

# Allianz Biotechnologie

**Halbjahresbericht**

30. Juni 2023

**Allianz Global Investors GmbH**

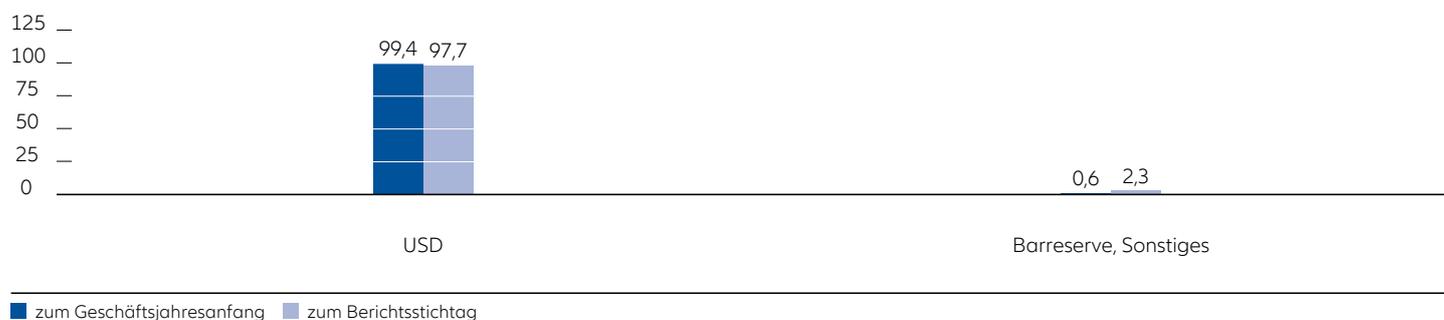
# Inhalt

## Allianz Biotechnologie

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2023.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2023.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen .....	7
Anhang.....	8
Anteilklassen.....	8
Weitere Informationen.....	10
Ihre Partner .....	12
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich .....	13

# Allianz Biotechnologie

## Struktur des Fondsvermögens in %



## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 186/ISIN: DE0008481862	316,1	325,4	305,7	267,9
- Anteilklasse P (EUR) <sup>1)</sup>	WKN: A2D U17/ISIN: DE000A2DU172	7,7 <sup>1)</sup>	--	--	--
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPU/ISIN: DE000A2AMPU5	3,8	5,8	1,5	0,4
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 186/ISIN: DE0008481862	198,62	209,08	222,48	203,12
- Anteilklasse P (EUR) <sup>1)</sup>	WKN: A2D U17/ISIN: DE000A2DU172	969,95 <sup>1)</sup>	--	--	--
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPU/ISIN: DE000A2AMPU5	147,24	154,33	162,79	147,35

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

# Allianz Biotechnologie

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>320.040.576,30</b>	<b>97,70</b>
Frankreich	8.257.858,50	2,52
Niederlande	5.626.517,99	1,71
Irland	17.463.800,33	5,34
Dänemark	597.680,90	0,18
Schweiz	633.993,28	0,19
Großbritannien	24.226.748,75	7,39
USA	252.884.767,58	77,22
Kanada	2.376.850,63	0,73
Bermuda	1.325.927,87	0,40
Kaiman-Inseln	4.051.282,94	1,23
Britische Jungfern-Inseln	2.595.147,53	0,79
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,</b>	<b>7.190.226,97</b>	<b>2,20</b>
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>		
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.849.537,41</b>	<b>0,56</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.528.633,78</b>	<b>-0,46</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>327.551.706,90</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>320.040.576,30</b>	<b>97,70</b>
USD	320.040.576,30	97,70
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,</b>	<b>7.190.226,97</b>	<b>2,20</b>
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>		
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.849.537,41</b>	<b>0,56</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.528.633,78</b>	<b>-0,46</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>327.551.706,90</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>320.040.576,30</b>	<b>97,70</b>	
<b>Aktien</b>							<b>320.040.576,30</b>	<b>97,70</b>	
KY61559X1045	Moonlake Immunotherapeutics Reg.Shares		STK	35.090	35.090	0 USD	51,080	1.651.142,00	0,50
<b>Biotechnologie</b>							<b>237.472.158,87</b>	<b>72,50</b>	
US0003802040	Abcam PLC Reg.Shs(Sp.ADRs)		STK	68.475	68.475	0 USD	23,640	1.491.178,67	0,46
US0042251084	Acadia Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	33.470	0	0 USD	24,000	739.975,13	0,23
US00847X1046	Agios Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	18.300	0	22.430 USD	27,450	462.746,99	0,14
US00973Y1082	Akero Therapeutics Inc Reg.Shares		STK	13.240	23.835	34.195 USD	44,640	544.455,44	0,17
US02043Q1076	Alynham Pharmaceuticals Inc Reg.Shares		STK	28.600	3.645	12.945 USD	191,060	5.033.684,31	1,54
US0231112063	Amarin Corp. PLC Reg.Shs (Sp.ADRs)		STK	8	0	0 USD	1,150	8,47	0,00
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	70.740	25.000	50.440 USD	221,160	14.411.918,75	4,40
US03753U1060	Apellis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	98.395	93.090	30.285 USD	89,110	8.076.991,80	2,47
US03940C1009	Arcellx Inc. Reg.Shares		STK	41.935	0	59.525 USD	31,170	1.204.102,94	0,37
US03969K1088	Arcutis Biotherapeutics Inc. Reg.Shares		STK	17.135	0	2.740 USD	8,330	131.485,93	0,04
US04016X1019	argenx SE Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	9.050	0	8.880 USD	382,960	3.192.656,26	0,97
US04280A1007	Arrowhead Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	10.360	10.360	0 USD	35,930	342.899,73	0,10
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S Nav.-Akt. (Spons.ADRs)		STK	7.415	23.465	41.025 USD	87,500	597.680,90	0,18
US05370A1088	Avidity Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	24.000	0	0 USD	11,090	245.184,47	0,07
US07373V1052	Beam Therapeutics Inc Reg.Shares		STK	12.735	0	0 USD	31,810	373.175,21	0,11
US0887861088	Bicycle Therapeutics Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)		STK	88.370	22.330	0 USD	24,910	2.027.816,96	0,62
US09058V1035	BioCryst Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	155.495	0	72.915 USD	6,960	996.955,64	0,30
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	61.275	29.330	27.520 USD	282,130	15.925.121,60	4,87
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	56.950	28.840	24.555 USD	88,930	4.665.435,49	1,42
US09627Y1091	Blueprint Medicines Corp. Reg.Shares		STK	68.940	42.550	0 USD	66,370	4.214.958,13	1,29
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien		STK	12.070	0	9.790 USD	57,020	633.993,28	0,19
US23282W6057	Cytokinetics Inc. Reg.Shares		STK	29.470	0	44.490 USD	32,750	889.081,57	0,27
US23954D1090	Day One Biopharmaceuticals Inc Reg.Shares		STK	17.385	0	0 USD	12,270	196.503,11	0,06
US24823R1059	Denali Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	74.210	33.190	0 USD	29,360	2.007.098,34	0,61
US26818M1080	Dyne Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	103.885	103.885	0 USD	10,430	998.130,49	0,30
US30063P1057	Exact Sciences Corp. Reg.Shares		STK	16.455	16.455	0 USD	94,280	1.429.116,48	0,44
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	284.525	29.590	121.260 USD	76,010	19.922.385,20	6,09
IE00BQPVPQZ61	Horizon Therapeutics PLC Reg.Shares		STK	81.665	81.665	76.810 USD	103,160	7.760.638,75	2,37
US45166A1025	Ideaya Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	126.025	126.025	0 USD	23,230	2.696.845,61	0,82
US45258D1054	Immunocore Holdings PLC Reg.Shares (ADS)		STK	50.990	37.320	0 USD	57,520	2.701.805,35	0,82
US45253H1014	ImmunoGen Inc. Reg.Shares		STK	286.970	216.740	207.990 USD	18,790	4.967.220,58	1,52
US45337C1027	Incyte Corp. Reg.Shares		STK	25.410	0	12.285 USD	61,850	1.447.753,21	0,44
US4576693075	Insmed Inc. Reg.Shares		STK	115.975	0	0 USD	20,320	2.170.892,17	0,66
US4622601007	lovance Biotherapeutics Inc. Reg.Shares		STK	69.270	58.385	124.945 USD	7,050	449.867,35	0,14
US48576A1007	Karuna Therapeutics Inc Reg.Shares		STK	6.395	0	4.270 USD	216,760	1.276.938,14	0,39
US4923271013	Keros Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	63.070	0	0 USD	39,870	2.316.430,29	0,71
US5011471027	Krystal Biotech Inc. Reg.Shares		STK	28.230	28.565	50.530 USD	115,670	3.008.027,36	0,92
US5015751044	Kymera Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	57.545	0	0 USD	22,400	1.187.423,89	0,36
US52490G1022	Legend Biotech Corp. Reg.Shs (Spons.ADS)/2		STK	37.115	37.115	0 USD	70,200	2.400.140,94	0,73
US5588681057	Madrigal Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	4.715	2.130	5.095 USD	220,210	956.464,60	0,29
US59045L1061	Mersana Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	16.975	160.120	394.855 USD	3,200	50.039,15	0,02
NL0011606264	Merus N.V. Aandelen aan toonder		STK	93.975	93.975	72.360 USD	26,280	2.275.033,85	0,69
US60468T1051	Mirati Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	17.760	0	0 USD	36,460	596.499,10	0,18
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares		STK	116.015	22.520	47.070 USD	122,110	13.050.151,21	3,98
US61225M1027	Monte Rosa Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	80.365	0	0 USD	6,740	498.972,96	0,15
US61775R1059	Morphic Holding Inc. Reg.Shares		STK	34.600	22.695	0 USD	54,530	1.738.047,99	0,53
US6323071042	Natera Inc. Reg.Shares		STK	29.695	63.475	33.780 USD	49,030	1.341.205,70	0,41
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	60.555	15.295	0 USD	94,490	5.270.915,16	1,61
US74366E1029	Protagonist Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	20.090	0	100.355 USD	27,670	512.081,71	0,16
IE00B91XRN20	Prothena Corp. PLC Reg.Shares		STK	74.525	75.465	25.145 USD	68,640	4.712.261,99	1,44
US69366J2006	PTC Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	13.985	13.985	19.400 USD	41,230	531.160,75	0,16
US75382E1091	Rapt Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	88.860	88.860	0 USD	18,940	1.550.373,91	0,47
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	32.385	6.965	10.100 USD	708,420	21.134.154,76	6,46
US75943R1023	Relay Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	40.345	0	29.205 USD	12,800	475.718,30	0,15
US76243J1051	Rhythm Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	63.595	0	0 USD	16,710	978.925,38	0,30
BMG762791017	Roivant Sciences Ltd. Reg.Shares		STK	145.390	145.390	0 USD	9,900	1.325.927,87	0,40
US8036071004	Sarepta Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	25.162	11.522	10.660 USD	112,240	2.601.614,74	0,79
US81181C1045	Seagen Inc. Reg.Shares		STK	53.800	14.305	40.015 USD	191,530	9.492.251,85	2,90
US85205L1070	SpringWorks Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	18.670	0	73.705 USD	25,300	435.125,97	0,13
US87164F1057	Syndax Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	104.535	30.150	0 USD	20,470	1.971.195,66	0,60
US89422G1076	Travere Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	18.595	0	0 USD	15,300	262.082,35	0,08
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	44.965	10.620	0 USD	46,650	1.932.308,28	0,59

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
NL0010696654	uniQure N.V. Aandelen op naam		STK	15.505	59.015	58.620 USD	11,120	158.827,88	0,05
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.) Reg.Shares		STK	32.110	8.585	0 USD	219,790	6.501.273,00	1,98
US92243G1085	Vaxcyte Inc. Reg.Shares		STK	24.495	8.730	0 USD	48,510	1.094.608,68	0,33
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	88.100	1.770	0 USD	348,180	28.257.250,24	8,64
CA98420N1050	Xenon Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	67.140	0	0 USD	38,430	2.376.850,63	0,73
US98943L1070	Zentalis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	86.910	86.910	0 USD	28,130	2.252.110,27	0,69
<b>Biowissenschaften Hilfsmittel &amp; Dienstleistungen</b>								<b>14.015.676,76</b>	<b>4,28</b>
IE0005711209	Icon PLC Reg.Shares		STK	14.465	21.485	7.020 USD	242,630	3.233.055,09	0,99
US4523271090	illumina Inc. Reg.Shares		STK	50.010	33.675	16.075 USD	185,490	8.545.304,13	2,61
US56600D1072	Maravai LifeSciences Hldgs Inc Reg.Shares Cl.A		STK	45.685	131.210	85.525 USD	12,510	526.479,07	0,16
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc. Reg.Shares		STK	7.905	7.625	1.740 USD	234,940	1.710.838,47	0,52
<b>Gesundheitswesen: Ausstattung &amp; Produkte</b>								<b>29.623.364,75</b>	<b>9,04</b>
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares		STK	41.175	41.175	0 USD	127,940	4.852.774,63	1,48
VGG312491084	Establishment Labs Holdings In Reg.Shares		STK	40.430	21.635	0 USD	69,680	2.595.147,53	0,79
US3773221029	Glaukos Corp. Reg.Shares		STK	65.380	72.240	36.065 USD	70,810	4.264.711,71	1,30
US45332Y1091	Inari Medical Inc. Reg.Shares		STK	32.035	32.035	0 USD	57,890	1.708.356,27	0,52
US4577301090	Inspire Medical Systems Inc. Reg.Shares		STK	21.290	11.880	1.700 USD	319,200	6.260.207,27	1,91
JE00BYSS4X48	Novocure Ltd. Reg.Shares		STK	78.475	65.075	31.850 USD	40,290	2.912.586,02	0,89
US70975L1070	Penumbra Inc. Reg.Shares		STK	16.690	13.195	8.755 USD	340,370	5.233.084,89	1,60
US82710M1009	Silk Road Medical Inc. Reg.Shares		STK	59.785	45.715	0 USD	32,620	1.796.496,43	0,55
<b>Pharmazeutika</b>								<b>37.278.233,92</b>	<b>11,38</b>
US03237H1014	Amylyx Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	22.885	0	0 USD	20,980	442.289,44	0,14
US04335A1051	Arvinas Inc. Reg.Shares		STK	17.575	0	0 USD	26,120	422.881,49	0,13
US0463531089	Astrazeneca PLC Reg.Shares (Spons.ADRs)		STK	226.569	0	13.375 USD	70,850	14.787.355,40	4,51
US05464T1043	Axsome Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	7.525	7.525	4.110 USD	73,120	506.865,64	0,15
US23345J1043	Dice Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	101.000	85.045	0 USD	46,500	4.326.378,33	1,32
US46116X1019	Intra-Cellular Therapies Inc. Reg.Shares		STK	12.180	0	0 USD	61,960	695.198,56	0,21
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares		STK	15.430	34.575	33.755 USD	123,670	1.757.844,50	0,54
US7291391057	Pliant Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	19.310	71.490	52.180 USD	18,260	324.812,86	0,10
US75615P1030	Reata Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	23.100	21.290	7.025 USD	100,900	2.147.105,15	0,66
US80105N1054	Sanofi S.A. Act.Nom. (Sp. ADRs)		STK	169.170	215.870	101.820 USD	52,990	8.257.858,50	2,52
US92332V1070	Ventyx Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	112.705	112.705	0 USD	31,820	3.303.646,17	1,01
US9250501064	Verona Pharma PLC Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	15.970	30.455	35.865 USD	20,800	305.997,88	0,09
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Andere Wertpapiere</b>								<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
US284CVR0169	Elanco Animal Health Inc. An- rechte (CVR Rights)		STK	64.110	0	0 USD	0,000	0,00	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>320.040.576,30</b>	<b>97,70</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	6.873.931,40		%	100,000	6.873.931,40	2,10
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		USD	343.354,66		%	100,000	316.295,57	0,10
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>7.190.226,97</b>	<b>2,20</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds<sup>30)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>7.190.226,97</b>	<b>2,20</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Dividendenansprüche		EUR	33.963,47				33.963,47	0,01
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	44.160,10				44.160,10	0,01
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	886.460,99				886.460,99	0,27
	Forderungen aus Devisenspots		EUR	884.952,85				884.952,85	0,27
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.849.537,41</b>	<b>0,56</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-104.953,88				-104.953,88	-0,03
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-886.460,99				-886.460,99	-0,27
	Kostenabgrenzung		EUR	-537.218,91				-537.218,91	-0,16
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.528.633,78</b>	<b>-0,46</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>327.551.706,90</b>	<b>100,00</b>
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					1.625.147	

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

**Allianz Biotechnologie A (EUR)**

---

ISIN	DE0008481862
Fondsvermögen	316.055.171,67
Umlaufende Anteile	1.591.245,504
Anteilwert	198,62

---

**Allianz Biotechnologie P (EUR)**

---

ISIN	DE000A2DU172
Fondsvermögen	7.669.050,11
Umlaufende Anteile	7.906,653
Anteilwert	969,95

---

**Allianz Biotechnologie R (EUR)**

---

ISIN	DE000A2AMPU5
Fondsvermögen	3.827.485,12
Umlaufende Anteile	25.995,063
Anteilwert	147,24

---

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika: Kurse per 29.06.2023 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2023 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 angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus der Covid-Pandemie und aus dem Russland-Ukraine-Krieg herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Halbjahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 97,70% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,30% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,08555
-------------	-------	--------------	---------

## Kapitalmaßnahmen

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

## Stimmrechtsausübung

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Biotechnologie</b>				
US0070021086	Adicet Bio Inc. Reg.Shares	STK	0	110.730
US0197701065	Allogene Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	115.975	209.295
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)	STK	0	39.555
US10806X1028	BridgeBio Pharma Inc. Reg.Shares	STK	92.495	92.495
US31572Q8087	FibroGen Inc. Reg.Shares	STK	31.855	31.855
US40637H1095	Halozyme Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	36.265
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	37.580
US4622221004	Ionis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	15.000
US46583P1021	IVERIC Bio Inc. Reg.Shares	STK	133.015	418.565
US6700024010	Novavax Inc. Reg.Shares	STK	0	36.000
US77313F1066	Rocket Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	10.030
US98887Q1040	Zai Lab Ltd.Reg.Shares (ADRs)	STK	23.995	23.995
<b>Biowissenschaften Hilfsmittel &amp; Dienstleistungen</b>				
US1598641074	Charles River Labs Intl Inc. Reg.Shares	STK	1.450	10.160
US23285D1090	Cytek Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	0	68.550
US87166B1026	Syneos Health Inc. Reg.Shares A	STK	25.145	25.145
<b>Gesundheitswesen: Ausstattung &amp; Produkte</b>				
US05465P1012	Axonics Inc. Reg.Shares	STK	0	25.475
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares	STK	0	2.065
US5165441032	Lantheus Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	20.845
<b>Gesundheitswesen: Einrichtungen &amp; Dienste</b>				
US40131M1099	Guardant Health Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	49.900
<b>Pharmazeutika</b>				
US00461U1051	Aclaris Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	82.110
US6701002056	Novo-Nordisk ASIndeh.Akt.B (Sp. ADRs)	STK	24.960	24.960
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	0	87.160
<b>Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Biotechnologie</b>				
US74349U1088	Prometheus Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	4.710	57.978

# 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
<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes</b>	
Allianz Biotechnologie -A-	-
Allianz Biotechnologie -P-	-
Allianz Biotechnologie -R-	-

# Weitere Informationen

## Wertentwicklung des Allianz Biotechnologie A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			NASDAQ Biotechnology Price Index
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2022 - 30.06.2023	-3,25	-5,34
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-6,02	-5,07
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	2,93	1,49
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	19,60	17,03
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	59,37	48,27
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	44,78	41,22
10 Jahre	31.12.2012 - 31.12.2022	191,80	263,75

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

## Wertentwicklung des Allianz Biotechnologie P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			NASDAQ Biotechnology Price Index
		%	%
Seit Auflegung	16.02.2023 - 30.06.2023	-3,00	-5,01

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehenen 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
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2022 - 30.06.2023	-2,84	-5,34
1 Jahr	31.12.2021 - 31.12.2022	-5,20	-5,07
2 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2022	4,74	1,49
3 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2022	22,78	17,03
4 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2022	65,03	48,27
5 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2022	51,22	41,22
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2022	53,91	42,78

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehenen 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.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

# Ihre Partner

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

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

## Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
München

## Aufsichtsrat

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

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

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

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

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

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

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

## 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: 31.12.2022

## Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
Windmühlenweg 12  
95030 Hof

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

## Auslagerung des Portfoliomanagements

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

## Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

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

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

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

## Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2023

# 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>