

# Allianz Biotechnologie

**Jahresbericht**

31. Dezember 2023

**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

## Allianz Biotechnologie

Tätigkeitsbericht .....	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	3
Vermögensübersicht zum 31.12.2023 .....	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2023.....	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:.....	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung .....	10
Entwicklung des Sondervermögens 2023 .....	12
Verwendung der Erträge des Sondervermögens .....	13
Anhang.....	14
Anteilklassen.....	14
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS.....	24
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst) .....	27
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst) .....	28
Ihre Partner .....	31
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich .....	32

# Allianz Biotechnologie

## Tätigkeitsbericht

Der Fonds engagiert sich am globalen Aktienmarkt, vorwiegend im Segment Biotechnologie. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Im Berichtsjahr blieb der Fonds schwerpunktmäßig in großen Pharmaunternehmen investiert, die mit biotechnologisch hergestellten Medikamenten am Markt aktiv sind und gleichzeitig weitere aussichtsreiche Arzneien in der Entwicklung haben bzw. diese bereits klinisch erproben lassen. Die Anlagen im Portfolio waren über zahlreiche Einzeltitel breit gestreut, konzentrierten sich aber auf der Länderebene unverändert auf Unternehmen aus den USA, die den globalen Markt für Biotechnologieprodukte dominieren. Beigemischt waren insbesondere ausgewählte Titel aus Großbritannien. Neben etablierten Firmen mit großer Börsenkapitalisierung waren nach wie vor auch aussichtsreiche kleinere Unternehmen vertreten, bei denen das Portfoliomanagement besonderes Wachstumspotenzial sieht. Die Liquiditätsquote des Portfolios verharrte per saldo auf niedrigem Niveau.

Mit seiner Anlagestruktur erzielte der Fonds einen leichten Wertzuwachs und übertraf dabei seinen Vergleichsindex NASDAQ Biotechnology merklich. Das positive absolute Ergebnis spiegelte hauptsächlich die vorteilhafte Einzeltitelauswahl im Portfolio wider, während der breite Markt für Biotechnologieaktien trotz des allgemeinen Kursaufschwungs an den globalen Aktienmärkten annähernd stagnierte. Die Mehrerträge des Fonds wurden auf breiter Basis erzielt und ergaben sich auch aus einigen Positionen in Unternehmen, die nicht im Vergleichsindex enthalten sind. Dem standen nur deutlich geringere Mindererträge aus Engagements in anderen Einzeltiteln gegenüber.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) 2,27 %, für die Anteilklasse R (EUR) 3,11 % und für die Anteilklasse P (EUR) 3,02 %. Für den Vergleichsindex NASDAQ Biotechnology Price Index betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum 0,23 %.

Die Gesellschaft hat die Portfolioverwaltung auf Voya Investment Management Co. LLC, New York, ausgelagert.

Der Konflikt zwischen Russland und Ukraine hat nicht nur politische Auswirkungen, sondern auch wirtschaftliche. Sowohl die verhängten Sanktionen gegen Russland als auch die weiteren geopolitischen Entwicklungen führten im Berichtszeitraum zu teurerer und knapperer Energie, höherer Inflation und Zinsen, sowie Problemen in den Lieferketten. Diese Effekte spiegeln sich auch in den Kapitalmärkten wider, wo die Preise von Markt- und Börsenwerten beeinflusst werden. Die globale Wirtschaft und die Kapitalmärkte sind weiterhin mit hoher Unsicherheit konfrontiert.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr realisierten Marktpreisrisiken berechnet die Gesellschaft die Schwankungsbreite (Volatilität) der Anteilswerte des Sondervermögens in diesem Zeitraum. Diese Größe wird mit der Schwankungsbreite eines globalen gemischten Aktien/Renten-Indexportfolios verglichen. Wenn das Sondervermögen eine im Vergleich zum Indexportfolio deutlich erhöhte Schwankungsbreite realisiert hat, wird das Marktpreisrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Liegt die Schwankungsbreite des Sondervermögens nicht weit von der des Indexportfolios entfernt, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer im Vergleich zum Indexportfolio deutlich kleineren Volatilität des Sondervermögens wird das Marktpreisrisiko als „gering“ bewertet.

Das Sondervermögen Allianz Biotechnologie hat im Berichtszeitraum ein hohes Marktpreisrisiko realisiert.

Die Beurteilung, ob Schwankungen einer Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens einen Einfluss auf den Wert des Sondervermögens haben, erfolgt auf Basis des Ausmaßes, mit dem das Sondervermögen im Berichtsjahr in Vermögenswerte in Fremdwährung investiert war, unter Berücksichtigung möglicher Absicherungsgeschäfte.

Das Sondervermögen Allianz Biotechnologie war im Berichtszeitraum mit einem hohen Ausmaß in Vermögenswerte investiert, welche direkt bei Schwankungen der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens wertmäßigen Schwankungen unterliegen.

Die Beurteilung der durch das Sondervermögen im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken erfolgt unter Berücksichtigung des Anteils von Vermögenswerten, deren Veräußerbar-

keit potenziell eingeschränkt sein kann oder ggf. nur unter Inkaufnahme eines Abschlags auf den Verkaufspreis möglich ist.

Das Sondervermögen Allianz Biotechnologie hat im Berichtszeitraum ein sehr geringes Liquiditätsrisiko aufgewiesen.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Adressenausfallrisiken betrachtet die Gesellschaft den Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten und deren Ausfallpotenzial. Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr mit einem deutlichen Anteil in ausfallgefährdeten Vermögenswerten mit hohem Ausfallpotenzial investiert war, wird das Adressenausfallrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag der Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten in einem moderaten Bereich bzw. war deren Ausfallpotenzial als mittel zu bewerten, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. War das Sondervermögen mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert oder war deren Ausfallpotenzial nur als gering einzustufen, wird das Adressenausfallrisiko als „gering“ eingeschätzt.

Das Sondervermögen Allianz Biotechnologie war im Berichtszeitraum mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert.

Zur Bewertung der operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft führt die Gesellschaft in relevanten Prozessen, die auf Basis einer risikoorientierten Gesamtübersicht identifiziert werden, detaillierte Risikoüberprüfungen durch, identifiziert Schwachstellen und definiert Maßnahmen zu deren Be-

hebung. Werden definierte Leistungen an externe Unternehmen übertragen, überwacht die Gesellschaft diese im Rahmen laufender Qualitätskontrollen und regelmäßiger Überprüfungen. Treten Ereignisse aus operationellen Risiken auf, werden diese unverzüglich nach Entdeckung korrigiert, erfasst, analysiert und Maßnahmen zur Vermeidung festgelegt. Sollte ein Ereignis aus operationellen Risiken das Sondervermögen betreffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

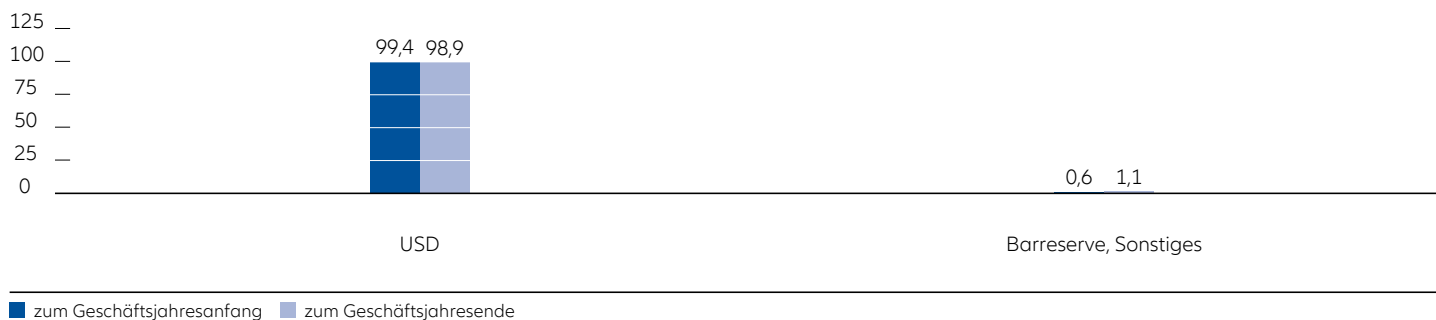
Das Sondervermögen Allianz Biotechnologie war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen die Veräußerung von Aktien ursächlich.

## Struktur des Fondsvermögens in %



## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 186/ISIN: DE0008481862	314,1	325,4	305,7	267,9
- Anteilklasse P (EUR) <sup>1)</sup>	WKN: A2D U17/ISIN: DE000A2DU172	8,1	--	--	--
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPU/ISIN: DE000A2AMPU5	0,3	5,8	1,5	0,4
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 186/ISIN: DE0008481862	209,95	209,08	222,48	203,12
- Anteilklasse P (EUR) <sup>1)</sup>	WKN: A2D U17/ISIN: DE000A2DU172	1.030,23	--	--	--
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPU/ISIN: DE000A2AMPU5	156,25	154,33	162,79	147,35

<sup>1)</sup> Auflegungsdatum: 16.02.2023

# Allianz Biotechnologie

## Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>318.809.716,41</b>	<b>98,88</b>
Deutschland	1.462.903,67	0,45
Frankreich	3.646.186,52	1,13
Niederlande	5.501.605,49	1,70
Irland	4.067.111,13	1,25
Dänemark	2.254.607,66	0,70
Schweiz	1.519.062,43	0,47
Großbritannien	20.711.849,99	6,42
USA	266.724.734,98	82,76
Kanada	2.718.432,26	0,84
Bermuda	3.527.264,82	1,09
Kaiman-Inseln	6.108.631,57	1,89
Britische Jungfern-Inseln	567.325,89	0,18
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>4.181.607,60</b>	<b>1,29</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>113.882,89</b>	<b>0,03</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-621.670,82</b>	<b>-0,20</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>322.483.536,08</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>318.809.716,41</b>	<b>98,88</b>
USD	318.809.716,41	98,88
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>4.181.607,60</b>	<b>1,29</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>113.882,89</b>	<b>0,03</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-621.670,82</b>	<b>-0,20</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>322.483.536,08</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>318.809.716,41</b>	<b>98,88</b>
<b>Aktien</b>								<b>318.809.716,41</b>	<b>98,88</b>
IE000LK2BOB4	Mural Oncology Ltd Reg.Shares		STK	2.481	2.481,5	0,5 USD	6,010	13.481,14	0,00
US78349D1072	RxSight Inc. Reg.Shares		STK	25.430	42.980	17.550 USD	40,780	937.602,64	0,29
US86366E1064	Structure Therapeutics Inc. Reg. Sh. (Spons.ADRs)		STK	7.865	79.995	72.130 USD	36,950	262.747,39	0,08
<b>Biotechnologie</b>								<b>275.984.879,74</b>	<b>85,60</b>
US0042251084	Acadia Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	60.290	40.925	14.105 USD	31,385	1.710.774,06	0,53
US00847X1046	Agios Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	115.945	97.645	22.430 USD	22,790	2.389.029,93	0,74
IE00B56GV515	Alkermes PLC Reg.Shares		STK	24.815	24.815	0 USD	27,880	625.507,17	0,19
US02043Q1076	Alynlyam Pharmaceuticals Inc Reg.Shares		STK	37.535	12.580	12.945 USD	195,710	6.641.629,99	2,06
US0231112063	Amarin Corp. PLC Reg.Shs (Sp.ADRs)		STK	8	0	0 USD	0,900	6,51	0,00
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	113.130	79.255	62.305 USD	288,460	29.504.524,93	9,16
US03152W1099	Amicus Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	83.080	83.080	0 USD	14,520	1.090.657,38	0,34
US03753U1060	Apellis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	66.120	121.915	91.385 USD	62,830	3.755.996,20	1,16
US03940C1009	Arcellx Inc. Reg.Shares		STK	60.915	40.600	81.145 USD	56,880	3.132.629,81	0,97
US0396971071	Ardelyx Inc. Reg.Shares		STK	353.935	353.935	0 USD	6,420	2.054.394,20	0,64
US04016X1019	argenx SE Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	9.050	0	8.880 USD	380,280	3.111.553,73	0,96
US04280A1007	Arrowhead Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	10.360	10.360	0 USD	31,000	290.366,62	0,09
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S Nav.-Akt. (Spons.ADRs)		STK	19.580	35.630	41.025 USD	127,360	2.254.607,66	0,70
US07373V1052	Beam Therapeutics Inc Reg.Shares		STK	12.735	0	0 USD	29,430	338.855,43	0,11
US0887861088	Bicycle Therapeutics Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)		STK	99.820	73.220	39.440 USD	18,690	1.686.755,39	0,52
US09058V1035	BioCryst Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	155.495	0	72.915 USD	6,090	856.167,94	0,27
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	63.005	47.300	43.760 USD	260,580	14.843.671,53	4,60
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	60.345	38.135	30.455 USD	97,130	5.299.317,26	1,64
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)		STK	15.305	21.995	46.245 USD	105,720	1.462.903,67	0,45
US09627Y1091	Blueprint Medicines Corp. Reg.Shares		STK	18.575	42.550	50.365 USD	91,350	1.534.131,59	0,48
US10806X1028	BridgeBio Pharma Inc. Reg.Shares		STK	47.140	139.635	92.495 USD	41,810	1.781.947,83	0,55
US15678U1280	Cerevel Therapeutics Hld. Inc. Reg.Shares		STK	36.490	36.490	0 USD	42,440	1.400.149,72	0,43
US22663K1079	Crinetics Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	27.680	63.475	35.795 USD	35,750	894.679,26	0,28
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien		STK	26.130	14.060	9.790 USD	64,300	1.519.062,43	0,47
US23282W6057	Cytokinetics Inc. Reg.Shares		STK	36.365	6.895	44.490 USD	83,240	2.736.786,40	0,85
US23954D1090	Day One Biopharmaceuticals Inc Reg.Shares		STK	17.385	0	0 USD	14,990	235.614,26	0,07
US24344T1016	Deciphera Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	49.880	49.880	0 USD	16,430	740.950,59	0,23
US24823R1059	Denali Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	87.550	77.225	30.695 USD	21,950	1.737.464,40	0,54
US26818M1080	Dyne Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	21.320	103.885	82.565 USD	13,160	253.669,54	0,08
US30063P1057	Exact Sciences Corp. Reg.Shares		STK	49.305	65.760	16.455 USD	75,720	3.375.412,14	1,05
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	305.790	50.855	121.260 USD	81,140	22.432.801,95	6,97
US40637H1095	Halozyyme Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	25.855	25.855	36.265 USD	37,150	868.417,57	0,27
US45166A1025	Ideaya Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	109.505	132.640	23.135 USD	35,830	3.547.365,99	1,10
US45258D1054	Immunocore Holdings PLC Reg.Shares (ADS)		STK	87.645	73.975	0 USD	68,580	5.434.378,28	1,69
US45253H1014	ImmunoGen Inc. Reg.Shares		STK	258.155	274.140	294.205 USD	29,710	6.934.392,70	2,15
US45258J1025	Immunovant Inc. Reg.Shares		STK	63.185	79.650	16.465 USD	42,350	2.419.316,26	0,75
US45337C1027	Incyte Corp.Reg.Shares		STK	25.410	0	12.285 USD	62,730	1.441.136,75	0,45
US4576693075	Insmed Inc. Reg.Shares		STK	148.520	32.545	0 USD	31,740	4.262.035,89	1,32
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	59.550	77.950	55.980 USD	31,770	1.710.504,50	0,53
US4622221004	Ionis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	20.765	20.765	15.000 USD	50,500	948.087,79	0,29
US4622601007	lovance Biotherapeutics Inc. Reg.Shares		STK	69.270	58.385	124.945 USD	8,580	537.350,57	0,17
US48576A1007	Karuna Therapeutics Inc Reg.Shares		STK	6.395	0	4.270 USD	316,300	1.828.794,81	0,57
US4923271013	Keros Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	24.435	0	38.635 USD	41,050	906.881,92	0,28
US5011471027	Krystal Biotech Inc. Reg.Shares		STK	11.550	28.565	67.210 USD	127,760	1.334.142,22	0,41
US5015751044	Kymera Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	57.545	0	0 USD	26,820	1.395.377,15	0,43
US52490G1022	Legend Biotech Corp. Reg.Shs (Spons.ADS)/2		STK	44.000	66.740	22.740 USD	59,810	2.379.313,77	0,74
US5588681057	Madrigal Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	7.155	7.755	8.280 USD	233,990	1.513.673,39	0,47
NL0011606264	Merus N.V. Aandelen aan toonder		STK	93.975	93.975	72.360 USD	28,130	2.390.051,76	0,74
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares		STK	133.645	83.760	90.680 USD	98,790	11.936.883,10	3,70
KY61559X1045	Moonlake Immunotherapeutics Reg.Shares		STK	62.365	90.650	28.285 USD	61,480	3.466.570,41	1,07
US61775R1059	Morphic Holding Inc. Reg.Shares		STK	14.220	35.065	32.750 USD	29,680	381.582,75	0,12
US6323071042	Natera Inc. Reg.Shares		STK	18.750	63.475	44.725 USD	62,040	1.051.715,56	0,33
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	35.905	24.995	34.350 USD	132,150	4.289.901,68	1,33
US6707031075	Nuvalent Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	59.915	59.915	0 USD	75,070	4.066.560,33	1,26
US74366E1029	Protagonist Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	20.090	0	100.355 USD	23,130	420.127,21	0,13
IE00B91XRN20	Prothena Corp. PLC Reg.Shares		STK	29.715	75.465	69.955 USD	38,470	1.033.530,17	0,32
US75382E1091	Rapt Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	51.750	88.860	37.110 USD	25,460	1.191.225,53	0,37
US75629V1044	Recursion Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	27.050	27.050	0 USD	10,610	259.482,39	0,08
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	32.135	9.300	12.685 USD	881,700	25.616.770,94	7,95

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US76243J1051	Rhythm Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	44.375	0	19.220 USD	47,080	1.888.861,26	0,59
BMG762791017	Roivant Sciences Ltd. Reg.Shares		STK	343.125	343.125	0 USD	11,370	3.527.264,82	1,09
US8036071004	Sarepta Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	50.077	36.437	10.660 USD	97,780	4.427.041,33	1,37
US85205L1070	SpringWorks Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	18.670	0	73.705 USD	37,240	628.607,02	0,19
US87164F1057	Syndax Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	139.790	147.470	82.065 USD	21,590	2.728.688,67	0,85
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	124.905	120.820	30.260 USD	48,270	5.451.077,57	1,69
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.) Reg.Shares		STK	32.110	8.585	0 USD	219,240	6.364.808,46	1,97
US92243G1085	Vaxcyte Inc. Reg.Shares		STK	43.630	27.865	0 USD	63,310	2.497.369,29	0,77
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	83.045	1.770	5.055 USD	409,270	30.729.015,10	9,54
CA98420N1050	Xenon Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	64.940	42.270	44.470 USD	46,300	2.718.432,26	0,84
US98943L1070	Zentaris Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	125.380	125.380	0 USD	15,580	1.766.123,05	0,55
<b>Biowissenschaften Hilfsmittel &amp; Dienstleistungen</b>								<b>10.247.723,15</b>	<b>3,18</b>
US88025U1097	10X GENOMICS Inc. Reg.Shares		STK	16.340	50.655	34.315 USD	57,550	850.202,97	0,26
US4523271090	Illumina Inc. Reg.Shares		STK	60.360	76.025	48.075 USD	142,130	7.756.400,52	2,41
US56600D1072	Maravai LifeSciences Hldgs Inc Reg.Shares Cl.A		STK	45.685	131.210	85.525 USD	6,720	277.567,20	0,09
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc. Reg.Shares		STK	4.855	9.070	6.235 USD	310,640	1.363.552,46	0,42
<b>Gesundheitswesen: Ausstattung &amp; Produkte</b>								<b>10.146.402,74</b>	<b>3,15</b>
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares		STK	13.720	80.740	67.020 USD	124,160	1.540.143,03	0,48
VGG312491084	Establishment Labs Holdings In Reg.Shares		STK	24.435	31.485	25.845 USD	25,680	567.325,89	0,18
US3773221029	Glaukos Corp. Reg.Shares		STK	5.810	76.480	99.875 USD	80,420	422.440,40	0,13
US4577301090	Inspire Medical Systems Inc. Reg.Shares		STK	11.465	32.235	31.880 USD	203,830	2.112.843,86	0,66
US45784P1012	Insulet Corporation Reg.Shares		STK	19.580	24.550	4.970 USD	219,430	3.884.489,31	1,20
JE00BYSS4X48	Novocure Ltd. Reg.Shares		STK	113.490	144.475	76.235 USD	15,780	1.619.160,25	0,50
<b>Pharmazeutika</b>								<b>21.216.879,61</b>	<b>6,58</b>
US04335A1051	Arvinas Inc. Reg.Shares		STK	17.575	0	0 USD	41,990	667.215,99	0,21
US0463531089	Astrazeneca PLC Reg.Shares (Spons.ADRs)		STK	191.964	0	47.980 USD	67,300	11.680.463,99	3,62
US05464T1043	Axsome Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	7.525	7.525	4.110 USD	79,620	541.693,87	0,17
US46116X1019	Intra-Cellular Therapies Inc. Reg.Shares		STK	25.535	13.355	0 USD	71,990	1.662.008,63	0,52
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares		STK	21.470	40.615	33.755 USD	123,360	2.394.592,65	0,74
US7291391057	Pliant Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	19.310	71.490	52.180 USD	19,110	333.632,39	0,10
US80105N1054	Sanofi S.A. Act.Nom. (Sp. ADRs)		STK	81.670	236.835	210.285 USD	49,380	3.646.186,52	1,13
US9250501064	Verona Pharma PLC Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	15.970	30.455	35.865 USD	20,160	291.085,57	0,09
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>318.809.716,41</b>	<b>98,88</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	State Street Bank International GmbH		EUR	2.458.006,51		%	100,000	2.458.006,51	0,76
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		USD	1.906.388,99		%	100,000	1.723.601,09	0,53
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>4.181.607,60</b>	<b>1,29</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds<sup>30)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>4.181.607,60</b>	<b>1,29</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Dividendenansprüche		EUR	33.333,98				33.333,98	0,01
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	80.548,91				80.548,91	0,02
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>113.882,89</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-147.363,57				-147.363,57	-0,05
	Kostenabgrenzung		EUR	-474.307,25				-474.307,25	-0,15
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-621.670,82</b>	<b>-0,20</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>322.483.536,08</b>	<b>100,00</b>
<b>Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen</b>							<b>STK</b>	<b>1.505.891</b>	

<sup>30)</sup> Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.



**Allianz Biotechnologie A (EUR)**

---

ISIN	DE0008481862
Fondsvermögen	314.084.027,15
Umlaufende Anteile	1.496.011,230
Anteilwert	209,95

---

**Allianz Biotechnologie P (EUR)**

---

ISIN	DE000A2DU172
Fondsvermögen	8.081.397,89
Umlaufende Anteile	7.844,240
Anteilwert	1.030,23

---

**Allianz Biotechnologie R (EUR)**

---

ISIN	DE000A2AMPU5
Fondsvermögen	318.111,04
Umlaufende Anteile	2.035,964
Anteilwert	156,25

---

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Aktien Nord- und Südamerika: Kurse per 28.12.2023 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.12.2023 oder letztbekannte

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,10605
-------------	-------	--------------	---------

### Kapitalmaßnahmen

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

### Stimmrechtsausübung

Stimmrechte aus den im Fonds enthaltenen Aktien haben wir, soweit es im Interesse unserer Anleger geboten erschien, entweder selbst wahrgenommen oder durch Beauftragte nach unseren Weisungen ausüben lassen.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Biotechnologie</b>				
US0070021086	Adicet Bio Inc. Reg.Shares	STK	0	110.730
US00973Y1082	Akero Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	29.025	52.625
US0197701065	Allogene Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	115.975	209.295
US03969K1088	Arcutis Biotherapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	19.875
US05370A1088	Avidity Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	0	24.000
US31572Q8087	FibroGen Inc. Reg.Shares	STK	31.855	31.855
US59045L1061	Mersana Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	160.120	411.830
US60468T1051	Mirati Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	9.510	27.270
US61225M1027	Monte Rosa Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	80.365
US6700024010	Novavax Inc. Reg.Shares	STK	0	36.000
US69366J2006	PTC Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	13.985	33.385
US75943R1023	Relay Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	57.895	127.445
US77313F1066	Rocket Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	10.030
US78667J1088	Sage Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	18.665	18.665
US89422G1076	Travere Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	18.595
NL0010696654	uniQure N.V. Aandelen op naam	STK	59.015	74.125
US98887Q1040	Zai Lab Ltd.Reg.Shares (ADRs)	STK	23.995	23.995
<b>Biowissenschaften Hilfsmittel &amp; Dienstleistungen</b>				
US1598641074	Charles River Labs Intl Inc. Reg.Shares	STK	1.450	10.160
US23285D1090	Cytek Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	0	68.550
IE0005711209	Icon PLC Reg.Shares	STK	24.105	24.105
US69404D1081	Pacific Biosci.of California Reg.Shares	STK	82.655	82.655
<b>Gesundheitswesen: Ausstattung &amp; Produkte</b>				
US05465P1012	Axonics Inc. Reg.Shares	STK	0	25.475
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares	STK	0	2.065
US45332Y1091	Inari Medical Inc. Reg.Shares	STK	32.035	32.035
US5165441032	Lantheus Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	20.845
US70975L1070	Penumbra Inc. Reg.Shares	STK	13.195	25.445
US82710M1009	Silk Road Medical Inc. Reg.Shares	STK	45.715	59.785
<b>Gesundheitswesen: Einrichtungen &amp; Dienste</b>				
US40131M1099	Guardant Health Inc. Reg.Shares CL.A	STK	19.400	69.300
<b>Pharmazeutika</b>				
US00461U1051	Aclaris Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	82.110
US03237H1014	Amylyx Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	22.885
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	4.415	4.415
US6701002056	Novo-Nordisk ASIndeh.Akt.B (Sp. ADRs)	STK	24.960	24.960
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	0	87.160
US92332V1070	Ventyx Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	122.380	122.380
<b>Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Biotechnologie</b>				
US0003802040	Abcam PLC Reg.Shs(Sp.ADRs)	STK	68.475	68.475
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics PLC Reg.Shares	STK	81.665	158.475
US46583P1021	IVERIC Bio Inc. Reg.Shares	STK	133.015	418.565
US74349U1088	Prometheus Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	4.710	57.978
US81181C1045	Seagen Inc. Reg.Shares	STK	24.795	104.305
<b>Biowissenschaften Hilfsmittel &amp; Dienstleistungen</b>				
US87166B1026	Syneos Health Inc. Reg.Shares A	STK	25.145	25.145
<b>Pharmazeutika</b>				
US23345J1043	Dice Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	85.045	101.000
US75615P1030	Reata Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	22.910	31.745

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

## Anteilklasse: Allianz Biotechnologie A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 31.12.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.158.608,21	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	64.057,15	
a) Positive Einlagezinsen	64.057,15	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-538.042,44	
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-538.042,44	
10. Sonstige Erträge		186.198,72
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.870.821,64</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-4.212,79
2. Verwaltungsvergütung	-6.058.073,58	
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-6.058.073,58	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-17.417,39
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-6.079.703,76</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-4.208.882,12</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	41.580.116,11	
2. Realisierte Verluste	-40.485.902,69	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>1.094.213,42</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-3.114.668,70</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.671.154,99	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	9.234.912,20	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>10.906.067,19</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>7.791.398,49</b>	

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 2,05 % p.a. (im Geschäftsjahr 2,05 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Anteilklasse: Allianz Biotechnologie P (EUR)

für den Zeitraum vom 16.02.2023 - 31.12.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		50.544,05
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.570,10
a) Positive Einlagezinsen	1.570,10	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-12.311,19
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-12.311,19	
10. Sonstige Erträge		3.081,19
<b>Summe der Erträge</b>	<b>42.884,15</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-51,93
2. Verwaltungsvergütung		-70.148,98
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-70.148,98	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-393,84
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-70.594,75</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-27.710,60</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		888.673,88
2. Realisierte Verluste		-873.205,06
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>15.468,82</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>-12.241,78</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		658.269,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		272.176,79
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>930.446,38</b>	
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>918.204,60</b>	

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,08 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,08 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Anteilklasse: Allianz Biotechnologie R (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 31.12.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.177,64
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		64,72
a) Positive Einlagezinsen	64,72	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-543,04
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-543,04	
10. Sonstige Erträge		187,72
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.887,04</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-4,24
2. Verwaltungsvergütung		-3.600,52
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-3.600,52	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-17,57
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-3.622,33</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-1.735,29</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		41.940,65
2. Realisierte Verluste		-40.848,69
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>1.091,96</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-643,33</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-344.431,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-40.907,62
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-385.339,40</b>
<b>jahres</b>		
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-385.982,73</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 2,05 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,18 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestreift die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Entwicklung des Sondervermögens 2023

## Anteilklasse: Allianz Biotechnologie A (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>325.445.620,46</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-5.325.168,79
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-14.194.300,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	77.342.077,06	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	77.342.077,06	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-91.536.377,49	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		366.477,42
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.791.398,49
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.671.154,99	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	9.234.912,20	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>314.084.027,15</b>

## Anteilklasse: Allianz Biotechnologie R (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>5.752.722,30</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-103.719,60
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-4.909.245,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	101.636,89	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	101.636,89	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.010.882,70	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-35.663,12
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-385.982,73
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-344.431,78	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-40.907,62	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>318.111,04</b>

## Anteilklasse: Allianz Biotechnologie P (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>0,00</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		7.143.977,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.090.854,09	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	8.090.854,09	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-946.876,70	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		19.215,90
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		918.204,60
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	658.269,59	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	272.176,79	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>8.081.397,89</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens Anteilklasse: Allianz Biotechnologie A (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>*)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	26.098.213,77	17,45
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.114.668,70	-2,08
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	17.976.395,48	12,02
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>5.007.149,59</b>	<b>3,35</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	5.007.149,59	3,35

Umlaufende Anteile per 31.12.2023: Stück 1.496.011

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

### Anteilklasse: Allianz Biotechnologie R (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>*)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	28.537,50	14,02
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-643,33	-0,32
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	22.822,58	11,21
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>5.071,59</b>	<b>2,49</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	5.071,59	2,49

Umlaufende Anteile per 31.12.2023: Stück 2.036

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

### Anteilklasse: Allianz Biotechnologie P (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>*)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-12.241,78	-1,56
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	141.059,89	17,98
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>128.818,11</b>	<b>16,42</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	128.818,11	16,42

Umlaufende Anteile per 31.12.2023: Stück 7.844

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

# Anhang

## Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von § 16 Abs. 2 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Pauschalvergütung, der Mindestanlage-summe oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft.

Im Berichtszeitraum war(en) die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführte(n) Anteilklasse(n) aufgelegt.

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	2,05	2,05	6,00	5,00	--	--	ausschüttend
P	EUR	1,08	1,08	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend
R	EUR	2,05	1,18	--	--	--	--	ausschüttend



**Angaben gemäß § 7 Nr. 9 KARBV und § 37 Abs. 1 und 2 DerivateV**

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	-
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)**

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial (gemäß §§ 10 und 11 DerivateV) wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Die Überwachung des Sondervermögens erfolgt nach § 7 Abs. 1 DerivateV auf Basis des relativen VaR-Ansatzes. Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko wird relativ zu einem derivatefreien Vergleichsvermögen limitiert.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	6,87 %
größter potenzieller Risikobetrag	13,47 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	10,29 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

angenommene Haltedauer: 10 Tage  
 einseitiges Prognoseintervall mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 %  
 effektiver historischer Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.01.2023 bis 31.12.2023 97,52 %

Die erwartete Hebelwirkung der Derivate wird als erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate ohne Berücksichtigung von Aufrechnungseffekten berechnet. Die tatsächliche Summe der Nominalwerte der Derivate kann die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate zeitweise übersteigen oder sich in der Zukunft ändern.

Derivate können von der Gesellschaft mit unterschiedlichen Zielsetzungen eingesetzt werden, einschließlich Absicherung oder spekulative Ziele. Die Berechnung der Summe der Nominalwerte der Derivate unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateeinsatzes. Aus diesem Grund liefert die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate keine Indikation über den Risikogehalt des Sondervermögens.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens NASDAQ Biotechnology Price Index

Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird	-
Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-
Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	
Allianz Biotechnologie -A-	-
Allianz Biotechnologie -P-	-
Allianz Biotechnologie -R-	-

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben: -

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Biotechnologie -A-	209,95 EUR
Allianz Biotechnologie -P-	1.030,23 EUR
Allianz Biotechnologie -R-	156,25 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Biotechnologie -A-	1.496.011,230 STK
Allianz Biotechnologie -P-	7.844,240 STK
Allianz Biotechnologie -R-	2.035,964 STK

#### Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

Aktien, Bezugsrechte, Börsennotierte Fonds (ETFs), Genussscheine, Rentenpapiere und börsengehandelte Derivate werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Börsenkursen bewertet.

Rentenpapiere, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit validierten Kursstellungen von Brokern oder unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Genussscheine, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit dem Mittelwert von Bid- und Ask-Kurs bewertet.

Nicht börsengehandelte Derivate und Bezugsrechte werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

Bankguthaben und Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Nicht notierte Aktien und Beteiligungen werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,88% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,12% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER)* <sup>1)</sup>	
Allianz Biotechnologie -A-	2,05%
Allianz Biotechnologie -P-	1,07%
Allianz Biotechnologie -R-	1,19%

Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.

### Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die Abrechnungsperiode für eine erfolgsabhängige Vergütung kann von dem Geschäftsjahr des Fonds abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die jeweilige relevante Abrechnungsperiode nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch der Verwaltungsgesellschaft aus der Differenz beider Beträge. Im Laufe des Geschäftsjahres wird der Stand der performanceabhängigen Vergütungsvergütung für die aktuelle Abrechnungsperiode regelmäßig – auch zum Geschäftsjahresende - ermittelt und als Verbindlichkeit im Fonds abgegrenzt. Der Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung des Geschäftsjahres setzt sich somit aus zwei Zeiträumen zusammen:

1. Differenz aus dem Stand zum Geschäftsjahresende des Vorjahres und dem Ende der Abrechnungsperiode.
2. Stand der aktuellen Abrechnungsperiode zum Geschäftsjahresende.

Demzufolge kann, wie in diesem Geschäftsjahr, der Ausweis der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung negativ sein. Zum Ende des letzten Geschäftsjahres wurden Verbindlichkeiten im Fonds abgegrenzt, die zum Ende dieses Geschäftsjahres ganz (per Ende der Abrechnungsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) bzw. teilweise (per Ende der Abrechnungsperiode wurde eine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) aufgelöst wurden.

Die hier ausgewiesene erfolgsabhängige Vergütung kann aufgrund des Ertragsausgleichs von den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Beträgen abweichen.

Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung	
Allianz Biotechnologie -A-	0,00
Allianz Biotechnologie -P-	0,00
Allianz Biotechnologie -R-	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Biotechnologie -A-	-
Allianz Biotechnologie -P-	-
Allianz Biotechnologie -R-	-

**An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen**

Allianz Biotechnologie -A-	6.058.073,58 EUR
Allianz Biotechnologie -P-	70.148,98 EUR
Allianz Biotechnologie -R-	3.600,52 EUR

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwendererstattungen zu.

**Allianz Biotechnologie -A-**

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

**Allianz Biotechnologie -P-**

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

**Allianz Biotechnologie -R-**

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum weniger als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

\*) Durch Kalkulation mit dem durchschnittlichen NAV können geringfügige Rundungsdifferenzen zur Pauschalvergütung entstanden sein.

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen****Sonstige Erträge**

Allianz Biotechnologie -A- EUR	Erträge aus Class Action	EUR	150.555,54
Allianz Biotechnologie -P- EUR	Erträge aus Class Action	EUR	2.165,96
Allianz Biotechnologie -R- EUR	Erträge aus Class Action	EUR	151,64

**Sonstige Aufwendungen**

Allianz Biotechnologie -A- EUR	Dividendengebühr Ausland Qst(EuGH)	EUR	-13.782,61
Allianz Biotechnologie -P- EUR	Dividendengebühr Ausland Qst(EuGH)	EUR	-311,76
Allianz Biotechnologie -R- EUR	Dividendengebühr Ausland Qst(EuGH)	EUR	-13,89

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt

Allianz Biotechnologie -A-	202.534,54 EUR
Allianz Biotechnologie -P-	2.324,82 EUR
Allianz Biotechnologie -R-	1.922,59 EUR

**Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben****Erläuterung der Nettoveränderung**

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Be-

richtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Der betrachtete Fonds war während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Verordnung (EU) 2015/2365 investiert, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften gemacht wird.

**Angaben zur Transparenz der Förderung von ökologischen oder sozialen Merkmalen und nachhaltigen Investitionen**

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

### Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

#### AllianzGI GmbH, Vergütung 2023

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2023)

Anzahl Mitarbeiter 1.503

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	170.425.230	5.479.329	1.052.327	2.230.184	383.313	1.813.505
Variable Vergütung	106.522.863	13.791.926	1.192.217	5.567.262	353.388	6.679.060
Gesamtvergütung	276.948.093	19.271.255	2.244.544	7.797.446	736.701	8.492.565

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden.

#### Festlegung der Vergütung

AllianzGI unterliegt den für die Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung des Vergütungssystems. Für die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung der Mitarbeiter ist regelmäßig die Geschäftsführung der Gesellschaft zuständig. Für die Geschäftsführung selbst liegt die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung beim Gesellschafter.

Die Gesellschaft hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, der die gesetzlich vorgeschriebenen Aufgaben wahrnimmt. Dieser Vergütungsausschuss setzt sich zusammen aus zwei Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft, die jeweils vom Aufsichtsrat gewählt werden, wobei ein Mitglied ein Mitarbeitervertreter sein sollte.

Der Bereich Personal entwickelte in enger Zusammenarbeit mit den Bereichen Risikomanagement und Recht & Compliance sowie externen Beratern und unter Einbindung der Geschäftsführung die Vergütungspolitik der Gesellschaft unter den Anforderungen der OGAW und AIFM-Richtlinie. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Gesellschaft als auch deren Zweigniederlassungen.

#### Vergütungsstruktur

Die Hauptkomponenten der monetären Vergütung sind das Grundgehalt, das typischerweise den Aufgabenbereich, Verantwortlichkeiten und Erfahrung widerspiegelt, wie sie für eine bestimmte Funktion erforderlich sind, sowie die Gewährung einer jährlichen variablen Vergütung.

Die Summe der unternehmensweit bereitzustellenden variablen Vergütungen ist vom Geschäftserfolg sowie der Risikoposition des Unternehmens abhängig und schwankt daher von Jahr zu Jahr. In diesem Rahmen orientiert sich die Zuweisung konkreter Beträge zu einzelnen Mitarbeitern an der Leistung des Mitarbeiters bzw. seiner Abteilung während der jeweiligen Betrachtungsperiode.

Die variable Vergütung umfasst eine jährliche Bonuszahlung in bar nach Abschluss des Geschäftsjahres. Für Beschäftigte deren variable Vergütung einen bestimmten Wert überschreitet, wird ein signifikanter Anteil der jährlichen variablen Vergütung um drei Jahre aufgeschoben.

Die aufgeschobenen Anteile steigen entsprechend der Höhe der variablen Vergütung. Die Hälfte des aufgeschobenen Betrags ist an die Leistung des Unternehmens gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg des Unternehmens oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

#### **Leistungsbewertung**

Die Höhe der Zahlung an die Mitarbeiter ist an qualitative und quantitative Leistungsindikatoren geknüpft.

Für Investment Manager, deren Entscheidungen große Auswirkungen auf den Erfolg der Investmentziele unserer Kunden haben, orientieren sich quantitative Indikatoren an einer nachhaltigen Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfolio Managern orientiert sich das quantitative Element an der Benchmark des Kundenportfolios oder an der vom Kunden vorgegebenen Renditeerwartung - gemessen über einen Zeitraum von einem Jahr sowie von drei Jahren.

Zu den Zielen von Mitarbeitern im direkten Kundenkontakt gehört auch die unabhängig gemessene Kundenzufriedenheit.

Die Vergütung der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ist nicht unmittelbar an den Geschäftserfolg einzelner von der Kontrollfunktion überwachten Bereiche gekoppelt.

#### **Risikoträger**

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme und Stellenprofile identifiziert, sowie anhand einer Einschätzung hinsichtlich des Einflusses auf das Risikoprofil beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleitung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

#### **Risikovermeidung**

AllianzGI verfügt über ein umfangreiches Risikoreporting, das sowohl aktuelle und zukünftige Risiken im Rahmen unserer Geschäftstätigkeit berücksichtigt. Risiken, welche den Risikoappetit der Organisation überschreiten, werden unserem Globalen Vergütungsausschuss vorgelegt, welcher ggf. über die eine Anpassung des Gesamt-Vergütungspools entscheidet.

Auch individuelle variable Vergütung kann im Fall von Verstößen gegen unsere Compliance Richtlinien oder durch Eingehen zu hoher Risiken für das Unternehmen reduziert oder komplett gestrichen werden.

#### **Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems**

Der Vergütungsausschuss hat während der jährlichen Überprüfung des Vergütungssystems, einschließlich der Überprüfung der bestehenden Vergütungsstrukturen sowie der Umsetzung und Einhaltung der regulatorischen Anforderungen, keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Durch diese zentrale und unabhängige Überprüfung wurde zudem festgestellt, dass die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften umgesetzt wurde. Ferner gab es im abgelaufenen Geschäftsjahr keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik.

**Angaben für Institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nummer 5 KAGB i. V. m. § 134 c Absatz 4 AktG**

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134 c Abs. 4 AktG Folgendes:

**1. Über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken**

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens, verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind geschäftsjahrbezogen, jedoch sehen wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

**2. Über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote“ ersichtlich.

**3. Zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung sind im Abschnitt „Engagement Strategy“ des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt. Unser AllianzGI Stewardship Statement ist verfügbar unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents>.

**4. Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern sind im Abschnitt „Proxy Voting“ des AllianzGI Stewardship Statements sowie in Proxy Voting Records aufgeführt, welche unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents> verfügbar sind.

**5. Zur Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Informationen zu dem Umfang der Wertpapierleihe während des Berichtszeitraums, sofern betrieben, sind in der Vermögensaufstellung und unter dem Abschnitt „Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“ dieses Berichts aufgeführt.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten, sind im Abschnitt „Managing conflicts of interest in relation to stewardship“ des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt. In dem Textteil „Securities Lending“, im Abschnitt „Proxy Voting“ des AllianzGI Stewardship Statements, befinden sich Informationen zum Umgang mit Stimmrechten im Rahmen von Wertpapierleihe. Unser AllianzGI Stewardship Statement ist verfügbar unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents>.



Allianz Biotechnologie

Frankfurt am Main, den 10. April 2024

Allianz Global Investors GmbH

---

Die Geschäftsführung

# VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Allianz Biotechnologie – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Allianz Global Investors GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachwei-

se ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von do-

losen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

#### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen

nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der

einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 10. April 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Wertentwicklung des Allianz Biotechnologie A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex NASDAQ Biotechnology Price Index
		%	%
1 Jahr	31.12.2022 - 31.12.2023	2,27	0,23
2 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2023	-3,89	-4,85
3 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2023	5,27	1,72
4 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2023	22,32	17,29
5 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2023	62,98	48,60
10 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2023	113,73	130,08

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

## Wertentwicklung des Allianz Biotechnologie P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex NASDAQ Biotechnology Price Index
		%	%
Seit Auflegung	16.02.2023 - 31.12.2023	3,02	0,57

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

## Wertentwicklung des Allianz Biotechnologie R (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex NASDAQ Biotechnology Price Index
		%	%
1 Jahr	31.12.2022 - 31.12.2023	3,11	0,23
2 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2023	-2,25	-4,85
3 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2023	7,99	1,72
4 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2023	26,60	17,29
5 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2023	70,16	48,60
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2023	58,69	43,10

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

# Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

Die Verwahrstelle hat die Verwahrungsaufgaben generell auf die nachfolgend aufgeführten Unternehmen (Unterverwahrer) übertragen. Die Unterverwahrer werden dabei entweder als Zwischenverwahrer, Unterverwahrer oder Zentralverwahrer tätig, wobei sich die Angaben jeweils auf Vermögensgegenstände in den nachfolgend genannten Ländern bzw. Märkten beziehen:

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Ägypten	Citibank N.A.
Albanien	Raiffeisen Bank sh.a.
Argentinien	Citibank N.A.
Australien	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.
Bahrain	HSBC Bank Middle East Limited
Bangladesch	Standard Chartered Bank
Belgien	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Benin	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Bermuda	HSBC Bank Bermuda Limited
Bosnien und Herzegowina	UniCredit Bank d.d.
Botswana	Standard Chartered Bank Botswana Limited
Brasilien	Citibank N.A.
Bulgarien	Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Bulgarien UniCredit Bulbank AD
Burkina Faso	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Chile	Banco de Chile
China – A-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China – B-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China - Shanghai -Hong Kong Stock Connect	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Citibank N.A.
Costa Rica	Banco BCT S.A.
Dänemark	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Kopenhagen)
Deutschland	Deutsche Bank AG State Street Bank International GmbH
Elfenbeinküste	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Estland	AS SEB Pank
Eswatini (vorher Swasiland)	Standard Bank Eswatini Limited
Finnland	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Helsinki)
Frankreich	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Ghana	Standard Chartered Bank Ghana Plc
Griechenland	BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Großbritannien	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Großbritannien
Guinea-Bissau	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Hongkong	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Indien	Deutsche Bank AG Citibank N.A.
Indonesien	Deutsche Bank AG
Irland	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Grossbritannien
Island	Landsbankinn hf.
Israel	Bank Hapoalim B.M.
Italien	Intesa Sanpaolo S.p.A.

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Japan	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Limited
Jordanien	Standard Chartered Bank, Zweigniederlassung Shmeissani
Kanada	State Street Trust Company Canada
Kasachstan	JSC Citibank Kasachstan
Katar	HSBC Bank Middle East Limited
Kenia	Standard Chartered Bank Kenya Limited
Kolumbien	Cititrust Colombia, S.A. Sociedad Fiduciaria
Kroatien	Privredna Banka Zagreb d.d. Zagrebacka Banka d.d.
Kuwait	HSBC Bank Middle East Limited
Lettland	AS SEB banka
Litauen	AB SEB bankas
Malawi	Standard Bank PLC
Malaysia	Standard Chartered Bank (Malaysia) Berhad
Mali	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Marokko	Citibank Maghreb S.A.
Mauritius	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Mexiko	Banco Nacional de México S.A.
Namibia	Standard Bank Namibia Limited
Neuseeland	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Niederlande	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Niger	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Nigeria	Stanbic IBTC Bank Plc.
Norwegen	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Oslo)
Oman	HSBC Bank Oman S.A.O.G.
Österreich	UniCredit Bank Austria AG Deutsche Bank AG
Pakistan	Deutsche Bank AG
Panama	Citibank N.A.
Peru	Citibank del Perú S.A.
Philippinen	Standard Chartered Bank
Polen	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Portugal	Deutsche Bank AG, Niederlande
Republik Georgien	JSC Bank of Georgia
Republik Korea	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Deutsche Bank AG
Republik Srpska	UniCredit Bank d.d.
Rumänien	Citibank Europe plc, Dublin, Zweigniederlassung Rumänien
Russland	AO Citibank
Sambia	Standard Chartered Bank Zambia Plc.
Saudi-Arabien	HSBC Saudi Arabia Saudi British Bank
Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Schweiz	UBS Switzerland AG Credit Suisse (Switzerland) Limited
Senegal	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Serbien	UniCredit Bank Serbia JSC

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Simbabwe	Stanbic Bank Zimbabwe Limited
Singapur	Citibank N.A.
Slowakische Republik	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Slowenien	UniCredit Banka Slovenija d.d.
Spanien	Deutsche Bank S.A.E.
Sri Lanka	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Südafrika	Standard Bank of South Africa Limited FirstRand Bank Limited
Taiwan - R.O.C.	Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited
Tansania	Standard Chartered Bank (Tanzania) Limited
Thailand	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
Togo	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Tschechische Republik	Ceskoslovenská obchodní banka, a.s. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques
Türkei	Citibank A.S.
Uganda	Standard Chartered Bank Uganda Limited
Ukraine	JSC Citibank
Ungarn	UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Uruguay	Banco Itaú Uruguay S.A.
Vereinigte Arabische Emirate - Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - DFM	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - Dubai International Financial Center (DIFC)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Staaten	State Street Bank and Trust Company
Vietnam	HSBC Bank (Vietnam) Limited
Zypern	BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland

Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen und im Verkaufsprospekt.



# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH  
Bockenheimer Landstraße 42-44  
60323 Frankfurt am Main  
Kundenservice Hof  
Telefon: 09281-72 20  
Telefax: 09281-72 24 61 15  
09281-72 24 61 16  
E-Mail: [info@allianzgi.de](mailto:info@allianzgi.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
49,9 Mio. Euro  
Stand: 31.12.2022

### Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
München

### Aufsichtsrat

Tobias C. Pross  
Mitglied der Geschäftsführung  
der Allianz Global Investors Holdings GmbH  
CEO Allianz Global Investors  
München (Vorsitzender)

Klaus-Dieter Herberg  
Allianz Networks Germany  
Allianz Global Investors GmbH  
München

Giacomo Campora  
CEO Allianz Bank  
Financial Advisers S.p.A.  
Mailand  
(stellvertretender Vorsitzender)

Prof. Dr. Michael Hüther  
Direktor und Mitglied des Präsidiums  
Institut der deutschen Wirtschaft  
Köln

Laure Poussin  
Head of Enterprise  
Project Portfolio Management Office  
Allianz Global Investors GmbH French Branch  
3 boulevard des Italiens  
75118 Paris Cédex, France

Dr. Kay Müller  
Chair Board of Management & COO  
Allianz Asset Management  
Seidlstr. 24 -24a  
80335 München

### Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)  
Ludovic Lombard  
Ingo Mainert  
Dr. Robert Schmidt  
Petra Trautschold  
Birte Trenkner

### Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Strasse 59  
80333 München  
Eigenkapital der State Street Bank  
International GmbH: EUR 109,4 Mio.  
Stand: 31.12.2022

### Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
Windmühlenweg 12  
95030 Hof

State Street Bank International GmbH  
Zweigniederlassung Luxemburg  
49, Avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

### Auslagerung des Portfoliomanagements

Voya Investment Management Co.  
LLC  
230 Park Avenue  
New York, NY 10169  
USA

### Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Erste Bank der österreichischen  
Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
AT-1100 Wien

### Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

Gegenüber den Abgabebehörden ist als inländischer Vertreter zum Nachweis der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Z. 2 InvFG das folgende Kreditinstitut bestellt:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH  
Renngasse 1/Freyung  
AT-1010 Wien

### Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37  
60327 Frankfurt am Main

Stand: 31. Dezember 2023

Sie erreichen uns auch über Internet: <https://de.allianzgi.com>

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Biotechnologie in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG fungiert als Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 Abs. 1 InvFG. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Fonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Ebenfalls bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für Anleger kostenlos erhältlich wie z. B. der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, die Jahres- und Halbjahresberichte, die Wesentlichen Informationen für Anleger sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

Dem Investor wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen des Fonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

**Allianz Global Investors GmbH**

Bockenheimer Landstraße 42–44  
60323 Frankfurt am Main  
[info@allianzgi.de](mailto:info@allianzgi.de)  
<https://de.allianzgi.com>