AF67	4.4500 % Global Payments, Inc. USD Notes 18/28	USD	1.336,0 %	99,27	1.326.302,64	0,26
US38143VAA70	6.3450 % Goldman Sachs Capital I USD Notes 04/34	USD	399,0 %	105,59	421.295,87	0,08
US38141GZU11	4.4820 % Goldman Sachs Group, Inc. USD FLR-Notes 22/28	USD	1.516,0 %	99,80	1.513.020,15	0,29
US38141GA468	6.4840 % Goldman Sachs Group, Inc. USD FLR-Notes 23/29	USD	225,0 %	105,65	237.717,20	0,05
US38141GA872	5.7270 % Goldman Sachs Group, Inc. USD FLR-Notes 24/30	USD	412,0 %	103,30	425.581,09	0,08
US38141GB375	5.3300 % Goldman Sachs Group, Inc. USD FLR-Notes 24/35	USD	1.365,0 %	99,47	1.357.754,17	0,26
US38141GB789	5.0160 % Goldman Sachs Group, Inc. USD FLR-Notes 24/35	USD	1.126,0 %	97,22	1.094.657,45	0,21
US38141GB862	5.5610 % Goldman Sachs Group, Inc. USD FLR-Notes 24/45	USD	588,0 %	97,26	571.872,75	0,11
US38141GC449	1.0000 % Goldman Sachs Group, Inc. USD FLR-Notes 25/36	USD	1.690,0 %	101,31	1.712.194,09	0,33
US38141GC514	1.0000 % Goldman Sachs Group, Inc. USD FLR-Notes 25/56	USD	1.724,0 %	99,50	1.715.420,00	0,33
US38141GGM06	6.2500 % Goldman Sachs Group, Inc. USD Notes 11/41	USD	67,0 %	105,49	70.680,49	0,01
US36262GAF81	6.2500 % GXO Logistics, Inc. USD Notes 24/29	USD	627,0 %	103,20	647.045,63	0,13
US416515AS38	5.9500 % Hartford Insurance Group, Inc. USD Notes 06/36	USD	443,0 %	103,99	460.686,46	0,09
US416515AP98	6.1000 % Hartford Insurance Group, Inc. USD Notes 06/41	USD	1.443,0 %	103,13	1.488.174,27	0,29
US416515BD59	4.4000 % Hartford Insurance Group, Inc. USD Notes 18/48	USD	540,0 %	84,54	456.534,74	0,09
US404119BW86	5.8750 % HCA, Inc. USD Notes 19/29	USD	154,0 %	103,10	158.769,27	0,03
US404119BX69	4.1250 % HCA, Inc. USD Notes 19/29	USD	563,0 %	97,22	547.365,21	0,11
US404119BY43	5.1250 % HCA, Inc. USD Notes 19/39	USD	574,0 %	93,13	534.594,61	0,10
US404119CA57	3.5000 % HCA, Inc. USD Notes 20/30	USD	279,0 %	92,83	258.988,95	0,05
US404119CC14	2.3750 % HCA, Inc. USD Notes 21/31	USD	304,0 %	85,11	258.742,52	0,05
US404119CJ66	3.3750 % HCA, Inc. USD Notes 23/29	USD	256,0 %	94,67	242.361,55	0,05
US404119CV94	6.0000 % HCA, Inc. USD Notes 24/54	USD	446,0 %	96,77	431.593,00	0,08
US404119CW77	6.1000 % HCA, Inc. USD Notes 24/64	USD	462,0 %	96,40	445.348,78	0,09
US404119DA49	5.5000 % HCA, Inc. USD Notes 25/32	USD	438,0 %	100,91	441.984,57	0,09
US404119DB22	5.7500 % HCA, Inc. USD Notes 25/35	USD	357,0 %	100,98	360.505,99	0,07
US404119DC05	6.2000 % HCA, Inc. USD Notes 25/55	USD	919,0 %	99,51	914.481,09	0,18
US427866BN75	5.1000 % Hershey Co. USD Notes 25/35	USD	232,0 %	100,73	233.690,17	0,04
US42809HAG20	4.3000 % Hess Corp. USD Notes 16/27	USD	1.006,0 %	99,44	1.000.378,17	0,19
US42824CBW82	5.6000 % Hewlett Packard Enterprise Co. USD Notes 24/54	USD	1.416,0 %	95,29	1.349.279,78	0,26
US428291AP36	5.8750 % Hexcel Corp. USD Notes 25/35	USD	2.609,0 %	101,70	2.653.382,95	0,52
US437076CB65	2.7000 % Home Depot, Inc. USD Notes 20/30	USD	1.047,0 %	91,80	961.105,17	0,19
US437076CC49	3.3000 % Home Depot, Inc. USD Notes 20/40	USD	504,0 %	79,22	399.293,50	0,08
US437076CQ35	3.6250 % Home Depot, Inc. USD Notes 22/52	USD	254,0 %	73,35	186.301,02	0,04
US437076CT73	4.9500 % Home Depot, Inc. USD Notes 22/52	USD	200,0 %	91,52	183.049,60	0,04
US444859BZ42	5.7500 % Humana, Inc. USD Notes 23/28	USD	425,0 %	103,40	439.436,44	0,09
US446150BA18	5.0230 % Huntington Bancshares, Inc. USD FLR-Notes 22/33	USD	1.689,0 %	97,55	1.647.560,39	0,32
US446150BF05	6.1410 % Huntington Bancshares, Inc. USD FLR-Notes 24/39	USD	1.725,0 %	100,67	1.736.578,72	0,34
US448579AR35	5.2500 % Hyatt Hotels Corp. USD Notes 24/29	USD	961,0 %	100,86	969.288,24	0,19
US448579AT90	5.3750 % Hyatt Hotels Corp. USD Notes 24/31	USD	547,0 %	99,63	544.986,33	0,11
US448579AS18	5.5000 % Hyatt Hotels Corp. USD Notes 24/34	USD	341,0 %	97,91	333.886,54	0,06
US45687VAD82	5.1760 % Ingersoll Rand, Inc. USD Notes 24/29	USD	498,0 %	101,78	506.859,97	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US458140AT73	4.9000 % Intel Corp. USD Notes 15/45	USD	488,0 %	84,21	410.963,98	0,08
US458140BH27	2.4500 % Intel Corp. USD Notes 19/29	USD	500,0 %	89,75	448.755,00	0,09
US458140BU38	2.0000 % Intel Corp. USD Notes 21/31	USD	722,0 %	83,69	604.255,08	0,12
US458140BV11	2.8000 % Intel Corp. USD Notes 21/41	USD	1.221,0 %	66,29	809.401,02	0,16
US45866FAK03	2.1000 % Intercontinental Exchange, Inc. USD Notes 20/30	USD	864,0 %	88,49	764.512,56	0,15
US45866FBB94	3.6250 % Intercontinental Exchange, Inc. USD Notes 24/28	USD	997,0 %	97,57	972.724,05	0,19
US459200LH20	5.0000 % International Business Machines Corp. USD Notes 25/32	USD	863,0 %	101,08	872.316,34	0,17
US459200LK58	5.7000 % International Business Machines Corp. USD Notes 25/55	USD	1.989,0 %	99,09	1.970.964,94	0,38
US46124HAG11	5.2000 % Intuit, Inc. USD Notes 23/33	USD	438,0 %	102,05	446.981,23	0,09
US46124HAH93	5.5000 % Intuit, Inc. USD Notes 23/53	USD	985,0 %	99,21	977.223,03	0,19
US46188BAB80	2.3000 % Invitation Homes Operating Partnership LP USD Notes 21/28	USD	569,0 %	91,64	521.411,69	0,10
US46188BAA08	2.0000 % Invitation Homes Operating Partnership LP USD Notes 21/31	USD	453,0 %	83,60	378.714,93	0,07
US46188BAF94	5.5000 % Invitation Homes Operating Partnership LP USD Notes 23/33	USD	484,0 %	100,73	487.519,89	0,09
US24422EXN48	4.9000 % John Deere Capital Corp. USD MTN 24/31	USD	909,0 %	101,66	924.101,40	0,18
US24422EXP95	5.1000 % John Deere Capital Corp. USD MTN 24/34	USD	269,0 %	101,33	272.586,12	0,05
US24422EXX20	4.4000 % John Deere Capital Corp. USD Notes 24/31	USD	1.104,0 %	98,99	1.092.841,65	0,21
US478160AT19	5.8500 % Johnson & Johnson USD Notes 08/38	USD	414,0 %	108,97	451.150,75	0,09
US478160CF96	3.6250 % Johnson & Johnson USD Notes 17/37	USD	655,0 %	88,99	582.885,61	0,11
US478160CR35	2.1000 % Johnson & Johnson USD Notes 20/40	USD	358,0 %	69,10	247.372,67	0,05
US478160DK72	4.8500 % Johnson & Johnson USD Notes 25/32	USD	625,0 %	101,60	634.974,63	0,12
US478160DL55	5.0000 % Johnson & Johnson USD Notes 25/35	USD	625,0 %	101,82	636.346,69	0,12
US46647PAM86	3.5090 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 18/29	USD	703,0 %	97,22	683.471,93	0,13
US46647PAX42	4.4520 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 18/29	USD	2.035,0 %	99,45	2.023.889,71	0,39
US46647PBE51	2.7390 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 19/30	USD	491,0 %	91,84	450.913,24	0,09
US46647PBR64	2.1820 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 20/28	USD	217,0 %	95,18	206.531,20	0,04
US46647PDY97	6.2540 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 23/34	USD	403,0 %	107,32	432.509,96	0,08
US46647PEB85	5.0120 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 24/30	USD	667,0 %	101,17	674.824,78	0,13
US46647PEJ12	4.9950 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 24/30	USD	550,0 %	100,95	555.220,71	0,11
US46647PEQ54	4.6030 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 24/30	USD	618,0 %	99,36	614.061,73	0,12
US46647PEH55	5.7660 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 24/35	USD	541,0 %	103,83	561.743,51	0,11
US46647PES11	5.5340 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 24/45	USD	757,0 %	98,95	749.051,50	0,15
US46647PEV40	5.1400 % JPMorgan Chase & Co. USD FLR-Notes 25/31	USD	548,0 %	101,56	556.541,79	0,11
US49177JAM45	5.1000 % Kenvue, Inc. USD Notes 23/43	USD	273,0 %	96,28	262.832,39	0,05
US49177JAP75	5.0500 % Kenvue, Inc. USD Notes 23/53	USD	207,0 %	93,59	193.728,36	0,04
US49177JAR32	5.2000 % Kenvue, Inc. USD Notes 23/63	USD	159,0 %	92,99	147.859,35	0,03
US49271VAT70	5.0500 % Keurig Dr. Pepper, Inc. USD Notes 24/29	USD	388,0 %	101,36	393.269,58	0,08
US49326EEN94	4.7890 % KeyCorp USD FLR-MTN 22/33	USD	863,0 %	95,83	827.040,95	0,16
US49326EEP43	6.4010 % KeyCorp USD FLR-Notes 24/35	USD	1.484,0 %	105,74	1.569.157,71	0,30
US49456BAG68	5.3000 % Kinder Morgan, Inc. USD Notes 14/34	USD	2.207,0 %	98,68	2.177.923,00	0,42
US49456BBA89	5.9500 % Kinder Morgan, Inc. USD Notes 24/54	USD	877,0 %	97,69	856.763,66	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US501044DV05	5.0000 % Kroger Co. USD Notes 24/34	USD	1.237,0 %	97,82	1.210.044,90	0,23
US501044DW87	5.5000 % Kroger Co. USD Notes 24/54	USD	917,0 %	94,39	865.562,17	0,17
US501044DX60	5.6500 % Kroger Co. USD Notes 24/64	USD	642,0 %	94,09	604.036,81	0,12
US50540RAZ55	4.3500 % Laboratory Corp. of America Holdings USD Notes 24/30	USD	974,0 %	98,00	954.513,67	0,19
US548661CX31	4.6500 % Lowe's Cos., Inc. USD Notes 12/42	USD	280,0 %	87,96	246.277,19	0,05
US548661EJ29	4.2500 % Lowe's Cos., Inc. USD Notes 22/52	USD	273,0 %	77,97	212.852,97	0,04
US548661EF07	4.4500 % Lowe's Cos., Inc. USD Notes 22/62	USD	752,0 %	77,42	582.192,53	0,11
US548661ES28	5.8500 % Lowe's Cos., Inc. USD Notes 23/63	USD	190,0 %	97,66	185.561,20	0,04
US50212YAM66	5.6500 % LPL Holdings, Inc. USD Notes 25/35	USD	527,0 %	99,55	524.648,26	0,10
US50222CAB63	5.2970 % Lseg U.S. Fin Corp. USD Notes 24/34	USD	1.299,0 %	100,90	1.310.749,58	0,25
US571903BR30	4.8000 % Marriott International, Inc. USD Notes 24/30	USD	538,0 %	99,80	536.906,19	0,10
US571903BS13	5.3500 % Marriott International, Inc. USD Notes 24/35	USD	401,0 %	99,10	397.401,27	0,08
US571748CC43	5.0000 % Marsh & McLennan Cos., Inc. USD Notes 24/35	USD	4.201,0 %	99,24	4.169.270,27	0,81
US573874AN44	4.8750 % Marvell Technology, Inc. USD Notes 21/28	USD	927,0 %	100,48	931.467,86	0,18
US573874AJ32	2.9500 % Marvell Technology, Inc. USD Notes 21/31	USD	617,0 %	89,40	551.626,14	0,11
US579780AU11	4.7000 % McCormick & Co., Inc. USD Notes 24/34	USD	773,0 %	95,85	740.947,71	0,14
US552676AT59	3.8500 % MDC Holdings, Inc. USD Notes 20/30	USD	1.506,0 %	95,17	1.433.206,44	0,28
US552676AU23	2.5000 % MDC Holdings, Inc. USD Notes 21/31	USD	1.579,0 %	87,12	1.375.568,11	0,27
US30303M8Q83	5.6000 % Meta Platforms, Inc. USD Notes 23/53	USD	492,0 %	100,84	496.146,03	0,10
US30303M8R66	5.7500 % Meta Platforms, Inc. USD Notes 23/63	USD	381,0 %	101,63	387.220,55	0,07
US30303M8V78	5.4000 % Meta Platforms, Inc. USD Notes 24/54	USD	1.335,0 %	98,19	1.310.858,79	0,25
US30303M8W51	5.5500 % Meta Platforms, Inc. USD Notes 24/64	USD	1.042,0 %	98,76	1.029.067,43	0,20
US595112CE14	5.8000 % Micron Technology, Inc. USD Notes 25/35	USD	2.835,0 %	102,40	2.903.069,20	0,56
US605417BY93	4.7500 % Mississippi Power Co. USD Notes 11/41	USD	165,0 %	87,93	145.092,70	0,03
US60871RAH30	4.2000 % Molson Coors Beverage Co. USD Notes 16/46	USD	1.504,0 %	80,50	1.210.739,10	0,23
US61747YEH45	2.5110 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 21/32	USD	163,0 %	86,04	140.237,49	0,03
US61747YFD22	5.1640 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 23/29	USD	605,0 %	101,41	613.529,35	0,12
US61747YFE05	5.2500 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 23/34	USD	1.242,0 %	100,08	1.243.031,98	0,24
US61747YFG52	5.4240 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 23/34	USD	185,0 %	101,15	187.124,24	0,04
US61744YAK47	3.5910 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 17/28	USD	193,0 %	97,56	188.285,13	0,04
US61747YEV39	6.2960 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 22/28	USD	532,0 %	103,99	553.214,35	0,11
US61747YFJ91	6.6270 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 23/34	USD	728,0 %	109,15	794.609,96	0,15
US61747YFU47	4.6540 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 24/30	USD	1.403,0 %	99,30	1.393.178,58	0,27
US61747YFR18	5.8310 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 24/35	USD	355,0 %	103,54	367.573,46	0,07
US61747YFV20	5.5160 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 24/55	USD	615,0 %	97,58	600.127,95	0,12
US61748UAF93	5.5870 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 25/36	USD	5.721,0 %	102,00	5.835.243,22	1,13
US636180BT74	5.5000 % National Fuel Gas Co. USD Notes 25/30	USD	1.091,0 %	101,77	1.110.287,35	0,22
US63633DAF15	3.0000 % National Health Investors, Inc. USD Notes 21/31	USD	671,0 %	86,83	582.609,44	0,11
US63743HFP29	5.0000 % National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. USD MTN 24/31	USD	893,0 %	101,73	908.455,06	0,18
US637432MS19	4.0230 % National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. USD Notes 13/32	USD	478,0 %	94,39	451.166,28	0,09
US637432NP60	3.4000 % National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. USD Notes 18/28	USD	763,0 %	97,32	742.588,68	0,14
US637432NY77	2.7500 % National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. USD Notes 22/32	USD	285,0 %	87,13	248.317,74	0,05
US637432NZ43	4.1500 % National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. USD Notes 22/32	USD	476,0 %	94,49	449.784,49	0,09
US637432PA73	5.8000 % National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. USD Notes 22/33	USD	53,0 %	104,62	55.449,88	0,01
US63743HFT41	4.1200 % National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. USD Notes 24/27	USD	207,0 %	99,45	205.855,17	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US637432PC30	5.0000 % National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. USD Notes 24/34	USD	1.092,0	99,14	1.082.581,83	0,21
US63743HFX52	4.9500 % National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. USD Notes 25/30	USD	339,0	101,25	343.225,13	0,07
US64110DAN49	5.7000 % NetApp, Inc. USD Notes 25/35	USD	612,0	99,93	611.582,31	0,12
US64110LAT35	5.8750 % Netflix, Inc. USD Notes 18/28	USD	974,0	104,72	1.019.946,21	0,20
US64110LAX47	6.3750 % Netflix, Inc. USD Notes 18/29	USD	956,0	107,09	1.023.785,37	0,20
US64110LBA35	5.4000 % Netflix, Inc. USD Notes 24/54	USD	460,0	98,35	452.387,37	0,09
US65339KDE73	6.3750 % NextEra Energy Capital Holdings, Inc. USD FLR-Notes 25/55	USD	686,0	100,52	689.569,12	0,13
US65339KDK34	5.3000 % NextEra Energy Capital Holdings, Inc. USD Notes 25/32	USD	702,0	101,63	713.459,31	0,14
US65339KDL17	5.4500 % NextEra Energy Capital Holdings, Inc. USD Notes 25/35	USD	824,0	100,77	830.356,58	0,16
US65473PAU93	5.8500 % NiSource, Inc. USD Notes 25/55	USD	516,0	99,45	513.161,85	0,10
US655844BM95	3.9500 % Norfolk Southern Corp. USD Notes 12/42	USD	328,0	81,55	267.484,23	0,05
US655844CR73	5.0500 % Norfolk Southern Corp. USD Notes 23/30	USD	117,0	102,12	119.485,68	0,02
US655844CU03	5.9500 % Norfolk Southern Corp. USD Notes 23/64	USD	200,0	102,69	205.384,26	0,04
US66765NAA37	7.0000 % Northwest Natural Holding Co. USD FLR-Notes 25/55	USD	271,0	97,47	264.147,85	0,05
US67021CAF41	5.5000 % NSTAR Electric Co. USD Notes 10/40	USD	669,0	100,25	670.674,77	0,13
US67021CAV90	5.4000 % NSTAR Electric Co. USD Notes 24/34	USD	449,0	101,65	456.426,15	0,09
US670346BA26	5.1000 % Nucor Corp. USD Notes 25/35	USD	976,0	98,53	961.687,64	0,19
US674599DJ13	6.2000 % Occidental Petroleum Corp. USD Notes 19/40	USD	851,0	98,93	841.899,83	0,16
US674599ED34	6.6250 % Occidental Petroleum Corp. USD Notes 20/30	USD	808,0	105,17	849.771,98	0,16
US674599EF81	6.1250 % Occidental Petroleum Corp. USD Notes 20/31	USD	751,0	102,87	772.559,71	0,15
US678858BZ38	5.8000 % Oklahoma Gas & Electric Co. USD Notes 25/55	USD	653,0	100,02	653.129,29	0,13
US68233JBX19	5.3500 % Oncor Electric Delivery Co. LLC USD Notes 21/52	USD	758,0	94,14	713.592,12	0,14
US68233JCU60	5.5500 % Oncor Electric Delivery Co. LLC USD Notes 25/54	USD	730,0	97,48	711.589,62	0,14
US68235PAN87	5.1000 % ONE Gas, Inc. USD Notes 23/29	USD	2.734,0	101,64	2.778.750,39	0,54
US68389XBG97	4.3750 % Oracle Corp. USD Notes 15/55	USD	185,0	77,83	143.977,36	0,03
US68389XBP96	3.8000 % Oracle Corp. USD Notes 17/37	USD	109,0	84,30	91.887,89	0,02
US68389XBQ79	4.0000 % Oracle Corp. USD Notes 17/47	USD	252,0	76,40	192.540,10	0,04
US68389XBV64	2.9500 % Oracle Corp. USD Notes 20/30	USD	833,0	92,02	766.528,77	0,15
US68389XCD57	2.3000 % Oracle Corp. USD Notes 21/28	USD	476,0	93,95	447.212,52	0,09
US68389XCA19	3.9500 % Oracle Corp. USD Notes 21/51	USD	184,0	73,36	134.987,44	0,03
US68389XCH61	6.1500 % Oracle Corp. USD Notes 22/29	USD	423,0	105,76	447.363,15	0,09
US68389XCU72	5.3750 % Oracle Corp. USD Notes 24/54	USD	724,0	91,05	659.217,42	0,13
US68389XCV55	5.5000 % Oracle Corp. USD Notes 24/64	USD	1.910,0	90,60	1.730.405,95	0,34
US68389XDA00	5.5000 % Oracle Corp. USD Notes 25/35	USD	267,0	100,75	269.003,81	0,05
US68389XDB82	6.0000 % Oracle Corp. USD Notes 25/55	USD	902,0	99,84	900.531,90	0,17
US68389XDC65	6.1250 % Oracle Corp. USD Notes 25/65	USD	340,0	99,73	339.085,71	0,07
US67103HAN70	5.0000 % O'Reilly Automotive, Inc. USD Notes 24/34	USD	722,0	98,27	709.508,61	0,14
US69047QAB86	5.6500 % Ovintiv, Inc. USD Notes 23/28	USD	170,0	102,47	174.191,23	0,03
US69047QAD43	7.1000 % Ovintiv, Inc. USD Notes 23/53	USD	735,0	105,20	773.240,21	0,15
US694308GZ44	4.4500 % Pacific Gas & Electric Co. USD Notes 12/42	USD	859,0	81,82	702.832,51	0,14
US694308HL49	4.3000 % Pacific Gas & Electric Co. USD Notes 14/45	USD	580,0	78,42	454.852,41	0,09
US695156AX75	5.7000 % Packaging Corp. of America USD Notes 23/33	USD	1.297,0	102,85	1.333.943,62	0,26
US92553PAW23	5.2500 % Paramount Global USD Notes 14/44	USD	486,0	80,34	390.458,40	0,08
US124857AX11	3.7000 % Paramount Global USD Notes 18/28	USD	831,0	96,49	801.812,83	0,16
US92556HAC16	4.9500 % Paramount Global USD Notes 20/50	USD	499,0	76,69	382.673,89	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.
1430

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US693304AW72	3.9000 % PECO Energy Co. USD Notes 18/48	USD	588,0 %	77,81	457.509,16	0,09
US693304BC00	2.8500 % PECO Energy Co. USD Notes 21/51	USD	497,0 %	62,10	308.626,76	0,06
US693304BE65	4.3750 % PECO Energy Co. USD Notes 22/52	USD	1.000,0 %	82,96	829.624,30	0,16
US693304BG14	5.2500 % PECO Energy Co. USD Notes 24/54	USD	795,0 %	94,49	751.209,97	0,15
US71845JAB44	5.7500 % Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP USD Notes 24/34	USD	454,0 %	100,71	457.235,48	0,09
US693475BJ30	6.0370 % PNC Financial Services Group, Inc. USD FLR-Notes 22/33	USD	1.514,0 %	105,03	1.590.115,14	0,31
US744533BR07	5.2000 % Public Service Co. of Oklahoma USD Notes 24/35	USD	1.322,0 %	98,69	1.304.651,26	0,25
US74456QAV86	5.5000 % Public Service Electric & Gas Co. USD MTN 10/40	USD	538,0 %	101,72	547.251,39	0,11
US74456QBQ82	3.8000 % Public Service Electric & Gas Co. USD MTN 16/46	USD	310,0 %	78,36	242.928,93	0,05
US74456QCQ73	5.2000 % Public Service Electric & Gas Co. USD MTN 24/34	USD	581,0 %	101,52	589.814,99	0,11
US74456QCN43	5.2000 % Public Service Electric & Gas Co. USD Notes 23/33	USD	661,0 %	101,61	671.672,11	0,13
US74456QCS30	4.8500 % Public Service Electric & Gas Co. USD Notes 24/34	USD	323,0 %	98,76	318.993,70	0,06
US74456QCU85	5.0500 % Public Service Electric & Gas Co. USD Notes 25/35	USD	1.038,0 %	100,57	1.043.890,13	0,20
US74456QCV68	5.5000 % Public Service Electric & Gas Co. USD Notes 25/55	USD	374,0 %	98,67	369.014,39	0,07
US744573AU04	2.4500 % Public Service Enterprise Group, Inc. USD Notes 21/31	USD	441,0 %	86,11	379.752,02	0,07
US744573BB14	5.4000 % Public Service Enterprise Group, Inc. USD Notes 25/35	USD	153,0 %	100,54	153.824,30	0,03
US747525BT99	6.0000 % QUALCOMM, Inc. USD Notes 22/53	USD	674,0 %	105,65	712.104,93	0,14
US74834LBB53	2.9500 % Quest Diagnostics, Inc. USD Notes 19/30	USD	256,0 %	91,77	234.919,12	0,05
US74834LBC37	2.8000 % Quest Diagnostics, Inc. USD Notes 20/31	USD	269,0 %	89,08	239.633,38	0,05
US754730AH26	3.7500 % Raymond James Financial, Inc. USD Notes 21/51	USD	289,0 %	72,15	208.511,13	0,04
US75884RBC60	5.1000 % Regency Centers LP USD Notes 24/35	USD	807,0 %	98,68	796.347,04	0,15
US75913MAA71	6.4500 % Regions Bank USD Notes 07/37	USD	620,0 %	103,59	642.272,76	0,12
US7591EPAV24	5.5020 % Regions Financial Corp. USD FLR-Notes 24/35	USD	2.376,0 %	98,81	2.347.698,75	0,46
US74949LAF94	4.7500 % RELX Capital, Inc. USD Notes 25/30	USD	364,0 %	100,72	366.633,21	0,07
US74949LAG77	5.2500 % RELX Capital, Inc. USD Notes 25/35	USD	2.096,0 %	101,07	2.118.519,63	0,41
US76169XAA28	2.1250 % Rexford Industrial Realty LP USD Notes 20/30	USD	873,0 %	85,87	749.627,03	0,15
US76169XAB01	2.1500 % Rexford Industrial Realty LP USD Notes 21/31	USD	1.214,0 %	83,81	1.017.430,33	0,20
US78355HKZ19	5.3750 % Ryder System, Inc. USD MTN 24/29	USD	110,0 %	102,30	112.529,49	0,02
US78355HLB32	5.5000 % Ryder System, Inc. USD MTN 24/29	USD	785,0 %	102,75	806.583,18	0,16
US78355HLC15	4.9500 % Ryder System, Inc. USD MTN 24/29	USD	581,0 %	100,65	584.776,50	0,11
US78355HKY44	6.6000 % Ryder System, Inc. USD Notes 23/33	USD	794,0 %	108,68	862.885,14	0,17
US785592AU04	4.2000 % Sabine Pass Liquefaction LLC USD Notes 17/28	USD	969,0 %	98,91	958.408,83	0,19
US797440CG74	5.4000 % San Diego Gas & Electric Co. USD Notes 25/35	USD	729,0 %	100,84	735.119,23	0,14
US816851BK46	4.8750 % Semptra USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.995,0 %	99,10	1.977.133,98	0,38
US824348BT26	4.8000 % Sherwin-Williams Co. USD Notes 24/31	USD	1.021,0 %	99,67	1.017.644,38	0,20
US83444MAP68	5.4000 % Solventum Corp. USD Notes 24/29	USD	849,0 %	102,09	866.705,64	0,17
US83444MAR25	5.6000 % Solventum Corp. USD Notes 24/34	USD	382,0 %	101,33	387.077,28	0,07
US83444MAS08	5.9000 % Solventum Corp. USD Notes 24/54	USD	502,0 %	98,93	496.653,35	0,10
US835495AS17	5.0000 % Sonoco Products Co. USD Notes 24/34	USD	526,0 %	95,76	503.718,32	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US842400FV09	4.0500 % Southern California Edison Co. USD Notes 12/42	USD	853,0 %	78,37	668.525,44	0,13
US842400GG23	4.0000 % Southern California Edison Co. USD Notes 17/47	USD	299,0 %	74,63	223.147,92	0,04
US852060AT99	8.7500 % Sprint Capital Corp. USD Notes 02/32	USD	1.645,0 %	120,38	1.980.200,33	0,38
US852060AD48	6.8750 % Sprint Capital Corp. USD Notes 98/28	USD	1.572,0 %	106,80	1.678.820,39	0,33
US857477BF90	3.0310 % State Street Corp. USD FLR-Notes 19/34	USD	1.317,0 %	91,22	1.201.315,25	0,23
US857477CR20	4.6750 % State Street Corp. USD FLR-Notes 24/32	USD	1.516,0 %	98,80	1.497.861,82	0,29
US863667BM24	5.2000 % Stryker Corp. USD Notes 25/35	USD	304,0 %	100,83	306.534,42	0,06
US871829BV88	5.4000 % Sysco Corp. USD Notes 25/35	USD	774,0 %	100,64	778.978,60	0,15
US87612KAC62	6.2500 % Targa Resources Corp. USD Notes 22/52	USD	1.466,0 %	100,83	1.478.200,35	0,29
US87612GAK76	5.5000 % Targa Resources Corp. USD Notes 24/35	USD	540,0 %	99,53	537.460,76	0,10
US87612BBS07	4.8750 % Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp. USD Notes 20/31	USD	515,0 %	98,04	504.924,03	0,10
US87612EBT29	5.0000 % Target Corp. USD Notes 25/35	USD	467,0 %	99,43	464.337,03	0,09
US882508BF00	3.8750 % Texas Instruments, Inc. USD Notes 19/39	USD	726,0 %	88,19	640.282,63	0,12
US134429BR99	5.2500 % The Campbell's Coompany USD Notes 24/54	USD	502,0 %	90,93	456.465,94	0,09
US883556CY62	5.4040 % Thermo Fisher Scientific, Inc. USD Notes 23/43	USD	546,0 %	99,87	545.268,31	0,11
US88731EAI91	8.3750 % Time Warner Cable Enterprises LLC USD Notes 94/33	USD	124,0 %	114,23	141.646,34	0,03
US87264ABS33	2.6250 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 21/29	USD	236,0 %	92,76	218.910,77	0,04
US87264ABV61	3.3750 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 21/29	USD	406,0 %	95,05	385.885,14	0,07
US87264ABF12	3.8750 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 21/30	USD	829,0 %	95,93	795.260,78	0,15
US87264ABT16	2.8750 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 21/31	USD	195,0 %	89,62	174.758,36	0,03
US87264ABW45	3.5000 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 21/31	USD	415,0 %	92,74	384.868,43	0,07
US87264ACB98	2.5500 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 21/31	USD	86,0 %	88,15	75.812,04	0,01
US87264ACW36	5.6500 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 22/53	USD	417,0 %	97,50	406.566,74	0,08
US87264ADB89	5.7500 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 23/54	USD	462,0 %	98,83	456.587,35	0,09
US87264ADN28	5.2500 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 24/55	USD	486,0 %	91,75	445.883,57	0,09
US87264ADS15	5.1250 % T-Mobile USA, Inc. USD Notes 25/32	USD	588,0 %	100,87	593.131,30	0,11
US89236TMT96	4.6000 % Toyota Motor Credit Corp. USD MTN 24/31	USD	802,0 %	98,99	793.922,58	0,15
US89236TLE37	5.5500 % Toyota Motor Credit Corp. USD Notes 23/30	USD	809,0 %	104,23	843.257,35	0,16
US89236TNB79	5.3500 % Toyota Motor Credit Corp. USD Notes 25/35	USD	629,0 %	101,50	638.465,19	0,12
US872652AA01	5.8750 % TPG Operating Group II LP USD Notes 24/34	USD	646,0 %	102,11	659.608,70	0,13
US893574AP88	3.2500 % Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC USD Notes 20/30	USD	618,0 %	92,58	572.132,53	0,11
US89788MAK80	6.1230 % Truist Financial Corp. USD FLR-MTN 22/33	USD	451,0 %	104,95	473.309,35	0,09
US89788MAP77	5.8670 % Truist Financial Corp. USD FLR-MTN 23/34	USD	864,0 %	102,82	888.375,25	0,17
US902494BL61	5.4000 % Tyson Foods, Inc. USD Notes 24/29	USD	728,0 %	102,33	744.982,42	0,14
US90346WAA18	3.9500 % U.S. Airways Pass-Through Trust USD Notes 13/25	USD	1.812,8 %	99,13	1.796.968,40	0,35
US911684AD06	6.7000 % U.S. Cellular Corp. USD Notes 03/33	USD	1.852,0 %	107,24	1.986.015,63	0,39
US912810UE63	4.5000 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 24/54	USD	8.006,9 %	98,54	7.889.921,59	1,53
US912810UJ50	4.7500 % U.S. Treasury Bonds USD Bonds 25/45	USD	760,7 %	101,88	774.994,31	0,15
US91282CGQ87	4.0000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 23/30	USD	402,8 %	100,31	404.036,72	0,08
US91282CCY57	1.2500 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 21/32	USD	1.620,0 %	91,43	1.481.198,89	0,29
US91282CGA36	4.0000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 22/25	USD	3.000,0 %	99,94	2.998.125,00	0,58
US91282CKH33	4.5000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/27	USD	1.015,0 %	100,43	1.019.408,86	0,20
US91282CLI89	3.7500 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 24/32	USD	1.000,0 %	98,30	983.046,80	0,19
US91282CMP31	4.1250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 25/27	USD	1.916,0 %	100,42	1.924.090,50	0,37
US91282CMS79	3.8750 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 25/28	USD	4.095,0 %	100,04	4.096.655,61	0,80
US91282CMU26	4.0000 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 25/30	USD	9.924,0 %	100,27	9.950.699,53	1,93

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US91282CMR96	4.1250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 25/32	USD	1.772,0	100,32	1.777.634,25	0,35
US91282CMT52	4.1250 % U.S. Treasury Notes USD Notes 25/32	USD	17,0	100,32	17.054,85	0,00
US91282CMM00	4.6250 % U.S. Treasury Notes USD Bonds 25/35	USD	11.619,6	103,34	12.008.232,63	2,33
US90353TAN00	4.3000 % Uber Technologies, Inc. USD Notes 24/30	USD	766,0	98,35	753.362,84	0,15
US90353TAQ31	5.3500 % Uber Technologies, Inc. USD Notes 24/54	USD	1.293,0	93,97	1.215.032,88	0,24
US907818FD57	3.5500 % Union Pacific Corp. USD MTN 19/39	USD	461,0	82,99	382.606,03	0,07
US907818EB01	3.3750 % Union Pacific Corp. USD Notes 15/35	USD	107,0	88,19	94.358,42	0,02
US907818EF15	4.0500 % Union Pacific Corp. USD Notes 15/45	USD	103,0	81,59	84.037,46	0,02
US907818EK00	3.3500 % Union Pacific Corp. USD Notes 16/46	USD	30,0	72,28	21.682,52	0,00
US907818EQ79	3.6000 % Union Pacific Corp. USD Notes 17/37	USD	203,0	85,87	174.308,87	0,03
US907818ER52	4.1000 % Union Pacific Corp. USD Notes 17/67	USD	66,0	74,12	48.919,75	0,01
US907818FE31	3.9500 % Union Pacific Corp. USD Notes 19/59	USD	407,0	74,14	301.745,36	0,06
US907818FG88	3.8390 % Union Pacific Corp. USD Notes 20/60	USD	76,0	72,62	55.192,96	0,01
US907818FL73	3.7500 % Union Pacific Corp. USD Notes 20/70	USD	326,0	68,37	222.885,42	0,04
US907818FS27	3.7990 % Union Pacific Corp. USD Notes 21/71	USD	66,0	68,58	45.259,73	0,01
US907818GG79	5.1000 % Union Pacific Corp. USD Notes 25/35	USD	744,0	100,83	750.148,42	0,15
US90932PAA66	4.0000 % United Airlines Pass-Through Trust USD Notes 14/26	USD	676,0	98,76	667.554,55	0,13
US90932LAA52	3.4500 % United Airlines Pass-Through Trust USD Notes 15/27	USD	243,3	96,36	234.403,61	0,05
US90931MAA45	3.4500 % United Airlines Pass-Through Trust USD Notes 16/28	USD	310,6	94,53	293.594,49	0,06
US90932EAA10	2.8750 % United Airlines Pass-Through Trust USD Notes 16/28	USD	250,3	93,73	234.587,54	0,05
US909318AA56	3.5000 % United Airlines Pass-Through Trust USD Notes 18/30	USD	664,0	94,68	628.606,58	0,12
US90932MAA36	2.9000 % United Airlines Pass-Through Trust USD Notes 19/28	USD	1.789,8	93,37	1.671.086,12	0,32
US90931GAA76	5.8750 % United Airlines Pass-Through Trust USD Notes 20/27 S.45677	USD	84,0	101,34	85.087,52	0,02
US90932VAA35	4.8750 % United Airlines Pass-Through Trust USD Notes 21/26	USD	635,5	99,49	632.302,68	0,12
US91324PDQ28	4.4500 % UnitedHealth Group, Inc. USD Notes 18/48	USD	225,0	83,50	187.865,26	0,04
US91324PDT66	3.5000 % UnitedHealth Group, Inc. USD Notes 19/39	USD	288,0	81,19	233.813,81	0,05
US91324PDY51	2.7500 % UnitedHealth Group, Inc. USD Notes 20/40	USD	579,0	72,25	418.316,21	0,08
US91324PEE88	3.0500 % UnitedHealth Group, Inc. USD Notes 21/41	USD	364,0	73,58	267.817,30	0,05
US91324PEK49	4.7500 % UnitedHealth Group, Inc. USD Notes 22/52	USD	130,0	86,48	112.419,54	0,02
US91324PEX69	5.2000 % UnitedHealth Group, Inc. USD Notes 23/63	USD	527,0	90,18	475.234,69	0,09
US91324PFC14	5.3750 % UnitedHealth Group, Inc. USD Notes 24/54	USD	386,0	94,84	366.084,25	0,07
US91324PFL13	5.6250 % UnitedHealth Group, Inc. USD Notes 24/54	USD	324,0	97,89	317.174,00	0,06
US91324PFD96	5.5000 % UnitedHealth Group, Inc. USD Notes 24/64	USD	502,0	94,50	474.409,08	0,09
US913903BC31	5.0500 % Universal Health Services, Inc. USD Notes 24/34	USD	2.672,0	94,62	2.528.258,42	0,49
US62854AAP93	5.2500 % Utah Acquisition Sub, Inc. USD Notes 17/46	USD	343,0	80,00	274.395,39	0,05
US91913YBF60	5.1500 % Valero Energy Corp. USD Notes 25/30	USD	1.398,0	100,95	1.411.255,14	0,27
US92343VBT08	6.5500 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 13/43	USD	666,0	109,94	732.170,76	0,14
US92343VDR24	4.8120 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 17/39	USD	319,0	93,30	297.620,91	0,06
US92343VFR06	1.7500 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 20/31	USD	313,0	84,49	264.442,56	0,05
US92343VGJ70	2.5500 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 21/31	USD	269,0	88,18	237.193,68	0,05
US92343VGN82	2.3550 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 22/32	USD	1.125,0	84,56	951.350,18	0,18
US92343VGP31	3.8750 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 22/52	USD	757,0	74,71	565.556,74	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US92343VVG13	5.2500 % Verizon Communications, Inc. USD Notes 25/35	USD	2.674,0 %	100,36	2.683.500,45	0,52
US92556VAE65	3.8500 % Viatris, Inc. USD Notes 21/40	USD	327,0 %	72,71	237.760,17	0,05
US929160BB44	4.9500 % Vulcan Materials Co. USD Notes 24/29	USD	1.039,0 %	100,87	1.048.088,96	0,20
US55903VBA08	3.7550 % Warnermedia Holdings, Inc. USD Notes 23/27	USD	305,0 %	97,65	297.844,52	0,06
US55903VBE20	5.1410 % Warnermedia Holdings, Inc. USD Notes 23/52	USD	2.392,0 %	72,88	1.743.378,58	0,34
US55903VBF94	5.3910 % Warnermedia Holdings, Inc. USD Notes 23/62	USD	487,0 %	72,30	352.103,29	0,07
US94106LCE74	4.9500 % Waste Management, Inc. USD Notes 24/35	USD	683,0 %	99,52	679.715,52	0,13
US94106LCF40	5.3500 % Waste Management, Inc. USD Notes 24/54	USD	294,0 %	97,45	286.511,11	0,06
US95000U2M49	5.0130 % Wells Fargo & Co. USD FLR-MTN 20/51	USD	481,0 %	90,13	433.528,91	0,08
US95000U2Z51	4.6110 % Wells Fargo & Co. USD FLR-MTN 22/53	USD	528,0 %	84,83	447.901,56	0,09
US95000U2Q52	3.0680 % Wells Fargo & Co. USD FLR-Notes 20/41	USD	261,0 %	74,63	194.778,71	0,04
US95000U3D31	5.3890 % Wells Fargo & Co. USD FLR-Notes 23/34	USD	419,0 %	100,71	421.990,95	0,08
US95000U3H45	6.4910 % Wells Fargo & Co. USD FLR-Notes 23/34	USD	238,0 %	108,06	257.193,51	0,05
US95000U3K73	5.4990 % Wells Fargo & Co. USD FLR-Notes 24/35	USD	1.276,0 %	101,35	1.293.256,62	0,25
US958667AE72	6.1500 % Western Midstream Operating LP USD Notes 23/33	USD	1.593,0 %	103,05	1.641.646,08	0,32
US958667AG21	5.4500 % Western Midstream Operating LP USD Notes 24/34	USD	472,0 %	97,50	460.196,88	0,09
US96949LAC90	5.1000 % Williams Cos., Inc. USD Notes 15/45	USD	638,0 %	90,27	575.918,90	0,11
US88339WAB28	4.9000 % Williams Cos., Inc. USD Notes 24/29	USD	334,0 %	100,65	336.163,42	0,07
US384802AB05	4.6000 % WW Grainger, Inc. USD Notes 15/45	USD	57,0 %	88,76	50.594,98	0,01
US384802AC87	3.7500 % WW Grainger, Inc. USD Notes 16/46	USD	515,0 %	78,68	405.188,35	0,08
US384802AD60	4.2000 % WW Grainger, Inc. USD Notes 17/47	USD	22,0 %	82,76	18.207,21	0,00
US384802AF19	4.4500 % WW Grainger, Inc. USD Notes 24/34	USD	28,0 %	96,06	26.897,11	0,00
US98956PAX06	5.3500 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. USD Notes 23/28	USD	514,0 %	102,36	526.107,27	0,10
US98956PBB76	5.0500 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. USD Notes 25/30	USD	533,0 %	101,08	538.748,83	0,10
US98971DAC48	6.8160 % Zions Bancorp NA USD FLR-Notes 24/35	USD	2.236,0 %	102,09	2.282.663,75	0,44
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					39.345.484,99	7,65
Obligations					39.345.484,99	7,65
Australie					898.010,62	0,17
US202712BX27	5.9290 % Commonwealth Bank of Australia USD FLR-Notes 25/46	USD	906,0 %	99,12	898.010,62	0,17
Danemark					1.384.843,40	0,27
US23636ABH32	1.0000 % Danske Bank AS USD FLR-Notes 24/30	USD	777,0 %	103,18	801.701,45	0,16
US23636ABJ97	1.0000 % Danske Bank AS USD FLR-Notes 24/30	USD	591,0 %	98,67	583.141,95	0,11
Irlande					467.186,29	0,09
US83272YAA01	5.4180 % Smurfit Westrock Financing DAC USD Notes 24/35	USD	464,0 %	100,69	467.186,29	0,09
Suisse					924.713,18	0,18
US902613BE74	9.2500 % UBS Group AG USD FLR-Notes 23/undefined	USD	808,0 %	114,44	924.713,18	0,18
États-Unis					35.670.731,50	6,94
US03743QAA10	6.1000 % APA Corp. USD Notes 25/35	USD	57,0 %	99,61	56.776,41	0,01
US04685A4D06	5.3220 % Athene Global Funding USD Notes 24/31	USD	1.583,0 %	100,24	1.586.794,13	0,31
US05369AAS06	5.1250 % Aviation Capital Group LLC USD Notes 25/30	USD	764,0 %	99,58	760.825,05	0,15
US05555LAC54	6.1500 % BGC Group, Inc. USD Notes 25/30	USD	1.011,0 %	100,06	1.011.598,71	0,20
US09261BAD29	2.0000 % Blackstone Holdings Finance Co. LLC USD Notes 21/32	USD	1.844,0 %	82,60	1.523.079,83	0,30
US09261HBV87	6.0000 % Blackstone Private Credit Fund USD Notes 24/34	USD	2.225,0 %	96,31	2.142.976,04	0,42

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US05565ECZ60	5.4000 % BMW U.S. Capital LLC USD Notes 25/35	USD	774,0 %	99,29	768.481,84	0,15
US141781CD42	5.1250 % Cargill, Inc. USD Notes 25/35	USD	217,0 %	99,78	216.514,31	0,04
US17288XAC83	6.3750 % Citadel LP USD Notes 25/32	USD	2.401,0 %	102,69	2.465.645,96	0,48
US054561AN50	4.5720 % Equitable Holdings, Inc. USD Notes 19/29	USD	948,0 %	98,72	935.841,71	0,18
US31428XCU81	4.5500 % FedEx Corp. USD Notes 25/46	USD	3.231,0 %	81,45	2.631.789,40	0,51
US31428XCX04	5.2500 % FedEx Corp. USD Notes 25/50	USD	501,0 %	89,47	448.259,48	0,09
US350930AH62	6.1000 % Foundry JV Holdco LLC USD Notes 25/36	USD	507,0 %	102,29	518.594,28	0,10
US350930AJ29	6.2000 % Foundry JV Holdco LLC USD Notes 25/37	USD	28,0 %	102,81	28.787,77	0,01
US416515BC76	6.7096 % Hartford Insurance Group, Inc. USD FLR-Notes 17/47	USD	832,0 %	92,86	772.629,89	0,15
US43990FAA66	6.2000 % Horizon Mutual Holdings, Inc. USD Notes 24/34	USD	1.396,0 %	97,71	1.364.075,57	0,26
US44891ADQ76	5.1500 % Hyundai Capital America USD Notes 25/30	USD	713,0 %	100,12	713.847,61	0,14
US44891ADR59	5.4000 % Hyundai Capital America USD Notes 25/32	USD	1.117,0 %	99,96	1.116.543,71	0,22
US476556DE27	5.1000 % Jersey Central Power & Light Co. USD Notes 24/35	USD	1.067,0 %	98,73	1.053.479,08	0,20
US531542AB48	5.8690 % Liberty Utilities Co. USD Notes 24/34	USD	1.136,0 %	101,96	1.158.267,19	0,23
US50212YAC84	4.6250 % LPL Holdings, Inc. USD Notes 19/27	USD	458,0 %	99,60	456.145,10	0,09
US571676AN55	2.3750 % Mars, Inc. USD Notes 20/40	USD	836,0 %	69,26	579.029,99	0,11
US571676AY11	4.8000 % Mars, Inc. USD Notes 25/30	USD	876,0 %	100,49	880.319,91	0,17
US571676AZ85	5.0000 % Mars, Inc. USD Notes 25/32	USD	580,0 %	100,26	581.520,64	0,11
US571676BA26	5.2000 % Mars, Inc. USD Notes 25/35	USD	968,0 %	100,42	972.033,08	0,19
US571676BB09	5.6500 % Mars, Inc. USD Notes 25/45	USD	1.248,0 %	100,27	1.251.307,32	0,24
US571676BC81	5.7000 % Mars, Inc. USD Notes 25/55	USD	1.758,0 %	99,76	1.753.824,05	0,34
US571676BD64	5.8000 % Mars, Inc. USD Notes 25/65	USD	1.577,0 %	99,83	1.574.250,50	0,31
US55354GAK67	3.6250 % MSCI, Inc. USD Notes 20/30	USD	1.234,0 %	92,55	1.142.088,97	0,22
US649840CW32	5.3000 % New York State Electric & Gas Corp. USD Notes 24/34	USD	1.107,0 %	99,81	1.104.904,67	0,21
US65364UUA07	5.6640 % Niagara Mohawk Power Corp. USD Notes 24/54	USD	885,0 %	97,13	859.636,52	0,17
US68233JCY82	4.5000 % Oncor Electric Delivery Co. LLC USD Notes 25/27	USD	984,0 %	100,42	988.084,98	0,19
US68233JCZ57	5.3500 % Oncor Electric Delivery Co. LLC USD Notes 25/35	USD	456,0 %	101,29	461.878,07	0,09
US68233JDA97	5.8000 % Oncor Electric Delivery Co. LLC USD Notes 25/55	USD	913,0 %	100,68	919.184,30	0,18
US775711AA21	5.2500 % Rollins, Inc. USD Notes 25/35	USD	875,0 %	99,62	871.715,43	0,17
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.110.847,53	0,41
Obligations					2.110.847,53	0,41
États-Unis					2.110.847,53	0,41
US11135FBQ37	3.1870 % Broadcom, Inc. USD Notes 21/36	USD	1.439,0 %	82,06	1.180.816,92	0,23
US11135FBV22	4.9260 % Broadcom, Inc. USD Notes 22/37	USD	816,0 %	96,36	786.322,32	0,15
US31428XCT19	4.7500 % FedEx Corp. USD Notes 25/45	USD	172,0 %	83,55	143.708,29	0,03
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					496.481.340,13	96,44
Dépôts auprès d'établissements financiers					6.446.929,13	1,25
Dépôts à vue					6.446.929,13	1,25
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			4.753.376,40	0,92
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			1.693.552,73	0,33
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					6.446.929,13	1,25

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-688.110,25	-0,13
Opérations à terme				-688.110,25	-0,13
Achat de contrats à terme obligataires				588.594,03	0,12
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	75 USD	111,47	70.156,24	0,02
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	323 USD	103,66	327.351,82	0,06
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	134 USD	117,75	191.085,97	0,04
Vente de contrats à terme obligataires				-1.276.704,28	-0,25
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-694 USD	114,44	-1.211.571,46	-0,24
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-23 USD	108,34	-13.101,57	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/25	Ctr	-27 USD	122,81	-52.031,25	-0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				6.649.188,18	1,29
Opérations de change à terme				6.649.188,18	1,29
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-52.334.558,02		-206.133,16	-0,04
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-713,02		-36,96	0,00
Sold SEK / Bought USD - 15 May 2025	SEK	-1.157.027,85		-5.728,03	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-190.963.744,23		6.789.763,38	1,32
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-24.097,10		1.017,67	0,00
Sold USD / Bought SEK - 15 May 2025	USD	-817.694,60		70.305,28	0,01
Investissements en produits dérivés				5.961.077,93	1,16
Actif/passif net circulant				5.909.096,76	1,15
Actif net du Compartiment				514.798.443,95	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A3D 8HY/ISIN: LU2593588929	98,37	104,92	95,59
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 8HW/ISIN: LU2593588762	104,78	106,90	95,59
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A3D 8HT/ISIN: LU2593588416	985,28	1.053,27	957,80
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 8HR/ISIN: LU2593588259	1.056,17	1.075,45	957,80
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A3D 8HF/ISIN: LU2593587103	985,20	1.052,85	957,61
- Catégorie PT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 8H0/ISIN: LU2593589141	1.055,28	1.074,77	957,61
- Catégorie R (H2-EUR) (distribution)	WKN: A3D 8HK/ISIN: LU2593587525	98,51	105,26	95,74
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 8HH/ISIN: LU2593587285	105,38	107,37	95,74
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution)	WKN: A3D 8HQ/ISIN: LU2593588176	987,57	1.055,56	958,45
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 8HM/ISIN: LU2593587798	1.034,02	1.052,46	958,40
- Catégorie WT3 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3E C3U/ISIN: LU2613274492	1.084,84	1.103,91	979,47
- Catégorie R (H2-GBP) (distribution)	WKN: A40 1YK/ISIN: LU2756314188	103,46	107,45	--
- Catégorie WT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A3D 8X1/ISIN: LU2596535927	1.090,16	1.100,08	965,27
- Catégorie AT (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A3E 3J9/ISIN: LU2727600475	1.052,73	1.077,05	--
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A3D 8HE/ISIN: LU2593587012	10,21	10,80	9,65
- Catégorie AMf2 (USD) (distribution)	WKN: A40 7YT/ISIN: LU2783654929	100,43	105,56	--
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A3D 8HV/ISIN: LU2593588689	9,92	10,30	9,53
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D 8HX/ISIN: LU2593588846	10,88	11,00	9,65
- Catégorie BMf2 (USD) (distribution)	WKN: A40 7YU/ISIN: LU2783655066	99,82	105,25	--
- Catégorie BMg (USD) (distribution)	WKN: A40 7RB/ISIN: LU2783575892	10,19	10,61	--
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A40 7RA/ISIN: LU2783575629	10,68	10,83	--
- Catégorie CM (USD) (distribution)	WKN: A40 MRZ/ISIN: LU2888534448	9,64	--	--
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D 8X2/ISIN: LU2597687057	11,00	11,15	9,82
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A3D 8HU/ISIN: LU2593588507	1.024,49	1.087,09	967,90
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A40 7R9/ISIN: LU2783575546	1.038,52	1.069,53	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D 8HS/ISIN: LU2593588333	1.098,27	1.108,06	967,90
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A3D 8HG/ISIN: LU2593587368	1.024,59	1.086,52	967,76
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D 8HP/ISIN: LU2593588093	1.096,45	1.106,48	967,07
- Catégorie PT4 (USD) (capitalisation)	WKN: A3E C3S/ISIN: LU2613274229	1.121,60	1.130,78	986,42
- Catégorie P4 (USD) (distribution)	WKN: A3E 3Q8/ISIN: LU2730332975	1.021,76	1.071,42	--
- Catégorie R (USD) (distribution)	WKN: A3D 8HL/ISIN: LU2593587954	10,23	10,84	9,67
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D 8HJ/ISIN: LU2593587442	10,96	11,06	9,68
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A3D 8HZ/ISIN: LU2593589067	1.023,68	1.086,16	967,90
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D 8HN/ISIN: LU2593587871	1.100,04	1.109,05	967,43
Actions en circulation		10.539.890	7.770.560	483.476
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A3D 8HY/ISIN: LU2593588929	485.877	769.583	100
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 8HW/ISIN: LU2593588762	22.096	15.282	100
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A3D 8HT/ISIN: LU2593588416	7.478	2.381	10
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 8HR/ISIN: LU2593588259	10	10	10
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A3D 8HF/ISIN: LU2593587103	9.025	17.288	10
- Catégorie PT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 8H0/ISIN: LU2593589141	10	10	10

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie R (H2-EUR) (distribution)	WKN: A3D 8HK/ISIN: LU2593587525	107	102	100
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 8HH/ISIN: LU2593587285	100	100	100
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution)	WKN: A3D 8HQ/ISIN: LU2593588176	12.615	29.339	10
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 8HM/ISIN: LU2593587798	103	264	50.010
- Catégorie WT3 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3E C3U/ISIN: LU2613274492	47.947	38.677	10
- Catégorie R (H2-GBP) (distribution)	WKN: A40 1YK/ISIN: LU2756314188	88	86	--
- Catégorie WT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A3D 8X1/ISIN: LU2596535927	9	9	9
- Catégorie AT (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A3E 3J9/ISIN: LU2727600475	7.394	8.843	--
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A3D 8HE/ISIN: LU2593587012	130.703	60.825	27.614
- Catégorie AMf2 (USD) (distribution)	WKN: A40 7YT/ISIN: LU2783654929	19.926	394	--
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A3D 8HV/ISIN: LU2593588689	719.786	480.647	110
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D 8HX/ISIN: LU2593588846	6.610.689	4.380.541	250.699
- Catégorie BMf2 (USD) (distribution)	WKN: A40 7YU/ISIN: LU2783655066	11	11	--
- Catégorie BMg (USD) (distribution)	WKN: A40 7RB/ISIN: LU2783575892	111	109	--
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A40 7RA/ISIN: LU2783575629	106	106	--
- Catégorie CM (USD) (distribution)	WKN: A40 MRZ/ISIN: LU2888534448	113	--	--
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D 8X2/ISIN: LU2597687057	1.414.025	1.040.904	92.614
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A3D 8HU/ISIN: LU2593588507	1	1	1
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A40 7R9/ISIN: LU2783575546	1	1	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D 8HS/ISIN: LU2593588333	17.276	5.223	1
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A3D 8HG/ISIN: LU2593587368	1	1	1
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D 8HP/ISIN: LU2593588093	21.192	21.648	10.972
- Catégorie PT4 (USD) (capitalisation)	WKN: A3E C3S/ISIN: LU2613274229	33.539	31.504	11.172
- Catégorie P4 (USD) (distribution)	WKN: A3E 3Q8/ISIN: LU2730332975	4.302	423	--
- Catégorie R (USD) (distribution)	WKN: A3D 8HL/ISIN: LU2593587954	25.642	10.162	614
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D 8HJ/ISIN: LU2593587442	777.235	675.236	2.614
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A3D 8HZ/ISIN: LU2593589067	110.024	136.837	1
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A3D 8HN/ISIN: LU2593587871	62.348	44.012	36.572
Actifs du Compartiment en millions d'USD		514,8	535,7	111,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	87,25
Royaume-Uni	2,37
Canada	2,28
Autres pays	4,54
Autres éléments de l'actif net	3,56
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	12.579.002,86
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	120.217,63
- taux d'intérêt négatif	-10.997,00
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	12.688.223,49
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-32.921,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-74.818,26
Commission forfaitaire	-1.451.547,94
Autres frais	-2.601,82
Total des dépenses	-1.561.889,02
Résultat net/perte nette	11.126.334,47
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-2.942.815,17
- opérations à terme sur instruments financiers	1.644.069,53
- opérations de change à terme	-11.960.547,49
- opérations de change	485.668,20
- contrats de swap	54.475,23
Plus-/moins-values nettes réalisées	-1.592.815,23
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-13.954.044,38
- opérations à terme sur instruments financiers	-763.134,11
- opérations de change à terme	3.366.438,55
- opérations de change	63,12
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-12.943.492,05

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	496.481.340,13
(Valeur d'acquisition USD 497.929.071,70)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	6.446.929,13
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	5.394.486,42
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	211.303,79
- opérations sur valeurs mobilières	11.557.739,41
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	588.594,03
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	6.861.086,33
Total de l'actif	527.541.479,24
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	-30.071,63
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-238.349,16
- opérations sur valeurs mobilières	-10.693.257,58
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-292.754,49
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-1.276.704,28
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-211.898,15
Total du passif	-12.743.035,29
Actif net du Compartiment	514.798.443,95

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	535.651.333,80
Souscriptions	154.794.859,57
Rachats	-151.151.791,87
Distribution	-11.552.465,50
Produit total	-12.943.492,05
Actif net du Compartiment à la fin de la période	514.798.443,95

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	7.770.559
- émises	5.256.997
- rachetées	-2.487.666
- à la fin de la période considérée	10.539.890

Allianz US Large Cap Value

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					143.267.915,08	96,40
Actions					134.233.438,37	90,32
Canada					1.832.473,64	1,23
CA21037X1006	Constellation Software, Inc.	Act	576 CAD	4.564,80	1.832.473,64	1,23
Suisse					818.330,42	0,55
CH0432492467	Alcon AG	Act	8.618 USD	94,96	818.330,42	0,55
Luxembourg					1.205.624,58	0,81
LU0974299876	Globant SA	Act	10.263 USD	117,47	1.205.624,58	0,81
États-Unis					130.377.009,73	87,73
US0028241000	Abbott Laboratories	Act	22.828 USD	129,71	2.960.974,91	1,99
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	Act	10.428 USD	203,55	2.122.567,62	1,43
US00724F1012	Adobe, Inc.	Act	2.557 USD	382,43	977.877,26	0,66
US0130911037	Albertsons Cos., Inc.	Act	124.273 USD	21,44	2.663.944,61	1,79
US0268747849	American International Group, Inc.	Act	39.882 USD	82,91	3.306.585,91	2,22
US3635761097	Arthur J Gallagher & Co.	Act	12.588 USD	337,86	4.253.026,24	2,86
US00206R1023	AT&T, Inc.	Act	212.788 USD	27,94	5.945.396,73	4,00
US0605051046	Bank of America Corp.	Act	107.288 USD	40,90	4.388.012,15	2,95
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp.	Act	43.107 USD	82,01	3.535.074,24	2,38
US09857L1089	Booking Holdings, Inc.	Act	264 USD	4.594,85	1.213.040,13	0,82
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	Act	52.544 USD	59,51	3.126.884,51	2,10
US11135F1012	Broadcom, Inc.	Act	3.806 USD	167,68	638.199,52	0,43
US1252691001	CF Industries Holdings, Inc.	Act	26.630 USD	76,73	2.043.378,09	1,37
US1667641005	Chevron Corp.	Act	28.843 USD	164,68	4.749.814,33	3,20
US1255231003	Cigna Group	Act	5.787 USD	322,28	1.865.017,92	1,25
US1729674242	Citigroup, Inc.	Act	29.915 USD	69,73	2.086.038,61	1,40
US2283681060	Crown Holdings, Inc.	Act	18.000 USD	87,45	1.574.105,40	1,06
US2441991054	Deere & Co.	Act	8.308 USD	461,35	3.832.936,22	2,58
US2600031080	Dover Corp.	Act	15.578 USD	173,17	2.697.571,77	1,82
US26210C1045	Dropbox, Inc. Class A	Act	49.434 USD	26,33	1.301.806,82	0,88
US26441C2044	Duke Energy Corp.	Act	42.781 USD	118,40	5.065.057,14	3,41
US26875P1012	EOG Resources, Inc.	Act	15.972 USD	125,51	2.004.709,37	1,35
US1651677353	Expand Energy Corp.	Act	30.534 USD	110,00	3.358.648,70	2,26
US38141G1040	Goldman Sachs Group, Inc.	Act	4.646 USD	538,50	2.501.887,17	1,68
US4039491000	HF Sinclair Corp.	Act	47.605 USD	32,78	1.560.443,82	1,05
US45866F1049	Intercontinental Exchange, Inc.	Act	22.315 USD	173,22	3.865.515,09	2,60
IE00BY7QL619	Johnson Controls International PLC	Act	27.125 USD	79,01	2.143.217,72	1,44
US49177J1025	Kenvue, Inc.	Act	257.791 USD	23,50	6.057.714,70	4,08
US5178341070	Las Vegas Sands Corp.	Act	39.660 USD	37,86	1.501.347,94	1,01
US52110M1099	Lazard, Inc.	Act	27.748 USD	42,80	1.187.699,17	0,80
US5486611073	Lowe's Cos., Inc.	Act	7.508 USD	226,48	1.700.400,05	1,14
US5797802064	McCormick & Co., Inc.	Act	59.053 USD	80,77	4.769.568,49	3,21
US58155Q1031	McKesson Corp.	Act	3.435 USD	662,38	2.275.280,42	1,53
US5926881054	Mettler-Toledo International, Inc.	Act	1.333 USD	1.167,08	1.555.723,95	1,05
US5951121038	Micron Technology, Inc.	Act	20.874 USD	87,69	1.830.404,74	1,23
US6703461052	Nucor Corp.	Act	10.626 USD	120,91	1.284.826,05	0,86
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	Act	6.645 USD	596,32	3.962.532,08	2,67
US72352L1061	Pinterest, Inc. Class A	Act	33.125 USD	31,20	1.033.582,98	0,70
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc.	Act	15.225 USD	170,42	2.594.629,58	1,75
US7445731067	Public Service Enterprise Group, Inc.	Act	29.897 USD	80,94	2.419.747,93	1,63
US78709Y1055	Saia, Inc.	Act	4.519 USD	355,95	1.608.531,27	1,08
US78442P1066	SLM Corp.	Act	40.497 USD	28,65	1.160.415,21	0,78
US8636671013	Stryker Corp.	Act	3.757 USD	361,40	1.357.786,37	0,91
US8760301072	Tapestry, Inc.	Act	10.175 USD	69,65	708.718,00	0,48
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	Act	5.560 USD	495,91	2.757.252,04	1,86
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	Act	6.730 USD	511,65	3.443.429,13	2,32

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Comparti- ment
US9139031002	Universal Health Services, Inc. Class B	Act	4.048 USD	184,60	747.250,56	0,50
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Act	4.421 USD	488,50	2.159.667,94	1,45
US9344231041	Warner Bros Discovery, Inc.	Act	197.832 USD	10,28	2.034.079,94	1,37
US9497461015	Wells Fargo & Co.	Act	52.942 USD	70,09	3.710.658,99	2,50
US9699041011	Williams-Sonoma, Inc.	Act	8.377 USD	157,63	1.320.455,37	0,89
US98138H1014	Workday, Inc. Class A	Act	5.978 USD	236,46	1.413.574,83	0,95
Actions de participation					870.702,25	0,59
Taiwan					870.702,25	0,59
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (ADR's)	Act	5.269 USD	165,25	870.702,25	0,59
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					8.163.774,46	5,49
États-Unis					8.163.774,46	5,49
US1011211018	BCP, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	30.651 USD	67,68	2.074.459,68	1,40
US30225T1025	Extra Space Storage, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	8.606 USD	145,46	1.251.828,76	0,84
US95040Q1040	Welltower, Inc. Real Estate Investment Trust	Act	31.531 USD	153,42	4.837.486,02	3,25
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					143.267.915,08	96,40
Dépôts auprès d'établissements financiers					6.754.457,14	4,54
Dépôts à vue					6.754.457,14	4,54
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			6.754.457,14	4,54
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					6.754.457,14	4,54

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				150.638,03	0,10
Opérations de change à terme				150.638,03	0,10
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-77.707.214,62		-1.501.594,15	-1,01
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-84.660.818,46		1.652.232,18	1,11
Investissements en produits dérivés				150.638,03	0,10
Actif/passif net circulant				-1.554.284,19	-1,04
Actif net du Compartiment				148.618.726,06	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A40 M16/ISIN: LU2881764000	104,49	103,04	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 H3S/ISIN: LU2855477928	93,42	--	--
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3E QB3/ISIN: LU2647374516	1.189,33	1.199,56	978,02
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A40 M17/ISIN: LU2881764182	1.049,39	1.030,91	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 V00/ISIN: LU2938600926	936,10	--	--
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3E QB5/ISIN: LU2647374862	1.186,98	1.203,30	978,21
- Catégorie W (GBP) (distribution)	WKN: A41 0N7/ISIN: LU2988684580	934,21	--	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3E QB1/ISIN: LU2647374433	12,05	12,12	9,79
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A3E QB2/ISIN: LU2647374607	1.221,37	1.223,13	979,69
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A3E QB6/ISIN: LU2647375083	1.219,81	1.222,50	979,60
- Catégorie PT4 (USD) (capitalisation)	WKN: A3E QB7/ISIN: LU2647375166	1.228,53	1.227,81	979,81
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A3E QB9/ISIN: LU2647375240	12,20	12,22	9,80
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A3E QB4/ISIN: LU2647374789	1.228,25	1.227,89	979,90
- Catégorie WT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A3E QB8/ISIN: LU2647374946	1.229,40	1.228,45	979,90
Actions en circulation		1.215.029	571.284	30.241
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A40 M16/ISIN: LU2881764000	916.854	444.333	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 H3S/ISIN: LU2855477928	198	--	--
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3E QB3/ISIN: LU2647374516	1.510	4.010	10
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A40 M17/ISIN: LU2881764182	20.217	12.446	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 V00/ISIN: LU2938600926	1	--	--
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3E QB5/ISIN: LU2647374862	58	30.010	30.011
- Catégorie W (GBP) (distribution)	WKN: A41 0N7/ISIN: LU2988684580	1	--	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A3E QB1/ISIN: LU2647374433	134.627	5.300	107
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A3E QB2/ISIN: LU2647374607	80	1	1
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A3E QB6/ISIN: LU2647375083	1	1	1
- Catégorie PT4 (USD) (capitalisation)	WKN: A3E QB7/ISIN: LU2647375166	1	1	1
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A3E QB9/ISIN: LU2647375240	127.960	61.664	107
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A3E QB4/ISIN: LU2647374789	13.520	13.517	1
- Catégorie WT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A3E QB8/ISIN: LU2647374946	1	1	1
Actifs du Compartiment en millions d'USD		148,6	128,9	31,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	93,22
Autres pays	3,18
Autres éléments de l'actif net	3,60
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	85.709,77
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	1.216.955,91
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	1.302.665,68
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-33.396,79
Commission forfaitaire	-1.076.193,45
Autres frais	-599,38
Total des dépenses	-1.110.189,62
Résultat net/perte nette	192.476,06
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	491.324,88
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-902.328,69
- opérations de change	129.522,74
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-89.005,01
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-4.280.142,86
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-799.034,05
- opérations de change	-498,44
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-5.168.680,36

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 139.934.607,23)	143.267.915,08
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	6.754.457,14
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	86.982,54
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	2.627,82
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	1.652.232,18
Total de l'actif	151.764.214,76
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.425.718,51
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-218.176,04
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-1.501.594,15
Total du passif	-3.145.488,70
Actif net du Compartiment	148.618.726,06

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	128.945.287,65
Souscriptions	74.008.035,83
Rachats	-47.430.202,75
Distribution	-1.735.714,31
Produit total	-5.168.680,36
Actif net du Compartiment à la fin de la période	148.618.726,06

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	571.284
- émises	774.669
- rachetées	-130.924
- à la fin de la période considérée	1.215.029

Allianz US Short Duration High Income Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compar- timent
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					373.374.073,22	12,14
Actions					8.078.740,20	0,26
États-Unis					8.078.740,20	0,26
US6443931000	New Fortress Energy, Inc.	Act	912.852 USD	8,85	8.078.740,20	0,26
Obligations					365.295.333,02	11,88
Luxembourg					52.984.508,00	1,72
US013304AA87	6.1250 % Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc. USD Notes 21/26	USD	13.900,0 %	100,18	13.925.359,16	0,45
US013305AA52	8.7500 % Albion Financing 2 SARL USD Notes 21/27	USD	38.305,0 %	101,97	39.059.148,84	1,27
États-Unis					312.310.825,02	10,16
US030981AL88	5.7500 % AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp. USD Notes 17/27	USD	48.968,0 %	96,57	47.288.583,68	1,54
US15089QAZ72	6.5000 % Celanese U.S. Holdings LLC USD Notes 25/30	USD	18.500,0 %	99,63	18.430.625,00	0,60
US18911XAC11	12.0000 % Cloud Peak Energy Resources LLC/Cloud Peak Energy Finance Corp. USD Notes 19/25	USD	1.475,8 %	96,12	1.418.606,98	0,05
US345397XU23	4.3890 % Ford Motor Credit Co. LLC USD MTN 16/26	USD	6.000,0 %	99,59	5.975.395,20	0,19
US345397C437	6.9500 % Ford Motor Credit Co. LLC USD Notes 23/26	USD	16.800,0 %	101,18	16.998.184,56	0,55
US345397G495	5.8750 % Ford Motor Credit Co. LLC USD Notes 25/29	USD	33.000,0 %	99,32	32.777.170,80	1,07
US37045VAV27	6.1250 % General Motors Co. USD Notes 20/25	USD	8.238,0 %	100,55	8.283.162,36	0,27
US37185LAP76	8.2500 % Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp. USD Notes 23/29	USD	7.500,0 %	103,10	7.732.365,00	0,25
US37954FAG90	7.0000 % Global Partners LP/GLP Finance Corp. USD Notes 20/27	USD	17.145,0 %	100,14	17.169.032,15	0,56
US37954FAJ30	6.8750 % Global Partners LP/GLP Finance Corp. USD Notes 21/29	USD	1.953,0 %	99,98	1.952.576,78	0,06
US404119CY34	5.0000 % HCA, Inc. USD Notes 25/28	USD	3.500,0 %	100,88	3.530.958,55	0,11
US403949AP50	6.3750 % HF Sinclair Corp. USD Notes 24/27	USD	14.005,0 %	101,29	14.185.109,90	0,46
US431571AF58	6.2500 % Hillenbrand, Inc. USD Notes 24/29	USD	17.935,0 %	100,39	18.004.498,13	0,59
US517834AJ61	5.9000 % Las Vegas Sands Corp. USD Notes 24/27	USD	3.000,0 %	101,63	3.048.882,84	0,10
US571903BD44	5.7500 % Marriott International, Inc. USD Notes 20/25	USD	16.114,0 %	100,03	16.118.273,43	0,52
US576323AT63	5.9000 % MasTec, Inc. USD Notes 24/29	USD	4.700,0 %	102,58	4.821.136,39	0,16
US552953CK50	6.1250 % MGM Resorts International USD Notes 24/29	USD	74.500,0 %	99,26	73.947.147,42	2,41
US63111XAG60	5.6500 % Nasdaq, Inc. USD Notes 23/25	USD	8.512,0 %	100,32	8.539.348,20	0,28
US78442PGE07	3.1250 % SLM Corp. USD Notes 21/26	USD	6.700,0 %	96,71	6.479.767,65	0,21
US78442PGF71	6.5000 % SLM Corp. USD Notes 25/30	USD	5.500,0 %	102,00	5.610.000,00	0,18
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					2.392.741.965,33	77,83
Obligations					2.392.741.965,33	77,83
Bermudes					12.904.228,39	0,42
US00928QAT85	5.2500 % Aircastle Ltd. USD Notes 20/25	USD	7.487,0 %	100,15	7.497.938,51	0,24
US00928QAY70	5.9500 % Aircastle Ltd. USD Notes 24/29	USD	5.250,0 %	102,98	5.406.289,88	0,18
Canada					13.102.305,32	0,43
US68245XAR08	6.1250 % 1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc. USD Notes 24/29	USD	9.000,0 %	100,62	9.055.521,36	0,30
US670001AL04	6.8750 % Novelis, Inc. USD Notes 25/30	USD	4.000,0 %	101,17	4.046.783,96	0,13
Îles Caïmans					30.297.228,22	0,99
US05401AAM36	2.1250 % Avolon Holdings Funding Ltd. USD Notes 21/26	USD	2.825,0 %	97,72	2.760.711,76	0,09
US37960JAC27	8.7500 % Global Aircraft Leasing Co. Ltd. USD Notes 24/27	USD	27.000,0 %	101,99	27.536.516,46	0,90

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
Irlande						0,72
US89785GAA67	8.7500 % TrueNoord Capital DAC USD Notes 25/30	USD	21.800,0 %	101,80	22.191.571,38	0,72
Luxembourg						2,93
US46205YAA91	5.7500 % ION Trading Technologies SARL USD Notes 21/28	USD	44.750,0 %	93,82	41.984.884,08	1,37
US46205YAB74	9.5000 % ION Trading Technologies SARL USD Notes 24/29	USD	47.810,0 %	100,64	48.114.262,84	1,56
Supranational						6,80
US18060TAD72	6.7500 % Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. USD Notes 25/30	USD	30.600,0 %	101,04	30.919.616,69	1,01
US830867AA59	4.5000 % Delta Air Lines, Inc./SkyMiles IP Ltd. USD Notes 20/25	USD	500,0 %	99,79	498.926,39	0,02
US476920AA15	9.8750 % JetBlue Airways Corp./JetBlue Loyalty LP USD Notes 24/31	USD	79.753,0 %	98,91	78.880.877,02	2,56
US92840JAD19	7.8750 % VistaJet Malta Finance PLC/Vista Management Holding, Inc. USD Notes 22/27	USD	49.913,0 %	98,84	49.332.082,56	1,60
US92841HAA05	9.5000 % VistaJet Malta Finance PLC/Vista Management Holding, Inc. USD Notes 23/28	USD	49.851,0 %	99,23	49.466.554,07	1,61
Royaume-Uni						3,96
US28228PAC59	12.0000 % eG Global Finance PLC USD Notes 23/28	USD	28.863,0 %	110,84	31.990.565,82	1,04
US00033GAA31	8.3750 % Global Auto Holdings Ltd./AAG FH U.K. Ltd. USD Notes 24/29	USD	47.750,0 %	91,42	43.650.949,00	1,42
US00033YAA47	11.5000 % Global Auto Holdings Ltd./AAG FH U.K. Ltd. USD Notes 24/29	USD	41.300,0 %	99,46	41.078.632,00	1,34
US55609NAA63	8.3750 % Macquarie Airfinance Holdings Ltd. USD Notes 23/28	USD	1.850,0 %	104,30	1.929.633,25	0,06
US55609NAB47	8.1250 % Macquarie Airfinance Holdings Ltd. USD Notes 23/29	USD	3.000,0 %	104,99	3.149.583,60	0,10
États-Unis						61,58
US004498AB73	5.7500 % ACI Worldwide, Inc. USD Notes 18/26	USD	6.246,0 %	100,30	6.264.644,37	0,20
US01021XAB64	9.0000 % Akumin, Inc. USD Notes 24/27	USD	32.273,0 %	88,27	28.486.951,42	0,93
US030981AM61	9.3750 % AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp. USD Notes 23/28	USD	49.840,0 %	99,12	49.403.555,11	1,61
US109696AC87	6.5000 % Brink's Co. USD Notes 24/29	USD	15.050,0 %	101,63	15.295.315,00	0,50
US118230AV39	6.8750 % Buckeye Partners LP USD Notes 24/29	USD	42.129,0 %	101,82	42.896.084,83	1,40
US28470RAK86	8.1250 % Caesars Entertainment, Inc. USD Notes 20/27	USD	26.537,0 %	100,65	26.708.349,41	0,87
US15870LAA61	8.7500 % Champions Financing, Inc. USD Notes 24/29	USD	59.765,0 %	89,95	53.758.551,76	1,75
US185899AN14	6.7500 % Cleveland-Cliffs, Inc. USD Notes 23/30	USD	12.000,0 %	97,38	11.686.083,84	0,38
US185899AQ45	6.8750 % Cleveland-Cliffs, Inc. USD Notes 24/29	USD	19.500,0 %	98,45	19.197.259,58	0,62
US20848VAA35	6.0000 % Consensus Cloud Solutions, Inc. USD Notes 21/26	USD	30.720,0 %	99,59	30.595.200,00	0,99
US20848VAB18	6.5000 % Consensus Cloud Solutions, Inc. USD Notes 21/28	USD	37.050,0 %	98,37	36.446.703,74	1,19
US12662PAD06	5.7500 % CVR Energy, Inc. USD Notes 20/28	USD	21.314,0 %	93,31	19.888.545,26	0,65
US12662PAF53	8.5000 % CVR Energy, Inc. USD Notes 23/29	USD	59.750,0 %	96,43	57.614.600,73	1,87
US233104AA67	7.7500 % Dcll Bidco LLC USD Notes 24/29	USD	37.500,0 %	103,21	38.702.250,00	1,26
US24665FAC68	7.1250 % Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp. USD Notes 21/28	USD	30.940,0 %	100,20	31.001.694,36	1,01
US24665FAD42	8.6250 % Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp. USD Notes 24/29	USD	24.000,0 %	103,41	24.817.728,00	0,81
US247361ZX93	7.0000 % Delta Air Lines, Inc. USD Notes 20/25	USD	21.287,0 %	100,17	21.323.262,40	0,69
US25461LAB80	8.8750 % Directv Financing LLC USD Notes 24/30	USD	19.080,0 %	96,10	18.335.469,78	0,60
US25461LAD47	10.0000 % Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc. USD Notes 25/31	USD	79.500,0 %	96,12	76.413.857,70	2,49
US29605JAA43	6.2500 % Esab Corp. USD Notes 24/29	USD	38.929,0 %	101,56	39.535.513,82	1,29

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US35641AAA60	9.2500 % Freedom Mortgage Holdings LLC USD Notes 24/29	USD	25.550,0 %	101,84	26.020.421,75	0,85
US367398AA27	6.8750 % Gates Corp. USD Notes 24/29	USD	2.200,0 %	102,00	2.243.978,00	0,07
US668771AK49	6.7500 % Gen Digital, Inc. USD Notes 22/27	USD	13.800,0 %	101,25	13.972.927,80	0,45
US37255JAB89	7.2500 % Genting New York LLC/GENNY Capital, Inc. USD Notes 24/29	USD	22.250,0 %	102,19	22.738.102,48	0,74
US398905AQ20	6.3750 % Group 1 Automotive, Inc. USD Notes 24/30	USD	35.500,0 %	100,52	35.685.771,50	1,16
US418751AD59	3.7500 % HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC USD Notes 20/30	USD	20.150,0 %	89,21	17.976.816,46	0,58
US418751AE33	3.3750 % HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC USD Notes 21/26	USD	41.626,0 %	97,07	40.405.538,17	1,31
US418751AL75	8.0000 % HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC USD Notes 23/27	USD	10.650,0 %	103,81	11.056.233,60	0,36
US42704LAA26	5.5000 % Herc Holdings, Inc. USD Notes 19/27	USD	52.854,0 %	99,70	52.697.007,76	1,71
US42704LAE48	6.6250 % Herc Holdings, Inc. USD Notes 24/29	USD	36.225,0 %	100,66	36.463.662,98	1,19
US432833AH41	5.7500 % Hilton Domestic Operating Co., Inc. USD Notes 20/28	USD	8.000,0 %	99,98	7.998.492,80	0,26
US46284VAP67	7.0000 % Iron Mountain, Inc. USD Notes 23/29	USD	4.400,0 %	102,34	4.503.084,30	0,15
US521088AC89	6.1250 % LD Holdings Group LLC USD Notes 21/28	USD	48.250,0 %	80,60	38.888.737,65	1,26
US50187TAH95	8.7500 % LGI Homes, Inc. USD Notes 23/28	USD	19.200,0 %	104,47	20.059.100,16	0,65
US573334AK58	11.5000 % Martin Midstream Partners LP/Martin Midstream Finance Corp. USD Notes 23/28	USD	10.675,0 %	106,21	11.337.800,08	0,37
US599191AA16	6.5000 % Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd. USD Notes 20/27	USD	23.976,9 %	100,49	24.094.386,81	0,78
US60041CAA62	6.6250 % Millennium Escrow Corp. USD Notes 21/26	USD	55.067,0 %	71,39	39.311.903,43	1,28
US606950AA10	9.0000 % Mobius Merger Sub, Inc. USD Notes 23/30	USD	49.827,0 %	93,34	46.510.549,76	1,51
US63861CAA71	6.0000 % Nationstar Mortgage Holdings, Inc. USD Notes 20/27	USD	21.849,0 %	99,67	21.776.105,18	0,71
US63861CAG42	6.5000 % Nationstar Mortgage Holdings, Inc. USD Notes 24/29	USD	25.440,0 %	99,98	25.434.001,25	0,83
US62909BAA52	12.0000 % NFE Financing LLC USD Notes 24/29	USD	133.931,7 %	87,65	117.386.720,95	3,82
US68278CAA36	8.8750 % OneSky Flight LLC USD Notes 24/29	USD	15.900,0 %	102,36	16.274.826,28	0,53
US70932MAD92	7.8750 % PennyMac Financial Services, Inc. USD Notes 23/29	USD	6.650,0 %	104,23	6.931.155,35	0,23
US70932MAE75	7.1250 % PennyMac Financial Services, Inc. USD Notes 24/30	USD	15.700,0 %	101,74	15.972.818,74	0,52
US709599BS26	5.7000 % Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp. USD Notes 23/28	USD	5.000,0 %	102,54	5.127.016,50	0,17
US709599CB81	5.2500 % Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp. USD Notes 25/30	USD	25.000,0 %	101,34	25.335.100,00	0,82
US74387UAK79	9.7500 % Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp. USD Notes 24/29	USD	30.000,0 %	103,03	30.909.600,00	1,01
US75041VAB09	7.7750 % Radiology Partners, Inc. USD Notes 24/29	USD	8.431,0 %	98,25	8.283.481,08	0,27
US749571AJ42	7.2500 % RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp. USD Notes 23/28	USD	3.750,0 %	102,60	3.847.503,75	0,12
US79380MAA36	11.0000 % Soks Global Enterprises LLC USD Notes 24/29	USD	92.150,0 %	81,08	74.719.293,03	2,43
US83001WAC82	7.0000 % Six Flags Entertainment Corp. USD Notes 20/25	USD	3.171,0 %	100,18	3.176.710,97	0,10
US84749AAC18	7.7500 % Specialty Building Products Holdings LLC/SBP Finance Corp. USD Notes 24/29	USD	44.805,0 %	92,87	41.609.821,04	1,35
US86745GAF00	5.8750 % Sunnova Energy Corp. USD Notes 21/26	USD	39.978,0 %	44,35	17.731.042,56	0,58
US86745GAG82	11.7500 % Sunnova Energy Corp. USD Notes 23/28	USD	39.750,0 %	42,78	17.003.062,50	0,55
US90290MAD39	4.7500 % U.S. Foods, Inc. USD Notes 21/29	USD	25.000,0 %	96,68	24.171.090,75	0,79
US90290MAG69	6.8750 % U.S. Foods, Inc. USD Notes 23/28	USD	2.237,0 %	102,65	2.296.237,89	0,07
US90353TAE01	7.5000 % Uber Technologies, Inc. USD Notes 19/27	USD	2.069,0 %	101,32	2.096.258,66	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.
1450

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en USD	% de l'actif du Compartiment
US91153LAA52	5.5000 % United Wholesale Mortgage LLC USD Notes 20/25	USD	53.902,0 %	99,69	53.735.291,89	1,75
US913229AC47	5.7500 % United Wholesale Mortgage LLC USD Notes 21/27	USD	5.000,0 %	98,55	4.927.387,50	0,16
US914906AU68	6.6250 % Univision Communications, Inc. USD Notes 20/27	USD	10.300,0 %	99,21	10.218.770,08	0,33
US914906AX08	7.3750 % Univision Communications, Inc. USD Notes 22/30	USD	28.630,0 %	96,12	27.518.813,01	0,89
US914906AY80	8.0000 % Univision Communications, Inc. USD Notes 23/28	USD	72.283,0 %	100,58	72.698.844,10	2,36
US903522AA85	6.6250 % UWM Holdings LLC USD Notes 24/30	USD	46.650,0 %	99,54	46.437.210,69	1,51
US92648DAA46	8.7500 % Victra Holdings LLC/Victra Finance Corp. USD Notes 24/29	USD	3.250,0 %	103,20	3.353.909,00	0,11
US93710WAA36	5.7500 % WASH Multifamily Acquisition, Inc. USD Notes 21/26	USD	84.882,0 %	99,26	84.254.739,00	2,74
US96949VAN38	6.6250 % Williams Scotsman, Inc. USD Notes 25/30	USD	4.500,0 %	100,87	4.538.947,50	0,15
US98372MAE57	6.6250 % XHR LP USD Notes 24/30	USD	25.500,0 %	98,62	25.148.168,85	0,82
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					72.402.171,45	2,36
Actions					0,30	0,00
États-Unis					0,30	0,00
US18911Q3002	Cloud Peak Energy, Inc*	Act	29.788 USD	0,00	0,30	0,00
Obligations					72.402.171,15	2,36
États-Unis					72.402.171,15	2,36
US17302XAN66	8.3750 % CITGO Petroleum Corp. USD Notes 23/29	USD	14.750,0 %	102,02	15.048.613,75	0,49
US26154DAA81	8.2500 % Dream Finders Homes, Inc. USD Notes 23/28	USD	12.550,0 %	102,79	12.899.831,25	0,42
US35640YAK38	12.0000 % Freedom Mortgage Corp. USD Notes 23/28	USD	4.550,0 %	107,34	4.883.942,70	0,16
US521088AD62	8.7500 % LD Holdings Group LLC USD Notes 24/27	USD	33.847,0 %	91,71	31.040.907,70	1,01
US70932MAA53	5.3750 % PennyMac Financial Services, Inc. USD Notes 20/25	USD	8.530,0 %	99,99	8.528.875,75	0,28
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.838.518.210,00	92,33
Dépôts auprès d'établissements financiers					130.520.898,53	4,25
Dépôts à vue					130.520.898,53	4,25
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			130.520.898,53	4,25
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					130.520.898,53	4,25

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				52.361.302,25	1,70
Opérations de change à terme				52.361.302,25	1,70
Sold AUD / Bought USD - 15 May 2025	AUD	-5.292.329,31		34.678,04	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 May 2025	CHF	-140.441,35		-2.815,17	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 May 2025	CNY	-2.234.237,33		807,03	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-85.720.042,75		-1.866.961,54	-0,05
Sold GBP / Bought USD - 15 May 2025	GBP	-721.075,98		-22.065,25	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 May 2025	JPY	-40.742,00		1,43	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Sold SGD / Bought USD - 15 May 2025	SGD	-2.348.352,85		2.645,10	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 May 2025	USD	-18.547.461,32		-73.628,37	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 May 2025	USD	-6.159.080,42		131.999,09	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 May 2025	USD	-2.649.332,80		3.849,65	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 May 2025	USD	-1.317.741.856,43		53.611.033,50	1,74
Sold USD / Bought GBP - 15 May 2025	USD	-9.452.523,96		346.325,78	0,01
Sold USD / Bought JPY - 15 May 2025	USD	-10.673,89		127,73	0,00
Sold USD / Bought SGD - 01 Apr 2025	USD	-112.190,26		-351,31	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 May 2025	USD	-24.644.312,57		118.560,86	0,00
Sold USD / Bought ZAR - 15 May 2025	USD	-6.389.052,26		92.161,77	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 15 May 2025	ZAR	-22.438.626,98		-15.066,09	0,00
Investissements en produits dérivés				52.361.302,25	1,70
Actif/passif net circulant	USD			53.055.779,44	1,72
Actif net du Compartiment	USD			3.074.456.190,22	100,00

* Titre évalué à la juste valeur de marché déterminée de bonne foi conformément aux procédures établies par les Directeurs.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2D GDX/ISIN: LU1516272264	8,82	9,02	8,54
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P TAK/ISIN: LU2060905374	8,67	8,93	8,56
- Catégorie PT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2D QA1/ISIN: LU1597343661	1.119,97	1.135,80	1.044,77
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P M8Q/ISIN: LU2023251148	111,58	113,24	104,16
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2D PXU/ISIN: LU1597245817	8,55	8,76	8,31
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 ZMT/ISIN: LU1282651808	82,85	88,39	84,33
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A BD8/ISIN: LU1328247892	9,36	9,59	9,00
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A EDG/ISIN: LU1363153823	122,21	122,67	110,74
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PBM/ISIN: LU1459823750	115,19	115,85	104,82
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D MMP/ISIN: LU1574760846	1.220,36	1.221,77	1.095,60
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 ZMS/ISIN: LU1282651717	824,20	882,12	841,15
- Catégorie P12 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A40 GD6/ISIN: LU2849615104	1.012,95	1.030,73	--
- Catégorie P2 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 1XZ/ISIN: LU1304665596	809,68	867,23	827,30
- Catégorie R (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A FQE/ISIN: LU1377965386	82,98	88,79	84,66
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A FQF/ISIN: LU1377965469	127,55	127,79	114,75
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 ZMP/ISIN: LU1282651477	920,30	986,09	940,41
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D QJF/ISIN: LU1602090547	1.227,19	1.227,76	1.098,62
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D GDW/ISIN: LU1516272181	9,10	9,31	8,75
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A2A NTB/ISIN: LU1449865044	9,07	9,30	8,85
- Catégorie AMi (H2-JPY) (distribution)	WKN: A40 V01/ISIN: LU2939346909	1.916,69	--	--
- Catégorie AM (SGD) (distribution)	WKN: A2D LJ7/ISIN: LU1560903285	8,83	8,65	8,66
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2A NW9/ISIN: LU1451583386	8,70	8,93	8,50
- Catégorie AMgi (H2-SGD) (distribution)	WKN: A40 YVM/ISIN: LU2969693030	9,65	--	--
- Catégorie AMi (H2-SGD) (distribution)	WKN: A40 YVL/ISIN: LU2969692909	9,67	--	--
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A2A TZ8/ISIN: LU1508476642	9,71	10,30	9,65
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A14 330/ISIN: LU1322973634	9,41	9,66	9,11
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2P ZAH/ISIN: LU2111465915	8,77	9,06	8,66
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A EDF/ISIN: LU1363153740	14,55	14,51	12,88
- Catégorie BMg (USD) (distribution)	WKN: A2Q B76/ISIN: LU2226247117	9,15	9,49	9,13
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B77/ISIN: LU2226247208	12,18	12,18	10,88
- Catégorie CM (USD) (distribution)	WKN: A41 144/ISIN: LU2991304366	9,76	--	--
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P EXK/ISIN: LU1958618891	12,68	12,65	11,25
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2H 7QP/ISIN: LU1720048146	967,58	990,17	927,43
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 ZMR/ISIN: LU1282651634	1.540,75	1.531,70	1.350,88
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A14 331/ISIN: LU1322973550	995,35	1.058,77	991,93
- Catégorie PM (USD) (distribution)	WKN: A2A DN1/ISIN: LU1349983426	1.027,11	1.051,22	984,98
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A GF0/ISIN: LU1389837904	1.399,14	1.391,25	1.227,60
- Catégorie R (USD) (distribution)	WKN: A2D XTA/ISIN: LU1685826841	9,71	10,33	9,68
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A41 145/ISIN: LU2991304283	9,77	--	--
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A14 ZMU/ISIN: LU1282652012	967,60	1.030,48	965,29
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A NCF/ISIN: LU1442232507	1.499,85	1.489,42	1.310,69

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie AMg (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A2P U83/ISIN: LU2079109455	129,41	133,40	127,57
Actions en circulation		140.517.455	85.613.234	73.057.793
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2D GDX/ISIN: LU1516272264	1.836.220	1.309.596	1.719.316
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P TAK/ISIN: LU2060905374	917.485	601.038	816.490
- Catégorie PT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2D QA1/ISIN: LU1597343661	480	269	117
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P M8Q/ISIN: LU2023251148	42.727	10.253	12.689
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2D PXU/ISIN: LU1597245817	1.998.884	3.691.129	2.972.254
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 ZMT/ISIN: LU1282651808	2.994.946	2.092.997	1.897.826
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A BD8/ISIN: LU1328247892	1.715.129	1.248.277	1.800.389
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A EDG/ISIN: LU1363153823	652.441	163.138	157.882
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PBM/ISIN: LU1459823750	81.123	62.395	53.620
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D MMP/ISIN: LU1574760846	6.624	3.724	378
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 ZMS/ISIN: LU1282651717	67.950	52.964	46.575
- Catégorie P12 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A40 GD6/ISIN: LU2849615104	7.035	10	--
- Catégorie P2 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 1XZ/ISIN: LU1304665596	8.117	12.058	21.617
- Catégorie R (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A FQE/ISIN: LU1377965386	314.177	244.419	209.534
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A FQF/ISIN: LU1377965469	97.564	77.614	77.088
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 ZMP/ISIN: LU1282651477	168.675	167.731	156.506
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D QJF/ISIN: LU1602090547	450.475	242.457	224.737
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D GDW/ISIN: LU1516272181	745.600	548.713	619.439
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A2A NTB/ISIN: LU1449865044	25.609.962	7.428.491	10.209.138
- Catégorie AMi (H2-JPY) (distribution)	WKN: A40 V01/ISIN: LU2939346909	821	--	--
- Catégorie AM (SGD) (distribution)	WKN: A2D LJ7/ISIN: LU1560903285	1.300.433	740.858	574.847
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2A NW9/ISIN: LU1451583386	3.555.533	2.568.582	1.970.381
- Catégorie AMgi (H2-SGD) (distribution)	WKN: A40 YVM/ISIN: LU2969693030	2.421	--	--
- Catégorie AMi (H2-SGD) (distribution)	WKN: A40 YVL/ISIN: LU2969692909	1.408	--	--
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A2A TZ8/ISIN: LU1508476642	3.729.372	2.779.720	2.030.938
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A14 330/ISIN: LU1322973634	25.502.433	19.086.043	17.340.287
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2P ZAH/ISIN: LU2111465915	9.824.732	5.860.678	3.510.099
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A EDF/ISIN: LU1363153740	27.282.054	19.280.726	8.879.943
- Catégorie BMg (USD) (distribution)	WKN: A2Q B76/ISIN: LU2226247117	23.046.453	11.238.621	11.746.243
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B77/ISIN: LU2226247208	1.700.667	1.444.333	2.667.828
- Catégorie CM (USD) (distribution)	WKN: A41 144/ISIN: LU2991304366	104	--	--
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P EXK/ISIN: LU1958618891	2.305.550	1.393.619	569.494
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2H 7QP/ISIN: LU1720048146	11.396	20.803	37.750
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 ZMR/ISIN: LU1282651634	194.252	88.053	241.650
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A14 331/ISIN: LU1322973550	11.187	5.816	15.411
- Catégorie PM (USD) (distribution)	WKN: A2A DN1/ISIN: LU1349983426	13.722	11.238	8.984
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A GF0/ISIN: LU1389837904	60.908	36.706	7.921
- Catégorie R (USD) (distribution)	WKN: A2D XTA/ISIN: LU1685826841	3.341.212	2.380.224	1.703.846
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A41 145/ISIN: LU2991304283	105	--	--
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A14 ZMU/ISIN: LU1282652012	58.803	57.703	57.703

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A NCF/ISIN: LU1442232507	113.464	96.158	88.196
- Catégorie AMg (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A2P U83/ISIN: LU2079109455	744.811	566.081	610.677
Actifs du Compartiment en millions d'USD		3.074,5	2.075,7	1.824,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.
Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	74,36
Supranational	6,80
Luxembourg	4,65
Royaume-Uni	3,96
Autres pays	2,56
Autres éléments de l'actif net	7,67

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	95.414.489,63
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	2.428.969,81
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	7.668,87
Total des produits	97.851.128,31
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-453.647,20
Commission forfaitaire	-12.268.332,77
Autres frais	-12.165,53
Total des dépenses	-12.734.145,50
Résultat net/perte nette	85.116.982,81
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	11.949.932,98
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-63.099.561,89
- opérations de change	-192.968,36
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	33.774.385,54
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-98.814.501,60
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	32.225.190,28
- opérations de change	21,56
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-32.814.904,22

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 2.924.448.251,62)	2.838.518.210,00
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	130.520.898,53
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	62.745.468,52
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	7.804.645,66
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	54.342.189,98
Total de l'actif	3.093.931.412,69
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-14.747.056,11
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-2.747.278,63
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-1.980.887,73
Total du passif	-19.475.222,47
Actif net du Compartiment	3.074.456.190,22

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	2.075.685.067,97
Souscriptions	1.855.505.048,06
Rachats	-765.517.056,84
Distribution	-58.401.964,75
Produit total	-32.814.904,22
Actif net du Compartiment à la fin de la période	3.074.456.190,22

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	85.613.235
- émises	94.500.385
- rachetées	-39.596.165
- à la fin de la période considérée	140.517.455

Allianz Volatility Strategy Fund

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					526.768.027,47	93,90
Obligations					526.768.027,47	93,90
Australie					19.976.855,67	3,56
XS2607079493	3.4370 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EUR Notes 23/25	EUR	2.000,0 %	100,01	2.000.104,60	0,36
XS1458458665	0.5000 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 16/26	EUR	5.950,0 %	97,69	5.812.707,32	1,04
XS2450391581	0.6250 % National Australia Bank Ltd. EUR MTN 22/27	EUR	10.000,0 %	96,64	9.663.957,00	1,72
XS2606993694	3.4570 % Westpac Banking Corp. EUR MTN 23/25	EUR	2.500,0 %	100,00	2.500.086,75	0,44
Autriche					19.782.319,33	3,53
XS2176710510	0.0100 % HYPO NOE Landesbank fuer Niederoes-terreich und Wien AG EUR Notes 20/27	EUR	1.500,0 %	94,78	1.421.772,00	0,25
XS1999728394	0.2500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EUR MTN 19/27	EUR	2.000,0 %	95,50	1.910.030,20	0,34
AT0000A30ZH4	3.2500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EUR Notes 22/27	EUR	3.600,0 %	101,58	3.656.904,48	0,65
AT0000A34CR4	3.2500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EUR Notes 23/28	EUR	3.000,0 %	101,82	3.054.667,20	0,55
AT0000A1ZGE4	0.7500 % Republic of Austria Government Bonds EUR Bonds 18/28	EUR	4.500,0 %	95,87	4.314.354,30	0,77
AT0000A2QRW0	0.0000 % Republic of Austria Government Bonds EUR Zero-Coupon Bonds 20.04.2025	EUR	2.500,0 %	99,88	2.496.907,75	0,45
AT000B049937	3.0000 % UniCredit Bank Austria AG EUR MTN 23/26	EUR	2.900,0 %	100,95	2.927.683,40	0,52
Belgique					13.964.091,46	2,49
BE0002260298	0.1250 % Belfius Bank SA EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0 %	96,88	968.787,90	0,17
BE0002594720	0.6250 % ING Belgium SA EUR MTN 18/25	EUR	1.200,0 %	99,72	1.196.593,56	0,22
BE0000291972	5.5000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	3.500,0 %	109,30	3.825.430,00	0,68
BE0000334434	0.8000 % Kingdom of Belgium Government Bonds EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	8.000,0 %	99,67	7.973.280,00	1,42
Canada					39.249.384,16	7,00
XS2465609191	1.0000 % Bank of Montreal EUR Notes 22/26	EUR	4.000,0 %	98,77	3.950.604,00	0,70
XS2576390459	3.2500 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 23/28	EUR	2.000,0 %	102,10	2.042.079,60	0,36
XS2454011839	0.3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 22/26	EUR	1.779,0 %	98,21	1.747.172,62	0,31
XS2152799529	0.2000 % Province of Quebec EUR Notes 20/25	EUR	200,0 %	99,97	199.940,04	0,04
XS2460043743	0.6250 % Royal Bank of Canada EUR MTN 22/26	EUR	5.000,0 %	98,40	4.920.201,00	0,88
XS2531567753	2.3750 % Royal Bank of Canada EUR Notes 22/27	EUR	5.000,0 %	99,90	4.995.205,00	0,89
XS2782117118	2.9060 % Toronto-Dominion Bank EUR FLR-Notes 24/27	EUR	12.500,0 %	100,14	12.518.037,50	2,23
XS1832967019	0.6250 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0 %	99,68	996.797,00	0,18
XS2028803984	0.1000 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 19/27 S.28	EUR	1.000,0 %	94,89	948.941,50	0,17
XS2508690612	1.7070 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/25	EUR	5.000,0 %	99,77	4.988.299,50	0,89
XS2461741212	0.8640 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/27	EUR	2.000,0 %	97,11	1.942.106,40	0,35
République tchèque					3.033.109,80	0,54
XS2541314584	3.1250 % UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS EUR Notes 22/27	EUR	3.000,0 %	101,10	3.033.109,80	0,54
Danemark					4.944.722,40	0,88
XS2835735163	2.6440 % Danske Bank AS EUR FLR-MTN 24/27	EUR	2.000,0 %	99,80	1.995.906,00	0,36
XS1408351887	0.6250 % Kommunekredit EUR MTN 16/26	EUR	3.000,0 %	98,29	2.948.816,40	0,52
Finlande					6.090.864,69	1,09
XS2159795124	0.0000 % Municipality Finance PLC EUR Zero-Coupon MTN 22.04.2025	EUR	5.500,0 %	99,86	5.492.422,65	0,98

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent	
XS1825134742	0.6250	% Nordea Kiinnitysluottopankki OYJ EUR Notes 18/25	EUR	600,0	%	99,74	598.442,04	0,11
France						107.993.575,27	19,25	
XS0936339208	2.2500	% Agence Francaise de Developpement EPIC EUR MTN 13/25	EUR	800,0	%	100,00	799.962,40	0,14
FR0013432069	0.0500	% AXA Home Loan SFH SA EUR Notes 19/27	EUR	2.000,0	%	94,76	1.895.207,80	0,34
FR0012716371	0.3750	% BNP Paribas Home Loan SFH SA EUR Notes 15/25	EUR	1.500,0	%	99,80	1.497.021,00	0,27
FR001400N6J6	2.8750	% BPCE SFH SA EUR Notes 24/27	EUR	4.000,0	%	100,98	4.039.369,20	0,72
FR0012682060	0.5000	% Bpifrance SACA EUR MTN 15/25	EUR	9.200,0	%	99,72	9.174.213,32	1,63
FR0013534443	0.0100	% Caisse des Depots et Consignations EUR MTN 20/25	EUR	2.500,0	%	98,93	2.473.216,00	0,44
FR0013184181	0.3750	% Caisse Francaise de Financement Local SA EUR MTN 16/25	EUR	5.100,0	%	99,56	5.077.450,35	0,90
FR0013511615	0.0100	% Caisse Francaise de Financement Local SA EUR Notes 20/25	EUR	1.000,0	%	99,77	997.662,60	0,18
FR0013329638	0.5000	% CCF SFH SACA EUR MTN 18/25	EUR	4.700,0	%	99,93	4.696.769,22	0,84
FR00140099G0	0.7500	% CCF SFH SACA EUR MTN 22/27	EUR	2.500,0	%	96,81	2.420.329,00	0,43
FR0010913749	4.0000	% Cie de Financement Foncier SA EUR MTN 10/25	EUR	1.000,0	%	100,90	1.008.996,90	0,18
FR0012801512	1.1250	% Cie de Financement Foncier SA EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	%	99,73	997.335,00	0,18
FR0010920900	4.0000	% Credit Agricole Home Loan SFH SA EUR Notes 10/25	EUR	5.000,0	%	100,49	5.024.405,00	0,90
FR0013506870	0.1250	% Credit Mutuel Home Loan SFH SA EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	99,96	199.912,78	0,03
FR0014008E08	0.6250	% Crelan Home Loan SCF EUR MTN 22/28	EUR	1.000,0	%	94,63	946.294,50	0,17
FR0128379502	0.0000	% France Treasury Bills BTF EUR Zero-Cou- pon Bonds 18.06.2025	EUR	13.000,0	%	99,51	12.936.856,40	2,31
FR0010916924	3.5000	% French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 10/26	EUR	5.000,0	%	101,50	5.074.750,00	0,90
FR001400AIN5	0.7500	% French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 22/28	EUR	4.500,0	%	95,69	4.306.095,00	0,77
FR001400FYQ4	2.5000	% French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 23/26	EUR	4.000,0	%	100,57	4.022.880,00	0,72
FR001400NBC6	2.5000	% French Republic Government Bonds OAT EUR Bonds 24/27	EUR	26.500,0	%	100,61	26.661.915,00	4,75
FR0013264488	0.8750	% Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC EUR MTN 17/27	EUR	5.000,0	%	96,86	4.842.770,00	0,86
FR0013259413	0.5000	% Societe Generale SFH SA EUR MTN 17/25	EUR	2.800,0	%	99,68	2.790.968,60	0,50
FR001400DNU4	3.1250	% Societe Nationale SNCF SACA EUR Notes 22/27	EUR	6.000,0	%	101,82	6.109.195,20	1,09
Allemagne						110.106.207,80	19,63	
DE000AAR0256	0.0100	% Aareal Bank AG EUR MTN 19/27	EUR	5.000,0	%	94,77	4.738.481,00	0,84
DE000AAR0348	2.2500	% Aareal Bank AG EUR MTN 22/27	EUR	2.000,0	%	99,72	1.994.381,00	0,36
DE0001141810	0.0000	% Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 11.04.2025	EUR	8.000,0	%	99,94	7.995.199,20	1,43
DE0001141869	0.0000	% Bundesobligation EUR Zero-Coupon Bonds 15.10.2027	EUR	10.000,0	%	98,34	9.834.000,00	1,75
DE000BU22064	2.7000	% Bundesschatzanweisungen EUR Bonds 24/26	EUR	20.000,0	%	100,99	20.197.200,00	3,60
DE000CZ40MU7	0.6250	% Commerzbank AG EUR MTN 18/25	EUR	400,0	%	99,72	398.891,32	0,07
XS1693853944	0.7500	% Deutsche Apotheker-und Aerztebank eG EUR MTN 17/27	EUR	700,0	%	95,87	671.057,31	0,12
DE000A3826Y2	2.9990	% Deutsche Pfandbriefbank AG EUR FLR- MTN 24/27	EUR	5.000,0	%	100,21	5.010.400,00	0,89
DE000A2GSLV6	0.6250	% Deutsche Pfandbriefbank AG EUR MTN 18/27	EUR	4.000,0	%	95,69	3.827.485,20	0,68

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
DE000A2YNVM8	0.0100 % Deutsche Pfandbriefbank AG EUR MTN 19/25	EUR	1.700,0 %	98,70	1.677.965,45	0,30
DE000A3T0YH5	1.0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG EUR MTN 22/26	EUR	1.000,0 %	98,52	985.150,50	0,18
DE000A30WFU3	1.7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG EUR MTN 22/27	EUR	7.900,0 %	98,75	7.801.043,81	1,39
DE000A31RJS7	3.6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG EUR MTN 23/26	EUR	3.000,0 %	101,72	3.051.645,60	0,54
DE000BU0E162	0.0000 % German Treasury Bills EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2025	EUR	6.500,0 %	99,92	6.494.857,20	1,16
DE000HCB0BL1	1.3750 % Hamburg Commercial Bank AG EUR MTN 22/25	EUR	4.000,0 %	99,81	3.992.438,40	0,71
DE000HCB0BN7	2.0000 % Hamburg Commercial Bank AG EUR MTN 22/27	EUR	1.400,0 %	98,76	1.382.616,90	0,25
DE000HCB0BH9	0.0100 % Hamburg Commercial Bank AG EUR MTN 22/27	EUR	1.900,0 %	95,58	1.816.104,93	0,32
DE000HCB0BV0	3.3750 % Hamburg Commercial Bank AG EUR MTN 23/28	EUR	1.500,0 %	102,09	1.531.337,40	0,27
DE000HCB0B28	3.6250 % Hamburg Commercial Bank AG EUR MTN 24/26	EUR	3.100,0 %	100,82	3.125.515,17	0,56
DE000A2GSNW0	0.3750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR Notes 18/25	EUR	2.700,0 %	99,88	2.696.691,69	0,48
DE000A14J3F7	0.2500 % Land Berlin EUR Notes 15/25 S.465	EUR	200,0 %	99,88	199.758,64	0,04
XS1673096829	0.2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 17/25	EUR	3.000,0 %	99,17	2.975.141,10	0,53
DE000DHY4861	0.3750 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 17/25	EUR	2.000,0 %	99,55	1.990.909,60	0,36
DE000NWB0634	0.5000 % NRW Bank EUR Notes 18/25	EUR	500,0 %	99,70	498.513,20	0,09
DE000A1RQCP0	0.2500 % State of Hesse EUR Notes 15/25 S.1512	EUR	200,0 %	99,59	199.177,18	0,04
DE000A383U17	2.4800 % State of Saarland EUR Notes 25/25	EUR	10.000,0 %	100,03	10.003.300,00	1,78
DE000HV2AZG5	3.1250 % UniCredit Bank GmbH EUR MTN 23/25	EUR	5.000,0 %	100,34	5.016.946,00	0,89
Italie					3.871.300,48	0,69
IT0005365710	1.1250 % BPER Banca SpA EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0 %	98,62	986.214,70	0,18
IT0005499543	2.3750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA EUR Notes 22/27	EUR	2.895,0 %	99,66	2.885.085,78	0,51
Japon					22.373.498,65	3,99
XS1890084061	0.8750 % Development Bank of Japan, Inc. EUR MTN 18/25	EUR	2.500,0 %	99,19	2.479.871,00	0,44
XS2382951148	0.0100 % Development Bank of Japan, Inc. EUR MTN 21/25	EUR	3.000,0 %	98,95	2.968.365,60	0,53
XS2526379313	2.1250 % Development Bank of Japan, Inc. EUR MTN 22/26	EUR	8.000,0 %	99,68	7.974.189,60	1,42
XS2527914779	2.3750 % Japan Finance Organization for Municipalities EUR MTN 22/27	EUR	4.500,0 %	99,61	4.482.411,30	0,80
XS2572499726	3.3750 % Japan Finance Organization for Municipalities EUR MTN 23/28	EUR	1.000,0 %	102,27	1.022.743,90	0,18
XS2008801297	0.2670 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EUR MTN 19/26	EUR	2.500,0 %	97,43	2.435.817,75	0,44
XS2547591474	3.6020 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EUR MTN 23/26	EUR	1.000,0 %	101,01	1.010.099,50	0,18
Luxembourg					6.931.418,30	1,23
EU000A2SCAF5	2.7500 % European Financial Stability Facility EUR Notes 23/26	EUR	5.000,0 %	100,72	5.036.072,50	0,89
XS2186093410	0.0100 % NORD/LB Luxembourg SA Covered Bond Bank EUR MTN 20/27	EUR	2.000,0 %	94,77	1.895.345,80	0,34

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Nouvelle-Zélande					1.990.702,20	0,35
XS1850289171	0.6250 % BNZ International Funding Ltd. EUR Notes 18/25	EUR	2.000,0 %	99,54	1.990.702,20	0,35
Norvège					6.067.994,61	1,08
XS1839888754	0.6250 % DNB Boligkreditt AS EUR MTN 18/25	EUR	4.800,0 %	99,68	4.784.656,32	0,85
XS1934743656	0.6250 % DNB Boligkreditt AS EUR Notes 19/26	EUR	1.300,0 %	98,72	1.283.338,29	0,23
Portugal					5.922.405,80	1,06
PTBSRJOM0023	1.2500 % Banco Santander Totta SA EUR Notes 17/27	EUR	2.000,0 %	97,04	1.940.805,80	0,35
PTOTEVOE0018	2.1250 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT EUR Bonds 18/28	EUR	4.000,0 %	99,54	3.981.600,00	0,71
Corée du Sud					4.996.563,00	0,89
XS2529713435	2.6250 % Korea Development Bank EUR Notes 22/27	EUR	5.000,0 %	99,93	4.996.563,00	0,89
Espagne					86.065.627,50	15,34
ES0413860836	3.5000 % Banco de Sabadell SA EUR MTN 23/26	EUR	1.200,0 %	101,59	1.219.034,28	0,22
ES0413790397	1.0000 % Banco Santander SA EUR Notes 15/25	EUR	700,0 %	99,98	699.871,62	0,13
ES0415306069	0.8750 % Caja Rural de Navarra SCC EUR Notes 18/25	EUR	2.000,0 %	99,84	1.996.803,80	0,36
ES0422714172	3.3750 % Cajamar Caja Rural SCC EUR Notes 23/28	EUR	2.000,0 %	101,94	2.038.823,40	0,36
ES00000128P8	1.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	15.000,0 %	98,75	14.812.950,00	2,64
ES0000012L29	2.8000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 23/26	EUR	20.500,0 %	100,80	20.663.795,00	3,68
ES0000012M77	2.5000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 24/27	EUR	18.000,0 %	100,73	18.130.847,40	3,23
ES0000012O59	2.4000 % Spain Government Bonds EUR Bonds 25/28	EUR	18.500,0 %	100,19	18.535.742,00	3,30
ES0000012K38	0.0000 % Spain Government Bonds EUR Zero-Cou- pon Bonds 31.05.2025	EUR	8.000,0 %	99,60	7.967.760,00	1,42
Supranational					27.866.736,80	4,97
EU000A3K4DJ5	0.8000 % European Union EUR Notes 22/25	EUR	3.000,0 %	99,62	2.988.571,80	0,54
EU000A3L3W70	0.0000 % European Union Bills EUR Zero-Coupon Notes 04.04.2025	EUR	10.000,0 %	99,97	9.997.379,00	1,78
EU000A4D5544	0.0000 % European Union Bills EUR Zero-Coupon Notes 08.08.2025	EUR	15.000,0 %	99,21	14.880.786,00	2,65
Suède					4.980.309,20	0,89
XS1855473614	0.5000 % Stadshypotek AB EUR Notes 18/25	EUR	2.000,0 %	99,56	1.991.104,40	0,36
XS2002504194	0.0500 % Swedbank Hypotek AB EUR MTN 19/25	EUR	3.000,0 %	99,64	2.989.204,80	0,53
Pays-Bas					18.533.599,37	3,30
XS2189964773	0.0100 % Achmea Bank NV EUR Notes 20/25	EUR	1.000,0 %	99,49	994.943,90	0,18
XS1807469199	0.5000 % BNG Bank NV EUR MTN 18/25	EUR	700,0 %	99,92	699.473,32	0,12
NL0011220108	0.2500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 15/25	EUR	3.000,0 %	99,47	2.983.950,00	0,53
NL0012171458	0.7500 % Netherlands Government Bonds EUR Bonds 17/27	EUR	5.000,0 %	97,11	4.855.400,00	0,86
NL0015031501	0.0000 % Netherlands Government Bonds EUR Zero- Coupon Bonds 15.01.2027	EUR	5.000,0 %	96,49	4.824.350,00	0,86
XS1753809141	1.0000 % NIBC Bank NV EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0 %	95,84	958.388,60	0,17
XS1423753463	0.6250 % NIBC Bank NV EUR MTN 16/26	EUR	1.300,0 %	98,05	1.274.711,75	0,23
XS1565570212	0.8750 % Van Lanschot Kempen NV EUR Notes 17/27	EUR	2.000,0 %	97,12	1.942.381,80	0,35
Royaume-Uni					12.026.740,98	2,14
XS2812616147	2.7860 % Nationwide Building Society EUR FLR- Notes 24/27	EUR	4.000,0 %	99,98	3.999.022,80	0,71
XS2823117556	2.7060 % Santander U.K. PLC EUR FLR-Notes 24/27	EUR	4.000,0 %	99,83	3.993.236,40	0,71
XS2102283814	0.0500 % Santander U.K. PLC EUR MTN 20/27	EUR	4.200,0 %	96,06	4.034.481,78	0,72

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					526.768.027,47	93,90
Dépôts auprès d'établissements financiers					30.061.446,52	5,36
Dépôts à vue					30.061.446,52	5,36
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			27.566.304,18	4,91
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			2.495.142,34	0,45
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					30.061.446,52	5,36

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				195.076,52	0,03
Transactions sur options				195.076,52	0,03
Options d'achat en position acheteur sur indices				45.910,09	0,00
Call 25 EURO STOXX 50 Volatility Index Futures 04/25	Ctr	550 EUR	1,06	36.437,50	0,01
Call 30 EURO STOXX 50 Volatility Index Futures 04/25	Ctr	1.018 EUR	0,64	35.027,50	0,00
Call 40 EURO STOXX 50 Volatility Index Futures 04/25	Ctr	1.920 EUR	0,30	13.150,00	0,00
Call 50 EURO STOXX 50 Volatility Index Futures 04/25	Ctr	2.174 EUR	0,18	-43.655,00	-0,01
Call 30 CBOE Volatility Index 04/25	Ctr	1.485 USD	0,71	47.518,18	0,01
Call 35 CBOE Volatility Index 04/25	Ctr	2.625 USD	0,49	49.573,94	0,01
Call 40 CBOE Volatility Index 04/25	Ctr	1.130 USD	0,35	5.956,08	0,00
Call 45 CBOE Volatility Index 04/25	Ctr	1.600 USD	0,28	-1.575,63	0,00
Call 50 CBOE Volatility Index 04/25	Ctr	725 USD	0,22	-5.512,64	0,00
Call 55 CBOE Volatility Index 04/25	Ctr	2.720 USD	0,18	-5.633,70	0,00
Call 60 CBOE Volatility Index 04/25	Ctr	1.930 USD	0,15	-32.162,76	-0,01
Call 65 CBOE Volatility Index 04/25	Ctr	735 USD	0,13	-14.127,96	-0,01
Call 70 CBOE Volatility Index 04/25	Ctr	485 USD	0,11	-13.102,42	0,00
Call 5,900 S&P 500 Index 04/25	Ctr	20 USD	0,43	-13.293,53	0,00
Call 6,000 S&P 500 Index 04/25	Ctr	15 USD	1,00	-12.689,47	0,00
Options de vente en position acheteur sur indices				48.857,18	0,01
Put 4,500 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	165 EUR	3,30	-9.570,00	0,00
Put 4,575 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	210 EUR	4,15	-14.575,00	0,00
Put 4,600 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	115 EUR	4,45	-7.532,50	0,00
Put 4,675 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	110 EUR	5,80	-8.140,00	0,00
Put 4,700 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	280 EUR	6,35	-6.415,00	0,00
Put 4,770 S&P 500 Index 04/25	Ctr	15 USD	3,80	-9.386,82	0,00
Put 4,800 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	355 EUR	9,55	8.477,50	0,00
Put 4,800 S&P 500 Index 04/25	Ctr	15 USD	4,05	-14.379,59	0,00
Put 4,825 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	95 EUR	10,65	3.197,50	0,00
Put 4,850 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	645 EUR	12,00	25.495,00	0,00
Put 4,850 S&P 500 Index 04/25	Ctr	15 USD	4,60	-8.693,10	0,00
Put 4,875 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	325 EUR	13,50	21.650,00	0,00
Put 4,890 S&P 500 Index 04/25	Ctr	5 USD	5,10	-6.302,87	0,00
Put 4,900 S&P 500 Index 04/25	Ctr	15 USD	5,25	-7.862,41	0,00
Put 4,930 S&P 500 Index 04/25	Ctr	15 USD	5,70	-4.210,03	0,00
Put 4,950 S&P 500 Index 04/25	Ctr	15 USD	6,05	-4.552,38	0,00
Put 4,975 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	265 EUR	22,25	38.557,50	0,01
Put 5,000 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	400 EUR	25,10	52.750,00	0,01
Put 5,010 S&P 500 Index 04/25	Ctr	15 USD	7,40	-4.269,91	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Put 5,030 S&P 500 Index 04/25	Ctr	10 USD	7,95	-16.614,52	0,00
Put 5,050 S&P 500 Index 04/25	Ctr	15 USD	8,50	-42.086,52	-0,01
Put 5,075 S&P 500 Index 04/25	Ctr	15 USD	9,40	-3.425,74	0,00
Put 5,080 S&P 500 Index 04/25	Ctr	10 USD	9,60	-553,31	0,00
Put 5,100 S&P 500 Index 03/25	Ctr	25 USD	0,20	-56.308,52	-0,01
Put 5,110 S&P 500 Index 04/25	Ctr	5 USD	10,90	-6.540,66	0,00
Put 5,150 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	200 EUR	12,38	13.750,00	0,00
Put 5,150 S&P 500 Index 04/25	Ctr	25 USD	13,00	15.259,48	0,00
Put 5,150 S&P 500 Index 03/25	Ctr	70 USD	0,25	-137.912,11	-0,02
Put 5,200 S&P 500 Index 03/25	Ctr	15 USD	0,25	-13.337,74	0,00
Put 5,215 S&P 500 Index 04/25	Ctr	25 USD	17,55	20.571,06	0,00
Put 5,250 EURO STOXX 50 Index 03/25	Ctr	300 EUR	12,63	10.210,00	0,00
Put 5,250 EURO STOXX 50 Index 03/25	Ctr	211 EUR	1,80	-9.495,00	0,00
Put 5,255 S&P 500 Index 04/25	Ctr	20 USD	21,35	25.553,32	0,00
Put 5,270 S&P 500 Index 04/25	Ctr	20 USD	23,05	25.497,82	0,00
Put 5,280 S&P 500 Index 04/25	Ctr	30 USD	24,20	47.884,84	0,01
Put 5,300 EURO STOXX 50 Index 03/25	Ctr	400 EUR	37,00	107.710,00	0,02
Put 5,300 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	100 EUR	62,50	36.850,00	0,01
Put 5,300 EURO STOXX 50 Index 03/25	Ctr	300 EUR	0,75	-6.450,00	0,00
Put 5,350 S&P 500 Index 03/25	Ctr	123 USD	0,70	-42.171,50	-0,01
Put 5,470 S&P 500 Index 03/25	Ctr	209 USD	5,60	25.936,19	0,00
Put 5,500 S&P 500 Index 03/25	Ctr	22 USD	10,55	-17.892,84	0,00
Put 5,500 S&P 500 Index 04/25	Ctr	80 USD	27,05	159.995,14	0,03
Put 5,540 S&P 500 Index 03/25	Ctr	774 USD	0,08	-113.907,68	-0,02
Put 5,560 S&P 500 Index 03/25	Ctr	414 USD	0,08	-118.532,52	-0,02
Put 5,580 S&P 500 Index 03/25	Ctr	120 USD	0,80	-19.237,01	0,00
Put 7,500 FTSE 100 Index 04/25	Ctr	35 GBP	2,50	-4.138,96	0,00
Put 7,625 FTSE 100 Index 04/25	Ctr	55 GBP	3,25	-4.653,04	0,00
Put 7,925 FTSE 100 Index 04/25	Ctr	180 GBP	6,50	-4.303,77	0,00
Put 7,950 FTSE 100 Index 04/25	Ctr	65 GBP	7,00	-3.042,38	0,00
Put 8,000 FTSE 100 Index 04/25	Ctr	35 GBP	7,50	-4,11	0,00
Put 8,100 FTSE 100 Index 04/25	Ctr	90 GBP	10,50	3.448,01	0,00
Put 8,125 FTSE 100 Index 04/25	Ctr	200 GBP	11,50	8.306,93	0,00
Put 8,200 FTSE 100 Index 04/25	Ctr	100 GBP	16,00	7.107,93	0,00
Put 18,900 DAX Index 04/25	Ctr	30 EUR	11,95	-4.807,50	0,00
Put 19,000 DAX Index 04/25	Ctr	50 EUR	13,25	-7.687,50	0,00
Put 19,200 DAX Index 04/25	Ctr	25 EUR	15,45	-3.318,75	0,00
Put 19,500 DAX Index 04/25	Ctr	30 EUR	20,40	-2.190,00	0,00
Put 20,250 DAX Index 04/25	Ctr	115 EUR	44,00	7.475,00	0,00
Put 20,350 DAX Index 04/25	Ctr	50 EUR	49,50	2.000,00	0,00
Put 20,450 DAX Index 04/25	Ctr	35 EUR	55,50	4.025,00	0,00
Put 20,500 DAX Index 04/25	Ctr	90 EUR	58,50	6.925,00	0,00
Put 20,550 DAX Index 04/25	Ctr	35 EUR	62,00	4.025,00	0,00
Put 20,900 DAX Index 04/25	Ctr	45 EUR	93,50	13.612,50	0,00
Put 21,000 DAX Index 04/25	Ctr	75 EUR	105,25	26.531,25	0,00
Put 22,000 DAX Index 04/25	Ctr	50 EUR	123,00	12.900,00	0,00
Put 22,200 DAX Index 03/25	Ctr	100 EUR	0,95	-6.725,00	0,00
Put 32,000 NIKKEI 225 (OSE) Index 05/25	Ctr	25 JPY	235,00	26.533,51	0,01
Put 32,500 NIKKEI 225 (OSE) Index 05/25	Ctr	15 JPY	295,00	19.488,93	0,00
Put 35,000 NIKKEI 225 (OSE) Index 04/25	Ctr	10 JPY	515,00	18.359,06	0,00
Options de vente en position vendeur sur indices				100.309,25	0,02
Put 5,150 EURO STOXX 50 Index 03/25	Ctr	-100 EUR	0,80	5.200,00	0,00
Put 5,200 EURO STOXX 50 Index 04/25	Ctr	-100 EUR	22,88	-14.025,00	0,00
Put 5,200 EURO STOXX 50 Index 03/25	Ctr	-211 EUR	0,30	4.095,00	0,00
Put 5,300 S&P 500 Index 03/25	Ctr	-123 USD	0,48	26.542,56	0,01
Put 5,400 S&P 500 Index 03/25	Ctr	-22 USD	1,38	14.337,21	0,00
Put 5,450 S&P 500 Index 04/25	Ctr	-80 USD	15,05	-89.335,11	-0,02
Put 5,460 S&P 500 Index 03/25	Ctr	-209 USD	4,50	-21.272,77	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Put 5,530 S&P 500 Index 03/25	Ctr	-774 USD	0,08	79.650,88	0,01
Put 5,550 S&P 500 Index 03/25	Ctr	-414 USD	0,08	80.516,85	0,02
Put 5,570 S&P 500 Index 03/25	Ctr	-120 USD	0,08	13.399,63	0,00
Put 22,000 DAX Index 03/25	Ctr	-100 EUR	1,00	1.200,00	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-1.487.222,32	-0,26
Opérations de change à terme				129.200,84	0,03
Sold EUR / Bought GBP - 15 May 2025	EUR	-96.275.672,15		133.488,64	0,03
Sold EUR / Bought USD - 15 May 2025	EUR	-107.511,24		-4.287,80	0,00
Contrats de swap				-1.616.423,16	-0,29
Swaps de volatilité				-1.616.423,16	-0,29
DAX Index Volatility Swap 16.90 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		-51.029,75	-0,01
DAX Index Volatility Swap 18.10 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-32.861,05	-0,01
DAX Index Volatility Swap 19.02 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-20.861,62	0,00
DAX Index Volatility Swap 19.05 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-18.704,61	0,00
DAX Index Volatility Swap 19.20 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		-12.794,33	0,00
DAX Index Volatility Swap 19.40 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-7.702,05	0,00
DAX Index Volatility Swap 19.40 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-7.702,05	0,00
DAX Index Volatility Swap 19.45 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-9.396,78	0,00
DAX Index Volatility Swap 19.60 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-4.697,02	0,00
DAX Index Volatility Swap 19.60 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-21.451,61	0,00
DAX Index Volatility Swap 19.70 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-11.708,65	0,00
DAX Index Volatility Swap 19.90 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-1.736,99	0,00
DAX Index Volatility Swap 19.90 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-9.604,58	0,00
DAX Index Volatility Swap 20.20 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		8.970,17	0,00
DAX Index Volatility Swap 20.20 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		-1.928,73	0,00
DAX Index Volatility Swap 20.40 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		-32.757,40	-0,01
DAX Index Volatility Swap 20.40 - 30 Apr 2025	EUR	10.000,00		-9.835,37	0,00
DAX Index Volatility Swap 21.50 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		19.948,96	0,00
DAX Index Volatility Swap 22.10 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		20.338,20	0,00
DAX Index Volatility Swap 24.50 - 17 Apr 2025	EUR	10.000,00		45.033,57	0,01
NKY Index Volatility Swap 20.25 - 09 May 2025	JPY	2.000.000,00		-35.643,20	-0,01
NKY Index Volatility Swap 20.85 - 09 May 2025	JPY	2.000.000,00		-34.320,57	-0,01
NKY Index Volatility Swap 21.70 - 09 May 2025	JPY	2.000.000,00		-49.589,49	-0,01
SPX Index Volatility Swap 14.16 - 17 Apr 2025	USD	15.000,00		-109.288,49	-0,02
SPX Index Volatility Swap 14.20 - 17 Apr 2025	USD	15.000,00		-108.432,33	-0,02
SPX Index Volatility Swap 14.35 - 17 Apr 2025	USD	30.000,00		-210.497,24	-0,04
SPX Index Volatility Swap 14.55 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-120.058,87	-0,02
SPX Index Volatility Swap 15.05 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-138.975,68	-0,02
SPX Index Volatility Swap 15.50 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-95.742,25	-0,02
SPX Index Volatility Swap 15.50 - 17 Apr 2025	USD	15.000,00		-85.152,88	-0,02
SPX Index Volatility Swap 15.50 - 30 Apr 2025	USD	20.000,00		-127.907,60	-0,02
SPX Index Volatility Swap 15.60 - 17 Apr 2025	USD	15.000,00		-83.230,49	-0,01
SPX Index Volatility Swap 15.80 - 17 Apr 2025	USD	30.000,00		-158.863,50	-0,03
SPX Index Volatility Swap 16.50 - 17 Apr 2025	USD	10.000,00		-27.885,92	-0,01
SPX Index Volatility Swap 16.50 - 17 Apr 2025	USD	30.000,00		-110.903,86	-0,02
SPX Index Volatility Swap 16.60 - 30 Apr 2025	USD	20.000,00		-86.419,80	-0,02
SPX Index Volatility Swap 16.85 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-74.831,77	-0,01
SPX Index Volatility Swap 16.90 - 17 Apr 2025	USD	10.000,00		-36.844,97	-0,01
SPX Index Volatility Swap 17.00 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-70.591,02	-0,01
SPX Index Volatility Swap 17.10 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-57.869,35	-0,01
SPX Index Volatility Swap 17.10 - 31 Mar 2025	USD	30.000,00		-91.300,10	-0,02
SPX Index Volatility Swap 17.20 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-55.694,69	-0,01
SPX Index Volatility Swap 17.35 - 17 Apr 2025	USD	10.000,00		-19.214,22	0,00
SPX Index Volatility Swap 17.40 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-41.608,05	-0,01
SPX Index Volatility Swap 17.50 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-35.313,50	-0,01
SPX Index Volatility Swap 17.50 - 31 Mar 2025	USD	15.000,00		-912,26	0,00
SPX Index Volatility Swap 17.80 - 31 Mar 2025	USD	20.000,00		1.211,06	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
SPX Index Volatility Swap 18.00 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-49.527,17	-0,01
SPX Index Volatility Swap 18.30 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-23.377,69	0,00
SPX Index Volatility Swap 18.50 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-17.435,68	0,00
SPX Index Volatility Swap 18.50 - 17 Apr 2025	USD	10.000,00		-8.703,01	0,00
SPX Index Volatility Swap 18.60 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-15.473,84	0,00
SPX Index Volatility Swap 18.70 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-30.894,77	-0,01
SPX Index Volatility Swap 18.80 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-11.641,71	0,00
SPX Index Volatility Swap 18.80 - 31 Mar 2025	USD	15.000,00		-21.448,38	0,00
SPX Index Volatility Swap 18.90 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-2.381,01	0,00
SPX Index Volatility Swap 19.00 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-529,77	0,00
SPX Index Volatility Swap 19.00 - 31 Mar 2025	USD	15.000,00		19.114,57	0,00
SPX Index Volatility Swap 19.05 - 17 Apr 2025	USD	10.000,00		-3.455,13	0,00
SPX Index Volatility Swap 19.20 - 31 Mar 2025	USD	10.000,00		-8.768,62	0,00
SPX Index Volatility Swap 19.50 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-15.210,58	0,00
SPX Index Volatility Swap 19.90 - 31 Mar 2025	USD	15.000,00		-5.443,63	0,00
SPX Index Volatility Swap 20.00 - 31 Mar 2025	USD	30.000,00		-8.068,76	0,00
SPX Index Volatility Swap 20.20 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		-3.404,11	0,00
SPX Index Volatility Swap 20.20 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		5.438,43	0,00
SPX Index Volatility Swap 20.40 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		298,31	0,00
SPX Index Volatility Swap 20.40 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		10.806,99	0,00
SPX Index Volatility Swap 20.40 - 31 Mar 2025	USD	30.000,00		73.054,65	0,01
SPX Index Volatility Swap 20.70 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		26.651,99	0,00
SPX Index Volatility Swap 20.70 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		14.413,55	0,00
SPX Index Volatility Swap 21.10 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		21.444,66	0,00
SPX Index Volatility Swap 21.11 - 17 Apr 2025	USD	10.000,00		11.656,35	0,00
SPX Index Volatility Swap 21.35 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		27.450,37	0,00
SPX Index Volatility Swap 22.00 - 17 Apr 2025	USD	10.000,00		19.222,70	0,00
SPX Index Volatility Swap 22.50 - 17 Apr 2025	USD	10.000,00		25.109,51	0,00
SPX Index Volatility Swap 23.00 - 17 Apr 2025	USD	10.000,00		29.122,46	0,01
SPX Index Volatility Swap 23.20 - 17 Apr 2025	USD	10.000,00		32.397,37	0,01
SPX Index Volatility Swap 23.35 - 17 Apr 2025	USD	10.000,00		33.567,48	0,01
SPX Index Volatility Swap 23.50 - 17 Apr 2025	USD	20.000,00		66.125,43	0,01
SX5E Index Volatility Swap 14.06 - 31 Mar 2025	EUR	20.000,00		28.793,07	0,00
SX5E Index Volatility Swap 14.50 - 31 Mar 2025	EUR	20.000,00		32.992,97	0,01
SX5E Index Volatility Swap 16.15 - 31 Mar 2025	EUR	20.000,00		-56.699,87	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 16.85 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		-32.867,37	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 16.95 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		-32.579,95	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 17.00 - 17 Apr 2025	EUR	30.000,00		-27.324,63	0,00
SX5E Index Volatility Swap 17.05 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		-17.236,60	0,00
SX5E Index Volatility Swap 17.05 - 30 Apr 2025	EUR	20.000,00		-41.100,62	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 17.21 - 30 Apr 2025	EUR	30.000,00		-56.836,02	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 17.35 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		-24.605,83	0,00
SX5E Index Volatility Swap 17.40 - 30 Apr 2025	EUR	20.000,00		-33.110,64	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 17.45 - 30 Apr 2025	EUR	20.000,00		-10.357,32	0,00
SX5E Index Volatility Swap 17.65 - 30 Apr 2025	EUR	20.000,00		-21.046,62	0,00
SX5E Index Volatility Swap 17.70 - 30 Apr 2025	EUR	20.000,00		-27.590,09	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 17.75 - 31 Mar 2025	EUR	20.000,00		87.936,65	0,02
SX5E Index Volatility Swap 17.80 - 30 Apr 2025	EUR	20.000,00		-18.095,55	0,00
SX5E Index Volatility Swap 18.05 - 30 Apr 2025	EUR	30.000,00		-31.756,89	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 18.10 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		-9.164,78	0,00
SX5E Index Volatility Swap 18.10 - 30 Apr 2025	EUR	20.000,00		3.119,34	0,00
SX5E Index Volatility Swap 18.20 - 30 Apr 2025	EUR	20.000,00		-27.190,13	0,00
SX5E Index Volatility Swap 18.55 - 31 Mar 2025	EUR	20.000,00		41.880,16	0,01
SX5E Index Volatility Swap 18.65 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		15.117,75	0,00
SX5E Index Volatility Swap 18.65 - 31 Mar 2025	EUR	20.000,00		101.255,20	0,02
SX5E Index Volatility Swap 18.90 - 30 Apr 2025	EUR	20.000,00		-18.472,28	0,00
SX5E Index Volatility Swap 19.55 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		47.396,29	0,01
SX5E Index Volatility Swap 19.65 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		33.349,78	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
SX5E Index Volatility Swap 19.75 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		42.453,74	0,01
SX5E Index Volatility Swap 20.05 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		37.714,78	0,01
SX5E Index Volatility Swap 20.20 - 31 Mar 2025	EUR	20.000,00		70.111,48	0,01
SX5E Index Volatility Swap 20.25 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		41.482,24	0,01
SX5E Index Volatility Swap 20.35 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		52.832,14	0,01
SX5E Index Volatility Swap 22.40 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		83.667,82	0,01
SX5E Index Volatility Swap 23.05 - 17 Apr 2025	EUR	20.000,00		90.811,60	0,02
UKX Index Volatility Swap 10.60 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		-15.354,47	0,00
UKX Index Volatility Swap 10.65 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		-8.763,94	0,00
UKX Index Volatility Swap 10.80 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		-6.245,41	0,00
UKX Index Volatility Swap 11.00 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		-2.563,72	0,00
UKX Index Volatility Swap 11.00 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		-10.556,19	0,00
UKX Index Volatility Swap 11.20 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		1.799,86	0,00
UKX Index Volatility Swap 11.20 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		-4.828,90	0,00
UKX Index Volatility Swap 11.20 - 30 Apr 2025	GBP	10.000,00		-17.679,53	0,00
UKX Index Volatility Swap 11.40 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		3.235,54	0,00
UKX Index Volatility Swap 11.50 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		1.602,47	0,00
UKX Index Volatility Swap 12.00 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		6.767,19	0,00
UKX Index Volatility Swap 12.15 - 17 Apr 2025	GBP	20.000,00		28.506,16	0,00
UKX Index Volatility Swap 12.40 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		14.379,86	0,00
UKX Index Volatility Swap 12.65 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		20.565,75	0,00
UKX Index Volatility Swap 12.90 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		16.658,67	0,00
UKX Index Volatility Swap 13.50 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		25.883,51	0,00
UKX Index Volatility Swap 14.50 - 17 Apr 2025	GBP	10.000,00		41.541,94	0,01
Investissements en produits dérivés				-1.292.145,80	-0,23
Actif/passif net circulant	EUR			5.420.504,97	0,97
Actif net du Compartiment	EUR			560.957.833,16	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0R GFE/ISIN: LU0417273140	104,17	105,23	103,78
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D Q0T/ISIN: LU1602092592	106,18	105,60	102,40
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2D NWT/ISIN: LU1586358795	1.072,64	1.080,28	1.058,86
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D QAH/ISIN: LU1597245650	1.096,87	1.087,63	1.048,41
- Catégorie I9 (EUR) (distribution)	WKN: A40 7ZN/ISIN: LU2786262613	99.499,86	100.227,22	--
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2D QAD/ISIN: LU1597244760	1.056,62	1.063,40	1.042,82
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D QAF/ISIN: LU1597245148	1.054,48	1.048,48	1.015,10
- Catégorie P7 (EUR) (distribution)	WKN: A2D QAG/ISIN: LU1597245494	105,50	106,26	104,20
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2D XTG/ISIN: LU1685828201	105,23	106,04	104,04
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D XYT/ISIN: LU1687709524	108,86	107,99	104,20
- Catégorie I (H2-GBP) (distribution)	WKN: A3D 9RZ/ISIN: LU2602447521	1.093,82	1.089,89	1.037,00
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2P DSY/ISIN: LU1941710995	1.236,03	1.216,00	1.152,51
Actions en circulation		637.511	827.523	653.253
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0R GFE/ISIN: LU0417273140	74.744	284.790	6.501
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D Q0T/ISIN: LU1602092592	142.578	149.356	44.489
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2D NWT/ISIN: LU1586358795	224.960	219.371	419.371

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D QAH/ISIN: LU1597245650	24.479	7.287	19.036
- Catégorie I9 (EUR) (distribution)	WKN: A40 7ZN/ISIN: LU2786262613	1.600	1.600	--
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2D QAD/ISIN: LU1597244760	772	8.270	1.068
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D QAF/ISIN: LU1597245148	2.776	52	471
- Catégorie P7 (EUR) (distribution)	WKN: A2D QAG/ISIN: LU1597245494	4.367	12.465	23.555
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2D XTG/ISIN: LU1685828201	76.071	65.219	57.358
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D XYT/ISIN: LU1687709524	10.748	4.700	3.153
- Catégorie I (H2-GBP) (distribution)	WKN: A3D 9RZ/ISIN: LU2602447521	74.325	74.325	78.111
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2P DSY/ISIN: LU1941710995	91	88	140
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		561,0	565,7	573,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Allemagne	19,63
France	19,25
Espagne	15,34
Canada	7,00
Supranational	4,97
Japon	3,99
Australie	3,56
Autriche	3,53
Pays-Bas	3,30
Belgique	2,49
Royaume-Uni	2,14
Autres pays	8,70
Autres éléments de l'actif net	6,10
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	3.496.582,63
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	370.910,86
- taux d'intérêt négatif	-147,71
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	619,13
Total des produits	3.867.964,91
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	-239.845,67
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-38.816,72
Commission forfaitaire	-2.110.427,89
Autres frais	-4.299,12
Total des dépenses	-2.393.389,40
Résultat net/perte nette	1.474.575,51
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	-8.317.988,14
- opérations sur valeurs mobilières	3.520.459,14
- opérations à terme sur instruments financiers	-1.880,06
- opérations de change à terme	3.476.783,88
- opérations de change	-29.408,88
- contrats de swap	6.550.568,52
Plus-/moins-values nettes réalisées	6.673.109,97
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	720.484,44
- opérations sur valeurs mobilières	1.548.685,88
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-2.782.149,43
- opérations de change	-10.140,83
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-691.505,45
Produit total	5.458.484,58

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

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 524.218.888,20)	526.768.027,47
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	30.061.446,52
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	2.205.223,88
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	4.185.897,04
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	8.799,35
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	1.212.688,80
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	1.483.232,74
- opérations de change à terme	133.488,64
Total de l'actif	566.058.804,44
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-340.447,78
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-90.406,19
- opérations sur valeurs mobilières	-178.020,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-370.541,33
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-1.017.612,28
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-3.099.655,90
- opérations de change à terme	-4.287,80
Total du passif	-5.100.971,28
Actif net du Compartiment	560.957.833,16

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	565.694.527,51
Souscriptions	39.649.834,61
Rachats	-41.340.792,77
Distribution	-8.504.220,77
Produit total	5.458.484,58
Actif net du Compartiment à la fin de la période	560.957.833,16

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	827.523
- émises	72.230
- rachetées	-262.242
- à la fin de la période considérée	637.511

IndexManagement Balance

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					18.971.273,57	98,49
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Irlande					15.126.041,77	78,53
IE00B3YCGJ38	Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 UCITS ETF EUR - (0.050%)	Act	347 USD	1.093,04	350.330,27	1,82
IE00BH4G7D40	iShares II plc - iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.170%)	Act	335.351 EUR	4,05	1.357.802,66	7,05
IE00BYZTVT56	iShares II plc - iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.150%)	Act	425.228 EUR	4,76	2.024.553,03	10,51
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Act	5.350 EUR	81,19	434.387,90	2,26
IE00BLDGH553	iShares III plc - iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF EUR - (0.090%)	Act	407.915 EUR	4,31	1.757.257,03	9,12
IE00B4K48X80	iShares III PLC - iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0.120%)	Act	7.100 EUR	83,27	591.217,00	3,07
IE00BQN1K786	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Momentum Factor UCITS ETF - EUR - (0.250%)	Act	48.200 EUR	12,56	605.295,60	3,14
IE00BQN1K901	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EUR - (0.250%)	Act	60.691 EUR	9,66	586.092,99	3,04
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF USD - (0.500%)	Act	58.885 USD	5,32	289.353,31	1,50
IE00B3VWM098	iShares VII PLC - iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF EUR - (0.430%)	Act	730 USD	486,49	328.026,89	1,70
IE00BF4G7183	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR - (0.250%)	Act	13.224 EUR	44,81	592.501,32	3,08
IE00BF4G6Z54	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.360%)	Act	16.050 USD	31,71	470.092,60	2,44
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%)	Act	6.211 USD	54,92	315.067,93	1,64
IE0007I99HX7	VanEck UCITS ETFs plc - VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF -A- EUR - (0.460%)	Act	17.380 EUR	19,35	336.233,48	1,75
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - NACC2 EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0.070%)	Act	66.493 EUR	22,35	1.485.985,56	7,71
IE00BMX0B631	Vanguard Funds PLC - NACC2 USD Treasury Bond UCITS ETF EUR (hedged) - (0.120%)	Act	48.454 EUR	25,25	1.223.560,41	6,35
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0.090%)	Act	41.721 EUR	48,44	2.020.798,36	10,49
IE00BLNMYC90	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF -1C- EUR - (0.200%)	Act	4.139 EUR	86,37	357.485,43	1,86
Luxembourg					3.845.231,80	19,96
LU2297533809	Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI UCITS ETF DR EUR (hedged) - (0.180%)	Act	34.290 EUR	39,16	1.342.762,11	6,97
LU1291106356	BNP Paribas Easy SICAV - MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE UCITS ETF EUR - (0.150%)	Act	8.038 EUR	13,75	110.506,42	0,57
LU1781541252	Multi Units Luxembourg - AMUNDI MSCI Japan UCITS ETF EUR - (0.120%)	Act	12.450 EUR	16,66	207.392,10	1,08
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0.650%)	Act	265 USD	1.486,08	363.747,65	1,89
LU0322253906	Xtrackers - MSCI Europe Small Cap UCITS ETF -1C- EUR - (0.300%)	Act	10.016 EUR	59,47	595.651,52	3,09
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0.120%)	Act	13.202 EUR	92,80	1.225.172,00	6,36

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					18.971.273,57	98,49
Dépôts auprès d'établissements financiers					413.344,96	2,14
Dépôts à vue					413.344,96	2,14
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			213.316,31	1,10
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			200.028,65	1,04
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					413.344,96	2,14

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-65.857,55	-0,34
Opérations à terme				-65.857,55	-0,34
Contrats à terme sur indice achetés				-65.857,55	-0,34
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/25	Ctr	28 EUR	5.211,00	-47.600,00	-0,25
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ctr	8 USD	1.113,90	-12.795,46	-0,07
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ctr	2 USD	5.623,00	-6.391,73	-0,03
Topix Index Futures 06/25	Ctr	1 JPY	2.662,00	929,64	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				-645,59	0,00
Opérations de change à terme				-645,59	0,00
Sold EUR / Bought USD - 17 Jun 2025	EUR	-413.146,24		720,52	0,01
Sold USD / Bought EUR - 17 Jun 2025	USD	-440.000,00		-1.366,11	-0,01
Investissements en produits dérivés				-66.503,14	-0,34
Actif/passif net circulant				-56.288,63	-0,29
Actif net du Compartiment				19.261.826,76	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2H 7P1/ISIN: LU1720045803	110,68	113,62	102,24
Actions en circulation	174.031	206.817	267.473
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2H 7P1/ISIN: LU1720045803	174.031	206.817	267.473
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	19,3	23,5	27,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations International	51,49
Obligations Euroland	16,83
Actions Europe	15,42
Actions International	14,75
Autres éléments de l'actif net	1,51
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Parts d'OPC	18.971.273,57
(Valeur d'acquisition EUR 19.130.475,79)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	413.344,96
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	10.416,89
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	929,64
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	720,52
Total de l'actif	19.396.685,58
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-46.825,80
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-19.879,72
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-66.787,19
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-1.366,11
Total du passif	-134.858,82
Actif net du Compartiment	19.261.826,76

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	23.498.534,03
Souscriptions	416.811,06
Rachats	-4.123.231,98
Distribution	-334.287,86
Produit total	-195.998,49
Actif net du Compartiment à la fin de la période	19.261.826,76

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	206.817
- émises	3.730
- rachetées	-36.516
- à la fin de la période considérée	174.031

IndexManagement Chance

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					20.103.722,25	97,94
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Irlande					15.502.292,71	75,52
IE00B3YCGJ38	Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 UCITS ETF EUR - (0.050%)	Act	792 USD	1.093,04	799.601,08	3,90
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Act	1.950 EUR	81,19	158.328,30	0,77
IE00BLDGH553	iShares III plc - iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF EUR - (0.090%)	Act	340.769 EUR	4,31	1.467.998,78	7,15
IE00B4K48X80	iShares III PLC - iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0.120%)	Act	17.700 EUR	83,27	1.473.879,00	7,18
IE00BQN1K786	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Momentum Factor UCITS ETF - EUR - (0.250%)	Act	118.300 EUR	12,56	1.485.611,40	7,24
IE00BQN1K901	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EUR - (0.250%)	Act	151.864 EUR	9,66	1.466.550,65	7,14
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF USD - (0.500%)	Act	21.505 USD	5,32	105.672,80	0,51
IE00B3VWM098	iShares VII PLC - iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF EUR - (0.430%)	Act	1.750 USD	486,49	786.365,84	3,83
IE00BF4G7183	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR - (0.250%)	Act	34.057 EUR	44,81	1.525.923,89	7,43
IE00BF4G6Z54	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.360%)	Act	44.849 USD	31,71	1.313.593,96	6,40
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%) (traded in Ireland)	Act	1.092 USD	54,92	55.394,33	0,27
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%) (traded in United Kingdom)	Act	14.923 USD	54,92	757.005,10	3,69
IE0007I99HX7	VanEck UCITS ETFs plc - VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF -A- EUR - (0.460%)	Act	39.473 EUR	19,35	763.644,66	3,72
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0.090%)	Act	51.522 EUR	48,44	2.495.519,59	12,16
IE00BLNMYC90	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF -1C- EUR - (0.200%)	Act	9.809 EUR	86,37	847.203,33	4,13
Luxembourg					4.601.429,54	22,42
LU2297533809	Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI UCITS ETF DR EUR (hedged) - (0.180%)	Act	24.327 EUR	39,16	952.620,99	4,64
LU1781541252	Multi Units Luxembourg - AMUNDI MSCI Japan UCITS ETF EUR - (0.120%)	Act	27.671 EUR	16,66	460.943,52	2,25
LU1291106356	BNP Paribas Easy SICAV - MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE UCITS ETF EUR - (0.150%)	Act	16.018 EUR	13,75	220.215,46	1,07
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0.650%) (traded in United Kingdom)	Act	429 USD	1.486,08	588.859,41	2,87
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0.650%) (traded in Switzerland)	Act	126 USD	1.519,40	176.829,53	0,86
LU0322253906	Xtrackers - MSCI Europe Small Cap UCITS ETF -1C- EUR - (0.300%)	Act	24.619 EUR	59,47	1.464.091,93	7,13
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0.120%)	Act	7.951 EUR	92,80	737.868,70	3,60

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					20.103.722,25	97,94
Dépôts auprès d'établissements financiers					762.559,10	3,72
Dépôts à vue					762.559,10	3,72
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			449.922,47	2,19
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			312.636,63	1,53
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					762.559,10	3,72

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Comparti- ment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-105.625,75	-0,51
Opérations à terme				-105.625,75	-0,51
Contrats à terme sur indice achetés				-105.625,75	-0,51
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/25	Ctr	43 EUR	5.211,00	-73.100,00	-0,35
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ctr	14 USD	1.113,90	-22.318,40	-0,11
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ctr	3 USD	5.623,00	-9.587,59	-0,05
Topix Index Futures 06/25	Ctr	1 JPY	2.662,00	-619,76	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				140,09	0,00
Opérations de change à terme				140,09	0,00
Sold EUR / Bought USD - 17 Jun 2025	EUR	-1.468.964,41		2.561,84	0,01
Sold USD / Bought EUR - 17 Jun 2025	USD	-780.000,00		-2.421,75	-0,01
Investissements en produits dérivés				-105.485,66	-0,51
Actif/passif net circulant	EUR			-235.183,91	-1,15
Actif net du Compartiment	EUR			20.525.611,78	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2H 7P3/ISIN: LU1720046017	136,75	140,20	120,93
Actions en circulation	150.091	160.015	177.254
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2H 7P3/ISIN: LU1720046017	150.091	160.015	177.254
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	20,5	22,4	21,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.
Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions Europe	36,12
Actions International	32,99
Obligations International	21,68
Obligations Euroland	7,15
Autres éléments de l'actif net	2,06
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Parts d'OPC	20.103.722,25
(Valeur d'acquisition EUR 19.050.104,58)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	762.559,10
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	7.997,30
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	389,21
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	2.561,84
Total de l'actif	20.877.229,70
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-222.757,17
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-20.813,25
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-105.625,75
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-2.421,75
Total du passif	-351.617,92
Actif net du Compartiment	20.525.611,78

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	22.433.796,98
Souscriptions	903.293,14
Rachats	-2.310.489,87
Distribution	-307.566,75
Produit total	-193.421,72
Actif net du Compartiment à la fin de la période	20.525.611,78

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	160.015
- émises	6.430
- rachetées	-16.354
- à la fin de la période considérée	150.091

IndexManagement Substanz

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Parts d'OPC					3.831.900,16	99,18
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Irlande					3.015.600,51	78,05
IE00B3YCGJ38	Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 UCITS ETF EUR - (0.050%)	Act	44 USD	1.093,04	44.422,28	1,15
IE00BH4G7D40	iShares II PLC - iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.170%)	Act	82.394 EUR	4,05	333.605,07	8,63
IE00BYZTVT56	iShares II PLC - iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.150%)	Act	83.459 EUR	4,76	397.356,64	10,29
IE00B2NPKV68	iShares II PLC - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Act	1.400 EUR	81,19	113.671,60	2,94
IE00BLDGH553	iShares III PLC - iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF EUR - (0.090%)	Act	84.577 EUR	4,31	364.349,26	9,43
IE00B4K48X80	iShares III PLC - iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0.120%)	Act	1.010 EUR	83,27	84.102,70	2,18
IE00BQN1K786	iShares IV PLC - iShares Edge MSCI Europe Momen- tum Factor UCITS ETF EUR - (0.250%)	Act	6.900 EUR	12,56	86.650,20	2,24
IE00BQN1K901	iShares IV PLC - iShares Edge MSCI Europe Value Fac- tor UCITS ETF EUR - (0.250%)	Act	9.215 EUR	9,66	88.989,26	2,30
IE00BYM31M36	iShares IV PLC - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF USD - (0.500%)	Act	15.947 USD	5,32	78.361,50	2,03
IE00B3VWM098	iShares VII PLC - iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF EUR - (0.430%)	Act	100 USD	486,49	44.935,19	1,16
IE00BF4G7183	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research En- hanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR - (0.250%)	Act	1.925 EUR	44,81	86.249,63	2,23
IE00BF4G6Z54	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Mar- kets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.360%)	Act	2.606 USD	31,71	76.327,81	1,98
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhan- ced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%)	Act	670 USD	54,92	33.987,36	0,88
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhan- ced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%)	Act	261 USD	54,92	13.239,85	0,34
IE0007I99HX7	VanEck UCITS ETFs PLC - VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF -A- EUR - (0.460%)	Act	2.450 EUR	19,35	47.397,70	1,23
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - NACC2 EUR Eurozone Govern- ment Bond UCITS ETF EUR - (0.070%)	Act	16.236 EUR	22,35	362.842,13	9,39
IE00BMX0B631	Vanguard Funds PLC - NACC2 USD Treasury Bond UCITS ETF (H-EUR) - (0.120%)	Act	12.480 EUR	25,25	315.144,96	8,16
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0.090%)	Act	8.155 EUR	48,44	394.995,58	10,22
IE00BLNMYC90	Xtrackers (IE) PLC - Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF -1C- EUR - (0.200%)	Act	567 EUR	86,37	48.971,79	1,27
Luxembourg					816.299,65	21,13
LU2297533809	Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI UCITS ETF DR (H-EUR) - (0.180%)	Act	8.426 EUR	39,16	329.953,73	8,54
LU1291106356	BNP Paribas Easy SICAV - MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE UCITS ETF EUR - (0.150%)	Act	659 EUR	13,75	9.059,93	0,24
LU1781541252	Multi Units Luxembourg - AMUNDI MSCI Japan UCITS ETF EUR - (0.120%)	Act	1.700 EUR	16,66	28.318,60	0,73
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0.650%)	Act	35 USD	1.519,40	49.119,32	1,27
LU0322253906	Xtrackers - MSCI Europe Small Cap UCITS ETF -1C- EUR - (0.300%)	Act	1.421 EUR	59,47	84.506,87	2,19

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- (H-EUR) - (0.120%)	Act	3.398 EUR	92,80	315.341,20	8,16
Parts d'OPC					3.831.900,16	99,18
Dépôts auprès d'établissements financiers					34.179,42	0,88
Dépôts à vue					34.179,42	0,88
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			34.179,42	0,88
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					34.179,42	0,88

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-146,18	-0,01
Opérations de change à terme				-146,18	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 17 Jun 2025	USD	-165.000,00		-146,18	-0,01
Investissements en produits dérivés				-146,18	-0,01
Actif/passif net circulant	EUR			-2.284,38	-0,05
Actif net du Compartiment	EUR			3.863.649,02	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2H 7P0/ISIN: LU1720045712	97,88	100,47	92,43
Actions en circulation	39.474	58.464	190.997
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2H 7P0/ISIN: LU1720045712	39.474	58.464	190.997
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	3,9	5,9	17,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations International	58,97
Obligations Euroland	18,82
Actions Europe	11,14
Actions International	10,25
Autres éléments de l'actif net	0,82
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Parts d'OPC	3.831.900,16
(Valeur d'acquisition EUR 3.962.660,31)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	34.179,42
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	2.228,11
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	3.868.307,69
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-4.512,49
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-146,18
Total du passif	-4.658,67
Actif net du Compartiment	3.863.649,02

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	5.873.936,35
Souscriptions	20.470,71
Rachats	-1.928.328,67
Distribution	-66.064,31
Produit total	-36.365,06
Actif net du Compartiment à la fin de la période	3.863.649,02

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	58.464
- émises	205
- rachetées	-19.195
- à la fin de la période considérée	39.474

IndexManagement Wachstum

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compar- timent
Parts d'OPC					28.155.940,88	98,13
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Irlande					22.570.404,04	78,66
IE00B3YCGJ38	Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 UCITS ETF EUR - (0.050%)	Act	758 USD	1.093,04	765.274,77	2,67
IE00BH4G7D40	iShares II plc - iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.170%)	Act	314.254 EUR	4,05	1.272.383,02	4,43
IE00BYZTVT56	iShares II plc - iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.150%)	Act	496.862 EUR	4,76	2.365.609,67	8,24
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Act	5.250 EUR	81,19	426.268,50	1,49
IE00BLDGH553	iShares III plc - iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF EUR - (0.090%)	Act	406.384 EUR	4,31	1.750.661,63	6,10
IE00B4K48X80	iShares III PLC - iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0.120%)	Act	17.850 EUR	83,27	1.486.369,50	5,18
IE00BQN1K786	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Momentum Factor UCITS ETF - EUR - (0.250%)	Act	118.400 EUR	12,56	1.486.867,20	5,18
IE00BQN1K901	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Value Fac- tor UCITS ETF EUR - (0.250%)	Act	154.422 EUR	9,66	1.491.253,25	5,20
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF USD - (0.500%)	Act	59.656 USD	5,32	293.141,90	1,02
IE00B3VWM098	iShares VII PLC - iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF EUR - (0.430%)	Act	1.600 USD	486,49	718.963,05	2,51
IE00BF4G7183	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research En- hanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR - (0.250%)	Act	32.428 EUR	44,81	1.452.936,54	5,06
IE00BF4G6Z54	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Mar- kets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.360%)	Act	45.150 USD	31,71	1.322.410,03	4,61
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhan- ced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%)	Act	14.677 USD	54,92	744.526,16	2,59
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhan- ced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%)	Act	505 USD	54,92	25.617,34	0,09
IE0007I99HX7	VanEck UCITS ETFs plc - VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF -A- EUR - (0.460%)	Act	43.436 EUR	19,35	840.312,86	2,93
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - NACC2 EUR Eurozone Govern- ment Bond UCITS ETF EUR - (0.070%)	Act	77.923 EUR	22,35	1.741.423,20	6,07
IE00BMX0B631	Vanguard Funds PLC - NACC2 USD Treasury Bond UCITS ETF EUR (hedged) - (0.120%)	Act	46.047 EUR	25,25	1.162.778,84	4,05
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0.090%)	Act	49.036 EUR	48,44	2.375.107,70	8,28
IE00BLNMYC90	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF -1C- EUR - (0.200%)	Act	9.824 EUR	86,37	848.498,88	2,96
Luxembourg					5.585.536,84	19,47
LU2297533809	Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI UCITS ETF DR EUR (hedged) - (0.180%)	Act	35.273 EUR	39,16	1.381.255,41	4,81
LU1291106356	BNP Paribas Easy SICAV - MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE UCITS ETF EUR - (0.150%)	Act	18.518 EUR	13,75	254.585,46	0,89
LU1781541252	Multi Units Luxembourg - AMUNDI MSCI Japan UCITS ETF EUR - (0.120%)	Act	27.152 EUR	16,66	452.298,02	1,58
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0.650%)	Act	615 USD	1.519,40	863.096,54	3,01
LU0322253906	Xtrackers - MSCI Europe Small Cap UCITS ETF -1C- EUR - (0.300%)	Act	24.745 EUR	59,47	1.471.585,15	5,13

Portefeuille d'investissement au 31.03.2025

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D-EUR (hedged) - (0.120%)	Act	12.529 EUR	92,80	1.162.716,26	4,05
Parts d'OPC					28.155.940,88	98,13
Dépôts auprès d'établissements financiers					733.121,81	2,56
Dépôts à vue					733.121,81	2,56
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			367.726,22	1,28
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			365.395,59	1,28
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					733.121,81	2,56

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2025	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-120.721,61	-0,42
Opérations à terme				-120.721,61	-0,42
Contrats à terme sur indice achetés				-120.721,61	-0,42
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/25	Ctr	50 EUR	5.211,00	-85.000,00	-0,30
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/25	Ctr	14 USD	1.113,90	-22.318,40	-0,08
S&P 500 E-mini Index Futures 06/25	Ctr	4 USD	5.623,00	-12.783,45	-0,04
Topix Index Futures 06/25	Ctr	1 JPY	2.662,00	-619,76	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-406,66	0,00
Opérations de change à terme				-406,66	0,00
Sold EUR / Bought USD - 17 Jun 2025	EUR	-1.404.697,22		2.449,76	0,01
Sold USD / Bought EUR - 17 Jun 2025	USD	-920.000,00		-2.856,42	-0,01
Investissements en produits dérivés				-121.128,27	-0,42
Actif/passif net circulant				-75.067,52	-0,27
Actif net du Compartiment				28.692.866,90	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2H 7P2/ISIN: LU1720045985	124,31	127,10	112,05
Actions en circulation	230.812	264.525	336.023
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2H 7P2/ISIN: LU1720045985	230.812	264.525	336.023
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	28,7	33,6	37,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations International	36,37
Actions Europe	25,75
Actions International	23,84
Obligations Euroland	12,17
Autres éléments de l'actif net	1,87
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31.03.2025 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2025
	EUR
Parts d'OPC	28.155.940,88
(Valeur d'acquisition EUR 27.454.468,40)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	733.121,81
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	12.229,76
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	2.449,76
Total de l'actif	28.903.742,21
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-57.934,19
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-29.363,09
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-120.721,61
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- opérations de change à terme	-2.856,42
Total du passif	-210.875,31
Actif net du Compartiment	28.692.866,90

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	33.620.715,31
Souscriptions	241.845,91
Rachats	-4.515.408,85
Distribution	-471.537,83
Produit total	-182.747,64
Actif net du Compartiment à la fin de la période	28.692.866,90

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	31.03.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	264.525
- émises	1.911
- rachetées	-35.624
- à la fin de la période considérée	230.812

Allianz Best Ideas 2025

Le Compartiment en chiffres

		16.01.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2H 7P6/ISIN: LU1720046363	101,89	104,03	92,65
- Catégorie A2 (EUR) (distribution)	WKN: A2H 7P5/ISIN: LU1720046280	83,85	88,10	80,84
Actions en circulation		261.907	419.698	809.972
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2H 7P6/ISIN: LU1720046363	40.453	67.679	173.004
- Catégorie A2 (EUR) (distribution)	WKN: A2H 7P5/ISIN: LU1720046280	221.454	352.019	636.968
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		22,7	38,1	67,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	192.191,26
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	34.505,98
- taux d'intérêt négatif	-1.753,72
Dividendes	1.031,05
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	2.336,10
Total des produits	228.310,67
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-50.431,26
- découverts bancaires	-128,63
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-3.364,91
Commission forfaitaire	-115.209,26
Autres frais	-177,11
Total des dépenses	-169.311,17
Résultat net/perte nette	58.999,50
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	-34.897,99
- opérations sur valeurs mobilières	5.655.290,00
- opérations à terme sur instruments financiers	-750.416,91
- opérations de change à terme	-1.293.660,40
- opérations de change	1.168.914,04
- contrats de swap	-23.152,38
Plus-/moins-values nettes réalisées	4.781.075,86
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	13.521,70
- opérations sur valeurs mobilières	-5.329.866,32
- opérations à terme sur instruments financiers	-9.685,60
- opérations de change à terme	-77.771,97
- opérations de change	8.694,15
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	4.185,15
Produit total	-609.847,03

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	38.054.530,75
Souscriptions	0,00
Rachats	-14.072.536,81
Distribution	-681.700,46
Produit total	-609.847,03
Actif net du Compartiment à la fin de la période	22.690.446,45

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	16.01.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	419.698
- émises	0
- rachetées	-157.791
- à la fin de la période considérée	261.907

Allianz Global Dynamic Multi Asset Income

Le Compartiment en chiffres

		03.12.2024	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D MAY/ISIN: LU1568876178	1.125,66	1.096,84	969,60
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324	893,84	928,44	815,95
Actions en circulation		15.937	16.627	20.168
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D MAY/ISIN: LU1568876178	15.934	16.624	20.021
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324	3	3	10
Actifs du Compartiment en millions d'USD		18,9	20,4	20,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.
Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	20.658,58
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	11.162,29
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	62.688,29
Autres produits	12,72
Total des produits	94.521,88
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	0,00
Commission forfaitaire	-18.589,11
Autres frais	-170,50
Total des dépenses	-18.759,61
Résultat net/perte nette	75.762,27
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	130.987,71
- opérations à terme sur instruments financiers	-14.589,48
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-117.744,86
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	74.415,64
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-774.459,34
- opérations à terme sur instruments financiers	-52.218,53
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	9.309,69
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-742.952,54

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	20.432.806,14
Souscriptions	234.421,84
Rachats	-1.052.350,02
Distribution	0,00
Produit total	-742.952,54
Actif net du Compartiment à la fin de la période	18.871.925,42

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	03.12.2024
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	16.627
- émises	194
- rachetées	-884
- à la fin de la période considérée	15.937

Allianz Multi Asset Risk Premia

Le Compartiment en chiffres

		06.02.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J GED/ISIN: LU1794549805	808,11	800,90	858,58
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J GP3/ISIN: LU1794552932	100.585,03	95.074,58	98.238,18
- Catégorie X7 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A3D CW0/ISIN: LU2435675058	1,00	0,99	1,06
Actions en circulation		11.381	11.268	11.025
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J GED/ISIN: LU1794549805	84	124	263
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J GP3/ISIN: LU1794552932	271	678	730
- Catégorie X7 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A3D CW0/ISIN: LU2435675058	11.026	10.466	10.033
Actifs du Compartiment en millions d'USD		28,3	72,3	76,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	164.738,01
- contrats de swap	728.052,45
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	129.636,07
- taux d'intérêt négatif	-65.654,77
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	956.771,76
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-555.330,71
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-650,78
Commission forfaitaire	-146.175,53
Autres frais	-314,30
Total des dépenses	-702.471,32
Résultat net/perte nette	254.300,44
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	-70.740,00
- opérations sur valeurs mobilières	588.253,46
- opérations à terme sur instruments financiers	2.408.299,52
- opérations de change à terme	-2.739.538,52
- opérations de change	-35.526,57
- contrats de swap	707.585,19
Plus-/moins-values nettes réalisées	1.112.633,52
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-106.548,59
- opérations à terme sur instruments financiers	-14.199,08
- opérations de change à terme	-1.977.159,10
- opérations de change	818,83
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-632.703,73
Produit total	-1.617.158,15

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	72.347.856,19
Souscriptions	4.772,14
Rachats	-42.430.156,23
Distribution	-4.772,13
Produit total	-1.617.158,15
Actif net du Compartiment à la fin de la période	28.300.541,82

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	06.02.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	11.268
- émises	565
- rachetées	-452
- à la fin de la période considérée	11.381

Allianz SGD Income

Le Compartiment en chiffres

		14.01.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AMg (SGD) (distribution)	WKN: A2N 61B/ISIN: LU1890836452	9,21	9,31	8,46
- Catégorie W (SGD) (distribution)	WKN: A2N 61C/ISIN: LU1890836536	952,89	998,72	905,98
- Catégorie W (H2-USD) (distribution)	WKN: A2P RX1/ISIN: LU2052518391	927,64	969,68	861,63
Actions en circulation		561.108	1.519.554	1.277.658
- Catégorie AMg (SGD) (distribution)	WKN: A2N 61B/ISIN: LU1890836452	552.305	1.510.542	1.267.108
- Catégorie W (SGD) (distribution)	WKN: A2N 61C/ISIN: LU1890836536	153	212	50
- Catégorie W (H2-USD) (distribution)	WKN: A2P RX1/ISIN: LU2052518391	8.650	8.800	10.500
Actifs du Compartiment en millions d'SGD		16,2	25,2	23,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.
Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 SGD
Intérêts sur	
- obligations	337.976,82
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	8.720,25
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	346.697,07
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-1.104,21
Commission forfaitaire	-47.527,53
Autres frais	-122,74
Total des dépenses	-48.754,48
Résultat net/perte nette	297.942,59
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-846.616,87
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-81.599,65
- opérations de change	139.856,36
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-490.417,57
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.300.393,38
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	34.281,00
- opérations de change	5.923,13
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	850.179,94

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	SGD
Actif net du Compartiment au début de la période	25.189.938,97
Souscriptions	1.247.662,53
Rachats	-10.358.137,29
Distribution	-711.092,31
Produit total	850.179,94
Actif net du Compartiment à la fin de la période	16.218.551,84

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	14.01.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.519.554
- émises	134.608
- rachetées	-1.093.054
- à la fin de la période considérée	561.108

Allianz Target Maturity Euro Bond V

Le Compartiment en chiffres

		08.01.2025	30.09.2024
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie Allianz Rendite Plus V A (EUR) (distribution)	WKN: A40 J00/ISIN: LU2860454995	99,39	100,22
- Catégorie Allianz Rendite Plus V I (EUR) (distribution)	WKN: A40 J02/ISIN: LU2860453914	994,20	1.002,50
- Catégorie Allianz Rendite Plus V P (EUR) (distribution)	WKN: A40 J01/ISIN: LU2860453831	994,53	1.002,49
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 J03/ISIN: LU2860454052	100,79	100,20
Actions en circulation		10.516	12.885
- Catégorie Allianz Rendite Plus V A (EUR) (distribution)	WKN: A40 J00/ISIN: LU2860454995	504	2.873
- Catégorie Allianz Rendite Plus V I (EUR) (distribution)	WKN: A40 J02/ISIN: LU2860453914	10.001	10.001
- Catégorie Allianz Rendite Plus V P (EUR) (distribution)	WKN: A40 J01/ISIN: LU2860453831	1	1
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A40 J03/ISIN: LU2860454052	10	10
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		10,0	10,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	4.594,15
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	487,95
- taux d'intérêt négatif	0,00
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	29,96
Total des produits	5.112,06
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-111,78
Commission forfaitaire	-10.944,55
Autres frais	0,00
Total des dépenses	-11.056,33
Résultat net/perte nette	-5.944,27
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	102.041,77
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	0,00
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	96.097,50
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-18.285,53
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	77.811,97

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	10.315.934,15
Souscriptions	49.067,71
Rachats	-286.522,70
Distribution	-161.212,71
Produit total	77.811,97
Actif net du Compartiment à la fin de la période	9.995.078,42

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	08.01.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	12.885
- émises	489
- rachetées	-2.858
- à la fin de la période considérée	10.516

Allianz Selective Global High Income

Le Compartiment en chiffres

		04.02.2025	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RKB/ISIN: LU1480273405	83,78	87,97	81,49
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RKE/ISIN: LU1480273744	108,25	108,32	96,34
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RKL/ISIN: LU1480274551	--	1.142,71	1.009,49
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A S6J/ISIN: LU1504570927	1.159,34	1.156,37	1.019,36
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 2WN/ISIN: LU2562015698	106.146,03	113.238,71	99.832,56
- Catégorie IT2 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A3D 2WM/ISIN: LU2562015425	116.486,43	115.644,92	100.832,21
- Catégorie PT3 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P DSL/ISIN: LU1941709633	1.131,18	1.122,15	976,28
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RKJ/ISIN: LU1480274395	1.348,18	1.338,48	1.162,18
- Catégorie PT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P DSK/ISIN: LU1941709559	0,00	--	--
- Catégorie PT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P DSJ/ISIN: LU1941709476	1.167,85	1.159,04	1.005,39
Actions en circulation		25.455	25.117	27.309
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RKB/ISIN: LU1480273405	6.352	5.294	5.699
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RKE/ISIN: LU1480273744	5.989	6.195	7.244
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RKL/ISIN: LU1480274551	--	10	10
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A S6J/ISIN: LU1504570927	5.234	5.446	5.684
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A3D 2WN/ISIN: LU2562015698	0	307	419
- Catégorie IT2 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A3D 2WM/ISIN: LU2562015425	224	224	224
- Catégorie PT3 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P DSL/ISIN: LU1941709633	183	171	255
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RKJ/ISIN: LU1480274395	185	185	105
- Catégorie PT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P DSK/ISIN: LU1941709559	0	--	--
- Catégorie PT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P DSJ/ISIN: LU1941709476	7.288	7.286	7.669
Actifs du Compartiment en millions d'USD		48,9	90,9	87,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	1.752.019,87
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	47.403,15
- taux d'intérêt négatif	-18.015,10
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	14,76
Total des produits	1.781.422,68
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-3.974,33
Commission forfaitaire	-189.038,34
Autres frais	-391,04
Total des dépenses	-193.403,71
Résultat net/perte nette	1.588.018,97
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.194.474,31
- opérations à terme sur instruments financiers	-421.064,06
- opérations de change à terme	-2.259.303,84
- opérations de change	-1.150.997,27
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-1.048.871,89
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-3.335.803,46
- opérations à terme sur instruments financiers	-54.463,33
- opérations de change à terme	-901.367,24
- opérations de change	-54.775,08
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-5.395.281,00

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	90.930.276,58
Souscriptions	4.431.408,18
Rachats	-41.070.175,13
Distribution	-27.445,55
Produit total	-5.395.281,00
Actif net du Compartiment à la fin de la période	48.868.783,08

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	04.02.2025
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	25.118
- émises	1.190
- rachetées	-853
- à la fin de la période considérée	25.455

Allianz Short Duration Global Bond SRI

Le Compartiment en chiffres

		10.12.2024	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie W (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D JFL/ISIN: LU1537447184	993,17	985,16	960,51
- Catégorie WT (H-SEK) (capitalisation)	WKN: A2Q JWN/ISIN: LU2265250923	10.477,69	10.430,94	9.752,38
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A2D JFH/ISIN: LU1537446707	1.091,66	1.083,32	1.024,96
Actions en circulation		28.807	28.823	58.481
- Catégorie W (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D JFL/ISIN: LU1537447184	20	20	25.817
- Catégorie WT (H-SEK) (capitalisation)	WKN: A2Q JWN/ISIN: LU2265250923	25.375	25.376	25.385
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A2D JFH/ISIN: LU1537446707	3.412	3.426	7.279
Actifs du Compartiment en millions d'USD		28,0	30,0	60,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025 USD
Intérêts sur	
- obligations	202.237,06
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	11.357,22
- taux d'intérêt négatif	-3.189,07
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	210.405,21
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-535,17
Commission forfaitaire	-17.028,72
Autres frais	-130,05
Total des dépenses	-17.693,94
Résultat net/perte nette	192.711,27
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	152.318,81
- opérations à terme sur instruments financiers	25.720,37
- opérations de change à terme	-1.406.500,04
- opérations de change	-562.582,97
- contrats de swap	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-1.598.332,56
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-583.237,30
- opérations à terme sur instruments financiers	42.116,97
- opérations de change à terme	208.344,55
- opérations de change	-23.051,38
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
Produit total	-1.954.159,72

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	29.997.629,10
Souscriptions	0,00
Rachats	-16.095,50
Distribution	0,00
Produit total	-1.954.159,72
Actif net du Compartiment à la fin de la période	28.027.373,88

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	10.12.2024
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	28.822
- émises	0
- rachetées	-15
- à la date de liquidation	28.807
- à la fin de la période considérée	0

Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy

Le Compartiment en chiffres

		22.10.2024	30.09.2024	30.09.2023
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 2N7/ISIN: LU1309437132	100,89	101,25	93,39
- Catégorie A13 (EUR) (distribution)	WKN: A1X EHQ/ISIN: LU1036042908	86,92	87,17	85,25
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 7CS/ISIN: LU0986130309	101,91	102,29	94,68
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A1K C5Q/ISIN: LU0891412909	1.152,29	1.155,95	1.060,36
Actions en circulation		121.304	122.396	177.663
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 2N7/ISIN: LU1309437132	73.324	74.326	103.664
- Catégorie A13 (EUR) (distribution)	WKN: A1X EHQ/ISIN: LU1036042908	7.850	7.850	23.130
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 7CS/ISIN: LU0986130309	24.454	24.481	30.955
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A1K C5Q/ISIN: LU0891412909	15.676	15.739	19.914
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		28,6	28,9	35,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 4 à 67.

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

État des opérations

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	50.734,19
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	4.866,13
- taux d'intérêt négatif	-185,08
Dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
Autres produits	10,62
Total des produits	55.425,86
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-5.206,68
- découverts bancaires	-31,61
Autres intérêts versés	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-422,83
Commission forfaitaire	-18.777,09
Autres frais	0,00
Total des dépenses	-24.438,21
Résultat net/perte nette	30.987,65
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	-17.497,89
- opérations sur valeurs mobilières	-92.161,16
- opérations à terme sur instruments financiers	-15.417,06
- opérations de change à terme	-192.335,47
- opérations de change	389.281,16
- contrats de swap	-14.463,01
Plus-/moins-values nettes réalisées	88.394,22
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	8.451,05
- opérations sur valeurs mobilières	36.202,86
- opérations à terme sur instruments financiers	-184.338,94
- opérations de change à terme	-58.784,88
- opérations de change	11.321,13
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	2.984,40
Produit total	-95.770,16

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

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	2024/2025
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	28.907.228,81
Souscriptions	0,00
Rachats	-175.693,28
Distribution	0,00
Produit total	-95.769,82
Actif net du Compartiment à la fin de la période	28.635.765,71

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01.10. (date de lancement) au 31.03. (date de liquidation) (le cas échéant)

	01.10.2024
	-
	22.10.2024
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	122.396
- émises	0
- rachetées	-1.092
- à la fin de la période considérée	121.304

Notes relatives aux états financiers

Règles comptables

Règles de préparation des comptes

Les états financiers sont préparés conformément à la réglementation luxembourgeoise relative aux Organismes de placement collectif selon la méthode comptable de continuité d'exploitation, à l'exception des Compartiments Allianz China Strategic Bond et Allianz Sustainable Health Evolution pour lesquels la décision de liquider les Compartiments a été prise. Par conséquent, les états financiers de ces Compartiments ont été préparés sur la base d'une liquidation. L'application de la méthode comptable de non-

continuité d'exploitation n'a pas entraîné d'ajustements significatifs de la valeur nette d'inventaire des Compartiments publiée au 31 mars 2025.

Le Compartiment Allianz Emerging Europe Equity a été mis en liquidation le 13 mai 2024 et les états financiers correspondants ont également été préparés sur la base de non-continuité d'exploitation.

La devise de base d'Allianz Global Investors Fund est l'euro (EUR). Les devises de base des Compartiments sont indiquées ci-dessous :

Dénomination du Compartiment	Devise de base	Dénomination du Compartiment	Devise de base
Allianz ActiveInvest Balanced	EUR	Allianz German Small and Micro Cap	EUR
Allianz ActiveInvest Defensive	EUR	Allianz Global Aggregate Bond	USD
Allianz ActiveInvest Dynamic	EUR	Allianz Global Allocation Opportunities	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Euro	EUR	Allianz Global Artificial Intelligence	USD
Allianz Advanced Fixed Income Global	EUR	Allianz Global Capital Plus	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	EUR	Allianz Global Credit	USD
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	EUR	Allianz Global Diversified Credit	USD
Allianz AI Income	USD	Allianz Global Diversified Dividend	EUR
Allianz All China Equity	USD	Allianz Global Dividend	EUR
Allianz Alternative Investment Strategies	EUR	Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	USD
Allianz American Income	USD	Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	USD
Allianz Asia Ex China Equity	USD	Allianz Global Equity Growth	USD
Allianz Asia Pacific Income	USD	Allianz Global Equity Insights	USD
Allianz Asian Multi Income Plus	USD	Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence	USD
Allianz Asian Small Cap Equity	USD	Allianz Global Equity Unconstrained	EUR
Allianz Best Ideas 2025	EUR	Allianz Global Floating Rate Notes Plus	USD
Allianz Best Styles Euroland Equity	EUR	Allianz Global Government Bond	USD
Allianz Best Styles Europe Equity	EUR	Allianz Global High Yield	USD
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	EUR	Allianz Global Hi-Tech Growth	USD
Allianz Best Styles Global AC Equity	EUR	Allianz Global Income	USD
Allianz Best Styles Global Equity	EUR	Allianz Global Intelligent Cities Income	USD
Allianz Best Styles Global Equity SRI	USD	Allianz Global Metals and Mining	EUR
Allianz Best Styles Pacific Equity	EUR	Allianz Global Multi Asset Balanced	USD
Allianz Best Styles US Equity	USD	Allianz Global Opportunistic Bond	USD
Allianz Better World Defensive	EUR	Allianz Global Small Cap Equity	USD
Allianz Better World Dynamic	EUR	Allianz Global Sustainability	EUR
Allianz Better World Moderate	EUR	Allianz Global Water	USD
Allianz Capital Plus	EUR	Allianz Green Bond	EUR
Allianz Capital Plus Global	EUR	Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	USD
Allianz China A Opportunities	USD	Allianz HKD Income	HKD
Allianz China A-Shares	USD	Allianz Hong Kong Equity	HKD
Allianz China Equity	USD	Allianz Income and Growth	USD
Allianz China Future Technologies	USD	Allianz India Equity	USD
Allianz China Healthy Living	USD	Allianz Japan Equity	USD
Allianz China Strategic Bond	USD	Allianz Japan Smaller Companies Equity	EUR
Allianz China Thematica	USD	Allianz Little Dragons	USD
Allianz Clean Planet	USD	Allianz Multi Asset Future	EUR
Allianz Climate Transition Credit	USD	Allianz Multi Asset Long / Short	USD
Allianz Climate Transition Europe	EUR	Allianz Multi Asset Risk Premia	USD
Allianz Convertible Bond	EUR	Allianz Oriental Income	USD
Allianz Coupon Select Plus VI	EUR	Allianz Pet and Animal Wellbeing	USD
Allianz Credit Opportunities	EUR	Allianz Positive Change	USD
Allianz Credit Opportunities Plus	EUR	Allianz Premium Champions	EUR
Allianz Cyber Security	USD	Allianz Renminbi Fixed Income	CNH

Dénomination du Compartiment	Devise de base	Dénomination du Compartiment	Devise de base
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	USD	Allianz SDG Euro Credit	EUR
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	USD	Allianz SDG Global Equity	EUR
Allianz Dynamic Commodities	USD	Allianz Select Income and Growth	USD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	EUR	Allianz Selection Alternative	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	EUR	Allianz Selection Fixed Income	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	EUR	Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	EUR	Allianz Selective Global High Income	USD
Allianz Emerging Europe Equity	EUR	Allianz SGD Income	SGD
Allianz Emerging Markets Corporate Bond	USD	Allianz Short Duration Global Bond SRI	USD
Allianz Emerging Markets Equity	USD	Allianz Smart Energy	USD
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	EUR	Allianz Social Conviction Equity	EUR
Allianz Emerging Markets Equity SRI	USD	Allianz SRI Multi Asset 75	EUR
Allianz Emerging Markets Select Bond	USD	Allianz Strategic Bond	USD
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	USD	Allianz Strategy Select 30	EUR
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	USD	Allianz Strategy Select 50	EUR
Allianz Emerging Markets SRI Bond	USD	Allianz Strategy Select 75	EUR
Allianz Enhanced Short Term Euro	EUR	Allianz Strategy4Life Europe 40	EUR
Allianz Euro Balanced	EUR	Allianz Sustainable Health Evolution	USD
Allianz Euro Bond	EUR	Allianz Systematic Enhanced US Equity	USD
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	EUR	Allianz Target Maturity Euro Bond I	EUR
Allianz Euro Credit SRI	EUR	Allianz Target Maturity Euro Bond II	EUR
Allianz Euro Government Bond	EUR	Allianz Target Maturity Euro Bond III	EUR
Allianz Euro High Yield Bond	EUR	Allianz Target Maturity Euro Bond IV	EUR
Allianz Euro High Yield Defensive	EUR	Allianz Target Maturity Euro Bond V	EUR
Allianz Euro Inflation-linked Bond	EUR	Allianz Thematica	USD
Allianz Euroland Equity Growth	EUR	Allianz Total Return Asian Equity	USD
Allianz Europe Equity Growth	EUR	Allianz Treasury Short Term Plus Euro	EUR
Allianz Europe Equity Growth Select	EUR	Allianz Trend and Brands	EUR
Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence	EUR	Allianz UK Government Bond	GBP
Allianz Europe Equity SRI	EUR	Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	EUR
Allianz Europe Equity Value	EUR	Allianz US Equity Fund	USD
Allianz Europe Income and Growth	EUR	Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence	USD
Allianz Europe Mid Cap Equity	EUR	Allianz US High Yield	USD
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	EUR	Allianz US Investment Grade Credit	USD
Allianz Europe Small Cap Equity	EUR	Allianz US Large Cap Value	USD
Allianz European Bond RC	EUR	Allianz US Short Duration High Income Bond	USD
Allianz European Equity Dividend	EUR	Allianz Volatility Strategy Fund	EUR
Allianz Flexi Asia Bond	USD	IndexManagement Balance	EUR
Allianz Floating Rate Notes Plus	EUR	IndexManagement Chance	EUR
Allianz Food Security	USD	IndexManagement Substanz	EUR
Allianz GEM Equity High Dividend	EUR	IndexManagement Wachstum	EUR
Allianz German Equity	EUR		

Allianz Emerging Europe Equity Fund (en liquidation)

En raison des circonstances actuelles et en constante évolution associées à la situation en Ukraine et en Russie, de la situation politique actuelle et des contraintes de liquidité causées par la fermeture continue de la Bourse de Moscou pour les principaux investisseurs internationaux et les diverses sanctions imposées sur les marchés financiers, il n'est actuellement plus possible d'effectuer une évaluation correcte des actifs du Compartiment. Par conséquent et après mûre réflexion, le Conseil d'administration avait initialement conclu qu'il était dans l'intérêt des actionnaires de suspendre temporairement le calcul de la valeur nette d'inventaire et les transactions portant sur les actions. Cette dé-

cision avait été prise le 1er mars 2022, le calcul de la VNI est toujours suspendu au 30 septembre 2024 et le Compartiment a été mis en liquidation.

En outre, compte tenu de l'incertitude liée à l'évolution des conditions de marché, le Conseil d'administration a par la suite décidé, avec l'approbation de l'Autorité de surveillance luxembourgeoise, de mettre en place une Side Pocket pour séparer les actifs illiquides détenus dans Allianz Global Investors Fund – Allianz Emerging Europe Equity.

Les étapes et décisions suivantes ont été prises :

1. Le 13 mai 2024, les actifs du Compartiment initial (Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Europe Equity – en liquidation) ont été séparés. Le Compartiment a été séparé en deux Compartiments comme suit :

Le Compartiment Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Europe Equity conservant les actifs russes illiquides et les actifs liquides apportés en nature au nouveau Compartiment Allianz Global Investors Fund – Allianz Emerging Europe Equity 2.

2. Par la suite, le même jour, le Compartiment initial Allianz Emerging Europe Equity a été mis en liquidation. L'achèvement de la liquidation dépendra de la liquidité des titres restant dans le Compartiment Allianz Emerging Europe Equity. La liquidation sera effectuée uniquement si la situation géopolitique et/ou le régime de sanction autorisent la cession de ces actifs.

Le Conseil d'administration de la Société, conformément à la Société de gestion, a décidé d'annuler les commissions et s'attend à ce que les Frais courants du Compartiment initial soient nuls à compter du 13 mai 2024.

3. Enfin, il a été décidé de fusionner les actifs et passifs d'Allianz Emerging Europe Equity 2 avec ceux d'Allianz Emerging Markets Equity SRI. Cette fusion a eu lieu le 25 juin 2024.

4. Le 15 juillet 2024, Yandex NV, détenu dans Allianz Emerging Europe Equity, dont les négociations sont suspendues depuis le 28 février 2022, a annoncé la finalisation de la cession de ses opérations russes et la radiation de ses actions de la Bourse de Moscou. La société a ensuite été renommée Nebius Group NV.

À la suite de cette restructuration d'entreprise, la négociation des actions du groupe Nebius a repris à la Bourse du NASDAQ le 21 octobre 2024.

Au 16 décembre 2024, le Compartiment a cédé 166 772 actions de Nebius Group (ISIN NL0009805522), ce qui a généré un produit de 5.185.447 EUR, lequel a été comptabilisé dans les états financiers.

Le produit de cette vente a été ensuite distribué aux clients avec une date de détachement au 20 janvier 2025.

Évaluation des actifs

Les actifs qui sont officiellement cotés sur une Bourse de valeurs sont évalués au dernier cours disponible au point d'évaluation.

Les actifs qui ne sont pas inscrits à la cote officielle d'une Bourse de valeurs mais sont négociés sur un marché réglementé ou d'autres marchés organisés sont également évalués au dernier cours disponible dans la mesure où la Société de gestion estime, au moment de l'évaluation de ce cours, qu'il s'agit du meilleur cours possible auquel les actifs pourraient être vendus.

Les actifs dont les cours traités ne reflètent pas la juste valeur de marché, ainsi que les autres actifs, sont évalués à la valeur probable de réalisation. La Société de gestion peut, à sa discrétion, autoriser l'utilisation d'autres méthodes d'évaluation si elle considère qu'elles reflètent mieux la juste valeur des actifs.

Les contrats financiers à terme portant sur des devises, des valeurs mobilières, des indices financiers, des taux d'intérêt et d'autres instruments financiers autorisés ainsi que les options sur ces mêmes instruments et les certificats d'option correspondants sont, dans la mesure où ils sont cotés en Bourse, évalués aux derniers cours constatés auprès de cette même Bourse. Dès lors qu'il n'existe aucune cotation boursière, notamment dans le cadre des opérations de gré à gré, l'évaluation est effectuée en se basant sur la valeur probable de réalisation.

Les swaps de taux d'intérêt sont évalués à leur valeur de marché en référence à la courbe des taux applicable. Les swaps liés à des indices et à des instruments financiers sont évalués à leur valeur de marché, laquelle est calculée par référence à l'indice ou à l'instrument financier concerné.

Les parts d'OPCVM ou d'OPC sont évaluées au dernier prix de rachat calculé et disponible.

Les liquidités et les dépôts à terme sont évalués à leur valeur nominale majorée des intérêts. En cas de changements significatifs des conditions de marché, l'évaluation peut être effectuée au prix de réalisation.

Les actifs qui ne sont pas libellés en devise définie pour le compartiment (ci-après la « devise de référence du fonds ») seront convertis en devise de référence du compartiment conformément au dernier cours de change moyen constaté pour cette devise.

Prix des valeurs mobilières

Conformément au Prospectus, les valeurs nettes d'inventaire ont été calculées par référence au jour d'évaluation, lesquelles peuvent différer de leur valeur un quelconque jour de négociation.

Les états financiers présentés dans ce rapport ont été préparés sur la base des dernières valeurs nettes d'inventaire calculées au cours de la période.

Constatation des revenus

Les revenus d'intérêts sont constatés quotidiennement. Les revenus d'intérêts bancaires sont constatés sur la base de la comptabilité d'exercice. Les dividendes sont constatés à la date ex-dividende. Les revenus sont indiqués nets de toutes retenues à la source.

Devises étrangères

Les éléments d'actif et de passif libellés en devise étrangère ont été convertis aux taux de change énoncés ci-après :

Dirham des Émirats arabes unis	(AED)	1 EUR = AED	3,976626
Peso argentin	(ARS)	1 EUR = ARS	1.159,236245
Dollar australien	(AUD)	1 EUR = AUD	1,729887
Taka bangladais	(BDT)	1 EUR = BDT	132,137367
Real brésilien	(BRL)	1 EUR = BRL	6,237468
Dollar canadien	(CAD)	1 EUR = CAD	1,553440
Franc suisse	(CHF)	1 EUR = CHF	0,953544
Peso chilien	(CLP)	1 EUR = CLP	1.029,599636
Yuan chinois offshore	(CNH)	1 EUR = CNH	7,862688
Yuan chinois Renminbi	(CNY)	1 EUR = CNY	7,851049
Peso colombien	(COP)	1 EUR = COP	4.549,076500
Couronne tchèque	(CZK)	1 EUR = CZK	24,953987
Couronne danoise	(DKK)	1 EUR = DKK	7,461025
Livre égyptienne	(EGP)	1 EUR = EGP	54,749583
Livre sterling	(GBP)	1 EUR = GBP	0,836411
Dollar de Hong Kong	(HKD)	1 EUR = HKD	8,421768
Forint hongrois	(HUF)	1 EUR = HUF	401,899779
Roupie indonésienne	(IDR)	1 EUR = IDR	17.928,675054
Nouveau shekel israélien	(ILS)	1 EUR = ILS	4,016846
Roupie indienne	(INR)	1 EUR = INR	92,536756
Yen japonais	(JPY)	1 EUR = JPY	161,352662
Won coréen	(KRW)	1 EUR = KRW	1.594,201329
Dirham marocain	(MAD)	1 EUR = MAD	10,425698
Peso mexicain	(MXN)	1 EUR = MXN	22,079012
Ringgit malaisien	(MYR)	1 EUR = MYR	4,804257
Couronne norvégienne	(NOK)	1 EUR = NOK	11,377022
Dollar néo-zélandais	(NZD)	1 EUR = NZD	1,902891
Nouveau sol péruvien	(PEN)	1 EUR = PEN	3,961414
Peso philippin	(PHP)	1 EUR = PHP	61,954615
Roupie Pakistanaise	(PKR)	1 EUR = PKR	303,439577
Zloty polonais	(PLN)	1 EUR = PLN	4,184007
Riyal qatarien	(QAR)	1 EUR = QAR	3,941927
Leu roumain	(RON)	1 EUR = RON	4,977102
Rouble russe	(RUB)	1 EUR = RUB	92,566529
Riyal saoudien	(SAR)	1 EUR = SAR	4,061235
Couronne suédoise	(SEK)	1 EUR = SEK	10,822489
Dollar de Singapour	(SGD)	1 EUR = SGD	1,452104
Couronne slovaque	(SKK)	1 EUR = SKK	30,125980
Baht thaïlandais	(THB)	1 EUR = THB	36,718056
Lire turque	(TRY)	1 EUR = TRY	41,078427
Dollar de Taïwan	(TWD)	1 EUR = TWD	35,946669
Dollar US	(USD)	1 EUR = USD	1,082649
Peso uruguayen	(UYU)	1 EUR = UYU	45,649914
Dong vietnamien	(VND)	1 EUR = VND	27.660,611047
Rand sud-africain	(ZAR)	1 EUR = ZAR	19,789479

Dirham des Émirats arabes unis	(AED)	1 USD = AED	3,673050
Peso argentin	(ARS)	1 USD = ARS	1.070,740150
Dollar australien	(AUD)	1 USD = AUD	1,597827
Taka bangladais	(BDT)	1 USD = BDT	122,050000
Real brésilien	(BRL)	1 USD = BRL	5,761300
Dollar canadien	(CAD)	1 USD = CAD	1,434850
Franc suisse	(CHF)	1 USD = CHF	0,880750
Peso chilien	(CLP)	1 USD = CLP	951,000000
Yuan chinois Renminbi	(CNH)	1 USD = CNH	7,262450
Yuan chinois Renminbi	(CNY)	1 USD = CNY	7,251700
Peso colombien	(COP)	1 USD = COP	4.201,800000
Couronne tchèque	(CZK)	1 USD = CZK	23,049000
Couronne danoise	(DKK)	1 USD = DKK	6,891450
Livre égyptienne	(EGP)	1 USD = EGP	50,570000
Euro	(EUR)	1 USD = EUR	0,923660
Livre sterling	(GBP)	1 USD = GBP	0,772559
Dollar de Hong Kong	(HKD)	1 USD = HKD	7,778850
Forint hongrois	(HUF)	1 USD = HUF	371,218750
Roupie indonésienne	(IDR)	1 USD = IDR	16.560,000000
Nouveau shekel israélien	(ILS)	1 USD = ILS	3,710200
Roupie indienne	(INR)	1 USD = INR	85,472500
Yen japonais	(JPY)	1 USD = JPY	149,035000
Won coréen	(KRW)	1 USD = KRW	1.472,500000
Dirham marocain	(MAD)	1 USD = MAD	9,629800
Peso mexicain	(MXN)	1 USD = MXN	20,393500
Ringgit malaisien	(MYR)	1 USD = MYR	4,437500
Couronne norvégienne	(NOK)	1 USD = NOK	10,508500
Dollar néo-zélandais	(NZD)	1 USD = NZD	1,757624
Nouveau sol péruvien	(PEN)	1 USD = PEN	3,659000
Peso philippin	(PHP)	1 USD = PHP	57,225000
Roupie Pakistanaise	(PKR)	1 USD = PKR	280,275000
Zloty polonais	(PLN)	1 USD = PLN	3,864600
Riyal qatarien	(QAR)	1 USD = QAR	3,641000
Leu roumain	(RON)	1 USD = RON	4,597150
Rouble russe	(RUB)	1 USD = RUB	85,500000
Riyal saoudien	(SAR)	1 USD = SAR	3,751200
Couronne suédoise	(SEK)	1 USD = SEK	9,996300
Dollar de Singapour	(SGD)	1 USD = SGD	1,341250
Couronne slovaque	(SKK)	1 USD = SKK	27,826163
Baht thaïlandais	(THB)	1 USD = THB	33,915000
Lire turque	(TRY)	1 USD = TRY	37,942500
Dollar de Taïwan	(TWD)	1 USD = TWD	33,202500
Peso uruguayen	(UYU)	1 USD = UYU	42,165000
Dong vietnamien	(VND)	1 USD = VND	25.549,000000
Rand sud-africain	(ZAR)	1 USD = ZAR	18,278750

Dirham des Émirats arabes unis	(AED)	1 HKD = AED	0,472184
Peso argentin	(ARS)	1 HKD = ARS	137,647615
Dollar australien	(AUD)	1 HKD = AUD	0,205407
Taka bangladais	(BDT)	1 HKD = BDT	15,689980
Real brésilien	(BRL)	1 HKD = BRL	0,740636
Dollar canadien	(CAD)	1 HKD = CAD	0,184455
Franc suisse	(CHF)	1 HKD = CHF	0,113224
Peso chilien	(CLP)	1 HKD = CLP	122,254575
Yuan chinois Renminbi	(CNH)	1 HKD = CNH	0,933615
Yuan chinois Renminbi	(CNY)	1 HKD = CNY	0,932233
Peso colombien	(COP)	1 HKD = COP	540,156964
Couronne tchèque	(CZK)	1 HKD = CZK	2,963034
Couronne danoise	(DKK)	1 HKD = DKK	0,885921
Livre égyptienne	(EGP)	1 HKD = EGP	6,500961
Euro	(EUR)	1 HKD = EUR	0,118740
Livre sterling	(GBP)	1 HKD = GBP	0,099315
Forint hongrois	(HUF)	1 HKD = HUF	47,721546
Roupie indonésienne	(IDR)	1 HKD = IDR	2.128,849380
Nouveau shekel israélien	(ILS)	1 HKD = ILS	0,476960
Roupie indienne	(INR)	1 HKD = INR	10,987807
Yen japonais	(JPY)	1 HKD = JPY	19,159002
Won coréen	(KRW)	1 HKD = KRW	189,295333
Dirham marocain	(MAD)	1 HKD = MAD	1,237946
Peso mexicain	(MXN)	1 HKD = MXN	2,621660
Ringgit malaisien	(MYR)	1 HKD = MYR	0,570457
Couronne norvégienne	(NOK)	1 HKD = NOK	1,350907
Dollar néo-zélandais	(NZD)	1 HKD = NZD	0,225949
Nouveau sol péruvien	(PEN)	1 HKD = PEN	0,470378
Peso philippin	(PHP)	1 HKD = PHP	7,356486
Roupie Pakistanaise	(PKR)	1 HKD = PKR	36,030390
Zloty polonais	(PLN)	1 HKD = PLN	0,496809
Riyal qatarien	(QAR)	1 HKD = QAR	0,468064
Leu roumain	(RON)	1 HKD = RON	0,590981
Rouble russe	(RUB)	1 HKD = RUB	10,991342
Riyal saoudien	(SAR)	1 HKD = SAR	0,482231
Couronne suédoise	(SEK)	1 HKD = SEK	1,285061
Dollar de Singapour	(SGD)	1 HKD = SGD	0,172423
Couronne slovaque	(SKK)	1 HKD = SKK	3,577156
Baht thaïlandais	(THB)	1 HKD = THB	4,359899
Lire turque	(TRY)	1 HKD = TRY	4,877649
Dollar de Taïwan	(TWD)	1 HKD = TWD	4,268304
Dollar US	(USD)	1 HKD = USD	0,128554
Peso uruguayen	(UYU)	1 HKD = UYU	5,420467
Dong vietnamien	(VND)	1 HKD = VND	3.284,418648
Rand sud-africain	(ZAR)	1 HKD = ZAR	2,349801

RMB ou renminbi chinois se rapporte à la monnaie ayant cours légal en République populaire de Chine. À moins que le contexte n'en dispose autrement, l'acronyme RMB se rapporte au renminbi chinois offshore (« CNH ») et non pas au renminbi chinois onshore (« CNY »). Le CNH représente

le taux de change du renminbi chinois négocié à l'étranger (offshore), à Hong Kong ou sur des marchés hors de la République populaire de Chine.

Commission forfaitaire

La Société prélève tous les coûts à la charge d'un Compartiment sur les actifs de ce Compartiment :

La Société paie une commission (« Commission forfaitaire ») à la Société de gestion prélevée sur les actifs du Compartiment concerné, sauf si cette commission est directement imputée à l'Actionnaire dans le cadre d'une Catégorie d'actions spéciale.

Les commissions versées aux Gestionnaires financiers auxquels la Société de gestion fait appel sont payées par la Société de gestion sur sa Commission forfaitaire et sur sa commission de performance, le cas échéant.

Si elle n'est pas facturée directement à l'Actionnaire en vertu des conditions afférentes à une Catégorie d'actions particulière, la Commission forfaitaire est imputée mensuellement à terme échu au prorata de la Valeur nette d'inventaire quotidienne moyenne de la Catégorie d'actions concernée d'un Compartiment. Le montant de la Commission forfaitaire prélevée est indiqué ci-après.

En contrepartie du paiement de la Commission forfaitaire, la Société de gestion décharge la Société de l'acquittement des commissions et frais définitifs énoncés ci-après :

- la commission de gestion et d'administration centrale ;
- la commission de distribution ;
- la commission d'administration et de garde du Dépositaire ;
- la commission de l'Agent de registre et de transfert ;
- les frais de préparation (y compris de traduction) et de diffusion du Prospectus, des Informations clés à l'attention des investisseurs, des Statuts et des rapports annuels, semestriels et, le cas échéant, intérimaires et autres rapports et avis aux Actionnaires ;
- les frais de publication du Prospectus, des Informations clés à l'attention des investisseurs, des Statuts et des rapports annuels, semestriels et, le cas échéant, intérimaires et autres rapports et avis aux Actionnaires, informations fiscales et Prix de souscription et de rachat ainsi que les frais

de publication des avis officiels à l'attention des Actionnaires ;

- les frais de révision des comptes de la Société et de ses Compartiments par le réviseur d'entreprises ;
- les frais d'enregistrement des Actions à des fins de distribution publique et/ou les frais de maintien de ces enregistrements ;
- les frais de préparation des certificats d'actions et, le cas échéant, des coupons et renouvellements de coupons ;
- les commissions d'agent payeur et d'agent d'information ;
- les coûts d'évaluation des Compartiments par des agences de notation reconnues sur les plans national et international ;
- les frais liés à la constitution d'un Compartiment ;
- les frais liés à l'utilisation de noms d'indices, et notamment les droits de licence ;
- les coûts et frais engagés par la Société et par des tiers autorisés par la Société dans le cadre de l'acquisition, de l'utilisation et de l'entretien de systèmes informatiques internes ou de tiers employés par les Gestionnaires financiers et les Conseillers en investissement ;
- les coûts relatifs à l'obtention et au maintien du statut autorisant l'investissement direct dans des actifs au sein d'un pays donné ou permettant d'agir directement en qualité de partenaire contractuel sur les marchés d'un pays ;
- les coûts et frais engagés par la Société, le Dépositaire et des tiers autorisés par la Société ou le Dépositaire dans le cadre de la surveillance des limites et restrictions d'investissement ;
- les frais de calcul des données concernant le risque et la performance et de calcul de la commission de performance versée à la Société de gestion par des tiers désignés à cet effet ;
- les coûts liés à l'obtention d'informations sur les assemblées générales des Actionnaires de sociétés ou sur d'autres assemblées des détenteurs d'actifs et les coûts afférents à la participation directe ou par l'intermédiaire de tiers autorisés à ces assemblées ;
- les frais postaux, téléphoniques, de télécopie et de télex.

Grille des commissions

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
Allianz ActiveInvest Balanced	CT (EUR)	1,90
	WT (EUR)	0,39
Allianz ActiveInvest Defensive	CT (EUR)	1,25
	WT (EUR)	0,39
Allianz ActiveInvest Dynamic	CT (EUR)	2,25
	WT (EUR)	0,39
Allianz Advanced Fixed Income Euro	A (EUR)	0,65
	AT (EUR)	0,65
	CT (EUR)	1,05
	C2 (EUR)	0,51
	FT (EUR)	0,20
	IT (EUR)	0,36
	P (EUR)	0,36
	P12 (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
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	1,04
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	A (EUR)	1,04
	F (EUR)	0,14
	I (EUR)	0,58
	IT9 (H-CHF)	0,58
	W (H-EUR)	0,41
	WT2 (EUR)	0,30
	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
	IT6 (EUR)	0,26
	P (EUR)	0,26
	P12 (EUR)	0,26
	RT (EUR)	0,30
	RT (H2-CHF)	0,30
	RT10 (EUR)	0,21
	W (EUR)	0,21
	WT (EUR)	0,21
	WT3 (EUR)	0,19
Allianz AI Income	AM (USD)	1,65
	AM (H2-RMB)	1,65
	AMf2 (USD)	1,65
	AMg (USD)	1,65
	AT (USD)	1,65
	BMf9 (USD)	2,65
	BMg9 (USD)	2,65
	IT (USD)	0,89
	W9 (USD)	0,61
Allianz All China Equity	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	AT (EUR)	2,25

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	AT (HKD)	2,25
	AT (USD)	2,25
	AT (H2-EUR)	2,25
	AT (H2-RMB)	2,25
	AT (H2-SGD)	2,25
	AT3 (H2-EUR)	2,12
	ET (SGD)	1,65
	IT (EUR)	1,28
	IT (USD)	1,28
	P (EUR)	1,28
	PT (GBP)	1,28
	PT (SGD)	1,28
	PT (USD)	1,28
	PT (H2-RMB)	1,28
	P2 (USD)	0,93
	RT (USD)	1,38
	W (EUR)	0,93
	WT (EUR)	0,93
	WT (GBP)	0,93
	WT (HKD)	0,93
	WT (USD)	0,93
	WT (H2-EUR)	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 (USD)	1,29
	AM (H2-AUD)	1,29
	AM (H2-JPY)	1,29
	AM (H2-RMB)	1,29
	AMf (USD)	1,29
	AMg (USD)	1,29
	AMg (H2-AUD)	1,29
	AMi (H2-AUD)	1,29
	AMi (H2-CHF)	1,29
	AMi (H2-EUR)	1,29
	AMi (H2-JPY)	1,29
	AMi (H2-RMB)	1,29
	AMi (H2-SGD)	1,29
	AT (USD)	1,29
	BMf (USD)	1,89
	BMg (USD)	1,89
	BT (USD)	1,89
	CM (USD)	1,69
	CT (USD)	1,69
	IT (USD)	0,70
	RT (USD)	0,74
	WT8 (H2-EUR)	0,48
	W9 (USD)	0,48
Allianz Asia Ex China Equity	A (USD)	2,05
	AT (HKD)	2,05
	IT (USD)	1,08
	RT (EUR)	1,18
Allianz Asia Pacific Income	A (EUR)	1,50
	A (USD)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
Allianz Asian Multi Income Plus	AM (HKD)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-RMB)	1,50

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	AMg (HKD)	1,50
	AMg (USD)	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
	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 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 Europe Equity	AT (EUR)	1,30
	CT (EUR)	1,80
	I (EUR)	0,70
	IT (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
	P (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	WT9 (EUR)	0,50
	X7 (EUR)	0,20
Allianz Best Styles Global AC Equity	CT (EUR)	1,80
	PT6 (EUR)	0,35
	P6 (EUR)	0,35
	R (EUR)	0,80
	WT (EUR)	0,50
Allianz Best Styles Global Equity	A (EUR)	1,30
	AT (EUR)	1,30
	AT (USD)	1,30
	AT (H-EUR)	1,30
	CT (EUR)	1,80
	CT2 (USD)	2,05
	ET (H2-SGD)	1,30
	I (EUR)	0,70
	I (H-EUR)	0,70
	IT (USD)	0,70
	IT (H-EUR)	0,70
	IT8 (H-EUR)	0,70
	IT9 (USD)	0,70
	P (EUR)	0,70

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	PT (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	RT (USD)	0,80
	RT (H-EUR)	0,80
	W (EUR)	0,50
	WT (EUR)	0,50
	WT (USD)	0,50
	WT3 (EUR)	0,44
	W20 (H-EUR)	0,50
Allianz Best Styles Global Equity SRI	A (EUR)	1,30
	AT (EUR)	1,30
	AT2 (EUR)	1,05
	IT (EUR)	0,70
	P (EUR)	0,70
	PT2 (EUR)	0,50
	P12 (EUR)	0,70
	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 (USD)	1,30
	AT (H2-EUR)	1,30
	CT (H-EUR)	1,80
	CT2 (USD)	2,05
	I (USD)	0,70
	IT (EUR)	0,70
	IT (USD)	0,70
	IT8 (H-EUR)	0,70
	I2 (EUR)	1,00
	P (EUR)	0,70
	P2 (USD)	0,70
	RT (H2-EUR)	0,80
	W (EUR)	0,50
	WT (EUR)	0,50
	WT (USD)	0,50
	WT (H-EUR)	0,50
	WT3 (EUR)	0,44
Allianz Better World Defensive	A (EUR)	1,15
	AT (EUR)	1,15
	C (EUR)	1,35
	CT2 (EUR)	1,65
	IT2 (EUR)	0,63
	P (EUR)	0,64
	WT (EUR)	0,46
Allianz Better World Dynamic	A (EUR)	1,85
	AT (EUR)	1,85
	C (EUR)	1,85
	CT2 (EUR)	2,10
	IT2 (EUR)	0,73
	P (EUR)	0,87
	WT (EUR)	0,60

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
Allianz Better World Moderate	A (EUR)	1,65
	AT (EUR)	1,65
	C (EUR)	1,65
	CT2 (EUR)	1,95
	IT2 (EUR)	0,67
	P (EUR)	0,79
	WT (EUR)	0,55
	WT6 (EUR)	0,55
Allianz Capital Plus	AT (EUR)	1,15
	AT (H2-CZK)	1,15
	CT (EUR)	1,70
	R (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
	WT2 (EUR)	0,43
Allianz China A Opportunities	A (EUR)	2,25
	AT (EUR)	2,25
	AT (USD)	2,25
	AT (H2-EUR)	2,25
	IT (USD)	1,28
	P (EUR)	1,28
	PT (CHF)	1,28
	PT (USD)	1,28
	PT3 (USD)	0,87
	PT6 (USD)	0,75
	RT (CHF)	1,38
	RT (EUR)	1,38
	RT (USD)	1,38
	WT (EUR)	0,93
	WT (USD)	0,93
	WT (H2-EUR)	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 (EUR)	2,25
	AT (HKD)	2,25
	AT (SGD)	2,25
	AT (USD)	2,25
	AT (H-USD)	2,25
	AT2 (H2-EUR)	2,10
	CT (USD)	3,00
	ET (SGD)	1,65
	ET (H-SGD)	1,65
	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 (USD)	1,38
	RT (H2-CHF)	1,38
	RT (H2-EUR)	1,38
	W (USD)	0,93
	WT (GBP)	0,93
	WT (USD)	0,93

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	WT4 (USD)	0,69
	W7 (USD)	0,62
Allianz China Equity	A (EUR)	2,25
	A (HKD)	2,25
	A (USD)	2,25
	AT (EUR)	2,25
	AT (SGD)	1,85
	AT (USD)	2,25
	AT (H2-RMB)	2,25
	AT3 (EUR)	2,09
	CT (EUR)	3,00
	IT (USD)	1,28
	P (USD)	1,28
	PT (EUR)	1,28
Allianz China Future Technologies	RT (USD)	1,38
	W (EUR)	0,93
	WT (HKD)	0,93
	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	AT (HKD)	2,25
	AT (USD)	2,25
	AT (H-USD)	2,25
	AT (H2-CHF)	2,25
	AT (H2-EUR)	2,25
	AT (H2-RMB)	2,25
	AT (H2-SGD)	2,25
Allianz China Healthy Living	IT (USD)	1,28
	PT9 (USD)	0,93
	PT9 (H-USD)	0,93
	RT (EUR)	1,38
	RT (USD)	1,38
	RT (H2-CHF)	1,38
	RT (H2-EUR)	1,38
	WT (H2-EUR)	0,93
	AT (USD)	2,25
	WT (USD)	0,93
Allianz China Strategic Bond	A (USD)	0,65
	A (H2-EUR)	0,65
	AT (H2-CHF)	0,65
	AT (H2-EUR)	0,65
	CT (H2-EUR)	0,85
Allianz China Thematica	AT (USD)	2,25
	WT6 (USD)	0,93
	X7 (H2-EUR)	0,40
Allianz Clean Planet	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	AT (USD)	1,90
	IT (EUR)	1,03
	RT (EUR)	1,13
	RT (USD)	1,13
	WT (EUR)	0,70
Allianz Climate Transition Credit	WT6 (GBP)	0,70
	AT (EUR)	1,09
	RT (EUR)	0,64
	WT6 (EUR)	0,38
Allianz Climate Transition Europe	WT6 (USD)	0,38
	AT (EUR)	1,80
	IT (EUR)	0,95
	PT2 (EUR)	0,65
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
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
	WT (EUR)	0,55
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
	R (EUR)	0,38
	RT (EUR)	0,38
	RT (H2-CHF)	0,38
	WT3 (EUR)	0,29
	WT9 (EUR)	0,33
	W7 (EUR)	0,33
Allianz Credit Opportunities Plus	A (EUR)	1,29
	AT (EUR)	1,29
	CT (EUR)	1,54
	I (EUR)	0,74
	IT (EUR)	0,74
	PT (EUR)	0,74
	PT (H2-USD)	0,74
	P24 (EUR)	0,15
	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
	AT (H2-EUR)	2,05
	AT (H2-SGD)	2,05
	AT2 (SEK)	1,90
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08
	RT (EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
	WT (H2-EUR)	0,73
	WT5 (USD)	0,52
	WT9 (USD)	0,73
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	A (EUR)	1,75
	AT (EUR)	1,75
	CT2 (EUR)	2,10
	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 (USD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AMg (HKD)	1,50
	AMg (SGD)	1,50
	AMg (USD)	1,50

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	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
	AT (USD)	1,50
	AT (H2-EUR)	1,50
	I (H2-EUR)	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 (H2-EUR)	1,55
	AT (H2-EUR)	1,55
	I (H2-EUR)	0,83
	P (H2-EUR)	0,83
	WT (H2-EUR)	0,58
	W9 (USD)	0,58
	W9 (H2-GBP)	0,58
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	A (EUR)	1,15
	AQ (EUR)	1,15
	ASAC FAPES WT7 (EUR)	0,46
	AT (EUR)	1,15
	AT2 (H2-CHF)	0,95
	CT (EUR)	1,45
	CT2 (EUR)	1,70
	I (EUR)	0,64
	IT (EUR)	0,64
	IT (H2-USD)	0,64
	IT2 (EUR)	0,55
	P12 (EUR)	0,64
	R (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,70
	WT (EUR)	0,46
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	A (EUR)	1,40
	AM5 (EUR)	1,40
	AT (EUR)	1,40
	CT2 (EUR)	1,80
	IT2 (EUR)	0,65
	P (EUR)	0,77
	PM12 (EUR)	0,77
	PT (EUR)	0,77
	P12 (EUR)	0,77
	RT (EUR)	0,83
	WT (EUR)	0,53
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	A (EUR)	1,65
	AM (H2-SGD)	1,65
	AM (H5-USD) (USD)	1,65
	AM5 (EUR)	1,65
	AQ (EUR)	1,65
	AQ (H2-USD)	1,65
	AT (EUR)	1,65

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	AT (H2-CZK)	1,45
	AT (H2-HUF)	1,45
	AT2 (H2-CHF)	1,25
	AT3 (EUR)	1,51
	CT (EUR)	2,20
	CT (H2-HUF)	2,20
	CT2 (EUR)	1,90
	IT (EUR)	0,79
	IT (H2-USD)	0,79
	IT2 (EUR)	0,67
	P (EUR)	0,79
	PM12 (EUR)	0,79
	P12 (EUR)	0,79
	RT (EUR)	0,95
	W (EUR)	0,55
	WT (EUR)	0,55
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	A (EUR)	1,65
	AM (H5-USD) (USD)	1,65
	AMg10 (H5-USD) (USD)	1,65
	AM5 (EUR)	1,65
	AQ (EUR)	1,65
	AT (EUR)	1,65
	AT2 (H2-CHF)	1,45
	AT3 (EUR)	1,51
	CT (EUR)	2,25
	CT2 (EUR)	2,00
	F (EUR)	0,20
	I (EUR)	0,87
	IT (EUR)	0,87
	IT (H2-USD)	0,87
	IT2 (EUR)	0,75
	IT6 (EUR)	0,87
	P (EUR)	0,87
	PM12 (EUR)	0,87
	P12 (EUR)	0,87
	P2 (EUR)	0,60
	RT (EUR)	0,95
	WT (EUR)	0,60
Allianz Emerging Europe Equity	A (EUR)	0,00
	A (USD)	0,00
Allianz Emerging Markets Corporate Bond	AMg (USD)	1,50
	AT (H2-EUR)	1,50
	AT2 (H2-EUR)	1,25
	CT (USD)	2,13
	I (H2-EUR)	0,82
	IT (H2-EUR)	0,82
	RT (USD)	0,88
	RT (H2-CHF)	0,88
	RT (H2-EUR)	0,88
	RT (H2-GBP)	0,88
	WT (USD)	0,57
	WT9 (USD)	0,57
	W2 (H2-EUR)	0,53
Allianz Emerging Markets Equity	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	CT (EUR)	2,40
	I (USD)	1,10
	IT (EUR)	1,10
	IT8 (EUR)	1,10
	IT8 (H-EUR)	1,10

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	IT9 (USD)	1,10
	P (EUR)	1,10
	RT (EUR)	1,20
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	A (EUR)	2,25
	FT (EUR)	0,45
	WT2 (EUR)	0,85
Allianz Emerging Markets Equity SRI	A (EUR)	1,90
	A (USD)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	IT (EUR)	1,10
	IT8 (EUR)	1,10
	IT8 (H-EUR)	1,10
	P (EUR)	1,10
	PT2 (EUR)	0,82
	WT (USD)	0,82
	WT9 (EUR)	0,82
	X7 (EUR)	0,40
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
	CT (USD)	2,18
	I (USD)	0,78
	IM (USD)	0,78
	IT (USD)	0,78
	P (H2-EUR)	0,78
	W (H2-GBP)	0,54
	WQ (H2-GBP)	0,54
	WT (H2-EUR)	0,54
	WT (H2-GBP)	0,54
	W9 (USD)	0,54
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	AM (H2-EUR)	0,99
	AT (USD)	0,99
	AT (H2-EUR)	0,99
	CT (H2-EUR)	1,39
	I (H2-EUR)	0,55
	IT (USD)	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
	AMf (USD)	1,45
	AT (USD)	1,45
	AT (H2-EUR)	1,45
	AT3 (H2-EUR)	1,30
	CMf (USD)	2,20
	CT (USD)	2,20
	I (H2-EUR)	0,78
	IT (USD)	0,78
	IT8 (H2-EUR)	0,78
	P (H2-EUR)	0,78
	WT (USD)	0,57
	WT (H2-EUR)	0,57
	WT (H2-GBP)	0,57
Allianz Emerging Markets SRI Bond	A (H2-EUR)	1,45
	AT (H2-SEK)	1,45
	I (H2-EUR)	0,78

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	P (H2-EUR)	0,78
	P2 (USD)	0,57
	RT (H2-EUR)	0,79
	W (EUR)	0,57
	WT (USD)	0,57
	WT (H2-EUR)	0,57
Allianz Enhanced Short Term Euro	AT (EUR)	0,25
	A2 (EUR)	0,25
	CB Kurzfristanlage A (EUR)	0,25
	CT (EUR)	0,35
	I (EUR)	0,23
	IT (EUR)	0,23
	P (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
	AT2 (EUR)	0,79
	CT (EUR)	1,04
	CT2 (EUR)	0,79
	C2 (EUR)	0,79
	FT (EUR)	0,20
	I (EUR)	0,53
	P (EUR)	0,53
	PT (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 Credit SRI	A (EUR)	1,09
	AT (EUR)	1,09
	CT (EUR)	1,41
	I (EUR)	0,60
	IT (EUR)	0,60
	P (EUR)	0,60
	PT (EUR)	0,60
	PT2 (EUR)	0,42
	P12 (EUR)	0,60
	R (EUR)	0,64
	RT (EUR)	0,64
	RT (H2-CHF)	0,64
	R2 (EUR)	0,42
	W (EUR)	0,42
	W (H2-JPY)	0,42
	WT (EUR)	0,42
	WT4 (EUR)	0,34
	WT7 (EUR)	0,29
Allianz Euro Government Bond	IT4 (EUR)	0,19
	I2 (EUR)	0,59
	RT (EUR)	0,40

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
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
	IT8 (H-EUR)	0,79
	P (EUR)	0,79
	R (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
	AT3 (EUR)	1,17
	I (EUR)	0,79
	P (EUR)	0,79
	W (EUR)	0,49
	WT (EUR)	0,49
Allianz Euro Inflation-linked Bond	A (EUR)	0,79
	AT (EUR)	0,79
	CT (EUR)	1,04
	IT (EUR)	0,45
	IT8 (EUR)	0,45
	P (EUR)	0,45
	RT (H2-CHF)	0,49
	W (EUR)	0,33
	WT (EUR)	0,33
Allianz Euroland Equity Growth	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-CHF)	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
	WT4 (EUR)	0,52
	WT4 (USD)	0,52
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

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	PT (EUR)	0,95
	P2 (EUR)	0,65
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	RT (H2-USD)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	WT4 (EUR)	0,52
	WT4 (USD)	0,52
Allianz Europe Equity Growth Select	A (EUR)	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
	GAIPARE CROISSANCE EUROPE AT (EUR)	1,80
	GAIPARE CROISSANCE EUROPE WT (EUR)	0,65
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (H2-USD)	0,95
	P (EUR)	0,95
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	WT4 (EUR)	0,52
	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
	IT8 (H-EUR)	0,95
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
Allianz Europe Equity Value	A (EUR)	1,80
	AT2 (EUR)	1,80
	I (EUR)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	WT (EUR)	0,65
	W9 (EUR)	0,65
Allianz Europe Income and Growth	AM (EUR)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-CAD)	1,50
	AM (H2-GBP)	1,50
	AM (H2-HKD)	1,50
	AM (H2-NZD)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AM (H2-USD)	1,50
	AMg (EUR)	1,50
	AMg (H2-AUD)	1,50
	AMg (H2-HKD)	1,50
	AMg (H2-SGD)	1,50
	AMg (H2-USD)	1,50
	AT (H2-HKD)	1,50
	AT (H2-USD)	1,50

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	W (EUR)	0,57
Allianz Europe Mid Cap Equity	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	I (EUR)	1,08
	P (EUR)	1,08
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR)	1,80
	Allianz Actions Europe PME-ETI WT (EUR)	0,65
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
	WT (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
	AMgi (H2-JPY)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-CZK)	1,80
	A20 (EUR)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (H2-USD)	0,95
	IT20 (EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
Allianz Flexi Asia Bond	A (H2-EUR)	1,50
	AM (HKD)	1,50
	AM (SGD)	1,50
	AM (USD)	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
	AMg (USD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	AT3 (H2-EUR)	1,28

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	I (EUR)	0,82
	IT (USD)	0,82
	PQ (H2-GBP)	0,82
	RM (USD)	0,88
	WT (H2-EUR)	0,57
Allianz Floating Rate Notes Plus	AT (EUR)	0,45
	AT2 (EUR)	0,27
	I (EUR)	0,26
	IT (EUR)	0,26
	P (EUR)	0,26
	RT (EUR)	0,28
	VarioZins A (EUR)	0,45
	VarioZins A (H2-USD)	0,45
	VarioZins AM (EUR)	0,45
	VarioZins P (EUR)	0,26
	VarioZins P (H2-USD)	0,26
	VarioZins PM (EUR)	0,26
	WT (EUR)	0,19
	WT (H2-USD)	0,19
Allianz Food Security	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	AT (USD)	1,90
	CT (EUR)	2,65
	IT (EUR)	1,03
	P (GBP)	1,03
	RT (USD)	1,13
	WT (EUR)	0,70
	WT (GBP)	0,70
Allianz GEM Equity High Dividend	A (EUR)	2,25
	AM (H2-AUD)	2,25
	AM (H2-RMB)	2,25
	AM (H2-USD)	2,25
	AM (H2-ZAR)	2,25
	AMg (HKD)	2,25
	AMg (USD)	2,25
	AT (EUR)	2,25
	AT (USD)	2,25
	CT (EUR)	3,00
	I (EUR)	1,28
	IT (EUR)	1,28
	IT (USD)	1,28
	P (EUR)	1,28
	PLAN12 AMg (EUR)	2,25
	PT (EUR)	1,28
	W (EUR)	0,93
	WT (EUR)	0,93
	WT (USD)	0,93
Allianz German Equity	AT (EUR)	1,80
	F (EUR)	0,45
	F2 (EUR)	0,45
	IT (EUR)	0,95
	W (EUR)	0,65
Allianz German Small and Micro Cap	I15 (EUR)	0,95
	P25 (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,79
	WT15 (EUR)	0,65
	WT9 (EUR)	0,79
	WT95 (EUR)	0,65
	X7 (EUR)	0,20
Allianz Global Aggregate Bond	W (USD)	0,42
	W (H-EUR)	0,42

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	WT (H4-USD) (USD)	0,42
Allianz Global Allocation Opportunities	A (EUR)	1,65
	AT (EUR)	1,65
	CT2 (EUR)	1,75
	I (EUR)	0,89
	IT (EUR)	0,89
	P (EUR)	0,89
	WT (H-EUR)	0,61
	W26 (EUR)	0,61
	W9 (EUR)	0,61
Allianz Global Artificial Intelligence	A (EUR)	2,05
	AMf2 (USD)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (HKD)	2,05
	AT (USD)	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
	BT (USD)	2,65
	BT9 (USD)	3,05
	CT (EUR)	2,80
	CT (USD)	2,80
	ET (H2-SGD)	1,65
	I (EUR)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	IT (H2-EUR)	1,08
	IT4 (EUR)	0,90
	P (EUR)	1,08
	P (USD)	1,08
	PT (GBP)	1,08
	PT (H2-CHF)	1,08
	PT (H2-GBP)	1,08
	PT2 (EUR)	0,73
	P12 (EUR)	1,08
	R (EUR)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
	RT (H2-CZK)	1,18
	RT (H2-EUR)	1,18
	W (EUR)	0,73
	W (H2-EUR)	0,73
	WT (EUR)	0,73
	WT (USD)	0,73
	WT (H2-EUR)	0,73
	WT97 (USD)	0,73
	WT97 (H2-EUR)	0,73
	W2 (USD)	0,63
Allianz Global Capital Plus	WT6 (EUR)	0,46
Allianz Global Credit	AT (USD)	0,99
	IT (USD)	0,55
	IT (H-EUR)	0,55
	IT8 (H-EUR)	0,55
	P2 (H-EUR)	0,39
	WT (USD)	0,39
Allianz Global Diversified Credit	A (H2-EUR)	1,09
	AMg (USD)	1,09
	AT (USD)	1,09
	AT (H2-CZK)	1,09

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	AT (H2-EUR)	1,09
	BMg (USD)	1,69
	C (H2-EUR)	1,24
	CT (H2-EUR)	1,24
	FT (H2-EUR)	0,20
	I (H2-EUR)	0,60
	IT (USD)	0,60
	IT (H2-EUR)	0,60
	P (H2-EUR)	0,60
	W (H2-GBP)	0,42
	WT (H2-EUR)	0,42
	WT (H2-GBP)	0,42
	WT (H2-SEK)	0,42
Allianz Global Diversified Dividend	Ag (EUR)	1,30
	AMg (EUR)	1,30
	AQg (EUR)	1,30
	I (H-EUR)	0,70
	IQg (EUR)	0,70
	Pg (EUR)	0,70
	Pg9 (EUR)	0,36
	Wg7 (EUR)	0,36
	WQg (EUR)	0,50
	WT (EUR)	0,50
	WT (H-EUR)	0,50
	WT9 (EUR)	0,50
Allianz Global Dividend	A (EUR)	1,80
	AMg (USD)	1,80
	AT (H-EUR)	1,80
	F (EUR)	0,45
	I (EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	PLAN12 AMg (EUR)	1,80
	WT (H-EUR)	0,65
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	I (USD)	0,79
	WT (EUR)	0,55
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	A (EUR)	2,25
	I (EUR)	1,28
Allianz Global Equity Growth	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (USD)	1,80
	AT (H2-EUR)	1,80
	CT (USD)	2,55
	ET (SGD)	1,65
	IT (EUR)	0,95
	IT (USD)	0,95
	IT (H2-EUR)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	RT (USD)	1,05
	W (USD)	0,65
	W (H-EUR)	0,65
	WT (USD)	0,65
	WT9 (EUR)	0,65
Allianz Global Equity Insights	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	CT (EUR)	2,80
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	P (EUR)	1,08
	PT (USD)	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
	CT (USD)	2,80
	I (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	WQ (H-EUR)	0,73
	WT (EUR)	0,73
	WT (H-EUR)	0,73
	W9 (EUR)	0,73
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	AM (HKD)	0,55
	AM (USD)	0,55
	AM (H2-AUD)	0,55
	AM (H2-NZD)	0,55
	AMg (HKD)	0,55
	AMg (USD)	0,55
	AMg (H2-AUD)	0,55
	AMg (H2-SGD)	0,55
	AMgi (H2-JPY)	0,55
	AMgi (H2-RMB)	0,55
	AMg3 (HKD)	0,49
	AMg3 (USD)	0,49
	AMg3 (H2-SGD)	0,49
	AT (USD)	0,55
	AT (H2-EUR)	0,55
	AT (H2-SEK)	0,55
	AT (H2-SGD)	0,55
	AT3 (USD)	0,49
	AT3 (H2-CHF)	0,49
	AT3 (H2-DKK)	0,49
	AT3 (H2-EUR)	0,49
	AT3 (H2-SEK)	0,49
	A3 (USD)	0,49
	A3 (H2-EUR)	0,49
	I (USD)	0,31
	IT (USD)	0,31
	IT (H2-EUR)	0,31
	P (H2-EUR)	0,31
	P (H2-GBP)	0,31
	PQ (USD)	0,31
	P2 (USD)	0,23
	RM10 (USD)	0,21
	RT (USD)	0,35
	RT (H2-CHF)	0,35
	RT10 (USD)	0,21
	RT10 (H2-CHF)	0,21
	RT10 (H2-EUR)	0,21
	RT10 (H2-GBP)	0,21
	RT10 (H2-SEK)	0,21
	W (H2-GBP)	0,23
	W (H2-SEK)	0,23

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	WT (USD)	0,23
	WT (H-SEK)	0,23
	WT (H2-EUR)	0,23
	WT (H2-SEK)	0,23
Allianz Global Government Bond	FT (EUR)	0,20
	W (USD)	0,41
	W (H-EUR)	0,41
Allianz Global High Yield	A (USD)	1,35
	A (H2-EUR)	1,35
	AMg (H2-SGD)	1,35
	AT (H2-EUR)	1,35
	IT (USD)	0,74
	IT (H2-EUR)	0,74
	IT2 (H2-GBP)	0,74
	PT3 (H2-GBP)	0,49
	PT9 (USD)	0,60
	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
	WT (GBP)	0,73
Allianz Global Income	A (EUR)	1,50
	A (USD)	1,50
	A (H-EUR)	1,50
	AMf2 (USD)	1,50
	AMg (HKD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AMgi (H2-EUR)	1,50
	AMgi (H2-JPY)	1,50
	AMgi (H2-RMB)	1,50
	AMgi (H2-SGD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	BMf2 (USD)	2,10
	BMf9 (USD)	2,50
	IT (USD)	0,82
	W (USD)	0,57
Allianz Global Intelligent Cities Income	AM (HKD)	1,65
	AM (USD)	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
	AMf2 (USD)	1,65
	AMg (HKD)	1,65
	AMg (USD)	1,65
	AMg (H2-AUD)	1,65
	AMg (H2-RMB)	1,65
	AMg (H2-SGD)	1,65
	AT (HKD)	1,65
	AT (USD)	1,65
	AT (H2-EUR)	1,65
	BMf2 (USD)	2,25
	BMf9 (USD)	2,65
	IT (USD)	0,89
	RT (USD)	0,95
	WT (EUR)	0,61
	WT (USD)	0,61

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
Allianz Global Metals and Mining	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (USD)	1,80
	CT (EUR)	2,10
	F (EUR)	0,45
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (USD)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	WT (EUR)	0,65
Allianz Global Multi Asset Balanced	A (EUR)	1,65
	AMg (USD)	1,65
	AMg (H2-AUD)	1,65
	AMg (H2-EUR)	1,65
	AMg (H2-GBP)	1,65
	AMg (H2-RMB)	1,65
	AMg (H2-SGD)	1,65
	IT (USD)	0,89
	WT (USD)	0,61
	WT (H-EUR)	0,61
Allianz Global Opportunistic Bond	A (EUR)	1,14
	AMf (USD)	1,14
	AMg (HKD)	1,14
	AMg (USD)	1,14
	AMg (H2-AUD)	1,14
	AMg (H2-EUR)	1,14
	AMg (H2-GBP)	1,14
	AMg (H2-RMB)	1,14
	AMg (H2-SGD)	1,14
	AMgi (H2-AUD)	1,14
	AMgi (H2-CHF)	1,14
	AMgi (H2-EUR)	1,14
	AMgi (H2-JPY)	1,14
	AMgi (H2-RMB)	1,14
	AMgi (H2-SGD)	1,14
	AT (HKD)	1,14
	AT (USD)	1,14
	AT (H2-EUR)	1,14
	AT (H2-SGD)	1,14
	BMf (USD)	1,74
	BT (USD)	1,74
	CT (EUR)	1,54
	IM (USD)	0,63
	IT (USD)	0,63
	IT (H2-EUR)	0,63
	PMg (USD)	0,63
	PMg (H2-SGD)	0,63
	W (USD)	0,44
	WT (H2-EUR)	0,44
Allianz Global Small Cap Equity	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	AT (H-EUR)	2,05
	AT3 (H-EUR)	2,01
	CT (H-EUR)	2,80
	IT (USD)	1,08
	IT (H-EUR)	1,08
	P (EUR)	1,08
	PT2 (GBP)	0,80
	WT (EUR)	0,74
	WT (USD)	0,74

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
Allianz Global Sustainability	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	AM (HKD)	1,80
	AM (USD)	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
	AMg (USD)	1,80
	AMg (H2-RMB)	1,80
	AMgi (H2-RMB)	1,80
	AMgi (H2-SGD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (HKD)	1,80
	AT (USD)	1,80
	AT (H-EUR)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	CT (USD)	2,55
	IT (EUR)	0,95
	IT (USD)	0,95
	IT4 (EUR)	0,54
	IT9 (USD)	0,95
	I2 (EUR)	1,12
	P (EUR)	0,95
	PT (USD)	0,95
	P12 (EUR)	0,95
	RM (H2-USD)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	WT (GBP)	0,65
	WT (H-EUR)	0,65
	W3 (JPY)	0,46
Allianz Global Water	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	AT (H2-EUR)	2,05
	AT3 (CHF)	1,50
	AT3 (EUR)	1,50
	AT3 (USD)	1,50
	AT4 (USD)	1,50
	I (USD)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	IT4 (EUR)	0,90
	P (EUR)	1,08
	P (USD)	1,08
	PT2 (EUR)	0,73
	R (USD)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
	RT (H2-CHF)	1,18
	RT (H2-EUR)	1,18
	RT10 (CHF)	0,45
	RT10 (EUR)	0,45
	RT10 (GBP)	0,45
	RT10 (USD)	0,45
	W (EUR)	0,73
	W (H2-EUR)	0,73
	WT (EUR)	0,73

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	WT (GBP)	0,73
	WT7 (CHF)	0,45
	WT7 (EUR)	0,45
	WT7 (USD)	0,45
Allianz Green Bond	A (EUR)	1,09
	AM (H2-USD)	1,09
	AMf (H2-USD)	1,09
	AT (EUR)	1,09
	AT (H2-CHF)	1,09
	AT (H2-USD)	1,09
	AT3 (H2-SEK)	0,79
	I (EUR)	0,60
	IT (EUR)	0,60
	IT (H2-USD)	0,60
	IT4 (EUR)	0,42
	P (EUR)	0,60
	PT (EUR)	0,60
	PT (H2-CHF)	0,60
	PT (H2-USD)	0,60
	PT2 (H2-GBP)	0,42
	P12 (EUR)	0,60
	P2 (H2-GBP)	0,42
	R (EUR)	0,64
	RT (EUR)	0,64
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	W (EUR)	0,42
	W (H2-USD)	0,42
	WT2 (EUR)	0,39
	A (EUR)	2,05
	AM (EUR)	2,05
	AM (USD)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	I (EUR)	0,90
	I (H-EUR)	0,90
	RT (EUR)	1,18
Allianz HKD Income	W (H-EUR)	0,70
	AM (HKD)	1,00
	AM (USD)	1,00
	AMg (HKD)	1,00
	AMg (USD)	1,00
Allianz Hong Kong Equity	AT (HKD)	1,00
	AT (USD)	1,00
	A (HKD)	2,05
	A (USD)	2,05
	AT (HKD)	2,05
Allianz Income and Growth	AT (SGD)	1,80
	IT (USD)	1,08
	A (USD)	1,50
	A (H2-EUR)	1,50
	AM (HKD)	1,50
	AM (JPY)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-CAD)	1,50
	AM (H2-CHF)	1,50
	AM (H2-EUR)	1,50
	AM (H2-GBP)	1,50
	AM (H2-JPY)	1,50
	AM (H2-NZD)	1,50
	AM (H2-RMB)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AM (H2-ZAR)	1,50

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	AMg (HKD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AMgi (H2-JPY)	1,50
	AMgi (H2-RMB)	1,50
	AMgi2 (H2-SGD)	1,50
	AMg2 (HKD)	1,50
	AMg2 (USD)	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
	AMg7 (USD)	1,50
	AMg7 (H2-AUD)	1,50
	AMi (H2-AUD)	1,50
	AMi (H2-CHF)	1,50
	AMi (H2-EUR)	1,50
	AMi (H2-JPY)	1,50
	AMi (H2-RMB)	1,50
	AMi (H2-SGD)	1,50
	AM5 (USD)	1,50
	AQ (USD)	1,50
	AQ (H2-EUR)	1,50
	AT (HKD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	AT (H2-EUR)	1,50
	BM (USD)	2,10
	BMg7 (USD)	2,10
	BMg9 (USD)	2,50
	BM9 (USD)	2,50
	BT (USD)	2,10
	BT9 (USD)	2,50
	CM (USD)	2,25
	CMg2 (USD)	2,25
	CT (USD)	2,25
	CT (H2-EUR)	2,25
	IM (USD)	0,84
	IT (USD)	0,84
	IT (H2-EUR)	0,84
	P (EUR)	0,84
	P (USD)	0,84
	P (H2-EUR)	0,84
	PLAN12 AM (EUR)	1,50
	PLAN12 AMg2 (EUR)	1,50
	PM (USD)	0,84
	PM (H2-GBP)	0,84
	PT (USD)	0,84
	RM (HKD)	0,90
	RM (USD)	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
	RT (USD)	0,90
	RT (H2-EUR)	0,90
	WM (USD)	0,57
	WM97 (USD)	0,49
	WM97 (H2-EUR)	0,49
	WT (USD)	0,57

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	WT (H2-BRL)	0,57
Allianz India Equity	A (EUR)	2,25
	AT (EUR)	2,25
	AT (USD)	2,25
	CT (USD)	3,00
	I (USD)	1,28
	IT (EUR)	1,28
	P (EUR)	1,28
	W (H-EUR)	0,93
	WT (EUR)	0,93
	WT (GBP)	0,93
	WT (USD)	0,93
	WT2 (EUR)	0,87
	WT2 (USD)	0,87
	X7 (HKD)	0,40
Allianz Japan Equity	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (JPY)	1,80
	AT (H-EUR)	1,80
	AT (H-USD)	1,80
	CT (H-EUR)	2,55
	F (EUR)	0,45
	IT (EUR)	0,95
	IT (USD)	0,95
	IT (H-EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	WT (EUR)	0,65
	WT (JPY)	0,65
Allianz Japan Smaller Companies Equity	A (EUR)	2,05
	WT (JPY)	0,73
	WT9 (USD)	0,73
Allianz Little Dragons	A (USD)	3,25
	AT (USD)	3,25
	A2 (EUR)	2,25
	CT2 (EUR)	3,00
Allianz Multi Asset Future	C (EUR)	1,15
	CT (EUR)	1,15
Allianz Multi Asset Long / Short	AT (USD)	1,75
	AT (H2-EUR)	1,75
	CT (USD)	2,25
	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 Risk Premia	W (H2-EUR)	0,79
	WT9 (H2-EUR)	0,79
	X7 (H2-EUR)	0,19
Allianz Oriental Income	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	A (H-USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (HKD)	1,80
	AT (SGD)	1,80
	AT (USD)	1,80
	AT (H2-RMB)	1,80
	Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR)	1,80
	ET (SGD)	1,65

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	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
	WT (USD)	0,65
Allianz Pet and Animal Wellbeing	A (EUR)	2,05
	A (USD)	2,05
	A (H2-EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (SEK)	2,05
	AT (USD)	2,05
	AT (H2-CHF)	2,05
	AT (H2-EUR)	2,05
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08
	PT2 (GBP)	0,73
	P2 (USD)	0,73
	P2 (H2-CHF)	0,73
	P2 (H2-EUR)	0,73
	R (EUR)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
	RT (H2-EUR)	1,18
	RT (H2-GBP)	1,18
	W (EUR)	0,73
	WT (EUR)	0,73
Allianz Positive Change	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	AT (USD)	1,90
	IT (EUR)	1,03
	PT10 (EUR)	0,44
	RT (USD)	1,13
	WT (EUR)	0,70
	WT7 (GBP)	0,70
	WT9 (H2-EUR)	0,70
	X7 (H2-EUR)	0,20
Allianz Premium Champions	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	WT (EUR)	0,65
Allianz Renminbi Fixed Income	A (USD)	0,99
	A (H2-EUR)	0,99
	CT (H2-EUR)	1,19
	P (USD)	0,55
	PT (CNY)	0,55
	PT2 (CNY)	0,39
	RT (CNY)	0,59
Allianz SDG Euro Credit	A (EUR)	0,79
	AT (EUR)	0,79
	I (EUR)	0,45
	IT (EUR)	0,45
	P7 (EUR)	0,45
	W (EUR)	0,33
	WT (EUR)	0,33
Allianz SDG Global Equity	A (EUR)	1,60
	AT (EUR)	1,60
	IT (EUR)	0,85

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	P (EUR)	0,85
	RT (EUR)	0,95
	WT9 (EUR)	0,59
Allianz Select Income and Growth	AM (USD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-EUR)	1,50
	AM (H2-GBP)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AMg (H2-RMB)	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)	0,85
	RT (EUR)	0,20
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR)	0,96
Allianz Selective Global High Income	A (H2-EUR)	1,35
	AT (H2-EUR)	1,35
	IT (USD)	0,74
	IT (H2-EUR)	0,74
	IT2 (H2-GBP)	0,74
	PT3 (H2-GBP)	0,49
	PT9 (USD)	0,60
	WT (H2-EUR)	0,52
	WT9 (H2-EUR)	0,52
Allianz SGD Income	AMg (SGD)	1,00
	W (SGD)	0,42
	W (H2-USD)	0,42
Allianz Short Duration Global Bond SRI	I (USD)	0,35
	W (H2-GBP)	0,30
	WT (H-SEK)	0,30
Allianz Smart Energy	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	AT (USD)	1,90
	AT (H2-EUR)	1,90
	AT (H2-SGD)	1,90
	IT (USD)	1,03
	IT (H2-EUR)	1,03
	P (EUR)	1,03
	PT2 (EUR)	0,70
	RT (USD)	1,13
	WT (EUR)	0,70
	WT7 (GBP)	0,70
	W9 (EUR)	0,70
	W9 (H2-EUR)	0,70
Allianz Social Conviction Equity	AT (EUR)	1,80
	IT (EUR)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	WT (EUR)	0,65
Allianz SRI Multi Asset 75	AT (EUR)	1,65
	CT (EUR)	2,25
	IT (EUR)	0,87
	PT (EUR)	0,87
	RT (EUR)	0,95
	WT (EUR)	0,60
	WT7 (EUR)	0,55

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
Allianz Strategic Bond	A (H2-EUR)	1,09
	AT (USD)	1,09
	AT (H2-CHF)	1,09
	AT (H2-EUR)	1,09
	AT (H2-SGD)	1,09
	CT (USD)	1,59
	IT (H2-EUR)	0,60
	P (H2-EUR)	0,60
	PT2 (USD)	0,42
	PT2 (H2-CHF)	0,42
	PT2 (H2-EUR)	0,42
	RT (USD)	0,64
	RT (H2-CHF)	0,64
	RT (H2-EUR)	0,64
	RT (H2-GBP)	0,64
	W (H2-GBP)	0,42
	WT6 (H2-EUR)	0,42
	WT6 (H2-GBP)	0,42
	WT9 (USD)	0,42
	WT9 (H2-EUR)	0,42
	WT9 (H2-GBP)	0,42
	W6 (USD)	0,42
	W6 (H2-EUR)	0,42
	W6 (H2-GBP)	0,42
	W9 (USD)	0,42
	W9 (H2-EUR)	0,42
Allianz Strategy Select 30	IT (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
Allianz Strategy Select 50	IT (EUR)	0,99
	IT4 (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
Allianz Strategy Select 75	IT (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
Allianz Strategy4Life Europe 40	IT (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
Allianz Sustainable Health Evolution	AT (EUR)	1,90
	WT (EUR)	0,70
	WT6 (GBP)	0,70
Allianz Systematic Enhanced US Equity	IT2 (USD)	0,25
	PT7 (USD)	0,20
	RT7 (USD)	0,20
	WT (H2-EUR)	0,23
	WT8 (EUR)	0,20
Allianz Target Maturity Euro Bond I	Allianz Rendite Plus I A (EUR)	0,85
	Allianz Rendite Plus I I (EUR)	0,46
Allianz Target Maturity Euro Bond II	Allianz Rendite Plus II A (EUR)	0,85
	Allianz Rendite Plus II I (EUR)	0,46
	Allianz Rendite Plus II P (EUR)	0,46
	CT (EUR)	1,20
	IT (EUR)	0,46
Allianz Target Maturity Euro Bond III	Allianz Rendite Plus III A (EUR)	0,85
	Allianz Rendite Plus III P (EUR)	0,46
	AP (EUR)	0,85
	ATP (EUR)	0,85

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	AT2 (EUR)	0,85
	A2 (EUR)	0,85
	CT (EUR)	1,25
Allianz Target Maturity Euro Bond IV	Allianz Rendite Plus IV A (EUR)	0,60
	Allianz Rendite Plus IV I (EUR)	0,34
	Allianz Rendite Plus IV P (EUR)	0,34
	AP (EUR)	0,60
	ATP (EUR)	0,60
	CT (EUR)	1,15
Allianz Target Maturity Euro Bond V	Allianz Rendite Plus V A (EUR)	0,70
	Allianz Rendite Plus V I (EUR)	0,39
	Allianz Rendite Plus V P (EUR)	0,39
	CT (EUR)	1,20
Allianz Thematica	A (EUR)	1,90
	AMg (HKD)	1,90
	AMg (USD)	1,90
	AMg (H2-AUD)	1,90
	AMg (H2-RMB)	1,90
	AMg (H2-SGD)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	AT (USD)	1,90
	AT (H2-CZK)	1,90
	AT (H2-SGD)	1,90
	AT2 (USD)	1,08
	BT (USD)	2,50
	BT9 (USD)	2,90
	CT (EUR)	2,65
	ET (H2-SGD)	1,65
	I (EUR)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	IT4 (EUR)	0,90
	P (EUR)	1,08
	PT (USD)	1,08
	PT2 (USD)	0,73
	P12 (EUR)	1,08
	R (EUR)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
	RT (H2-CHF)	1,18
	RT (H2-EUR)	1,18
	RT (H2-GBP)	1,18
	WT (EUR)	0,73
	WT (USD)	0,73
	WT6 (GBP)	0,73
Allianz Total Return Asian Equity	A (EUR)	2,05
	A (USD)	2,05
	AM (HKD)	2,05
	AM (USD)	2,05
	AM (H2-AUD)	2,05
	AM (H2-SGD)	2,05
	AMg (USD)	2,05
	AT (HKD)	2,05
	AT (USD)	2,05
	AT4 (HKD)	2,05

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	IT (JPY)	1,08
	IT2 (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08
	PT (USD)	1,08
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	A (EUR)	0,40
	I (EUR)	0,38
	IT (EUR)	0,38
	I2 (EUR)	0,32
	P2 (EUR)	0,26
	W (EUR)	0,26
	WT7 (EUR)	0,14
Allianz Trend and Brands	WT6 (EUR)	0,49
Allianz UK Government Bond	I (GBP)	0,44
	P (GBP)	0,44
	W (GBP)	0,32
	W (H2-EUR)	0,32
	WT8 (GBP)	0,20
	W8 (GBP)	0,20
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	AT2 (EUR)	1,40
	A13 (EUR)	0,45
	CT2 (EUR)	1,75
	IT2 (EUR)	0,89
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	A (H-EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (SGD)	1,80
	AT (USD)	1,80
	AT (H-EUR)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	C2 (USD)	1,80
	IT (USD)	0,95
	WT (EUR)	0,65
	WT (H-EUR)	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 (USD)	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
	AT (HKD)	1,19
	AT (USD)	1,19
	AT (H2-EUR)	1,19
	IM (USD)	0,75
	IT (USD)	0,75
	IT8 (H2-EUR)	0,75
	P (H2-EUR)	0,75
	RT (H2-CHF)	0,79
	WT (H2-EUR)	0,55
Allianz US Investment Grade Credit	A (USD)	0,90
	A (H2-EUR)	0,90
	AMf2 (USD)	0,90
	AMg (USD)	0,90
	AT (USD)	0,90

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	AT (H2-EUR)	0,90
	AT (H2-SEK)	0,90
	BMf2 (USD)	1,50
	BMg (USD)	1,50
	BT (USD)	1,50
	CM (USD)	1,25
	CT (USD)	1,25
	I (USD)	0,51
	I (H2-EUR)	0,51
	IM (USD)	0,51
	IT (USD)	0,51
	IT (H2-EUR)	0,51
	P (USD)	0,51
	P (H2-EUR)	0,51
	PT (USD)	0,51
	PT (H2-EUR)	0,51
	PT4 (USD)	0,32
	P4 (USD)	0,32
	R (USD)	0,55
	R (H2-EUR)	0,55
	R (H2-GBP)	0,55
	RT (USD)	0,55
	RT (H2-EUR)	0,55
	W (USD)	0,36
	W (H2-EUR)	0,36
	WT (USD)	0,36
	WT (H2-EUR)	0,36
	WT (H2-GBP)	0,36
	WT3 (H2-EUR)	0,32
Allianz US Large Cap Value	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (USD)	1,80
	IT (USD)	0,95
	IT (H2-EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	PT (USD)	0,95
	PT4 (USD)	0,56
	RT (USD)	1,05
	W (GBP)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	WT (USD)	0,65
	WT (H2-EUR)	0,65
	WT3 (USD)	0,56
Allianz US Short Duration High Income Bond	A (USD)	1,29
	A (H2-EUR)	1,29
	AM (HKD)	1,29
	AM (SGD)	1,29
	AM (USD)	1,29
	AM (H2-AUD)	1,29
	AM (H2-EUR)	1,29
	AM (H2-GBP)	1,29
	AM (H2-RMB)	1,29
	AM (H2-SGD)	1,29
	AMg (USD)	1,29
	AMg (H2-AUD)	1,29
	AMg (H2-ZAR)	1,29
	AMgi (H2-SGD)	1,29
	AMi (H2-JPY)	1,29
	AMi (H2-SGD)	1,29
	AT (USD)	1,29

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	AT (H2-EUR)	1,29
	BMg (USD)	1,89
	BT (USD)	1,89
	CM (USD)	1,49
	CT (USD)	1,49
	CT (H2-EUR)	1,49
	IM (USD)	0,70
	IT (USD)	0,70
	IT (H2-EUR)	0,70
	P (USD)	0,70
	P (H2-EUR)	0,70
	PM (USD)	0,70
	PT (USD)	0,70
	PT (H2-CHF)	0,70
	P12 (H2-EUR)	0,70
	P2 (H2-EUR)	0,48
	R (USD)	0,74
	R (H2-EUR)	0,74
	RT (USD)	0,74
	RT (H2-CHF)	0,74
	RT (H2-EUR)	0,74
	W (USD)	0,48
	W (H2-EUR)	0,48
	WT (USD)	0,48
	WT (H2-EUR)	0,48
Allianz Volatility Strategy Fund	A (EUR)	1,25
	AT (EUR)	1,25
	I (EUR)	0,69
	I (H2-GBP)	0,69
	IT (EUR)	0,69
	IT (H2-USD)	0,69
	I9 (EUR)	0,69
	P (EUR)	0,69
	PT2 (EUR)	1,19
	P7 (EUR)	0,69
	R (EUR)	0,75
	RT (EUR)	0,75
IndexManagement Balance	A (EUR)	1,00
IndexManagement Chance	A (EUR)	1,00
IndexManagement Substanz	A (EUR)	1,00
IndexManagement Wachstum	A (EUR)	1,00

Commission de performance

La Société de gestion peut facturer une commission liée à la performance sur les actifs du Compartiment pour certains Compartiments au titre de leur gestion, à condition que cette commission ne soit pas directement imputée à l'actionnaire dans le cadre d'une catégorie d'actions spéciale. La commission liée à la performance est calculée selon la méthode décrite dans le prospectus de vente en vigueur.

Rétrocession de commissions de gestion

Les commissions de gestion de certains fonds sous-jacents dans lesquels certains Compartiments investissent sont rétrocédées en tout ou partie par les gestionnaires de ces fonds en vertu de contrats conclus avec Allianz Global Investors GmbH. Ces montants sont indiqués au poste « Autres revenus ».

Si un Compartiment acquiert des parts d'un OPCVM ou d'un OPC géré directement ou indirectement par le même gestionnaire de fonds ou par un gestionnaire de fonds lié à la Société par une gestion ou un contrôle communs ou par une participation directe ou indirecte importante en vertu de la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 sur les Organismes de placement collectif, ni la Société ni le gestionnaire de fonds lié ne peuvent appliquer de commissions de souscription ou de rachat des parts. Dans le cas décrit à la phrase précédente, la Société réduira également sa part de la Commission forfaitaire qu'elle perçoit au titre de parts détenues au sein de ces OPCVM ou OPC liés, du montant de la commission de gestion fixe effective calculée par l'OPCVM ou l'OPC dans lequel elle a investi. Si un Compartiment investit une part importante de ses actifs dans d'autres OPCVM et/ou autres OPC tels que définis ci-dessus, une commission de gestion au niveau de cet OPCVM ou OPC (hors commission de performance, le cas échéant) ne dépassant pas 2,50 % par an de leur valeur nette d'inventaire pourra être facturée. Toutefois, cette réduction ne s'appliquera pas dans le cas où le dit OPCVM ou OPC prévoit la rétrocession au Compartiment concerné de la commission de gestion fixe calculée effectivement.

Commissions de placement

La Société peut verser une commission de placement (« Commission de placement ») à la Société de gestion sur les actifs d'un Compartiment. Le montant de la Commission de placement facturée, le cas échéant, est indiqué dans le prospectus.

La Commission de placement correspond à un montant fixé par Action qui sert notamment de rémunération pour la distribution. Les Commissions de placement sont payées en une seule fois le premier Jour d'évaluation après l'expiration de la période de souscription (« Date de paiement »)

et additionnée en même temps aux actifs du Compartiment comme des frais prépayés. La Commission de placement n'a par conséquent aucune incidence sur la Valeur liquidative à la Date de paiement. Le montant des frais prépayés du Compartiment est ensuite amorti sur un nombre d'années déterminé (« Période d'amortissement ») quotidiennement à partir de la Date de paiement. Le montant restant de ces frais prépayés par Action chaque Jour d'évaluation est calculé quotidiennement en diminuant de façon linéaire le montant fixé par Action sur la Période d'amortissement. Une fois la Période d'amortissement écoulée, le montant restant des frais prépayés par Action est par définition égal à zéro.

Évaluation à la juste valeur

Un modèle d'évaluation à la juste valeur est employé pour plusieurs Compartiments. Le recours à un modèle d'évaluation à la juste valeur implique que la valeur de certains actifs soit ajustée afin de mieux refléter leur juste valeur selon certains critères. Un ajustement de la sorte peut être effectué durant les périodes de contrôle définies ponctuellement par le Conseil d'administration, si l'exposition d'un Compartiment au risque inhérent aux actions d'un seul pays (hors exposition aux actions par le biais de fonds cibles) atteint ou excède un certain seuil de déclenchement défini ponctuellement par le Conseil d'administration, le premier Jour d'évaluation de la période de contrôle concernée et si, à l'heure limite d'acceptation des ordres du Compartiment concerné, la principale Bourse de valeurs du pays concerné est déjà fermée dans les conditions normales d'activité. Si les conditions mentionnées ci-avant sont remplies, la valeur des actifs du Compartiment qui constituent son exposition aux actions du pays en question calculée sur la base des prix de clôture de la principale Bourse de valeurs de ce pays est comparée à leur valeur estimée au moment du calcul de la Valeur nette d'inventaire du Compartiment ; l'estimation se fonde sur l'évolution des instruments liés à des indices depuis la clôture des transactions de la principale Bourse de valeurs du pays concerné. Si cette comparaison montre un écart dans l'estimation de la Valeur nette d'inventaire du Compartiment au moins égal au niveau de déclenchement déterminé ponctuellement par le Conseil d'administration, la Valeur nette d'inventaire du Compartiment sera ajustée à l'avenant dans la mesure où la valeur non ajustée ne représente pas sa valeur effective.

Accords de commissions indirectes

En règle générale, les courtiers sont choisis selon le principe de la meilleure exécution, conformément à la politique de sélection des courtiers du Gérant, en tenant compte de divers facteurs. Conformément aux pratiques du marché, ces courtiers facturent généralement un taux de courtage complet pour la négociation et, dans le cadre de leurs services, ils fournissent également au Gérant des services de conseil, notamment des rapports de recherche internes.

La Société peut verser ou être responsable du paiement des commissions indirectes (soft commissions) uniquement si :

- a) la Société de gestion et/ou les Gérants, selon le cas, agissent à tout moment dans le meilleur intérêt de la Société et des Actionnaires lors de la conclusion d'accords de commissions indirectes ;
- b) les biens et/ou services fournis par les courtiers se rapportent directement aux activités de la Société de gestion et/ou des Gérants, selon le cas, et ces activités présentent des avantages démontrables pour les Actionnaires ; et
- c) une telle commission indirecte est versée par la Société de gestion et/ou les Gérants, selon le cas, à des courtiers-négociants ayant la qualité de personne morale et non de personne physique.

Au cours de l'exercice financier de la Société, les services payés par le biais ou au moyen de commissions indirectes étaient essentiellement limités à la recherche, à l'analyse de marché ainsi qu'aux services de données et de cotation.

Pour les Compartiments visés ci-dessous distribués à Hong-Kong, des Accords de commissions indirectes ont été conclus :

Allianz AI Income, Allianz All China Equity, Allianz Asia Ex China Equity, Allianz Asia Pacific Income, Allianz Asian Multi Income Plus, Allianz Best Styles Euroland Equity, Allianz Best Styles Global Equity, Allianz China A Opportunities, Allianz China A-Shares, Allianz China Equity, Allianz China Future Technologies, Allianz Clean Planet, 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 Euroland Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth, Allianz Europe

Equity Growth Select, Allianz Europe Income and Growth, Allianz European Equity Dividend, Allianz GEM Equity High Dividend, Allianz Global Artificial Intelligence, Allianz Global Equity Growth, Allianz Global Equity Unconstrained, Allianz Global Income, Allianz Global Intelligent Cities Income, Allianz Global Metals and Mining, Allianz Global Water, Allianz High Dividend Asia Pacific Equity, Allianz Hong Kong Equity, Allianz Income and Growth, Allianz India Equity, Allianz Japan Equity, Allianz Little Dragons, Allianz Oriental Income, Allianz Pet and Animal Wellbeing, Allianz Select Income and Growth, Allianz Smart Energy, Allianz Thematica, Allianz Total Return Asian Equity, Allianz US Large Cap Value.

Transactions avec le Dépositaire, la Société de gestion et leurs Parties liées ou leurs délégués

La section suivante récapitule les transactions importantes entre parties liées et les transactions conclues au cours de l'exercice entre les Compartiments et le Dépositaire, le Gérant et leurs Personnes liées/leurs Associés ou leurs délégués. Les Personnes liées/les Associés sont ceux définis par le Code relatif aux fonds communs de placement et par l'Ordonnance sur les régimes de prévoyance obligatoire, publiés respectivement par la Securities and Futures Commission (SFC) de Hong Kong et la Mandatory Provident Fund Schemes Authority (MPFA) de Hong Kong, ainsi que par le document « Reconnaissance mutuelle des fonds entre le Luxembourg et Hong Kong » ; mentionné en particulier dans le Code relatif aux fonds communs de placement, à l'Annexe E, sous la section « Notes aux rapports financiers » n° 2. Toutes ces opérations conduites au cours de l'exercice ont été effectuées dans des conditions de pleine concurrence, dans le cadre normal de l'activité, et aux conditions commerciales habituelles. À la connaissance du Dépositaire et du Gérant, les Compartiments n'ont pas effectué d'autres opérations avec des Personnes liées/Associés ou leurs délégués, sauf ceux indiqués ci-dessous.

a) Commission de Dépositaire, Commission d'Agent de registre, Commission d'Agent de transfert, Frais administratifs

State Street Bank International, succursale luxembourgeoise, agit en qualité de Dépositaire, Gérant comptable du Fonds, Gestionnaire de garanties et Agent de transfert. Par ailleurs, State Street Bank International, succursale luxembourgeoise, agit en qualité d'agent payeur et d'agent d'information. La Société verse à la Société de ges-

tion une commission (« Commission forfaitaire ») sur les actifs du Compartiment concerné, sauf lorsque cette commission est facturée directement à l'Actionnaire en vertu des conditions afférentes à une Catégorie d'Actions particulière. En contrepartie du paiement de la Commission forfaitaire, la Société de gestion libère la Société du paiement des commissions et charges citées relatives à State Street Bank International GmbH, succursale luxembourgeoise :

- les frais administratifs et de garde du Dépositaire
- les commissions de l'Agent de registre et de transfert
- la commission du Gestionnaire de garanties
- les commissions de l'Agent payeur et d'information

Les informations relatives à la « Commission forfaitaire » (commission versée à la Société de gestion) figurent à la page 1520.

Tous les titres et instruments du marché monétaire sont détenus par l'intermédiaire du Dépositaire State Street Bank International, succursale luxembourgeoise.

b) Commission de gestion et Commission d'administration centrale

Allianz Global Investors GmbH, succursale luxembourgeoise, agit en qualité de Société de gestion (agissant en qualité de Gestionnaire de Fonds et d'Agent chargé de l'administration centrale). La Société verse à la Société de gestion une commission (« Commission forfaitaire ») sur les actifs du Compartiment concerné, sauf lorsque cette commission est facturée directement à l'Actionnaire en vertu des conditions afférentes à une Catégorie d'Actions particulière. Les informations relatives à la « Commission forfaitaire » (commission versée à la Société de gestion) figurent à la page 1520.

c) Courtage

Pour leurs achats et ventes de placements, les Compartiments utilisent, entre autres, les services de courtage de State Street Bank International, succursale luxembourgeoise, une entité de State Street Bank Corporation. Pour les opérations de change exécutées par le Dépositaire, aucune Commission n'est imputée directement au fonds. Les transactions sur obligations peuvent être exécutées à prix fixe, ce qui signifie que la commission est déjà incluse dans le prix.

d) Services bancaires

Le Dépositaire est une filiale de State Street Bank Corporation. Les Compartiments utilisent les services bancaires de certaines filiales de State Street Bank Corporation dans le cadre ordinaire de leurs activités bancaires et services de dépositaire. Les informations relatives aux montants en cours à la date des états financiers ainsi que les intérêts perçus sur les placements en dépôt sont présentés dans le Compte de résultat de chaque Compartiment. Les services bancaires fournis aux Compartiments et indiqués dans le Compte de résultat sont fournis par State Street Bank International, succursale luxembourgeoise.

e) Souscription et rachat de parts des Compartiments

Le cas échéant, la Société de gestion (Allianz Global Investors GmbH, succursale luxembourgeoise) des Compartiments, ses administrateurs et ses conseillers en investissement peuvent investir en tant que de besoin dans les Compartiments conformément aux principes du code de déontologie de la Société de gestion. Allianz Global Investors GmbH détient les parts suivantes dans les compartiments distribués à Hong Kong au titre de Capital d'amorçage. Les informations relatives aux investissements croisés avec le compartiment Allianz Global Investors Fund sont présentées dans le Portefeuille d'investissement.

Compartiment	31.03.2025 (valeur en EUR)
Allianz AI Income	0,00
Allianz All China Equity	18.729,80
Allianz American Income	72.469,91
Allianz Asia Ex China Equity	0,00
Allianz Asia Pacific Income	2.140,11
Allianz Asian Multi Income Plus	0,00
Allianz Best Styles Euroland Equity	0,00
Allianz Best Styles Global Equity	54.812,21
Allianz China A Opportunities	4.035,47
Allianz China A-Shares	10.702,00
Allianz China Equity	3.334,22
Allianz China Future Technologies	87.895,06
Allianz Clean Planet	2.262,98
Allianz Cyber Security	11.845,64
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	0,00
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	0,00
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	0,00
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	0,00
Allianz Emerging Markets Corporate Bond	43.588,01
Allianz Emerging Markets Select Bond	30.211,01
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	0,00
Allianz Emerging Markets SRI Bond	19.172,92
Allianz Euro High Yield Bond	12.947,55
Allianz Euroland Equity Growth	2.120,30
Allianz Europe Equity Growth	2.144,88
Allianz Europe Equity Growth Select	1.006,28
Allianz Europe Income and Growth	23.023,31
Allianz European Equity Dividend	11.421,35
Allianz Flexi Asia Bond	9.898,00
Allianz Food Security	842,83
Allianz GEM Equity High Dividend	22.890,08
Allianz Global Artificial Intelligence	22.779,31
Allianz Global Credit	990,55
Allianz Global Diversified Credit	11.137,10
Allianz Global Equity Growth	2.966,31
Allianz Global Equity Unconstrained	11.477,01
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	77.955,16
Allianz Global High Yield	9.921,25
Allianz Global Hi-Tech Growth	786,23
Allianz Global Income	55.552,25
Allianz Global Intelligent Cities Income	3.885,92
Allianz Global Metals and Mining	2.004,47
Allianz Global Multi Asset Balanced	31.507,97
Allianz Global Opportunistic Bond	81.920,58

Compartiment	31.03.2025 (valeur en EUR)
Allianz Global Small Cap Equity	11.974,88
Allianz Global Sustainability	31.519,76
Allianz Global Water	26.400,66
Allianz Green Bond	21.022,87
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	0,00
Allianz HKD Income	2.079,86
Allianz Hong Kong Equity	0,00
Allianz Income and Growth	119.522,63
Allianz India Equity	28.234,84
Allianz Japan Equity	4.063,61
Allianz Little Dragons	0,00
Allianz Oriental Income	1.953,14
Allianz Pet and Animal Wellbeing	10.496,41
Allianz Positive Change	22.589,73
Allianz Renminbi Fixed Income	3.275,88
Allianz Select Income and Growth	20.326,67
Allianz Smart Energy	15.447,54
Allianz Thematica	34.598,47
Allianz Total Return Asian Equity	880,97
Allianz US Equity Fund	9.683,45
Allianz US High Yield	12.661,06
Allianz US Investment Grade Credit	128.198,31
Allianz US Large Cap Value	24.986,01
Allianz US Short Duration High Income Bond	0,00

f) Transactions de courtage avec des Personnes liées

Conformément au Code relatif aux fonds communs de placement, Annexe E, Notes aux rapports financiers, 2 b) le Compartiment doit divulguer les informations sur les transactions par l'intermédiaire d'un courtier qui est une Personne liée de la société de gestion, du délégué d'investissement, des administrateurs de la Société ou du dépositaire. La présente déclaration confirme que les Compartiments de la Société n'ont pas payé de commission aux courtiers qui sont des Personnes liées de la société de gestion, du délégué d'investissement, des administrateurs de la Société ou du dépositaire.

Compartiment	Devise	Total des achats et ventes d'investissements effectués par le biais d'un courtier qui est une Personne liée au Dépositaire	Commission versée au courtier qui est une Personne liée de la société de gestion, du délégué d'investissement, des administrateurs de la Société ou du dépositaire*	Pourcentage de ces transactions en valeur par rapport au total des transactions de l'année	Taux de commission moyen
Allianz AI Income	USD	42.150.050,80	0,00	8,03%	0,02%
Allianz All China Equity	USD	1.203.700.433,25	0,00	69,63%	0,04%
Allianz American Income	USD	407.338.674,22	0,00	51,70%	0,00%
Allianz Asia Ex China Equity	USD	54.769.176,42	0,00	48,09%	0,09%
Allianz Asia Pacific Income	USD	6.819.954,82	0,00	17,34%	0,02%
Allianz Asian Multi Income Plus	USD	550.542.975,97	0,00	79,00%	0,02%
Allianz Best Styles Euroland Equity	EUR	0,00	0,00	0,00%	0,03%
Allianz Best Styles Global Equity	EUR	8.457.681.415,72	0,00	74,56%	0,00%
Allianz China A Opportunities	USD	246.624.026,61	0,00	60,85%	0,07%
Allianz China A-Shares	USD	3.493.384.776,41	0,00	55,69%	0,08%
Allianz China Equity	USD	604.189.945,05	0,00	60,32%	0,04%
Allianz China Future Technologies	USD	90.334.197,28	0,00	50,15%	0,07%
Allianz Clean Planet	USD	16.641.272,35	0,00	51,03%	0,01%
Allianz Cyber Security	USD	531.260.267,72	0,00	57,51%	0,02%
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	USD	2.036.207.249,62	0,00	78,94%	0,00%
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	EUR	1.620.742.504,82	0,00	17,21%	0,00%
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	EUR	2.196.459.966,06	0,00	26,68%	0,00%
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	EUR	1.778.673.009,43	0,00	33,13%	0,00%
Allianz Emerging Markets Corporate Bond	USD	412.306.814,65	0,00	85,72%	0,00%
Allianz Emerging Markets Select Bond	USD	4.373.981.108,11	0,00	80,25%	0,00%
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	USD	2.277.371.707,97	0,00	92,41%	0,00%
Allianz Emerging Markets SRI Bond	USD	537.448.409,14	0,00	66,08%	0,00%
Allianz Euro High Yield Bond	EUR	112.424.489,98	0,00	22,51%	0,00%
Allianz Euroland Equity Growth	EUR	44.412.232,96	0,00	23,14%	0,02%
Allianz Europe Equity Growth	EUR	1.977.145.805,71	0,00	66,85%	0,00%
Allianz Europe Equity Growth Select	EUR	493.484.116,78	0,00	60,56%	0,01%
Allianz Europe Income and Growth	EUR	158.186.765,80	0,00	68,64%	0,00%
Allianz European Equity Dividend	EUR	3.576.815.023,77	0,00	79,48%	0,00%
Allianz Flexi Asia Bond	USD	383.082.576,65	0,00	46,31%	0,00%
Allianz Food Security	USD	26.214.399,37	0,00	38,15%	0,01%
Allianz GEM Equity High Dividend	EUR	308.967.370,26	0,00	62,58%	0,01%
Allianz Global Artificial Intelligence	USD	8.311.312.560,65	0,00	45,79%	0,01%
Allianz Global Credit	USD	269.596.698,41	0,00	59,41%	0,00%
Allianz Global Diversified Credit	USD	2.749.956.014,18	0,00	49,74%	0,00%
Allianz Global Equity Growth	USD	317.658.031,74	0,00	52,11%	0,01%

Compartiment	Devise	Total des achats et ventes d'investissements effectués par le biais d'un courtier qui est une Personne liée au Dépositaire	Commission versée au courtier qui est une Personne liée de la société de gestion, du délégué d'investissement, des administrateurs de la Société ou du dépositaire*	Pourcentage de ces transactions en valeur par rapport au total des transactions de l'année	Taux de commission moyen
Allianz Global Equity Unconstrained	EUR	364.346.002,68	0,00	59,86%	0,01%
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	USD	2.931.026.960,69	0,00	64,59%	0,00%
Allianz Global High Yield	USD	425.690.045,02	0,00	57,62%	0,00%
Allianz Global Hi-Tech Growth	USD	153.487.771,30	0,00	15,92%	0,00%
Allianz Global Income	USD	276.272.914,12	0,00	34,38%	0,02%
Allianz Global Intelligent Cities Income	USD	186.730.929,12	0,00	23,83%	0,01%
Allianz Global Metals and Mining	EUR	132.373.199,49	0,00	27,26%	0,02%
Allianz Global Multi Asset Balanced	USD	22.751.979,48	0,00	47,83%	0,00%
Allianz Global Opportunistic Bond	USD	3.246.667.392,71	0,00	56,19%	0,00%
Allianz Global Small Cap Equity	USD	755.118.651,24	0,00	73,78%	0,01%
Allianz Global Sustainability	EUR	7.494.459.631,05	0,00	81,59%	0,00%
Allianz Global Water	USD	780.248.475,69	0,00	46,40%	0,01%
Allianz Green Bond	EUR	781.627.311,90	0,00	33,00%	0,00%
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	USD	1.000.256.582,10	0,00	92,36%	0,01%
Allianz HKD Income	HKD	188.613.309,00	0,00	14,58%	0,00%
Allianz Hong Kong Equity	HKD	535.943.674,52	0,00	34,22%	0,08%
Allianz Income and Growth	USD	20.676.536.444,18	0,00	23,53%	0,00%
Allianz India Equity	USD	1.182.961.198,89	0,00	65,03%	0,07%
Allianz Japan Equity	USD	674.812.012,29	0,00	76,99%	0,02%
Allianz Little Dragons	USD	117.986.618,01	44,63	45,80%	0,09%
Allianz Oriental Income	USD	523.773.685,30	0,00	30,11%	0,07%
Allianz Pet and Animal Wellbeing	USD	336.461.189,68	0,00	72,83%	0,01%
Allianz Positive Change	USD	18.109.452,57	0,00	25,67%	0,01%
Allianz Renminbi Fixed Income	CNY	678.393.017,05	0,00	91,21%	0,00%
Allianz Select Income and Growth	USD	77.779.062,88	0,00	29,42%	0,01%
Allianz Smart Energy	USD	155.724.239,78	0,00	60,64%	0,02%
Allianz Thematica	USD	2.748.682.758,07	0,00	41,54%	0,00%
Allianz Total Return Asian Equity	USD	669.780.412,99	0,00	49,29%	0,07%
Allianz US Equity Fund	USD	218.819.170,07	0,00	46,41%	0,01%
Allianz US High Yield	USD	700.524.980,94	0,00	64,17%	0,00%
Allianz US Investment Grade Credit	USD	928.703.400,34	0,00	24,78%	0,00%
Allianz US Large Cap Value	USD	373.202.368,96	0,00	60,63%	0,02%
Allianz US Short Duration High Income Bond	USD	5.863.470.125,02	0,00	76,34%	0,00%

* State Street Bank International, succursale luxembourgeoise, est utilisée uniquement pour les opérations de change en tant que courtier. La commission sur ces transactions n'est pas débitée du compartiment.

g) Les informations relatives à la Commission de performance (au commission de la Société de gestion) sont présentées aux paragraphes « Commission de performance » à la page 1537 et « Frais courants » à la page 1553.

Gestion des garanties

Pour certains Compartiments, la Société de gestion a mis en place des processus de gestion des garanties afin d'atténuer les risques de contrepartie avec les contreparties aux transactions de gré à gré. Les transactions de gré à gré sont effectuées dans le cadre de contrats standardisés qui prévoient également des exigences mutuelles en ce qui concerne le type de garantie admissible et des remises au titre de la valorisation de la garantie (« décotes »). La gestion des garanties est effectuée au nom de la société de gestion par le gestionnaire de garanties SST auquel la Société de gestion a sous-traité l'activité.

Swing pricing

Un Compartiment peut subir une réduction de la Valeur nette d'inventaire par action en raison de l'achat, de la vente et/ou de la conversion d'actions d'un Compartiment par les investisseurs à un prix qui ne reflète pas les frais de transaction associés aux opérations de portefeuille de ce Compartiment effectuées par le Gérant pour prendre en compte les entrées ou sorties de trésorerie. Afin de réduire cet impact et de protéger les intérêts des actionnaires, un mécanisme de swing pricing peut être adopté par la Société dans le cadre de sa politique générale de valorisation. Selon le prospectus, le swing pricing est prévu pour les compartiments suivants : Allianz Convertible Bond, Allianz Dynamic Asian High Yield Bond, Allianz Emerging Markets Corporate Bond, Allianz Emerging Markets Select Bond, Allianz Emerging Markets Short Duration Bond, Allianz Emerging Markets Sovereign Bond, Allianz Emerging Markets SRI Bond, Allianz Euro Credit SRI, Allianz Euro Government Bond, Allianz Euro High Yield Bond, Allianz Euro High Yield Defensive, Allianz Europe Income and Growth, Allianz Flexi Asia Bond, Allianz German Small and Micro Cap, Allianz Global Aggregate Bond, Allianz Global Credit, Allianz Global Diversified Credit, Allianz Global Floating Rate Notes Plus, Allianz Global Government Bond, Allianz Global High Yield, Allianz Global Opportunistic Bond, Allianz Green Bond, Allianz Oriental Income, Allianz SDG Euro Credit, Allianz Selective Global High Income, Allianz SGD Income, Allianz Short Duration Global Bond SRI, Allianz Strategic Bond, Allianz Target Maturity Euro Bond I, Allianz Target Maturity Euro Bond II, Allianz Target Maturity Euro Bond III, Allianz Target Maturity Euro Bond IV, Allianz Target Maturity Euro Bond V, Allianz US High Yield, Allianz US Invest-

ment Grade Credit, Allianz US Short Duration High Income Bond. La portée d'un tel ajustement sera redéfinie périodiquement par la Société de manière à refléter une approximation des frais de transaction applicables et d'autres coûts. Cet ajustement de prix peut varier d'un Compartiment à l'autre et ne dépassera pas 3 % de la Valeur nette d'inventaire par Action initiale. L'ajustement de prix sera disponible sur simple demande auprès de la Société de gestion (i) adressée à son siège social et/ou (ii) formulée sur la page Web <https://regulatory.allianzgi.com>. Veuillez noter qu'un swing pricing partiel est appliqué. Au 31 mars 2025, aucune des VNI des Compartiments susmentionnés n'a fait l'objet d'un mécanisme de swing pricing.

Titres TBA (to be announced)

Les positions TBA ont trait à la pratique courante sur le marché des titres adossés à des créances hypothécaires qui consiste à s'engager à acheter ou à vendre un titre adossé à des créances hypothécaires (émis par Ginnie Mae, Fannie Mae ou Freddie Mac) à un prix fixe et à une date ultérieurs. Au moment de l'achat d'un TBA, le pool d'actifs hypothécaires sous-jacent qui devra être livré n'est pas connu dans le détail, mais ses principales caractéristiques sont spécifiées. Les transactions de ce type sont conclues avec des établissements financiers spécialisés dans ces opérations.

Bien que le Compartiment puisse conclure des engagements d'achat de TBA dans l'intention d'acquérir des titres, il peut également dénouer une position avant son échéance en concluant une transaction symétrique afin de « geler » le résultat économique de la transaction initiale.

Au cours de la période considérée, les Compartiments ont effectué des transactions TBA qui sont présentées dans l'État de l'actif net dans le cadre de la plus-value/moins-value latente.

Soldes de trésorerie restants des compartiments liquidés

Au 31 mars 2025, les soldes suivants étaient toujours détenus par des compartiments liquidés sous forme de liquidités en banque :

Dénomination du Compartiment	Devise	Espèces restantes
Allianz Best Ideas 2025	EUR	34.503,09
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	EUR	342,01
	USD	15.383,69
Allianz Global Strategy Dynamic	USD	2.734,19
Allianz Multi Asset Risk Premia	USD	62.529,37
Allianz Selective Global High Income	EUR	419,42
	GBP	128,71
	USD	17.788,36
Allianz Short Duration Global Bond SRI	EUR	9,20
	GBP	38,57
	USD	14.218,27
Allianz Target Maturity Euro Bond V	EUR	4.303,32
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	EUR	12.400,59

Distribution

Veillez consulter l'onglet « Distribution » sous les sections de chaque Compartiment indiquées sur le site Internet d'Allianz Global Investors Regulatory : <https://regulatory.allianzgi.com>

Avis aux investisseurs en République fédérale d'Allemagne

Tous les paiements versés aux Actionnaires (produits du rachat, dividendes et autres paiements) peuvent être effectués par l'intermédiaire de l'Agent payeur en Allemagne cité dans le « Répertoire ». Les demandes de rachat et de conversion peuvent être introduites par le truchement de l'Agent payeur en Allemagne.

S'agissant des ventes en République fédérale d'Allemagne, les prix de souscription, de rachat et, le cas échéant, de conversion sont publiés sur le site Internet <https://de.allianzgi.com>. Les communications à l'intention des investisseurs sont publiées sur le site Internet <https://de.allianzgi.com>. Pour certaines Catégories d'actions (par exemple des Catégories d'actions réservées exclusivement aux investisseurs institutionnels ou des Catégories d'actions dont l'assiette fiscale n'est pas publiée en République fédérale d'Allemagne), les informations peuvent être publiées sur l'un des sites Internet suivants : <https://regulatory.allianzgi.com> ou <https://lu.allianzgi.com>.

En outre, conformément à la section 298, paragraphe 2 du Code allemand relatif aux placements de capitaux, un média durable au sens de la section 167 dudit Code allemand relatif aux placements de capitaux est utilisé afin d'informer les investisseurs en République fédérale d'Allemagne dans les cas suivants :

- la suspension du rachat d'Actions dans un Compartiment ;
- la résiliation de la gestion de la Société/d'un Compartiment ou la liquidation de la Société/d'un Compartiment ;
- des amendements apportés aux conditions générales qui ne sont pas conciliables avec les précédents principes d'investissement, qui affectent des droits majeurs des investisseurs ou qui concernent des remboursements de frais et dépenses payables par un Compartiment, y compris le contexte des amendements et des droits des investisseurs ;
- en cas de fusion d'un Compartiment avec un autre fonds, les informations de fusion en vertu de l'article 43 de la Directive 2009/65/CE ;
- en cas de conversion d'un Compartiment en un fonds nourricier ou, le cas échéant, les modifications apportées à un fonds principal, les informations à préparer en vertu de l'article 64 de la Directive 2009/65/CE.

Le Prospectus, les Informations clés pour les investisseurs, les Statuts, les derniers rapports annuel et semestriel de même que les prix de souscription, de rachat et de conversion (le cas échéant), ainsi que les documents mentionnés dans le Prospectus à la section « Documentation disponible » peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'Agent d'information mentionné dans la section « Répertoire » et sur le site Internet <https://de.allianzgi.com>. Pour certaines catégories d'actions (p. ex. celles destinées exclusivement à des investisseurs institutionnels ou celles dont les assiettes fiscales ne sont pas publiées en République fédérale d'Allemagne), la publication peut s'effectuer sur l'un des sites Internet suivants : <https://regulatory.allianzgi.com> ou <https://lu.allianzgi.com>. L'accord de dépositaire est disponible gratuitement pour consultation dans les locaux de l'Agent d'information.

Ni la Société de gestion, ni le Dépositaire, ni l'Agent de registre et de transfert, ni le Distributeur, ni les Agents payeurs et d'information ne sont responsables des erreurs ou des omissions commises lors de la publication des prix.

Avis aux investisseurs en République d'Autriche

La vente d'actions des Compartiments Allianz Advanced Fixed Income Global, Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate, Allianz Advanced Fixed Income Short Duration, Allianz All China Equity, Allianz Asia Ex China Equity, Allianz Asian Small Cap Equity, Allianz Best Styles Europe Equity, Allianz Best Styles Global Equity, Allianz Best Styles Global Equity SRI, Allianz Best Styles US Equity, Allianz Better World Moderate, Allianz China A Opportunities, Allianz China A-Shares, Allianz China Equity, Allianz China Future Technologies, Allianz China Strategic Bond, Allianz Clean Planet, Allianz Climate Transition Credit, 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 Europe Equity, Allianz Emerging Markets Equity, Allianz Emerging Markets Equity Opportunities, Allianz Emerging Markets Equity SRI, Allianz Emerging Markets Short Duration Bond, Allianz Emerging Markets Sovereign Bond, Allianz Enhanced Short Term Euro, Allianz Euro Bond, Allianz Euro Credit SRI, Allianz Euro High Yield Bond, Allianz Euro High Yield Defensive, Allianz Euro Inflation-linked Bond, Allianz 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 Allocation Opportunities, Allianz Global Artificial Intelligence, Allianz Global Credit, Allianz Global Diversified Credit, Allianz Global Diversified Dividend, 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 Income, Allianz Global Metals and Mining, Allianz Global Small Cap Equity, Allianz Global Sustainability, Allianz Global Water, Allianz Green Bond, Allianz Hong Kong Equity, Allianz Income and Growth, Allianz India Equity, Allianz Japan Equity, Allianz Japan Smaller Companies Equity, Allianz Multi Asset Long / Short, Allianz Oriental Income, Allianz Pet and Animal Well-being, Allianz Positive Change, Allianz Renminbi Fixed Income, Allianz SDG Euro Credit, Allianz Smart Energy, Allianz Strategic Bond, Allianz Sustainable Health Evolution, Allianz Target Maturity Euro Bond II, Allianz Target Maturity Euro Bond III, Allianz Thematica, Allianz Total Return Asian Equity, Allianz Treasury Short Term Plus Euro, Allianz

US Equity Fund, Allianz US High Yield, Allianz US Investment Grade Credit, Allianz US Short Duration High Income Bond en République d'Autriche a été enregistrée auprès de la Finanzmarktaufsicht (Vienne) conformément à la section 140 de l'InvFG.

Nous recommandons aux investisseurs de s'assurer que les données fiscales requises sont publiées pour la catégorie d'actions concernée via Oesterreichische Kontrollbank AG avant d'investir dans des actions des Compartiments.

Avis aux Investisseurs du Royaume-Uni

S'agissant de l'ensemble des Fonds, le fonds commun de placement a reçu les agréments nécessaires pour offrir les Actions à la vente au Royaume-Uni.

Distributeur et Correspondant centralisateur britannique

Le nom et l'adresse du Distributeur et Correspondant centralisateur britannique sont indiqués au Répertoire.

Tous les versements aux Porteurs de parts (produit du rachat, toutes distributions et autres versements) peuvent être faits par l'intermédiaire du Distributeur et Correspondant centralisateur britannique.

En plus de la procédure prévue à la rubrique « Administration du Trust » du Prospectus, toute personne souhaitant acheter des Parts ou tout Porteur de parts souhaitant obtenir le rachat ou la conversion de tout ou partie de leurs Parts peuvent également en faire la demande par écrit au Distributeur et Correspondant centralisateur britannique et doivent inclure le formulaire de demande, de rachat ou de conversion dûment rempli, selon le cas, ou toute autre notification écrite spécifiée par le Distributeur et Correspondant centralisateur britannique.

En outre, les cours de souscription et de rachat peuvent être obtenus auprès du Distributeur et Correspondant centralisateur britannique et seront publiés sur un site Internet dont l'adresse est indiquée au Prospectus. Toute personne ayant des griefs à l'égard de l'exploitation de l'organisme de placement collectif peut déposer une plainte auprès du Distributeur et Correspondant centralisateur britannique.

Toute plainte peut être envoyée au « Complaints Officer » à l'adresse du Distributeur et Correspondant centralisateur britannique. Toute personne peut obtenir, à sa demande, un exemplaire du processus de plainte auprès du Distributeur et Correspondant centralisateur britannique. Les plaignants dont la demande est recevable peuvent également soumettre leur plainte au « Financial Ombudsman Service » s'ils ne sont pas satisfaits de la réponse finale du Distributeur et Correspondant centralisateur britannique.

Parts bénéficiant du statut de reporting britannique

Le Fonds commun de placement a actuellement l'intention de demander, pour chaque période comptable, la certification de certaines Catégories de Parts du Fonds en tant que Catégories de Parts de reporting aux fins de la fiscalité bri-

tannique (« Statut de reporting britannique »). Cependant, rien ne permet de garantir que cette certification sera obtenue.

Règles britanniques de « Retail Distribution Review (RDR) »

Les intermédiaires qui sont réglementés par la Financial Conduct Authority (FCA) britannique (autorité britannique de surveillance des marchés financiers) ou qui sont une agence britannique d'une entité réglementée dans un État membre de l'Espace économique européen sont, à compter du 31 décembre 2012, soumis aux règles de « Retail Distribution Review » de la FCA à l'égard des conseils en investissement qu'ils offrent à leurs clients de détail.

Conformément aux règles de « Retail Distribution Review », aucun intermédiaire distributeur de fonds qui (i) est soumis à ces règles et qui (ii) offre des recommandations ou conseils personnels à des clients de détail situés au Royaume-Uni, n'aura le droit de recevoir une quelconque commission du prestataire du fonds à l'égard de tout placement effectué après le 31 décembre 2012 pour le compte de ces clients de détail ou à l'égard de prestations de services effectuées pour ces clients de détail.

Tout investisseur éventuel qui est soumis aux règles de « Retail Distribution Review » et qui offre des recommandations ou conseils personnels à des clients de détail situés au Royaume-Uni est donc tenu de s'assurer d'investir uniquement dans des catégories de parts appropriées pour le compte de ses clients.

Le résumé ci-dessus n'a pas la prétention de constituer une description exhaustive de l'ensemble des considérations pouvant être pertinentes pour un investisseur à l'égard des règles de « Retail Distribution Review ». Il est vivement recommandé aux investisseurs éventuels de contacter leurs propres conseillers juridiques à cet égard.

Documentation disponible

Le Prospectus, les Documents d'informations clés pour l'investisseur, les statuts du Trust, les rapports annuel et semestriel ainsi que les contrats importants mentionnés dans le présent Prospectus et la réglementation sur les OPCVM et la réglementation de la Banque Centrale peuvent être examinés, sans frais, chez le Distributeur et Correspondant centralisateur britannique ou obtenus par ses soins.

Avis aux investisseurs en Suisse

1. Représentant et Agent payeur en Suisse

BNP PARIBAS, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich, est Représentant et Agent payeur en Suisse pour les Actions distribuées dans ce pays.

2. Lieu d'obtention des documents

Le Prospectus, les Statuts, les Informations clés pour l'investisseur, ainsi que les rapports annuel et semestriel, et les informations détaillées concernant les modifications liées à la composition du portefeuille durant la période considérée peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse.

3. Publications

Les publications en Suisse sont faites sur le site Internet www.fundinfo.com. En Suisse, les Prix de souscription et de rachat et/ou la Valeur nette d'inventaire (portant la mention « hors commissions ») des Actions sont publiés chaque jour à l'adresse www.fundinfo.com.

4. Paiement de rétrocessions de remises

Rétrocessions :

La Société de gestion et ses mandataires peuvent verser des rétrocessions en rémunération de l'activité de distribution des actions en Suisse ou à partir de Suisse. Cette rémunération peut être considérée comme une rémunération versée en contrepartie des services suivants en particulier :

- la mise en place de procédures pour souscrire, détenir et conserver en lieu sûr les actions ;
- la gestion d'un stock de documents promotionnels et juridiques et la publication desdits documents ;
- le transfert ou l'octroi d'un accès aux publications légalement requises et à d'autres publications ;
- la due diligence déléguée par la Société de gestion dans des domaines tels que le blanchiment d'argent, l'analyse des besoins des clients et les restrictions en matière de distribution ;
- le mandat d'un réviseur d'entreprises agréé pour vérifier si le Distributeur s'acquitte des obligations stipulées dans les

Lignes directrices sur la distribution d'organismes de placement collectif édictées par la Asset Management Association Switzerland (AMAS) ;

- l'exploitation et la maintenance d'une plate-forme de distribution et/ou d'information ;
- l'apport d'éclaircissements et de réponses aux questions spécifiques des investisseurs concernant le produit d'investissement ou la Société de gestion ou le Gérant délégué ;
- l'élaboration des rapports d'étude pour le fonds ;
- la gestion centralisée de la relation ;
- la souscription d'actions en qualité de mandataire désigné par la Société de gestion pour le compte de plusieurs clients ;
- la formation de conseillers clientèle sur les organismes de placement collectif ;
- mandater et surveiller d'autres distributeurs.

Les rétrocessions ne sont pas considérées comme des remises même si elles sont en dernière instance répercutées, en intégralité ou en partie, sur les investisseurs.

Les bénéficiaires de rétrocessions doivent faire preuve de transparence et informer l'investisseur, spontanément et gratuitement, du montant de la rémunération qu'ils peuvent recevoir au titre de l'activité de distribution.

Les bénéficiaires de rétrocessions doivent divulguer sur demande les montants qu'ils reçoivent en contrepartie de l'activité de distribution des organismes de placement collectif des investisseurs concernés.

Remises :

Dans le cadre de la distribution en Suisse ou à partir de la Suisse, la Société de gestion et ses mandataires peuvent accorder directement aux investisseurs, à leur demande, des remises permettant de réduire les commissions ou les frais incombant aux investisseurs concernés.

Les remises sont autorisées à condition :

- d'être prélevées sur les frais de la Société de gestion et, donc, de ne pas constituer une charge supplémentaire pour les actifs du Fonds ;
- d'être accordées sur la base de critères objectifs ;

- d'être accordées dans les mêmes délais et dans la même mesure à tous les investisseurs remplissant les critères objectifs et demandant des remises.

Les critères objectifs conditionnant l'octroi de remises par la Société de gestion sont les suivants :

- le volume souscrit par l'investisseur ou le volume total des investissements qu'il détient dans le placement collectif de capitaux ou, le cas échéant, dans la gamme de produits du promoteur ;
- le montant des frais générés par l'investisseur ;
- le comportement de placement de l'investisseur (par ex. la durée d'investissement prévue) ;
- la volonté de soutien de l'investisseur lors de la phase de lancement d'un placement collectif de capitaux.

Sur demande de l'investisseur, la Société de gestion communiquera gratuitement le montant des remises accordées.

5. Lieu d'exécution et ressort territorial

Le lieu d'exécution et le ressort territorial associés aux actions distribuées en Suisse sont situés au siège social du Représentant en Suisse.

Frais courants

Les Frais courants désignent des coûts imputés aux Compartiments (ou aux Catégories d'actions respectives) au cours des 12 mois précédents (hors coûts de transaction) et s'expriment comme un ratio du volume moyen des Compartiments (ou du volume moyen des Catégories d'actions respectives) (« Frais courants »). Outre la commission forfaitaire, tous les autres frais sont pris en considération à l'exception des coûts de transaction et des éventuelles commissions de performance.

Dans le cas où un Compartiment investirait ses actifs dans d'autres OPCVM ou OPC qui publient des Frais courants, les Frais courants de ces autres OPCVM ou OPC sont pris en considération dans le cadre du calcul des Frais courants du Compartiment (synthétiques) ; toutefois, si ces OPCVM ou OPC ne publient pas leurs Frais courants, il n'est pas possible de prendre en considération les Frais courants des autres OPCVM ou OPC dans le cadre du calcul des Frais courants.

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
Allianz Advanced Fixed Income Euro	A (EUR)	SFC	0,70	-	0,70
	AT (EUR)	SFC	0,70	-	0,70
	CT (EUR)	SFC	1,10	-	1,10
	C2 (EUR)	SFC	0,56	-	0,56
	FT (EUR)	SFC	0,21	-	0,21
	IT (EUR)	SFC	0,37	-	0,37
	P (EUR)	SFC	0,41	-	0,41
	P12 (EUR)	SFC	0,44	-	0,44
	RT (EUR)	SFC	0,45	-	0,45
	RT (H2-CHF)	SFC	0,45	-	0,45
	W (EUR)	SFC	0,27	-	0,27
	W (H2-CHF)	SFC	0,27	-	0,27
	WT (EUR)	SFC	0,27	-	0,27
	WT3 (EUR)	SFC	0,24	-	0,24
	W9 (EUR)	SFC	0,27	-	0,27
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	SFC	1,09	-	1,09
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	A (EUR)	SFC	1,09	-	1,09
	F (EUR)	SFC	0,15	-	0,15
	I (EUR)	SFC	0,59	-	0,59
	IT9 (H-CHF)	SFC	0,58	-	0,58
	W (H-EUR)	SFC	0,42	-	0,42
	WT2 (EUR)	SFC	0,31	-	0,31
	WT2 (H-EUR)	SFC	0,31	-	0,31
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	A (EUR)	SFC	0,40	-	0,40
	AT (EUR)	SFC	0,40	-	0,40
	Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR)	SFC	0,41	-	0,41
	Euro Reserve Plus WM P (EUR)	SFC	0,34	-	0,34
	IT (EUR)	SFC	0,27	-	0,27
	IT6 (EUR)	SFC	0,02	-	0,02
	P (EUR)	SFC	0,31	-	0,31

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
	P12 (EUR)	SFC	0,06	- 0,06
	RT (EUR)	SFC	0,34	- 0,34
	RT (H2-CHF)	SFC	0,35	- 0,35
	RT10 (EUR)	SFC	0,24	- 0,24
	W (EUR)	SFC	0,22	- 0,22
	WT (EUR)	SFC	0,22	- 0,22
	WT3 (EUR)	SFC	0,20	- 0,20
Allianz All China Equity	A (EUR)	SFC	2,30	- 2,30
	A (USD)	SFC	2,29	- 2,29
	AT (EUR)	SFC	2,29	- 2,29
	AT (HKD)	SFC	2,30	- 2,30
	AT (H2-EUR)	SFC	2,30	- 2,30
	AT (H2-RMB)	SFC	2,30	- 2,30
	AT (H2-SGD)	SFC	2,30	- 2,30
	AT (USD)	SFC	2,30	- 2,30
	AT3 (H2-EUR)	SFC	2,18	- 2,18
	ET (SGD)	SFC	1,71	- 1,71
	IT (EUR)	SFC	1,31	- 1,31
	IT (USD)	SFC	1,30	- 1,30
	P (EUR)	SFC	1,33	- 1,33
	PT (GBP)	SFC	1,32	- 1,32
	PT (H2-RMB)	SFC	1,33	- 1,33
	PT (SGD)	SFC	1,32	- 1,32
	PT (USD)	SFC	1,33	- 1,33
	P2 (USD)	SFC	0,98	- 0,98
	RT (USD)	SFC	1,43	- 1,43
	W (EUR)	SFC	0,93	- 0,93
	WT (EUR)	SFC	0,92	- 0,92
	WT (GBP)	SFC	0,94	- 0,94
	WT (HKD)	SFC	0,94	- 0,94
	WT (H2-EUR)	SFC	0,94	- 0,94
	WT (USD)	SFC	0,94	- 0,94
	WT6 (GBP)	SFC	0,94	- 0,94
	W6 (GBP)	SFC	0,94	- 0,94
Allianz Asia Pacific Income	A (EUR)	SFC	1,57	- 1,57
	A (USD)	SFC	1,57	- 1,57
	AM (USD)	SFC	1,65	- 1,65
	AMg (USD)	SFC	1,55	- 1,55
Allianz Asian Multi Income Plus	AM (HKD)	SFC	1,55	- 1,55
	AM (H2-AUD)	SFC	1,55	- 1,55
	AM (H2-RMB)	SFC	1,55	- 1,55
	AM (USD)	SFC	1,55	- 1,55
	AMg (HKD)	SFC	1,55	- 1,55
	AMg (H2-AUD)	SFC	1,55	- 1,55
	AMg (H2-CAD)	SFC	1,55	- 1,55
	AMg (H2-EUR)	SFC	1,55	- 1,55
	AMg (H2-GBP)	SFC	1,55	- 1,55
	AMg (H2-NZD)	SFC	1,55	- 1,55

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
	AMg (H2-RMB)	SFC	-	1,55
	AMg (H2-SGD)	SFC	-	1,55
	AMg (USD)	SFC	-	1,55
	AT (USD)	SFC	-	1,55
	IT (USD)	SFC	-	0,90
Allianz Asian Small Cap Equity	A (EUR)	SFC	-	2,10
	AT15 (USD)	SFC	-	1,65
	IT15 (USD)	SFC	-	0,41
	P (EUR)	SFC	-	1,13
	RT15 (USD)	SFC	-	0,55
	WT (USD)	SFC	-	0,74
	WT15 (EUR)	SFC	-	0,31
	WT3 (USD)	SFC	-	0,68
	WT7 (USD)	SFC	-	0,58
Allianz Best Styles Euro-land Equity	A (EUR)	SFC	-	1,36
	AT (EUR)	SFC	-	1,36
	CT (EUR)	SFC	-	1,86
	I (EUR)	SFC	-	0,72
	WT (EUR)	SFC	-	0,53
Allianz Best Styles Europe Equity	AT (EUR)	SFC	-	1,37
	CT (EUR)	SFC	-	1,87
	I (EUR)	SFC	-	0,73
	IT (EUR)	SFC	-	0,70
	IT4 (EUR)	SFC	-	0,39
	IT8 (H-EUR)	SFC	-	0,73
	I2 (EUR)	SFC	-	1,13
	P (EUR)	SFC	-	0,77
	WT (EUR)	SFC	-	0,53
	W9 (EUR)	SFC	-	0,53
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	A (EUR)	SFC	-	1,35
	P (EUR)	SFC	-	0,75
	RT (EUR)	SFC	-	0,85
	WT9 (EUR)	SFC	-	0,51
	X7 (EUR)	SFC	-	0,21
Allianz Best Styles Global Equity	A (EUR)	SFC	-	1,35
	AT (EUR)	SFC	-	1,36
	AT (H-EUR)	SFC	-	1,35
	AT (USD)	SFC	-	1,35
	CT (EUR)	SFC	-	1,85
	CT2 (USD)	SFC	-	2,10
	ET (H2-SGD)	SFC	-	1,35
	I (EUR)	SFC	-	0,71
	I (H-EUR)	SFC	-	0,71
	IT (H-EUR)	SFC	-	0,71
	IT (USD)	SFC	-	0,71

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
	IT8 (H-EUR)	SFC	0,71	- 0,71
	IT9 (USD)	SFC	0,75	- 0,75
	P (EUR)	SFC	0,75	- 0,75
	PT (EUR)	SFC	0,75	- 0,75
	RT (EUR)	SFC	0,86	- 0,86
	RT (H-EUR)	SFC	0,82	- 0,82
	RT (USD)	SFC	0,91	- 0,91
	W (EUR)	SFC	0,51	- 0,51
	WT (EUR)	SFC	0,51	- 0,51
	WT (USD)	SFC	0,52	- 0,52
	WT3 (EUR)	SFC	0,45	- 0,45
	W20 (H-EUR)	SFC	0,51	- 0,51
Allianz Best Styles Global Equity SRI	A (EUR)	SFC	1,35	- 1,35
	AT (EUR)	SFC	1,36	- 1,36
	AT2 (EUR)	SFC	1,06	- 1,06
	IT (EUR)	SFC	0,71	- 0,71
	P (EUR)	SFC	0,75	- 0,75
	PT2 (EUR)	SFC	0,57	- 0,57
	P12 (EUR)	SFC	0,79	- 0,79
	RT (USD)	SFC	0,86	- 0,86
	W (EUR)	SFC	0,51	- 0,51
	WT (EUR)	SFC	0,51	- 0,51
	WT (H-EUR)	SFC	0,51	- 0,51
	WT3 (EUR)	SFC	0,45	- 0,45
	WT9 (EUR)	SFC	0,51	- 0,51
	W20 (EUR)	SFC	0,51	- 0,51
Allianz Best Styles US Equity	A (EUR)	SFC	1,35	- 1,35
	AT (EUR)	SFC	1,35	- 1,35
	AT (H2-EUR)	SFC	1,35	- 1,35
	AT (USD)	SFC	1,35	- 1,35
	CT (H-EUR)	SFC	1,85	- 1,85
	CT2 (USD)	SFC	2,18	- 2,18
	I (USD)	SFC	0,71	- 0,71
	IT (EUR)	SFC	0,71	- 0,71
	IT (USD)	SFC	0,93	- 0,93
	IT8 (H-EUR)	SFC	0,71	- 0,71
	I2 (EUR)	SFC	1,01	- 1,01
	P (EUR)	SFC	0,75	- 0,75
	P2 (USD)	SFC	0,75	- 0,75
	RT (H2-EUR)	SFC	0,85	- 0,85
	W (EUR)	SFC	0,51	- 0,51
	WT (EUR)	SFC	0,51	- 0,51
	WT (H-EUR)	SFC	0,51	- 0,51
	WT (USD)	SFC	0,51	- 0,51
	WT3 (EUR)	SFC	0,46	- 0,46
Allianz China A Opportunities	A (EUR)	SFC	2,30	- 2,30
	AT (EUR)	SFC	2,30	- 2,30

Dénomination du Com- partiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Cou- rants hors SFC ¹⁾	commission de perfor- mance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Cou- rants, y compris commission de perfor- mance en %
	AT (H2-EUR)	SFC	2,30	-	2,30
	AT (USD)	SFC	2,29	-	2,29
	IT (USD)	SFC	1,30	-	1,30
	P (EUR)	SFC	1,34	-	1,34
	PT (CHF)	SFC	1,50	-	1,50
	PT (USD)	SFC	1,33	-	1,33
	PT3 (USD)	SFC	1,22	-	1,22
	PT6 (USD)	SFC	0,80	-	0,80
	RT (CHF)	SFC	1,43	-	1,43
	RT (EUR)	SFC	1,43	-	1,43
	RT (USD)	SFC	1,43	-	1,43
	WT (EUR)	SFC	0,94	-	0,94
	WT (H2-EUR)	SFC	0,94	-	0,94
	WT (USD)	SFC	0,94	-	0,94
	WT3 (EUR)	SFC	0,88	-	0,88
	WT7 (USD)	SFC	0,83	-	0,83
Allianz China A-Shares	A (EUR)	SFC	2,30	-	2,30
	A (H2-EUR)	SFC	2,30	-	2,30
	AT (CNY)	SFC	2,30	-	2,30
	AT (EUR)	SFC	2,29	-	2,29
	AT (HKD)	SFC	2,29	-	2,29
	AT (H-USD)	SFC	2,30	-	2,30
	AT (SGD)	SFC	2,30	-	2,30
	AT (USD)	SFC	2,30	-	2,30
	AT2 (H2-EUR)	SFC	2,18	-	2,18
	CT (USD)	SFC	3,05	-	3,05
	ET (H-SGD)	SFC	1,70	-	1,70
	ET (SGD)	SFC	1,70	-	1,70
	IT (EUR)	SFC	1,29	-	1,29
	IT (USD)	SFC	1,29	-	1,29
	P (EUR)	SFC	1,33	-	1,33
	PT (GBP)	SFC	1,33	-	1,33
	PT (USD)	SFC	1,33	-	1,33
	PT2 (EUR)	SFC	0,98	-	0,98
	P2 (USD)	SFC	0,98	-	0,98
	RT (H2-CHF)	SFC	1,43	-	1,43
	RT (H2-EUR)	SFC	1,43	-	1,43
	RT (USD)	SFC	1,42	-	1,42
	W (USD)	SFC	0,94	-	0,94
	WT (GBP)	SFC	0,94	-	0,94
	WT (USD)	SFC	0,94	-	0,94
	WT4 (USD)	SFC	0,70	-	0,70
	W7 (USD)	SFC	0,63	-	0,63
Allianz China Equity	A (EUR)	SFC	2,30	-	2,30
	A (HKD)	SFC	2,30	-	2,30
	A (USD)	SFC	2,30	-	2,30
	AT (EUR)	SFC	2,28	-	2,28
	AT (H2-RMB)	SFC	2,30	-	2,30
	AT (SGD)	SFC	1,90	-	1,90
	AT (USD)	SFC	2,30	-	2,30

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
	AT3 (EUR)	SFC	2,15	2,15
	CT (EUR)	SFC	3,09	3,09
	IT (USD)	SFC	1,28	1,28
	P (USD)	SFC	1,33	1,33
	PT (EUR)	SFC	1,33	1,33
	RT (USD)	SFC	1,43	1,43
	W (EUR)	SFC	0,94	0,94
	WT (HKD)	SFC	0,94	0,94
Allianz China Future Technologies	A (EUR)	SFC	2,30	2,30
	A (USD)	SFC	2,30	2,30
	AT (HKD)	SFC	2,30	2,30
	AT (H-USD)	SFC	2,34	2,34
	AT (H2-CHF)	SFC	2,33	2,33
	AT (H2-EUR)	SFC	2,29	2,29
	AT (H2-RMB)	SFC	2,29	2,29
	AT (H2-SGD)	SFC	2,27	2,27
	AT (USD)	SFC	2,34	2,34
	IT (USD)	SFC	1,31	1,31
	PT9 (H-USD)	SFC	0,98	0,98
	PT9 (USD)	SFC	0,91	0,91
	RT (EUR)	SFC	1,40	1,40
	RT (H2-CHF)	SFC	1,43	1,43
	RT (H2-EUR)	SFC	1,43	1,43
	RT (USD)	SFC	1,43	1,43
	WT (H2-EUR)	SFC	0,89	0,89
Allianz China Strategic Bond	A (H2-EUR)	SFC	0,70	0,70
	A (USD)	SFC	0,70	0,70
	AT (H2-CHF)	SFC	0,70	0,70
	AT (H2-EUR)	SFC	0,70	0,70
	CT (H2-EUR)	SFC	0,90	0,90
Allianz China Thematica	AT (USD)	SFC	2,29	2,29
	WT6 (USD)	SFC	0,94	0,94
	X7 (H2-EUR)	SFC	0,41	0,41
Allianz Clean Planet	A (EUR)	SFC	1,95	1,95
	AT (EUR)	SFC	1,95	1,95
	AT (USD)	SFC	1,95	1,95
	IT (EUR)	SFC	1,04	1,04
	RT (EUR)	SFC	1,18	1,18
	RT (USD)	SFC	1,11	1,11
	WT (EUR)	SFC	0,71	0,71
	WT6 (GBP)	SFC	0,89	0,89
Allianz Convertible Bond	A (EUR)	SFC	1,41	1,41
	AT (EUR)	SFC	1,40	1,40
	CT (EUR)	SFC	1,80	1,80
	IT (EUR)	SFC	0,80	0,80
	P (EUR)	SFC	0,85	0,85
	PT (EUR)	SFC	0,84	0,84
	RT (EUR)	SFC	0,91	0,91

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
	WT (EUR)	SFC	0,56	- 0,56
Allianz Credit Opportunities	A (EUR)	SFC	0,49	- 0,49
	AT (EUR)	SFC	0,50	- 0,50
	IT13 (EUR)	SFC	0,31	- 0,31
	IT13 (H2-USD)	SFC	0,31	- 0,31
	R (EUR)	SFC	0,43	- 0,43
	RT (EUR)	SFC	0,43	- 0,43
	RT (H2-CHF)	SFC	0,43	- 0,43
	WT3 (EUR)	SFC	0,30	- 0,30
	WT9 (EUR)	SFC	0,34	- 0,34
	W7 (EUR)	SFC	0,34	- 0,34
Allianz Credit Opportunities Plus	A (EUR)	SFC	1,34	- 1,34
	AT (EUR)	SFC	1,34	- 1,34
	CT (EUR)	SFC	1,59	- 1,59
	I (EUR)	SFC	0,80	- 0,80
	IT (EUR)	SFC	0,75	- 0,75
	PT (EUR)	SFC	0,79	- 0,79
	PT (H2-USD)	SFC	0,79	- 0,79
	P24 (EUR)	SFC	0,20	- 0,20
	RT (EUR)	SFC	0,78	- 0,78
	WT9 (EUR)	SFC	0,72	- 0,72
	X7 (EUR)	SFC	0,10	- 0,10
Allianz Cyber Security	A (EUR)	SFC	2,10	- 2,10
	AT (EUR)	SFC	2,10	- 2,10
	AT (H2-EUR)	SFC	2,28	- 2,28
	AT (H2-SGD)	SFC	2,10	- 2,10
	AT (USD)	SFC	2,10	- 2,10
	AT2 (SEK)	SFC	1,95	- 1,95
	IT (EUR)	SFC	1,09	- 1,09
	IT (USD)	SFC	1,08	- 1,08
	P (EUR)	SFC	1,13	- 1,13
	RT (EUR)	SFC	1,23	- 1,23
	RT (USD)	SFC	1,23	- 1,23
	WT (H2-EUR)	SFC	0,74	- 0,74
	WT5 (USD)	SFC	0,53	- 0,53
	WT9 (USD)	SFC	0,74	- 0,74
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	A (EUR)	SFC	1,80	- 1,80
	AT (EUR)	SFC	1,79	- 1,79
	CT2 (EUR)	SFC	2,35	- 2,35
	IT (EUR)	SFC	0,91	- 0,91
	P (EUR)	SFC	0,99	- 0,99
	RT (USD)	SFC	1,05	- 1,05
	WT (EUR)	SFC	0,80	- 0,80
	WT9 (EUR)	SFC	0,80	- 0,80
	X7 (H2-EUR)	SFC	0,20	- 0,20
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	A (H2-EUR)	SFC	1,55	- 1,55

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
	AM (HKD)	SFC	1,55	- 1,55
	AM (H2-AUD)	SFC	1,55	- 1,55
	AM (H2-SGD)	SFC	1,55	- 1,55
	AM (USD)	SFC	1,55	- 1,55
	AMg (HKD)	SFC	1,55	- 1,55
	AMg (H2-AUD)	SFC	1,55	- 1,55
	AMg (H2-CAD)	SFC	1,55	- 1,55
	AMg (H2-EUR)	SFC	1,55	- 1,55
	AMg (H2-GBP)	SFC	1,55	- 1,55
	AMg (H2-NZD)	SFC	1,55	- 1,55
	AMg (H2-RMB)	SFC	1,55	- 1,55
	AMg (H2-SGD)	SFC	1,55	- 1,55
	AMg (H2-ZAR)	SFC	1,55	- 1,55
	AMg (SGD)	SFC	1,55	- 1,55
	AMg (USD)	SFC	1,55	- 1,55
	AT (H2-EUR)	SFC	1,56	- 1,56
	AT (USD)	SFC	1,55	- 1,55
	I (H2-EUR)	SFC	0,83	- 0,83
	IT (USD)	SFC	0,83	- 0,83
	P (H2-EUR)	SFC	0,87	- 0,87
	R (USD)	SFC	0,93	- 0,93
	RT (USD)	SFC	0,93	- 0,93
	W (USD)	SFC	0,58	- 0,58
	WM (USD)	SFC	0,58	- 0,58
	WT (H2-EUR)	SFC	0,59	- 0,59
Allianz Dynamic Commodities	A (H2-EUR)	SFC	1,60	- 1,60
	AT (H2-EUR)	SFC	1,60	- 1,60
	I (H2-EUR)	SFC	0,84	- 0,84
	P (H2-EUR)	SFC	0,93	- 0,93
	WT (H2-EUR)	SFC	0,59	- 0,59
	W9 (H2-GBP)	SFC	0,59	- 0,59
	W9 (USD)	SFC	0,59	- 0,59
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	A (EUR)	SFC	1,29	- 1,29
	AQ (EUR)	SFC	1,29	- 1,29
	ASAC FAPES WT7 (EUR)	SFC	0,57	- 0,57
	AT (EUR)	SFC	1,29	- 1,29
	AT2 (H2-CHF)	SFC	1,09	- 1,09
	CT (EUR)	SFC	1,59	- 1,59
	CT2 (EUR)	SFC	1,80	- 1,80
	I (EUR)	SFC	0,75	- 0,75
	IT (EUR)	SFC	0,75	- 0,75
	IT (H2-USD)	SFC	0,75	- 0,75
	IT2 (EUR)	SFC	0,66	- 0,66
	P12 (EUR)	SFC	0,82	- 0,82
	R (EUR)	SFC	0,85	- 0,85
	RT (EUR)	SFC	0,85	- 0,85
	WT (EUR)	SFC	0,57	- 0,57

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en % SFC ¹⁾	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	A (EUR)	SFC	-	1,58
	AM5 (EUR)	SFC	-	1,63
	AT (EUR)	SFC	-	1,54
	CT2 (EUR)	SFC	-	1,95
	IT2 (EUR)	SFC	-	0,77
	P (EUR)	SFC	-	0,96
	PM12 (EUR)	SFC	-	1,26
	PT (EUR)	SFC	-	1,12
	P12 (EUR)	SFC	-	1,24
	RT (EUR)	SFC	-	0,97
	WT (EUR)	SFC	-	0,65
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	A (EUR)	SFC	-	1,81
	AM (H2-SGD)	SFC	-	1,84
	AM (H5-USD)	SFC	-	1,82
	AM5 (EUR)	SFC	-	1,69
	AQ (EUR)	SFC	-	1,81
	AQ (H2-USD)	SFC	-	1,81
	AT (EUR)	SFC	-	1,81
	AT (H2-CZK)	SFC	-	1,61
	AT (H2-HUF)	SFC	-	1,61
	AT2 (H2-CHF)	SFC	-	1,41
	AT3 (EUR)	SFC	-	1,72
	CT (EUR)	SFC	-	2,36
	CT (H2-HUF)	SFC	-	2,36
	CT2 (EUR)	SFC	-	2,06
	IT (EUR)	SFC	-	0,92
	IT (H2-USD)	SFC	-	0,92
	IT2 (EUR)	SFC	-	0,80
	P (EUR)	SFC	-	0,95
	PM12 (EUR)	SFC	-	1,27
	P12 (EUR)	SFC	-	1,00
	RT (EUR)	SFC	-	1,11
	W (EUR)	SFC	-	0,68
	WT (EUR)	SFC	-	0,68
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	A (EUR)	SFC	-	1,82
	AM (H5-USD)	SFC	-	1,83
	AMg10 (H5-USD)	SFC	-	1,86
	AM5 (EUR)	SFC	-	1,86
	AQ (EUR)	SFC	-	1,82
	AT (EUR)	SFC	-	1,82
	AT2 (H2-CHF)	SFC	-	1,62
	AT3 (EUR)	SFC	-	1,71
	CT (EUR)	SFC	-	2,42
	CT2 (EUR)	SFC	-	2,17
	F (EUR)	SFC	-	0,36
	I (EUR)	SFC	-	1,01
	IT (EUR)	SFC	-	1,01

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
	IT (H2-USD)	SFC	1,01	- 1,01
	IT2 (EUR)	SFC	0,89	- 0,89
	IT6 (EUR)	SFC	1,01	- 1,01
	P (EUR)	SFC	1,05	- 1,05
	PM12 (EUR)	SFC	1,29	- 1,29
	P12 (EUR)	SFC	1,06	- 1,06
	P2 (EUR)	SFC	0,78	- 0,78
	RT (EUR)	SFC	1,13	- 1,13
	WT (EUR)	SFC	0,75	- 0,75
Allianz Emerging Europe Equity	A (EUR)	SFC	-	- -
	A (USD)	SFC	-	- -
Allianz Emerging Markets Corporate Bond	AMg (USD)	SFC	1,54	- 1,54
	AT (H2-EUR)	SFC	1,55	- 1,55
	AT2 (H2-EUR)	SFC	1,30	- 1,30
	CT (USD)	SFC	2,40	- 2,40
	I (H2-EUR)	SFC	0,83	- 0,83
	IT (H2-EUR)	SFC	0,83	- 0,83
	RT (H2-CHF)	SFC	0,93	- 0,93
	RT (H2-EUR)	SFC	0,94	- 0,94
	RT (H2-GBP)	SFC	0,94	- 0,94
	RT (USD)	SFC	0,93	- 0,93
	WT (USD)	SFC	0,60	- 0,60
	WT9 (USD)	SFC	0,58	- 0,58
	W2 (H2-EUR)	SFC	0,54	- 0,54
Allianz Emerging Markets Equity	A (EUR)	SFC	1,94	- 1,94
	AT (EUR)	SFC	1,95	- 1,95
	CT (EUR)	SFC	2,45	- 2,45
	I (USD)	SFC	1,11	- 1,11
	IT (EUR)	SFC	1,11	- 1,11
	IT8 (EUR)	SFC	1,11	- 1,11
	IT8 (H-EUR)	SFC	1,11	- 1,11
	IT9 (USD)	SFC	1,03	- 1,03
	P (EUR)	SFC	1,15	- 1,15
	RT (EUR)	SFC	1,25	- 1,25
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	A (EUR)	SFC	2,30	- 2,30
	FT (EUR)	SFC	0,46	- 0,46
	WT2 (EUR)	SFC	0,86	- 0,86
Allianz Emerging Markets Equity SRI	A (EUR)	SFC	1,95	- 1,95
	A (USD)	SFC	1,95	- 1,95
	AT (EUR)	SFC	1,89	- 1,89
	IT (EUR)	SFC	1,11	- 1,11
	IT8 (EUR)	SFC	1,11	- 1,11
	IT8 (H-EUR)	SFC	1,10	- 1,10
	P (EUR)	SFC	1,14	- 1,14
	PT2 (EUR)	SFC	0,92	- 0,92

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
	WT (USD)	SFC	0,83	- 0,83
	WT9 (EUR)	SFC	0,83	- 0,83
	X7 (EUR)	SFC	0,39	- 0,39
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	A (H2-EUR)	SFC	1,50	- 1,50
	AMf (USD)	SFC	1,48	- 1,48
	AT (H2-EUR)	SFC	1,50	- 1,50
	AT (USD)	SFC	1,51	- 1,51
	AT3 (H2-EUR)	SFC	1,36	- 1,36
	CMf (USD)	SFC	2,22	- 2,22
	CT (USD)	SFC	2,25	- 2,25
	I (H2-EUR)	SFC	0,79	- 0,79
	IT (USD)	SFC	0,79	- 0,79
	IT8 (H2-EUR)	SFC	0,79	- 0,79
	P (H2-EUR)	SFC	0,83	- 0,83
	WT (H2-EUR)	SFC	0,58	- 0,58
	WT (H2-GBP)	SFC	0,58	- 0,58
	WT (USD)	SFC	0,71	- 0,71
Allianz Emerging Markets SRI Bond	A (H2-EUR)	SFC	1,50	- 1,50
	AT (H2-SEK)	SFC	1,50	- 1,50
	I (H2-EUR)	SFC	0,79	- 0,79
	P (H2-EUR)	SFC	0,83	- 0,83
	P2 (USD)	SFC	0,62	- 0,62
	RT (H2-EUR)	SFC	0,84	- 0,84
	W (EUR)	SFC	0,58	- 0,58
	WT (H2-EUR)	SFC	0,58	- 0,58
	WT (USD)	SFC	0,58	- 0,58
Allianz Enhanced Short Term Euro	AT (EUR)	SFC	0,30	- 0,30
	A2 (EUR)	SFC	0,30	- 0,30
	CB Kurzfristanlage A (EUR)	SFC	0,30	- 0,30
	CT (EUR)	SFC	0,40	- 0,40
	I (EUR)	SFC	0,24	- 0,24
	IT (EUR)	SFC	0,24	- 0,24
	P (EUR)	SFC	0,30	- 0,30
	P3 (EUR)	SFC	0,23	- 0,23
	RT (EUR)	SFC	0,30	- 0,30
	S (H2-AUD)	SFC	0,30	- 0,30
	S (H2-NOK)	SFC	0,30	- 0,30
	W (EUR)	SFC	0,19	- 0,19
	WT (EUR)	SFC	0,19	- 0,19
	XT (EUR)	SFC	0,02	- 0,02
Allianz Euro Bond	A (EUR)	SFC	0,99	- 0,99
	AQ (EUR)	SFC	1,44	- 1,44
	AT (EUR)	SFC	0,99	- 0,99
	AT2 (EUR)	SFC	0,84	- 0,84
	CT (EUR)	SFC	1,09	- 1,09
	CT2 (EUR)	SFC	0,84	- 0,84

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
	C2 (EUR)	SFC	-	0,84
	FT (EUR)	SFC	-	0,21
	I (EUR)	SFC	-	0,54
	P (EUR)	SFC	-	0,60
	PT (EUR)	SFC	-	0,58
	RT (H2-CHF)	SFC	-	0,62
	WT (EUR)	SFC	-	0,39
Allianz Euro Credit SRI	A (EUR)	SFC	-	1,14
	AT (EUR)	SFC	-	1,14
	CT (EUR)	SFC	-	1,48
	I (EUR)	SFC	-	0,61
	IT (EUR)	SFC	-	0,61
	P (EUR)	SFC	-	0,66
	PT (EUR)	SFC	-	0,65
	PT2 (EUR)	SFC	-	0,47
	P12 (EUR)	SFC	-	0,41
	R (EUR)	SFC	-	0,69
	RT (EUR)	SFC	-	0,69
	RT (H2-CHF)	SFC	-	0,69
	R2 (EUR)	SFC	-	0,47
	W (EUR)	SFC	-	0,43
	W (H2-JPY)	SFC	-	0,45
	WT (EUR)	SFC	-	0,43
	WT4 (EUR)	SFC	-	0,35
	WT7 (EUR)	SFC	-	0,30
Allianz Euro Government Bond	IT4 (EUR)	SFC	-	0,20
	I2 (EUR)	SFC	-	0,60
	RT (EUR)	SFC	-	0,45
Allianz Euro High Yield Bond	A (EUR)	SFC	-	1,40
	AM (EUR)	SFC	-	1,40
	AM (H2-USD)	SFC	-	1,40
	AT (EUR)	SFC	-	1,40
	AT (H2-PLN)	SFC	-	1,40
	AT (H2-USD)	SFC	-	1,39
	I (EUR)	SFC	-	0,80
	IM (H2-USD)	SFC	-	0,80
	IT (EUR)	SFC	-	0,80
	IT8 (H-EUR)	SFC	-	0,80
	P (EUR)	SFC	-	0,83
	R (EUR)	SFC	-	0,90
	RT (H2-CHF)	SFC	-	0,90
	WT (EUR)	SFC	-	0,50
Allianz Euro High Yield Defensive	A (EUR)	SFC	-	1,39
	AT (EUR)	SFC	-	1,40
	AT3 (EUR)	SFC	-	1,24
	I (EUR)	SFC	-	0,80
	P (EUR)	SFC	-	0,83

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
	W (EUR)	SFC	0,50	- 0,50
	WT (EUR)	SFC	0,50	- 0,50
Allianz Euro Inflation-linked Bond	A (EUR)	SFC	0,83	- 0,83
	AT (EUR)	SFC	0,84	- 0,84
	CT (EUR)	SFC	1,09	- 1,09
	IT (EUR)	SFC	0,46	- 0,46
	IT8 (EUR)	SFC	0,46	- 0,46
	P (EUR)	SFC	0,48	- 0,48
	RT (H2-CHF)	SFC	0,52	- 0,52
	W (EUR)	SFC	0,34	- 0,34
	WT (EUR)	SFC	0,34	- 0,34
Allianz Euroland Equity Growth	A (EUR)	SFC	1,85	- 1,85
	AT (EUR)	SFC	1,85	- 1,85
	AT (H2-CHF)	SFC	1,85	- 1,85
	AT (H2-USD)	SFC	1,85	- 1,85
	CT (EUR)	SFC	2,60	- 2,60
	I (EUR)	SFC	0,97	- 0,97
	IT (EUR)	SFC	0,96	- 0,96
	PT (EUR)	SFC	1,00	- 1,00
	PT (H2-CHF)	SFC	1,00	- 1,00
	PT2 (EUR)	SFC	0,70	- 0,70
	R (EUR)	SFC	1,10	- 1,10
	RT (EUR)	SFC	1,10	- 1,10
	W (EUR)	SFC	0,66	- 0,66
	WT (EUR)	SFC	0,66	- 0,66
	WT4 (EUR)	SFC	0,63	- 0,63
	WT4 (USD)	SFC	0,70	- 0,70
Allianz Europe Equity Growth	A (EUR)	SFC	1,85	- 1,85
	A (GBP)	SFC	1,85	- 1,85
	AT (EUR)	SFC	1,85	- 1,85
	AT (H-CHF)	SFC	1,85	- 1,85
	AT (H-PLN)	SFC	1,85	- 1,85
	AT (H2-HUF)	SFC	1,85	- 1,85
	AT (H2-SGD)	SFC	1,85	- 1,85
	AT (H2-USD)	SFC	1,85	- 1,85
	CT (EUR)	SFC	2,60	- 2,60
	I (EUR)	SFC	0,96	- 0,96
	I (USD)	SFC	0,96	- 0,96
	IT (EUR)	SFC	0,96	- 0,96
	IT (H2-USD)	SFC	0,96	- 0,96
	P (EUR)	SFC	1,00	- 1,00
	P (GBP)	SFC	1,00	- 1,00
	PT (EUR)	SFC	1,00	- 1,00
	P2 (EUR)	SFC	0,70	- 0,70
	R (EUR)	SFC	1,10	- 1,10
	RT (EUR)	SFC	1,10	- 1,10
	RT (H2-USD)	SFC	1,10	- 1,10

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
	W (EUR)	SFC	0,66	- 0,66
	WT (EUR)	SFC	0,66	- 0,66
	WT4 (EUR)	SFC	0,61	- 0,61
	WT4 (USD)	SFC	0,66	- 0,66
Allianz Europe Equity Growth Select	A (EUR)	SFC	1,85	- 1,85
	A (H2-USD)	SFC	1,85	- 1,85
	AT (EUR)	SFC	1,85	- 1,85
	AT (H2-CZK)	SFC	1,85	- 1,85
	AT (H2-SGD)	SFC	1,86	- 1,86
	AT (H2-USD)	SFC	1,85	- 1,85
	CT (EUR)	SFC	2,60	- 2,60
	GAIPARE CROISSANCE EUROPE AT (EUR)	SFC	1,85	- 1,85
	GAIPARE CROISSANCE EUROPE WT (EUR)	SFC	0,66	- 0,66
	I (EUR)	SFC	0,96	- 0,96
	IT (EUR)	SFC	0,96	- 0,96
	IT (H2-USD)	SFC	0,97	- 0,97
	P (EUR)	SFC	1,00	- 1,00
	R (EUR)	SFC	1,10	- 1,10
	RT (EUR)	SFC	1,10	- 1,10
	W (EUR)	SFC	0,66	- 0,66
	WT (EUR)	SFC	0,66	- 0,66
	WT4 (EUR)	SFC	0,69	- 0,69
	W3 (EUR)	SFC	0,51	- 0,51
	W6 (EUR)	SFC	0,66	- 0,66
Allianz Europe Equity SRI	A (EUR)	SFC	1,85	- 1,85
	AT (EUR)	SFC	1,85	- 1,85
	CT2 (EUR)	SFC	1,95	- 1,95
	I (EUR)	SFC	0,96	- 0,96
	IT8 (H-EUR)	SFC	0,95	- 0,95
	W (EUR)	SFC	0,66	- 0,66
	WT (EUR)	SFC	0,66	- 0,66
Allianz Europe Equity Value	A (EUR)	SFC	1,85	- 1,85
	AT2 (EUR)	SFC	1,85	- 1,85
	I (EUR)	SFC	0,96	- 0,96
	RT (EUR)	SFC	1,10	- 1,10
	WT (EUR)	SFC	0,67	- 0,67
	W9 (EUR)	SFC	0,67	- 0,67
Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	SFC	2,10	- 2,10
	AT (EUR)	SFC	2,10	- 2,10
	AT (H2-USD)	SFC	2,10	- 2,10
	I (EUR)	SFC	1,09	- 1,09
	IT (EUR)	SFC	1,09	- 1,09
	P (EUR)	SFC	1,13	- 1,13
	RT (EUR)	SFC	1,23	- 1,23
	WT (EUR)	SFC	0,74	- 0,74

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
Allianz European Equity Dividend	A (EUR)	SFC	1,85	- 1,85
	A (H2-CZK)	SFC	1,85	- 1,85
	Aktienzins - A2 (EUR)	SFC	1,85	- 1,85
	AM (EUR)	SFC	1,85	- 1,85
	AM (H2-AUD)	SFC	1,85	- 1,85
	AM (H2-GBP)	SFC	1,85	- 1,85
	AM (H2-HKD)	SFC	1,85	- 1,85
	AM (H2-NZD)	SFC	1,85	- 1,85
	AM (H2-RMB)	SFC	1,85	- 1,85
	AM (H2-SGD)	SFC	1,85	- 1,85
	AM (H2-USD)	SFC	1,85	- 1,85
	AMg (H2-USD)	SFC	1,85	- 1,85
	AMgi (H2-JPY)	SFC	1,88	- 1,88
	AT (EUR)	SFC	1,85	- 1,85
	AT (H2-CZK)	SFC	1,85	- 1,85
	A20 (EUR)	SFC	1,85	- 1,85
	CT (EUR)	SFC	2,60	- 2,60
	I (EUR)	SFC	0,97	- 0,97
	IT (EUR)	SFC	0,96	- 0,96
	IT (H2-USD)	SFC	0,96	- 0,96
	IT20 (EUR)	SFC	0,96	- 0,96
	P (EUR)	SFC	1,01	- 1,01
	PT (EUR)	SFC	1,00	- 1,00
	RT (EUR)	SFC	1,10	- 1,10
	W (EUR)	SFC	0,66	- 0,66
	WT (EUR)	SFC	0,66	- 0,66
Allianz Flexi Asia Bond	A (H2-EUR)	SFC	1,55	- 1,55
	AM (HKD)	SFC	1,55	- 1,55
	AM (H2-AUD)	SFC	1,55	- 1,55
	AM (H2-CAD)	SFC	1,55	- 1,55
	AM (H2-EUR)	SFC	1,55	- 1,55
	AM (H2-GBP)	SFC	1,55	- 1,55
	AM (H2-NZD)	SFC	1,55	- 1,55
	AM (H2-RMB)	SFC	1,55	- 1,55
	AM (H2-SGD)	SFC	1,55	- 1,55
	AM (SGD)	SFC	1,55	- 1,55
	AM (USD)	SFC	1,55	- 1,55
	AMg (USD)	SFC	1,55	- 1,55
	AT (USD)	SFC	1,55	- 1,55
	AT3 (H2-EUR)	SFC	1,35	- 1,35
	I (EUR)	SFC	0,83	- 0,83
	IT (USD)	SFC	0,83	- 0,83
	PQ (H2-GBP)	SFC	0,86	- 0,86
	RM (USD)	SFC	0,93	- 0,93
	WT (H2-EUR)	SFC	0,58	- 0,58
Allianz Floating Rate Notes Plus	AT (EUR)	SFC	0,42	- 0,42
	AT2 (EUR)	SFC	0,32	- 0,32
	I (EUR)	SFC	0,27	- 0,27

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
	IT (EUR)	SFC	0,27	- 0,27
	P (EUR)	SFC	0,31	- 0,31
	RT (EUR)	SFC	0,32	- 0,32
	VarioZins A (EUR)	SFC	0,40	- 0,40
	VarioZins A (H2-USD)	SFC	0,40	- 0,40
	VarioZins AM (EUR)	SFC	0,47	- 0,47
	VarioZins P (EUR)	SFC	0,31	- 0,31
	VarioZins P (H2-USD)	SFC	0,32	- 0,32
	VarioZins PM (EUR)	SFC	0,07	- 0,07
	WT (EUR)	SFC	0,20	- 0,20
	WT (H2-USD)	SFC	0,20	- 0,20
Allianz Food Security	A (EUR)	SFC	1,95	- 1,95
	AT (EUR)	SFC	1,95	- 1,95
	AT (USD)	SFC	1,95	- 1,95
	CT (EUR)	SFC	2,70	- 2,70
	IT (EUR)	SFC	1,04	- 1,04
	P (GBP)	SFC	1,08	- 1,08
	RT (USD)	SFC	1,16	- 1,16
	WT (EUR)	SFC	0,71	- 0,71
	WT (GBP)	SFC	0,71	- 0,71
Allianz GEM Equity High Dividend	A (EUR)	SFC	2,29	- 2,29
	AM (H2-AUD)	SFC	2,30	- 2,30
	AM (H2-RMB)	SFC	2,30	- 2,30
	AM (H2-USD)	SFC	2,30	- 2,30
	AM (H2-ZAR)	SFC	2,30	- 2,30
	AMg (HKD)	SFC	2,29	- 2,29
	AMg (USD)	SFC	2,30	- 2,30
	AT (EUR)	SFC	2,29	- 2,29
	AT (USD)	SFC	2,30	- 2,30
	CT (EUR)	SFC	3,05	- 3,05
	I (EUR)	SFC	1,29	- 1,29
	IT (EUR)	SFC	1,29	- 1,29
	IT (USD)	SFC	1,29	- 1,29
	P (EUR)	SFC	1,38	- 1,38
	PLAN12 AMg (EUR)	SFC	2,29	- 2,29
	PT (EUR)	SFC	1,28	- 1,28
	W (EUR)	SFC	0,81	- 0,81
	WT (EUR)	SFC	0,78	- 0,78
	WT (USD)	SFC	0,93	- 0,93
Allianz German Equity	AT (EUR)	SFC	1,86	- 1,86
	F (EUR)	SFC	0,47	- 0,47
	F2 (EUR)	SFC	0,47	- 0,47
	IT (EUR)	SFC	0,97	- 0,97
	W (EUR)	SFC	0,67	- 0,67
Allianz Global Allocation Opportunities	A (EUR)	SFC	1,72	- 1,72
	AT (EUR)	SFC	1,72	- 1,72
	CT2 (EUR)	SFC	1,83	- 1,83
	I (EUR)	SFC	0,92	- 0,92

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
	IT (EUR)	SFC	0,93	- 0,93
	P (EUR)	SFC	1,16	- 1,16
	WT (H-EUR)	SFC	0,65	- 0,65
	W26 (EUR)	SFC	0,65	- 0,65
	W9 (EUR)	SFC	0,64	- 0,64
Allianz Global Artificial Intelligence	A (EUR)	SFC	2,10	- 2,10
	AMf2 (USD)	SFC	2,11	- 2,11
	AT (EUR)	SFC	2,10	- 2,10
	AT (HKD)	SFC	2,10	- 2,10
	AT (H2-CZK)	SFC	2,10	- 2,10
	AT (H2-EUR)	SFC	2,10	- 2,10
	AT (H2-JPY)	SFC	2,10	- 2,10
	AT (H2-RMB)	SFC	2,10	- 2,10
	AT (H2-SGD)	SFC	2,10	- 2,10
	AT (USD)	SFC	2,10	- 2,10
	BT (USD)	SFC	2,71	- 2,71
	BT9 (USD)	SFC	3,11	- 3,11
	CT (EUR)	SFC	2,85	- 2,85
	CT (USD)	SFC	2,85	- 2,85
	ET (H2-SGD)	SFC	1,70	- 1,70
	I (EUR)	SFC	1,10	- 1,10
	IT (EUR)	SFC	1,09	- 1,09
	IT (H2-EUR)	SFC	1,09	- 1,09
	IT (USD)	SFC	1,09	- 1,09
	IT4 (EUR)	SFC	0,91	- 0,91
	P (EUR)	SFC	1,13	- 1,13
	P (USD)	SFC	1,13	- 1,13
	PT (GBP)	SFC	1,13	- 1,13
	PT (H2-CHF)	SFC	1,13	- 1,13
	PT (H2-GBP)	SFC	1,13	- 1,13
	PT2 (EUR)	SFC	0,78	- 0,78
	P12 (EUR)	SFC	1,30	- 1,30
	R (EUR)	SFC	1,23	- 1,23
	RT (EUR)	SFC	1,23	- 1,23
	RT (H2-CZK)	SFC	1,24	- 1,24
	RT (H2-EUR)	SFC	1,23	- 1,23
	RT (USD)	SFC	1,23	- 1,23
	W (EUR)	SFC	0,75	- 0,75
	W (H2-EUR)	SFC	0,74	- 0,74
	WT (EUR)	SFC	0,74	- 0,74
	WT (H2-EUR)	SFC	0,74	- 0,74
	WT (USD)	SFC	0,74	- 0,74
	WT97 (H2-EUR)	SFC	0,75	- 0,75
	WT97 (USD)	SFC	0,74	- 0,74
	W2 (USD)	SFC	0,64	- 0,64
Allianz Global Credit	AT (USD)	SFC	1,04	- 1,04
	IT (H-EUR)	SFC	0,56	- 0,56
	IT (USD)	SFC	0,56	- 0,56
	IT8 (H-EUR)	SFC	0,56	- 0,56

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en % SFC ¹⁾	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	P2 (H-EUR)	SFC	-	0,44
	WT (USD)	SFC	-	0,40
Allianz Global Diversified Credit	A (H2-EUR)	SFC	-	1,15
	AMg (USD)	SFC	-	1,14
	AT (H2-CZK)	SFC	-	1,15
	AT (H2-EUR)	SFC	-	1,15
	AT (USD)	SFC	-	1,15
	BMg (USD)	SFC	-	1,73
	C (H2-EUR)	SFC	-	1,30
	CT (H2-EUR)	SFC	-	1,30
	FT (H2-EUR)	SFC	-	0,24
	I (H2-EUR)	SFC	-	0,62
	IT (H2-EUR)	SFC	-	0,62
	IT (USD)	SFC	-	0,62
	P (H2-EUR)	SFC	-	0,66
	W (H2-GBP)	SFC	-	0,45
	WT (H2-EUR)	SFC	-	0,45
	WT (H2-GBP)	SFC	-	0,45
	WT (H2-SEK)	SFC	-	0,45
Allianz Global Diversified Dividend	Ag (EUR)	SFC	-	1,35
	AMg (EUR)	SFC	-	1,33
	AQg (EUR)	SFC	-	1,35
	I (H-EUR)	SFC	-	0,71
	IQg (EUR)	SFC	-	0,92
	Pg (EUR)	SFC	-	0,76
	Pg9 (EUR)	SFC	-	0,42
	Wg7 (EUR)	SFC	-	0,37
	WQg (EUR)	SFC	-	0,52
	WT (EUR)	SFC	-	0,51
	WT (H-EUR)	SFC	-	0,52
	WT9 (EUR)	SFC	-	0,51
Allianz Global Equity Growth	A (EUR)	SFC	-	1,85
	AT (EUR)	SFC	-	1,87
	AT (H2-EUR)	SFC	-	1,85
	AT (USD)	SFC	-	1,85
	CT (USD)	SFC	-	2,60
	ET (SGD)	SFC	-	1,70
	IT (EUR)	SFC	-	0,96
	IT (H2-EUR)	SFC	-	0,96
	IT (USD)	SFC	-	0,97
	PT (EUR)	SFC	-	1,00
	R (EUR)	SFC	-	1,05
	RT (EUR)	SFC	-	1,10
	RT (USD)	SFC	-	1,09
	W (H-EUR)	SFC	-	0,66
	W (USD)	SFC	-	0,66
	WT (USD)	SFC	-	0,66

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
	WT9 (EUR)	SFC	0,66	- 0,66
Allianz Global Equity Insights	A (EUR)	SFC	2,10	- 2,10
	AT (EUR)	SFC	2,10	- 2,10
	AT (USD)	SFC	2,10	- 2,10
	CT (EUR)	SFC	2,85	- 2,85
	IT (EUR)	SFC	1,09	- 1,09
	IT (USD)	SFC	1,18	- 1,18
	P (EUR)	SFC	1,13	- 1,13
	PT (USD)	SFC	1,16	- 1,16
	WT (EUR)	SFC	0,74	- 0,74
	WT (H2-EUR)	SFC	0,74	- 0,74
	WT6 (GBP)	SFC	0,90	- 0,90
Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	SFC	2,10	- 2,10
	AT (EUR)	SFC	2,10	- 2,10
	AT (USD)	SFC	2,10	- 2,10
	CT (EUR)	SFC	2,85	- 2,85
	CT (USD)	SFC	2,89	- 2,89
	I (EUR)	SFC	1,09	- 1,09
	IT (USD)	SFC	1,09	- 1,09
	WQ (H-EUR)	SFC	0,74	- 0,74
	WT (EUR)	SFC	0,74	- 0,74
	WT (H-EUR)	SFC	0,75	- 0,75
	W9 (EUR)	SFC	0,74	- 0,74
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	AM (HKD)	SFC	0,62	- 0,62
	AM (H2-AUD)	SFC	0,61	- 0,61
	AM (H2-NZD)	SFC	0,61	- 0,61
	AM (USD)	SFC	0,62	- 0,62
	AMg (HKD)	SFC	0,62	- 0,62
	AMg (H2-AUD)	SFC	0,61	- 0,61
	AMg (H2-SGD)	SFC	0,60	- 0,60
	AMg (USD)	SFC	0,61	- 0,61
	AMgi (H2-JPY)	SFC	0,60	- 0,60
	AMgi (H2-RMB)	SFC	0,61	- 0,61
	AMg3 (HKD)	SFC	0,54	- 0,54
	AMg3 (H2-SGD)	SFC	0,54	- 0,54
	AMg3 (USD)	SFC	0,54	- 0,54
	AT (H2-EUR)	SFC	0,60	- 0,60
	AT (H2-SEK)	SFC	0,60	- 0,60
	AT (H2-SGD)	SFC	0,60	- 0,60
	AT (USD)	SFC	0,61	- 0,61
	AT3 (H2-CHF)	SFC	0,54	- 0,54
	AT3 (H2-DKK)	SFC	0,57	- 0,57
	AT3 (H2-EUR)	SFC	0,54	- 0,54
	AT3 (H2-SEK)	SFC	0,53	- 0,53
	AT3 (USD)	SFC	0,54	- 0,54
	A3 (H2-EUR)	SFC	0,54	- 0,54
	A3 (USD)	SFC	0,54	- 0,54

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
	I (USD)	SFC	0,32	- 0,32
	IT (H2-EUR)	SFC	0,32	- 0,32
	IT (USD)	SFC	0,32	- 0,32
	P (H2-EUR)	SFC	0,36	- 0,36
	P (H2-GBP)	SFC	0,36	- 0,36
	PQ (USD)	SFC	0,36	- 0,36
	P2 (USD)	SFC	0,28	- 0,28
	RM10 (USD)	SFC	0,26	- 0,26
	RT (H2-CHF)	SFC	-	- -
	RT (USD)	SFC	0,40	- 0,40
	RT10 (H2-CHF)	SFC	0,26	- 0,26
	RT10 (H2-EUR)	SFC	0,26	- 0,26
	RT10 (H2-GBP)	SFC	0,26	- 0,26
	RT10 (H2-SEK)	SFC	0,26	- 0,26
	RT10 (USD)	SFC	0,26	- 0,26
	W (H2-GBP)	SFC	0,24	- 0,24
	W (H2-SEK)	SFC	0,24	- 0,24
	WT (H2-SEK)	SFC	0,24	- 0,24
	WT (H2-EUR)	SFC	0,24	- 0,24
	WT (H2-SEK)	SFC	0,24	- 0,24
	WT (USD)	SFC	0,24	- 0,24
Allianz Global High Yield	A (H2-EUR)	SFC	1,43	- 1,43
	A (USD)	SFC	1,40	- 1,40
	AMg (H2-SGD)	SFC	1,40	- 1,40
	AT (H2-EUR)	SFC	1,40	- 1,40
	IT (H2-EUR)	SFC	0,75	- 0,75
	IT (USD)	SFC	0,75	- 0,75
	IT2 (H2-GBP)	SFC	0,75	- 0,75
	PT3 (H2-GBP)	SFC	0,54	- 0,54
	PT9 (USD)	SFC	0,65	- 0,65
	P2 (H2-EUR)	SFC	0,57	- 0,57
	WT (H2-EUR)	SFC	0,53	- 0,53
	WT9 (H2-EUR)	SFC	0,53	- 0,53
	W9 (USD)	SFC	0,52	- 0,52
Allianz Global Hi-Tech Growth	A (USD)	SFC	2,10	- 2,10
	F (EUR)	SFC	0,55	- 0,55
	IT (USD)	SFC	1,10	- 1,10
	WT (GBP)	SFC	0,82	- 0,82
Allianz Global Intelligent Cities Income	AM (HKD)	SFC	1,70	- 1,70
	AM (H2-AUD)	SFC	1,69	- 1,69
	AM (H2-EUR)	SFC	1,70	- 1,70
	AM (H2-GBP)	SFC	1,70	- 1,70
	AM (H2-RMB)	SFC	1,70	- 1,70
	AM (H2-SGD)	SFC	1,70	- 1,70
	AM (USD)	SFC	1,70	- 1,70
	AMf2 (USD)	SFC	1,70	- 1,70
	AMg (HKD)	SFC	1,69	- 1,69
	AMg (H2-AUD)	SFC	1,71	- 1,71

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
	AMg (H2-RMB)	SFC	1,70	- 1,70
	AMg (H2-SGD)	SFC	1,70	- 1,70
	AMg (USD)	SFC	1,70	- 1,70
	AT (HKD)	SFC	1,70	- 1,70
	AT (H2-EUR)	SFC	1,69	- 1,69
	AT (USD)	SFC	1,70	- 1,70
	BMf2 (USD)	SFC	2,30	- 2,30
	BMf9 (USD)	SFC	2,67	- 2,67
	IT (USD)	SFC	1,00	- 1,00
	RT (USD)	SFC	1,00	- 1,00
	WT (EUR)	SFC	0,62	- 0,62
	WT (USD)	SFC	0,62	- 0,62
Allianz Global Metals and Mining	A (EUR)	SFC	1,86	- 1,86
	AT (EUR)	SFC	1,84	- 1,84
	AT (USD)	SFC	1,86	- 1,86
	CT (EUR)	SFC	2,14	- 2,14
	F (EUR)	SFC	0,46	- 0,46
	I (EUR)	SFC	0,96	- 0,96
	IT (EUR)	SFC	0,96	- 0,96
	IT (USD)	SFC	1,00	- 1,00
	RT (EUR)	SFC	1,10	- 1,10
	WT (EUR)	SFC	0,66	- 0,66
Allianz Global Opportunistic Bond	A (EUR)	SFC	1,18	- 1,18
	AMf (USD)	SFC	1,19	- 1,19
	AMg (HKD)	SFC	1,19	- 1,19
	AMg (H2-AUD)	SFC	1,19	- 1,19
	AMg (H2-EUR)	SFC	1,19	- 1,19
	AMg (H2-GBP)	SFC	1,19	- 1,19
	AMg (H2-RMB)	SFC	1,19	- 1,19
	AMg (H2-SGD)	SFC	1,19	- 1,19
	AMg (USD)	SFC	1,19	- 1,19
	AMgi (H2-AUD)	SFC	1,20	- 1,20
	AMgi (H2-CHF)	SFC	1,20	- 1,20
	AMgi (H2-EUR)	SFC	1,20	- 1,20
	AMgi (H2-JPY)	SFC	1,19	- 1,19
	AMgi (H2-RMB)	SFC	1,20	- 1,20
	AMgi (H2-SGD)	SFC	1,20	- 1,20
	AT (HKD)	SFC	1,19	- 1,19
	AT (H2-EUR)	SFC	1,19	- 1,19
	AT (H2-SGD)	SFC	1,21	- 1,21
	AT (USD)	SFC	1,19	- 1,19
	BMf (USD)	SFC	1,79	- 1,79
	BT (USD)	SFC	1,75	- 1,75
	CT (EUR)	SFC	1,59	- 1,59
	IM (USD)	SFC	0,58	- 0,58
	IT (H2-EUR)	SFC	0,64	- 0,64
	IT (USD)	SFC	0,65	- 0,65
	PMg (H2-SGD)	SFC	0,69	- 0,69

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
	PMg (USD)	SFC	-	0,68
	W (USD)	SFC	-	0,46
	WT (H2-EUR)	SFC	-	0,46
Allianz Global Small Cap Equity	A (EUR)	SFC	-	2,25
	AT (EUR)	SFC	-	2,10
	AT (H-EUR)	SFC	-	2,11
	AT (USD)	SFC	-	2,10
	AT3 (H-EUR)	SFC	-	2,06
	CT (H-EUR)	SFC	-	2,85
	IT (H-EUR)	SFC	-	1,10
	IT (USD)	SFC	-	1,09
	P (EUR)	SFC	-	1,28
	PT2 (GBP)	SFC	-	0,85
	WT (EUR)	SFC	-	0,75
	WT (USD)	SFC	-	0,75
Allianz Global Sustainability	A (EUR)	SFC	-	1,85
	A (USD)	SFC	-	1,85
	AM (HKD)	SFC	-	1,84
	AM (H2-AUD)	SFC	-	1,85
	AM (H2-CAD)	SFC	-	1,85
	AM (H2-RMB)	SFC	-	1,85
	AM (H2-SGD)	SFC	-	1,85
	AM (H2-USD)	SFC	-	1,85
	AM (USD)	SFC	-	1,85
	AMg (H2-RMB)	SFC	-	1,85
	AMg (USD)	SFC	-	1,85
	AMgi (H2-RMB)	SFC	-	1,86
	AMgi (H2-SGD)	SFC	-	1,85
	AT (EUR)	SFC	-	1,85
	AT (H-EUR)	SFC	-	1,85
	AT (HKD)	SFC	-	1,85
	AT (USD)	SFC	-	1,85
	CT (EUR)	SFC	-	2,60
	CT (USD)	SFC	-	2,58
	IT (EUR)	SFC	-	0,96
	IT (USD)	SFC	-	0,99
	IT4 (EUR)	SFC	-	0,55
	IT9 (USD)	SFC	-	0,75
	I2 (EUR)	SFC	-	1,13
	P (EUR)	SFC	-	1,00
	PT (USD)	SFC	-	1,00
	P12 (EUR)	SFC	-	1,14
	RM (H2-USD)	SFC	-	1,10
	RT (EUR)	SFC	-	1,13
	W (EUR)	SFC	-	0,66
	WT (EUR)	SFC	-	0,66
	WT (GBP)	SFC	-	0,66
	WT (H-EUR)	SFC	-	0,66

Dénomination du Com- partiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Cou- rants hors SFC ¹⁾ commission de perfor- mance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Cou- rants, y compris commission de perfor- mance en %	
	W3 (JPY)	SFC	0,47	-	0,47
Allianz Global Water	A (EUR)	SFC	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	SFC	2,10	-	2,10
	AT (H2-EUR)	SFC	2,12	-	2,12
	AT (USD)	SFC	2,10	-	2,10
	AT3 (CHF)	SFC	1,55	-	1,55
	AT3 (EUR)	SFC	1,55	-	1,55
	AT3 (USD)	SFC	1,55	-	1,55
	AT4 (USD)	SFC	1,55	-	1,55
	I (USD)	SFC	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	SFC	1,09	-	1,09
	IT (USD)	SFC	1,25	-	1,25
	IT4 (EUR)	SFC	0,91	-	0,91
	P (EUR)	SFC	1,13	-	1,13
	P (USD)	SFC	1,14	-	1,14
	PT2 (EUR)	SFC	0,78	-	0,78
	R (USD)	SFC	1,23	-	1,23
	RT (EUR)	SFC	1,23	-	1,23
	RT (H2-CHF)	SFC	1,23	-	1,23
	RT (H2-EUR)	SFC	1,23	-	1,23
	RT (USD)	SFC	1,23	-	1,23
	RT10 (CHF)	SFC	0,50	-	0,50
	RT10 (EUR)	SFC	0,50	-	0,50
	RT10 (GBP)	SFC	0,50	-	0,50
	RT10 (USD)	SFC	0,50	-	0,50
	W (EUR)	SFC	0,74	-	0,74
	W (H2-EUR)	SFC	0,73	-	0,73
	WT (EUR)	SFC	0,74	-	0,74
	WT (GBP)	SFC	0,74	-	0,74
	WT7 (CHF)	SFC	0,46	-	0,46
	WT7 (EUR)	SFC	0,46	-	0,46
	WT7 (USD)	SFC	0,46	-	0,46
Allianz Green Bond	A (EUR)	SFC	1,14	-	1,14
	AM (H2-USD)	SFC	1,14	-	1,14
	AMf (H2-USD)	SFC	1,14	-	1,14
	AT (EUR)	SFC	1,14	-	1,14
	AT (H2-CHF)	SFC	1,14	-	1,14
	AT (H2-USD)	SFC	1,14	-	1,14
	AT3 (H2-SEK)	SFC	0,84	-	0,84
	I (EUR)	SFC	0,61	-	0,61
	IT (EUR)	SFC	0,61	-	0,61
	IT (H2-USD)	SFC	0,61	-	0,61
	IT4 (EUR)	SFC	0,43	-	0,43
	P (EUR)	SFC	0,64	-	0,64
	PT (EUR)	SFC	0,65	-	0,65
	PT (H2-CHF)	SFC	0,65	-	0,65
	PT (H2-USD)	SFC	0,65	-	0,65
	PT2 (H2-GBP)	SFC	0,47	-	0,47
	P12 (EUR)	SFC	0,42	-	0,42
	P2 (H2-GBP)	SFC	0,47	-	0,47

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
	R (EUR)	SFC	-	0,69
	RT (EUR)	SFC	-	0,69
	W (EUR)	SFC	-	0,43
	W (H2-USD)	SFC	-	0,43
	WT2 (EUR)	SFC	-	0,44
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	SFC	-	2,10
	AM (EUR)	SFC	-	2,10
	AM (USD)	SFC	-	2,10
	AT (EUR)	SFC	-	2,10
	I (EUR)	SFC	-	0,91
	I (H-EUR)	SFC	-	0,91
	RT (EUR)	SFC	-	1,23
	W (H-EUR)	SFC	-	0,71
Allianz HKD Income	AM (HKD)	SFC	-	1,05
	AM (USD)	SFC	-	1,06
	AMg (HKD)	SFC	-	1,06
	AMg (USD)	SFC	-	1,08
	AT (HKD)	SFC	-	1,05
	AT (USD)	SFC	-	1,04
Allianz Hong Kong Equity	A (HKD)	SFC	-	2,10
	A (USD)	SFC	-	2,10
	AT (HKD)	SFC	-	2,10
	AT (SGD)	SFC	-	1,85
	IT (USD)	SFC	-	1,09
Allianz Income and Growth	A (H2-EUR)	SFC	-	1,55
	A (USD)	SFC	-	1,55
	AM (HKD)	SFC	-	1,55
	AM (H2-AUD)	SFC	-	1,55
	AM (H2-CAD)	SFC	-	1,55
	AM (H2-CHF)	SFC	-	1,55
	AM (H2-EUR)	SFC	-	1,55
	AM (H2-GBP)	SFC	-	1,55
	AM (H2-JPY)	SFC	-	1,55
	AM (H2-NZD)	SFC	-	1,55
	AM (H2-RMB)	SFC	-	1,55
	AM (H2-SGD)	SFC	-	1,55
	AM (H2-ZAR)	SFC	-	1,55
	AM (JPY)	SFC	-	1,56
	AM (USD)	SFC	-	1,55
	AMg (HKD)	SFC	-	1,68
	AMg (USD)	SFC	-	1,68
	AMgi (H2-JPY)	SFC	-	1,55
	AMgi (H2-RMB)	SFC	-	1,56
	AMgi2 (H2-SGD)	SFC	-	1,55
	AMg2 (HKD)	SFC	-	1,55
	AMg2 (H2-AUD)	SFC	-	1,56
	AMg2 (H2-CAD)	SFC	-	1,55
	AMg2 (H2-GBP)	SFC	-	1,55

Dénomination du Com- partiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Cou- rants hors SFC ¹⁾ commission de perfor- mance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Cou- rants, y compris commission de perfor- mance en %	
	AMg2 (H2-RMB)	SFC	1,55	-	1,55
	AMg2 (H2-SGD)	SFC	1,55	-	1,55
	AMg2 (USD)	SFC	1,55	-	1,55
	AMg7 (H2-AUD)	SFC	1,55	-	1,55
	AMg7 (USD)	SFC	1,55	-	1,55
	AMi (H2-AUD)	SFC	1,55	-	1,55
	AMi (H2-CHF)	SFC	1,57	-	1,57
	AMi (H2-EUR)	SFC	1,55	-	1,55
	AMi (H2-JPY)	SFC	1,55	-	1,55
	AMi (H2-RMB)	SFC	1,56	-	1,56
	AMi (H2-SGD)	SFC	1,55	-	1,55
	AM5 (USD)	SFC	1,56	-	1,56
	AQ (H2-EUR)	SFC	1,55	-	1,55
	AQ (USD)	SFC	1,55	-	1,55
	AT (HKD)	SFC	1,55	-	1,55
	AT (H2-EUR)	SFC	1,55	-	1,55
	AT (USD)	SFC	1,55	-	1,55
	BM (USD)	SFC	2,15	-	2,15
	BMg7 (USD)	SFC	2,15	-	2,15
	BMg9 (USD)	SFC	2,52	-	2,52
	BM9 (USD)	SFC	2,44	-	2,44
	BT (USD)	SFC	2,15	-	2,15
	BT9 (USD)	SFC	2,49	-	2,49
	CM (USD)	SFC	2,30	-	2,30
	CMg2 (USD)	SFC	2,30	-	2,30
	CT (H2-EUR)	SFC	2,30	-	2,30
	CT (USD)	SFC	2,30	-	2,30
	IM (USD)	SFC	0,85	-	0,85
	IT (H2-EUR)	SFC	0,85	-	0,85
	IT (USD)	SFC	0,86	-	0,86
	P (EUR)	SFC	0,89	-	0,89
	P (H2-EUR)	SFC	0,89	-	0,89
	P (USD)	SFC	0,89	-	0,89
	PLAN12 AM (EUR)	SFC	1,56	-	1,56
	PLAN12 AMg2 (EUR)	SFC	1,56	-	1,56
	PM (H2-GBP)	SFC	0,89	-	0,89
	PM (USD)	SFC	0,89	-	0,89
	PT (USD)	SFC	0,89	-	0,89
	RM (HKD)	SFC	0,95	-	0,95
	RM (H2-AUD)	SFC	0,95	-	0,95
	RM (H2-CAD)	SFC	0,95	-	0,95
	RM (H2-EUR)	SFC	0,95	-	0,95
	RM (H2-GBP)	SFC	0,95	-	0,95
	RM (H2-RMB)	SFC	0,95	-	0,95
	RM (H2-SGD)	SFC	0,95	-	0,95
	RM (USD)	SFC	0,95	-	0,95
	RT (H2-EUR)	SFC	0,95	-	0,95
	RT (USD)	SFC	0,95	-	0,95
	WM (USD)	SFC	0,58	-	0,58
	WM97 (H2-EUR)	SFC	0,56	-	0,56

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
	WM97 (USD)	SFC	-	0,51
	WT (H2-BRL)	SFC	-	0,62
	WT (USD)	SFC	-	0,59
Allianz India Equity	A (EUR)	SFC	-	2,31
	AT (EUR)	SFC	-	2,28
	AT (USD)	SFC	-	2,28
	CT (USD)	SFC	-	3,05
	I (USD)	SFC	-	1,29
	IT (EUR)	SFC	-	1,27
	P (EUR)	SFC	-	1,35
	W (H-EUR)	SFC	-	0,93
	WT (EUR)	SFC	-	0,92
	WT (GBP)	SFC	-	0,92
	WT (USD)	SFC	-	0,93
	WT2 (EUR)	SFC	-	0,84
	WT2 (USD)	SFC	-	0,88
	X7 (HKD)	SFC	-	0,41
Allianz Japan Equity	A (EUR)	SFC	-	1,85
	A (USD)	SFC	-	1,85
	AT (EUR)	SFC	-	1,88
	AT (H-EUR)	SFC	-	1,85
	AT (H-USD)	SFC	-	1,85
	AT (JPY)	SFC	-	1,86
	CT (H-EUR)	SFC	-	2,60
	F (EUR)	SFC	-	0,47
	IT (EUR)	SFC	-	0,96
	IT (H-EUR)	SFC	-	0,97
	IT (USD)	SFC	-	0,97
	P (EUR)	SFC	-	1,00
	WT (EUR)	SFC	-	0,67
	WT (JPY)	SFC	-	0,67
Allianz Japan Smaller Companies Equity	A (EUR)	SFC	-	2,10
	WT (JPY)	SFC	-	0,74
	WT9 (USD)	SFC	-	0,74
Allianz Multi Asset Long / Short	AT (H2-EUR)	SFC	-	1,80
	AT (USD)	SFC	-	1,82
	CT (USD)	SFC	-	2,19
	IT14 (H2-JPY)	SFC	-	0,20
	IT3 (H2-GBP)	SFC	-	0,95
	I3 (H2-EUR)	SFC	-	0,95
	P14 (H2-EUR)	SFC	-	0,24
	WT2 (H2-EUR)	SFC	-	0,67
	W9 (H2-EUR)	SFC	-	0,80
Allianz Oriental Income	A (EUR)	SFC	-	1,85
	A (H-USD)	SFC	-	1,85
	A (USD)	SFC	-	1,85
	AT (EUR)	SFC	-	1,85
	AT (HKD)	SFC	-	1,85

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
	AT (H2-RMB)	SFC	1,85	- 1,85
	AT (SGD)	SFC	1,85	- 1,85
	AT (USD)	SFC	1,85	- 1,85
	Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR)	SFC	1,85	- 1,85
	ET (SGD)	SFC	1,70	- 1,70
	I (USD)	SFC	0,96	- 0,96
	IT (EUR)	SFC	0,96	- 0,96
	IT (USD)	SFC	0,96	- 0,96
	P (EUR)	SFC	1,00	- 1,00
	P (USD)	SFC	1,00	- 1,00
	RT (EUR)	SFC	1,10	- 1,10
	WT (EUR)	SFC	0,66	- 0,66
	WT (USD)	SFC	0,66	- 0,66
Allianz Pet and Animal Wellbeing	A (EUR)	SFC	2,10	- 2,10
	A (H2-EUR)	SFC	2,10	- 2,10
	A (USD)	SFC	2,10	- 2,10
	AT (EUR)	SFC	2,10	- 2,10
	AT (H2-CHF)	SFC	2,10	- 2,10
	AT (H2-EUR)	SFC	2,10	- 2,10
	AT (SEK)	SFC	2,16	- 2,16
	AT (USD)	SFC	2,10	- 2,10
	IT (EUR)	SFC	1,09	- 1,09
	IT (USD)	SFC	1,17	- 1,17
	P (EUR)	SFC	1,13	- 1,13
	PT2 (GBP)	SFC	1,01	- 1,01
	P2 (H2-CHF)	SFC	0,78	- 0,78
	P2 (H2-EUR)	SFC	0,78	- 0,78
	P2 (USD)	SFC	0,78	- 0,78
	R (EUR)	SFC	1,23	- 1,23
	RT (EUR)	SFC	1,23	- 1,23
	RT (H2-EUR)	SFC	1,23	- 1,23
	RT (H2-GBP)	SFC	1,23	- 1,23
	RT (USD)	SFC	1,22	- 1,22
	W (EUR)	SFC	0,75	- 0,75
	WT (EUR)	SFC	0,74	- 0,74
Allianz Positive Change	A (EUR)	SFC	1,95	- 1,95
	AT (EUR)	SFC	1,95	- 1,95
	AT (USD)	SFC	1,96	- 1,96
	IT (EUR)	SFC	1,04	- 1,04
	PT10 (EUR)	SFC	4,06	- 4,06
	RT (USD)	SFC	1,22	- 1,22
	WT (EUR)	SFC	0,71	- 0,71
	WT7 (GBP)	SFC	0,71	- 0,71
	WT9 (H2-EUR)	SFC	0,71	- 0,71
	X7 (H2-EUR)	SFC	0,21	- 0,21
Allianz Renminbi Fixed Income	A (H2-EUR)	SFC	1,04	- 1,04
	A (USD)	SFC	1,04	- 1,04

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
	CT (H2-EUR)	SFC	1,26	- 1,26
	P (USD)	SFC	0,60	- 0,60
	PT (CNY)	SFC	0,62	- 0,62
	PT2 (CNY)	SFC	0,47	- 0,47
	RT (CNY)	SFC	0,64	- 0,64
Allianz SDG Euro Credit	A (EUR)	SFC	0,84	- 0,84
	AT (EUR)	SFC	0,86	- 0,86
	I (EUR)	SFC	0,46	- 0,46
	IT (EUR)	SFC	0,46	- 0,46
	P7 (EUR)	SFC	0,50	- 0,50
	W (EUR)	SFC	0,34	- 0,34
	WT (EUR)	SFC	0,34	- 0,34
Allianz Smart Energy	A (EUR)	SFC	1,95	- 1,95
	AT (EUR)	SFC	1,95	- 1,95
	AT (H2-EUR)	SFC	1,95	- 1,95
	AT (H2-SGD)	SFC	1,95	- 1,95
	AT (USD)	SFC	1,95	- 1,95
	IT (H2-EUR)	SFC	1,04	- 1,04
	IT (USD)	SFC	1,04	- 1,04
	P (EUR)	SFC	1,09	- 1,09
	PT2 (EUR)	SFC	0,93	- 0,93
	RT (USD)	SFC	1,18	- 1,18
	WT (EUR)	SFC	0,71	- 0,71
	WT7 (GBP)	SFC	0,75	- 0,75
	W9 (EUR)	SFC	0,71	- 0,71
	W9 (H2-EUR)	SFC	0,71	- 0,71
Allianz Strategic Bond	A (H2-EUR)	SFC	1,15	- 1,15
	AT (H2-CHF)	SFC	1,15	- 1,15
	AT (H2-EUR)	SFC	1,15	- 1,15
	AT (H2-SGD)	SFC	1,11	- 1,11
	AT (USD)	SFC	1,15	- 1,15
	CT (USD)	SFC	1,70	- 1,70
	IT (H2-EUR)	SFC	0,64	- 0,64
	P (H2-EUR)	SFC	0,66	- 0,66
	PT2 (H2-CHF)	SFC	0,45	- 0,45
	PT2 (H2-EUR)	SFC	0,48	- 0,48
	PT2 (USD)	SFC	0,48	- 0,48
	RT (H2-CHF)	SFC	0,70	- 0,70
	RT (H2-EUR)	SFC	0,70	- 0,70
	RT (H2-GBP)	SFC	0,70	- 0,70
	RT (USD)	SFC	0,70	- 0,70
	W (H2-GBP)	SFC	0,47	- 0,47
	WT6 (H2-EUR)	SFC	0,78	- 0,78
	WT6 (H2-GBP)	SFC	0,45	- 0,45
	WT9 (H2-EUR)	SFC	0,45	- 0,45
	WT9 (H2-GBP)	SFC	0,45	- 0,45
	WT9 (USD)	SFC	0,45	- 0,45
	W6 (H2-EUR)	SFC	0,45	- 0,45
	W6 (H2-GBP)	SFC	0,45	- 0,45
	W6 (USD)	SFC	0,45	- 0,45

Dénomination du Com- partiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Cou- rants hors SFC ¹⁾ commission de perfor- mance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Cou- rants, y compris commission de perfor- mance en %	
	W9 (H2-EUR)	SFC	0,45	-	0,45
	W9 (USD)	SFC	0,49	-	0,49
Allianz Sustainable Health Evolution	AT (EUR)	SFC	1,95	-	1,95
	WT (EUR)	SFC	0,71	-	0,71
	WT6 (GBP)	SFC	0,87	-	0,87
Allianz Target Maturity Euro Bond II	Allianz Rendite Plus II A (EUR)	SFC	0,90	-	0,90
	Allianz Rendite Plus II I (EUR)	SFC	0,47	-	0,47
	Allianz Rendite Plus II P (EUR)	SFC	0,51	-	0,51
	CT (EUR)	SFC	1,25	-	1,25
	IT (EUR)	SFC	0,47	-	0,47
Allianz Thematica	A (EUR)	SFC	1,95	-	1,95
	AMg (HKD)	SFC	1,95	-	1,95
	AMg (H2-AUD)	SFC	1,95	-	1,95
	AMg (H2-RMB)	SFC	1,95	-	1,95
	AMg (H2-SGD)	SFC	1,95	-	1,95
	AMg (USD)	SFC	1,95	-	1,95
	AT (EUR)	SFC	1,95	-	1,95
	AT (H2-CZK)	SFC	1,95	-	1,95
	AT (H2-SGD)	SFC	1,95	-	1,95
	AT (USD)	SFC	1,95	-	1,95
	AT2 (USD)	SFC	1,06	-	1,06
	BT (USD)	SFC	2,54	-	2,54
	BT9 (USD)	SFC	3,21	-	3,21
	CT (EUR)	SFC	2,69	-	2,69
	ET (H2-SGD)	SFC	1,71	-	1,71
	I (EUR)	SFC	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	SFC	1,09	-	1,09
	IT (USD)	SFC	1,09	-	1,09
	IT4 (EUR)	SFC	0,91	-	0,91
	P (EUR)	SFC	1,13	-	1,13
	PT (USD)	SFC	1,13	-	1,13
	PT2 (USD)	SFC	0,98	-	0,98
	P12 (EUR)	SFC	1,14	-	1,14
	R (EUR)	SFC	1,23	-	1,23
	RT (EUR)	SFC	1,23	-	1,23
	RT (H2-CHF)	SFC	1,23	-	1,23
	RT (H2-EUR)	SFC	1,21	-	1,21
	RT (H2-GBP)	SFC	1,23	-	1,23
	RT (USD)	SFC	1,23	-	1,23
	WT (EUR)	SFC	0,74	-	0,74
	WT (USD)	SFC	0,74	-	0,74
	WT6 (GBP)	SFC	0,89	-	0,89
Allianz Total Return Asian Equity	A (EUR)	SFC	2,10	-	2,10
	A (USD)	SFC	2,10	-	2,10
	AM (HKD)	SFC	2,10	-	2,10

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
		SFC ¹⁾		
	AM (H2-AUD)	SFC	2,10	- 2,10
	AM (H2-SGD)	SFC	2,10	- 2,10
	AM (USD)	SFC	2,10	- 2,10
	AMg (USD)	SFC	2,10	- 2,10
	AT (HKD)	SFC	2,10	- 2,10
	AT (USD)	SFC	2,10	- 2,10
	AT4 (HKD)	SFC	2,25	- 2,25
	IT (JPY)	SFC	1,18	- 1,18
	IT2 (USD)	SFC	1,08	- 1,08
	P (EUR)	SFC	1,13	- 1,13
	PT (USD)	SFC	1,12	- 1,12
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	A (EUR)	SFC	0,45	- 0,45
	I (EUR)	SFC	0,39	- 0,39
	IT (EUR)	SFC	0,39	- 0,39
	I2 (EUR)	SFC	0,33	- 0,33
	P2 (EUR)	SFC	0,31	- 0,31
	W (EUR)	SFC	0,27	- 0,27
	WT7 (EUR)	SFC	0,01	- 0,01
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	SFC	1,85	- 1,85
	A (H-EUR)	SFC	1,85	- 1,85
	A (USD)	SFC	1,84	- 1,84
	AT (EUR)	SFC	1,85	- 1,85
	AT (H-EUR)	SFC	1,85	- 1,85
	AT (SGD)	SFC	1,85	- 1,85
	AT (USD)	SFC	1,85	- 1,85
	CT (EUR)	SFC	2,60	- 2,60
	C2 (USD)	SFC	1,85	- 1,85
	IT (USD)	SFC	0,96	- 0,96
	WT (EUR)	SFC	0,66	- 0,66
	WT (H-EUR)	SFC	0,68	- 0,68
Allianz US High Yield	AM (HKD)	SFC	1,24	- 1,24
	AM (H2-AUD)	SFC	1,24	- 1,24
	AM (H2-CAD)	SFC	1,24	- 1,24
	AM (H2-EUR)	SFC	1,24	- 1,24
	AM (H2-GBP)	SFC	1,24	- 1,24
	AM (H2-NZD)	SFC	1,24	- 1,24
	AM (H2-RMB)	SFC	1,24	- 1,24
	AM (H2-SGD)	SFC	1,24	- 1,24
	AM (H2-ZAR)	SFC	1,24	- 1,24
	AM (USD)	SFC	1,24	- 1,24
	AT (HKD)	SFC	1,24	- 1,24
	AT (H2-EUR)	SFC	1,24	- 1,24
	AT (USD)	SFC	1,24	- 1,24
	IM (USD)	SFC	0,76	- 0,76
	IT (USD)	SFC	0,76	- 0,76
	IT8 (H2-EUR)	SFC	0,76	- 0,76
	P (H2-EUR)	SFC	0,80	- 0,80
	RT (H2-CHF)	SFC	0,84	- 0,84
	WT (H2-EUR)	SFC	0,56	- 0,56

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en % SFC ¹⁾	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
Allianz US Investment Grade Credit	A (H2-EUR)	SFC	0,95	- 0,95
	A (USD)	SFC	0,95	- 0,95
	AMf2 (USD)	SFC	1,00	- 1,00
	AMg (USD)	SFC	0,95	- 0,95
	AT (H2-EUR)	SFC	0,95	- 0,95
	AT (H2-SEK)	SFC	0,95	- 0,95
	AT (USD)	SFC	0,95	- 0,95
	BMf2 (USD)	SFC	1,69	- 1,69
	BMg (USD)	SFC	1,69	- 1,69
	BT (USD)	SFC	1,69	- 1,69
	CM (USD)	SFC	1,41	- 1,41
	CT (USD)	SFC	1,30	- 1,30
	I (H2-EUR)	SFC	0,52	- 0,52
	I (USD)	SFC	0,32	- 0,32
	IM (USD)	SFC	0,34	- 0,34
	IT (H2-EUR)	SFC	0,52	- 0,52
	IT (USD)	SFC	0,52	- 0,52
	P (H2-EUR)	SFC	0,56	- 0,56
	P (USD)	SFC	0,36	- 0,36
	PT (H2-EUR)	SFC	0,56	- 0,56
	PT (USD)	SFC	0,56	- 0,56
	PT4 (USD)	SFC	0,37	- 0,37
	P4 (USD)	SFC	0,39	- 0,39
	R (H2-EUR)	SFC	0,61	- 0,61
	R (H2-GBP)	SFC	0,60	- 0,60
	R (USD)	SFC	0,60	- 0,60
	RT (H2-EUR)	SFC	0,61	- 0,61
	RT (USD)	SFC	0,60	- 0,60
	W (H2-EUR)	SFC	0,37	- 0,37
	W (USD)	SFC	0,37	- 0,37
	WT (H2-EUR)	SFC	0,37	- 0,37
	WT (H2-GBP)	SFC	0,37	- 0,37
	WT (USD)	SFC	0,37	- 0,37
	WT3 (H2-EUR)	SFC	0,33	- 0,33
Allianz US Large Cap Value	A (EUR)	SFC	1,86	- 1,86
	AT (EUR)	SFC	2,00	- 2,00
	AT (USD)	SFC	1,84	- 1,84
	IT (H2-EUR)	SFC	0,96	- 0,96
	IT (USD)	SFC	0,96	- 0,96
	P (EUR)	SFC	1,02	- 1,02
	PT (USD)	SFC	1,13	- 1,13
	PT4 (USD)	SFC	0,62	- 0,62
	RT (USD)	SFC	1,11	- 1,11
	W (GBP)	SFC	0,75	- 0,75
	WT (EUR)	SFC	0,72	- 0,72
	WT (H2-EUR)	SFC	0,66	- 0,66
	WT (USD)	SFC	0,66	- 0,66
	WT3 (USD)	SFC	0,57	- 0,57

Dénomination du Com- partiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Cou- rants hors commission de perfor- mance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Cou- rants, y compris commission de perfor- mance en %
Allianz US Short Duration High Income Bond	A (H2-EUR)	SFC	1,34	-	1,34
	A (USD)	SFC	1,34	-	1,34
	AM (HKD)	SFC	1,34	-	1,34
	AM (H2-AUD)	SFC	1,34	-	1,34
	AM (H2-EUR)	SFC	1,34	-	1,34
	AM (H2-GBP)	SFC	1,34	-	1,34
	AM (H2-RMB)	SFC	1,34	-	1,34
	AM (H2-SGD)	SFC	1,34	-	1,34
	AM (SGD)	SFC	1,34	-	1,34
	AM (USD)	SFC	1,34	-	1,34
	AMg (H2-AUD)	SFC	1,34	-	1,34
	AMg (H2-ZAR)	SFC	1,34	-	1,34
	AMg (USD)	SFC	1,34	-	1,34
	AMgi (H2-SGD)	SFC	1,38	-	1,38
	AMi (H2-JPY)	SFC	1,37	-	1,37
	AMi (H2-SGD)	SFC	1,36	-	1,36
	AT (H2-EUR)	SFC	1,34	-	1,34
	AT (USD)	SFC	1,34	-	1,34
	BMg (USD)	SFC	1,94	-	1,94
	BT (USD)	SFC	1,94	-	1,94
	CM (USD)	SFC	1,95	-	1,95
	CT (H2-EUR)	SFC	1,54	-	1,54
	CT (USD)	SFC	1,54	-	1,54
	IM (USD)	SFC	0,71	-	0,71
	IT (H2-EUR)	SFC	0,71	-	0,71
	IT (USD)	SFC	0,71	-	0,71
	P (H2-EUR)	SFC	0,75	-	0,75
	P (USD)	SFC	0,75	-	0,75
	PM (USD)	SFC	0,74	-	0,74
	PT (H2-CHF)	SFC	0,75	-	0,75
	PT (USD)	SFC	0,75	-	0,75
	P12 (H2-EUR)	SFC	0,82	-	0,82
	P2 (H2-EUR)	SFC	0,53	-	0,53
	R (H2-EUR)	SFC	0,79	-	0,79
	R (USD)	SFC	0,79	-	0,79
	RT (H2-CHF)	SFC	0,80	-	0,80
	RT (H2-EUR)	SFC	0,79	-	0,79
	RT (USD)	SFC	1,23	-	1,23
	W (H2-EUR)	SFC	0,49	-	0,49
	W (USD)	SFC	0,49	-	0,49
	WT (H2-EUR)	SFC	0,49	-	0,49
	WT (USD)	SFC	0,49	-	0,49
Allianz Volatility Strategy Fund	A (EUR)	SFC	1,30	-	1,30
	AT (EUR)	SFC	1,30	-	1,30
	I (EUR)	SFC	0,70	-	0,70
	I (H2-GBP)	SFC	0,70	-	0,70
	IT (EUR)	SFC	0,70	-	0,70
	IT (H2-USD)	SFC	0,70	-	0,70

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ (Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en % ¹⁾	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	I9 (EUR)	SFC 0,70	-	0,70
	P (EUR)	SFC 0,74	-	0,74
	PT2 (EUR)	SFC 1,48	-	1,48
	P7 (EUR)	SFC 0,73	-	0,73
	R (EUR)	SFC 0,80	-	0,80
	RT (EUR)	SFC 0,80	-	0,80

¹⁾ FC : Frais Courants, SFC : Synthétique Frais Courants

Annexe conformément au Règlement (UE) 2015/2365 relatif aux opérations de financement sur titres et aux contrats d'échange sur rendement global

Allianz Dynamic Commodities

Actifs concernés par type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global	en USD	en % du total des actifs des fonds
Actifs concernés par des contrats d'échange sur rendement global (absolut)	14.194.380,86	2,21
Actifs concernés par des contrats d'échange sur rendement global (négatif)	-	-
Actifs concernés par des contrats d'échange sur rendement global (positive)	14.194.380,86	2,21
Actifs concernés par le prêt de titres	-	-
Actifs concernés par les pensions livrées	-	-

10 principales contreparties pour chaque type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global	Montant brut de l'encours en USD	Pays dans lequel la contrepartie est domiciliée
pour les contrats d'échange sur rendement global		
BofA Securities Europe SA	11.250.579,25	FR
UBS AG, London	1.597.716,92	GB
Bank of Nova Scotia, The	1.346.084,69	CA
pour le prêt de titres	-	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	-	-

Informations relatives au règlement et à la compensation

Contrats d'échange sur rendement global : bilatéraux
Prêt de titres : trilatéral
Contrats de mise en pension/prise en pension : bilatéral

Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global ventilée par tranches	Montant brut de l'encours en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	1.597.716,92
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	12.596.663,94
- plus d'un an	-
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Type de garantie reçue	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- Liquidités	170.000,00
- Actions	-
- Dette	-
pour le prêt de titres	

- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-

Qualité des garanties reçues	Valeur de marché en USD

pour les contrats d'échange sur rendement global	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	170.000,00
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
pour le prêt de titres	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Devise des garanties reçues	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- EUR	-
- USD	170.000,00
- GBP	-
- JPY	-
pour le prêt de titres	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Échéance des garanties reçues ventilée par tranches	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	-
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	-
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Données sur le rendement et le coût	Rendement / coûts en USD	En % des rendements totaux
pour les contrats d'échange sur rendement global		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	94.390.400,13	100
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-94.144.493,11	100
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers	-	
- Plus et moins-values latentes du fonds	-2.615.483,82	100
pour le prêt de titres		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	

- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers	-	
pour les contrats de mise en pension/prise en pension		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers	-	

Rendements pour le Fonds liés au réinvestissement des garanties en espèces, sur la base de toutes les OpFinValMob. et Total Return Swaps	s.o.

Montant des titres et des matières premières en prêt en pourcentage du total des actifs prêtables, hors liquidités et équivalents	0,00

Dix principaux émetteurs de garantie	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	-
pour le prêt de titres	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	-

Garanties réinvesties en % des garanties reçues, sur la base de toutes les OpFinValMob. et Total Return Swaps	s.o.

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global	Nombre de dépositaires	1
		en USD

Conservation des garanties déposées par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global	Proportion des garanties déposées en %
Conservation choisie par le récipiendaire des garanties	100

Allianz Multi Asset Long / Short

Actifs concernés par type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global	en USD	en % du total des actifs des fonds
Actifs concernés par des contrats d'échange sur rendement global (absolut)	144.804,94	0,12
Actifs concernés par des contrats d'échange sur rendement global (négatif)	-	-
Actifs concernés par des contrats d'échange sur rendement global (positive)	144.804,94	0,12
Actifs concernés par le prêt de titres	-	-
Actifs concernés par les pensions livrées	-	-

10 principales contreparties pour chaque type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global	Montant brut de l'encours en USD	Pays dans lequel la contrepartie est domiciliée
pour les contrats d'échange sur rendement global		
UBS AG, London	144.804,94	GB
pour le prêt de titres	-	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	-	-

Informations relatives au règlement et à la compensation

Contrats d'échange sur rendement global : bilatéraux
Prêt de titres : trilatéral
Contrats de mise en pension/prise en pension : bilatéral

Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global ventilée par tranches	Montant brut de l'encours en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	144.804,94
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	-
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Type de garantie reçue	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-
pour le prêt de titres	
- Liquidités	-
- Actions	-

- Dette	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-

Qualité des garanties reçues	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
pour le prêt de titres	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Devise des garanties reçues	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
pour le prêt de titres	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Échéance des garanties reçues ventilée par tranches	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	-
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	-
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Données sur le rendement et le coût	Rendement / coûts en USD	En % des rendements totaux
pour les contrats d'échange sur rendement global		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	7.567.427,75	100
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-8.339.266,57	100
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers	-	
- Plus et moins-values latentes du fonds	0	0
pour le prêt de titres		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	

- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers	-	
pour les contrats de mise en pension/prise en pension		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers	-	

Rendements pour le Fonds liés au réinvestissement des garanties en espèces, sur la base de toutes les OpFinValMob. et Total Return Swaps	s.o.

Montant des titres et des matières premières en prêt en pourcentage du total des actifs prêtables, hors liquidités et équivalents	0,00

Dix principaux émetteurs de garantie	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	-
pour le prêt de titres	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	-

Garanties réinvesties en % des garanties reçues, sur la base de toutes les OpFinValMob. et Total Return Swaps	s.o.

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global	Nombre de dépositaires	1
		en USD

Conservation des garanties déposées par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global	Proportion des garanties déposées en %
Conservation choisie par le récipiendaire des garanties	100

Allianz Multi Asset Risk Premia

Actifs concernés par type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global	en USD	en % du total des actifs des fonds
Actifs concernés par des contrats d'échange sur rendement global (absolut)	-	-
Actifs concernés par des contrats d'échange sur rendement global (négatif)	-	-
Actifs concernés par des contrats d'échange sur rendement global (positive)	-	-
Actifs concernés par le prêt de titres	-	-
Actifs concernés par les pensions livrées	-	-

10 principales contreparties pour chaque type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global	Montant brut de l'encours en USD	Pays dans lequel la contrepartie est domiciliée
pour les contrats d'échange sur rendement global	-	-
pour le prêt de titres	-	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	-	-

Informations relatives au règlement et à la compensation

Contrats d'échange sur rendement global : bilatéraux
 Prêt de titres : trilatéral
 Contrats de mise en pension/prise en pension : bilatéral

Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global ventilée par tranches	Montant brut de l'encours en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	-
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	-
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Type de garantie reçue	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-
pour le prêt de titres	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-

pour les contrats de mise en pension/prise en pension

- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-

Qualité des garanties reçues

Valeur de marché en USD

pour les contrats d'échange sur rendement global

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

pour le prêt de titres

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

pour les contrats de mise en pension/prise en pension

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Devise des garanties reçues

Valeur de marché en USD

pour les contrats d'échange sur rendement global

- EUR	-

- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
pour le prêt de titres	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Échéance des garanties reçues ventilée par tranches	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	-
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	-
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Données sur le rendement et le coût	Rendement / coûts en USD	En % des rendements totaux
pour les contrats d'échange sur rendement global		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	8.634.050,26	100
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-10.700.405,23	100
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers	-	
- Plus et moins-values latentes du fonds	0	0
pour le prêt de titres		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0

- Coûts pour les tiers	-	
pour les contrats de mise en pension/prise en pension		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers	-	

Rendements pour le Fonds liés au réinvestissement des garanties en espèces, sur la base de toutes les OpFinValMob. et Total Return Swaps	s.o.

Montant des titres et des matières premières en prêt en pourcentage du total des actifs prêtables, hors liquidités et équivalents	0,00

Dix principaux émetteurs de garantie	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	-
pour le prêt de titres	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	-

Garanties réinvesties en % des garanties reçues, sur la base de toutes les OpFinValMob. et Total Return Swaps	s.o.

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global	Nombre de dépositaires	1
		en USD

Conservation des garanties déposées par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global	Proportion des garanties déposées en %
Conservation choisie par le récipiendaire des garanties	100

Répertoire

Administrateurs

Silvana Pacitti (Présidente)
Managing Director
Allianz Global Investors GmbH
Sede Secondaria e Succursale in Italia
Via Durini 1
IT-20122 Milan, Italie

Oliver Drissen
Director
Allianz Global Investors GmbH,
Succursale luxembourgeoise
Senningerberg, Luxembourg

Hanna Duer
Independent Director
Writtle, Chelmsford, Grande-Bretagne

Carina Feider
Director
Allianz Global Investors GmbH,
Succursale luxembourgeoise
Senningerberg, Luxembourg

Heiko Tilmont
Director
Allianz Global Investors GmbH,
Succursale luxembourgeoise
Senningerberg, Luxembourg

Siège social de la Société

6A, route de Trèves
LU-2633 Senningerberg

Société de gestion et Agent chargé de l'administration centrale

Allianz Global Investors GmbH
(« AllianzGI »)
Bockenheimer Landstrasse 42-44
DE-60323 Francfort-sur-le-Main
Allemagne

Allianz Global Investors GmbH,
agissant par l'intermédiaire de la suc-
cursale luxembourgeoise
6A, route de Trèves
LU-2633 Senningerberg

Conseil de surveillance

Tobias C. Pross (Président)
CEO
Allianz Global Investors GmbH
Munich, Allemagne

Laure Poussin
Head of Enterprise Project Portfolio Manage-
ment Office
Allianz Global Investors GmbH,
Succursale française
Paris, France

Giacomo Campora
CEO Allianz Bank
Financial Advisers S.p.A
Milan, Italie

Prof. Dr. Michael Hüther
Administrateur et Membre du Conseil
Institut der deutschen Wirtschaft
Cologne, Allemagne

Klaus-Dieter Herberg
Représentant des salariés
Allianz Global Investors GmbH
Munich, Allemagne

Dr. Kay Müller
Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management GmbH
Munich, Allemagne

Conseil de direction

Alexandra Auer
Ingo Mainert
Dr. Robert Schmidt
Dr. Verena Jäger (nommé le
01.03.2025)
Dr. Thomas Schindler (a démissionné le
28.02.2025)
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Gérant / Gérant délégué / Conseiller en investissement

Allianz Global Investors GmbH *
Bockenheimer Landstrasse 42-44
DE-60323 Francfort-sur-le-Main

Allianz Global Investors GmbH *
agissant par l'intermédiaire de sa suc-
cursale belge
Rue de Laeken 35
BE-1000 Bruxelles

Allianz Global Investors GmbH *
agissant par l'intermédiaire de sa suc-
cursale française
3, Boulevard des Italiens
FR-75002 Paris, Cedex 02

Allianz Global Investors GmbH *
agissant par l'intermédiaire de la Sede
Secondaria e Succursale in Italia (suc-
cursale italienne)
Via Durini 1
IT-20122 Milan

Allianz Global Investors GmbH *
agissant par l'intermédiaire de sa suc-
cursale néerlandaise
Coolsingel 139
NL-3012 AG Rotterdam

Allianz Global Investors UK Limited *
199 Bishopsgate
GB-Londres EC2M 3TY

Allianz Global Investors Asia Pacific Li-
mited *
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
Japon

Voya Investment Management Co. LLC
230 Park Avenue
US-New York, NY 10169

Allianz Global Investors Singapore Li-
mited *
79 Robinson Road,
#09-03
Singapour 068897

* Indique un membre du groupe Allianz Global
Investor, société du Groupe Allianz.

Dépositaire, Comptabilité de la SI-CAV et Calcul de la VNI, Agent de registre et de transfert

State Street Bank International GmbH,
Succursale luxembourgeoise
49, Avenue J.F. Kennedy
LU-1855 Luxembourg

Agent d'information en Allemagne et Distributeur principal en Europe

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42-44
DE-60323 Francfort-sur-le-Main
E-mail : info@allianzgi.de

Distributeur en Allemagne

Commerzbank AG
Kaiserplatz
DE-60261 Francfort-sur-le-Main

Agents payeurs et d'information

À l'échelle de l'UE

Les installations décrites à l'Article 92 de la Directive OPCVM ainsi que toutes les informations correspondantes sont disponibles sur <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services>. State Street Bank International GmbH est responsable du traitement des ordres de souscription, de rachat et de remboursement et du versement des sommes correspondantes aux Actionnaires, y compris du produit des souscriptions, des rachats et des remboursements. Les informations ou les paiements peuvent être demandés à l'adresse suivante :

State Street Bank International GmbH,
Succursale luxembourgeoise
49, Avenue J.F. Kennedy
LU-1855 Luxembourg

La valeur nette d'inventaire des Actions ainsi que les prix de souscription et de rachat des Actions peuvent être obtenus sur le site Internet <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services>, et auprès de toute autre source que la Société juge appropriée.

En outre, il existe des agents payeurs et d'information spécialisés dans les pays suivants :

à Chypre

Hellenic Bank Public Company Ltd
Corner 200 Limassol Ave. & Athalassas,
CY-2025 Strovolos

en France

State Street Bank International GmbH,
Succursale de Paris
23-25 rue Delarivière-Lefoullon
FR-92064 Paris

en Allemagne

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
DE-80333 Munich

en Italie

Allfunds Bank S.A.U. Succursale de Milan
Via Bocchetto, 6
IT-20123 Milan

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.
Piazza Tre Torri, 3
IT-20145 Milan

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni, 3
IT-53100 Sienne

Societe Generale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi, 19/A - MAC 2
IT-20159 Milan

CACEIS Bank, Succursale d'Italie
Piazza Cavour 2
IT-20121 Milan

au Luxembourg

State Street Bank International GmbH,
Succursale luxembourgeoise
49, Avenue J.F. Kennedy
LU-1855 Luxembourg

Distributeurs

en France

Allianz Global Investors GmbH, Succursale française
3, Boulevard des Italiens
FR-75002 Paris, Cedex 02

en Grèce

Allianz Mutual Fund Management Hellas S.A.
110 Athinon Ave, Building C
GR-10442 Athènes

en Hongrie

Citibank Europe plc, Succursale hongroise
Szabadság tér 7
HU-1051 Budapest

en Italie

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.
Piazza Tre Torri, 3
IT-20145 Milan

au Luxembourg

Allianz Global Investors GmbH, Succursale luxembourgeoise
6A, route de Trèves
LU-2633 Senningerberg

aux Pays-Bas

Allianz Global Investors GmbH, Succursale néerlandaise
P.O. Box 9444
NL-1006 AK Amsterdam

en Pologne

Allianz Polska Services. TFI Allianz Polska S.A.
ul. Rodziny Hiszpańskich 1
PL-02-685 Varsovie

au Portugal

Banco Electrónico de Serviço Total S.A.
Rua Alexandre Herculano, 38-4 °
PT-1250-011 Lisbonne

en Espagne

Allianz Global Investors GmbH, Succursale d'Espagne
Serrano 49, 2ª planta
ES-28006 Madrid

Distributeur principal en Asie

Allianz Global Investors Asia Pacific Limited
32/F, 2 Pacific Place,
88 Queensway, Admiralty
Hong Kong

Distributeur principal en Suisse

Allianz Global Investors (Schweiz) AG
Gottfried-Keller-Strasse 5
CH-8001 Zurich

Représentant et Agent payeur en Suisse

BNP PARIBAS, Paris, Succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zurich

Nomination d'un Représentant autrichien auprès des autorités fiscales en République d'Autriche

L'établissement financier suivant a été désigné comme Représentant autrichien auprès des autorités fiscales pour obtenir la certification de revenu assimilable à des distributions au sens de l'Article 186, paragraphe 2 alinéa 2 de la loi sur les fonds d'investissement (InvFG) :

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
AT-1010 Vienne

Nomination du Représentant de la Pologne

TFI Allianz Polska S.A.
ul. Rodziny Hiszpańskich 1
PL-02-685 Varsovie

Correspondant centralisateur et Distributeur au Royaume-Uni

Allianz Global Investors UK Limited
199 Bishopsgate
GB-Londres EC2M 3TY

Le Prospectus et le document d'information clé, les Statuts, les rapports annuel et semestriel et les informations sur les prix ainsi que sur la procédure de rachat peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande à l'adresse ci-dessus. Toute plainte peut être envoyée au Complaints Officer à l'adresse ci-dessus. Un exemplaire du dépliant sur la procédure de plainte est disponible sur demande. Les plaignants peuvent également soumettre leur plainte au Financial Ombudsman Service (service du médiateur financier) s'ils ne sont pas satisfaits par la réponse finale d'Allianz Global Investors UK Limited.

Réviseur d'entreprises agréé

PricewaterhouseCoopers Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
LU-1014 Luxembourg

Date : 31 mars 2025

「

」

「

」