

Allianz Biotechnologie

Jahresbericht

31. Dezember 2022

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Biotechnologie

Tätigkeitsbericht	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	3
Vermögensübersicht zum 31.12.2022	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2022	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Entwicklung des Sondervermögens 2022	12
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	13
Anhang	14
Anteilklassen	14
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	24
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)	27
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)	28
Ihre Partner	31
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	32

Allianz Biotechnologie

Tätigkeitsbericht

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

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

Mit seiner Anlagestruktur verlor der Fonds deutlich an Wert und blieb dabei etwas hinter seinem Vergleichsindex NASDAQ Biotechnology zurück. Das absolute Ergebnis spiegelte den Kurseinbruch am globalen Aktienmarkt wider, der aus der beschleunigten Teuerung insbesondere im Energiebereich, einer strafferen Geldpolitik in den entwickelten Staaten sowie geopolitischen Krisen und Rezessionsorgen resultierte. Hiervon war auch der Markt für Biotechnologieaktien betroffen, wenngleich in geringerem Umfang. Gegenüber dem Vergleichsindex erbrachten einzelne aktive Einzelpositionen des Fonds zwar Mehrerträge. Diese wurden allerdings durch ungünstige Positionierungen in anderen Segmenten weitgehend aufgezehrt. Unter Berücksichtigung von Kosten verblieb daher ein Minderertrag gegenüber dem NASDAQ Biotechnology.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) -6,02 % und für die Anteilklasse R (EUR) -5,20 %. Für den Vergleichsindex NASDAQ Biotechnology Price (in EUR) betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum -5,07 %.

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

berichterstellung 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 Vermögenswerten in Fremdwährung investiert war, unter Berücksichtigung möglicher Absicherungsgeschäfte.

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

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

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

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

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

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

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

treffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

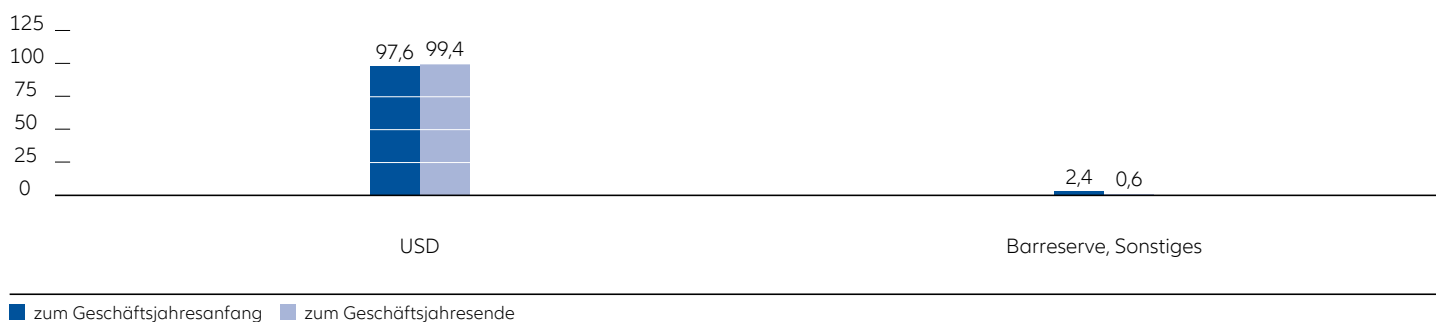
Das Sondervermögen Allianz Biotechnologie war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

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

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

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 186/ISIN: DE0008481862	325,4	305,7	267,9	296,0
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPU/ISIN: DE000A2AMPU5	5,8	1,5	0,4	0,1
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 186/ISIN: DE0008481862	209,08	222,48	203,12	174,90
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPU/ISIN: DE000A2AMPU5	154,33	162,79	147,35	125,76

Allianz Biotechnologie

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	329.270.948,37	99,42
Deutschland	5.677.305,88	1,71
Frankreich	2.508.625,26	0,76
Niederlande	7.694.915,21	2,33
Irland	11.693.301,15	3,53
Dänemark	2.831.709,63	0,85
Schweiz	826.448,37	0,25
Großbritannien	21.408.311,69	6,46
USA	273.021.900,53	82,44
Kanada	2.465.314,08	0,74
Britische Jungfern-Inseln	1.143.116,57	0,35
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	2.430.356,30	0,73
3. Sonstige Vermögensgegenstände	130.027,59	0,04
II. Verbindlichkeiten	-632.989,50	-0,19
III. Fondsvermögen	331.198.342,76	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	329.270.948,37	99,42
USD	329.270.948,37	99,42
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	2.430.356,30	0,73
3. Sonstige Vermögensgegenstände	130.027,59	0,04
II. Verbindlichkeiten	-632.989,50	-0,19
III. Fondsvermögen	331.198.342,76	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								329.270.948,37	99,42
Aktien								329.270.948,37	99,42
Biotechnologie								275.526.394,95	83,21
US0042251084	Acadia Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	33.470	18.805	14.735 USD	15,950	500.442,00	0,15
US0070021086	Adicet Bio Inc. Reg.Shares		STK	110.730	74.305	2.455 USD	8,550	887.500,82	0,27
US00847X1046	Agios Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	40.730	19.605	21.375 USD	27,420	1.046.933,77	0,32
US00973Y1082	Akero Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	23.600	23.600	0 USD	53,850	1.191.338,18	0,36
US0197701065	Allogene Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	93.320	75.815	27.780 USD	5,970	522.259,57	0,16
US02043Q1076	Alynham Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	37.900	10.990	10.205 USD	238,050	8.457.553,32	2,55
US0231112063	Amarin Corp. PLC Reg.Shs (Sp.ADRs)		STK	8	0	0 USD	1,200	9,00	0,00
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	96.180	61.285	52.670 USD	263,160	23.726.954,58	7,16
US03753U1060	Apellis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	35.590	66.995	43.235 USD	51,520	1.718.862,71	0,52
US03940C1009	Arcellx Inc. Reg.Shares		STK	101.460	102.420	960 USD	31,380	2.984.593,20	0,90
US03969K1088	Arcutis Biotherapeutics Inc. Reg.Shares		STK	19.875	43.745	23.870 USD	14,590	271.831,50	0,08
US04016X1019	argenx SE Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	17.930	12.305	8.705 USD	375,790	6.316.301,57	1,91
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S Nav.-Akt. (Spons.ADRs)		STK	24.975	9.805	21.055 USD	120,950	2.831.709,63	0,85
US05370A1088	Avidity Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	24.000	24.000	0 USD	22,660	509.810,17	0,15
US07373V1052	Beam Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	12.735	5.735	5.265 USD	38,710	462.125,01	0,14
US0887861088	Bicycle Therapeutics Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)		STK	66.040	67.505	1.465 USD	29,560	1.829.990,53	0,55
US09058V1035	BioCryst Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	228.410	257.225	187.220 USD	11,170	2.391.694,12	0,72
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	59.465	38.350	18.265 USD	276,000	15.385.366,77	4,65
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	52.665	3.435	1.090 USD	102,440	5.057.419,83	1,53
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)		STK	39.555	35.740	24.695 USD	153,110	5.677.305,88	1,71
US09627Y1091	Blueprint Medicines Corp. Reg.Shares		STK	26.390	9.050	23.460 USD	43,000	1.063.763,77	0,32
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien		STK	21.860	0	10.615 USD	40,330	826.448,37	0,25
US23282W6057	Cytokinetics Inc. Reg.Shares		STK	73.960	90.850	84.185 USD	45,690	3.167.782,89	0,96
US23954D1090	Day One Biopharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	17.385	17.770	385 USD	21,230	345.988,80	0,10
US24823R1059	Denali Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	41.020	27.110	16.035 USD	28,150	1.082.458,87	0,33
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	376.195	89.350	69.885 USD	85,260	30.067.387,58	9,08
US40637H1095	Halozyne Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	36.265	28.745	27.415 USD	56,980	1.937.079,63	0,58
IE00BQPQZ614	Horizon Therapeutics PLC Reg.Shares		STK	76.810	6.975	124.000 USD	113,510	8.173.145,63	2,47
US45258D1054	Immunocore Holdings PLC Reg.Shares (ADS)		STK	13.670	13.670	0 USD	57,690	739.275,65	0,22
US45253H1014	ImmunoGen Inc. Reg.Shares		STK	278.220	364.705	276.080 USD	5,160	1.345.784,11	0,41
US45337C1027	Incyte Corp. Reg.Shares		STK	37.695	29.490	40.700 USD	79,480	2.808.529,27	0,85
US4576693075	Insmed Inc. Reg.Shares		STK	115.975	121.305	92.265 USD	19,980	2.172.187,02	0,66
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	37.580	6.765	830 USD	35,280	1.242.861,40	0,38
US4622221004	Ionis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	15.000	15.580	68.610 USD	37,350	525.193,34	0,16
US4622601007	lovance Biotherapeutics Inc. Reg.Shares		STK	135.830	94.645	3.015 USD	6,270	798.363,35	0,24
US46583P1021	IVERIC Bio Inc. Reg.Shares		STK	285.550	314.730	143.390 USD	20,950	5.607.942,35	1,69
US48576A1007	Karuna Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	10.665	3.665	8.430 USD	194,030	1.939.845,28	0,59
US4923271013	Keros Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	63.070	50.285	15.430 USD	48,010	2.838.519,52	0,86
US5011471027	Krystal Biotech Inc. Reg.Shares		STK	50.195	32.255	1.110 USD	79,900	3.759.625,50	1,14
US5015751044	Kymera Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	57.545	58.365	820 USD	25,640	1.383.129,88	0,42
US5588681057	Madrigal Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	7.680	2.835	105 USD	296,540	2.134.921,21	0,64
US59045L1061	Mersana Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	251.710	119.955	39.765 USD	5,760	1.359.127,82	0,41
NL0011606264	Merus N.V. Aandelen aan toonder		STK	72.360	73.965	1.605 USD	15,590	1.057.504,01	0,32
US60468T1051	Mirati Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	17.760	27.790	28.410 USD	42,670	710.400,00	0,21
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares		STK	140.565	114.950	54.110 USD	178,860	23.568.273,63	7,12
US61225M1027	Monte Rosa Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	80.365	82.145	1.780 USD	7,320	551.461,73	0,17
US61775R1059	Morphic Holding Inc. Reg.Shares		STK	11.905	31.370	36.720 USD	26,510	295.853,34	0,09
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	45.260	57.000	53.725 USD	120,200	5.099.837,83	1,54
US6700024010	Novavax Inc. Reg.Shares		STK	36.000	43.740	23.250 USD	9,720	328.024,37	0,10
US74349U1088	Prometheus Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	53.268	53.363	11.165 USD	109,950	5.490.336,63	1,66
US74366E1029	Protagonist Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	120.445	75.100	22.500 USD	11,170	1.261.186,45	0,38
IE00B91XRN20	Prothena Corp. PLC Reg.Shares		STK	24.205	10.610	300 USD	59,680	1.354.163,96	0,41
US69366J2006	PTC Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	19.400	7.735	47.410 USD	37,080	674.339,82	0,20
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	35.520	20.670	3.700 USD	721,290	24.017.080,67	7,25
US75943R1023	Relay Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	69.550	71.090	1.540 USD	14,800	964.930,86	0,29
US76243J1051	Rhythm Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	63.595	65.005	1.410 USD	29,940	1.784.892,71	0,54
US77313F1066	Rocket Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	10.030	0	10.440 USD	19,500	183.346,61	0,06
US8036071004	Sarepta Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	24.300	18.565	280 USD	127,260	2.898.915,40	0,88
US81181C1045	Seagen Inc. Reg.Shares		STK	79.510	36.815	19.810 USD	128,370	9.568.032,53	2,89
US85205L1070	SpringWorks Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	92.375	81.065	2.050 USD	24,380	2.111.181,16	0,64
US87164F1057	Syndax Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	74.385	43.585	30.630 USD	24,760	1.726.526,93	0,52
US89422G1076	Travere Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	18.595	38.605	70.930 USD	21,120	368.152,24	0,11
US90400D1081	UltraGenyx Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	34.345	24.740	9.325 USD	45,170	1.454.289,81	0,44

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
NL0010696654	uniQure N.V. Aandelen op naam		STK	15.110	41.050	25.940 USD	22,670	321.109,63	0,10
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.) Reg.Shares		STK	23.525	14.615	14.970 USD	275,990	6.086.397,70	1,84
US92243G1085	Vaxcyte Inc. Reg.Shares		STK	15.765	15.765	0 USD	47,420	700.798,03	0,21
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	86.330	26.140	8.500 USD	289,080	23.394.681,42	7,06
CA98420N1050	Xenon Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	67.140	29.145	22.210 USD	39,170	2.465.314,08	0,74
Biowissenschaften Hilfsmittel & Dienstleistungen								9.021.692,34	2,72
US1598641074	Charles River Labs Intl Inc. Reg.Shares		STK	8.710	8.710	0 USD	223,550	1.825.282,87	0,55
US23285D1090	Cytek Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	68.550	69.210	660 USD	10,300	661.884,23	0,20
US4523271090	illumina Inc. Reg.Shares		STK	32.410	34.420	32.720 USD	201,640	6.126.226,76	1,85
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc. Reg.Shares		STK	2.020	0	16.085 USD	215,620	408.298,48	0,12
Gesundheitswesen: Ausstattung & Produkte								14.526.880,10	4,39
US05465P1012	Axonics Inc. Reg.Shares		STK	25.475	71.865	46.390 USD	63,020	1.504.977,27	0,45
VGG312491084	Establishment Labs Holdings In Reg.Shares		STK	18.795	13.485	18.735 USD	64,880	1.143.116,57	0,35
US3773221029	Glaukos Corp. Reg.Shares		STK	29.205	29.695	490 USD	42,530	1.164.367,14	0,35
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares		STK	2.065	2.110	1.730 USD	410,380	794.407,97	0,24
US4577301090	Inspire Medical Systems Inc. Reg.Shares		STK	11.110	15.785	4.675 USD	253,410	2.639.217,34	0,80
US5165441032	Lantheus Holdings Inc. Reg.Shares		STK	20.845	21.115	270 USD	50,620	989.148,25	0,30
JE00BYSS4X48	Novocure Ltd. Reg.Shares		STK	45.250	29.555	19.445 USD	71,480	3.032.078,74	0,92
US70975L1070	Penumbra Inc. Reg.Shares		STK	12.250	14.390	2.140 USD	221,860	2.547.724,40	0,77
US82710M1009	Silk Road Medical Inc. Reg.Shares		STK	14.070	44.525	30.455 USD	53,970	711.842,42	0,21
Gesundheitswesen: Einrichtungen & Dienste								1.265.333,96	0,38
US40131M1099	Guardant Health Inc. Reg.Shares CLA		STK	49.900	70.125	38.260 USD	27,050	1.265.333,96	0,38
Pharmazeutika								28.930.647,02	8,72
US00461U1051	Aclaris Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	82.110	33.890	1.820 USD	16,130	1.241.560,16	0,37
US03237H1014	Amylyx Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	22.885	22.885	0 USD	35,830	768.661,40	0,23
US04335A1051	Arvinas Inc. Reg.Shares		STK	17.575	18.070	26.055 USD	34,420	567.078,98	0,17
US0463531089	Astrazeneca PLC Reg.Shares (Spons.ADRs)		STK	239.944	147.615	203.815 USD	68,100	15.317.728,05	4,62
US05464T1043	Axsome Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	4.110	9.885	5.775 USD	76,500	294.741,04	0,09
US23345J1043	Dice Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	15.955	15.955	0 USD	31,160	466.049,03	0,14
US46116X1019	Intra-Cellular Therapies Inc. Reg.Shares		STK	12.180	0	270 USD	53,540	611.312,12	0,18
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares		STK	14.610	31.760	17.150 USD	158,150	2.165.991,56	0,65
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	87.160	257.895	233.960 USD	51,330	4.193.974,97	1,27
US75615P1030	Reata Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	8.835	0	195 USD	36,910	305.694,73	0,09
US80105N1054	Sanofi S.A. Act.Nom. (Sp. ADRs)		STK	55.120	170.005	114.885 USD	48,550	2.508.625,26	0,76
US9250501064	Verona Pharma PLC Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	21.380	21.380	0 USD	24,410	489.229,72	0,15
Summe Wertpapiervermögen							EUR	329.270.948,37	99,42
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	2.217.269,39		%	100,000	2.217.269,39	0,67
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		USD	227.310,46		%	100,000	213.086,91	0,06
Summe Bankguthaben							EUR	2.430.356,30	0,73
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds³⁰⁾							EUR	2.430.356,30	0,73
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	34.562,03				34.562,03	0,01
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	95.465,56				95.465,56	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	130.027,59	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-88.966,05				-88.966,05	-0,03
	Kostenabgrenzung		EUR	-544.023,45				-544.023,45	-0,16
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-632.989,50	-0,19
Fondsvermögen							EUR	331.198.342,76	100,00
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	1.593.813	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Allianz Biotechnologie A (EUR)

ISIN	DE0008481862
Fondsvermögen	325.445.620,46
Umlaufende Anteile	1.556.536,726
Anteilwert	209,08

Allianz Biotechnologie R (EUR)

ISIN	DE000A2AMPU5
Fondsvermögen	5.752.722,30
Umlaufende Anteile	37.276,366
Anteilwert	154,33

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika: Kurse per 29.12.2022 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2022 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2022

USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,06675
-------------	-------	--------------	---------

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Biotechnologie				
CH0499880968	ADC Therapeutics S.A. Namens-Aktien CLC	STK	12.330	61.760
US04280A1007	Arrowhead Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	26.830
US05153U1079	Aura Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	6.430	61.575
CA05156V1022	Aurinia Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	11.965
US10806X1028	BridgeBio Pharma Inc. Reg.Shares	STK	0	33.228
US15117B2025	Celldex Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	30.305
US15678U1280	Cerevel Therapeutics Hld. Inc. Reg.Shares	STK	2.360	22.620
US25056L1035	Design Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	14.395	14.395
US29251M1062	Enanta Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	18.565
US30161Q1040	Exelixis Inc. Reg.Shares	STK	52.625	52.625
US31189P1021	Fate Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	36.890
US4277461020	Heron Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	34.920	159.105
US48576U1060	Karyopharm Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	15.240	166.205
US50015M1099	Kodiak Sciences Inc. Reg.Shares	STK	0	16.175
US5560991094	MacroGenics Inc. Reg.Shares	STK	0	22.305
US6323071042	Natera Inc. Reg.Shares	STK	31.985	93.495
US78667J1088	Sage Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	16.420	16.430
US80706P1030	Scholar Rock Holding Corp. Reg.Shares	STK	0	45.835
US8693671021	Sutro Biopharma Inc. Reg.Shares	STK	0	37.089
US88322Q1085	TG Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	56.385	153.595
US92764N1028	Vir Biotechnology Inc. Reg.Shares	STK	0	26.100
US9842411095	Y-Mabs Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	3.350	32.085
US98943L1070	Zentalis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	26.345
Biowissenschaften Hilfsmittel & Dienstleistungen				
US88025U1097	10X GENOMICS Inc. Reg.Shares	STK	3.430	15.770
US05352A1007	Avantor Inc. Reg.Shares	STK	0	97.745
IE0005711209	Icon PLC Reg.Shares	STK	0	11.330
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares	STK	14.565	14.565
US56600D1072	Maravai LifeSciences Hldgs Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	40.155	60.530
US87166B1026	Syneos Health Inc. Reg.Shares A	STK	23.850	73.915
Einzelhandel: Spezial				
US71601V1052	Petco Health+Wellness Co.Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	42.555
Elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten				
US65443P1021	908 Devices Inc. Reg.Shares	STK	0	40.900
Gesundheitswesen: Ausstattung & Produkte				
US08862L1035	Beyond Air Inc. Reg.Shares	STK	197.347	197.347
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK	27.860	27.860
GB00BYMT0J19	LivaNova PLC Reg.Shares	STK	11.015	11.015
US82489T1043	Shockwave Medical Inc. Reg.Shares	STK	7.150	7.150
US8753722037	Tandem Diabetes Care Inc. Reg.Shares New	STK	38.460	38.460
Pharmazeutika				
US1488061029	Catalent Inc. Reg.Shares	STK	0	32.995
US3596161097	Fulcrum Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	62.325
US4131971040	Harmony Biosciences Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	34.835	34.835
US53220K5048	Ligand Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares New	STK	5.875	5.875
US6402681083	Nektar Therapeutics Reg.Shares	STK	0	58.960
US62921N1054	NGM Biopharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	41.070	41.070
US6701002056	Novo-Nordisk ASIndeh.Akt.B (Sp. ADRs)	STK	42.935	42.935
US75955J4022	Relmada Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	9.585	9.585
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	24.460	24.460
Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)				
Aktien				
Biotechnologie				
US0400476075	Arena Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares New	STK	0	43.140
VGG111961055	Biohaven Pharmac.Hldg Co.Ltd. Reg.Shares	STK	6.280	13.705
US16383L1061	ChemoCentryx Inc. Reg.Shares	STK	19.800	72.225
US37890U1088	Global Blood Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	14.210	14.210
US90041T1088	Turning Point Therap. Inc. Reg.Shares	STK	0	15.423

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Gesundheitswesen: Ausstattung & Produkte				
JE00BLG2ZQ72	Quotient Ltd. Reg.Shares	STK	0	113.495
Pharmazeutika				
US00771V1089	Aerie Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	36.450	145.275
US37733W1053	GSK PLC Reg.Shares (Spons. ADRs)	STK	91.905	91.905
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Optionsscheine				
Wertpapier-Optionsscheine				
Optionsscheine auf Aktien				
XF0009921218	Advanced Inhalation WTS (Foreign) 16/29.12.21	STK	0	333.334

Ertrags- und Aufwandsrechnung**Anteilklasse: Allianz Biotechnologie A (EUR)**

für den Zeitraum vom 01.01.2022 - 31.12.2022

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		45.115,33
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.445.305,31	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-34.368,92
a) Negative Einlagezinsen	-36.115,82	
b) Positive Einlagezinsen	1.746,90	
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		-6.767,23
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-6.767,23	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-581.827,46
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-581.827,46	
10. Sonstige Erträge		82.758,78
Summe der Erträge		1.950.215,81
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-327,25
2. Verwaltungsvergütung		-6.446.449,80
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-6.446.449,80	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-13.295,95
Summe der Aufwendungen		-6.460.073,00
III. Ordentlicher Nettoertrag		-4.509.857,19
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		28.206.309,25
2. Realisierte Verluste		-42.681.062,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-14.474.753,05
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-18.984.610,24
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		5.909.036,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-6.540.615,12
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-631.578,27
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-19.616.188,51

¹⁾ 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 01.01.2022 - 31.12.2022

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		793,17
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		43.026,78
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-603,72
a) Negative Einlagezinsen	-634,57	
b) Positive Einlagezinsen	30,85	
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		-118,56
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-118,56	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-10.243,98
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-10.243,98	
10. Sonstige Erträge		1.456,66
Summe der Erträge		34.310,35
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-5,69
2. Verwaltungsvergütung		-65.262,29
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-65.262,29	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-232,21
Summe der Aufwendungen		-65.500,19
III. Ordentlicher Nettoertrag		-31.189,84
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		496.302,78
2. Realisierte Verluste		-750.197,03
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-253.894,25
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-285.084,09
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-25.154,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-12.672,72
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-37.827,66
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-322.911,75

¹⁾ 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 2022

Anteilklasse: Allianz Biotechnologie A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		305.721.310,38
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		37.332.502,16
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	107.280.019,82	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	107.280.019,82	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-69.947.517,66	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		2.007.996,43
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-19.616.188,51
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	5.909.036,85	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-6.540.615,12	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		325.445.620,46

Anteilklasse: Allianz Biotechnologie R (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.492.083,43
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		4.366.926,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.495.061,64	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	5.495.061,64	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.128.135,53	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		216.624,51
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-322.911,75
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-25.154,94	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-12.672,72	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		5.752.722,30

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Anteilklasse: Allianz Biotechnologie A (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	51.944.585,34	33,37
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-18.984.610,24	-12,20
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	27.154.093,11	17,45
III. Gesamtausschüttung	5.805.881,99	3,73
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	5.805.881,99	3,73

Umlaufende Anteile per 31.12.2022: Stück 1.556.537

^{*)} Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Allianz Biotechnologie R (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	910.235,12	24,42
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-285.084,09	-7,65
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	522.491,92	14,02
III. Gesamtausschüttung	102.659,11	2,75
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	102.659,11	2,75

Umlaufende Anteile per 31.12.2022: Stück 37.276

^{*)} 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	7,98 %
größter potenzieller Risikobetrag	13,23 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	10,90 %

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 01.01.2022 bis 31.12.2022 97,07 %

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-	209,08 EUR
Allianz Biotechnologie -R-	154,33 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Biotechnologie -A-	1.556.536,726 STK
Allianz Biotechnologie -R-	37.276,366 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 aus 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. 99,42% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,58% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER)*	
Allianz Biotechnologie -A-	2,05 %
Allianz Biotechnologie -R-	1,17 %

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

Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die Abrechnungsperiode für eine erfolgsabhängige Vergütung kann von dem Geschäftsjahr des Fonds abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die jeweilige relevante Abrechnungsperiode nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch der Verwaltungsgesellschaft aus der Differenz beider Beträge. Im Laufe des Geschäftsjahres wird der Stand der performanceabhängigen 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 -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-	6.446.449,80 EUR
Allianz Biotechnologie -R-	65.262,29 EUR
Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwendererstattungen zu.	
Allianz Biotechnologie -A-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Biotechnologie -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- EUR	Bestandsvergütung	EUR	70.333,74
Allianz Biotechnologie -R- EUR	Erträge aus Class Action	EUR	1.237,53
Sonstige Aufwendungen			
Allianz Biotechnologie -A- EUR	Dividendengebühr Ausland ohne Qst (EuGH)	EUR	-7.084,81
Allianz Biotechnologie -R- EUR	Dividendengebühr Ausland ohne Qst (EuGH)	EUR	-123,73

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

Allianz Biotechnologie -A-	186.951,40 EUR
Allianz Biotechnologie -R-	2.145,91 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 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

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 2022

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2022)

Anzahl Mitarbeiter 1.710

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	174.302.493	7.269.792	985.960	2.207.677	390.480	3.685.675
Variable Vergütung	121.033.472	16.763.831	1.483.410	4.459.440	377.612	10.443.368
Gesamtvergütung	295.335.965	24.033.623	2.469.370	6.667.117	768.092	14.129.043

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

Festlegung der Vergütung

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

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

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

Vergütungsstruktur

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

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

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

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

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

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

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

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

Risikoträger

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

Risikovermeidung

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

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

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

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

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

1. Über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken

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

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

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

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

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

4. Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

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

Allianz Biotechnologie

Frankfurt am Main, den 18. April 2023

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 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 18. April 2023

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 (in EUR)
		%	%
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 Anlagensegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Allianz Biotechnologie R (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex NASDAQ Biotechnology Price (in EUR)
		%	%
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 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 Verwahrungsaufgaben generell auf die nachfolgend aufgeführten Unternehmen (Unterverwahrer) übertragen. Die Unterverwahrer werden dabei entweder als Zwischenverwahrer, Unterverwahrer oder Zentralverwahrer tätig, wobei sich die Angaben jeweils auf Vermögensgegenstände in den nachfolgend genannten Ländern bzw. Märkten beziehen:

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

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

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

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

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Ihre Partner

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
49,9 Mio. Euro
Stand: 31.12.2021

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
Briener Strasse 59
80333 München
Eigenkapital der State Street Bank
International GmbH: EUR 109,4 Mio.
Stand: 31.12.2021

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

Auslagerung des Portfoliomanagements

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 31. Dezember 2022

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
<https://de.allianzgi.com>