

Allianz Biotechnologie

Halbjahresbericht

30. Juni 2025

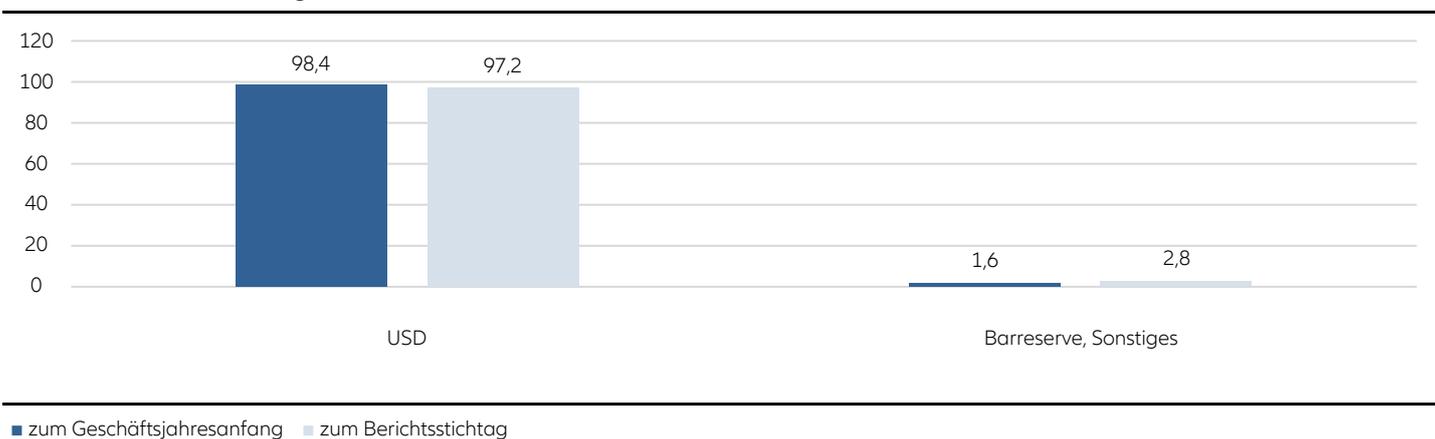
Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Biotechnologie	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2025	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2025	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	7
Anhang	8
Anteilklassen	8
Weitere Informationen	10
Ihre Partner	11
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	13

Allianz Biotechnologie

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 186/ISIN: DE0008481862	209,8	258,1	314,1	325,4
- Anteilklasse P (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U17/ISIN: DE000A2DU172	2.570,21 ²⁾	3.989,75 ²⁾	8,1	--
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPU/ISIN: DE000A2AMPU5	0,2	0,3	0,3	5,8
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 186/ISIN: DE0008481862	174,72	205,09	209,95	209,08
- Anteilklasse P (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U17/ISIN: DE000A2DU172	862,78	1.008,28	1.030,23	--
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPU/ISIN: DE000A2AMPU5	131,74	153,97	156,25	154,33

¹⁾ Auflegungsdatum: 16.02.2023

²⁾ Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

Allianz Biotechnologie

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	204.002.683,32	97,15
Deutschland	2.206.508,72	1,05
Frankreich	1.066.485,73	0,51
Niederlande	9.542.267,84	4,54
Irland	430.009,80	0,20
Dänemark	4.432.775,16	2,11
Schweiz	561.947,11	0,27
Großbritannien	19.579.023,28	9,32
USA	159.940.680,66	76,18
Kanada	1.073.872,80	0,51
Kaiman-Inseln	4.592.983,40	2,19
Israel	576.128,82	0,27
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	6.152.864,35	2,93
3. Sonstige Vermögensgegenstände	224.311,18	0,10
II. Verbindlichkeiten	-378.658,92	-0,18
III. Fondsvermögen	210.001.199,93	100,00

*) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	204.002.683,32	97,15
USD	204.002.683,32	97,15
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	6.152.864,35	2,93
3. Sonstige Vermögensgegenstände	224.311,18	0,10
II. Verbindlichkeiten	-378.658,92	-0,18
III. Fondsvermögen	210.001.199,93	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								204.002.683,32	97,15
Aktien								204.002.683,32	97,15
Biotechnologie								165.635.413,90	78,90
US2825591033	89bio Inc. Reg.Shares		STK	219.990	219.990	0 USD	9,860	1.850.532,27	0,88
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	16.190	16.190	0 USD	182,310	2.518.106,81	1,20
US0042251084	Acadia Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	71.340	71.340	0 USD	22,120	1.346.278,89	0,64
US0008991046	ADMA Biologics Inc. Reg.Shares		STK	151.860	107.880	0 USD	18,160	2.352.751,44	1,12
US00973Y1082	Akero Therapeutics Inc Reg.Shares		STK	79.230	79.230	0 USD	56,190	3.798.092,14	1,81
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc Reg.Shares		STK	40.645	8.740	5.290 USD	322,830	11.194.322,70	5,33
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	76.260	3.565	10.435 USD	277,130	18.030.059,12	8,60
US0327241065	Anaptysbio Inc. Reg.Shares		STK	67.455	90.945	23.490 USD	22,470	1.293.105,70	0,62
US03753U1060	Apellis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	76.865	42.495	42.400 USD	17,430	1.142.991,04	0,54
US03770N1019	Apogee Therapeutics Inc Reg.Shares		STK	3.525	0	31.125 USD	43,380	130.456,43	0,06
US03940C1009	Arcellx Inc. Reg.Shares		STK	45.255	30.655	22.400 USD	65,350	2.523.068,08	1,20
US04016X1019	argenx SE Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	10.075	6.890	6.080 USD	560,140	4.814.580,47	2,29
US82835W1080	ARS Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	151.220	99.000	0 USD	18,200	2.347.996,42	1,12
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S Nav.-Akt. (Spons.ADRs)		STK	30.170	28.890	16.375 USD	172,220	4.432.775,16	2,11
US04635X1028	Astria Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	16.615	0	41.220 USD	5,570	78.953,67	0,04
US05370A1088	Avidity Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	69.740	0	13.975 USD	29,030	1.727.212,56	0,82
US07725L1026	Beone Medicines Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	10.385	0	0 USD	241,200	2.136.980,76	1,02
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	29.625	12.725	12.745 USD	126,080	3.186.554,62	1,52
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	68.555	48.565	22.430 USD	55,170	3.226.702,51	1,54
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)		STK	24.235	7.730	7.845 USD	106,720	2.206.508,72	1,05
US10806X1028	BridgeBio Pharma Inc. Reg.Shares		STK	66.010	36.780	0 USD	44,860	2.526.305,17	1,20
US1523091007	Centessa Pharmaceuticals plc Nam.-Akt.(Sp.ADRs)		STK	29.670	0	0 USD	13,130	332.352,60	0,16
US22663K1079	Crinetics Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	24.315	0	39.165 USD	29,960	621.488,21	0,30
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien		STK	13.870	5.210	0 USD	47,490	561.947,11	0,27
US23282W6057	Cytokinetics Inc. Reg.Shares		STK	8.905	8.875	46.085 USD	33,160	251.921,51	0,12
US26818M1080	Dyne Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	27.555	0	34.210 USD	9,570	224.972,36	0,11
US30161Q1040	Exelixis Inc. Reg.Shares		STK	69.575	69.575	0 USD	43,670	2.592.108,73	1,23
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	184.235	14.355	138.965 USD	110,670	17.394.776,65	8,28
US45337C1027	Incyte Corp. Reg.Shares		STK	17.700	17.700	59.925 USD	68,370	1.032.418,21	0,49
US4576693075	Insmed Inc. Reg.Shares		STK	90.230	14.880	40.305 USD	99,490	7.658.561,36	3,65
US5015751044	Kymera Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	17.060	0	30.675 USD	44,120	642.142,39	0,31
US52490G1022	Legend Biotech Corp. Reg.Shs (Spons.ADS)/2		STK	64.470	77.750	13.280 USD	34,630	1.904.701,70	0,91
US52635N1037	Lenz Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	8.365	8.365	0 USD	30,180	215.378,32	0,10
US5588681057	Madrigal Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	5.965	1.360	0 USD	300,750	1.530.498,44	0,73
NL0011606264	Merus N.V. Aandelen aan toonder		STK	86.985	67.945	37.755 USD	52,990	3.932.376,53	1,87
US6031701013	Mineralys Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	39.700	39.700	0 USD	13,710	464.349,27	0,22
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares		STK	57.285	0	25.880 USD	27,160	1.327.356,23	0,63
IE000LK2BOB4	Mural Oncology Ltd Reg.Shares		STK	1	0	2.240 USD	2,480	2,12	0,00
US6323071042	Natera Inc. Reg.Shares		STK	19.265	16.595	7.490 USD	167,960	2.760.525,02	1,31
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	26.600	6.385	18.310 USD	125,420	2.846.198,87	1,36
US6707031075	Nuvalent Inc. Reg.Shares CLA		STK	33.645	29.085	32.395 USD	79,680	2.287.107,96	1,09
US74366E1029	Protagonist Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	66.695	61.865	44.135 USD	55,690	3.168.745,08	1,51
US69366J2006	PTC Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	21.350	0	41.395 USD	49,840	907.805,32	0,43
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	16.750	6.555	6.460 USD	521,000	7.445.079,55	3,55
US76029N1063	Replimune Group Inc. Reg.Shares		STK	21.460	0	71.565 USD	9,330	170.815,85	0,08
US76155X1000	Revolution Medicines Inc. Reg.Shares		STK	27.250	0	22.260 USD	36,910	858.079,17	0,41
US76243J1051	Rhythm Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	49.730	30.240	0 USD	62,730	2.661.402,47	1,27
US80706P1030	Scholar Rock Holding Corp. Reg.Shares		STK	79.130	22.885	63.325 USD	35,810	2.417.476,69	1,15
US8342033094	Soleno Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	8.635	8.635	0 USD	83,250	613.286,48	0,29
US86627T1088	Summit Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	154.950	67.615	141.690 USD	20,600	2.723.175,36	1,30
US87164F1057	Syndax Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	67.685	43.610	0 USD	9,040	522.008,62	0,25
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	10.895	0	35.945 USD	36,520	339.449,22	0,16
NL0010696654	uniQure N.V. Aandelen op naam		STK	67.260	18.205	0 USD	13,860	795.310,84	0,38

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.) Reg.Shares		STK	4.760	4.375	14.380	USD	284,270	1.154.395,94	0,55
IL0011407140	UroGen Pharma Ltd. Reg.Shares		STK	50.060	50.060	0	USD	13,490	576.128,82	0,27
US92243G1085	Vaxcyte Inc. Reg.Shares		STK	9.850	0	25.220	USD	32,580	273.781,51	0,13
US92337R1014	Vera Therapeutics Inc. Reg.Shares CLA		STK	27.675	21.765	74.570	USD	22,650	534.776,91	0,25
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	46.640	2.730	7.030	USD	441,300	17.559.384,04	8,37
US92686J1060	Viking Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	17.455	8.830	0	USD	26,520	394.920,96	0,19
CA98420N1050	Xenon Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	38.850	0	23.565	USD	32,400	1.073.872,80	0,51
Biowissenschaften Hilfsmittel & Dienstleistungen								6.643.261,96	3,16	
US00650F1093	Adaptive Biotechnologies Corp. Reg.Shares		STK	288.745	288.745	0	USD	11,790	2.904.324,15	1,38
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.675	0	825	USD	310,690	443.975,39	0,21
US7599161095	RepliGen Corp. Reg.Shares		STK	12.100	12.100	0	USD	123,560	1.275.498,87	0,61
US88023B1035	Tempus AI Inc. Reg.Shs A		STK	35.585	35.585	0	USD	66,520	2.019.463,55	0,96
Gesundheitswesen: Ausstattung & Produkte								2.589.101,57	1,23	
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	16.680	16.680	0	USD	106,530	1.515.949,67	0,72
US4577301090	Inspire Medical Systems Inc. Reg.Shares		STK	9.500	5.210	6.985	USD	132,410	1.073.151,90	0,51
Gesundheitswesen: Einrichtungen & Dienste								1.412.789,83	0,67	
US40131M1099	Guardant Health Inc. Reg.Shares CLA		STK	32.560	60.280	27.720	USD	50,860	1.412.789,83	0,67
Pharmazeutika								27.722.116,06	13,19	
US00182C1036	ANI Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	5.990	5.990	0	USD	65,500	334.722,52	0,16
US0463531089	Astrazeneca PLC Reg.Shares (Spons.ADRs)		STK	193.454	65.865	0	USD	69,850	11.528.184,87	5,49
US05464T1043	Axsome Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	26.605	22.370	10.385	USD	103,360	2.346.024,66	1,12
US30233G2093	EyePoint Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	108.080	53.025	0	USD	9,640	888.871,90	0,42
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares		STK	4.715	8.140	3.425	USD	106,900	430.007,68	0,20
US67576A1007	Ocular Therapeutix Inc. Reg.Shares		STK	251.945	0	72.210	USD	9,220	1.981.771,02	0,94
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.CLA Shares		STK	101.815	101.815	0	USD	35,870	3.115.730,96	1,48
US80105N1054	Sanofi S.A. Act.Nom. (Sp. ADRs)		STK	26.125	64.755	134.300	USD	47,850	1.066.485,73	0,51
US86366E1064	Structure Therapeutics Inc. Reg.Sh. (Spons.ADRs)		STK	30.655	15.230	17.590	USD	21,080	551.300,94	0,26
US87650L1035	Tarsus Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	25.455	6.555	0	USD	40,350	876.260,93	0,42
US9250501064	Verona Pharma PLC Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	57.505	9.040	11.195	USD	93,820	4.602.754,85	2,19
Nichtnotierte Wertpapiere								0,00	0,00	
Andere Wertpapiere								0,00	0,00	
US284CVR0169	Elanco Animal Health Inc. Anrechte (CVR Rights)		STK	64.110	0	0	USD	0,000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	204.002.683,32	97,15	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	State Street Bank International GmbH		EUR	6.065.148,87			%	100,000	6.065.148,87	2,89
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	State Street Bank International GmbH		USD	102.815,70			%	100,000	87.715,48	0,04
Summe Bankguthaben							EUR	6.152.864,35	2,93	
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds³⁰⁾							EUR	6.152.864,35	2,93	
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Dividendenansprüche		EUR	188.802,21					188.802,21	0,09
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	30.794,71					30.794,71	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückertatung		EUR	4.714,26					4.714,26	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	224.311,18	0,10	
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-30.959,35					-30.959,35	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-347.699,57					-347.699,57	-0,17
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-378.658,92	-0,18	
Fondsvermögen							EUR	210.001.199,93	100,00	
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK						1.202.322	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Allianz Biotechnologie A (EUR)

ISIN	DE0008481862
Fondsvermögen	209.794.844,21
Umlaufende Anteile	1.200.772,289
Anteilwert	174,72

Allianz Biotechnologie P (EUR)

ISIN	DE000A2DU172
Fondsvermögen	2.570,21
Umlaufende Anteile	2,979
Anteilwert	862,78

Allianz Biotechnologie R (EUR)

ISIN	DE000A2AMPU5
Fondsvermögen	203.785,51
Umlaufende Anteile	1.546,828
Anteilwert	131,74

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2025 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

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 Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 97,15% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,85% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,17215
-------------	-------	--------------	---------

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US0231114044	Amarin Corp. PLC Reg.Shs (Sp.ADRs) New	STK	0,4	0,4
Biotechnologie				
US00847X1046	Agios Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	15.970
US03152W1099	Amicus Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	197.435	272.335
US07373V1052	Beam Therapeutics Inc Reg.Shares	STK	10.515	10.515
US0887861088	Bicycle Therapeutics Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)	STK	0	48.420
US09627Y1091	Blueprint Medicines Corp. Reg.Shares	STK	12.055	71.585
US24823R1059	Denali Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	17.435
US3741631036	Geron Corp. (Del.) Reg.Shares	STK	0	70.900
US40637H1095	Halozyme Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	8.360	14.185
US45166A1025	Ideaya Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	0	27.280
US45258J1025	Immunovant Inc. Reg.Shares	STK	0	18.340
US4622221004	Ionis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	26.570
US4622601007	Iovance Biotherapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	88.695
US47103J1051	Janux Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	15.005	50.815
US4923271013	Keros Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	20.565
US5011471027	Krystal Biotech Inc. Reg.Shares	STK	0	16.065
US50127T1097	Kura Oncology Inc. Reg.Shares	STK	44.515	44.515
US6047491013	Mirum Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	15.615
KY61559X1045	Moonlake Immunotherapeutics Reg.Shares	STK	0	26.180
US67080M1036	NuriX Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	33.945
US74006W2070	Praxis Precision Medicines Inc Reg.Shares NEW	STK	4.795	4.795
US75629V1044	Recursion Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares CLA	STK	25.495	25.495
US75901B1070	Regenxbio Inc. Reg.Shares	STK	0	14.365
US75943R1023	Relay Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	165.235
BMG762791017	Roivant Sciences Ltd. Reg.Shares	STK	84.685	84.685
US8036071004	Sarepta Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	26.142
US8051111016	Savara Inc. Reg.Shares	STK	0	49.185
US83422E2046	Solid Biosciences Inc. Reg.Shares NEW	STK	26.835	26.835
US85205L1070	SpringWorks Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	66.940	104.410
US92337F1075	Veracyte Inc. Reg.Shares	STK	20.740	20.740
DK0060257814	Zealand Pharma A/S Navne-Aktier	STK	0	6.840
US98985Y1082	Zymeworks Inc. Reg.Shares	STK	0	42.285
Biowissenschaften Hilfsmittel & Dienstleistungen				
US4523271090	Illumina Inc. Reg.Shares	STK	3.635	47.345
Gesundheitswesen: Ausstattung & Produkte				
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK	0	26.285
JE00BYSS4X48	Novocure Ltd. Reg.Shares	STK	0	26.440
Gesundheitswesen: Einrichtungen & Dienste				
US81663L2007	GeneDx Holdings Corp. Reg.Shares A	STK	10.080	10.080
Pharmazeutika				
US04335A1051	Arvinas Inc. Reg.Shares	STK	0	20.155
US28036F1057	Edgewise Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	39.305
US7291391057	Pliant Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	17.410
SG9999014716	Wave Life Sciences Ltd. Reg.Shares	STK	0	49.975
Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)				
Aktien				
Biotechnologie				
US0231112063	Amarin Corp. PLC Reg.Shs (Sp.ADRs)	STK	0	8
Pharmazeutika				
US46116X1019	Intra-Cellular Therapies Inc. Reg.Shares	STK	0	39.695

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

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 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 Verwaltungsvergütung 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-	-

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Allianz Biotechnologie A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex NASDAQ Biotechnology Price (in EUR)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2024 - 30.06.2025	-13,33	-13,48
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	-0,80	5,21
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	1,45	5,45
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-4,66	0,11
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	4,43	7,02
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	21,34	23,41
10 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2024	49,09	58,53

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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 (in EUR)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2024 - 30.06.2025	-12,95	-13,48
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	-0,61	5,21
Seit Auflegung	16.02.2023 - 31.12.2024	2,39	5,03

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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 (in EUR)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2024 - 30.06.2025	-12,95	-13,48
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	0,07	5,21
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	3,18	5,45
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-2,18	0,11
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	8,07	7,02
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	26,69	23,41
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2024	58,80	49,45

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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.

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

Gezeichnetes und eingezahltes
 Kapital:
 49,9 Mio. Euro
 Stand: 31.12.2024

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
 München

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
 CEO Allianz Global Investors GmbH
 München
 (Vorsitzender)

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

Peter Berg
 Allianz Global Investors GmbH
 Frankfurt am Main

Laure Poussin
 Head of Enterprise Project
 Management Office
 Allianz Global Investors GmbH,
 Niederlassung Frankreich
 Paris

Dr. Kay Müller
 Vorsitzender der Geschäftsführung
 und COO der Allianz Asset
 Management GmbH
 München

Monika Rast
 Aufsichtsrat – Independent
 München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
 Dr. Verena Jäger
 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: 31.12.2024

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/n innerhalb der Europäischen Union (EU-weit)

Die in Artikel 92 der OGAW-Richtlinie beschriebenen Maßnahmen bzw. zu erbringende Tätigkeiten sowie alle diesbezüglichen Informationen sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> verfügbar. Die State Street Bank International GmbH ist für die Bearbeitung von Anteilkauf- und Anteilrücknahmeaufträgen sowie für die Ausführung der entsprechenden Zahlungen an die/von den Anteilhaber/n, einschließlich der Kauf- und Rücknahmeerlöse, verantwortlich. Informationen oder Zahlungen können über die folgende Adresse angefordert werden:

State Street Bank International GmbH
 Brienner Straße 59
 80333 München

Der Nettoinventarwert der Anteile sowie die Zeichnungs- und Rücknahmepreise der Anteile sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> und bei jeder anderen Quelle, die die Verwaltungsgesellschaft hierfür geeignet hält, erhältlich.

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich

Gegenüber den Abgabenbehörden 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: 30. Juni 2025

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

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.

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
<https://de.allianzgi.com>