

# Allianz Biotechnologie

**Jahresbericht**

31. Dezember 2021

**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

## Allianz Biotechnologie

Tätigkeitsbericht .....	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich .....	3
Vermögensübersicht zum 31.12.2021 .....	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2021 .....	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen .....	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung .....	12
Entwicklung des Sondervermögens 2021 .....	13
Verwendung der Erträge des Sondervermögens .....	13
Anhang .....	14
Anteilklassen .....	14
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....	23
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst) .....	26
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst) .....	27
Ihre Partner .....	30
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich .....	31

# 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 vorrangig in großen Pharmafirmen investiert, die bereits mit biotechnologisch hergestellten Heilmitteln am Markt aktiv sind und gleichzeitig neue aussichtsreiche Arzneien in Entwicklung haben bzw. bereits klinisch erproben lassen. Die Anlagen im Portfolio waren über zahlreiche Einzeltitel breit gestreut, konzentrierten sich aber auf der Länderebene nach wie vor auf Unternehmen aus den USA, die den Markt für Biotechnologieprodukte dominieren. Etwas an Gewicht gewannen allerdings ausgewählte Titel aus Europa, während asiatische Anbieter gemieden wurden. Neben etablierten Firmen mit großer Börsenkapitalisierung waren einige kleinere Unternehmen sowie Zulieferer mit Bezug zum Biotechnologiesegment beigemischt. In sehr geringem Umfang wurden Optionsscheine auf ausgewählte Titel gehalten, um besondere Kurschancen zu erschließen. Die Liquiditätsquote des Portfolios bewegte sich per saldo auf niedrigem Niveau.

Mit seiner Anlagestruktur erzielte der Fonds einen deutlichen Wertzuwachs und übertraf dabei seinen Vergleichsindex spürbar. Der Vorsprung des Fonds gegenüber dem Vergleichsindex ist auf Über- bzw. Untergewichtungen in einer Reihe von Titeln zurückzuführen, insbesondere in breiter aufgestellten Pharmaunternehmen, aber auch einigen auf die Biotechnologiebranche spezialisierten Zulieferern. Dem standen in geringerem Umfang negative Beiträge gegenüber, die insbesondere aus der relativen Gewichtung verschiedener Subsektoren resultierten. Regional betrachtet, war die Titelauswahl innerhalb der Vereinigten Staaten und Großbritannien tendenziell vorteilhaft. Zudem half die Übergewichtung von Deutschland und die Untergewichtung von China. Demgegenüber wirkte sich die Übergewichtung von Großbritannien etwas nachteilig aus.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) 9,53 % und für die Anteilklasse R (EUR) 10,48 %. Für den Vergleichsindex NASDAQ Biotechnology Price Index betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum 6,91 %.

Die Gesellschaft hat die Portfolioverwaltung auf Allianz Global Investors U.S. LLC, San Francisco ausgelagert.

Die Covid-19 Pandemie führte zu hohen Volatilitäten und Unsicherheiten an den internationalen Kapitalmärkten. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen hinsichtlich Entwicklungen der Kapitalmärkte und künftiger Auswirkungen zusätzlich erschwert. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Jahresberichterstellung ist es somit nicht möglich die direkten Auswirkungen der Covid-19 Pandemie auf das Sondervermögen abschließend zu beurteilen.

Der Angriff der russischen Armee auf die Ukraine führte zu hohen Volatilitäten und Unsicherheiten an den internationalen Kapitalmärkten. Aufgrund der Unsicherheit über die weitere Entwicklung des Angriffs sind allgemeine Prognosen hinsichtlich Entwicklungen der Kapitalmärkte und künftiger Auswirkungen zusätzlich erschwert. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Jahresberichterstellung ist es somit nicht möglich die direkten Auswirkungen des Angriffs auf das Sondervermögen abschließend zu beurteilen.

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 ge-

genüber 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 Veräußerbarkeit 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 mittleren 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 %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Geschäftsjahresende

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 186/ISIN: DE0008481862	305,7	267,9	296,0	201,8
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPU/ISIN: DE000A2AMPU5	1,5	0,4	77.027,55 <sup>1)</sup>	1.680,86 <sup>1)</sup>
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 186/ISIN: DE0008481862	222,48	203,12	174,90	131,66
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPU/ISIN: DE000A2AMPU5	162,79	147,35	125,76	93,85

<sup>1)</sup> Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

# Allianz Biotechnologie

## Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>299.740.414,35</b>	<b>97,57</b>
Deutschland	6.069.805,87	1,98
Niederlande	4.455.404,50	1,45
Irland	22.294.850,77	7,26
Dänemark	4.287.124,50	1,40
Schweiz	3.100.428,48	1,01
Großbritannien	18.049.833,10	5,87
USA	237.327.044,77	77,25
Kanada	1.911.367,43	0,62
Britische Jungfern-Inseln	2.244.554,93	0,73
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>0,57</b>	<b>0,00</b>
USA	0,57	0,00
<b>3. Derivate</b>	<b>1.645.802,52</b>	<b>0,54</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>3.782.249,88</b>	<b>1,23</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.843.022,92</b>	<b>1,25</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.798.096,43</b>	<b>-0,59</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>307.213.393,81</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>299.740.414,35</b>	<b>97,57</b>
USD	299.740.414,35	97,57
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>0,57</b>	<b>0,00</b>
USD	0,57	0,00
<b>3. Derivate</b>	<b>1.645.802,52</b>	<b>0,54</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>3.782.249,88</b>	<b>1,23</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.843.022,92</b>	<b>1,25</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.798.096,43</b>	<b>-0,59</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>307.213.393,81</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>299.740.414,35</b>	<b>97,57</b>
<b>Aktien</b>								<b>299.740.414,35</b>	<b>97,57</b>
<b>Biotechnologie</b>								<b>236.357.729,09</b>	<b>76,93</b>
US0042251084	Acadia Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	29.400	29.400	97.440 USD	23,960	623.301,33	0,20
CH0499880968	ADC Therapeutics S.A. Namens-Aktien CLC		STK	49.430	28.915	28.775 USD	20,450	894.433,04	0,29
US0070021086	Adicet Bio Inc. Reg.Shares		STK	38.880	38.880	0 USD	16,070	552.848,38	0,18
US00847X1046	Agios Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	42.500	6.160	7.295 USD	33,770	1.269.942,04	0,41
US0197701065	Allogene Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	45.285	45.285	0 USD	15,350	615.073,00	0,20
US02043Q1076	Alynham Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	37.115	24.715	10.060 USD	170,080	5.585.558,73	1,82
US0231112063	Amarin Corp. PLC Reg.Shs (Sp.ADRs)		STK	8	0	0 USD	3,310	23,43	0,00
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	87.565	44.120	24.680 USD	227,600	17.634.644,96	5,74
US03753U1060	Apellis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	11.830	32.770	20.940 USD	47,290	495.014,56	0,16
US0400476075	Arena Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares New		STK	43.140	5.515	0 USD	92,950	3.548.080,34	1,15
US04016X1019	argenx SE Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	14.330	10.470	6.945 USD	351,380	4.455.404,50	1,45
US04280A1007	Arrowhead Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	26.830	14.385	26.760 USD	66,770	1.585.133,92	0,52
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S Nav.-Akt. (Spons.ADRs)		STK	36.225	38.040	29.085 USD	133,750	4.287.124,50	1,40
US05153U1079	Aura Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	55.145	55.145	0 USD	16,510	805.595,67	0,26
CA05156V1022	Aurinia Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	11.965	66.115	144.925 USD	22,490	238.103,66	0,08
US07373V1052	Beam Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	12.265	15.215	19.030 USD	79,030	857.676,37	0,28
US09058V1035	BioCryst Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	158.405	158.405	0 USD	13,700	1.920.230,50	0,63
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	39.380	5.615	9.595 USD	258,310	9.000.794,41	2,93
VGG111961055	Biohaven Pharmac.Hldg Co.Ltd. Reg.Shares		STK	7.425	21.610	32.815 USD	139,080	913.745,08	0,30
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	50.320	10.875	17.760 USD	89,650	3.991.671,90	1,30
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)		STK	28.510	37.040	27.000 USD	240,610	6.069.805,87	1,98
US09627Y1091	Blueprint Medicines Corp. Reg.Shares		STK	40.800	18.860	3.845 USD	109,360	3.948.049,37	1,29
US10806X1028	BridgeBio Pharma Inc. Reg.Shares		STK	33.228	23.528,25	13.860,25 USD	14,190	417.205,96	0,14
US15117B2025	Celldex Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	30.305	30.305	0 USD	39,090	1.048.199,31	0,34
US15678U1280	Cerevel Therapeutics Hld. Inc. Reg.Shares		STK	20.260	20.260	0 USD	32,920	590.151,04	0,19
US16383L1061	ChemoCentryx Inc. Reg.Shares		STK	52.425	34.360	4.545 USD	36,270	1.682.479,98	0,55
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien		STK	32.475	16.780	0 USD	76,770	2.205.995,44	0,72
US23282W6057	Cytokinetics Inc. Reg.Shares		STK	67.295	67.295	0 USD	46,380	2.761.706,06	0,90
US24823R1059	Denali Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	29.945	21.120	18.735 USD	44,060	1.167.435,03	0,38
US29251M1062	Enanta Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	18.565	18.565	0 USD	74,280	1.220.199,27	0,40
US31189P1021	Fate Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	36.890	27.070	21.545 USD	59,220	1.933.040,57	0,63
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	356.730	142.850	190.310 USD	73,640	23.244.345,62	7,56
US40637H1095	Halozyne Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	34.935	26.265	7.135 USD	40,290	1.245.437,46	0,41
US4277461020	Heron Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	124.185	124.185	0 USD	9,450	1.038.400,43	0,34
IE00BQPQZ61	Horizon Therapeutics PLC Reg.Shares		STK	193.835	81.710	52.010 USD	108,630	18.631.417,11	6,06
US45253H1014	ImmunoGen Inc. Reg.Shares		STK	189.595	127.705	210.155 USD	7,400	1.241.430,78	0,40
US45337C1027	Incyte Corp. Reg.Shares		STK	48.905	26.720	0 USD	73,790	3.193.115,91	1,04
US4576693075	Insmed Inc. Reg.Shares		STK	86.935	75.640	0 USD	27,220	2.093.855,42	0,68
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	31.645	15.240	18.800 USD	118,530	3.318.923,90	1,08
US4622221004	Ionis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	68.030	48.320	7.260 USD	30,630	1.843.789,67	0,60
US4622601007	lovance Biotherapeutics Inc. Reg.Shares		STK	44.200	48.635	82.120 USD	19,310	755.211,26	0,25
US46583P1021	IVERIC Bio Inc. Reg.Shares		STK	114.210	114.210	0 USD	16,430	1.660.372,78	0,54
US48576A1007	Karuna Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	15.430	0	3.425 USD	131,840	1.800.018,76	0,59
US48576U1060	Karyopharm Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	150.965	57.635	74.550 USD	6,740	900.326,59	0,29
US4923271013	Keros Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	28.215	28.215	0 USD	55,780	1.392.587,44	0,45
US50015M1099	Kodiak Sciences Inc. Reg.Shares		STK	16.175	9.555	15.130 USD	88,160	1.261.768,79	0,41
US5011471027	Krytal Biotech Inc. Reg.Shares		STK	19.050	19.050	0 USD	70,740	1.192.405,43	0,39
US5560991094	MacroGenics Inc. Reg.Shares		STK	22.305	11.565	46.555 USD	15,910	314.004,82	0,10
US5588681057	Madrigal Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	4.950	13.615	8.665 USD	82,460	361.170,64	0,12
US59045L1061	Mersana Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	171.520	46.530	0 USD	5,760	874.180,60	0,28
US60468T1051	Mirati Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	18.380	3.730	2.220 USD	144,200	2.345.171,88	0,76
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares		STK	79.725	37.125	68.025 USD	247,880	17.486.380,57	5,69
US61775R1059	Morphic Holding Inc. Reg.Shares		STK	17.255	17.255	0 USD	48,400	738.965,62	0,24
US6323071042	Natera Inc. Reg.Shares		STK	61.510	83.215	34.570 USD	90,050	4.901.097,64	1,60
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	41.985	47.595	40.430 USD	84,250	3.129.882,10	1,02
US6700024010	Novavax Inc. Reg.Shares		STK	15.510	13.365	15.460 USD	153,250	2.103.178,78	0,68
US74349U1088	Prometheus Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	11.070	11.070	0 USD	37,580	368.102,11	0,12
US74366E1029	Protagonist Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	67.845	46.430	36.745 USD	34,380	2.063.895,15	0,67
IE00B91XRN20	Prothena Corp. PLC Reg.Shares		STK	13.895	13.895	0 USD	46,830	575.766,80	0,19
US69366J2006	PTC Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	59.075	59.075	0 USD	40,610	2.122.758,70	0,69
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	18.550	14.560	19.490 USD	647,280	10.624.292,35	3,46
US77313F1066	Rocket Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	20.470	5.610	43.680 USD	22,680	410.794,67	0,13
US78667J1088	Sage Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	10	5.245	15.275 USD	42,500	376,06	0,00

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US8036071004	Sarepta Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	6.015	0	15.925 USD	90,960	484.116,62	0,16
US80706P1030	Scholar Rock Holding Corp. Reg.Shares		STK	45.835	45.835	0 USD	25,780	1.045.548,20	0,34
US81181C1045	Seagen Inc. Reg.Shares		STK	62.505	32.195	31.910 USD	158,920	8.789.359,47	2,86
US85205L1070	SpringWorks Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	13.360	21.060	16.740 USD	60,900	719.925,67	0,23
US8693671021	Sutro Biopharma Inc. Reg.Shares		STK	37.089	61.110	24.021 USD	14,980	491.610,16	0,16
US87164F1057	Syndax Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	61.430	61.430	0 USD	21,090	1.146.359,95	0,37
US88322Q1085	TG Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	97.210	99.390	81.490 USD	19,240	1.654.931,12	0,54
US89422G1076	Traverse Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	50.920	65.555	14.635 USD	30,670	1.381.866,48	0,45
US90041T1088	Turning Point Therap. Inc. Reg.Shares		STK	15.423	31.330	52.147 USD	46,820	638.946,03	0,21
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	18.930	32.275	18.420 USD	82,720	1.385.559,09	0,45
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.) Reg.Shares		STK	23.880	24.510	5.280 USD	215,020	4.543.359,38	1,48
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	68.690	46.550	60.395 USD	223,320	13.573.287,44	4,42
US92764N1028	Vir Biotechnology Inc. Reg.Shares		STK	26.100	69.835	43.735 USD	39,110	903.217,27	0,29
CA98420N1050	Xenon Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	60.205	60.205	0 USD	31,410	1.673.263,77	0,54
US9842411095	Y-Mabs Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	28.735	0	0 USD	16,890	429.442,24	0,14
US98943L1070	Zentalis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	26.345	30.940	24.550 USD	83,430	1.944.842,14	0,63
<b>Biowissenschaften Hilfsmittel &amp; Dienstleistungen</b>								<b>27.353.207,49</b>	<b>8,91</b>
US88025U1097	10X GENOMICS Inc. Reg.Shares		STK	12.340	46.375	51.255 USD	144,730	1.580.293,06	0,51
US05352A1007	Avantor Inc. Reg.Shares		STK	97.745	151.130	88.835 USD	41,740	3.610.030,79	1,18
IE0005711209	Icon PLC Reg.Shares		STK	11.330	32.275	20.945 USD	307,990	3.087.666,86	1,01
US4523271090	Illumina Inc. Reg.Shares		STK	30.710	24.740	19.855 USD	377,850	10.267.463,17	3,34
US56600D1072	Maravai LifeSciences Hldgs Inc Reg.Shares CL.A		STK	20.375	63.885	43.510 USD	41,120	741.335,22	0,24
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc. Reg.Shares		STK	18.105	42.930	24.825 USD	220,470	3.531.928,81	1,15
US87166B1026	Syneos Health Inc. Reg.Shares A		STK	50.065	120.655	70.590 USD	102,360	4.534.489,58	1,48
<b>Einzelhandel: Spezial</b>								<b>734.258,73</b>	<b>0,24</b>
US71601V1052	Petco Health+Wellness Co.Inc. Reg.Shares CL.A		STK	42.555	42.555	0 USD	19,500	734.258,73	0,24
<b>Elektronische Geräte, Instrumente &amp; Komponenten</b>								<b>867.109,68</b>	<b>0,28</b>
US65443P1021	908 Devices Inc. Reg.Shares		STK	40.900	40.900	0 USD	23,960	867.109,68	0,28
<b>Gesundheitswesen: Ausstattung &amp; Produkte</b>								<b>4.989.602,44</b>	<b>1,62</b>
VGG312491084	Establishment Labs Holdings In Reg.Shares		STK	24.045	24.045	0 USD	62,550	1.330.809,85	0,43
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares		STK	1.685	1.685	0 USD	655,690	977.602,66	0,32
JE00BYSS4X48	Novocure Ltd. Reg.Shares		STK	35.140	33.095	4.375 USD	78,350	2.436.153,61	0,79
JE00BLG2ZQ72	Quotient Ltd. Reg.Shares		STK	113.495	0	0 USD	2,440	245.036,32	0,08
<b>Gesundheitswesen: Einrichtungen &amp; Dienste</b>								<b>1.536.122,73</b>	<b>0,50</b>
US40131M1099	Guardant Health Inc. Reg.Shares CL.A		STK	18.035	21.755	36.040 USD	96,260	1.536.122,73	0,50
<b>Pharmazeutika</b>								<b>27.902.384,19</b>	<b>9,09</b>
US00461U1051	Aclaris Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	50.040	50.040	0 USD	14,510	642.463,74	0,21
US00771V1089	Aerie Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	108.825	0	16.355 USD	7,150	688.491,57	0,22
US04335A1051	Arvinas Inc. Reg.Shares		STK	25.560	4.060	0 USD	79,910	1.807.281,87	0,59
US0463531089	Astrazeneca PLC Reg.Shares (Spons.ADRs)		STK	296.144	194.394.138	34.445.138 USD	58,650	15.368.619,74	5,00
US1488061029	Catalent Inc. Reg.Shares		STK	32.995	40.450	27.355 USD	128,080	3.739.326,28	1,22
US3596161097	Fulcrum Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	62.325	62.325	0 USD	16,670	919.309,60	0,30
US46116X1019	Intra-Cellular Therapies Inc. Reg.Shares		STK	12.450	0	12.635 USD	51,760	570.200,42	0,19
US6402681083	Nektar Therapeutics Reg.Shares		STK	58.960	58.960	21.115 USD	14,200	740.814,94	0,24
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	63.225	371.080	307.855 USD	57,580	3.221.249,83	1,05
US75615P1030	Reata Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	9.030	0	0 USD	25,610	204.626,20	0,07
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>0,57</b>	<b>0,00</b>
<b>Andere Wertpapiere</b>								<b>0,57</b>	<b>0,00</b>
US284CVR0169	Elanco Animal Health Inc. An- rechte (CVR Rights)		STK	64.110	64.110	0 USD	0,00001	0,57	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>299.740.414,92</b>	<b>97,57</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Optionsscheine</b>								<b>1.645.802,52</b>	<b>0,54</b>
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>								<b>1.645.802,52</b>	<b>0,54</b>
	Advanced Inhalation WTS (For- eign) 16/29.12.21 X		STK	333.334	0	0 USD	5,580	1.645.802,52	0,54
<b>Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.645.802,52</b>	<b>0,54</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	3.782.201,99		%	100,000	3.782.201,99	1,23
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		USD	54,12		%	100,000	47,89	0,00

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.782.249,88</b>	<b>1,23</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds <sup>30)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>3.782.249,88</b>	<b>1,23</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Dividendenansprüche		EUR	156.877,24				156.877,24	0,05
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	237.556,74				237.556,74	0,08
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	2.849.572,08				2.849.572,08	0,93
	Forderungen aus Devisenspots		EUR	599.016,86				599.016,86	0,19
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>3.843.022,92</b>	<b>1,25</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-320.881,97				-320.881,97	-0,10
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-367.871,63				-367.871,63	-0,12
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-600.977,99				-600.977,99	-0,20
	Kostenabgrenzung		EUR	-508.364,84				-508.364,84	-0,17
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.798.096,43</b>	<b>-0,59</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>307.213.393,81</b>	<b>100,00</b>
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	1.383.322	

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

**Allianz Biotechnologie A (EUR)**

---

ISIN	DE0008481862
Fondsvermögen	305.721.310,38
Umlaufende Anteile	1.374.156,068
Anteilwert	222,48

---

**Allianz Biotechnologie R (EUR)**

---

ISIN	DE000A2AMPU5
Fondsvermögen	1.492.083,43
Umlaufende Anteile	9.165,675
Anteilwert	162,79

---

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Aktien Nord- und Südamerika: Kurse per 29.12.2021 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2021 oder letztbekannte

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2021**

USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,13015
-------------	-------	--------------	---------

**Marktschlüssel****Wertpapierhandel**

X	=	Nichtnotierte Wertpapiere
---	---	---------------------------

**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>				
CH0329023102	AC Immune SA Namens-Aktien	STK	24.655	24.655
US00773U1088	Adverum Biotechnologies Inc. Reg.Shares	STK	0	127.470
US0144421072	Alector Inc. Reg.Shares	STK	11.575	11.575
US01671P1003	Allakos Inc. Reg.Shares	STK	9.165	39.650
US0198181036	Allovir Inc. Reg.Shares	STK	0	7.830
US00166B1052	ALX Oncology Holdings Inc. Reg.Shares	STK	25.405	28.365
US03152W1099	Amicus Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	22.925	51.325
US0327241065	Anaptysbio Inc. Reg.Shares	STK	27.155	27.155
US03969T1097	Arcturus Therapeutics Hlgs Inc Reg.Shares	STK	6.810	13.965
US0396971071	Ardelyx Inc. Reg.Shares	STK	73.310	220.650
US05280R1005	Autolus Therapeutics Ltd. Reg.Shs (Spons. ADRs)	STK	97.680	97.680
US05455M1009	AvroBio Inc. Reg.Shares	STK	38.735	38.735
US07725L1026	BeiGene Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	10.320	10.320
US09203E1055	Black Diamond Therapeutics Reg.Shares	STK	0	25.880
US24344T1016	Deciphera Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	91.920	151.420
US28106W1036	Editas Medicine Inc. Reg.Shares	STK	0	5.110
US29428V1044	Epizyme Inc. Reg.Shares	STK	0	162.360
US31572Q8087	FibroGen Inc. Reg.Shares	STK	23.940	49.280
US34633R1041	Forma THERAPEUTICS INC. Reg.Shares	STK	29.655	29.655
US35803L1089	Frequency Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	22.880	22.880
US3621LQ1099	G1 Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	15.695
US37890U1088	Global Blood Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	3.675
US4380831077	Homology Medicines Inc. Reg.Shares	STK	0	16.945
US4495851085	IGM Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	11.825	11.825
US45258J1025	Immunovant Inc. Reg.Shares	STK	0	13.620
US45773H2013	Inovio Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	34.920
US46333X1081	Ironwood Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	52.665
US53220K5048	Ligand Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares New	STK	2.505	2.505
US7504692077	Radius Health Inc. Reg.Shares	STK	43.170	43.170
US75382E1091	Rapt Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	17.970
US75943R1023	Relay Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	10.805
US7602731025	Repare Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	10.270
US76029N1063	Replimune Group Inc. Reg.Shares	STK	0	26.180
US8006771062	Sangamo Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	83.245
US81750R1023	Seres Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	41.610	69.805
US87808K1060	TCR2 Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	24.575	24.575
US90184D1000	Twist Bioscience Corp. Reg.Shares	STK	4.975	19.495
NL0010696654	uniQure N.V. Aandelen op naam	STK	13.995	13.995
US92337F1075	VeracYTE Inc. Reg.Shares	STK	0	12.075
US98887Q1040	Zai Lab Ltd.Reg.Shares (ADRs)	STK	1.975	13.920
<b>Biowissenschaften Hilfsmittel &amp; Dienstleistungen</b>				
US00650F1093	Adaptive Biotechnologies Corp. Reg.Shares	STK	8.020	52.515
US0843101017	Berkeley Lights Inc. Reg.Shares	STK	9.150	9.150
US63009R1095	NanoString Technologies Inc. Reg.Shares	STK	12.130	46.060
US69404D1081	Pacific Biosci.of California Reg.Shares	STK	0	53.190
US71535D1063	Personalis Inc. Reg.Shares	STK	10.675	21.375
KYG970081173	WUXI Biologics (Cayman) Inc. Reg.Shares	STK	0	79.000
<b>Gesundheitswesen: Ausstattung &amp; Produkte</b>				
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK	0	23.575
US05465P1012	Axonics Inc. Reg.Shares	STK	16.070	16.070
US08862L1035	Beyond Air Inc. Reg.Shares	STK	227.389	227.389
US2166484020	Cooper Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	2.805
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK	11.245	11.245
US64157F1030	Nevro Corp. Reg.Shares	STK	0	13.895
US82710M1009	Silk Road Medical Inc. Reg.Shares	STK	0	25.930
<b>Gesundheitswesen: Technologie</b>				
US80810D1037	Schrodinger Inc. Reg.Shares	STK	0	9.135
<b>Internet Shopping &amp; Katalogversand</b>				

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US16679L1098	Chewy Inc. Reg.Shares	STK	7.255	28.150
<b>Pharmazeutika</b>				
US05464T1043	Axsome Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	9.635	9.635
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	27.195	132.875
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	44.545	44.545
US29664W1053	Esperion Therapeutic.Inc.(New) Reg.Shares	STK	0	29.845
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK	5.385	5.385
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Biotechnologie</b>				
US2530311081	Dicerna Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	9.680	9.680
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Biotechnologie</b>				
US00434H1086	Acceleron Pharma Inc. Reg.Shares	STK	7.955	16.695
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	56.975
US28249H1041	Eidos Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	5.645	5.645
US33830X1046	Five Prime Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	40.455	57.575
US48283N1063	Kadmon Holdings Inc. Reg.Shares	STK	205.095	205.095
US89374L1044	Translate Bio Inc. Reg.Shares	STK	0	83.575
<b>Biowissenschaften Hilfsmittel &amp; Dienstleistungen</b>				
US69354M1080	PRA Health Sciences Inc. Reg.Shares	STK	0	14.390
<b>Pharmazeutika</b>				
US36197T1034	GW Pharmaceuticals PLC Reg.Shs (Sp.ADRs)	STK	0	3.100
<b>Derivate</b>				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>				
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>				
XF0009937396	Advanced Inhalation WTS (Foreign) 18/01.02.21	STK	0	227.389

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

## Anteilklasse: Allianz Biotechnologie A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 31.12.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	3.157.702,35	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-41.376,92
a) Negative Einlagezinsen	-41.376,92	
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		-491.621,65
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-491.621,65	
10. Sonstige Erträge		33.384,62
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.658.088,40</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-840,14
2. Verwaltungsvergütung		-6.140.012,79
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-6.140.012,79	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-6.256,49
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-6.147.109,42</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-3.489.021,02</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	48.661.876,44	
2. Realisierte Verluste	-22.054.910,87	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>26.606.965,57</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>23.117.944,55</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.464.061,35	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.335.803,61	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-871.742,26</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>22.246.202,29</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 R (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 31.12.2021

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		15.348,43
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-200,81
a) Negative Einlagezinsen	-200,81	
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		-2.389,44
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-2.389,44	
10. Sonstige Erträge		161,29
<b>Summe der Erträge</b>	<b>12.919,47</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-4,03
2. Verwaltungsvergütung		-17.180,53
a) Pauschalvergütung <sup>1)</sup>	-17.180,53	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-30,01
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-17.214,57</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-4.295,10</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	236.604,48	
2. Realisierte Verluste	-107.150,07	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>129.454,41</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>125.159,31</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-57.099,16	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-24.983,35	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-82.082,51</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>43.076,80</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 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.).

## Entwicklung des Sondervermögens 2021

## Anteilklasse: Allianz Biotechnologie A (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>267.904.569,29</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		15.320.330,72
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	102.000.079,72	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	102.000.079,72	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-86.679.749,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		250.208,08
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		22.246.202,29
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.464.061,35	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.335.803,61	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>305.721.310,38</b>

## Anteilklasse: Allianz Biotechnologie R (EUR)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>419.495,00</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		1.053.822,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.411.228,98	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	1.411.228,98	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-357.406,27	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-24.311,08
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		43.076,80
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-57.099,16	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-24.983,35	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1.492.083,43</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	41.868.206,41	30,47
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	23.117.944,55	16,82
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	19.127.954,41	13,92
2. Vortrag auf neue Rechnung	45.858.196,55	33,37
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	0,00	0,00

Umlaufende Anteile per 31.12.2021: Stück 1.374.156

\*) 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	202.581,06	22,10
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	125.159,31	13,66
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	103.927,86	11,34
2. Vortrag auf neue Rechnung	223.812,51	24,42
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	0,00	0,00

Umlaufende Anteile per 31.12.2021: Stück 9.166

\*) 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 Mindestanlagesumme 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
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	8,91 %
größter potenzieller Risikobetrag	16,31 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	11,66 %

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 01.01.2021 bis 31.12.2021 97,92 %

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 -R-	-

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

### Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Biotechnologie -A-	222,48 EUR
Allianz Biotechnologie -R-	162,79 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Biotechnologie -A-	1.374.156,068 STK
Allianz Biotechnologie -R-	9.165,675 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 Rückzahlungsbeitrag 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 angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus der Covid-Pandemie und dem Russland-Ukraine-Krieg herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,11% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,89% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

Gesamtkostenquote (TER)*)	
Allianz Biotechnologie -A-	2,04%-
Allianz Biotechnologie -R-	1,16 %

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 im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Performanceabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen. 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 -R-	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Biotechnologie -A-	-
Allianz Biotechnologie -R-	-

**An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen**

Allianz Biotechnologie -A-	6.140.012,79 EUR
Allianz Biotechnologie -R-	17.180,53 EUR

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwendungserstattungen 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 -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	0,00
---	------

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

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

Sonstige Erträge			
Allianz Biotechnologie -A-	Quellensteuerrückvergütung	EUR	16.001,74
	Zinsgutschrift Focusbank	EUR	11.393,66
Allianz Biotechnologie -R-	Quellensteuerrückvergütung	EUR	78,09
	Zinsgutschrift Focusbank	EUR	54,97
Sonstige Aufwendungen			
Allianz Biotechnologie -A-	Dividendengebühr Ausland o. Qst(EuGH)	EUR	-6.256,49
Allianz Biotechnologie -R-	Dividendengebühr Ausland o. Qst(EuGH)	EUR	-30,01

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt	
Allianz Biotechnologie -A-	111.664,87 EUR
Allianz Biotechnologie -R-	372,12 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 Berichtszeitraum 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 01.01.2021 bis zum 31.12.2021**

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 2021**

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2021)

Anzahl Mitarbeiter 1.668

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	155.709.850	6.149.684	853.418	1.430.671	220.480	3.645.115
Variable Vergütung	103.775.068	10.383.891	746.730	1.949.415	155.462	7.532.283
Gesamtvergütung	259.484.918	16.533.575	1.600.148	3.380.086	375.942	11.177.398

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 zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall.

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen. Durch Auslagerungsunternehmen wurden keine Informationen veröffentlicht bzw. bereitgestellt.

## 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. Unter anderem finden sich allgemeine Informationen zu den wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“. Unsere Verkaufsprospekte sind auf der AllianzGI-Homepage <https://de.allianzgi.com/de-de/unsere-fonds> veröffentlicht.

### 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 2.3 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 2.6 des AllianzGI Stewardship Statements sowie im Proxy Voting Report 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.

Die grundsätzliche Handhabung der Wertpapierleihe ist im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Wertpapier-Darlehensgeschäfte“ beschrieben. Unsere Verkaufsprospekte sind auf der AllianzGI-Homepage <https://de.allianzgi.com/de-de/unsere-fonds> veröffentlicht.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten, sind im Abschnitt 2.2 des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt. In dem Textteil „Securities Lending“, unter dem Abschnitt 2.6 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 7. April 2022

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 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 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.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen

höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 7. April 2022

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	31.12.2020 - 31.12.2021	9,53	6,91
2 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2021	27,27	23,27
3 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2021	69,58	56,19
4 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2021	54,06	48,76
5 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2021	57,11	58,19
10 Jahre	31.12.2011 - 31.12.2021	286,80	397,66

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 Index
		%	%
1 Jahr	31.12.2020 - 31.12.2021	10,48	6,91
2 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2021	29,51	23,27
3 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2021	74,07	56,19
4 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2021	59,51	48,76
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2021	62,34	52,26

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.

# Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

Die Verwahrstelle hat die Verwahraufgaben 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: 31.12.2020

### 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

David Newman  
CIO Global High Yield  
Allianz Global Investors GmbH  
UK Branch  
London

Isaline Marcel  
Mitglied Geschäftsführung  
der Allianz Asset Management GmbH  
München.

### Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)  
Ludovic Lombard  
Ingo Mainert  
Dr. Thomas Schindler  
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: 31.12.2020

### 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

Allianz Global Investors U.S. LLC  
555 Mission Street  
San Francisco, CA 94105  
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 2021

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>