

Allianz European Pension

Investments

Fonds d'investissement de droit luxembourgeois
Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg No. B117.986

Rapport annuel révisé

30 septembre 2023

Allianz Global Investors GmbH

Généralités

Allianz European Pension Investments (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 entre dans le champ d'application de la Partie I de la Loi luxembourgeoise modifiée du 17 décembre 2010 sur les Organismes de placement collectif. La Société a été constituée le 21 juillet 2006.

La Société a lancé divers compartiments (les « Compartiments ») et chacun d'entre eux a émis des actions dans un certain nombre de catégories. Chaque Compartiment détient un pool d'actifs séparé et tient des livres comptables distincts.

Les Compartiments suivants étaient ouverts à la souscription et au rachat au 30 septembre 2023 :

- Allianz Climat 2021
- Allianz Neo ISR 2022
- Allianz Strategy 15
- Allianz Strategy 30
- Allianz Strategy 50
- Allianz Strategy 75

Les données chiffrées présentées dans ce rapport concernent la période courant du 1 octobre 2022 au 30 septembre 2023. Elles ne doivent pas nécessairement être interprétées comme une indication de l'évolution future des Compartiments.

Ce rapport ne constitue ni une offre ni une sollicitation d'achat d'actions des Compartiments. Les souscriptions ne sont valables que sur la base du Prospectus en vigueur, des Statuts et 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 fourni.

Le Prospectus, les Statuts, les Informations clés pour l'investisseur ainsi que les rapports annuel et semestriel correspondants peuvent être obtenus gratuitement au siège social de la Société, des distributeurs et des agents payeurs et d'information.

Certaines transactions effectuées au cours de la période considérée n'apparaissent plus dans le Portefeuille d'investissement. Les États des variations du portefeuille sont disponibles sans frais, sur demande, auprès du siège de la Société au Luxembourg.

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 valeurs des marchés et des bourses. 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, y compris, mais sans s'y limiter, celles imposées par l'UE, le Japon, Singapour, la Corée du Sud, la Suisse, le Royaume-Uni et les États-Unis. 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. Cette équipe surveille activement la situation actuelle et travaille avec les services concernés, y compris ceux de gestion de portefeuille, de négociation et des opérations, pour prendre les mesures appropriées et assurer une mise en œuvre rapide. En particulier, l'équipe coordonne la mise en œuvre des sanctions plurijuridictionnelles 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.

Au 30 septembre 2023, le fonds n'est pas directement exposé à la Russie, à l'Ukraine ou à la Biélorussie. Les déclarations incluses dans le présent document sont valables 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.

Lancement de nouveaux Compartiments

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

Date de lancement	Nom du compartiment
25 Juillet 2023	Allianz NEO ISR 2021

Cette page est intentionnellement laissée vierge.

Table des matières

Performance des Compartiments	2	Avis aux investisseurs en République fédérale d'Allemagne (non révisé).....	97
Politique d'investissement et actifs des Compartiments		Avis aux investisseurs en République d'Autriche (non révisé).....	98
Allianz Climat 2021.....	4	Avis aux investisseurs en Suisse (non révisé)	99
Allianz NEO ISR 2021.....	6	Annexe conformément au Règlement européen 2015/2365 relatif aux opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global (non révisé)	101
Allianz Neo ISR 2022	8	Répertoire	113
Allianz Strategy 15	10		
Allianz Strategy 30	12		
Allianz Strategy 50	14		
Allianz Strategy 75	16		
États financiers consolidés de la Société	18		
État des opérations			
État de l'actif net du Fonds			
État des variations de l'actif net du Fonds			
États financiers des Compartiments			
Portefeuilles d'investissement			
État des opérations			
État de l'actif net			
État des variations de l'actif net			
État des variations du nombre d'actions			
Allianz Climat 2021.....	20		
Allianz NEO ISR 2021.....	24		
Allianz Neo ISR 2022	26		
Allianz Strategy 15	30		
Allianz Strategy 30	38		
Allianz Strategy 50	42		
Allianz Strategy 75	53		
Notes relatives aux états financiers	63		
Rapport du réviseur d'entreprises.....	69		
Informations complémentaires non révisées	72		
Annexes liées au SFDR (non révisées).....	79		

Performance des Compartiments

Performance en pourcentage

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial
Allianz Climat 2021	IT7 (EUR) (capitalisation)	18.01.2022	1.000,00
Allianz NEO ISR 2021	IT7 (EUR) (capitalisation)	12.07.2021	1.000,00
Allianz Neo ISR 2022	IT7 (EUR) (capitalisation)	12.07.2022	1.000,00
Allianz Strategy 15	CT (EUR) (capitalisation)	26.01.2009	100,00
	C2 (EUR) (capitalisation)	18.10.2019	100,00
	IT (EUR) (capitalisation)	01.10.2015	1.000,00
	RT (EUR) (capitalisation)	12.10.2017	100,00
	W (EUR) (capitalisation)	26.03.2015	1.000,00
	WT (EUR) (capitalisation)	10.06.2015	1.000,00
	AT (H-USD) (USD) (capitalisation)	09.03.2020	100,00
Allianz Strategy 30	WT (EUR) (capitalisation)	27.05.2020	1.000,00
Allianz Strategy 50	A (EUR) (capitalisation)	09.12.2013	100,00
	CT (EUR) (capitalisation)	01.07.2008	100,00
	C2 (EUR) (capitalisation)	18.10.2019	100,00
	IT (EUR) (capitalisation)	14.06.2013	1.000,00
	NT (EUR) (capitalisation)	04.10.2010	1.000,00
	P (EUR) (capitalisation)	15.06.2016	1.000,00
	PT (EUR) (capitalisation)	18.08.2015	1.000,00
	RT (EUR) (capitalisation)	12.10.2017	100,00
	WT (EUR) (capitalisation)	27.04.2017	1.000,00
	AT (H-USD) (USD) (capitalisation)	09.03.2020	100,00
	PT (USD) (capitalisation)	20.08.2015	1.000,00
Allianz Strategy 75	A2 (EUR) (capitalisation)	20.11.2018	100,00
	CT (EUR) (capitalisation)	01.07.2008	100,00
	IT (EUR) (capitalisation)	27.01.2016	1.000,00
	NT (EUR) (capitalisation)	04.10.2010	1.000,00
	P (EUR) (capitalisation)	17.04.2019	1.000,00
	RT (EUR) (capitalisation)	12.10.2017	100,00
	WT (EUR) (capitalisation)	27.07.2016	1.000,00
	AT (H-USD) (USD) (capitalisation)	09.03.2020	100,00

¹⁾ Le calcul se fonde sur la valeur nette d'inventaire par action (hors droits d'entrée), en partant du principe selon lequel les distributions, le cas échéant, ont été réinvesties. La performance est calculée selon la méthode recommandée par le BVI allemand (Bundesverband Investment und Asset Management e.V.).

²⁾ Pour la période du 12 juillet 2021 (Date de lancement) au 25 juillet 2023 (Date de liquidation).

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.

1 an (30.09.2022- 30.09.2023) % ¹⁾	2 ans (30.09.2021- 30.09.2023) % ¹⁾	3 ans (30.09.2020- 30.09.2023) % ¹⁾	5 ans (30.09.2018- 30.09.2023) % ¹⁾	10 ans (30.09.2013- 30.09.2023) % ¹⁾	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2023) % ¹⁾
24,15	-	-	-	-	3,37
22,27	11,14	-	-	-	11,70 ²⁾
14,68	-	-	-	-	4,17
-0,80	-13,79	-11,42	-7,22	14,57	44,96
-0,30	-12,92	-10,07	-	-	-11,25
-0,80	-13,80	-11,43	-7,23	-	-2,25
-0,17	-12,67	-9,68	-4,16	-	-3,40
0,09	-12,23	-9,01	-2,95	-	0,69
0,09	-12,23	-9,01	-2,96	-	4,62
1,51	-10,35	-7,11	-	-	-7,44
2,27	-10,97	-4,27	-	-	-2,36
4,57	-10,40	1,13	1,50	-	42,59
4,57	-10,40	1,13	1,50	47,47	101,02
5,09	-9,51	2,63	-	-	0,22
4,57	-10,41	1,13	1,50	47,49	50,96
5,51	-8,77	3,90	6,18	61,35	109,97
5,30	-9,16	3,25	5,10	-	25,62
5,32	-9,13	3,29	5,13	-	22,37
5,30	-9,14	3,29	5,14	-	9,64
5,55	-8,71	4,01	6,39	-	16,34
7,36	-6,67	6,16	-	-	6,69
13,59	-17,07	-6,64	-4,01	-	18,01
10,29	-6,62	14,28	-	-	19,84
10,29	-6,65	14,25	9,72	78,61	154,70
10,35	-6,55	14,43	10,01	-	45,21
11,42	-4,72	17,81	15,48	97,79	180,88
11,17	-5,14	17,02	-	-	15,67
11,17	-5,14	17,02	14,20	-	22,24
11,46	-4,65	17,93	15,69	-	45,52
13,26	-2,65	20,03	-	-	20,76

Allianz Climat 2021

L'objectif de ce fonds est de générer un Coupon annuel sur la VNI initiale du Compartiment, qui ne sera toutefois atteint que si la performance du panier d'actions (titres de participation) sous-jacent dépasse les seuils prédéfinis, tel que décrit ci-après, aux Dates d'observation prédéfinies.

La structure prévoit un remboursement automatique à partir de la deuxième année et tous les deux ans :

- De la deuxième à la huitième année : si le panier est supérieur à 100 % du niveau initial, alors le remboursement automatique sera de $100\% + 5,70\% \times n^*$ (nombre d'années)
- Si ce n'est pas le cas, lors de la huitième année :
 - si le panier se clôture entre 70 % et 100 % du niveau initial, l'investisseur reçoit son capital
 - si le panier se clôture entre 70 % et 50 %, l'investisseur supporte la perte
 - si le panier se clôture en dessous de 50 %, l'investisseur reçoit 50 %

Composition du Fonds :

- Panier contenant 20 actions, sélectionnées conformément à l'univers CLIMATE d'AllianzGI.
- Swap de rendement total (composante de financement)
- Swaps liés à des actions (composante facultative) pour fournir le coupon potentiel défini par la structure.

Entre le 1er octobre 2022 et le 30 septembre 2023, la Valeur nette d'inventaire a augmenté de 21,91 %, tandis que le panier d'actions a augmenté de 2,60 % depuis le lancement.

5,64 % des actions initiales ont fait l'objet d'un rachat durant cette période (les souscriptions au Fonds étant clôturées).

La performance exacte générée par le Compartiment au cours de la période est indiquée dans le tableau « Performance des Compartiments » en pages 2 et 3. Veuillez vous reporter aux informations clés pour les investisseurs ainsi qu'au Prospectus pour de plus amples renseignements sur le Fonds.

Répartition de l'actif net du compartiment en %



Le Compartiment en chiffres

		30.09.2023	30.09.2022
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		128,8	109,9
Actions en circulation			
- Catégorie IT7 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C Y6M/ISIN: LU2365416572	124.563	131.952
Valeur nette d'inventaire en EUR par action			
- Catégorie IT7 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C Y6M/ISIN: LU2365416572	1.033,73	832,65

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 2 à 3.

Allianz NEO ISR 2021

L'objectif de ce fonds est de générer un Coupon annuel sur la VNI initiale du Compartiment, qui ne sera toutefois atteint que si la performance du panier d'actions (titres de participation) sous-jacent dépasse les seuils prédéfinis, tel que décrit ci-après, aux Dates d'observation prédéfinies.

La structure prévoit un remboursement automatique à partir de la deuxième année et tous les deux ans :

- De la deuxième à la huitième année : si le panier est supérieur à 100 % du niveau initial, alors le remboursement automatique sera de $100 \% + 5,85 \% \times n^*$ (nombre d'années)
- Si ce n'est pas le cas, lors de la huitième année :
- si le panier se clôture entre 70 % et 100 % du niveau initial, l'investisseur reçoit son capital
- si le panier se clôture entre 50 % et 70 %, l'investisseur supporte la perte
- si le panier se clôture en dessous de 50 %, l'investisseur reçoit 50 %

Composition du Fonds :

- Panier contenant 20 actions, sélectionnées conformément à la politique ISR d'AllianzGI.
- Swap de rendement total (composante de financement)
- Swaps liés à des actions (composante facultative) pour fournir le coupon potentiel défini par la structure.

Entre le 1er octobre 2022 et le 25 juillet 2023, la Valeur nette d'inventaire a augmenté de 20,47 %, tandis que le panier d'actions a augmenté de 21,71 % depuis le lancement.

Le fonds a procédé à un rachat total, car la performance du panier était positive à la date d'observation, et a versé un coupon de 11,70 %.

La performance exacte générée par le Compartiment au cours de la période est indiquée dans le tableau « Performance des Compartiments » en pages 2 et 3. Veuillez vous reporter aux informations clés pour les investisseurs ainsi qu'au Prospectus pour de plus amples renseignements sur le Fonds.

Le Compartiment en chiffres

		25.07.2023	30.09.2022	30.09.2021
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		170,7	145,2	171,6
Actions en circulation				
- Catégorie IT7 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q K0T/ISIN: LU2275269129	152.857	158.904	170.779
Valeur nette d'inventaire en EUR par action				
- Catégorie IT7 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q K0T/ISIN: LU2275269129	1.117	913,54	1.005,07

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 2 à 3

Allianz Neo ISR 2022

L'objectif de ce fonds est de générer un Coupon annuel sur la VNI initiale du Compartiment, qui ne sera toutefois atteint que si la performance du panier d'actions (titres de participation) sous-jacent dépasse les seuils prédéfinis, tel que décrit ci-après, aux Dates d'observation prédéfinies.

La structure prévoit un remboursement automatique à partir de la deuxième année et tous les deux ans :

- De la deuxième à la huitième année : si le panier est supérieur à 100 % du niveau initial, alors le remboursement automatique sera de $100\% + 5,35\% \times n^*$ (nombre d'années)
- Si ce n'est pas le cas, lors de la huitième année :
 - si le panier se clôture entre 70 % et 100 % du niveau initial, l'investisseur reçoit son capital
 - si le panier se clôture entre 70 % et 50 %, l'investisseur supporte la perte
 - si le panier se clôture en dessous de 50 %, l'investisseur reçoit 50 %

Composition du Fonds :

- Panier contenant 20 actions, sélectionnées conformément à la politique ISR d'AllianzGI.
- Swap de rendement total (composante de financement)
- Swaps liés à des actions (composante facultative) pour fournir le coupon potentiel défini par la structure.

Entre le 1er octobre 2022 et le 30 septembre 2023, la Valeur nette d'inventaire a augmenté de 12,47 %, tandis que le panier d'actions a augmenté de 27,74 % depuis le lancement.

3,72 % des actions initiales ont fait l'objet d'un rachat durant cette période (les souscriptions au Fonds étant clôturées).

La performance exacte générée par le Compartiment au cours de la période est indiquée dans le tableau « Performance des Compartiments » en pages 2 et 3. Veuillez vous reporter aux informations clés pour les investisseurs ainsi qu'au Prospectus pour de plus amples renseignements sur le Fonds.

Répartition de l'actif net du compartiment en %



Le Compartiment en chiffres

		30.09.2023	30.09.2022
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		217,8	197,1
Actions en circulation			
- Catégorie IT7 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 84U/ISIN: LU2421449021	209.096	217.000
Valeur nette d'inventaire en EUR par action			
- Catégorie IT7 (EUR) (capitalisation)	WKN: A3C 84U/ISIN: LU2421449021	1.041,74	908,41

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 2 à 3.

Allianz Strategy 15

Le compartiment s'engage de manière variable sur le marché international des actions et le marché des obligations en euros. Dans le cadre d'une approche quantitative, l'équipe de gestion du Fonds réduit l'engagement en actions lors des phases de fortes fluctuations du marché (volatilité) et l'augmente lors des phases de volatilité réduite. Dans l'ensemble, l'équipe de gestion du Fonds recherche un résultat comparable au rendement d'un portefeuille mixte composé à 15 % d'actions internationales et à 85 % d'obligations en euros à moyen terme.

Au cours de la période considérée, sur les marchés obligataires des pays développés, la baisse des cours due à l'augmentation des rendements a surtout été préjudiciable aux titres d'État de qualité supérieure. Les titres d'entreprises se sont mieux comportés, en particulier les obligations à haut rendement qui ont nettement progressé. Les cours sur les bourses internationales ont pour la plupart enregistré une forte hausse. Aux États-Unis, malgré l'augmentation des taux d'intérêt, une évaluation optimiste des perspectives de bénéfices des entreprises a prévalu. Les actions japonaises ont connu des augmentations bien supérieures à la moyenne, notamment grâce à une politique monétaire toujours très généreuse. En Europe, les titres de bourse allemands sont particulièrement positifs et ont bénéficié d'une détente concernant les cours du pétrole et du gaz.

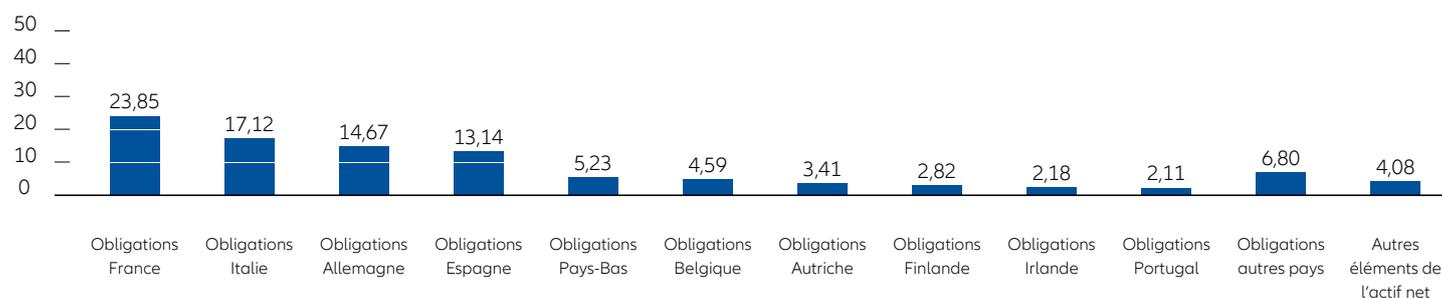
Les avoirs en titres du compartiment ont continué à se concentrer sur les obligations d'État en euros. Il s'agissait, d'une part, de titres de créance de pays à solvabilité élevée tels que

la France et l'Allemagne. D'autre part, des positions importantes dans les titres publics à taux d'intérêt plus élevés provenaient des pays périphériques de la zone euro, en particulier d'Italie et d'Espagne. L'engagement complémentaire dans les obligations d'entreprise a été légèrement renforcé, tandis que l'incorporation de titres couverts a été réduite. En moyenne, les titres à revenu fixe disposaient toujours de la note AA-, à la date de référence. La durée (durée moyenne de l'immobilisation du capital) de l'engagement des obligations de société, y compris les instruments dérivés, a nettement augmenté pour s'établir récemment à un peu moins de quatre ans. Des engagements limités en actions par le biais d'instruments dérivés ont été réalisés sur des indices boursiers courants. Ceci a permis d'ajuster rapidement la part d'actions aux fluctuations du marché. La liquidité est restée faible.

Du fait de la structure de ses investissements, le compartiment a perdu beaucoup de valeur.

La performance exacte générée par le Compartiment au cours de la période est indiquée dans le tableau « Performance des Compartiments » en pages 2 et 3. Veuillez vous reporter aux informations clés pour les investisseurs ainsi qu'au Prospectus pour de plus amples renseignements sur le Fonds.

Répartition de l'actif net du compartiment en %



Le Compartiment en chiffres

		30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		368,6	578,6	857,7
Actions en circulation				
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R CVJ/ISIN: LU0398560267	1.315.735	2.679.111	2.817.967
- Catégorie C2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P S87/ISIN: LU2064238111	19.834	18.778	8.846
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1H 9GU/ISIN: LU0882150443	76.756	76.983	79.320
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D WPR/ISIN: LU1673098791	34.723	90.645	47.805
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A0R CVK/ISIN: LU0398560341	15.739	13.570	12.310
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R CVL/ISIN: LU0398560424	79.379	83.618	229.290
- Catégorie AT (H-USD) (capitalisation)	WKN: A2P YJ8/ISIN: LU2105731785	9.506	13.448	15.522
Valeur nette d'inventaire en EUR par action				
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R CVJ/ISIN: LU0398560267	144,96	146,13	168,15
- Catégorie C2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P S87/ISIN: LU2064238111	85,56	86,95	100,61
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1H 9GU/ISIN: LU0882150443	977,54	985,47	1.133,98
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D WPR/ISIN: LU1673098791	96,60	96,76	110,61
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A0R CVK/ISIN: LU0398560341	881,93	896,64	1.037,49
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R CVL/ISIN: LU0398560424	1.046,23	1.045,30	1.192,05
- Catégorie AT (H-USD) (capitalisation)	WKN: A2P YJ8/ISIN: LU2105731785	92,56	91,18	103,25

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 2 à 3.

Allianz Strategy 30

Le compartiment s'engage de manière variable sur le marché international des actions et le marché des obligations en euros. Dans le cadre d'une approche quantitative, l'équipe de gestion du Fonds réduit l'engagement en actions lors des phases de fortes fluctuations du marché (volatilité) et l'augmente lors des phases de volatilité réduite. Dans l'ensemble, l'équipe de gestion du Fonds recherche un résultat comparable au rendement d'un portefeuille mixte composé à 30 % d'actions internationales et à 70 % d'obligations en euros à moyen terme.

Au cours de la période considérée, sur les marchés obligataires des pays développés, la baisse des cours due à l'augmentation des rendements a surtout été préjudiciable aux titres d'État de qualité supérieure. Les titres d'entreprises se sont mieux comportés, en particulier les obligations à haut rendement qui ont nettement progressé. Les cours sur les bourses internationales ont pour la plupart enregistré une forte hausse. Aux États-Unis, malgré l'augmentation des taux d'intérêt, une évaluation optimiste des perspectives de bénéfices des entreprises a prévalu. Les actions japonaises ont connu des augmentations bien supérieures à la moyenne, notamment grâce à une politique monétaire toujours très généreuse. En Europe, les titres de bourse allemands sont particulièrement positifs et ont bénéficié d'une détente concernant les cours du pétrole et du gaz.

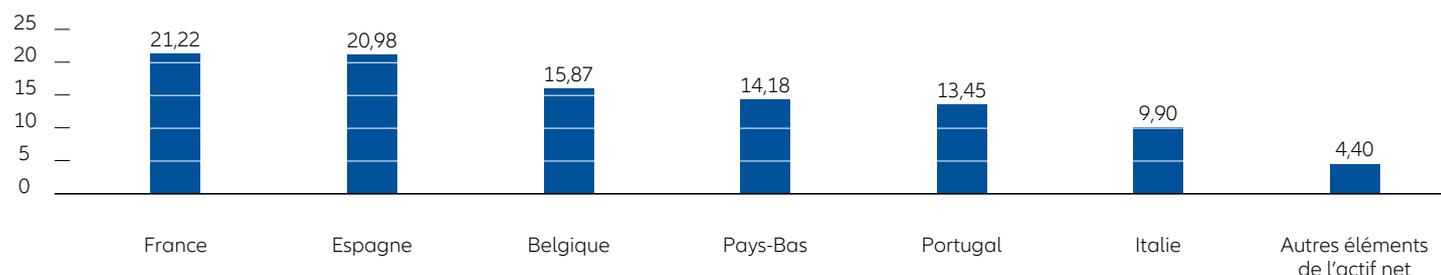
Les avoirs en titres du compartiment sont restés limités aux obligations d'État en euros. Il s'agissait, d'une part, de titres de créance de pays à solvabilité élevée tels que la France et les

Pays-Bas. D'autre part, des positions importantes dans les titres publics à taux d'intérêt plus élevés provenaient des pays périphériques de la zone euro, en particulier du Portugal et d'Espagne. En moyenne, les titres à revenu fixe disposaient toujours de la note A+, à la date de référence. La durée (durée moyenne de l'immobilisation du capital) de l'engagement des actions, y compris les instruments dérivés, a été sensiblement augmentée pour atteindre récemment plus de quatre ans et demi. Des engagements limités en actions par le biais d'instruments dérivés ont été réalisés sur des indices boursiers courants. Ceci a permis d'ajuster rapidement la part d'actions aux fluctuations du marché. Le ratio de liquidité est resté stable.

Avec sa structure de placement, le compartiment a connu une augmentation de valeur modérée.

La performance exacte générée par le Compartiment au cours de la période est indiquée dans le tableau « Performance des Compartiments » en pages 2 et 3. Veuillez vous reporter aux informations clés pour les investisseurs ainsi qu'au Prospectus pour de plus amples renseignements sur le Fonds.

Répartition de l'actif net du compartiment en %



Le Compartiment en chiffres

		30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		64,4	56,6	47,0
Actions en circulation				
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 2WZ/ISIN: LU2153614974	65.913	59.257	42.821
Valeur nette d'inventaire en EUR par action				
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 2WZ/ISIN: LU2153614974	976,42	954,73	1.096,73

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 2 à 3.

Allianz Strategy 50

Le compartiment s'engage de manière variable sur le marché international des actions et le marché des obligations en euros. Dans le cadre d'une approche quantitative, l'équipe de gestion du Fonds réduit l'engagement en actions lors des phases de fortes fluctuations du marché (volatilité) et l'augmente lors des phases de volatilité réduite. Dans l'ensemble, l'équipe de gestion du Fonds recherche un résultat comparable au rendement d'un portefeuille mixte composé à 50 % d'actions internationales et à 50 % d'obligations en euros à moyen terme.

Au cours de la période considérée, sur les marchés obligataires des pays développés, la baisse des cours due à l'augmentation des rendements a surtout été préjudiciable aux titres d'État de qualité supérieure. Les titres d'entreprises se sont mieux comportés, en particulier les obligations à haut rendement qui ont nettement progressé. Les cours sur les bourses internationales ont pour la plupart enregistré une forte hausse. Aux États-Unis, malgré l'augmentation des taux d'intérêt, une évaluation optimiste des perspectives de bénéfices des entreprises a prévalu. Les actions japonaises ont connu des augmentations bien supérieures à la moyenne, notamment grâce à une politique monétaire toujours très généreuse. En Europe, les titres de bourse allemands sont particulièrement positifs et ont bénéficié d'une détente concernant les cours du pétrole et du gaz.

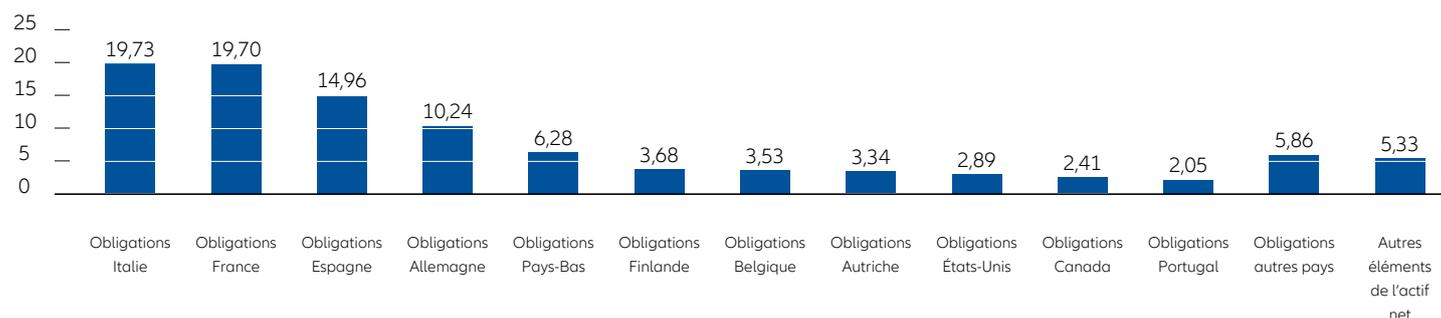
Les avoirs en titres du compartiment ont continué à se concentrer sur les obligations d'État en euros. Il s'agissait, d'une part, de titres de créance de pays à solvabilité élevée tels que la France et l'Allemagne. D'autre part, des positions

importantes dans les titres publics à taux d'intérêt plus élevés provenaient des pays périphériques de la zone euro, en particulier d'Italie et d'Espagne. L'engagement complémentaire dans des obligations d'entreprises a été considérablement renforcé, tandis que l'incorporation de titres couverts a été fortement réduite. En moyenne, les titres à revenu fixe disposaient de la note A+, à la date de référence. La durée (durée moyenne de l'immobilisation du capital) de l'engagement des obligations, y compris les instruments dérivés, a sensiblement augmenté pour s'établir récemment à trois ans et demi. Des engagements limités en actions par le biais d'instruments dérivés ont été réalisés sur des indices boursiers courants. Ceci a permis d'ajuster rapidement la part d'actions aux fluctuations du marché. Le ratio de liquidité est resté relativement stable.

Avec sa structure de placement, le compartiment a connu une forte augmentation de valeur.

La performance exacte générée par le Compartiment au cours de la période est indiquée dans le tableau « Performance des Compartiments » en pages 2 et 3. Veuillez vous reporter aux informations clés pour les investisseurs ainsi qu'au Prospectus pour de plus amples renseignements sur le Fonds.

Répartition de l'actif net du compartiment en %



Le Compartiment en chiffres

		30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		2.608,7	2.639,0	3.786,8
Actions en circulation				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1W 8XH/ISIN: LU0995865168	88.591	108.189	125.512
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0N GAA/ISIN: LU0352312184	5.284.720	5.799.660	6.222.732
- Catégorie C2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P S88/ISIN: LU2064238384	16.762	17.286	3.580
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0N GAC/ISIN: LU0352312341	745.783	795.751	835.318
- Catégorie NT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1C XU3/ISIN: LU0535372949	21.376	46.500	56.613
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2A H7P/ISIN: LU1405890556	2.039	2.078	6.322
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VR6/ISIN: LU1250163679	3.067	8.521	4.462
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D WPS/ISIN: LU1673099179	13.156	19.228	32.136
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0N GAE/ISIN: LU0352312697	288.483	213.158	616.070
- Catégorie AT (H-USD) (capitalisation)	WKN: A2P YKA/ISIN: LU2105731942	1.077	1.457	1.596
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 VR7/ISIN: LU1250163752	16.445	16.445	23.946
Valeur nette d'inventaire en EUR par action				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1W 8XH/ISIN: LU0995865168	138,83	132,76	154,95
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0N GAA/ISIN: LU0352312184	201,02	192,24	224,36
- Catégorie C2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P S88/ISIN: LU2064238384	98,69	94,37	110,06
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0N GAC/ISIN: LU0352312341	1.509,58	1.443,66	1.684,90
- Catégorie NT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1C XU3/ISIN: LU0535372949	2.099,72	1.989,99	2.301,65
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2A H7P/ISIN: LU1405890556	1.203,68	1.151,04	1.342,52
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VR6/ISIN: LU1250163679	1.223,65	1.161,87	1.346,57
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D WPS/ISIN: LU1673099179	109,64	104,12	120,67
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0N GAE/ISIN: LU0352312697	1.163,43	1.102,24	1.274,42
- Catégorie AT (H-USD) (capitalisation)	WKN: A2P YKA/ISIN: LU2105731942	106,69	99,38	114,32
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 VR7/ISIN: LU1250163752	1.180,12	1.038,97	1.422,99

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 2 à 3.

Allianz Strategy 75

Le compartiment s'engage de manière variable sur le marché international des actions et le marché des obligations en euros. Dans le cadre d'une approche quantitative, l'équipe de gestion du Fonds réduit l'engagement en actions lors des phases de fortes fluctuations du marché (volatilité) et l'augmente lors des phases de volatilité réduite. Dans l'ensemble, l'équipe de gestion du Fonds recherche un résultat comparable au rendement d'un portefeuille mixte composé à 75 % d'actions internationales et à 25 % d'obligations en euros à moyen terme.

Au cours de la période considérée, sur les marchés obligataires des pays développés, la baisse des cours due à l'augmentation des rendements a surtout été préjudiciable aux titres d'État de qualité supérieure. Les titres d'entreprises se sont mieux comportés, en particulier les obligations à haut rendement qui ont nettement progressé. Les cours sur les bourses internationales ont pour la plupart enregistré une forte hausse. Aux États-Unis, malgré l'augmentation des taux d'intérêt, une évaluation optimiste des perspectives de bénéfices des entreprises a prévalu. Les actions japonaises ont connu des augmentations bien supérieures à la moyenne, notamment grâce à une politique monétaire toujours très généreuse. En Europe, les titres de bourse allemands sont particulièrement positifs et ont bénéficié d'une détente concernant les cours du pétrole et du gaz.

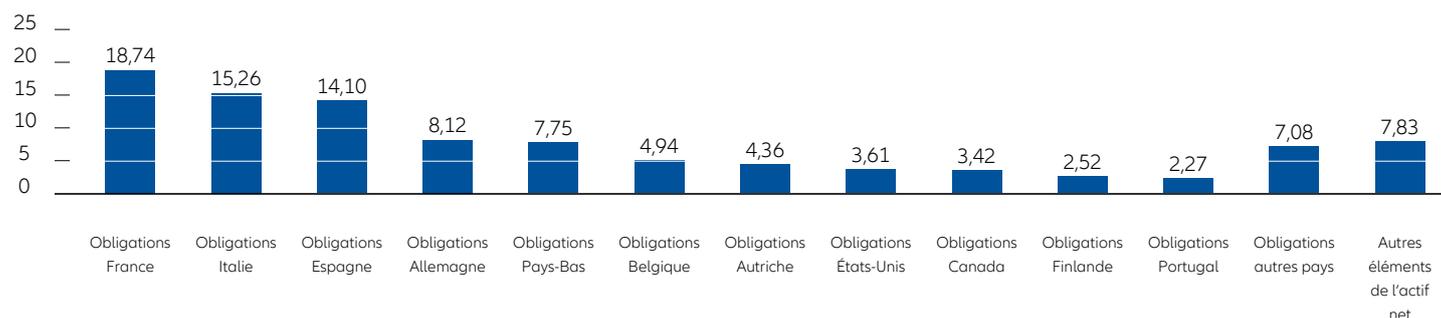
Les avoirs en titres du compartiment sont restés dominés par les obligations d'État en euros, leur part s'étant encore légèrement accrue. Il s'agissait d'une part de titres de créance de pays à solvabilité élevée tels que la France et l'Allemagne. D'autre part, des positions importantes dans les titres publics à

taux d'intérêt plus élevés provenaient des pays périphériques de la zone euro, en particulier d'Italie et d'Espagne. L'engagement complémentaire dans des obligations d'entreprises a été considérablement renforcé, tandis que l'incorporation de titres couverts a été considérablement réduite. En moyenne, les titres à revenu fixe disposaient toujours de la note A+, à la date de référence. La durée (durée moyenne de l'immobilisation du capital) de l'engagement des obligations de société, y compris les instruments dérivés, est demeurée quasiment stable à un peu moins de deux ans. Des engagements limités en actions par le biais d'instruments dérivés ont été réalisés sur des indices boursiers courants. Ceci a permis d'ajuster rapidement la part d'actions aux fluctuations du marché. Le ratio de liquidités s'est maintenu à un niveau légèrement plus élevé.

Grâce à sa structure de placement, le compartiment a connu une forte augmentation de valeur.

La performance exacte générée par le Compartiment au cours de la période est indiquée dans le tableau « Performance des Compartiments » en pages 2 et 3. Veuillez vous reporter aux informations clés pour les investisseurs ainsi qu'au Prospectus pour de plus amples renseignements sur le Fonds.

Répartition de l'actif net du compartiment en %



Le Compartiment en chiffres

		30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		537,8	441,3	605,0
Actions en circulation				
- Catégorie A2 (EUR) (distribution)	WKN: A2N 8TA/ISIN: LU1906304982	61	61	61
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0N GAG/ISIN: LU0352312853	1.212.066	1.175.510	1.119.190
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0N GAJ/ISIN: LU0352313075	79.681	57.518	47.025
- Catégorie NT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1C XU4/ISIN: LU0535373087	1.486	5.386	7.006
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2P GF1/ISIN: LU1971343642	322	296	207
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D WPT/ISIN: LU1673099500	145	172	6.377
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0N GAL/ISIN: LU0352313232	74.432	61.143	134.056
- Catégorie AT (H-USD) (capitalisation)	WKN: A2P YKC/ISIN: LU2105732163	4.143	4.083	2.304
Valeur nette d'inventaire en EUR par action				
- Catégorie A2 (EUR) (distribution)	WKN: A2N 8TA/ISIN: LU1906304982	119,48	108,33	127,95
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0N GAG/ISIN: LU0352312853	254,70	230,94	272,83
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0N GAJ/ISIN: LU0352313075	1.452,08	1.315,94	1.553,80
- Catégorie NT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1C XU4/ISIN: LU0535373087	2.808,83	2.520,98	2.947,82
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2P GF1/ISIN: LU1971343642	1.134,03	1.026,82	1.208,02
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D WPT/ISIN: LU1673099500	122,24	109,96	128,86
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0N GAL/ISIN: LU0352313232	1.455,17	1.305,56	1.526,14
- Catégorie AT (H-USD) (capitalisation)	WKN: A2P YKC/ISIN: LU2105732163	120,76	106,62	124,05

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 2 à 3.

États financiers consolidés de la Société

État des opérations

pour la période du 01.10.2022 au 30.09.2023	COMBINÉ
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	60.337.855,07
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	4.884.004,25
- taux d'intérêt négatif	-1.445.203,52
Revenu de dividendes	20.247.594,97
Autres revenus	378.564,99
Total des produits	84.402.815,76
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-20.247.595,58
Taxe d'abonnement	-1.083.929,85
Commission forfaitaire	-45.370.728,29
Total des dépenses	-66.702.253,72
Résultat net/perte nette	17.700.562,04
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur valeurs mobilières	-75.608.096,53
- opérations à terme sur instruments financiers	173.317.610,19
- opérations de change à terme	-119.906,70
- opérations de change	-11.094.770,35
- contrats de swap	7.119.757,57
Plus-/moins-values nettes réalisées	111.315.156,22
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur valeurs mobilières	139.644.668,35
- opérations à terme sur instruments financiers	31.877.148,94
- opérations de change à terme	-17.209,21
- opérations de change	332.961,41
- contrats de swap	-30.098.518,92
Produit total	253.054.206,79

État de l'actif net du Fonds

au 30.09.2023	COMBINÉ
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	
(Valeur d'acquisition EUR 3.932.083.947,64)	3.709.912.790,50
Avoirs bancaires	238.935.442,86
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	30.998.127,94
Dividendes à recevoir	3.147,26
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	1.050.160,31
Plus-value latente sur	
- opérations à terme	2.777.635,62
- contrats de swap	17.076.248,46
- opérations de change à terme	55.749,84
Total de l'actif	4.000.809.302,79
Dettes bancaires	-634.531,49
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-2.243.113,03
À payer (autres)	-3.862.720,82
Moins-value latente sur	
- opérations à terme	-68.109.440,16
- opérations de change à terme	-704,57
Total du passif	-74.850.510,07
Actif net	3.925.958.792,72

Les états financiers des Compartiments, présentés en pages 20 à 62, 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 01.10.2022 au 30.09.2023

COMBINÉ

	EUR
Actif net au début de la période	4.167.681.878,35
Souscriptions	442.562.771,18
Rachats	-937.048.013,74
Distribution	-292.049,86
Produit total	253.054.206,79
Actif net à la fin de la période	3.925.958.792,72

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Allianz Climat 2021

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					118.515.965,29	92,04	
Actions					118.515.965,29	92,04	
Allemagne					26.851.304,18	20,85	
DE0006062144	Covestro	Shs	82.981	EUR 51,040	4.235.350,24	3,29	
DE0005140008	Deutsche Bank	Shs	396.334	EUR 10,382	4.114.739,59	3,19	
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	179.153	EUR 19,850	3.556.187,05	2,76	
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	133.817	EUR 31,360	4.196.501,12	3,26	
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	13.004	EUR 374,300	4.867.397,20	3,78	
DE0007164600	SAP	Shs	11.668	EUR 121,480	1.417.428,64	1,10	
DE0007236101	Siemens	Shs	32.923	EUR 135,580	4.463.700,34	3,47	
Italie					88.106.118,47	68,43	
IT0001233417	A2A	Shs	2.563.844	EUR 1,658	4.250.853,35	3,30	
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	230.415	EUR 19,440	4.479.267,60	3,48	
IT0001031084	Banca Generali	Shs	130.472	EUR 33,640	4.389.078,08	3,41	
IT0005218380	Banco BPM	Shs	1.540.170	EUR 4,618	7.112.505,06	5,52	
IT0003128367	Enel	Shs	2.002.820	EUR 5,788	11.592.322,16	9,00	
IT0003132476	Eni	Shs	582.411	EUR 15,420	8.980.777,62	6,98	
IT0001250932	Hera	Shs	1.147.714	EUR 2,570	2.949.624,98	2,29	
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	3.822.265	EUR 2,450	9.362.638,12	7,27	
IT0005211237	Italgas	Shs	710.428	EUR 4,814	3.420.000,39	2,66	
IT0004965148	Moncler	Shs	112.869	EUR 54,540	6.155.875,26	4,78	
IT0005278236	Pirelli	Shs	872.199	EUR 4,562	3.978.971,84	3,09	
IT0004176001	Prismian	Shs	131.145	EUR 37,470	4.914.003,15	3,82	
IT0003153415	Snam	Shs	781.923	EUR 4,403	3.442.806,97	2,67	
IT0003497168	Telecom Italia (Milano)	Shs	15.114.897	EUR 0,295	4.451.337,17	3,46	
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Shs	530.000	EUR 7,034	3.728.020,00	2,90	
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	955.901	EUR 5,124	4.898.036,72	3,80	
Pays-Bas					3.558.542,64	2,76	
NL0000009538	Philips	Shs	188.662	EUR 18,862	3.558.542,64	2,76	
Parts d'OPC					4.476.700,24	3,48	
(Frais courants (y compris frais de gestion) respectivement Frais de Gestion ou Commission forfaitaire du Fond cible en %)							
France					4.476.700,24	3,48	
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0,120 %)	Shs	37	EUR 122.585,510	4.476.700,24	3,48	
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					122.992.665,53	95,52	
Dépôts auprès d'établissements financiers					35.509,22	0,03	
Dépôts à vue					35.509,22	0,03	
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch					EUR	35.509,22	0,03
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					35.509,22	0,03	
Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartment	
Produits dérivés							
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes							
Produits dérivés négociés de gré à gré					5.844.282,79	4,54	
Contrats de swap					5.844.282,79	4,54	
Contrats d'échange sur rendement					5.844.282,79	4,54	
Contrat d'échange sur rendement - 01.02.2030					EUR 124.563.000,00	3.833.790,05	2,98
Contrat d'échange sur rendement avec remboursement automatique - 01.02.2030					EUR 119.722.000,00	2.010.492,74	1,56
Investissements en produits dérivés					5.844.282,79	4,54	
Actif/passif net circulant					EUR	-107.474,02	-0,09
Actif net du Compartiment					EUR	128.764.983,52	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeur nette d'inventaire par action					
- Catégorie IT7 (EUR) (capitalisation)		EUR		1.033,73	
Actions en circulation					
- Catégorie IT7 (EUR) (capitalisation)		Act		124.563	

Les indications relatives aux modifications apportées à la composition du portefeuille-titres au cours de la période considérée peuvent être demandées gratuitement auprès d'Allianz Global Investors GmbH - filiale au Luxembourg.

État des opérations

pour la période du 01.10.2022 au 30.09.2023

	EUR
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt négatif	-349.166,19
Dividendes	4.087.193,34
Autres produits	128,16
Total des produits	3.738.155,31
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-4.087.193,34
Taxe d'abonnement	-12.760,93
Commission forfaitaire	-366.249,60
Total des dépenses	-4.466.203,87
Résultat net/perte nette	-728.048,56
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur valeurs mobilières	-834.196,07
- contrats de swap	15.661.395,56
Plus-/moins-values nettes réalisées	14.099.150,93
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur valeurs mobilières	27.058.758,88
- contrats de swap	-14.978.854,95
Produit total	26.179.054,86

État de l'actif net du Fonds

au 30.09.2023

	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	
(Valeur d'acquisition EUR 113.068.865,40)	122.992.665,53
Avoirs bancaires	35.509,22
Dividendes à recevoir	561,93
Plus-value latente sur	
- contrats de swap	5.844.282,79
Total de l'actif	128.873.019,47
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-74.820,66
À payer (autres)	-33.215,29
Total du passif	-108.035,95
Actif net	128.764.983,52

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10.2022 au 30.09.2023

	EUR
Actif net au début de la période	109.869.770,52
Souscriptions	0,00
Rachats	-7.283.841,86
Produit total	26.179.054,86
Actif net à la fin de la période	128.764.983,52

État des variations du nombre d'actions

	01.10.2022	18.01.2022
	-	-
	30.09.2023	30.09.2022
Nombre d'actions en circulation au début de la période	131.952	0
- émises	0	135.000
- rachetées	-7.389	-3.048
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	124.563	131.952

Allianz NEO ISR 2021

État des opérations

pour la période du 01.10.2022 au 25.07.2023 (jour de liquidation)

	EUR
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt négatif	-285.025,30
Dividendes	7.132.984,50
Autres produits	370.177,28
Total des produits	7.218.136,48
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-7.132.984,50
Taxe d'abonnement	-12.466,23
Commission forfaitaire	-389.251,13
Total des dépenses	-7.534.701,86
Résultat net/perte nette	-316.565,38
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur valeurs mobilières	22.644.065,28
- contrats de swap	16.385.868,46
Plus-/moins-values nettes réalisées	38.713.368,36
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur valeurs mobilières	13.069.496,92
- contrats de swap	-19.847.857,71
Produit total	31.935.007,57

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10.2022 au 25.07.2023 (jour de liquidation)

	EUR
Actif net au début de la période	145.165.673,78
Souscriptions	0,00
Rachats	-6.359.809,97
Produit total	31.935.007,57
Actif net à la fin de la période	170.740.871,38

État des variations du nombre d'actions

	01.10.2022	01.10.2021
	-	-
	25.07.2023	30.09.2022
Nombre d'actions en circulation au début de la période	158.904	170.779
- émises	0	0
- rachetées	-6.047	-11.875
Nombre d'actions en circulation à la date de liquidation	152.857	158.904
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0	

Allianz Neo ISR 2022

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					198.391.967,54	91,08
Actions					198.391.967,54	91,08
Allemagne					17.712.470,06	8,13
DE0006062144	Covestro	Shs	66.253	EUR 51,040	3.381.553,12	1,55
DE0005140008	Deutsche Bank	Shs	407.732	EUR 10,382	4.233.073,62	1,94
DE000ENAG999	E.ON	Shs	382.379	EUR 11,080	4.236.759,32	1,94
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	133.737	EUR 31,360	4.193.992,32	1,93
DE0007236101	Siemens	Shs	12.296	EUR 135,580	1.667.091,68	0,77
Italie					174.445.317,63	80,09
IT0001233417	A2A	Shs	1.752.061	EUR 1,658	2.904.917,14	1,33
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	1.068.768	EUR 19,440	20.776.849,92	9,54
IT0003128367	Enel	Shs	3.362.144	EUR 5,788	19.460.089,47	8,93
IT0003132476	Eni	Shs	1.391.844	EUR 15,420	21.462.234,48	9,85
IT0001157020	ERG	Shs	270.369	EUR 22,540	6.094.117,26	2,80
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	624.730	EUR 11,590	7.240.620,70	3,33
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	8.328.837	EUR 2,450	20.401.486,23	9,37
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	840.552	EUR 12,465	10.477.480,68	4,81
IT0004965148	Moncler	Shs	155.889	EUR 54,540	8.502.186,06	3,90
IT0005366767	Nexi	Shs	1.062.586	EUR 5,794	6.156.623,28	2,83
IT0005278236	Pirelli	Shs	1.527.646	EUR 4,562	6.969.121,05	3,20
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	1.021.427	EUR 9,880	10.091.698,76	4,63
IT0004176001	Prismian	Shs	220.000	EUR 37,470	8.243.400,00	3,79
IT0003497168	Telecom Italia (Milano)	Shs	31.094.524	EUR 0,295	9.157.337,32	4,20
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Shs	1.100.000	EUR 7,034	7.737.400,00	3,55
IT0004827447	UnipolSai Assicurazioni	Shs	3.832.935	EUR 2,288	8.769.755,28	4,03
Pays-Bas					6.234.179,85	2,86
NL0010773842	NN Group	Shs	205.545	EUR 30,330	6.234.179,85	2,86
Parts d'OPC					8.089.295,22	3,71
(Frais courants (y compris frais de gestion) respectivement Frais de Gestion ou Commission forfaitaire du Fond cible en %)						
France					8.089.295,22	3,71
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0,120 %)	Shs	66	EUR 122.585,510	8.089.295,22	3,71
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					206.481.262,76	94,79
Dépôts auprès d'établissements financiers					177.685,38	0,08
Dépôts à vue					177.685,38	0,08
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			177.685,38	0,08
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					177.685,38	0,08
Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Plus/ moins-value latente	% de l'actif du Compartment
Produits dérivés						
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes						
Produits dérivés négociés de gré à gré					11.231.965,67	5,16
Contrats de swap					11.231.965,67	5,16
Contrats d'échange sur rendement					11.231.965,67	5,16
	Contrat d'échange sur rendement - 26.07.2030	EUR	209.107.000,00		7.953.687,95	3,65
	Contrat d'échange sur rendement avec remboursement automatique - 26.07.2030	EUR	200.743.000,00		3.278.277,72	1,51
Investissements en produits dérivés					11.231.965,67	5,16
Actif/passif net circulant					EUR	-66.413,95

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Actif net du Compartiment	EUR			217.824.499,86	100,00
Valeur nette d'inventaire par action					
- Catégorie IT7 (EUR) (capitalisation)	EUR			1.041,74	
Actions en circulation					
- Catégorie IT7 (EUR) (capitalisation)	Act			209.096	

Les indications relatives aux modifications apportées à la composition du portefeuille-titres au cours de la période considérée peuvent être demandées gratuitement auprès d'Allianz Global Investors GmbH - filiale au Luxembourg.

État des opérations

pour la période du 01.10.2022 au 30.09.2023

	EUR
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt négatif	-46.038,62
Dividendes	9.027.417,13
Autres produits	239,19
Total des produits	8.981.617,70
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-9.027.417,74
Taxe d'abonnement	-21.560,69
Commission forfaitaire	-623.720,46
Total des dépenses	-9.672.698,89
Résultat net/perte nette	-691.081,19
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur valeurs mobilières	8.471.709,44
- contrats de swap	-24.927.506,45
Plus-/moins-values nettes réalisées	-17.146.878,20
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur valeurs mobilières	41.178.790,27
- contrats de swap	4.728.193,74
Produit total	28.760.105,81

État de l'actif net du Fonds

au 30.09.2023

	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	
(Valeur d'acquisition EUR 178.158.565,52)	206.481.262,76
Avoirs bancaires	177.685,38
Plus-value latente sur	
- contrats de swap	11.231.965,67
Total de l'actif	217.890.913,81
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-11.218,93
À payer (autres)	-55.195,02
Total du passif	-66.413,95
Actif net	217.824.499,86

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10.2022 au 30.09.2023

	EUR
Actif net au début de la période	197.125.057,41
Souscriptions	23.665,92
Rachats	-8.084.329,28
Produit total	28.760.105,81
Actif net à la fin de la période	217.824.499,86

État des variations du nombre d'actions

	01.10.2022	12.07.2022
	-	-
	30.09.2023	30.09.2022
Nombre d'actions en circulation au début de la période	217.000	0
- émises	23	217.000
- rachetées	-7.927	0
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	209.096	217.000

Allianz Strategy 15

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	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					353.529.063,67	95,92
Obligations					353.529.063,67	95,92
Autriche					12.556.921,29	3,41
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	400,0	% 105,125	420.498,96	0,11
AT0000A0DXC2	4,8500 % Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	1.500,0	% 103,539	1.553.078,70	0,42
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	1.300,0	% 92,860	1.207.182,73	0,33
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	350,0	% 102,862	360.018,65	0,10
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	930,0	% 90,652	843.066,11	0,23
AT0000A1FAP5	1,2000 % Austria Government EUR Bonds 15/25	EUR	210,0	% 95,934	201.461,04	0,06
AT0000A269M8	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.200,0	% 86,585	1.039.015,80	0,28
AT0000A2HLC4	0,8500 % Austria Government EUR Bonds 20/20	EUR	680,0	% 34,736	236.206,30	0,06
AT0000A324S8	2,9000 % Austria Government EUR Bonds 23/33	EUR	1.000,0	% 95,607	956.074,40	0,26
AT0000383864	6,2500 % Austria Government EUR Bonds 97/27	EUR	1.990,0	% 110,561	2.200.154,95	0,60
AT0000A28KX7	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2024	EUR	3.000,0	% 97,218	2.916.554,10	0,79
AT0000A2CQD2	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	600,0	% 81,317	487.902,72	0,13
AT0000A2KQ43	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.10.2040	EUR	250,0	% 54,283	135.706,83	0,04
Belgique					16.929.516,04	4,59
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	100,0	% 112,822	112.822,13	0,03
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	1.500,0	% 105,199	1.577.980,05	0,43
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	1.630,0	% 102,833	1.676.173,83	0,45
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	2.700,0	% 104,477	2.820.887,10	0,77
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	150,0	% 97,814	146.720,63	0,04
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	1.600,0	% 99,186	1.586.974,72	0,43
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	1.070,0	% 95,713	1.024.130,92	0,28
BE0000335449	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	300,0	% 84,201	252.602,01	0,07
BE0000339482	0,2000 % Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79	EUR	550,0	% 99,820	549.010,00	0,15
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	1.400,0	% 64,764	906.692,50	0,25
BE0000342510	0,5000 % Belgium Government EUR Bonds 17/24 S.82	EUR	200,0	% 96,893	193.786,66	0,05
BE0000344532	1,4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	1.700,0	% 75,935	1.290.886,50	0,35
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	1.300,0	% 69,443	902.758,74	0,24
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	1.300,0	% 88,189	1.146.460,25	0,31
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	2.500,0	% 109,665	2.741.630,00	0,74
Canada					6.022.717,29	1,63
XS1897129950	0,3750 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 18/23	EUR	1.300,0	% 99,793	1.297.305,49	0,35
XS1588284056	0,5000 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 17/24	EUR	2.800,0	% 98,308	2.752.624,00	0,75
XS1980044728	0,0000 % Toronto-Dominion Bank EUR Zero-Coupon Notes 09.02.2024	EUR	2.000,0	% 98,639	1.972.787,80	0,53
Finlande					10.385.798,21	2,82
XS2169281131	0,8750 % CRH Finland Services EUR MTN 20/23	EUR	2.400,0	% 99,714	2.393.140,56	0,65
FI4000037635	2,7500 % Finland Government EUR Bonds 12/28	EUR	100,0	% 97,982	97.982,01	0,03
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	500,0	% 86,853	434.265,95	0,12
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	3.000,0	% 99,149	2.974.473,90	0,81
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.070,0	% 95,364	1.020.399,40	0,28
FI4000148630	0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	500,0	% 83,125	415.624,00	0,11
FI4000278551	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.100,0	% 90,136	991.492,37	0,27
FI4000415153	0,1250 % Finland Government EUR Bonds 20/36	EUR	400,0	% 65,547	262.189,08	0,07
FI4000440557	0,2500 % Finland Government EUR Bonds 20/40	EUR	100,0	% 57,738	57.738,39	0,01
FI4000480488	0,1250 % Finland Government EUR Bonds 21/52	EUR	600,0	% 40,127	240.763,98	0,06
FI4000441878	0,0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2030	EUR	630,0	% 79,753	502.444,97	0,14
XS1522968277	0,2500 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 99,528	995.283,60	0,27
France					87.904.782,01	23,85
FR0013432770	0,1250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 19/24	EUR	2.200,0	% 98,660	2.170.518,24	0,59
FR0013405537	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/24	EUR	2.000,0	% 97,406	1.948.121,20	0,53

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartment
FR0011390921	2,8750 % BPCE EUR MTN 13/24	EUR	2.100,0	% 99,755	2.094.859,62	0,57
FR0013312493	0,8750 % BPCE EUR MTN 18/24	EUR	2.100,0	% 98,963	2.078.228,46	0,56
FR0011213453	3,6000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24	EUR	3.000,0	% 99,785	2.993.550,30	0,81
FR0011686401	2,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 99,528	995.282,80	0,27
FR0013385515	0,7500 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 18/23	EUR	500,0	% 99,457	497.283,65	0,13
XS2016807864	0,5000 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 19/24	EUR	2.000,0	% 97,474	1.949.479,80	0,53
XS1559352437	0,6250 % Dexia Crédit Local EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	% 98,900	989.004,10	0,27
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	5.200,0	% 118,311	6.152.171,48	1,67
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	2.200,0	% 111,307	2.448.753,78	0,66
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	2.760,0	% 101,884	2.811.998,12	0,76
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	3.500,0	% 103,743	3.631.004,65	0,99
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	200,0	% 109,524	219.047,98	0,06
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	6.000,0	% 100,581	6.034.860,00	1,64
FR0010870956	4,0000 % France Government EUR Bonds 10/60	EUR	500,0	% 101,963	509.814,95	0,14
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	2.500,0	% 99,068	2.476.700,00	0,67
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	1.700,0	% 91,779	1.560.242,83	0,42
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.700,0	% 97,990	1.665.830,00	0,45
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	5.500,0	% 95,773	5.267.514,45	1,43
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	5.970,0	% 95,399	5.695.320,30	1,55
FR0012938116	1,0000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	960,0	% 95,330	915.168,00	0,25
FR0012993103	1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31	EUR	3.700,0	% 88,314	3.267.617,63	0,89
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	2.800,0	% 76,401	2.139.227,72	0,58
FR0013154028	1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66	EUR	500,0	% 57,968	289.840,00	0,08
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	5.200,0	% 92,557	4.812.964,00	1,31
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	2.600,0	% 89,612	2.329.911,74	0,63
FR0013234333	1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39	EUR	2.100,0	% 77,383	1.625.042,79	0,44
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	3.700,0	% 71,120	2.631.439,63	0,71
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	200,0	% 88,599	177.197,98	0,05
FR0000571218	5,5000 % France Government EUR Bonds 98/29	EUR	2.000,0	% 111,396	2.227.919,80	0,60
FR0014003513	0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.02.2027	EUR	6.100,0	% 89,815	5.478.715,00	1,49
FR0014007L00	0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	2.900,0	% 75,308	2.183.931,71	0,59
FR0013451507	0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	2.400,0	% 82,344	1.976.255,76	0,54
FR0013232071	0,2500 % Société Générale EUR MTN 17/24	EUR	1.100,0	% 98,860	1.087.460,88	0,29
FR0013403441	1,2500 % Société Générale EUR MTN 19/24	EUR	2.600,0	% 98,942	2.572.502,66	0,70
Allemagne					54.061.595,93	14,67
XS2103015009	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 18.12.2023	EUR	1.000,0	% 99,157	991.565,30	0,27
DE0001135176	5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	5.000,0	% 117,663	5.883.149,50	1,60
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34	EUR	560,0	% 116,969	655.026,40	0,18
DE0001135275	4,0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37	EUR	3.140,0	% 111,005	3.485.557,00	0,95
DE0001135325	4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39	EUR	2.000,0	% 115,169	2.303.380,00	0,63
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	3.500,0	% 91,953	3.218.354,65	0,87
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	1.280,0	% 91,720	1.174.016,00	0,32
DE0001102374	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	7.800,0	% 96,196	7.503.288,00	2,04
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.600,0	% 70,092	1.121.472,00	0,31
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	2.000,0	% 90,667	1.813.340,00	0,49
DE0001102622	2,1000 % Germany Government EUR Bonds 22/29	EUR	2.800,0	% 96,146	2.692.088,00	0,73
DE000BU2Z007	2,3000 % Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	1.400,0	% 95,682	1.339.547,86	0,36
DE0001030757	1,8000 % Germany Government EUR Bonds 23/53	EUR	600,0	% 76,312	457.871,94	0,12
DE0001135085	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 98/28	EUR	4.120,0	% 108,613	4.474.855,60	1,21
DE0001141828	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 10.10.2025 S.182	EUR	3.000,0	% 93,877	2.816.310,00	0,76
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	3.990,0	% 84,097	3.355.469,90	0,91

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartment
DE0001102531	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031	EUR	2.450,0	% 81,826	2.004.736,76	0,54
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	2.460,0	% 91,972	2.262.511,20	0,61
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	900,0	% 45,776	411.983,82	0,11
DE0001141851	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2027 S.185	EUR	3.500,0	% 90,466	3.166.310,00	0,86
XS1944390241	1,8750 % Volkswagen Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	% 99,259	992.585,80	0,27
XS2343821794	0,0000 % Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 19.07.2024	EUR	2.000,0	% 96,909	1.938.176,20	0,53
Irlande					8.022.777,88	2,18
IE00B4TV0D44	5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	320,0	% 102,927	329.366,40	0,09
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	3.180,0	% 100,034	3.181.081,20	0,86
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	610,0	% 95,447	582.226,70	0,16
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	700,0	% 75,207	526.449,00	0,14
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	650,0	% 94,638	615.147,00	0,17
IE00BV8C9B83	1,7000 % Ireland Government EUR Bonds 17/37	EUR	300,0	% 79,937	239.810,97	0,06
IE00BDHDPR44	0,9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	100,0	% 90,483	90.483,00	0,02
IE00BFZRQ242	1,3500 % Ireland Government EUR Bonds 18/31	EUR	1.700,0	% 87,866	1.493.713,67	0,41
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	600,0	% 89,474	536.844,00	0,15
IE00BKFVC345	0,4000 % Ireland Government EUR Bonds 20/35	EUR	600,0	% 71,276	427.655,94	0,12
Italie					63.088.036,49	17,12
XS0193945655	5,8750 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 04/24	EUR	1.500,0	% 101,180	1.517.706,15	0,41
IT0001444378	6,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	2.620,0	% 110,271	2.889.087,10	0,78
IT0003256820	5,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	4.300,0	% 108,100	4.648.300,00	1,26
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	900,0	% 101,874	916.868,25	0,25
IT0003934657	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	5.000,0	% 91,809	4.590.450,00	1,25
IT0004513641	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/25	EUR	6.090,0	% 101,381	6.174.113,25	1,68
IT0004644735	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	6.540,0	% 101,319	6.626.246,25	1,80
IT0004953417	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	2.050,0	% 100,212	2.054.340,88	0,56
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	2.440,0	% 96,157	2.346.224,70	0,64
IT0005001547	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	1.300,0	% 99,813	1.297.562,50	0,35
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	6.900,0	% 95,375	6.580.840,50	1,79
IT0005127086	2,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	950,0	% 96,154	913.463,00	0,25
IT0005094088	1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	520,0	% 80,229	417.190,75	0,11
IT0005083057	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	1.130,0	% 76,196	861.009,15	0,23
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	1.080,0	% 68,771	742.721,40	0,20
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	650,0	% 61,910	402.416,63	0,11
IT0005282527	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	870,0	% 97,327	846.744,90	0,23
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	5.540,0	% 93,995	5.207.323,00	1,41
IT0005340929	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	2.000,0	% 93,783	1.875.659,80	0,51
IT0005321325	2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	3.000,0	% 79,227	2.376.810,00	0,64

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartment
IT0005377152	3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	1.100,0	% 79,001	869.009,13	0,24
IT0005363111	3,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49	EUR	1.300,0	% 82,727	1.075.451,00	0,29
IT0005518128	4,4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/33	EUR	1.400,0	% 97,739	1.368.346,00	0,37
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	5.530,0	% 109,266	6.042.382,15	1,64
IT0005454241	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.08.2026	EUR	500,0	% 89,554	447.770,00	0,12
Japon					1.928.151,00	0,52
XS2049630887	0,1180 % Mizuho Financial Group EUR MTN 19/24	EUR	2.000,0	% 96,408	1.928.151,00	0,52
Luxembourg					1.764.619,92	0,48
EU000A1G0EC4	0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 19.04.2024	EUR	1.800,0	% 98,034	1.764.619,92	0,48
Nouvelle-Zélande					973.409,80	0,27
XS1639238820	0,5000 % BNZ International Funding (London) EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 97,341	973.409,80	0,27
Norvège					2.987.305,20	0,81
XS1909061597	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR Notes 18/23	EUR	3.000,0	% 99,577	2.987.305,20	0,81
Portugal					7.791.070,28	2,11
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	200,0	% 101,554	203.107,98	0,06
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	2.100,0	% 100,647	2.113.587,00	0,57
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	800,0	% 103,045	824.360,00	0,22
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	750,0	% 99,248	744.360,00	0,20
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	450,0	% 99,619	448.285,46	0,12
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	1.000,0	% 99,339	993.390,00	0,27
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	100,0	% 94,914	94.914,00	0,03
PTOTEXOE0024	1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	600,0	% 93,151	558.906,00	0,15
PTOTEMOE0035	0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	500,0	% 90,733	453.665,00	0,12
PTOTENOE0034	0,9000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/35	EUR	1.000,0	% 71,843	718.429,90	0,20
PTOTEYOE0031	1,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/32	EUR	600,0	% 85,537	513.221,94	0,14
PTOTEPOE0032	1,1500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/42	EUR	200,0	% 62,422	124.843,00	0,03
Espagne					48.420.420,42	13,14
XS1936805776	2,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	3.000,0	% 99,408	2.982.237,90	0,81
ES0000012411	5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	2.500,0	% 114,537	2.863.425,00	0,78
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	1.100,0	% 100,738	1.108.117,89	0,30
ES00000120N0	4,9000 % Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	3.000,0	% 106,881	3.206.429,70	0,87
ES00000121G2	4,8000 % Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	3.000,0	% 100,278	3.008.340,00	0,82
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	3.150,0	% 101,853	3.208.369,50	0,87
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	800,0	% 110,506	884.047,92	0,24
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	2.560,0	% 99,934	2.558.310,40	0,69
ES00000127G9	2,1500 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	3.400,0	% 97,357	3.310.138,00	0,90
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	1.000,0	% 89,847	898.469,90	0,24
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	8.000,0	% 93,667	7.493.360,00	2,03
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	2.610,0	% 78,539	2.049.867,64	0,56
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	900,0	% 79,572	716.148,00	0,20
ES00000128P8	1,5000 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	640,0	% 93,358	597.491,20	0,16
ES0000012B39	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	500,0	% 91,176	455.879,95	0,12
ES0000012E69	1,8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	2.200,0	% 79,748	1.754.455,78	0,48

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES0000012F76	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.300,0	% 81,975	1.065.674,87	0,29
ES0000012I32	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	4.700,0	% 77,721	3.652.904,86	0,99
ES0000011868	6,0000 % Spain Government EUR Bonds 98/29	EUR	4.890,0	% 111,716	5.462.911,91	1,48
ES0000012F92	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2025	EUR	1.200,0	% 95,320	1.143.840,00	0,31
Suède					3.467.360,60	0,94
XS1550143421	0,3750 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 17/24	EUR	2.000,0	% 98,697	1.973.940,20	0,54
XS2545247863	3,2500 % Vattenfall EUR MTN 22/24	EUR	1.500,0	% 99,561	1.493.420,40	0,40
Pays-Bas					19.281.607,31	5,23
XS1613121422	0,7500 % ABB Finance EUR MTN 17/24	EUR	2.000,0	% 98,055	1.961.099,60	0,53
XS1471646965	1,1250 % EDP Finance EUR MTN 16/24	EUR	1.500,0	% 98,955	1.484.327,85	0,40
DE000A194DD9	0,8750 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 18/24	EUR	2.000,0	% 98,469	1.969.373,80	0,53
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	900,0	% 107,633	968.696,91	0,26
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	2.000,0	% 94,799	1.895.979,80	0,51
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	950,0	% 91,789	871.995,41	0,24
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	600,0	% 93,061	558.366,00	0,15
NL0013332430	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.200,0	% 85,330	1.023.960,00	0,28
NL0013552060	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	1.700,0	% 65,165	1.107.804,83	0,30
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	1.370,0	% 109,449	1.499.451,30	0,41
NL0015000QL2	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2026	EUR	2.850,0	% 92,952	2.649.136,85	0,72
NL0015614579	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2052	EUR	1.200,0	% 41,337	496.043,76	0,14
NL0014555419	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	1.000,0	% 81,481	814.810,00	0,22
FR0013245586	2,0000 % Stellantis EUR MTN 17/24	EUR	2.000,0	% 99,028	1.980.561,20	0,54
Royaume-Uni					2.994.853,60	0,81
XS1982107903	0,1250 % Diageo Finance EUR MTN 19/23	EUR	2.000,0	% 99,908	1.998.152,60	0,54
XS1141969912	1,8750 % Sky EUR MTN 14/23	EUR	1.000,0	% 99,670	996.701,00	0,27
États-Unis					4.948.120,40	1,34
XS1456422135	0,6250 % JPMorgan Chase EUR MTN 16/24	EUR	3.000,0	% 98,944	2.968.324,20	0,80
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley EUR MTN 16/24	EUR	2.000,0	% 98,990	1.979.796,20	0,54
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					353.529.063,67	95,92
Dépôts auprès d'établissements financiers					13.748.089,25	3,73
Dépôts à vue					13.748.089,25	3,73
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			8.978.829,38	2,44
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			4.769.259,87	1,29
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					13.748.089,25	3,73

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Plus/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment	
Produits dérivés						
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes						
Dérivés négociés en Bourse					-692.615,62	-0,19
Opérations à terme					-692.615,62	-0,19
Contrats à terme sur indice achetés					-1.626.185,62	-0,44
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/23	Ctr	203	EUR 4.214,000	-61.050,00	-0,02	
FTSE 100 Index Futures 12/23	Ctr	34	GBP 7.703,500	44.988,60	0,01	
S&P 500 E-mini Index Futures 12/23	Ctr	185	USD 4.337,500	-1.412.994,70	-0,38	
S&P/TSX 60 Index Futures 12/23	Ctr	11	CAD 1.179,700	-39.920,55	-0,01	
SPI 200 Index Futures 12/23	Ctr	34	AUD 7.086,000	-76.623,93	-0,02	
Topix Index Futures 12/23	Ctr	36	JPY 2.323,500	-80.585,04	-0,02	
Vente de contrats à terme obligataires					933.570,00	0,25
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/23	Ctr	-33	EUR 128,370	61.020,00	0,02	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/23	Ctr	-72	EUR 104,930	4.510,00	0,00	

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/23	Ctr	-69 EUR	122,560	335.840,00	0,09
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/23	Ctr	-125 EUR	115,490	88.240,00	0,02
Euro BTP Futures 12/23	Ctr	-170 EUR	109,750	443.960,00	0,12
Produits dérivés négociés de gré à gré				32.692,46	0,01
Opérations de change à terme				32.692,46	0,01
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2023	CHF	-0,16		0,00	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2023	EUR	-816.129,71		32.858,59	0,01
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2023	USD	-283,99		-3,62	0,00
Sold USD / Bought CAD - 15 Nov 2023	USD	-91,47		-0,47	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2023	USD	-24.536,76		-145,62	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2023	USD	-175,01		-6,64	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2023	USD	-209,00		-9,78	0,00
Investissements en produits dérivés				-659.923,16	-0,18
Actif/passif net circulant	EUR			1.950.680,36	0,53
Actif net du Compartiment	EUR			368.567.910,12	100,00

Valeur nette d'inventaire par action		
- Catégorie C2 (EUR) (distribution)	EUR	85,56
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	EUR	144,96
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	EUR	977,54
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	EUR	96,60
- Catégorie W (EUR) (distribution)	EUR	881,93
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	EUR	1.046,23
- Catégorie AT (H-USD) (capitalisation)	USD	92,56
Actions en circulation		
- Catégorie C2 (EUR) (distribution)	Act	19.834
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	Act	1.315.735
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	Act	76.756
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	Act	34.723
- Catégorie W (EUR) (distribution)	Act	15.739
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	Act	79.379
- Catégorie AT (H-USD) (capitalisation)	Act	9.506

Les indications relatives aux modifications apportées à la composition du portefeuille-titres au cours de la période considérée peuvent être demandées gratuitement auprès d'Allianz Global Investors GmbH - filiale au Luxembourg.

État des opérations

pour la période du 01.10.2022 au 30.09.2023

	EUR
Intérêts sur	
- obligations	9.255.589,82
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	201.811,32
- taux d'intérêt négatif	-34.761,29
Autres produits	959,61
Total des produits	9.423.599,46
Taxe d'abonnement	-124.297,15
Commission forfaitaire	-4.361.837,37
Total des dépenses	-4.486.134,52
Résultat net/perte nette	4.937.464,94
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur valeurs mobilières	-44.946.269,82
- opérations à terme sur instruments financiers	9.272.907,42
- opérations de change à terme	-58.942,16
- opérations de change	-263.252,85
Plus-/moins-values nettes réalisées	-31.058.092,47
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur valeurs mobilières	34.013.891,26
- opérations à terme sur instruments financiers	-3.830.603,77
- opérations de change à terme	-16.247,48
- opérations de change	12.937,25
Produit total	-878.115,21

État de l'actif net du Fonds

au 30.09.2023

	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	
(Valeur d'acquisition EUR 411.595.767,34)	353.529.063,67
Avoirs bancaires	13.748.089,25
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	3.882.646,48
Plus-value latente sur	
- opérations à terme	978.558,60
- opérations de change à terme	32.858,59
Total de l'actif	372.171.216,59
Dettes bancaires	-9.431,32
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.588.715,90
À payer (autres)	-333.818,90
Moins-value latente sur	
- opérations à terme	-1.671.174,22
- opérations de change à terme	-166,13
Total du passif	-3.603.306,47
Actif net	368.567.910,12

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10.2022 au 30.09.2023

	EUR
Actif net au début de la période	578.586.244,96
Souscriptions	103.453.624,31
Rachats	-312.328.346,55
Distribution	-265.497,39
Produit total	-878.115,21
Actif net à la fin de la période	368.567.910,12

État des variations du nombre d'actions

	01.10.2022	01.10.2021
	-	-
	30.09.2023	30.09.2022
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2.976.153	3.211.175
- émises	246.177	821.200
- rachetées	-1.670.658	-1.056.222
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1.551.672	2.976.153

Allianz Strategy 30

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	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					61.526.083,29	95,60
Obligations					61.526.083,29	95,60
Belgique					10.216.652,54	15,87
BE0312791636	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.11.2023	EUR	2.900,0	% 99,616	2.888.857,04	4,49
BE0312792642	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.01.2024	EUR	1.000,0	% 98,950	989.502,40	1,53
BE0312794663	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.05.2024	EUR	3.500,0	% 97,785	3.422.468,00	5,32
BE0312795678	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.07.2024	EUR	3.000,0	% 97,194	2.915.825,10	4,53
France					13.657.086,61	21,22
FR0127462911	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 29.11.2023	EUR	3.200,0	% 99,402	3.180.872,00	4,94
FR0127613497	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 24.01.2024	EUR	3.500,0	% 98,834	3.459.196,65	5,38
FR0127613513	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.03.2024	EUR	1.000,0	% 98,246	982.460,70	1,53
FR0127921080	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.06.2024	EUR	4.000,0	% 97,406	3.896.224,80	6,05
FR0127921312	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.07.2024	EUR	2.200,0	% 97,197	2.138.332,46	3,32
Italie					6.370.360,30	9,90
IT0005529752	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.01.2024	EUR	3.000,0	% 98,912	2.967.350,10	4,61
IT0005549388	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.06.2024	EUR	2.500,0	% 97,308	2.432.702,50	3,78
IT0005555963	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.07.2024	EUR	1.000,0	% 97,031	970.307,70	1,51
Portugal					8.656.451,93	13,45
PTPBTARGE0032	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 19.01.2024	EUR	3.300,0	% 99,041	3.268.363,23	5,08
PTPBTGTGE0030	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.03.2024	EUR	3.000,0	% 98,576	2.957.288,70	4,59
PTPBTUGE0045	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 19.07.2024	EUR	2.500,0	% 97,232	2.430.800,00	3,78
Espagne					13.500.323,83	20,98
ES0L02310065	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.10.2023	EUR	1.000,0	% 99,963	999.625,40	1,55
ES0L02401120	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.01.2024	EUR	1.000,0	% 98,990	989.895,30	1,54
ES0L02402094	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.02.2024	EUR	2.000,0	% 98,651	1.973.017,40	3,07
ES0L02403084	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.03.2024	EUR	1.300,0	% 98,361	1.278.689,23	1,99
ES0L02405105	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.05.2024	EUR	1.500,0	% 97,694	1.465.410,00	2,28
ES0L02406079	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.06.2024	EUR	2.500,0	% 97,417	2.435.434,50	3,78
ES0L02407051	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 05.07.2024	EUR	1.000,0	% 97,113	971.127,00	1,51
ES0L02408091	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.08.2024	EUR	3.500,0	% 96,775	3.387.125,00	5,26
Pays-Bas					9.125.208,08	14,18
NL0015001F08	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.10.2023	EUR	2.000,0	% 99,713	1.994.257,40	3,10
NL0015001GL1	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.11.2023	EUR	3.700,0	% 99,389	3.677.379,68	5,71
NL0015001L75	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.01.2024	EUR	2.500,0	% 98,745	2.468.631,00	3,84
NL0015001MS4	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.02.2024	EUR	1.000,0	% 98,494	984.940,00	1,53
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					61.526.083,29	95,60
Dépôts auprès d'établissements financiers					4.817.558,66	7,48

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Dépôts à vue					4.817.558,66	7,48
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			948.058,20	1,47
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			3.869.500,46	6,01
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					4.817.558,66	7,48

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment	
Produits dérivés						
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes						
Dérivés négociés en Bourse					-1.413.656,47	-2,20
Opérations à terme					-1.413.656,47	-2,20
Achat de contrats à terme obligataires					-870.750,00	-1,35
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/23	Ctr	22	EUR 128,370	-56.590,00	-0,09	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/23	Ctr	47	EUR 104,930	-15.700,00	-0,02	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/23	Ctr	45	EUR 122,560	-308.900,00	-0,48	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/23	Ctr	82	EUR 115,490	-97.650,00	-0,15	
Euro BTP Futures 12/23	Ctr	111	EUR 109,750	-391.910,00	-0,61	
Contrats à terme sur indice achetés					-542.906,47	-0,85
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/23	Ctr	69	EUR 4.214,000	-22.125,00	-0,04	
FTSE 100 Index Futures 12/23	Ctr	12	GBP 7.703,500	13.377,80	0,02	
S&P 500 E-mini Index Futures 12/23	Ctr	63	USD 4.337,500	-467.630,18	-0,73	
S&P/TSX 60 Index Futures 12/23	Ctr	4	CAD 1.179,700	-13.748,31	-0,02	
SPI 200 Index Futures 12/23	Ctr	11	AUD 7.086,000	-24.833,67	-0,04	
Topix Index Futures 12/23	Ctr	12	JPY 2.323,500	-27.947,11	-0,04	
Investissements en produits dérivés					-1.413.656,47	-2,20
Actif/passif net circulant					EUR -570.995,64	-0,88
Actif net du Compartiment					EUR 64.358.989,84	100,00

Valeur nette d'inventaire par action		
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	EUR	976,42
Actions en circulation		
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	Act	65.913

Les indications relatives aux modifications apportées à la composition du portefeuille-titres au cours de la période considérée peuvent être demandées gratuitement auprès d'Allianz Global Investors GmbH - filiale au Luxembourg.

État des opérations

pour la période du 01.10.2022 au 30.09.2023

	EUR
Intérêts sur	
- obligations	21.780,82
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	99.131,39
- taux d'intérêt négatif	-42.965,51
Autres produits	237,27
Total des produits	78.183,97
Taxe d'abonnement	-6.198,36
Commission forfaitaire	-256.722,65
Total des dépenses	-262.921,01
Résultat net/perte nette	-184.737,04
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur valeurs mobilières	1.017.248,00
- opérations à terme sur instruments financiers	170.322,93
- opérations de change	55.902,34
Plus-/moins-values nettes réalisées	1.058.736,23
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur valeurs mobilières	176.885,53
- opérations à terme sur instruments financiers	245.513,59
- opérations de change	-211.298,38
Produit total	1.269.836,97

État de l'actif net du Fonds

au 30.09.2023

	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	
(Valeur d'acquisition EUR 61.592.356,45)	61.526.083,29
Avoirs bancaires	4.817.558,66
Plus-value latente sur	
- opérations à terme	13.377,80
Total de l'actif	66.357.019,75
Dettes bancaires	-540.543,28
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-6.979,57
À payer (autres)	-23.472,79
Moins-value latente sur	
- opérations à terme	-1.427.034,27
Total du passif	-1.998.029,91
Actif net	64.358.989,84

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10.2022 au 30.09.2023

	EUR
Actif net au début de la période	56.574.487,53
Souscriptions	14.122.966,49
Rachats	-7.608.301,15
Produit total	1.269.836,97
Actif net à la fin de la période	64.358.989,84

État des variations du nombre d'actions

	01.10.2022	01.10.2021
	-	-
	30.09.2023	30.09.2022
Nombre d'actions en circulation au début de la période	59.257	42.821
- émises	14.408	27.342
- rachetées	-7.752	-10.906
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	65.913	59.257

Allianz Strategy 50

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	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					2.469.708.919,05	94,67
Obligations					2.469.708.919,05	94,67
Autriche					87.034.317,07	3,34
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	2.300,0	% 105,125	2.417.869,02	0,09
AT0000A0DXC2	4,8500 % Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	7.400,0	% 103,539	7.661.854,92	0,30
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	2.850,0	% 92,860	2.646.515,99	0,10
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	2.000,0	% 102,862	2.057.249,40	0,08
AT0000A105W3	1,7500 % Austria Government EUR Bonds 13/23	EUR	18.800,0	% 99,904	18.781.910,64	0,72
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	2.500,0	% 90,652	2.266.306,75	0,09
AT0000A185T1	1,6500 % Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	5.080,0	% 98,125	4.984.734,25	0,19
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	3.400,0	% 66,208	2.251.065,54	0,09
AT0000A1VGK0	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	3.500,0	% 91,054	3.186.901,20	0,12
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	3.000,0	% 89,924	2.697.707,10	0,10
AT0000A269M8	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.500,0	% 86,585	2.164.616,25	0,08
AT0000A2HLC4	0,8500 % Austria Government EUR Bonds 20/20	EUR	1.000,0	% 34,736	347.362,20	0,01
AT0000A2WSC8	0,9000 % Austria Government EUR Bonds 22/32	EUR	3.000,0	% 82,263	2.467.879,20	0,10
AT0000A28KX7	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2024	EUR	30.000,0	% 97,218	29.165.541,00	1,12
AT0000A2CQD2	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	1.400,0	% 81,317	1.138.439,68	0,04
AT0000A2NW83	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2031	EUR	3.500,0	% 78,402	2.744.081,20	0,11
AT0000A2KQ43	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.10.2040	EUR	100,0	% 54,283	54.282,73	0,00
Belgique					92.147.377,66	3,53
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	2.500,0	% 109,665	2.741.630,00	0,10
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	4.800,0	% 105,199	5.049.536,16	0,19
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	2.300,0	% 102,833	2.365.153,25	0,09
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	3.000,0	% 104,477	3.134.319,00	0,12
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	1.400,0	% 97,814	1.369.392,50	0,05
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	30.500,0	% 99,186	30.251.705,60	1,16
BE0000333428	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	2.900,0	% 95,150	2.759.354,93	0,11
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	9.650,0	% 95,713	9.236.320,91	0,35
BE0000335449	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	4.300,0	% 84,201	3.620.628,81	0,14
BE0000336454	1,9000 % Belgium Government EUR Bonds 15/38 S.76	EUR	1.000,0	% 79,265	792.650,00	0,03
BE0000339482	0,2000 % Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79	EUR	4.100,0	% 99,820	4.092.620,00	0,16
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	3.000,0	% 64,764	1.942.912,50	0,07
BE0000340498	2,1500 % Belgium Government EUR Bonds 16/66 S.80	EUR	1.900,0	% 65,539	1.245.239,48	0,05
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	5.000,0	% 91,748	4.587.406,50	0,18
BE0000344532	1,4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	3.400,0	% 75,935	2.581.773,00	0,10
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	3.300,0	% 69,443	2.291.618,34	0,09
BE0000345547	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	5.600,0	% 89,768	5.027.022,00	0,19
BE0000346552	1,2500 % Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	2.500,0	% 82,753	2.068.834,50	0,08
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	2.000,0	% 88,189	1.763.785,00	0,07
BE0000348574	1,7000 % Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	2.000,0	% 63,532	1.270.645,00	0,05
BE0000349580	0,1000 % Belgium Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.100,0	% 81,146	892.610,18	0,03
BE0000352618	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2031	EUR	4.000,0	% 76,556	3.062.220,00	0,12
Canada					62.878.310,22	2,41
XS1897129950	0,3750 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 18/23	EUR	6.700,0	% 99,793	6.686.112,91	0,26
XS1633248148	0,3750 % CPPIB Capital EUR MTN 17/24	EUR	10.000,0	% 97,487	9.748.735,00	0,37
XS1588284056	0,5000 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 17/24	EUR	20.500,0	% 98,308	20.153.140,00	0,77
XS1985806600	0,3750 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 19/24	EUR	6.700,0	% 97,947	6.562.444,31	0,25
XS1980044728	0,0000 % Toronto-Dominion Bank EUR Zero-Coupon Notes 09.02.2024	EUR	20.000,0	% 98,639	19.727.878,00	0,76
Finlande					95.906.557,11	3,68
XS2169281131	0,8750 % CRH Finland Services EUR MTN 20/23	EUR	5.000,0	% 99,714	4.985.709,50	0,19
FI4000006176	4,0000 % Finland Government EUR Bonds 09/25	EUR	1.000,0	% 100,955	1.009.545,00	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FI4000037635	2,7500 % Finland Government EUR Bonds 12/28	EUR	2.000,0	% 97,982	1.959.640,20	0,08
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	2.300,0	% 86,853	1.997.623,37	0,08
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	45.100,0	% 99,149	44.716.257,63	1,71
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	4.700,0	% 95,364	4.482.128,21	0,17
FI4000197959	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.800,0	% 93,505	1.683.094,50	0,06
FI4000278551	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 17/27	EUR	500,0	% 90,136	450.678,35	0,02
FI4000306758	1,1250 % Finland Government EUR Bonds 18/34	EUR	950,0	% 79,632	756.502,58	0,03
FI4000440557	0,2500 % Finland Government EUR Bonds 20/40	EUR	1.300,0	% 57,738	750.599,07	0,03
FI4000480488	0,1250 % Finland Government EUR Bonds 21/52	EUR	1.750,0	% 40,127	702.228,28	0,03
FI4000523238	1,5000 % Finland Government EUR Bonds 22/32	EUR	1.000,0	% 85,618	856.182,50	0,03
FI4000391529	0,0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2024	EUR	30.100,0	% 96,625	29.084.019,65	1,12
FI4000441878	0,0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2030	EUR	3.100,0	% 79,753	2.472.348,27	0,09
France					513.924.782,47	19,70
XS1068871448	2,3750 % BNP Paribas EUR MTN 14/24	EUR	7.000,0	% 98,966	6.927.616,50	0,27
XS1823532640	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/23	EUR	15.900,0	% 99,599	15.836.204,43	0,61
FR0013405537	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/24	EUR	10.500,0	% 97,406	10.227.636,30	0,39
FR0011390921	2,8750 % BPCE EUR MTN 13/24	EUR	5.800,0	% 99,755	5.785.802,76	0,22
FR0013204476	0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23	EUR	2.700,0	% 99,977	2.699.377,65	0,10
FR0013312493	0,8750 % BPCE EUR MTN 18/24	EUR	13.400,0	% 98,963	13.261.076,84	0,51
FR0011213453	3,6000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24	EUR	18.000,0	% 99,785	17.961.301,80	0,69
FR0011686401	2,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 14/24	EUR	3.000,0	% 99,528	2.985.848,40	0,11
XS1401331753	0,7500 % Carrefour EUR MTN 16/24	EUR	8.000,0	% 98,159	7.852.681,60	0,30
XS1962554785	0,6250 % Compagnie de Saint-Gobain EUR Notes 19/24	EUR	7.500,0	% 98,479	7.385.889,75	0,28
FR0013385515	0,7500 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 18/23	EUR	500,0	% 99,457	497.283,65	0,02
XS2016807864	0,5000 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 19/24	EUR	12.500,0	% 97,474	12.184.248,75	0,47
FR0011182542	4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 12/24	EUR	5.000,0	% 100,045	5.002.253,50	0,19
FR0010800540	4,6250 % Electricite de France EUR MTN 09/24	EUR	3.000,0	% 100,422	3.012.645,90	0,12
FR0000571218	5,5000 % France Government EUR Bonds 98/29	EUR	11.000,0	% 111,396	12.253.558,90	0,47
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	13.000,0	% 118,311	15.380.428,70	0,59
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	4.150,0	% 111,307	4.619.240,09	0,18
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	8.300,0	% 101,884	8.456.371,17	0,32
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	8.000,0	% 103,743	8.299.439,20	0,32
FR0010466938	4,2500 % France Government EUR Bonds 07/23	EUR	36.500,0	% 100,023	36.508.395,00	1,40
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	2.300,0	% 109,524	2.519.051,77	0,10
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	8.950,0	% 100,581	9.001.999,50	0,34
FR0010870956	4,0000 % France Government EUR Bonds 10/60	EUR	500,0	% 101,963	509.814,95	0,02
FR0011317783	2,7500 % France Government EUR Bonds 12/27	EUR	11.000,0	% 98,330	10.816.300,00	0,41
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	42.450,0	% 99,068	42.054.366,00	1,61
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	10.300,0	% 91,779	9.453.235,97	0,36
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.000,0	% 97,990	979.900,00	0,04
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	4.350,0	% 95,773	4.166.125,07	0,16
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	19.800,0	% 95,399	18.889.002,00	0,72
FR0012938116	1,0000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	11.000,0	% 95,330	10.486.300,00	0,40
FR0012993103	1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31	EUR	10.000,0	% 88,314	8.831.399,00	0,34
FR0013131877	0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	7.000,0	% 93,149	6.520.430,00	0,25
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	14.900,0	% 91,247	13.595.803,00	0,52
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	11.000,0	% 76,401	8.404.108,90	0,32
FR0013154028	1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66	EUR	1.600,0	% 57,968	927.488,00	0,04
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	6.150,0	% 92,557	5.692.255,50	0,22
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	5.500,0	% 89,612	4.928.659,45	0,19
FR0013234333	1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39	EUR	7.800,0	% 77,383	6.035.873,22	0,23
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	10.200,0	% 88,599	9.037.096,98	0,35

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013313582	1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34	EUR	1.500,0	% 80,383	1.205.744,85	0,05
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	15.000,0	% 86,213	12.931.948,50	0,50
FR0013404969	1,5000 % France Government EUR Bonds 19/50	EUR	9.500,0	% 61,476	5.840.218,10	0,22
FR0013480613	0,7500 % France Government EUR Bonds 20/52	EUR	7.200,0	% 47,049	3.387.526,56	0,13
FR0014001NN8	0,5000 % France Government EUR Bonds 21/72	EUR	3.500,0	% 31,161	1.090.633,95	0,04
FR001400CMX2	2,5000 % France Government EUR Bonds 22/43	EUR	600,0	% 81,940	491.639,94	0,02
FR001400H7V7	3,0000 % France Government EUR Bonds 23/33	EUR	1.000,0	% 96,672	966.719,90	0,04
FR0127462895	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 04.10.2023	EUR	22.000,0	% 99,990	21.997.800,00	0,84
FR0013344751	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2024	EUR	24.950,0	% 98,251	24.513.624,50	0,94
FR0013415627	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025	EUR	13.100,0	% 95,102	12.458.362,00	0,48
FR0014003513	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2027	EUR	8.000,0	% 89,815	7.185.200,00	0,27
FR0013451507	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	7.000,0	% 82,344	5.764.079,30	0,22
FR0013516549	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	9.500,0	% 79,572	7.559.339,05	0,29
FR0014002WK3	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	17.300,0	% 76,787	13.284.149,27	0,51
FR0014009O62	1,2500 % France Government EUR Bonds 22/38	EUR	5.000,0	% 72,612	3.630.599,50	0,14
FR0013482817	0,0000 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR Zero-Coupon MTN 11.02.2024	EUR	11.400,0	% 98,612	11.241.733,80	0,43
FR0013403441	1,2500 % Société Générale EUR MTN 19/24	EUR	10.500,0	% 98,942	10.388.953,05	0,40
Allemagne					267.204.323,20	10,24
DE000CZ40NG4	1,2500 % Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	5.200,0	% 99,835	5.191.437,68	0,20
DE000CZ40NNO	0,1250 % Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	3.700,0	% 99,008	3.663.290,08	0,14
DE000A3MQU94	3,8750 % DZ HYP EUR MTN 23/24	EUR	8.000,0	% 99,865	7.989.209,60	0,31
DE0001134922	6,2500 % Germany Government EUR Bonds 94/24	EUR	1.600,0	% 100,661	1.610.576,00	0,06
DE0001135085	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 98/28	EUR	1.000,0	% 108,613	1.086.130,00	0,04
DE0001135176	5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	8.000,0	% 117,663	9.413.039,20	0,36
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34	EUR	12.500,0	% 116,969	14.621.125,00	0,56
DE0001135275	4,0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37	EUR	1.500,0	% 111,005	1.665.075,00	0,06
DE0001135325	4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39	EUR	2.500,0	% 115,169	2.879.225,00	0,11
DE0001135366	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 08/40	EUR	4.200,0	% 120,689	5.068.937,58	0,19
DE0001135432	3,2500 % Germany Government EUR Bonds 10/42	EUR	3.000,0	% 102,864	3.085.919,70	0,12
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	4.100,0	% 91,953	3.770.072,59	0,14
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	5.900,0	% 91,720	5.411.480,00	0,21
DE0001102382	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	19.700,0	% 96,025	18.916.925,00	0,73
DE0001102424	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	13.200,0	% 91,576	12.088.032,00	0,46
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	4.800,0	% 70,092	3.364.416,00	0,13
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	3.600,0	% 90,667	3.264.012,00	0,13
DE0001102457	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	2.500,0	% 88,626	2.215.650,00	0,09
DE0001102465	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	11.800,0	% 87,602	10.337.036,00	0,40
DE0001102606	1,7000 % Germany Government EUR Bonds 22/32	EUR	6.500,0	% 91,431	5.943.014,35	0,23
DE0001102614	1,8000 % Germany Government EUR Bonds 22/53	EUR	3.000,0	% 76,160	2.284.799,70	0,09
DE0001030757	1,8000 % Germany Government EUR Bonds 23/53	EUR	600,0	% 76,312	457.871,94	0,02
DE0001141802	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2024 S.180	EUR	10.000,0	% 96,432	9.643.200,00	0,37
DE0001141828	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.10.2025 S.182	EUR	20.000,0	% 93,877	18.775.400,00	0,72
DE0001141836	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.04.2026 S.183	EUR	400,0	% 92,739	370.956,00	0,01
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	1.250,0	% 91,972	1.149.650,00	0,04
DE0001141844	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184	EUR	8.500,0	% 91,587	7.784.895,00	0,30
DE0001102523	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.11.2027	EUR	14.000,0	% 89,176	12.484.640,00	0,48

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE0001102473	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	12.000,0	% 85,242	10.229.040,00	0,39
DE0001102507	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	8.000,0	% 82,992	6.639.359,20	0,25
DE0001102531	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031	EUR	13.000,0	% 81,826	10.637.378,70	0,41
DE0001102580	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	7.300,0	% 79,462	5.800.725,27	0,22
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	9.250,0	% 45,776	4.234.278,15	0,16
DE0001102572	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	2.700,0	% 43,081	1.163.186,46	0,04
DE000A2TSTS8	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2024	EUR	15.000,0	% 97,211	14.581.624,50	0,56
XS1944390241	1,8750 % Volkswagen Bank EUR MTN 19/24	EUR	15.000,0	% 99,259	14.888.787,00	0,57
XS1014610254	2,6250 % Volkswagen Leasing EUR MTN 14/24	EUR	10.000,0	% 99,576	9.957.607,00	0,38
XS2343821794	0,0000 % Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 19.07.2024	EUR	15.000,0	% 96,909	14.536.321,50	0,56
Irlande					43.170.185,71	1,65
IE00B4TV0D44	5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	3.300,0	% 102,927	3.396.591,00	0,13
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	25.100,0	% 100,034	25.108.534,00	0,96
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	2.000,0	% 95,447	1.908.940,00	0,07
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	550,0	% 75,207	413.638,50	0,02
IE00BV8C9B83	1,7000 % Ireland Government EUR Bonds 17/37	EUR	2.700,0	% 79,937	2.158.298,73	0,08
IE00BDHDPR44	0,9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	400,0	% 90,483	361.932,00	0,01
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	2.750,0	% 83,520	2.296.799,73	0,09
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	500,0	% 89,474	447.370,00	0,02
IE00BH3SQB22	1,5000 % Ireland Government EUR Bonds 19/50	EUR	2.500,0	% 63,251	1.581.274,75	0,06
IE00BKFVC568	0,2000 % Ireland Government EUR Bonds 20/27	EUR	4.150,0	% 89,978	3.734.087,00	0,14
IE00BMQ5JM72	0,5500 % Ireland Government EUR Bonds 21/41	EUR	1.000,0	% 60,093	600.925,00	0,02
IE00BMQ5JL65	0,0000 % Ireland Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2031	EUR	1.500,0	% 77,453	1.161.795,00	0,05
Italie					514.604.407,96	19,73
XS0193945655	5,8750 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 04/24	EUR	3.800,0	% 101,180	3.844.855,58	0,15
XS0986194883	4,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	5.000,0	% 100,009	5.000.438,50	0,19
XS1551306951	1,3750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/24	EUR	13.000,0	% 99,188	12.894.463,40	0,49
IT0005512030	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.10.2023	EUR	50.000,0	% 99,894	49.947.130,00	1,91
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	15.000,0	% 109,266	16.389.825,00	0,63
IT0001278511	5,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	14.000,0	% 105,490	14.768.598,60	0,57
IT0001444378	6,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	11.800,0	% 110,271	13.011.919,00	0,50
IT0003256820	5,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	5.000,0	% 108,100	5.405.000,00	0,21
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	1.700,0	% 101,874	1.731.862,25	0,07
IT0004286966	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	3.000,0	% 100,206	3.006.165,00	0,12
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	6.300,0	% 99,940	6.296.220,00	0,24
IT0004644735	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	11.350,0	% 101,319	11.499.678,13	0,44
IT0004953417	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	20.000,0	% 100,212	20.042.350,00	0,77
IT0004889033	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	6.000,0	% 102,545	6.152.700,00	0,24
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	4.200,0	% 96,157	4.038.583,50	0,15
IT0005001547	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	32.800,0	% 99,813	32.738.500,00	1,26

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartment
IT0005083057	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	4.500,0	% 76,196	3.428.797,50	0,13
IT0005215246	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	8.400,0	% 99,892	8.390.928,00	0,32
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	10.000,0	% 92,095	9.209.450,00	0,35
IT0005177909	2,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/36	EUR	16.000,0	% 75,363	12.058.120,00	0,46
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	4.600,0	% 68,771	3.163.443,00	0,12
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	2.800,0	% 61,910	1.733.487,00	0,07
IT0005246340	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	18.600,0	% 98,747	18.366.942,00	0,70
IT0005282527	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	22.000,0	% 97,327	21.411.940,00	0,82
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	6.750,0	% 93,995	6.344.662,50	0,24
IT0005344335	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	64.400,0	% 100,000	64.400.000,00	2,47
IT0005345183	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	4.600,0	% 97,233	4.472.695,00	0,17
IT0005340929	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	8.800,0	% 93,783	8.252.903,12	0,32
IT0005321325	2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	4.500,0	% 79,227	3.565.215,00	0,14
IT0005370306	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	7.800,0	% 95,228	7.427.764,50	0,28
IT0005358806	3,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	1.900,0	% 87,259	1.657.914,73	0,06
IT0005377152	3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	4.000,0	% 79,001	3.160.033,20	0,12
IT0005408502	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	17.500,0	% 96,594	16.903.920,25	0,65
IT0005413171	1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	2.500,0	% 83,177	2.079.425,00	0,08
IT0005422891	0,9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	14.500,0	% 77,753	11.274.112,50	0,43
IT0005402117	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/36	EUR	6.000,0	% 68,826	4.129.540,20	0,16
IT0005398406	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50	EUR	900,0	% 62,765	564.885,00	0,02
IT0005445306	0,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/28	EUR	10.800,0	% 84,492	9.125.082,00	0,35
IT0005466013	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	7.700,0	% 74,603	5.744.431,00	0,22
IT0005433195	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/37	EUR	1.000,0	% 62,107	621.070,00	0,02
IT0005438004	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	6.500,0	% 54,807	3.562.455,00	0,14
IT0005499311	1,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/24	EUR	46.000,0	% 98,569	45.341.740,00	1,74
IT0005495731	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/29	EUR	7.500,0	% 92,731	6.954.787,50	0,27
IT0005439275	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2024	EUR	25.000,0	% 97,962	24.490.375,00	0,94
Luxembourg					32.796.358,43	1,26
EU000A1G0D39	0,1250 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/23	EUR	6.700,0	% 99,870	6.691.301,39	0,26
EU000A1G0EC4	0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 19.04.2024	EUR	22.200,0	% 98,034	21.763.645,68	0,83
XS2150006133	1,3750 % John Deere Cash Management EUR MTN 20/24	EUR	4.400,0	% 98,668	4.341.411,36	0,17
Nouvelle-Zélande					14.601.147,00	0,56

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1639238820	0,5000 % BNZ International Funding (London) EUR Notes 17/24	EUR	15.000,0	% 97,341	14.601.147,00	0,56
Norvège					12.347.528,16	0,47
XS1909061597	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR Notes 18/23	EUR	12.400,0	% 99,577	12.347.528,16	0,47
Portugal					53.609.578,30	2,05
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	3.000,0	% 101,554	3.046.619,70	0,12
PTOTEAOE0021	4,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 08/23	EUR	10.000,0	% 100,062	10.006.200,00	0,38
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	22.100,0	% 100,647	22.242.987,00	0,85
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	2.150,0	% 103,045	2.215.467,50	0,09
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	1.100,0	% 99,248	1.091.728,00	0,04
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	1.500,0	% 99,619	1.494.284,85	0,06
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	3.500,0	% 99,339	3.476.865,00	0,13
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	5.250,0	% 94,914	4.982.985,00	0,19
PTOTEMOE0035	0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	1.400,0	% 90,733	1.270.262,00	0,05
PTOTELOE0028	0,4750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30	EUR	1.100,0	% 81,837	900.207,00	0,03
PTOTEOOE0033	0,3000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/31	EUR	2.500,0	% 77,826	1.945.649,75	0,07
PTOTEPOE0032	1,1500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/42	EUR	1.500,0	% 62,422	936.322,50	0,04
Espagne					390.350.294,52	14,96
XS2476266205	4,7220 % Banco Santander EUR FLR-MTN 22/24	EUR	6.000,0	% 100,501	6.030.079,20	0,23
XS1936805776	2,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	10.000,0	% 99,408	9.940.793,00	0,38
XS1590568132	1,1250 % Naturgy Capital Markets EUR MTN 17/24	EUR	2.600,0	% 98,418	2.558.855,00	0,10
ES0000011868	6,0000 % Spain Government EUR Bonds 98/29	EUR	12.000,0	% 111,716	13.405.918,80	0,51
ES0000012411	5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	6.000,0	% 114,537	6.872.220,00	0,26
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	2.800,0	% 100,738	2.820.663,72	0,11
ES00000121G2	4,8000 % Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	30.000,0	% 100,278	30.083.400,00	1,15
ES00000121S7	4,7000 % Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	6.400,0	% 104,529	6.689.855,36	0,26
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	13.500,0	% 101,853	13.750.155,00	0,53
ES00000123C7	5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	600,0	% 106,218	637.308,00	0,02
ES00000123X3	4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	38.000,0	% 100,032	38.012.160,00	1,46
ES00000124C5	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	400,0	% 107,347	429.387,96	0,02
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	4.300,0	% 110,506	4.751.757,57	0,18
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	30.000,0	% 99,934	29.980.200,00	1,15
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	6.450,0	% 96,926	6.251.727,00	0,24
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	4.000,0	% 89,847	3.593.879,60	0,14
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	600,0	% 96,228	577.368,00	0,02
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	3.950,0	% 93,667	3.699.846,50	0,14
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	5.250,0	% 78,539	4.123.296,98	0,16
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	2.100,0	% 79,572	1.671.012,00	0,06
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	6.900,0	% 92,267	6.366.423,00	0,24
ES00000128Q6	2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	1.000,0	% 87,592	875.919,90	0,03
ES0000012B39	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	6.500,0	% 91,176	5.926.439,35	0,23
ES0000012B88	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	3.700,0	% 90,721	3.356.676,63	0,13
ES0000012B47	2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	1.500,0	% 74,151	1.112.264,85	0,04
ES0000012E85	0,2500 % Spain Government EUR Bonds 19/24	EUR	25.600,0	% 97,099	24.857.344,00	0,95
ES0000012E69	1,8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	3.000,0	% 79,748	2.392.439,70	0,09
ES0000012G26	0,8000 % Spain Government EUR Bonds 20/27	EUR	7.100,0	% 90,451	6.422.021,00	0,25
ES0000012F76	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	3.000,0	% 81,975	2.459.249,70	0,09
ES0000012G42	1,2000 % Spain Government EUR Bonds 20/40	EUR	5.000,0	% 62,731	3.136.549,50	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES0000012G00	1,0000 % Spain Government EUR Bonds 20/50	EUR	4.200,0	% 46,791	1.965.201,00	0,08
ES0000012H41	0,1000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	10.000,0	% 76,539	7.653.867,00	0,29
ES0000012I32	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	13.500,0	% 77,721	10.492.386,30	0,40
ES0000012I24	0,8500 % Spain Government EUR Bonds 21/37	EUR	6.500,0	% 65,458	4.254.769,35	0,16
ES0000012H58	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 21/71	EUR	2.500,0	% 41,011	1.025.274,50	0,04
ES0000012K53	0,8000 % Spain Government EUR Bonds 22/29	EUR	6.000,0	% 85,504	5.130.250,20	0,20
ES0000012H33	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2024	EUR	40.200,0	% 97,505	39.197.010,00	1,50
ES0000012F92	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2025	EUR	7.000,0	% 95,320	6.672.400,00	0,26
ES0000012G91	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026	EUR	16.000,0	% 92,234	14.757.480,00	0,57
ES0L02310065	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.10.2023	EUR	50.000,0	% 99,963	49.981.270,00	1,92
XS1946004451	1,0690 % Telefónica Emisiones EUR MTN 19/24	EUR	6.500,0	% 99,003	6.435.174,85	0,25
Suède					24.760.687,50	0,95
XS1550143421	0,3750 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 17/24	EUR	15.000,0	% 98,697	14.804.551,50	0,57
XS2545247863	3,2500 % Vattenfall EUR MTN 22/24	EUR	10.000,0	% 99,561	9.956.136,00	0,38
Pays-Bas					163.784.699,91	6,28
XS1613121422	0,7500 % ABB Finance EUR MTN 17/24	EUR	9.000,0	% 98,055	8.824.948,20	0,34
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank EUR MTN 19/24	EUR	5.900,0	% 99,106	5.847.280,55	0,22
XS2178585423	2,1250 % Conti-Gummi Finance EUR MTN 20/23	EUR	3.000,0	% 99,721	2.991.616,80	0,11
XS0982019126	3,0000 % E.ON International Finance EUR MTN 13/24	EUR	5.000,0	% 99,672	4.983.610,00	0,19
XS0758420748	3,5000 % Heineken EUR MTN 12/24	EUR	10.000,0	% 99,844	9.984.395,00	0,38
DE000A194DD9	0,8750 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 18/24	EUR	8.000,0	% 98,469	7.877.495,20	0,30
DE000A2YNZV0	0,0000 % Mercedes-Benz International Finance EUR Zero-Coupon MTN 08.02.2024	EUR	5.000,0	% 98,595	4.929.773,50	0,19
XS1041934800	2,8750 % Naturgy Finance EUR MTN 14/24	EUR	11.500,0	% 99,401	11.431.112,70	0,44
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	5.000,0	% 109,449	5.472.450,00	0,21
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	3.800,0	% 107,633	4.090.053,62	0,16
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	3.500,0	% 105,968	3.708.879,65	0,14
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	2.700,0	% 94,799	2.559.572,73	0,10
NL0010733424	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	29.000,0	% 98,800	28.652.000,00	1,10
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	2.700,0	% 91,789	2.478.302,73	0,10
NL0011220108	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 15/25	EUR	7.500,0	% 94,826	7.111.950,00	0,27
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.600,0	% 93,061	1.488.976,00	0,06
NL0012171458	0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 17/27	EUR	3.000,0	% 91,844	2.755.320,00	0,11
NL0013332430	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	8.000,0	% 85,330	6.826.400,00	0,26
NL0013552060	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	2.000,0	% 65,165	1.303.299,80	0,05
NL00150012X2	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 22/54	EUR	800,0	% 76,109	608.871,92	0,02
NL0014555419	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	1.400,0	% 81,481	1.140.734,00	0,04
NL00150006U0	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	5.000,0	% 78,838	3.941.900,00	0,15
NL0015614579	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2052	EUR	4.200,0	% 41,337	1.736.153,16	0,07
XS1576838376	1,0000 % RELX Finance EUR Notes 17/24	EUR	2.000,0	% 98,414	1.968.272,60	0,08
XS1955187692	0,3000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Notes 19/24	EUR	10.000,0	% 98,571	9.857.141,00	0,38
XS1388625425	3,7500 % Stellantis EUR MTN 16/24	EUR	10.000,0	% 99,818	9.981.768,00	0,38
FR0013245586	2,0000 % Stellantis EUR MTN 17/24	EUR	3.000,0	% 99,028	2.970.841,80	0,11
XS2270150399	0,0500 % Volkswagen International Finance EUR Notes 20/24	EUR	8.500,0	% 97,195	8.261.580,95	0,32
Royaume-Uni					25.323.191,62	0,97
XS1531174388	1,8750 % Barclays EUR MTN 16/23	EUR	13.500,0	% 99,619	13.448.511,00	0,52
XS1982107903	0,1250 % Diageo Finance EUR MTN 19/23	EUR	4.400,0	% 99,908	4.395.935,72	0,17
XS1141969912	1,8750 % Sky EUR MTN 14/23	EUR	4.000,0	% 99,670	3.986.804,00	0,15
XS0995643003	3,0000 % WPP Finance 2013 EUR MTN 13/23	EUR	3.500,0	% 99,770	3.491.940,90	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
États-Unis					75.265.172,21	2,89
XS1520899532	1,3750 % AbbVie EUR Notes 16/24	EUR	4.100,0 %	98,334	4.031.675,96	0,15
XS2125913942	1,5000 % AbbVie EUR Notes 20/23	EUR	12.500,0 %	99,703	12.462.835,00	0,48
XS1457608013	0,7500 % Citigroup EUR MTN 16/23	EUR	5.000,0 %	99,789	4.989.431,00	0,19
XS2147994995	1,7000 % Danaher EUR Notes 20/24	EUR	10.000,0 %	98,805	9.880.508,00	0,38
XS1614198262	1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24	EUR	5.000,0 %	98,338	4.916.915,00	0,19
XS1456422135	0,6250 % JPMorgan Chase EUR MTN 16/24	EUR	15.000,0 %	98,944	14.841.621,00	0,57
XS1362384262	1,2000 % Linde EUR Notes 16/24	EUR	10.000,0 %	98,957	9.895.717,00	0,38
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley EUR MTN 16/24	EUR	5.500,0 %	98,990	5.444.439,55	0,21
XS2168625460	0,2500 % PepsiCo EUR Notes 20/24	EUR	9.000,0 %	97,800	8.802.029,70	0,34
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.469.708.919,05	94,67
Dépôts auprès d'établissements financiers					165.333.264,21	6,34
Dépôts à vue					165.333.264,21	6,34
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			16.236.341,14	0,62
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			149.096.923,07	5,72
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					165.333.264,21	6,34

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment	
Produits dérivés						
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes						
Dérivés négociés en Bourse					-46.831.940,58	-1,79
Opérations à terme					-46.831.940,58	-1,79
Achat de contrats à terme obligataires					-3.299.275,00	-0,12
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/23	Ctr	125 EUR	128,370	-223.390,00	-0,01	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/23	Ctr	268 EUR	104,930	-49.845,00	0,00	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/23	Ctr	261 EUR	122,560	-1.129.740,00	-0,04	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/23	Ctr	469 EUR	115,490	-372.550,00	-0,01	
Euro BTP Futures 12/23	Ctr	639 EUR	109,750	-1.523.750,00	-0,06	
Contrats à terme sur indice achetés					-43.532.665,58	-1,67
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/23	Ctr	5.429 EUR	4.214,000	-1.401.835,00	-0,06	
FTSE 100 Index Futures 12/23	Ctr	916 GBP	7.703,500	1.300.794,51	0,05	
S&P 500 E-mini Index Futures 12/23	Ctr	4.966 USD	4.337,500	-38.106.224,72	-1,46	
S&P/TSX 60 Index Futures 12/23	Ctr	294 CAD	1.179,700	-1.096.361,08	-0,04	
SPI 200 Index Futures 12/23	Ctr	908 AUD	7.086,000	-2.058.491,09	-0,08	
Topix Index Futures 12/23	Ctr	970 JPY	2.323,500	-2.170.548,20	-0,08	
Produits dérivés négociés de gré à gré					4.231,56	0,00
Opérations de change à terme					4.231,56	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2023	AUD	-731,26		6,90	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2023	EUR	-108.136,05		4.298,98	0,00	
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2023	JPY	-72.626,00		25,93	0,00	
Sold USD / Bought CAD - 15 Nov 2023	USD	-34,21		-0,20	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2023	USD	-7.048,49		-97,68	0,00	
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2023	USD	-59,86		-2,37	0,00	
Investissements en produits dérivés					-46.827.709,02	-1,79
Actif/passif net circulant					20.458.987,13	0,78
Actif net du Compartiment					2.608.673.461,37	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeur nette d'inventaire par action					
- Catégorie A (EUR) (distribution)	EUR			138,83	
- Catégorie C2 (EUR) (distribution)	EUR			98,69	
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	EUR			201,02	
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	EUR			1.509,58	
- Catégorie NT (EUR) (capitalisation)	EUR			2.099,72	
- Catégorie P (EUR) (distribution)	EUR			1.203,68	
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	EUR			1.223,65	
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	EUR			109,64	
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	EUR			1.163,43	
- Catégorie AT (H-USD) (capitalisation)	USD			106,69	
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	USD			1.180,12	
Actions en circulation					
- Catégorie A (EUR) (distribution)	Act			88.591	
- Catégorie C2 (EUR) (distribution)	Act			16.762	
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	Act			5.284.720	
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	Act			745.783	
- Catégorie NT (EUR) (capitalisation)	Act			21.376	
- Catégorie P (EUR) (distribution)	Act			2.039	
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	Act			3.067	
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	Act			13.156	
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	Act			288.483	
- Catégorie AT (H-USD) (capitalisation)	Act			1.077	
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	Act			16.445	

Les indications relatives aux modifications apportées à la composition du portefeuille-titres au cours de la période considérée peuvent être demandées gratuitement auprès d'Allianz Global Investors GmbH - filiale au Luxembourg.

État des opérations

pour la période du 01.10.2022 au 30.09.2023

	EUR
Intérêts sur	
- obligations	43.793.497,10
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	3.578.222,55
- taux d'intérêt négatif	-531.004,09
Autres produits	6.166,31
Total des produits	46.846.881,87
Taxe d'abonnement	-735.348,23
Commission forfaitaire	-32.986.320,41
Total des dépenses	-33.721.668,64
Résultat net/perte nette	13.125.213,23
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur valeurs mobilières	-55.885.704,26
- opérations à terme sur instruments financiers	123.161.546,66
- opérations de change à terme	-32.945,32
- opérations de change	-8.058.273,32
Plus-/moins-values nettes réalisées	72.309.836,99
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur valeurs mobilières	19.799.094,08
- opérations à terme sur instruments financiers	28.111.486,04
- opérations de change à terme	-1.444,77
- opérations de change	372.368,58
Produit total	120.591.340,92

État de l'actif net du Fonds

au 30.09.2023

	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	
(Valeur d'acquisition EUR 2.652.250.329,61)	2.469.708.919,05
Avoirs bancaires	165.333.264,21
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	22.676.158,34
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	1.050.160,31
Plus-value latente sur	
- opérations à terme	1.300.794,51
- opérations de change à terme	4.331,81
Total de l'actif	2.660.073.628,23
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-459.644,44
À payer (autres)	-2.807.687,08
Moins-value latente sur	
- opérations à terme	-48.132.735,09
- opérations de change à terme	-100,25
Total du passif	-51.400.166,86
Actif net	2.608.673.461,37

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10.2022 au 30.09.2023

	EUR
Actif net au début de la période	2.639.018.393,04
Souscriptions	236.237.382,16
Rachats	-387.149.264,95
Distribution	-24.389,80
Produit total	120.591.340,92
Actif net à la fin de la période	2.608.673.461,37

État des variations du nombre d'actions

	01.10.2022	01.10.2021
	-	-
	30.09.2023	30.09.2022
Nombre d'actions en circulation au début de la période	7.028.273	7.928.402
- émises	292.514	485.589
- rachetées	-839.288	-1.385.718
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	6.481.499	7.028.273

Allianz Strategy 75

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	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					495.674.796,20	92,17
Obligations					495.674.796,20	92,17
Autriche					23.416.126,42	4,36
AT0000383864	6,2500 % Austria Government EUR Bonds 97/27	EUR	430,0	% 110,561	475.410,37	0,09
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	640,0	% 105,125	672.798,34	0,13
AT0000A0DXC2	4,8500 % Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	50,0	% 103,539	51.769,29	0,01
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	500,0	% 92,860	464.301,05	0,09
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	120,0	% 102,862	123.434,96	0,02
AT0000A105W3	1,7500 % Austria Government EUR Bonds 13/23 (traded in Austria)	EUR	7.850,0	% 99,904	7.842.446,73	1,46
AT0000A105W3	1,7500 % Austria Government EUR Bonds 13/23 (traded in Germany)	EUR	50,0	% 99,904	49.951,89	0,01
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	10,0	% 90,652	9.065,23	0,00
AT0000A185T1	1,6500 % Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	720,0	% 98,125	706.497,77	0,13
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	350,0	% 89,924	314.732,50	0,06
AT0000A2HLC4	0,8500 % Austria Government EUR Bonds 20/20	EUR	180,0	% 34,736	62.525,20	0,01
AT0000A28KX7	0,0000 % Austria Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.07.2024	EUR	12.050,0	% 97,218	11.714.825,64	2,18
AT0000A2CQD2	0,0000 % Austria Government EUR Zero- Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	400,0	% 81,317	325.268,48	0,06
AT0000A2NW83	0,0000 % Austria Government EUR Zero- Coupon Bonds 20.02.2031	EUR	700,0	% 78,402	548.816,24	0,10
AT0000A2KQ43	0,0000 % Austria Government EUR Zero- Coupon Bonds 20.10.2040	EUR	100,0	% 54,283	54.282,73	0,01
Belgique					26.577.146,55	4,94
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	100,0	% 109,665	109.665,20	0,02
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	100,0	% 112,822	112.822,13	0,02
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	550,0	% 105,199	578.592,69	0,11
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	110,0	% 102,833	113.116,03	0,02
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	1.150,0	% 104,477	1.201.488,95	0,22
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	370,0	% 97,814	361.910,88	0,07
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	13.180,0	% 99,186	13.072.704,26	2,43
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	1.050,0	% 95,713	1.004.988,29	0,19
BE0000339482	0,2000 % Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79	EUR	7.650,0	% 99,820	7.636.230,00	1,42
BE0000337460	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	320,0	% 94,260	301.633,06	0,06
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	90,0	% 64,764	58.287,38	0,01
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	600,0	% 91,748	550.488,78	0,10
BE0000344532	1,4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	800,0	% 75,935	607.476,00	0,11
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	550,0	% 69,443	381.936,39	0,07
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	100,0	% 88,189	88.189,25	0,02
BE0000349580	0,1000 % Belgium Government EUR Bonds 20/30	EUR	490,0	% 81,146	397.617,26	0,07
Canada					18.396.633,49	3,42
XS1897129950	0,3750 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 18/23	EUR	2.800,0	% 99,793	2.794.196,44	0,52
XS1633248148	0,3750 % CPPIB Capital EUR MTN 17/24	EUR	5.900,0	% 97,487	5.751.753,65	1,07
XS1588284056	0,5000 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 17/24	EUR	4.000,0	% 98,308	3.932.320,00	0,73
XS1980044728	0,0000 % Toronto-Dominion Bank EUR Zero- Coupon Notes 09.02.2024	EUR	6.000,0	% 98,639	5.918.363,40	1,10
Finlande					13.521.111,44	2,52
XS2169281131	0,8750 % CRH Finland Services EUR MTN 20/23	EUR	3.400,0	% 99,714	3.390.282,46	0,63
FI4000006176	4,0000 % Finland Government EUR Bonds 09/25	EUR	260,0	% 100,955	262.481,70	0,05
FI4000037635	2,7500 % Finland Government EUR Bonds 12/28	EUR	370,0	% 97,982	362.533,44	0,07
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	110,0	% 86,853	95.538,51	0,02
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	6.910,0	% 99,149	6.851.204,88	1,28
FI4000148630	0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	450,0	% 83,125	374.061,60	0,07
FI4000242870	1,3750 % Finland Government EUR Bonds 17/47	EUR	80,0	% 65,840	52.672,00	0,01
FI4000306758	1,1250 % Finland Government EUR Bonds 18/34	EUR	210,0	% 79,632	167.226,89	0,03
FI4000440557	0,2500 % Finland Government EUR Bonds 20/40	EUR	125,0	% 57,738	72.172,99	0,01
FI4000480488	0,1250 % Finland Government EUR Bonds 21/52	EUR	110,0	% 40,127	44.140,06	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FI4000511449	0,0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2026	EUR	300,0	% 91,008	273.024,75	0,05
XS1935275237	0,1250 % Kuntarahoitus EUR MTN 19/24	EUR	1.600,0	% 98,486	1.575.772,16	0,29
France					100.788.710,71	18,74
FR0013432770	0,1250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 19/24	EUR	500,0	% 98,660	493.299,60	0,09
XS1823532640	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	% 99,599	1.991.975,40	0,37
FR0013405537	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/24	EUR	2.700,0	% 97,406	2.629.963,62	0,49
FR0011390921	2,8750 % BPCE EUR MTN 13/24	EUR	2.000,0	% 99,755	1.995.104,40	0,37
FR0013312493	0,8750 % BPCE EUR MTN 18/24	EUR	3.600,0	% 98,963	3.562.677,36	0,66
FR0011133008	3,9000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 11/23	EUR	2.800,0	% 99,994	2.799.838,16	0,52
FR0011213453	3,6000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24	EUR	4.300,0	% 99,785	4.290.755,43	0,80
FR0013426426	0,0000 % Caisse des Depots et Consignations EUR Zero-Coupon MTN 19.06.2024	EUR	2.000,0	% 97,163	1.943.269,20	0,36
FR0011686401	2,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 99,528	995.282,80	0,19
XS1401331753	0,7500 % Carrefour EUR MTN 16/24	EUR	4.000,0	% 98,159	3.926.340,80	0,73
FR0013385515	0,7500 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	% 99,457	1.989.134,60	0,37
XS2016807864	0,5000 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 19/24	EUR	4.000,0	% 97,474	3.898.959,60	0,73
FR0010800540	4,6250 % Electricite de France EUR MTN 09/24	EUR	2.000,0	% 100,422	2.008.430,60	0,37
FR0000571218	5,5000 % France Government EUR Bonds 98/29	EUR	1.350,0	% 111,396	1.503.845,87	0,28
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	2.800,0	% 118,311	3.312.707,72	0,62
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	500,0	% 111,307	556.534,95	0,10
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	700,0	% 101,884	713.187,93	0,13
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	390,0	% 103,743	404.597,66	0,08
FR0010466938	4,2500 % France Government EUR Bonds 07/23	EUR	2.000,0	% 100,023	2.000.460,00	0,37
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	780,0	% 109,524	854.287,12	0,16
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	750,0	% 100,581	754.357,50	0,14
FR0011317783	2,7500 % France Government EUR Bonds 12/27	EUR	1.300,0	% 98,330	1.278.290,00	0,24
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	7.090,0	% 99,068	7.023.921,20	1,31
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	1.080,0	% 91,779	991.213,09	0,18
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	320,0	% 97,990	313.568,00	0,06
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	1.000,0	% 95,773	957.729,90	0,18
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.100,0	% 95,399	2.003.379,00	0,37
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.400,0	% 91,247	1.277.458,00	0,24
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	500,0	% 76,401	382.004,95	0,07
FR0013154028	1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66	EUR	600,0	% 57,968	347.808,00	0,07
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.300,0	% 92,557	1.203.241,00	0,22
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	900,0	% 89,612	806.507,91	0,15
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.150,0	% 71,120	817.879,89	0,15
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	200,0	% 88,599	177.197,98	0,03
FR0013313582	1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34	EUR	1.100,0	% 80,383	884.212,89	0,16
FR0013515806	0,5000 % France Government EUR Bonds 20/40	EUR	950,0	% 60,298	572.830,91	0,11
FR0013480613	0,7500 % France Government EUR Bonds 20/52	EUR	400,0	% 47,049	188.195,92	0,04
FR001400BKZ3	2,0000 % France Government EUR Bonds 22/32	EUR	600,0	% 89,342	536.051,94	0,10
FR0127462895	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 04.10.2023	EUR	14.000,0	% 99,990	13.998.600,00	2,60
FR0013344751	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2024	EUR	10.000,0	% 98,251	9.825.100,00	1,83
FR0013415627	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025	EUR	570,0	% 95,102	542.081,40	0,10
FR0013508470	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2026	EUR	2.140,0	% 92,598	1.981.597,20	0,37
FR0013451507	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	1.700,0	% 82,344	1.399.847,83	0,26
FR0013516549	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	1.100,0	% 79,572	875.291,89	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartment
FR0013482817	0,0000 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy					
	EUR Zero-Coupon MTN 11.02.2024	EUR	4.000,0	% 98,612	3.944.468,00	0,73
FR0013241361	1,3750 % RCI Banque EUR MTN 17/24	EUR	3.000,0	% 98,863	2.965.893,60	0,55
FR0013403441	1,2500 % Société Générale EUR MTN 19/24	EUR	2.900,0	% 98,942	2.869.329,89	0,53
Allemagne					43.677.977,97	8,12
XS2103015009	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 18.12.2023	EUR	2.400,0	% 99,157	2.379.756,72	0,44
DE0001135044	6,5000 % Germany Government EUR Bonds 97/27	EUR	2.650,0	% 112,476	2.980.614,00	0,55
DE0001135176	5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	900,0	% 117,663	1.058.966,91	0,20
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34	EUR	210,0	% 116,969	245.634,90	0,05
DE0001135275	4,0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37	EUR	800,0	% 111,005	888.040,00	0,16
DE0001135325	4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39	EUR	530,0	% 115,169	610.395,70	0,11
DE0001135432	3,2500 % Germany Government EUR Bonds 10/42	EUR	300,0	% 102,864	308.591,97	0,06
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	900,0	% 91,953	827.576,91	0,15
DE0001102333	1,7500 % Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	3.000,0	% 99,316	2.979.480,00	0,55
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	900,0	% 91,720	825.480,00	0,15
DE0001102374	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.010,0	% 96,196	971.579,60	0,18
DE0001102382	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.700,0	% 96,025	2.592.675,00	0,48
DE0001102390	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	390,0	% 94,188	367.333,20	0,07
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	470,0	% 70,092	329.432,40	0,06
DE0001102606	1,7000 % Germany Government EUR Bonds 22/32	EUR	1.350,0	% 91,431	1.234.318,37	0,23
DE0001102614	1,8000 % Germany Government EUR Bonds 22/53	EUR	200,0	% 76,160	152.319,98	0,03
DE000BU2Z015	2,6000 % Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	700,0	% 97,796	684.571,93	0,13
DE0001030757	1,8000 % Germany Government EUR Bonds 23/53	EUR	150,0	% 76,312	114.467,99	0,02
DE0001141802	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2024 S.180	EUR	100,0	% 96,432	96.432,00	0,02
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	810,0	% 91,972	744.973,20	0,14
DE0001102523	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.11.2027	EUR	1.370,0	% 89,176	1.221.711,20	0,23
DE0001102556	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.11.2028	EUR	1.010,0	% 86,882	877.508,20	0,16
DE0001102473	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	1.500,0	% 85,242	1.278.630,00	0,24
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	300,0	% 84,097	252.290,97	0,05
DE0001102507	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	500,0	% 82,992	414.959,95	0,08
DE0001102515	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	700,0	% 71,481	500.366,93	0,09
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	320,0	% 45,776	146.483,14	0,03
DE000A2TSTS8	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2024	EUR	10.000,0	% 97,211	9.721.083,00	1,81
XS1944390241	1,8750 % Volkswagen Bank EUR MTN 19/24	EUR	3.000,0	% 99,259	2.977.757,40	0,55
XS1014610254	2,6250 % Volkswagen Leasing EUR MTN 14/24	EUR	3.000,0	% 99,576	2.987.282,10	0,56
XS2343821794	0,0000 % Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 19.07.2024	EUR	3.000,0	% 96,909	2.907.264,30	0,54
Irlande					9.039.104,01	1,68
IE00B4TV0D44	5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	100,0	% 102,927	102.927,00	0,02
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	7.200,0	% 100,034	7.202.448,00	1,34
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	300,0	% 95,447	286.341,00	0,05
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	300,0	% 75,207	225.621,00	0,04
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	320,0	% 94,638	302.841,60	0,06
IE00BV8C9B83	1,7000 % Ireland Government EUR Bonds 17/37	EUR	230,0	% 79,937	183.855,08	0,03
IE00BDHDPR44	0,9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	210,0	% 90,483	190.014,30	0,03
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	70,0	% 83,520	58.463,99	0,01
IE00BH3SQB22	1,5000 % Ireland Government EUR Bonds 19/50	EUR	70,0	% 63,251	44.275,69	0,01
IE00BKFVC899	0,2000 % Ireland Government EUR Bonds 20/30	EUR	500,0	% 81,252	406.260,85	0,08
IE00BMQ5JM72	0,5500 % Ireland Government EUR Bonds 21/41	EUR	60,0	% 60,093	36.055,50	0,01
Italie					82.077.360,25	15,26

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS0193945655	5,8750 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 04/24	EUR	3.100,0	% 101,180	3.136.592,71	0,58
XS0986194883	4,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	3.000,0	% 100,009	3.000.263,10	0,56
XS1551306951	1,3750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/24	EUR	3.900,0	% 99,188	3.868.339,02	0,72
IT0005512030	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.10.2023	EUR	5.000,0	% 99,894	4.994.713,00	0,93
IT0001086567	7,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/26	EUR	2.000,0	% 109,401	2.188.010,00	0,41
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.100,0	% 109,266	1.201.920,50	0,22
IT0001278511	5,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	1.550,0	% 105,490	1.635.094,85	0,30
IT0001444378	6,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	2.300,0	% 110,271	2.536.221,50	0,47
IT0003256820	5,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	1.150,0	% 108,100	1.243.150,00	0,23
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	450,0	% 101,874	458.434,13	0,09
IT0003934657	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	1.500,0	% 91,809	1.377.135,00	0,26
IT0004286966	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	1.200,0	% 100,206	1.202.466,00	0,22
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	470,0	% 96,157	451.936,73	0,08
IT0005001547	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	4.350,0	% 99,813	4.341.843,75	0,81
IT0005045270	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	680,0	% 98,442	669.405,60	0,13
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	650,0	% 95,375	619.934,25	0,12
IT0005083057	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	370,0	% 76,196	281.923,35	0,05
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	580,0	% 68,771	398.868,90	0,07
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	330,0	% 61,910	204.303,83	0,04
IT0005246340	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	9.550,0	% 98,747	9.430.338,50	1,75
IT0005344335	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	12.100,0	% 100,000	12.100.000,00	2,25
IT0005345183	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	1.900,0	% 97,233	1.847.417,50	0,34
IT0005340929	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	900,0	% 93,783	844.046,91	0,16
IT0005321325	2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	300,0	% 79,227	237.681,00	0,05
IT0005370306	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	700,0	% 95,228	666.594,25	0,12
IT0005358806	3,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	450,0	% 87,259	392.664,02	0,07
IT0005408502	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	2.380,0	% 96,594	2.298.933,15	0,43
IT0005416570	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	800,0	% 88,888	711.104,00	0,13
IT0005403396	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	600,0	% 79,795	478.770,00	0,09
IT0005398406	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50	EUR	700,0	% 62,765	439.355,00	0,08
IT0005445306	0,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/28	EUR	400,0	% 84,492	337.966,00	0,06
IT0005438004	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	210,0	% 54,807	115.094,70	0,02
IT0005499311	1,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/24	EUR	9.900,0	% 98,569	9.758.331,00	1,82

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartment
IT0005439275	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2024	EUR	6.300,0	% 97,962	6.171.574,50	1,15
XS2051660335	0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon Notes 12.05.2024	EUR	2.500,0	% 97,477	2.436.933,50	0,45
Japon					2.024.558,55	0,38
XS2049630887	0,1180 % Mizuho Financial Group EUR MTN 19/24	EUR	2.100,0	% 96,408	2.024.558,55	0,38
Luxembourg					5.587.963,08	1,04
EU000A1G0EC4	0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 19.04.2024	EUR	5.700,0	% 98,034	5.587.963,08	1,04
Norvège					5.129.657,06	0,95
XS1909061597	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR Notes 18/23	EUR	3.000,0	% 99,577	2.987.305,20	0,55
XS1637099026	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 17/24	EUR	2.200,0	% 97,380	2.142.351,86	0,40
Portugal					12.205.342,30	2,27
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	210,0	% 101,554	213.263,38	0,04
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	10.000,0	% 100,647	10.064.700,00	1,87
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	400,0	% 103,045	412.180,00	0,08
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	360,0	% 99,248	357.292,80	0,07
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	150,0	% 99,619	149.428,49	0,03
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	% 99,339	198.678,00	0,04
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	400,0	% 94,914	379.656,00	0,07
PTOTEWOE0017	2,2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	100,0	% 87,049	87.048,99	0,01
PTOTECO0037	1,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/52	EUR	50,0	% 48,124	24.062,17	0,00
PTOTEYOE0031	1,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/32	EUR	300,0	% 85,537	256.610,97	0,05
PTOTEPOE0032	1,1500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/42	EUR	100,0	% 62,422	62.421,50	0,01
Espagne					75.837.426,51	14,10
XS2476266205	4,7220 % Banco Santander EUR FLR-MTN 22/24	EUR	4.000,0	% 100,501	4.020.052,80	0,75
XS1936805776	2,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	3.000,0	% 99,408	2.982.237,90	0,55
XS1590568132	1,1250 % Naturgy Capital Markets EUR MTN 17/24	EUR	2.400,0	% 98,418	2.362.020,00	0,44
ES0000011868	6,0000 % Spain Government EUR Bonds 98/29	EUR	1.050,0	% 111,716	1.173.017,90	0,22
ES0000012411	5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	1.000,0	% 114,537	1.145.370,00	0,21
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	600,0	% 100,738	604.427,94	0,11
ES00000120N0	4,9000 % Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	200,0	% 106,881	213.761,98	0,04
ES00000121G2	4,8000 % Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	7.500,0	% 100,278	7.520.850,00	1,40
ES00000121S7	4,7000 % Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	850,0	% 104,529	888.496,42	0,17
ES00000123X3	4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	4.200,0	% 100,032	4.201.344,00	0,78
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	290,0	% 110,506	320.467,37	0,06
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	8.000,0	% 99,934	7.994.720,00	1,49
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.770,0	% 96,926	2.684.850,20	0,50
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	810,0	% 89,847	727.760,62	0,14
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.640,0	% 96,228	1.578.139,20	0,29
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	900,0	% 78,539	706.850,91	0,13
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	370,0	% 79,572	294.416,40	0,05
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.500,0	% 92,267	1.384.005,00	0,26
ES00000128Q6	2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	400,0	% 87,592	350.367,96	0,06
ES0000012B39	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.310,0	% 91,176	1.194.405,47	0,22
ES0000012E85	0,2500 % Spain Government EUR Bonds 19/24	EUR	11.720,0	% 97,099	11.380.002,80	2,12
ES0000012E69	1,8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	300,0	% 79,748	239.243,97	0,04
ES0000012F76	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	660,0	% 81,975	541.034,93	0,10
ES0000012G00	1,0000 % Spain Government EUR Bonds 20/50	EUR	310,0	% 46,791	145.050,55	0,03
ES0000012I32	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	1.300,0	% 77,721	1.010.377,94	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES0000012H33	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2024	EUR	7.550,0	% 97,505	7.361.627,50	1,37
ES0000012G91	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026	EUR	50,0	% 92,234	46.117,13	0,01
ES0L02310065	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.10.2023	EUR	9.800,0	% 99,963	9.796.328,92	1,82
XS1946004451	1,0690 % Telefónica Emisiones EUR MTN 19/24	EUR	3.000,0	% 99,003	2.970.080,70	0,55
Suède					6.837.752,89	1,27
XS1550143421	0,3750 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 17/24	EUR	3.700,0	% 98,697	3.651.789,37	0,68
XS2545247863	3,2500 % Vattenfall EUR MTN 22/24	EUR	3.200,0	% 99,561	3.185.963,52	0,59
Pays-Bas					41.657.984,54	7,75
XS1613121422	0,7500 % ABB Finance EUR MTN 17/24	EUR	2.300,0	% 98,055	2.255.264,54	0,42
XS1396261338	0,7500 % BMW Finance EUR MTN 16/24	EUR	2.000,0	% 98,372	1.967.438,40	0,37
XS2178585423	2,1250 % Conti-Gummi Finance EUR MTN 20/23	EUR	2.000,0	% 99,721	1.994.411,20	0,37
XS0982019126	3,0000 % E.ON International Finance EUR MTN 13/24	EUR	2.000,0	% 99,672	1.993.444,00	0,37
DE000A194DD9	0,8750 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 18/24	EUR	2.600,0	% 98,469	2.560.185,94	0,48
DE000A2YNZV0	0,0000 % Mercedes-Benz International Finance EUR Zero-Coupon MTN 08.02.2024	EUR	2.000,0	% 98,595	1.971.909,40	0,37
XS1041934800	2,8750 % Naturgy Finance EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	% 99,401	1.988.019,60	0,37
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	840,0	% 109,449	919.371,60	0,17
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	350,0	% 107,633	376.715,47	0,07
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	500,0	% 105,968	529.839,95	0,10
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	810,0	% 94,799	767.871,82	0,14
NL0010733424	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	4.300,0	% 98,800	4.248.400,00	0,79
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	500,0	% 91,789	458.944,95	0,08
NL0011220108	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 15/25	EUR	960,0	% 94,826	910.329,60	0,17
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	240,0	% 93,061	223.346,40	0,04
NL0013332430	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	20,0	% 85,330	17.066,00	0,00
NL00150012X2	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 22/54	EUR	50,0	% 76,109	38.054,50	0,01
NL0014555419	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	650,0	% 81,481	529.626,50	0,10
NL0015614579	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2052	EUR	160,0	% 41,337	66.139,17	0,01
XS1576838376	1,0000 % RELX Finance EUR Notes 17/24	EUR	3.000,0	% 98,414	2.952.408,90	0,55
XS2126161681	0,0000 % RELX Finance EUR Zero-Coupon Notes 18.03.2024	EUR	2.100,0	% 98,121	2.060.549,40	0,38
XS1955187692	0,3000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Notes 19/24	EUR	3.000,0	% 98,571	2.957.142,30	0,55
XS1388625425	3,7500 % Stellantis EUR MTN 16/24	EUR	3.000,0	% 99,818	2.994.530,40	0,56
FR0013245586	2,0000 % Stellantis EUR MTN 17/24	EUR	4.000,0	% 99,028	3.961.122,40	0,74
XS2270150399	0,0500 % Volkswagen International Finance EUR Notes 20/24	EUR	3.000,0	% 97,195	2.915.852,10	0,54
Royaume-Uni					9.474.361,31	1,76
XS1531174388	1,8750 % Barclays EUR MTN 16/23	EUR	3.300,0	% 99,619	3.287.413,80	0,61
XS1982107903	0,1250 % Diageo Finance EUR MTN 19/23	EUR	1.700,0	% 99,908	1.698.429,71	0,31
XS1517174626	1,0000 % Lloyds Banking Group EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	% 99,695	1.495.425,60	0,28
XS0995643003	3,0000 % WPP Finance 2013 EUR MTN 13/23	EUR	3.000,0	% 99,770	2.993.092,20	0,56
États-Unis					19.425.579,12	3,61
XS1520899532	1,3750 % AbbVie EUR Notes 16/24	EUR	2.200,0	% 98,334	2.163.338,32	0,40
XS2125913942	1,5000 % AbbVie EUR Notes 20/23	EUR	1.500,0	% 99,703	1.495.540,20	0,28
XS2147994995	1,7000 % Danaher EUR Notes 20/24	EUR	2.500,0	% 98,805	2.470.127,00	0,46
XS1411535799	0,6500 % Johnson & Johnson EUR Notes 16/24	EUR	1.500,0	% 98,021	1.470.313,95	0,27
XS1456422135	0,6250 % JPMorgan Chase EUR MTN 16/24	EUR	4.000,0	% 98,944	3.957.765,60	0,74
XS1410417544	1,0000 % Kellogg EUR Notes 16/24	EUR	2.500,0	% 98,152	2.453.791,50	0,46
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley EUR MTN 16/24	EUR	3.000,0	% 98,990	2.969.694,30	0,55
XS2168625460	0,2500 % PepsiCo EUR Notes 20/24	EUR	2.500,0	% 97,800	2.445.008,25	0,45
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					495.674.796,20	92,17
Dépôts auprès d'établissements financiers					54.823.336,14	10,19

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Dépôts à vue					54.823.336,14	10,19
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			5.604.861,33	1,04
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			49.218.474,81	9,15
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					54.823.336,14	10,19

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment	
Produits dérivés						
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes						
Dérivés négociés en Bourse					-16.393.591,87	-3,05
Opérations à terme					-16.393.591,87	-3,05
Achat de contrats à terme obligataires					-441.100,00	-0,08
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/23	Ctr	10	EUR 128,370	-27.580,00	0,00	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/23	Ctr	22	EUR 104,930	-9.160,00	0,00	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/23	Ctr	22	EUR 122,560	-155.440,00	-0,03	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/23	Ctr	39	EUR 115,490	-50.950,00	-0,01	
Euro BTP Futures 12/23	Ctr	53	EUR 109,750	-197.970,00	-0,04	
Contrats à terme sur indice achetés					-15.952.491,87	-2,97
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/23	Ctr	1.856	EUR 4.214,000	-697.792,50	-0,13	
FTSE 100 Index Futures 12/23	Ctr	312	GBP 7.703,500	484.904,71	0,09	
S&P 500 E-mini Index Futures 12/23	Ctr	1.692	USD 4.337,500	-13.855.758,90	-2,58	
S&P/TSX 60 Index Futures 12/23	Ctr	100	CAD 1.179,700	-387.503,31	-0,07	
SPI 200 Index Futures 12/23	Ctr	309	AUD 7.086,000	-757.197,76	-0,14	
Topix Index Futures 12/23	Ctr	334	JPY 2.323,500	-739.144,11	-0,14	
Produits dérivés négociés de gré à gré					18.121,25	0,01
Opérations de change à terme					18.121,25	0,01
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2023	AUD	-1.832,65		17,29	0,00	
Sold CAD / Bought USD - 15 Nov 2023	CAD	-689,14		2,99	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2023	EUR	-462.885,08		18.438,52	0,01	
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2023	GBP	-780,13		39,50	0,00	
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2023	JPY	-171.245,00		61,14	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2023	USD	-29.469,89		-438,19	0,00	
Investissements en produits dérivés					-16.375.470,62	-3,04
Actif/passif net circulant					3.646.286,29	0,68
Actif net du Compartiment					537.768.948,01	100,00

Portefeuille d'investissement au 30.09.2023

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 30.09.2023	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeur nette d'inventaire par action					
- Catégorie A2 (EUR) (distribution)	EUR			119,48	
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	EUR			254,70	
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	EUR			1.452,08	
- Catégorie NT (EUR) (capitalisation)	EUR			2.808,83	
- Catégorie P (EUR) (distribution)	EUR			1.134,03	
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	EUR			122,24	
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	EUR			1.455,17	
- Catégorie AT (H-USD) (capitalisation)	USD			120,76	
Actions en circulation					
- Catégorie A2 (EUR) (distribution)	Act			61	
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	Act			1.212.066	
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	Act			79.681	
- Catégorie NT (EUR) (capitalisation)	Act			1.486	
- Catégorie P (EUR) (distribution)	Act			322	
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	Act			145	
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	Act			74.432	
- Catégorie AT (H-USD) (capitalisation)	Act			4.143	

Les indications relatives aux modifications apportées à la composition du portefeuille-titres au cours de la période considérée peuvent être demandées gratuitement auprès d'Allianz Global Investors GmbH - filiale au Luxembourg.

État des opérations

pour la période du 01.10.2022 au 30.09.2023

	EUR
Intérêts sur	
- obligations	7.266.987,33
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	1.004.838,99
- taux d'intérêt négatif	-156.242,52
Autres produits	657,17
Total des produits	8.116.240,97
Taxe d'abonnement	-171.298,26
Commission forfaitaire	-6.386.626,67
Total des dépenses	-6.557.924,93
Résultat net/perte nette	1.558.316,04
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur valeurs mobilières	-6.074.949,10
- opérations à terme sur instruments financiers	40.712.833,18
- opérations de change à terme	-28.019,22
- opérations de change	-2.829.146,52
Plus-/moins-values nettes réalisées	33.339.034,38
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur valeurs mobilières	4.347.751,41
- opérations à terme sur instruments financiers	7.350.753,08
- opérations de change à terme	483,04
- opérations de change	158.953,96
Produit total	45.196.975,87

État de l'actif net du Fonds

au 30.09.2023

	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	
(Valeur d'acquisition EUR 515.418.063,32)	495.674.796,20
Avoirs bancaires	54.823.336,14
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	4.439.323,12
Dividendes à recevoir	2.585,33
Plus-value latente sur	
- opérations à terme	484.904,71
- opérations de change à terme	18.559,44
Total de l'actif	555.443.504,94
Dettes bancaires	-84.556,89
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-101.733,53
À payer (autres)	-609.331,74
Moins-value latente sur	
- opérations à terme	-16.878.496,58
- opérations de change à terme	-438,19
Total du passif	-17.674.556,93
Actif net	537.768.948,01

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01.10.2022 au 30.09.2023

	EUR
Actif net au début de la période	441.342.251,11
Souscriptions	88.725.132,30
Rachats	-37.493.248,60
Distribution	-2.162,67
Produit total	45.196.975,87
Actif net à la fin de la période	537.768.948,01

État des variations du nombre d'actions

	01.10.2022	01.10.2021
	-	-
	30.09.2023	30.09.2022
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1.304.169	1.316.341
- émises	138.414	178.503
- rachetées	-70.247	-190.675
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1.372.336	1.304.169

Notes relatives aux états financiers

Règles comptables

Règles de préparation des comptes

Les comptes ont été établis conformément aux dispositions luxembourgeoises concernant les organismes de placement collectif.

La monnaie de compte d'Allianz European Pension Investments est l'euro (EUR).

Les devises de base des Compartiments sont indiquées ci-dessous :

Dénomination du Compartiment	Devise de base
Allianz Climat 2021	EUR
Allianz Neo ISR 2021	EUR
Allianz Neo ISR 2022	EUR
Allianz Strategy 15	EUR
Allianz Strategy 30	EUR
Allianz Strategy 50	EUR
Allianz Strategy 75	EUR

Soldes de trésorerie restants des compartiments fermés

Au 30 septembre 2023, concernant les soldes de trésorerie restants, les soldes suivants étaient toujours détenus par des compartiments fermés sous la forme de liquidités en banque comme suit :

Dénomination du Compartiment	Devise	Espèces restantes
Allianz Neo ISR 2021	EUR	-1.890,24*

* Des mesures appropriées ont été prises pour rembourser le Fonds et ramener le solde à zéro.

Évaluation des actifs

Les actifs qui sont officiellement cotés sur une Bourse de valeurs sont évalués au dernier cours acheteur disponible.

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 acheteur disponible dans la mesure où le Dépositaire 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 ne sont pas conformes au marché, ainsi que tous 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 de change à terme, les contrats ayant pour objet 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 swaps liés à un indice ou à un instrument financier seront évalués à leur valeur de marché, établie en référence à l'indice ou à l'instrument financier applicable. L'évaluation de l'indice ou du contrat de swap lié à un instrument financier est basée sur la valeur de marché de cette opération de swap, déterminée de bonne foi par le Conseil d'administration selon les procédures qu'il aura établies.

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.

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 aux dispositions du Prospectus, les valeurs nettes d'inventaire sont calculées sur la base des derniers cours connus des valeurs mobilières le jour d'évaluation.

Les états financiers du rapport ont été préparés sur la base des cours des valeurs mobilières employés pour le calcul de la dernière valeur nette d'inventaire déterminée et publiée 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 :

Dollar australien	(AUD)	1 EUR = AUD	1.636891
Livre sterling	(GBP)	1 EUR = GBP	0.867109
Dollar canadien	(CAD)	1 EUR = CAD	1.427085
Yen japonais	(JPY)	1 EUR = JPY	158.155898
Franc suisse	(CHF)	1 EUR = CHF	0.965200
Dollar US	(USD)	1 EUR = USD	1.060951

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.

Fiscalité

Le Fonds est redevable, au Grand-Duché de Luxembourg, d'une taxe d'abonnement calculée et payable sur l'actif net total des Compartiments à la fin de chaque trimestre, à moins que les actifs soient investis dans des fonds luxembourgeois, eux-mêmes soumis à cette taxe. La Société est assujettie au Luxembourg à un impôt s'élevant à 0,05 % par an de sa valeur nette d'inventaire pour les catégories d'actions réservées aux investisseurs individuels et 0,01 % par an pour les catégories d'actions destinées à des investisseurs institutionnels. Cette taxe est payable trimestriellement et calculée sur la valeur nette d'inventaire des Compartiments à la fin du trimestre concerné. Le revenu des Compartiments n'est pas imposé au Luxembourg. La distribution et la capitalisation des revenus

des actions ne sont actuellement pas soumises à une retenue de l'impôt luxembourgeois à la source.

Structure de commissions

	Commission forfaitaire en % p.a.	Taxe d'Abonnement en % p.a.
Allianz Climat 2021		
- Catégorie d'actions IT7 (EUR) (capitalisation)	0,29	0,01
Allianz NEO ISR 2021		
- Catégorie d'actions IT7 (EUR) (capitalisation)	0,29	0,01
Allianz Neo ISR 2022		
- Catégorie d'actions IT7 (EUR) (capitalisation)	0,29	0,01
Allianz Strategy 15		
- Catégorie d'actions CT (EUR) (capitalisation)	1,25	0,05
- Catégorie d'actions C2 (EUR) (distribution)	0,74	0,05
- Catégorie d'actions IT (EUR) (capitalisation)	1,29	0,01
- Catégorie d'actions RT (EUR) (capitalisation)	0,60	0,05
- Catégorie d'actions W (EUR) (distribution)	0,39	0,01
- Catégorie d'actions WT (EUR) (capitalisation)	0,39	0,01
- Catégorie d'actions AT (H-USD) (capitalisation)	1,25	0,05
Allianz Strategy 30		
- Catégorie d'actions WT (EUR) (capitalisation)	0,42	0,01
Allianz Strategy 50		
- Catégorie d'actions A (EUR) (distribution)	1,35	0,05
- Catégorie d'actions CT (EUR) (capitalisation)	1,35	0,05
- Catégorie d'actions C2 (EUR) (distribution)	0,85	0,05
- Catégorie d'actions IT (EUR) (capitalisation)	1,39	0,01
- Catégorie d'actions NT (EUR) (capitalisation)	0,45	0,05
- Catégorie d'actions P (EUR) (distribution)	0,65	0,05
- Catégorie d'actions PT (EUR) (capitalisation)	0,65	0,05
- Catégorie d'actions RT (EUR) (capitalisation)	0,65	0,05
- Catégorie d'actions WT (EUR) (capitalisation)	0,45	0,01
- Catégorie d'actions AT (H-USD) (capitalisation)	1,35	0,05
- Catégorie d'actions PT (USD) (capitalisation)	0,65	0,05
Allianz Strategy 75		
- Catégorie d'actions A2 (EUR) (distribution)	1,50	0,05
- Catégorie d'actions CT (EUR) (capitalisation)	1,50	0,05
- Catégorie d'actions IT (EUR) (capitalisation)	1,49	0,01
- Catégorie d'actions NT (EUR) (capitalisation)	0,48	0,05
- Catégorie d'actions P (EUR) (distribution)	0,70	0,05
- Catégorie d'actions RT (EUR) (capitalisation)	0,70	0,05
- Catégorie d'actions WT (EUR) (capitalisation)	0,48	0,01
- Catégorie d'actions AT (H-USD) (capitalisation)	1,50	0,05

Coûts de transaction

Les coûts de transaction tiennent compte de l'ensemble des frais comptabilisés ou encourus séparément pour le compte des Compartiments au cours de la période du 1 octobre 2022 au 30 septembre 2023, en rapport direct avec l'achat ou la vente d'actifs déterminés.

Dénomination du Compartiment	en EUR
Allianz Climat 2021	27.611,18
Allianz Neo ISR 2022	23.364,25
Allianz Strategy 15	18.927,76
Allianz Strategy 30	7.924,94
Allianz Strategy 50	213.924,03
Allianz Strategy 75	47.859,68

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 ledit OPCVM ou OPC prévoit la rétrocession au Compartiment concerné de la commission de gestion fixe calculée effectivement.

Frais courants

Les frais courants sont les frais entraînés par la gestion d'un Compartiment (ou une catégorie d'actions) au cours des 12 mois précédents (hors frais de transaction). Ils sont exprimés en fonction de l'encours moyen du Compartiment (ou de la catégorie d'actions) concerné(e) (« frais courants »). Outre la commission forfaitaire, tous les autres frais sont pris en considération, à l'exception des coûts de transaction encourus et des commissions de performance éventuelles.

Si un Compartiment investit ses actifs dans d'autres OPCVM ou OPC qui publient des frais courants, les frais courants des autres OPCVM ou OPC entrent en ligne de compte dans le calcul des frais courants du Compartiment en question. Toutefois, si ces OPCVM ou OPC ne publient pas leurs frais courants propres, il n'est alors pas possible d'intégrer les frais courants de ces autres OPCVM ou OPC dans le calcul des frais courants.

	Frais courants en % p.a.
Allianz Climat 2021	
- Catégorie d'actions IT7 (EUR) (capitalisation)	0,30
Allianz NEO ISR 2021	
- Catégorie d'actions IT7 (EUR) (capitalisation)	0,30
Allianz Neo ISR 2022	
- Catégorie d'actions IT7 (EUR) (capitalisation)	0,30
Allianz Strategy 15	
- Catégorie d'actions CT (EUR) (capitalisation)	1,30
- Catégorie d'actions C2 (EUR) (distribution)	0,79
- Catégorie d'actions IT (EUR) (capitalisation)	1,30
- Catégorie d'actions RT (EUR) (capitalisation)	0,65
- Catégorie d'actions W (EUR) (distribution)	0,40
- Catégorie d'actions WT (EUR) (capitalisation)	0,40
- Catégorie d'actions AT (H-USD) (capitalisation)	1,30
Allianz Strategy 30	
- Catégorie d'actions WT (EUR) (capitalisation)	0,43
Allianz Strategy 50	
- Catégorie d'actions A (EUR) (distribution)	1,40
- Catégorie d'actions CT (EUR) (capitalisation)	1,40
- Catégorie d'actions C2 (EUR) (distribution)	0,90
- Catégorie d'actions IT (EUR) (capitalisation)	1,40
- Catégorie d'actions NT (EUR) (capitalisation)	0,49
- Catégorie d'actions P (EUR) (distribution)	0,70
- Catégorie d'actions PT (EUR) (capitalisation)	0,69
- Catégorie d'actions RT (EUR) (capitalisation)	0,70
- Catégorie d'actions WT (EUR) (capitalisation)	0,46
- Catégorie d'actions AT (H-USD) (capitalisation)	1,40
- Catégorie d'actions PT (USD) (capitalisation)	0,70
Allianz Strategy 75	
- Catégorie d'actions A2 (EUR) (distribution)	1,55
- Catégorie d'actions CT (EUR) (capitalisation)	1,55
- Catégorie d'actions IT (EUR) (capitalisation)	1,50
- Catégorie d'actions NT (EUR) (capitalisation)	0,53
- Catégorie d'actions P (EUR) (distribution)	0,75
- Catégorie d'actions RT (EUR) (capitalisation)	0,75

- Catégorie d'actions WT (EUR) (capitalisation)	0,49
- Catégorie d'actions AT (H-USD) (capitalisation)	1,55

Informations complémentaires non révisées

Détermination du risque de marché et de l'effet de levier

Dans le cadre de la procédure de gestion des risques, le risque de marché du Compartiment est mesuré et limité au moyen soit de l'approche par les engagements, soit de l'approche de la valeur à risque (Value at Risk, VaR) (VaR relative ou absolue). Pour déterminer le risque de marché du Compartiment, l'approche par les engagements prend en compte le risque supplémentaire généré par l'utilisation

d'instruments financiers dérivés. L'approche VaR est une méthode statistique de calcul de la perte potentielle découlant des variations de valeur dans l'ensemble du Compartiment. Le calcul de la VaR repose généralement sur la méthode « delta normale » (niveau de confiance de 99 %, période de détention présumée de 10 jours, historique de données de 260 jours). Si une autre méthode de calcul est utilisée, elle est indiquée dans le tableau suivant.

À la date de clôture de l'exercice, la méthode suivante de calcul du risque de marché s'appliquait au titre des Compartiments :

Dénomination du Compartiment	Approche	Actif de référence/Limite de VaR absolue
Allianz Climat 2021	engagement	-
Allianz NEO ISR 2021	engagement	-
Allianz Neo ISR 2022	engagement	-
Allianz Strategy 15	engagement	-
Allianz Strategy 30	engagement	-
Allianz Strategy 50	engagement	-
Allianz Strategy 75	engagement	-

Le tableau suivant retrace l'utilisation du budget de risque minimale, maximale et moyenne (risk budget utilisation – RBU) de la Société au cours de la période considérée. Pour les Compartiments qui utilisent l'approche value-at-risk (VaR) relative, l'utilisation est déclarée par rapport à la limite stipulée par les autorités de régulation (c'est-à-dire 2 fois la VaR de l'indice de référence défini). Pour les Compartiments qui

utilisent l'approche value-at-risk (VaR) absolue, l'utilisation est déclarée par rapport à la limite de la VaR absolue indiquée dans le tableau ci-dessus. Ce tableau indique également l'effet de levier moyen des Compartiments au cours de la période considérée. L'effet de levier moyen est calculé comme la moyenne du total des valeurs nominales de produits dérivés.

Dénomination du Compartiment	Effet de levier moyen en %	RBA minimale en %	RBA maximale en %	RBA moyenne en %
Allianz Climat 2021	-	-	-	-
Allianz NEO ISR 2021	-	-	-	-
Allianz Neo ISR 2022	-	-	-	-
Allianz Strategy 15	-	-	-	-
Allianz Strategy 30	-	-	-	-
Allianz Strategy 50	-	-	-	-
Allianz Strategy 75	-	-	-	-

Informations complémentaires non révisées

Données relatives à la rémunération des collaborateurs (toutes les valeurs sont exprimées en EUR) de la société Allianz Global Investors GmbH pour l'exercice courant du 01.01.2022 au 31.12.2022

Le tableau suivant montre le montant total des rémunérations aux collaborateurs d'Allianz Global Investors GmbH (« Société de gestion de capital » ou « AllianzGI ») au cours de l'exercice écoulé, subdivisé en parts fixes et variables et réparti en fonction des directeurs de département, porteurs de risque,

employés exerçant des fonctions de contrôle et collaborateurs qui perçoivent une rémunération totale en vertu de laquelle ils se trouvent au même niveau de rémunération que les directeurs de département et porteurs de risque.

Nombre de collaborateurs 1.710

		dont Risk Taker	dont Directeurs	dont outre Risk Taker	dont investis d'une fonction de contrôle	dont dotés de revenus identiques
Rémunération fixe	174.302.493	7.269.792	985.960	2.207.677	390.480	3.685.675
Rémunération variable	121.033.472	16.763.831	1.483.410	4.459.440	377.612	10.443.368
Rémunération globale	295.335.965	24.033.623	2.469.370	6.667.117	768.092	14.129.043

Les informations relatives à la rémunération des salariés n'incluent pas la rémunération versée par les gestionnaires délégués à leurs salariés. La société de gestion de capitaux ne verse pas de rémunération directement à partir du fonds aux salariés de sociétés déléguées.

Fixation de la rémunération

Allianz Global Investors GmbH (« Société de gestion ») est soumise aux exigences de surveillance applicables aux sociétés de gestion d'investissement en ce qui concerne la structuration du système de rémunération. La direction d'Allianz Global Investors GmbH (« Société de gestion ») est généralement responsable de la prise de décision concernant la détermination de la rémunération des salariés. Les décisions relatives à la rémunération de la direction sont prises par l'Actionnaire.

La « Société de gestion » a mis en place un comité de rémunération pour remplir les obligations prévues par la loi. Ce comité est composé de deux membres du Conseil de surveillance du Fonds, chacun nommé par le Conseil de surveillance, et un membre doit être un représentant des salariés.

Travaillant en étroite collaboration avec le service de gestion des risques et le service juridique et de la conformité, ainsi qu'avec des conseillers externes et en collaboration avec la

direction, le service des ressources humaines a élaboré la politique de rémunération de la Société de gestion conformément aux exigences des directives OPCVM et AIFM. La présente politique de rémunération s'applique à la Société de gestion domiciliée en Allemagne et à ses succursales.

Structure de rémunération

Les composantes principales de la rémunération monétaire sont le salaire de base, qui reflète typiquement le domaine de compétence, les responsabilités et l'expérience nécessaires pour exercer une certaine fonction, ainsi que l'octroi d'une rémunération variable annuelle.

Le total des rémunérations variables devant être versées dans toute la société de gestion du capital dépend du succès de l'activité et de la position de risque de la société de gestion du capital et fluctue de ce fait d'année en année. Dans ce cadre, l'attribution de montants concrets à certains collaborateurs dépend de leur performance et de celle de leur département pendant la période considérée.

La rémunération variable comprend le versement comptant d'un bonus annuel après la clôture de l'exercice. Une partie significative de la rémunération variable des employés pour lesquels cette dernière dépasse une certaine valeur est reportée de trois ans.

Informations complémentaires non révisées

Les parties reportées augmentent en fonction du montant de la rémunération variable. La moitié du montant reporté est liée à la performance de la société de gestion du capital, l'autre moitié est investie dans le fonds géré par nos soins. Les montants finalement versés dépendent du succès de l'activité de la société de gestion du capital ou de l'évolution de la valeur des parts détenues dans certains fonds d'investissement pendant une période de plusieurs années.

En outre, les éléments de rémunération reportés peuvent expirer selon les conditions du plan.

Évaluation de la performance

Le montant du paiement aux collaborateurs est lié à des indicateurs de performance qualitatifs et quantitatifs.

Pour les Gérants dont les décisions ont un effet significatif sur l'atteinte des objectifs d'investissement de nos clients, les indicateurs quantitatifs se regroupent autour d'une performance d'investissement durable. Notamment dans le cas des gestionnaires de portefeuille, l'élément quantitatif se fonde sur les Indices de référence des portefeuilles de clients ou le rendement escompté spécifié par les clients, mesuré sur une période d'un an et de trois ans.

Les objectifs des collaborateurs en contact direct avec les clients comprennent également la satisfaction de ces derniers, mesurée indépendamment.

La rémunération des collaborateurs exerçant des fonctions de contrôle n'est pas immédiatement couplée au succès de l'activité des différents départements sur lesquels les fonctions de surveillance s'exercent.

Porteurs de risque

Les groupes de collaborateurs suivants ont été qualifiés de porteurs de risque : les membres de la direction, porteurs de

risque et collaborateurs exerçant des fonctions de contrôle (qui ont été identifiés sur la base des diagrammes d'organisation et profils de poste actuels et ont été évalués sur la base d'une estimation de leur influence sur le profil de risque) ainsi que tous les collaborateurs qui perçoivent une rémunération totale en vertu de laquelle ils se situent au même niveau de rémunération que les membres de la direction et les porteurs de risque, et dont l'activité a un effet essentiel sur les profils de risque de la société et des fonds d'investissement que celle-ci gère.

Prévention des risques

AllianzGI dispose d'un reporting des risques extensif, qui tient compte tant des risques actuels que des risques futurs dans le cadre de notre activité. Les risques qui dépassent l'appétit pour le risque de l'organisation sont présentés à notre Comité de rémunération globale, qui décide éventuellement d'adapter le pool de rémunération globale.

Les rémunérations variables individuelles peuvent également être réduites ou complètement annulées en cas de violations de nos directives de conformité ou si des risques trop élevés sont pris pour la société de gestion du capital.

Vérification annuelle et modifications essentielles du système de rémunération

Le Comité de rémunération n'a pas constaté d'irrégularités à l'occasion de sa révision annuelle du système de rémunération, y compris la vérification des structures de rémunération existantes et la mise en œuvre et le respect des exigences réglementaires. Cette vérification centrale et indépendante a permis en outre de constater que la politique de rémunération a été mise en œuvre selon les prescriptions de rémunération fixées par le Conseil de surveillance. Il n'y a eu en outre aucun changement notable de la politique de rémunération au cours de l'exercice écoulé.

Informations complémentaires non révisées

Techniques de gestion efficace de portefeuille

Les sections 35 (a) - (c), 40 (a) - (c) et 48 (a), (b) de la directive de l'Autorité européenne des marchés financiers (ESMA) (ESMA/2014/937) relative aux fonds indiciels cotés en Bourse (Exchange-Traded Funds - ETF) et autres émissions OPCVM imposent la communication d'informations dans le rapport annuel des fonds sur l'exposition obtenue par le biais de techniques de gestion efficace de portefeuille (prêt de titres, opérations de prise/mise en pension) et/ou d'instruments dérivés, ainsi que sur l'identité des contreparties à ces transactions et la déclaration du type et du montant des garanties reçues à cet égard, de même qu'une déclaration sur l'identité de l'émetteur en lien avec ces instruments dérivés de gré à gré et la garantie sous la forme de titres émis par un État membre.

Le tableau suivant indique les expositions minimum, maximum et moyenne au cours de la période considérée, réparties par technique. Les chiffres de l'exposition minimum et de l'exposition maximum de la Société sont indiqués en lien avec les actifs de la Société le jour concerné avec l'exposition minimum et maximum pour la période considérée. L'exposition moyenne est déduite de la simple moyenne de l'exposition quotidienne de la Société en lien avec les actifs de la Société le jour concerné. L'exposition (contrepartie) découlant des techniques de gestion efficace de portefeuille ou des instruments dérivés a été considérée séparément dans le cadre des instruments dérivés négociés en Bourse, des instruments dérivés de gré à gré (y compris les swaps de rendement total), des accords de réméré (opérations de prise/mise en pension) et des prêts de titres.

	Instrument	Exposition en %		Exposition en %
		Minimum	Maximum	Moyenne
Allianz Climat 2021	Instruments dérivés négociés en Bourse ¹⁾	-	-	-
	Instruments dérivés négociés de gré à gré	2,09	22,18	13,86
	Accords de réméré (prise/mise en pension) ²⁾	-	-	-
	Prêts de titres ³⁾	-	-	-
Allianz NEO ISR 2021	Instruments dérivés négociés en Bourse ¹⁾	-	-	-
	Instruments dérivés négociés de gré à gré	0,00	13,61	9,29
	Accords de réméré (prise/mise en pension) ²⁾	-	-	-
	Prêts de titres ³⁾	-	-	-
Allianz Neo ISR 2022	Instruments dérivés négociés en Bourse ¹⁾	-	-	-
	Instruments dérivés négociés de gré à gré	0,00	6,70	2,10
	Accords de réméré (prise/mise en pension) ²⁾	-	-	-
	Prêts de titres ³⁾	-	-	-
Allianz Strategy 15	Instruments dérivés négociés en Bourse ⁴⁾	0,00	2,36	0,55
	Instruments dérivés négociés de gré à gré	0,00	0,01	0,00
	Accords de réméré (prise/mise en pension) ²⁾	-	-	-
	Prêts de titres ³⁾	-	-	-
Allianz Strategy 30	Instruments dérivés négociés en Bourse ⁴⁾	0,00	2,74	0,68
	Instruments dérivés négociés de gré à gré	-	-	-
	Accords de réméré (prise/mise en pension) ²⁾	-	-	-
	Prêts de titres ³⁾	-	-	-
Allianz Strategy 50	Instruments dérivés négociés en Bourse ⁴⁾	0,00	4,73	1,08
	Instruments dérivés négociés de gré à gré	-	-	-
	Accords de réméré (prise/mise en pension) ²⁾	-	-	-
	Prêts de titres ³⁾	-	-	-
Allianz Strategy 75	Instruments dérivés négociés en Bourse ⁴⁾	0,00	7,01	1,70
	Instruments dérivés négociés de gré à gré	0,00	0,01	0,00
	Accords de réméré (prise/mise en pension) ²⁾	-	-	-
	Prêts de titres ³⁾	-	-	-

¹⁾ Au cours de la période, le Compartiment ne détenait aucune position en produits dérivés négociés en Bourse.

²⁾ Au cours de la période, le Compartiment n'avait conclu aucun accord de mise en pension.

³⁾ Au cours de la période, le Compartiment n'a conclu aucun accord de prêt de titres.

⁴⁾ Au cours de la période, le Compartiment détenait des positions en produits dérivés négociés en Bourse, qui étaient néanmoins conservées à tout moment avec une marge initiale et une marge de variation, d'où l'absence de toute exposition ouverte.

Informations complémentaires non révisées

Le tableau suivant indique les montants minimum, maximum et moyen de garanties perçues pour réduire le risque de contrepartie de la Société. Les garanties minimum et maximum de la Société sont indiquées en pourcentage des actifs de la Société pour le jour en question de la période considérée. Le montant moyen de garantie est calculé comme une simple moyenne du montant quotidien de garantie, sous la forme d'un pourcentage des actifs de la Société chaque jour.

	Garanties (Minimum en %)	Garanties (Maximum en %)	Garanties (Moyenne en %)
Allianz Climat 2021 ⁵⁾	0,00	21,84	13,99
Allianz NEO ISR 2021 ⁵⁾	0,00	13,60	9,55
Allianz Neo ISR 2022 ⁵⁾	0,00	7,19	2,15
Allianz Strategy 15 ⁶⁾	-	-	-
Allianz Strategy 30 ⁶⁾	-	-	-
Allianz Strategy 50 ⁶⁾	-	-	-
Allianz Strategy 75 ⁶⁾	-	-	-

⁵⁾ Les sûretés mentionnées ont pris la forme de titres au cours de la période. Les titres donnés en sûretés ne peuvent être que des emprunts d'État.

⁶⁾ Aucune garantie n'a été déposée au cours de la période.

Le tableau suivant indique les garanties reçues sur les instruments dérivés afin de réduire le risque de contrepartie de la Société. Ces garanties sont reprises à leur valeur nominale au 30 septembre 2023.

	Nature de la garantie	Notionnel	Devise
Allianz Climat 2021	FRANCE (GOVT OF) 1.500000% 25 MAY 31	188.000,00	EUR
Allianz Climat 2021	FRANCE (GOVT OF) ZERO COUPON 25 MAR 24	5.698.000,00	EUR
Allianz Neo ISR 2022	NETHERLANDS GOVERNMENT .750000% 15 JUL 28	1.527.000,00	EUR
Allianz Neo ISR 2022	NETHERLANDS GOVERNMENT 5.500000% 15 JAN 28	5.330.000,00	EUR
Allianz Neo ISR 2022	NETHERLANDS GOVERNMENT ZERO COUPON 15 JAN 29	3.076.000,00	EUR

Les autres Compartiments ne disposent pas de garanties au 30 septembre 2023.

Au cours de la période considérée, la Société a conclu des transactions sur instruments dérivés avec les contreparties suivantes dans le cadre de la gestion efficace de portefeuille :

State Street Corp, BNP Paribas SA

Au jour du rapport, il n'existait pas d'émetteur ayant fourni des sûretés dépassant 20 % de la valeur nette d'inventaire.

Au jour du rapport, la société n'était pas entièrement couverte par des titres émis ou garantis par un État membre.

Au cours de la période considérée, aucun revenu conformément à la section 35 (d) n'a été obtenu sur des techniques de gestion efficace du portefeuille, y compris les frais et charges d'exploitation directs et indirects pour le Compartiment.

Informations complémentaires non révisées

Swaps de rendement total

Allianz Climat 2021 :

Le Fonds utilise deux swaps de rendement total afin d'échanger la performance des positions en actions détenues par le fonds et le rendement de la stratégie du Fonds, tel que décrit dans le prospectus et le DICI.

La structure prévoit un remboursement automatique à partir de la deuxième année :

- De la deuxième à la huitième année : si le panier est supérieur à 100 % du niveau initial, alors le remboursement automatique sera de $100\% + 6,2\% \times n$ (nombre d'années)
- Si ce n'est pas le cas, lors de la huitième année :
 - si le panier se clôture entre 70 % et 100 % du niveau initial, l'investisseur reçoit son capital
 - si le panier se clôture entre 50 % et 70 %, l'investisseur supporte la perte
 - si le panier se clôture en dessous de 50 %, l'investisseur reçoit 50 %

Le panier comporte 20 actions, sélectionnées conformément à la politique IRS d'AllianzGI.

L'exposition par engagement individuel des swaps de rendement total détenus par le compartiment au 30 septembre 2022 peut être quantifiée comme suit :

Swap de rendement total : 94,54 % de l'Actif net total (TNA) du Compartiment

Swap de rendement total (avec remboursement automatique) : 99,71 % de l'Actif net total (TNA) du Compartiment.

Ce Compartiment n'est pas soumis aux règles standard de mesure de l'engagement, car les lignes directrices spécifiques énoncées par l'AEMF (ESMA/2011/112) sont appliquées. Le dépassement de l'engagement supérieur à 100 % peut donc être ignoré.

Allianz Neo ISR 2022 :

Le Fonds utilise deux swaps de rendement total afin d'échanger la performance des positions en actions détenues par le fonds et le rendement de la stratégie du Fonds, tel que décrit dans le prospectus et le DICI.

La structure prévoit un remboursement automatique à partir de la deuxième année :

- De la deuxième à la huitième année : si le panier est supérieur à 100 % du niveau initial, alors le remboursement automatique sera de $100\% + 6,2\% \times n$ (nombre d'années)
- Si ce n'est pas le cas, lors de la huitième année :
 - si le panier se clôture entre 70 % et 100 % du niveau initial, l'investisseur reçoit son capital
 - si le panier se clôture entre 50 % et 70 %, l'investisseur supporte la perte
 - si le panier se clôture en dessous de 50 %, l'investisseur reçoit 50 %

Le panier comporte 20 actions, sélectionnées conformément à la politique IRS d'AllianzGI.

L'exposition par engagement individuel des swaps de rendement total détenus par le compartiment au 30 septembre 2022 peut être quantifiée comme suit :

Swap de rendement total : 93,66 % de l'Actif net total (TNA) du Compartiment

Swap de rendement total (avec remboursement automatique) : 99,65 % de l'Actif net total (TNA) du Compartiment.

Ce Compartiment n'est pas soumis aux règles standard de mesure de l'engagement, car les lignes directrices spécifiques énoncées par l'AEMF (ESMA/2011/112) sont appliquées. Le dépassement de l'engagement supérieur à 100 % peut donc être ignoré.

Informations complémentaires non révisées

Politique en matière de 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>

Dénomination du produit :
Allianz Climat 2021

Identifiant d'entité juridique : 529900IKX7DMDPGB3S05

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : _ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 42,38 % d'investissements durables

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : _ %

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Allianz Climat 2021 (le « Compartiment ») promouvait des facteurs environnementaux, sociaux, relatifs aux droits de l'homme, à la bonne gouvernance ainsi qu'au comportement de marché (ce domaine ne s'applique pas aux titres émis par des entités souveraines) grâce à la mise en œuvre d'une approche « Best-in-Class » au sein du processus d'investissement du Compartiment. Cette approche comprenait le recours à une Notation ISR permettant d'évaluer les émetteurs privés ou souverains et de construire le portefeuille.

En outre, des critères d'exclusion minimums en matière de durabilité s'appliquaient.

Aucun indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales que le Compartiment promouvait.

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Pour mesurer le niveau de réalisation des objectifs environnementaux et/ou sociaux, les indicateurs de durabilité suivants sont utilisés et leur performance a été la suivante :

- Le pourcentage effectif du Portefeuille du Compartiment (à cet égard, le Portefeuille ne comprenait ni des instruments dérivés non notés ni des instruments non notés par nature [p. ex., liquidités et dépôts]) investi dans des émetteurs « Best-in-Class » (émetteurs avec une Notation ISR minimale de 2 sur une échelle de 0 à 4) était de 95,39 %.

- Les Principales incidences négatives (PAI) des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte par le respect des critères d'exclusion appliqués aux investissements directs. Les critères d'exclusion minimums en matière de durabilité suivants s'appliquaient pour les investissements directs :

- titres émis par des entreprises enfreinant gravement les principes et les directives, tels que les principes du Pacte mondial des Nations unies, les Principes directeurs de l'OCDE à

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

l'intention des entreprises multinationales et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme en raison de pratiques problématiques en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption,

- titres émis par des sociétés impliquées dans les armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques, armes biologiques, uranium appauvri, phosphore blanc et armes nucléaires),
- titres émis par des sociétés qui tirent plus de 10 % de leur chiffre d'affaires de leur implication dans les armes, équipements militaires et services connexes,
- titres émis par des sociétés qui tirent plus de 10 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique,
- titres émis par des sociétés de services publics qui génèrent plus de 20 % de leur chiffre d'affaires du charbon,
- titres émis par des sociétés impliquées dans la production de tabac et titres émis par des sociétés impliquées dans la distribution de tabac qui génèrent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires à partir de ces activités de distribution.

Les investissements directs dans des émetteurs souverains ayant une note Freedom House Index insuffisante ont été exclus.

Les critères d'exclusion minimums en matière de durabilité se fondent sur les informations obtenues auprès d'un fournisseur de données externe et sont codés en pré et post-trade. Une revue a été réalisée au moins une fois par semestre.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Les investissements durables ont contribué aux objectifs environnementaux et/ou sociaux, pour lesquels les Gérants se référaient, entre autres, aux Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies ainsi qu'aux objectifs de la taxinomie de l'UE.

L'évaluation de la contribution positive aux objectifs environnementaux ou sociaux reposait sur une méthodologie propriétaire qui combinait des éléments quantitatifs à des analyses qualitatives issues d'une recherche interne. La méthodologie applique d'abord une analyse quantitative des activités économiques d'un émetteur. L'élément qualitatif de la méthodologie consiste à évaluer si les activités économiques contribuent positivement à un objectif environnemental ou social.

La contribution positive au niveau du Compartiment a été calculée en prenant en compte la part du chiffre d'affaires de chaque émetteur imputable aux activités économiques qui ont contribué aux objectifs environnementaux et/ou sociaux à condition que l'émetteur ait respecté le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH ») et les principes d'une bonne gouvernance. Dans un deuxième temps, une agrégation pondérée par les actifs a été réalisée.

En outre, en ce qui concerne certains types de titres qui financent des projets spécifiques contribuant à des objectifs environnementaux ou sociaux, l'investissement global était réputé contribuer à des objectifs environnementaux et/ou sociaux. Une évaluation du respect du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH ») et des pratiques de bonne gouvernance a également été réalisée pour ces titres.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Afin de s'assurer que les investissements durables ne causaient pas de préjudice important à tout autre objectif environnemental et/ou social, le Gérant du Compartiment a tenu compte des indicateurs PAI pour lesquels des seuils de significativité étaient définis dans le but d'identifier des émetteurs portant un préjudice important.

Un engagement auprès des émetteurs qui ne respectaient pas les seuils définis a été mis en place pendant une période limitée pour remédier à l'incidence négative. Cependant, si l'émetteur n'a pas atteint les seuils de significativité définis deux fois de suite ou en cas d'échec de l'engagement, il a alors été réputé ne pas passer le filtre DNSH. Les investissements dans des titres d'émetteurs qui n'ont pas passé le filtre DNSH n'ont pas été comptabilisés comme des investissements durables.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs PAI ont été pris en considération soit dans le cadre de l'application des critères d'exclusion, soit par le biais de seuils sur une base sectorielle ou absolue. Des seuils de significativité ont également été définis en fonction de critères qualitatifs ou quantitatifs.

Étant donné l'absence de couverture de données pour certains des indicateurs PAI, des points de données équivalents ont été utilisés, le cas échéant, pour évaluer les indicateurs PAI dans le cadre de l'évaluation DNSH en ce qui concerne les indicateurs suivants relatifs aux sociétés : part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable, activités ayant une incidence négative sur les zones sensibles du point de vue de la diversité biologique, rejets dans l'eau, absence de procédures et de mécanismes de conformité visant à garantir le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ; en ce qui concerne les émetteurs souverains : l'intensité de GES et les pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales. Dans le cas de titres qui financent des projets spécifiques contribuant à des objectifs environnementaux ou sociaux, des données équivalentes au niveau du projet peuvent être utilisées pour s'assurer que les investissements durables ne causent pas de préjudice important à tout autre objectif environnemental et/ou social.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

La méthodologie de calcul de la proportion d'investissements durables a pris en compte les violations des normes internationales par les sociétés. Le cadre normatif de base se compose des principes du Pacte mondial des Nations unies, des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. Les titres de sociétés qui ont enfreint ces cadres de manière significative n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

La Société de gestion a rejoint l'initiative Net Zero Asset Manager et a tenu compte des indicateurs PAI dans sa démarche d'engagement actionnarial. Ces deux éléments ont été pertinents pour atténuer de potentielles incidences négatives en tant que société.

En raison de son engagement dans l'initiative Net Zero Asset Manager, la Société de gestion vise à réduire les émissions de gaz à effet de serre en partenariat avec les clients propriétaires d'actifs sur la base d'objectifs de décarbonation, conformément à l'ambition d'atteindre zéro émission nette d'ici 2050 ou plus tôt pour l'ensemble des actifs sous gestion. Dans le cadre de cet objectif, la Société de gestion a défini un objectif intermédiaire pour la proportion d'actifs à gérer en ligne avec l'atteinte de l'objectif zéro émission nette d'ici 2050 ou plus tôt.

Le Gérant du Compartiment a considéré les indicateurs PAI concernant les émissions de gaz à effet de serre, la biodiversité, l'eau, les déchets, ainsi que les questions sociales et relatives aux employés pour les émetteurs privés, et, le cas échéant, l'indice Freedom House a été appliqué aux investissements dans des émetteurs souverains. Les indicateurs PAI ont été pris en compte dans le processus d'investissement du Gérant par le biais des exclusions décrites dans la section « indicateurs de durabilité ».

De plus, la couverture des données requises pour les indicateurs PAI était hétérogène. La couverture des données relatives à la biodiversité, à l'eau et aux déchets est faible et les indicateurs PAI associés ont été pris en compte par le biais de l'exclusion des titres émis par des entreprises enfreignant gravement les normes et standards internationaux, tels que les principes du Pacte mondial des Nations unies, les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme en raison de pratiques problématiques en matière de droits de l'homme, de droit du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption.

En outre, les indicateurs PAI, entre autres facteurs de durabilité, ont été appliqués pour calculer la Notation ISR. La Notation ISR est utilisée pour la construction du portefeuille.

Les indicateurs PAI suivants ont été pris en compte :

- Émissions de GES
- Empreinte carbone
- Intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi
- Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
- Rejets dans l'eau
- Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs
- Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales
- Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales
- Mixité au sein des organes de gouvernance
- Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)
- Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Au cours de la période de référence, la majorité des investissements du produit financier contenait des actions, des titres de créance et/ou des fonds cibles. Une partie du portefeuille du produit financier était constituée d'actifs qui ne tenaient pas compte des caractéristiques environnementales ou sociales. Ces actifs sont, par exemple, des produits dérivés, des liquidités et des dépôts. Étant donné que ces actifs n'ont pas été utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier, ils ont été exclus de la détermination des principaux investissements. Les principaux investissements sont les investissements ayant la pondération la plus importante dans le produit financier. La pondération est calculée comme une moyenne sur les quatre dates d'évaluation. Les dates d'évaluation correspondent à la date de clôture et au dernier jour de chaque troisième mois pendant neuf mois à compter de la date de clôture.

À des fins de transparence pour les investissements relevant du secteur NACE « Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire », la classification plus détaillée (au niveau du sous-secteur) est indiquée afin de différencier les investissements liés aux sous-secteurs « Administration générale, économique et sociale », « Services de prérogative publique » (y compris, entre autres, la défense) et « Sécurité sociale obligatoire ».

Aucune allocation sectorielle directe n'est possible pour les investissements dans des fonds cibles, car un fonds cible peut investir dans des titres d'émetteurs de différents secteurs.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ENEL SPA	PRODUCTION ET DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ	9,09 %	Italie
INTESA SANPAOLO	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	6,95 %	Italie
ENI SPA	PRODUCTION ET DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ	6,24 %	Italie
MONCLER SPA	INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE	5,06 %	Italie
BANCO BPM SPA	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	4,76 %	Italie
PRYSMIAN SPA	INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE	3,80 %	Italie
UNIPOL GRUPPO SPA	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	3,62 %	Italie
ASSICURAZIONI GENERALI	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	3,29 %	Italie
BANCA GENERALI SPA	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	3,23 %	Italie

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/10/2022-30/09/2023

TELECOM ITALIA SPA	INFORMATION ET COMMUNICATION	3,18 %	Italie
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	PRODUCTION ET DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ	3,05 %	Italie

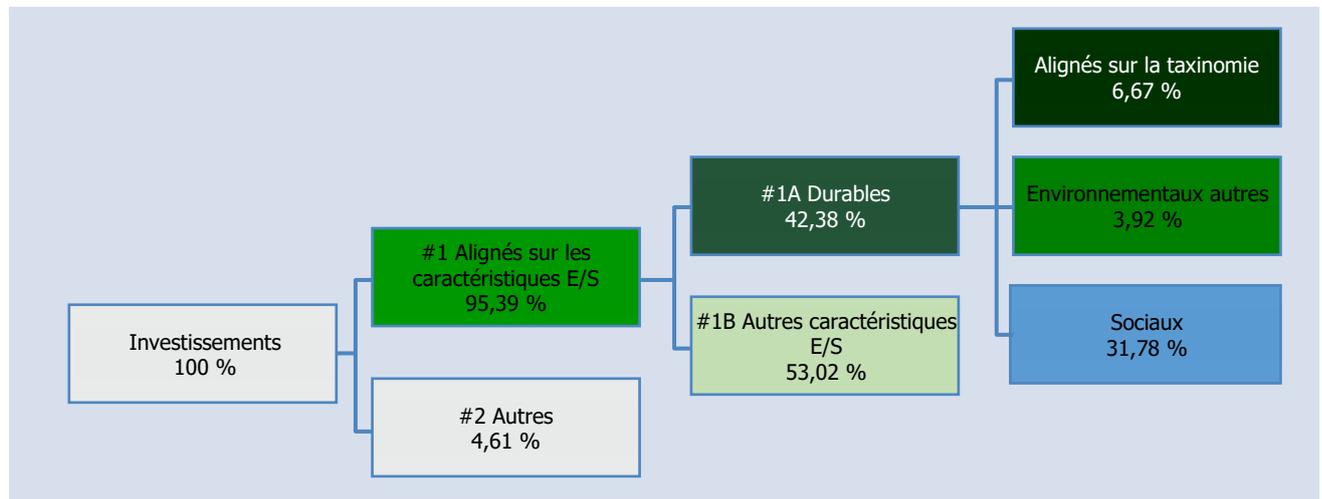


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Les investissements liés à la durabilité désignent tous les investissements qui contribuent à la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales dans le cadre de la stratégie d'investissement. La majorité des actifs du Compartiment ont été utilisés pour répondre aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce Compartiment. Une petite partie du Compartiment contenait des actifs qui ne promouvaient pas les caractéristiques environnementales ou sociales. Parmi ces instruments, citons notamment les produits dérivés, les liquidités et les dépôts, certains Fonds cibles et des investissements, dont les qualifications environnementales, sociales ou de bonne gouvernance divergent ou font défaut temporairement.

• Quelle était l'allocation des actifs ?

Certaines activités commerciales peuvent contribuer à plusieurs sous-catégories de la catégorie « durables » (« sociaux », « alignés sur la taxinomie » ou « environnementaux autres »). Cela peut conduire à des situations dans lesquelles la somme des sous-catégories de la catégorie « durables » ne correspond pas au chiffre total de cette catégorie. Néanmoins, il n'est pas possible de comptabiliser deux fois un investissement dans la catégorie « durables » générale.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier. La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables. La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

• Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements du Compartiment dans différents secteurs et sous-secteurs à la fin de l'exercice. L'analyse est basée sur la nomenclature des activités économiques NACE de la société ou de l'émetteur des titres dans lesquels le produit financier est investi. Dans le cas des investissements dans des fonds cibles, une règle de transparence est appliquée afin que l'appartenance sectorielle et sous-sectorielle des actifs sous-jacents des fonds cibles soit prise en compte pour assurer la transparence de l'exposition sectorielle du produit financier.

Les rapports sur les secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent des revenus de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la production, de la transformation, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, l'entreposage et le commerce, de combustibles fossiles au sens de l'article 2, point 62), du règlement (UE) 2018/1999 du Parlement européen et du Conseil, n'est pas possible actuellement, car l'évaluation inclut uniquement les niveaux de nomenclature NACE I et II. Les activités liées aux combustibles fossiles mentionnées ci-dessus sont considérées comme cumulées avec d'autres activités des sous-secteurs B5, B6, B9, C28, D35 et G46.

	Secteur/sous-secteur	% d'actifs
C	INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE	21,31 %
C14	Industrie de l'habillement	4,78 %
C20	Industrie chimique	3,29 %
C22	Fabrication de produits en caoutchouc et en plastique	3,09 %
C26	Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques	6,02 %
C27	Fabrication d'équipements électriques	3,82 %
C29	Industrie automobile	0,31 %
D	PRODUCTION ET DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ	27,21 %
D35	PRODUCTION ET DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ	27,21 %
E	PRODUCTION ET DISTRIBUTION D'EAU ; ASSAINISSEMENT, GESTION DES DÉCHETS ET DÉPOLLUTION	0,02 %
E37	Collecte et traitement des eaux usées	0,02 %
G	COMMERCE ; RÉPARATION D'AUTOMOBILES ET DE MOTOCYCLES	0,14 %
G47	Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motocycles	0,14 %
H	TRANSPORTS ET ENTREPOSAGE	2,67 %
H49	Transports terrestres et transport par conduites	2,67 %
J	INFORMATION ET COMMUNICATION	10,81 %
J58	Édition	1,10 %
J61	Télécommunications	6,24 %
J62	Programmation, conseil et autres activités informatiques	3,47 %
K	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	36,72 %
K64	Activités des services financiers, hors assurance et caisses de retraite	25,66 %
K65	Assurance	11,06 %
K66	Activités auxiliaires de services financiers et d'assurance	0,00 %
N	ACTIVITÉS DE SERVICES ADMINISTRATIFS ET DE SOUTIEN	0,07 %
N77	Activités de location et location-bail	0,07 %
O	ADMINISTRATION PUBLIQUE	1,11 %
O84	Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire, dont :	1,11 %
O84.1	Administration générale, économique et sociale	1,11 %
Autres	NON SECTORISÉ	-0,06 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les investissements alignés sur la taxinomie comprenaient des actions et/ou des titres de créance dans des activités économiques durables sur le plan environnemental, conformes à la taxinomie de l'UE. Les données alignées sur la taxinomie sont obtenues auprès d'un fournisseur de données externe. Les données alignées sur la taxinomie n'ont été que dans de rares cas des données publiées par les entreprises conformément au Règlement sur la taxinomie de l'UE. Le fournisseur de données disposait de données dérivées alignées sur la taxinomie issues d'autres données d'entreprise équivalentes disponibles.

Les données n'ont pas été soumises à une garantie fournie par les auditeurs ou à un examen par des tiers.

Les données ne s'appuient sur aucune donnée relative aux obligations souveraines. À ce jour, aucune méthodologie reconnue n'est disponible pour déterminer la proportion d'activités alignées sur la taxinomie dans le cadre d'investissements dans des obligations souveraines.

La proportion des investissements dans des émetteurs souverains était de 1,11 % (calculée sur la base d'une règle de transparence).

À la date de clôture, les activités alignées sur la taxinomie dans cette publication se fondent sur la part de chiffre d'affaires. Les chiffres des informations précontractuelles utilisent le chiffre d'affaires comme indicateur financier par défaut, conformément aux exigences réglementaires et compte tenu du fait que des données complètes, vérifiables ou à jour concernant les dépenses d'investissement (CapEx) et/ou les dépenses d'exploitation (OpEx) comme indicateur financier sont encore moins disponibles. Par conséquent, les valeurs correspondantes pour les dépenses d'investissement (CapEx) et les dépenses d'exploitation (OpEx) sont indiquées comme étant nulles.

- Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?

Oui

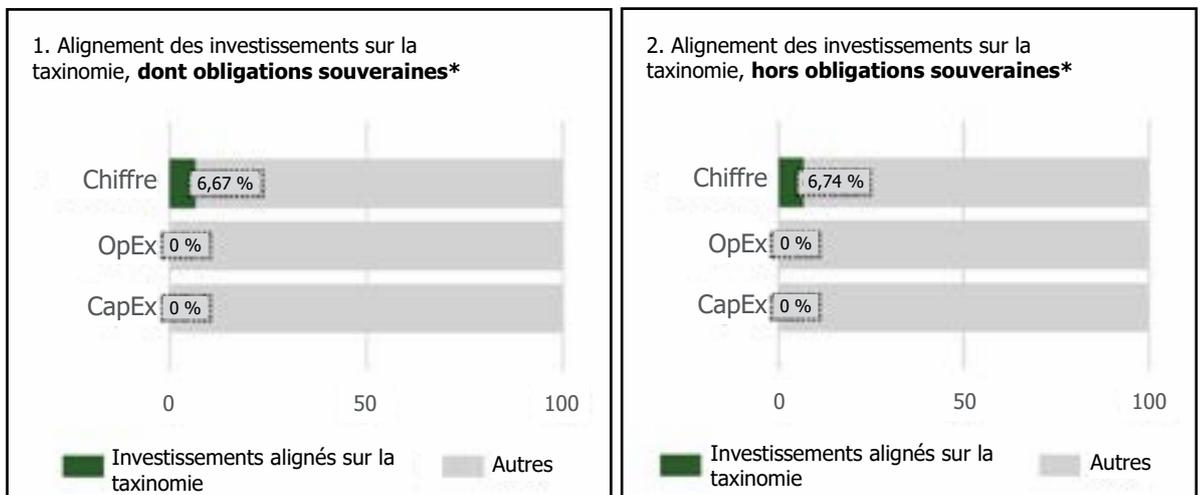
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

La répartition de la proportion des investissements par objectifs environnementaux dans le gaz fossile et dans l'énergie nucléaire n'est pas possible à l'heure actuelle, car les données vérifiées ne sont pas encore accessibles.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Atténuation du changement climatique	0,00 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Il n'est actuellement pas possible de répartir la proportion d'investissements par objectifs environnementaux, car les données vérifiées ne sont pas encore accessibles.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

- Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,00 %

Les entreprises non financières publieront des informations sur l'alignement de leurs activités économiques sur la taxinomie sous la forme d'indicateurs clés de performance (KPI) prédéfinis, indiquant à quelles activités ayant un objectif environnemental elles contribuent et s'il s'agit d'une activité économique transitoire ou habilitante, à partir du 1^{er} janvier 2023 uniquement (entreprises financières – à partir du 1^{er} janvier 2024). Ces informations constituent une base obligatoire pour cette évaluation.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE était de 3,92 %



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion minimale d'investissements ayant un objectif social était de 31,78 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » étaient des liquidités, la proportion d'investissements non durables des Fonds cibles ou des produits dérivés (le calcul a été effectué sur la base d'une règle de transparence). Les produits dérivés étaient utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille (y compris de couverture du risque) et/ou à des fins d'investissement. Les Fonds étaient utilisés pour s'exposer à une stratégie spécifique. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale n'a été appliquée à ces investissements.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Pour s'assurer que le Compartiment respecte ses caractéristiques environnementales et sociales, les éléments contraignants ont été définis comme des critères d'évaluation. Le respect des éléments contraignants a été mesuré à l'aide d'indicateurs de durabilité. Pour chaque indicateur de durabilité, une méthodologie, fondée sur différentes sources de données, a été définie afin de garantir une mesure et un reporting précis des indicateurs. Afin de tenir compte des données sous-jacentes réelles, la liste des critères d'exclusion minimums en matière de durabilité a été mise à jour au moins deux fois par an par l'équipe Durabilité sur le fondement de sources de données externes.

Des mécanismes de contrôle technique ont été introduits pour surveiller le respect des éléments contraignants dans les systèmes de conformité pré et post-négociation. Ces mécanismes ont permis de garantir le respect constant des caractéristiques environnementales et sociales du Compartiment. Lorsque des violations ont été identifiées, des mesures correspondantes ont été prises pour y remédier. Ces mesures incluent par exemple la cession de titres qui ne correspondent pas aux critères d'exclusion ou l'engagement auprès des émetteurs (dans le cas d'investissements directs dans des sociétés). Ces mécanismes font partie intégrante du processus de prise en compte des PAI.

En outre, AllianzGI s'engage auprès des sociétés dans lesquelles elle investit. Les activités d'engagement n'ont été effectuées que dans le cadre d'investissements directs. Il n'est pas garanti que l'engagement réalisé couvre les émetteurs détenus par chaque fonds. La stratégie d'engagement du Gérant repose sur deux piliers : (1) approche fondée sur les risques et (2) approche thématique.

L'approche fondée sur les risques se concentre sur les risques ESG importants identifiés. Les activités d'engagement sont étroitement liées à la taille de l'exposition. Les votes importants à l'encontre de la direction de l'entreprise lors de précédentes assemblées générales, les controverses en matière de durabilité ou de gouvernance et d'autres questions de durabilité sont au centre de l'engagement avec les sociétés en portefeuille.

L'approche thématique se concentre sur l'un des trois thèmes stratégiques de la durabilité pour AllianzGI : le changement climatique, les limites planétaires et le capitalisme inclusif, ou sur des thèmes de gouvernance à l'échelle de marchés spécifiques. Les activités d'engagement thématiques ont été définies sur le fondement de sujets jugés importants pour les investissements en portefeuille et ont été hiérarchisées en fonction de la taille des participations d'AllianzGI et des priorités des clients.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales que le Compartiment promeut.

- En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

Non applicable

- Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Non applicable

- Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

- Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Non applicable

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Dénomination du produit :
Allianz Neo ISR 2022

Identifiant d'entité juridique : 529900AIHGVRPNOQLS60

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : _ %

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 42,99 % d'investissements durables

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : _ %

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Allianz NEO ISR 2022 (le « Compartiment ») promouvait des facteurs environnementaux, sociaux, relatifs aux droits de l'homme, à la bonne gouvernance ainsi qu'au comportement de marché (ce domaine ne s'applique pas aux titres émis par des entités souveraines) grâce à la mise en œuvre d'une approche « Best-in-Class » au sein du processus d'investissement. Cette approche comprenait le recours à une Notation ISR permettant d'évaluer les émetteurs privés ou souverains et de construire le portefeuille. En outre, des critères d'exclusion minimums en matière de durabilité s'appliquaient. Aucun indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales que le Compartiment promouvait.

• Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Pour mesurer le niveau de réalisation des objectifs environnementaux et/ou sociaux, les indicateurs de durabilité suivants sont utilisés et leur performance a été la suivante :

- Le pourcentage effectif du Portefeuille du Compartiment (à cet égard, le Portefeuille ne comprenait ni des instruments dérivés non notés ni des instruments non notés par nature [p. ex., liquidités et dépôts]) investi dans des émetteurs « Best-in-Class » (émetteurs avec une Notation ISR minimale de 2 sur une échelle de 0 à 4) était de 94,66 %.

- Les Principales incidences négatives (PAI) des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte par le respect des critères d'exclusion appliqués aux investissements directs. Les critères d'exclusion minimums en matière de durabilité suivants s'appliquaient pour les investissements directs :

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- titres émis par des entreprises enfreignant gravement les principes et les directives, tels que les principes du Pacte mondial des Nations unies, les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme en raison de pratiques problématiques en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption,
- titres émis par des sociétés impliquées dans les armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques, armes biologiques, uranium appauvri, phosphore blanc et armes nucléaires),
- titres émis par des sociétés qui tirent plus de 10 % de leur chiffre d'affaires de leur implication dans les armes, équipements militaires et services connexes,
- titres émis par des sociétés qui tirent plus de 10 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique,
- titres émis par des sociétés de services publics qui génèrent plus de 20 % de leur chiffre d'affaires du charbon,
- titres émis par des sociétés impliquées dans la production de tabac et titres émis par des sociétés impliquées dans la distribution de tabac qui génèrent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires à partir de ces activités de distribution.

Les investissements directs dans des émetteurs souverains ayant une note Freedom House Index insuffisante ont été exclus.

Les critères d'exclusion minimums en matière de durabilité se fondent sur les informations obtenues auprès d'un fournisseur de données externe et sont codés en pré et post-trade. Une revue a été réalisée au moins une fois par semestre.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Les investissements durables ont contribué aux objectifs environnementaux et/ou sociaux, pour lesquels les Gérants se référaient, entre autres, aux Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies ainsi qu'aux objectifs de la taxinomie de l'UE.

L'évaluation de la contribution positive aux objectifs environnementaux ou sociaux reposait sur une méthodologie propriétaire qui combinait des éléments quantitatifs à des analyses qualitatives issues d'une recherche interne. La méthodologie applique d'abord une analyse quantitative des activités économiques d'un émetteur. L'élément qualitatif de la méthodologie consiste à évaluer si les activités économiques contribuent positivement à un objectif environnemental ou social.

La contribution positive au niveau du Compartiment a été calculée en prenant en compte la part du chiffre d'affaires de chaque émetteur imputable aux activités économiques qui ont contribué aux objectifs environnementaux et/ou sociaux à condition que l'émetteur ait respecté le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH ») et les principes d'une bonne gouvernance. Dans un deuxième temps, une agrégation pondérée par les actifs a été réalisée.

En outre, en ce qui concerne certains types de titres qui financent des projets spécifiques contribuant à des objectifs environnementaux ou sociaux, l'investissement global était réputé contribuer à des objectifs environnementaux et/ou sociaux. Une évaluation du respect du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH ») et des pratiques de bonne gouvernance a également été réalisée pour ces titres.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Afin de s'assurer que les investissements durables ne causaient pas de préjudice important à tout autre objectif environnemental et/ou social, le Gérant du Compartiment a tenu compte des indicateurs PAI pour lesquels des seuils de significativité étaient définis dans le but d'identifier des émetteurs portant un préjudice important.

Un engagement auprès des émetteurs qui ne respectaient pas les seuils définis a été mis en place pendant une période limitée pour remédier à l'incidence négative. Cependant, si l'émetteur n'a pas atteint les seuils de significativité définis deux fois de suite ou en cas d'échec de l'engagement, il a alors été réputé ne pas passer le filtre DNSH. Les investissements dans des titres d'émetteurs qui n'ont pas passé le filtre DNSH n'ont pas été comptabilisés comme des investissements durables.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs PAI ont été pris en considération soit dans le cadre de l'application des critères d'exclusion, soit par le biais de seuils sur une base sectorielle ou absolue. Des seuils de significativité ont également été définis en fonction de critères qualitatifs ou quantitatifs.

Étant donné l'absence de couverture de données pour certains des indicateurs PAI, des points de données équivalents ont été utilisés, le cas échéant, pour évaluer les indicateurs PAI dans le cadre de l'évaluation DNSH en ce qui concerne les indicateurs suivants relatifs aux sociétés : part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable, activités ayant une incidence négative sur les zones sensibles du point de vue de la diversité biologique, rejets dans l'eau, absence de procédures et de mécanismes de conformité visant à garantir le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ; en ce qui concerne les émetteurs souverains : l'intensité de GES et les pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales. Dans le cas de titres qui financent des projets spécifiques contribuant à des objectifs environnementaux ou sociaux, des données équivalentes au niveau du projet peuvent être utilisées pour s'assurer que les investissements durables ne causent pas de préjudice important à tout autre objectif environnemental et/ou social.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

La méthodologie de calcul de la proportion d'investissements durables a pris en compte les violations des normes internationales par les sociétés. Le cadre normatif de base se compose des principes du Pacte mondial des Nations unies, des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. Les titres de sociétés qui ont enfreint ces cadres de manière significative n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

La Société de gestion a rejoint l'initiative Net Zero Asset Manager et a tenu compte des indicateurs PAI dans sa démarche d'engagement actionnarial. Ces deux éléments ont été pertinents pour atténuer de potentielles incidences négatives en tant que société.

En raison de son engagement dans l'initiative Net Zero Asset Manager, la Société de gestion vise à réduire les émissions de gaz à effet de serre en partenariat avec les clients propriétaires d'actifs sur la base d'objectifs de décarbonation, conformément à l'ambition d'atteindre zéro émission nette d'ici 2050 ou plus tôt pour l'ensemble des actifs sous gestion. Dans le cadre de cet objectif, la Société de gestion a défini un objectif intermédiaire pour la proportion d'actifs à gérer en ligne avec l'atteinte de l'objectif zéro émission nette d'ici 2050 ou plus tôt.

Le Gérant du Compartiment a considéré les indicateurs PAI concernant les émissions de gaz à effet de serre, la biodiversité, l'eau, les déchets, ainsi que les questions sociales et relatives aux employés pour les émetteurs privés, et, le cas échéant, l'indice Freedom House a été appliqué aux investissements dans des émetteurs souverains. Les indicateurs PAI ont été pris en compte dans le processus d'investissement du Gérant par le biais des exclusions décrites dans la section « indicateurs de durabilité ».

De plus, la couverture des données requises pour les indicateurs PAI était hétérogène. La couverture des données relatives à la biodiversité, à l'eau et aux déchets est faible et les indicateurs PAI associés ont été pris en compte par le biais de l'exclusion des titres émis par des entreprises enfreignant gravement les normes et standards internationaux, tels que les principes du Pacte mondial des Nations unies, les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme en raison de pratiques problématiques en matière de droits de l'homme, de droit du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption.

En outre, les indicateurs PAI, entre autres facteurs de durabilité, ont été appliqués pour calculer la Notation ISR. La Notation ISR est utilisée pour la construction du portefeuille.

Les indicateurs PAI suivants ont été pris en compte :

- Émissions de GES
- Empreinte carbone
- Intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi
- Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
- Rejets dans l'eau
- Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs
- Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales
- Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales
- Mixité au sein des organes de gouvernance
- Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)
- Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Au cours de la période de référence, la majorité des investissements du produit financier contenait des actions, des titres de créance et/ou des fonds cibles. Une partie du portefeuille du produit financier était constituée d'actifs qui ne tenaient pas compte des caractéristiques environnementales ou sociales. Ces actifs sont, par exemple, des produits dérivés, des liquidités et des dépôts. Étant donné que ces actifs n'ont pas été utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier, ils ont été exclus de la détermination des principaux investissements. Les principaux investissements sont les investissements ayant la pondération la plus importante dans le produit financier. La pondération est calculée comme une moyenne sur les quatre dates d'évaluation. Les dates d'évaluation correspondent à la date de clôture et au dernier jour de chaque troisième mois pendant neuf mois à compter de la date de clôture.

À des fins de transparence pour les investissements relevant du secteur NACE « Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire », la classification plus détaillée (au niveau du sous-secteur) est indiquée afin de différencier les investissements liés aux sous-secteurs « Administration générale, économique et sociale », « Services de prérogative publique » (y compris, entre autres, la défense) et « Sécurité sociale obligatoire ».

Aucune allocation sectorielle directe n'est possible pour les investissements dans des fonds cibles, car un fonds cible peut investir dans des titres d'émetteurs de différents secteurs.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/10/2022-30/09/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ASSICURAZIONI GENERALI	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	9,54 %	Italie
INTESA SANPAOLO	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	9,20 %	Italie
ENEL SPA	PRODUCTION ET DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ	9,05 %	Italie
ENI SPA	PRODUCTION ET DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ	8,98 %	Italie
POSTE ITALIANE SPA	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	4,52 %	Italie
MEDIOBANCA SPA	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	4,48 %	Italie
TELECOM ITALIA SPA	INFORMATION ET COMMUNICATION	4,21 %	Italie
MONCLER SPA	INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE	4,13 %	Italie



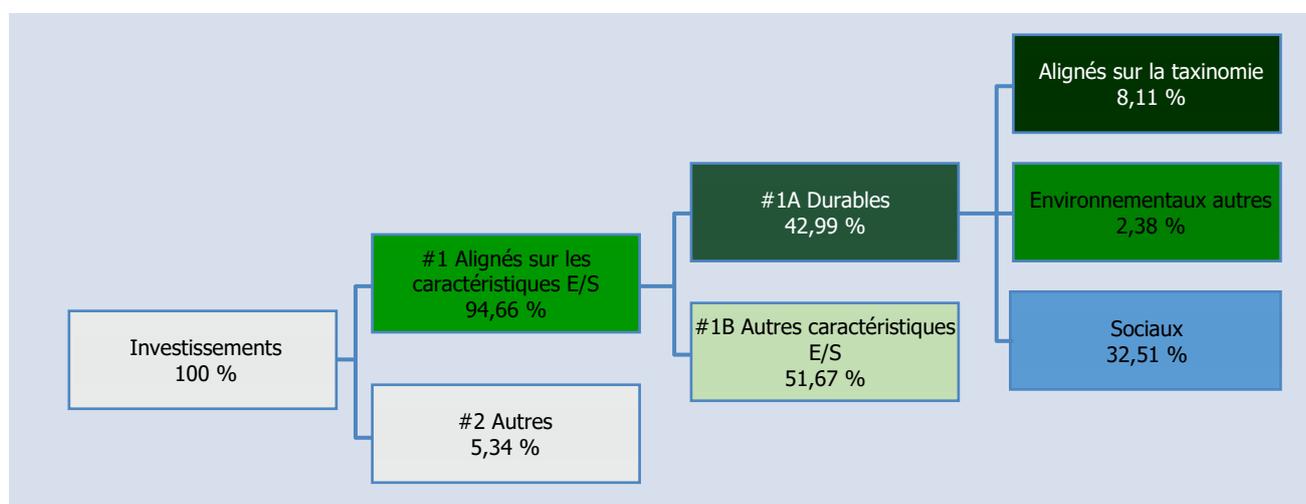
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Les investissements liés à la durabilité désignent tous les investissements qui contribuent à la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales dans le cadre de la stratégie d'investissement. La majorité des actifs du Compartiment ont été utilisés pour répondre aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce Compartiment. Une petite partie du Compartiment contenait des actifs qui ne promouvaient pas les caractéristiques environnementales ou sociales. Parmi ces instruments, citons notamment les produits dérivés, les liquidités et les dépôts, certains Fonds cibles et des investissements, dont les qualifications environnementales, sociales ou de bonne gouvernance divergent ou font défaut temporairement.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

• Quelle était l'allocation des actifs ?

Certaines activités commerciales peuvent contribuer à plusieurs sous-catégories de la catégorie « durables » (« sociaux », « alignés sur la taxinomie » ou « environnementaux autres »). Cela peut conduire à des situations dans lesquelles la somme des sous-catégories de la catégorie « durables » ne correspond pas au chiffre total de cette catégorie. Néanmoins, il n'est pas possible de comptabiliser deux fois un investissement dans la catégorie « durables » générale.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier. La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables. La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

• Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements du Compartiment dans différents secteurs et sous-secteurs à la fin de l'exercice. L'analyse est basée sur la nomenclature des activités économiques NACE de la société ou de l'émetteur des titres dans lesquels le produit financier est investi. Dans le cas des investissements dans des fonds cibles, une règle de transparence est appliquée afin que l'appartenance sectorielle et sous-sectorielle des actifs sous-jacents des fonds cibles soit prise en compte pour assurer la transparence de l'exposition sectorielle du produit financier.

Les rapports sur les secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent des revenus de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la production, de la transformation, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, l'entreposage et le commerce, de combustibles fossiles au sens de l'article 2, point 62), du règlement (UE) 2018/1999 du Parlement européen et du Conseil, n'est pas possible actuellement, car l'évaluation inclut uniquement les niveaux de nomenclature NACE I et II. Les activités liées aux combustibles fossiles mentionnées ci-dessus sont considérées comme cumulées avec d'autres activités des sous-secteurs B5, B6, B9, C28, D35 et G46.

	Secteur/sous-secteur	% d'actifs
C	INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE	14,70 %
C14	Industrie de l'habillement	3,90 %
C20	Industrie chimique	1,55 %
C22	Fabrication de produits en caoutchouc et en plastique	3,20 %
C26	Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques	1,93 %
C27	Fabrication d'équipements électriques	3,78 %
C29	Industrie automobile	0,33 %
D	PRODUCTION ET DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ	28,52 %
D35	PRODUCTION ET DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ, DE VAPEUR ET D'AIR CONDITIONNÉ	28,52 %
E	PRODUCTION ET DISTRIBUTION D'EAU ; ASSAINISSEMENT, GESTION DES DÉCHETS ET DÉPOLLUTION	0,02 %
E37	Collecte et traitement des eaux usées	0,02 %
G	COMMERCE ; RÉPARATION D'AUTOMOBILES ET DE MOTOCYCLES	0,14 %
G47	Commerce de détail, à l'exception des automobiles et des motocycles	0,14 %
J	INFORMATION ET COMMUNICATION	4,99 %
J61	Télécommunications	4,23 %
J62	Programmation, conseil et autres activités informatiques	0,77 %
K	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	50,33 %
K64	Activités des services financiers, hors assurance et caisses de retraite	31,07 %
K65	Assurance	16,43 %
K66	Activités auxiliaires de services financiers et d'assurance	2,83 %
N	ACTIVITÉS DE SERVICES ADMINISTRATIFS ET DE SOUTIEN	0,07 %
N77	Activités de location et location-bail	0,07 %
O	ADMINISTRATION PUBLIQUE	1,18 %
O84	Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire, dont :	1,18 %
O84.1	Administration générale, économique et sociale	1,18 %
Autres	NON SECTORISÉ	0,05 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les investissements alignés sur la taxinomie comprenaient des actions et/ou des titres de créance dans des activités économiques durables sur le plan environnemental, conformes à la taxinomie de l'UE. Les données alignées sur la taxinomie sont obtenues auprès d'un fournisseur de données externe. Les données alignées sur la taxinomie n'ont été que dans de rares cas des données publiées par les entreprises conformément au Règlement sur la taxinomie de l'UE. Le fournisseur de données disposait de données dérivées alignées sur la taxinomie issues d'autres données d'entreprise équivalentes disponibles.

Les données n'ont pas été soumises à une garantie fournie par les auditeurs ou à un examen par des tiers.

Les données ne s'appuient sur aucune donnée relative aux obligations souveraines. À ce jour, aucune méthodologie reconnue n'est disponible pour déterminer la proportion d'activités alignées sur la taxinomie dans le cadre d'investissements dans des obligations souveraines.

La proportion des investissements dans des émetteurs souverains était de 1,18 % (calculée sur la base d'une règle de transparence).

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

À la date de clôture, les activités alignées sur la taxinomie dans cette publication se fondent sur la part de chiffre d'affaires. Les chiffres des informations précontractuelles utilisent le chiffre d'affaires comme indicateur financier par défaut, conformément aux exigences réglementaires et compte tenu du fait que des données complètes, vérifiables ou à jour concernant les dépenses d'investissement (CapEx) et/ou les dépenses d'exploitation (OpEx) comme indicateur financier sont encore moins disponibles. Par conséquent, les valeurs correspondantes pour les dépenses d'investissement (CapEx) et les dépenses d'exploitation (OpEx) sont indiquées comme étant nulles.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?**

Oui

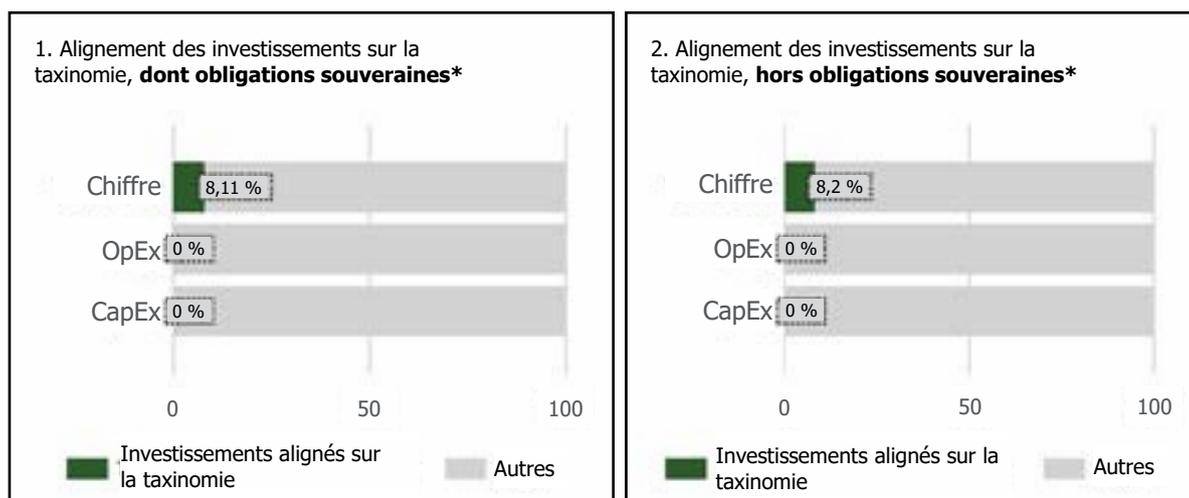
Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

La répartition de la proportion des investissements par objectifs environnementaux dans le gaz fossile et dans l'énergie nucléaire n'est pas possible à l'heure actuelle, car les données vérifiées ne sont pas encore accessibles.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Atténuation du changement climatique	0,00 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Il n'est actuellement pas possible de répartir la proportion d'investissements par objectifs environnementaux, car les données vérifiées ne sont pas encore accessibles.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,00 %

Les entreprises non financières publieront des informations sur l'alignement de leurs activités économiques sur la taxinomie sous la forme d'indicateurs clés de performance (KPI) prédéfinis, indiquant à quelles activités ayant un objectif environnemental elles contribuent et s'il s'agit d'une activité économique transitoire ou habilitante, à partir du 1^{er} janvier 2023 uniquement (entreprises financières – à partir du 1^{er} janvier 2024). Ces informations constituent une base obligatoire pour cette évaluation.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE était de 2,38 %



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion minimale d'investissements ayant un objectif social était de 32,51 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » étaient des liquidités, la proportion d'investissements non durables des Fonds cibles ou des produits dérivés. Les produits dérivés étaient utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille (y compris de couverture du risque) et/ou à des fins d'investissement. Les Fonds étaient utilisés pour s'exposer à une stratégie spécifique. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale n'a été appliquée à ces investissements.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Pour s'assurer que le Compartiment respecte ses caractéristiques environnementales et sociales, les éléments contraignants ont été définis comme des critères d'évaluation. Le respect des éléments contraignants a été mesuré à l'aide d'indicateurs de durabilité. Pour chaque indicateur de durabilité, une méthodologie, fondée sur différentes sources de données, a été définie afin de garantir une mesure et un reporting précis des indicateurs. Afin de tenir compte des données sous-jacentes réelles, la liste des critères d'exclusion minimums en matière de durabilité a été mise à jour au moins deux fois par an par l'équipe Durabilité sur le fondement de sources de données externes.

Des mécanismes de contrôle technique ont été introduits pour surveiller le respect des éléments contraignants dans les systèmes de conformité pré et post-négociation. Ces mécanismes ont permis de garantir le respect constant des caractéristiques environnementales et sociales du Compartiment. Lorsque des violations ont été identifiées, des mesures correspondantes ont été prises pour y remédier. Ces mesures incluent par exemple la cession de titres qui ne correspondent pas aux critères d'exclusion ou l'engagement auprès des émetteurs (dans le cas d'investissements directs dans des sociétés). Ces mécanismes font partie intégrante du processus de prise en compte des PAI.

En outre, AllianzGI s'engage auprès des sociétés dans lesquelles elle investit. Les activités d'engagement n'ont été effectuées que dans le cadre d'investissements directs. Il n'est pas garanti que l'engagement réalisé couvre les émetteurs détenus par chaque fonds. La stratégie d'engagement du Gérant repose sur deux piliers : (1) approche fondée sur les risques et (2) approche thématique.

L'approche fondée sur les risques se concentre sur les risques ESG importants identifiés. Les activités d'engagement sont étroitement liées à la taille de l'exposition. Les votes importants à l'encontre de la direction de l'entreprise lors de précédentes assemblées générales, les controverses en matière de durabilité ou de gouvernance et d'autres questions de durabilité sont au centre de l'engagement avec les sociétés en portefeuille.

L'approche thématique se concentre sur l'un des trois thèmes stratégiques de la durabilité pour AllianzGI : le changement climatique, les limites planétaires et le capitalisme inclusif, ou sur des thèmes de gouvernance à l'échelle de marchés spécifiques. Les activités d'engagement thématiques ont été définies sur le fondement de sujets jugés importants pour les investissements en portefeuille et ont été hiérarchisées en fonction de la taille des participations d'AllianzGI et des priorités des clients.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales que le Compartiment promeut.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?
Non applicable
- Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?
Non applicable
- Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?
Non applicable
- Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?
Non applicable

Avis aux investisseurs en République fédérale d'Allemagne (non révisé)

Tous les paiements aux actionnaires (produits de rachat, dividendes et autres paiements) peuvent être effectués par l'intermédiaire de l'Agent payeur en Allemagne mentionné dans la section « Répertoire ». Les demandes de rachat et de conversion peuvent être transmises par le biais 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>. Toutes les annonces destinées aux investisseurs sont publiées sur le site Internet <https://de.allianzgi.com>. Pour certaines catégories d'actions (p. ex. les catégories d'actions destinées exclusivement à des investisseurs institutionnels ou les catégories d'actions dont les assiettes fiscales ne sont pas publiées en République fédérale d'Allemagne), la publication peut se faire sur un des sites Internet suivants : <https://regulatory.allianzgi.com> ou <https://lu.allianzgi.com>.

Aux termes de l'article 298, paragraphe 2 de la loi allemande sur les investissements, les investisseurs résidant en République fédérale d'Allemagne seront également informés dans les cas suivants au moyen d'un support de données permanent au sens de l'article 167 de cette même loi :

- 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 modifications apportées aux conditions générales qui ne sont pas compatibles avec les précédents principes d'investissement et qui portent sur des droits majeurs des investisseurs ou qui font référence à des remboursements de frais et dépenses payables par un Compartiment, y compris le contexte des modifications et des droits des investisseurs ;
- en cas de fusion d'un Compartiment avec un autre fonds, les informations de fusion requises en vertu de l'article 43 de la Directive 2009/65/CE du Conseil ;
- en cas de conversion d'un Compartiment en un fonds principal ou, le cas échéant, les modifications apportées à un fonds principal sous la forme d'informations requises en vertu de l'article 64 de la Directive 2009/65/CE du Conseil.

Le Prospectus, les Informations clés pour les investisseurs, les Statuts, les derniers rapports annuels et semestriels de même que les prix de souscription, de rachat et de conversion, ainsi que les documents mentionnés dans le Prospectus à la section « Documentation disponible » peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'Agent d'information mentionné sous « Vos partenaires » 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.

Avis aux investisseurs en République d'Autriche (non révisé)

La vente publique des actions du Compartiment Allianz Strategy 50 en République d'Autriche a été enregistrée auprès de la Finanzmarktaufsicht (Vienne) aux termes de l'article 140 de l'InvFG.

Avant l'achat d'actions du Compartiment, il est recommandé aux investisseurs de vérifier si les données fiscales requises sur les catégories d'actions concernées sont publiées par l'intermédiaire d'Oesterreichische Kontrollbank AG.

Avis aux investisseurs en Suisse (non révisé)

1. Représentant et Agent payeur en Suisse

BNP Paribas, Paris, Zurich Branch, 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 informations clés pour les investisseurs, le règlement de gestion ainsi que les rapports annuels et semestriels sont disponibles gratuitement auprès du représentant en Suisse.

3. Publications

Les publications en Suisse sont faites sur le site 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 parts sont publiés chaque jour à l'adresse www.fundinfo.com.

4. Paiement de rétrocessions et 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 la Suisse. Cette rémunération peut notamment être réputée constituer le paiement des services suivants :

- mettre en œuvre des processus de souscription, de détention et de garde des actions ;
- conserver une réserve de documents marketing et juridiques ainsi qu'émettre ces derniers ;
- transmettre ou donner accès à des publications requises en vertu de la loi et d'autres publications ;
- réaliser des opérations de due diligence déléguées par la Société de gestion dans des domaines tels que le blanchiment d'argent, la vérification des besoins des clients et les restrictions en matière de distribution ;
- mandater un réviseur d'entreprises agréé pour s'assurer de la conformité de certaines obligations du Distributeur, en

particulier avec les Lignes directrices applicables à la distribution d'organismes de placement collectif émises par la Asset Management Association Switzerland (AMAS) ;

- exploiter et assurer la maintenance d'une plateforme de distribution et/ou d'information électronique ;
- clarifier et répondre aux questions spécifiques d'investisseurs ayant trait au produit d'investissement ou à la Société de gestion, voire au Gestionnaire d'investissement délégué ;
- produire des documents de recherche sur les fonds ;
- assurer la gestion centralisée des relations ;
- procéder à la souscription d'actions en qualité de « nommée » (prête-nom) pour plusieurs clients tel que mandaté par la Société de gestion ;
- former des conseillers à la clientèle eu égard aux organismes de placement collectif ;
- mandater et superviser des distributeurs supplémentaires.

Les rétrocessions ne sont pas réputées constituer des rabais même si elles sont répercutées sur les investisseurs, en totalité ou en partie.

Les bénéficiaires des rétrocessions doivent garantir une communication transparente et informer d'eux-mêmes et gratuitement l'investisseur du montant des rémunérations qu'ils pourraient recevoir pour la distribution.

Sur demande, les bénéficiaires des rétrocessions doivent communiquer les montants qu'ils reçoivent effectivement pour la distribution des organismes de placement collectif aux investisseurs concernés.

Rabais :

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 (p. 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 le siège social du Représentant en Suisse.

Le Compartiment suivant est enregistré en Suisse depuis le 30.09.2015 : Allianz Strategy 50.

Annexe conformément au Règlement européen 2015/2365 relatif aux opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global (non révisé)

Allianz Climat 2021

Actifs concernés par type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global	en EUR	en % du total des actifs des fonds
Actifs concernés par des contrats d'échange sur rendement global	5.844.282,79	4,54
Actifs concernés par le prêt de titres	-	-
Actifs concernés par les pensions livrées	-	-

10 principales contreparties pour chaque type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global	Montant brut de l'encours en EUR	Pays dans lequel la contrepartie est domiciliée
pour les contrats d'échange sur rendement global		
BNP Paribas SA	5.844.282,79	FR
pour le prêt de titres	-	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	-	-

Informations relatives au règlement et à la compensation

Contrats d'échange sur rendement global : bilatéraux
 Prêt de titres : trilatéral
 Contrats de mise en pension/prise en pension : bilatéral

Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global ventilée par tranches	Montant brut de l'encours en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	-
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	5.844.282,79
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Type de garantie reçue	Valeur de marché en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-
pour le prêt de titres	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-

pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-

Qualité des garanties reçues	Valeur de marché en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
pour le prêt de titres	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Devise des garanties reçues	Valeur de marché en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- EUR	-

- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
pour le prêt de titres	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Échéance des garanties reçues ventilée par tranches

Valeur de marché en EUR

pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	-
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	-
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Données sur le rendement et le coût

Rendement / coûts en EUR

En % des rendements totaux

pour les contrats d'échange sur rendement global		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	17.084.084,07	100
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-1.422.688,51	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 (agent prêteur)	-	
pour le prêt de titres		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	

pour les contrats de mise en pension/prise en pension		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	
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		S.O.
Dix principaux émetteurs de garantie		Valeur de marché en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global		-
pour le prêt de titres		-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension		-
Garanties réinvesties en % des garanties reçues, sur la base de toutes les OpFinValMob. et Total Return Swaps		S.O.
Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global	Nombre de dépositaires	1
Conservation des garanties déposées par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global	Proportion des garanties déposées en %	
Conservation choisie par le récipiendaire des garanties		100

Allianz NEO ISR 2021

Actifs concernés par type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global	en EUR	en % du total des actifs des fonds
Actifs concernés par des contrats d'échange sur rendement global	-	-
Actifs concernés par le prêt de titres	-	-
Actifs concernés par les pensions livrées	-	-

10 principales contreparties pour chaque type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global	Montant brut de l'encours en EUR	Pays dans lequel la contrepartie est domiciliée
pour les contrats d'échange sur rendement global	-	-
pour le prêt de titres	-	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	-	-

Informations relatives au règlement et à la compensation

Contrats d'échange sur rendement global : bilatéraux
 Prêt de titres : trilatéral
 Contrats de mise en pension/prise en pension : bilatéral

Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global ventilée par tranches	Montant brut de l'encours en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	-
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	-
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Type de garantie reçue	Valeur de marché en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-
pour le prêt de titres	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-

Qualité des garanties reçues	Valeur de marché en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
pour le prêt de titres	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Devise des garanties reçues	Valeur de marché en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
pour le prêt de titres	
- EUR	-
- USD	-

- GBP	-
- JPY	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Échéance des garanties reçues ventilée par tranches	Valeur de marché en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	-
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	-
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Données sur le rendement et le coût	Rendement / coûts en EUR	En % des rendements totaux
pour les contrats d'échange sur rendement global		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	16.531.065,93	100
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-145.197,47	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 (agent prêteur)	-	
pour le prêt de titres		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	
pour les contrats de mise en pension/prise en pension		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0

- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	
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		S.O.
Dix principaux émetteurs de garantie	Valeur de marché en EUR	
pour les contrats d'échange sur rendement global	-	
pour le prêt de titres	-	
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	-	
Garanties réinvesties en % des garanties reçues, sur la base de toutes les OpFinValMob. et Total Return Swaps		S.O.
Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global	Nombre de dépositaires	1
Conservation des garanties déposées par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global	Proportion des garanties déposées en %	
Conservation choisie par le récipiendaire des garanties		100

Allianz Neo ISR 2022

Actifs concernés par type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global	en EUR	en % du total des actifs des fonds
Actifs concernés par des contrats d'échange sur rendement global	11.231.965,67	5,16
Actifs concernés par le prêt de titres	-	-
Actifs concernés par les pensions livrées	-	-

10 principales contreparties pour chaque type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global	Montant brut de l'encours en EUR	Pays dans lequel la contrepartie est domiciliée
pour les contrats d'échange sur rendement global		
BNP Paribas SA	11.231.965,67	FR
pour le prêt de titres	-	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	-	-

Informations relatives au règlement et à la compensation

Contrats d'échange sur rendement global : bilatéraux
 Prêt de titres : trilatéral
 Contrats de mise en pension/prise en pension : bilatéral

Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global ventilée par tranches	Montant brut de l'encours en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	-
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	11.231.965,67
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Type de garantie reçue	Valeur de marché en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-
pour le prêt de titres	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- Liquidités	-
- Actions	-

- Dette	-
---------	---

Qualité des garanties reçues

Valeur de marché en EUR

pour les contrats d'échange sur rendement global

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

pour le prêt de titres

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

pour les contrats de mise en pension/prise en pension

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Devise des garanties reçues

Valeur de marché en EUR

pour les contrats d'échange sur rendement global

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

pour le prêt de titres	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Échéance des garanties reçues ventilée par tranches	Valeur de marché en EUR
--	-------------------------

pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	-
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	-
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Données sur le rendement et le coût	Rendement / coûts en EUR	En % des rendements totaux
pour les contrats d'échange sur rendement global		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	0	100
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-24.927.506,45	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 (agent prêteur)	-	
pour le prêt de titres		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	
pour les contrats de mise en pension/prise en pension		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	

- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	

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 s.o.

Dix principaux émetteurs de garantie	Valeur de marché en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	-
pour le prêt de titres	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	-

Garanties réinvesties en % des garanties reçues, sur la base de toutes les OpFinValMob. et Total Return Swaps s.o.

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global Nombre de dépositaires 1

Conservation des garanties déposées par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global Proportion des garanties déposées en %

Conservation choisie par le récipiendaire des garanties 100

Répertoire

Société de gestion et agent chargé de l'administration centrale

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42-44
D-60323 Francfort-sur-le-Main

Allianz Global Investors GmbH
succursale luxembourgeoise
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

Internet : <https://lu.allianzgi.com>
E-mail : info-lux@allianzgi.com

Conseil d'administration

Président

Heiko Tilmont (depuis le 30.06.2023),
Markus Nilles (a démissionné le
30.06.2023)

Director - Head of Distribution Operations Europe
Allianz Global Investors GmbH,
succursale luxembourgeoise
Senningerberg

Administrateurs

Carina Feider

Director – Head of Fund Setup
Allianz Global Investors GmbH,
succursale luxembourgeoise, Senningerberg

Claudia Celani (depuis le 01.02.2023),
Shariff Ahmed (a démissionné le
01.02.2023)

Director - Head of Product Development EU
Allianz Global Investors GmbH, Francfort-sur-le-
Main

La gestion des investissements est assurée par la Société de gestion

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42-44
D-60323 Francfort-sur-le-Main
Allemagne

Allianz Global Investors GmbH, agissant
par l'intermédiaire de sa succursale
française (« AllianzGI France Branch »)
3, Boulevard des Italiens
75002 Paris
France

Gérant/Gérant délégué

Allianz Global Investors Asia Pacific
Limited (« AllianzGI AP »)
27/F, ICBC Tower,
3 Garden Road, Central,
Hong Kong

AllianzGI AP est membre du groupe Allianz Global
Investors, société du Groupe Allianz.

Allianz Global Investors U.S. LLC
(« AllianzGI US »)
1633 Broadway,
43rd Floor
New York,
NY 10019
États-Unis

600 West Broadway,
31st Floor
San Diego, CA 92101
États-Unis

555 Mission Street,
Suite 1700
San Francisco, CA 94105
États-Unis

Dépositaire, Comptabilité du Fonds et Calcul de la VNI, Agent de registre et de transfert

State Street Bank International GmbH,
Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Distributeurs

au Luxembourg

Allianz Global Investors GmbH
Succursale au Luxembourg
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

en République fédérale d'Allemagne

Commerzbank AG
Kaiserplatz
D-60261 Francfort-sur-le-Main

en France

Allianz Global Investors GmbH,
Succursale Française
3, Boulevard des Italiens
F-75002 Paris

en Suisse

Allianz Global Investors
(Schweiz) AG
Gottfried-Keller-Strasse 5
CH-8001 Zurich

Distributeur principal pour l'Europe

au Royaume-Uni

Allianz Global Investors
UK Limited
199 Bishopsgate
Londres EC2M 3TY
Royaume-Uni

Agent d'information en République fédérale d'Allemagne

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42-44
D-60323 Francfort-sur-le-Main
Sales & Product Services
Internet : <https://de.allianzgi.com>
E-mail : info@allianzgi.de

Agent Payeur en République fédérale d'Allemagne

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
D-80333 München

Agents payeurs et d'information

au Luxembourg

State Street Bank International GmbH,
Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

en Suisse

BNP Paribas, Paris, Zurich Branch
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zurich

en France

State Street Bank International GmbH,
Succursale de Paris
Défense Plaza
23-25, rue Delarivière-Lefouillon
F-92064 Paris La Défense Cedex

Agent d'information au Royaume-Uni (UK Facilities Agent)

Allianz Global Investors
UK Limited
199 Bishopsgate London EC2M 3TY
Royaume-Uni

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.

La Société de gestion est soumise, dans le pays où elle a été constituée, à un contrôle public exercé sur les activités d'investissement.

La Société de gestion a avisé le Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), l'office fédéral du contrôle des services financiers, de son intention de commercialiser les actions de Allianz European Pension Investments en Allemagne. Les droits découlant de ces avis de commercialisation ne sont pas forclos.

Désignation d'un représentant autrichien auprès des autorités fiscales

L'établissement financier suivant a été nommé représentant en Autriche auprès des autorités fiscales aux fins de la certification du revenu assimilable à une distribution au sens de l'article 186, paragraphe 2, ligne 2 de l'InvFG :

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
A-1010 Vienne

Date : 30 septembre 2023

Réviseur d'entreprises agréé

PricewaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443 L-1014 Luxembourg

┌

┐

└

┘

