Allianz Biotechnologie

Jahresbericht

31. Dezember 2024

Allianz Global Investors GmbH

Allianz Global Investors

Inhalt

Allianz Biotechnologie 1

Tätigkeitsbericht 1

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich 3

Vermögensübersicht zum 31.12.2024 4

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024 5

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: 10

Ertrags- und Aufwandsrechnung 12

Entwicklung des Sondervermögens 2024 14

Verwendung der Erträge des Sondervermögens 15

Anhang 16

Anteilklassen 16

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS 27

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst) 30

Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst) 31

Ihre Partner 34

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich 36

Allianz Biotechnologie

Tätigkeitsbericht

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

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

Mit seiner Anlagestruktur gab der Fonds etwas im Wert nach und blieb merklich hinter seinem Vergleichsindex NASDAQ Biotechnology zurück. Das positive absolute Ergebnis des Index spiegelte die ausgeprägte Kurserholung an den globalen Aktienbörsen wider, von der in abgeschwächter Form auch der Markt für Biotechnologieaktien profitierte. Der Rückstand des Fonds ist vor allem auf eine Reihe aktiver Positionen auf Einzeltitelebene zurückzuführen, darunter auch Engagements in nicht im Vergleichsindex enthaltenen Aktien. Dem standen deutlich geringere Mehrerträge aus vorteilhaften Engagements in anderen Titeln gegenüber.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) -0,80 %, für die Anteilklasse R (EUR) 0,07 % und für die Anteilklasse P (EUR) -0,61 %. Für den Vergleichsindex NASDAQ Biotechnology Price (in EUR) betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum 5,21 %.

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

Der Konflikt zwischen Russland und Ukraine hat nicht nur politische Auswirkungen, sondern auch wirtschaftliche. Sowohl die verhängten Sanktionen gegen Russland als auch die weiteren geopolitischen Entwicklungen führten im Berichtszeitraum zu teurerer und knapperer Energie, höherer Inflation und Zinsen, sowie Problemen in den Lieferketten.

Diese Effekte spiegeln sich auch in den Kapitalmärkten wider, wo die Preise von Marktbewegungen beeinflusst werden. Die globale Wirtschaft und die Kapitalmärkte sind weiterhin mit hoher Unsicherheit konfrontiert.

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

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

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

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

Die Beurteilung der durch das Sondervermögen im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken erfolgt unter Berücksichtigung des Anteils von Vermögenswerten, deren Veräußerbarkeit potenziell eingeschränkt sein kann oder ggf. nur unter Inkaufnahme eines Abschlags auf den Verkaufspreis möglich ist.

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

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Adressenausfallrisiken betrachtet die Gesellschaft den Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten und deren Ausfallpotenzial. Wenn das Sondervermögen im Berichts-

jahr 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 betreffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

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

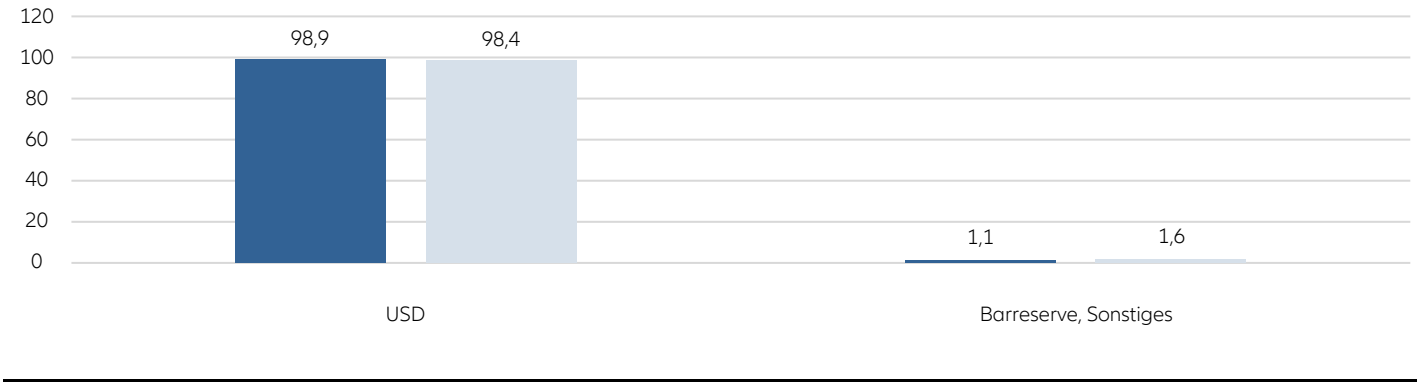
Zum 01.05.2024 erfolgte eine Änderung der Marktrisikomessung von der Delta-Normal-Methode auf die historische Methode (zu den Parametern siehe die Darstellung im Anhang).

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

		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 186/ISIN: DE0008481862	258,1	314,1	325,4	305,7
- Anteilklasse P (EUR) [1]	WKN: A2D U17/ISIN: DE000A2DU172	3.989,75 [2]	8,1	--	--
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPU/ISIN: DE000A2AMPU5	0,3	0,3	5,8	1,5
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 186/ISIN: DE0008481862	205,09	209,95	209,08	222,48
- Anteilklasse P (EUR) [1]	WKN: A2D U17/ISIN: DE000A2DU172	1.008,28	1.030,23	--	--
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPU/ISIN: DE000A2AMPU5	153,97	156,25	154,33	162,79

[1] Auflegungsdatum: 16.02.2023

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

Allianz Biotechnologie

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	**254.696.111,82**	**98,60**
Deutschland	2.665.017,05	1,03
Frankreich	4.477.740,10	1,73
Niederlande	8.692.878,36	3,37
Irland	6.930,82	0,00
Dänemark	2.988.647,49	1,15
Schweiz	332.875,38	0,13
Großbritannien	12.706.018,94	4,91
USA	215.751.593,86	83,54
Kanada	2.327.786,05	0,90
Kaiman-Inseln	4.127.426,25	1,60
Singapur	619.197,52	0,24
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	**3.854.451,13**	**1,49**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**268.187,78**	**0,10**
II. Verbindlichkeiten	**-498.582,62**	**-0,19**
III. Fondsvermögen	**258.320.168,11**	**100,00**

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	**254.696.111,82**	**98,60**
DKK	657.031,01	0,25
USD	254.039.080,81	98,35
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	**3.854.451,13**	**1,49**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**268.187,78**	**0,10**
II. Verbindlichkeiten	**-498.582,62**	**-0,19**
III. Fondsvermögen	**258.320.168,11**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									**254.696.111,82**	**98,60**
Aktien									**254.696.111,82**	**98,60**
Biotechnologie									**216.428.192,61**	**83,79**
US0008991046	ADMA Biologics Inc. Reg.Shares		STK	43.980	43.980	0	USD	17,450	737.118,57	0,29
US00847X1046	Agios Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	15.970	62.870	162.845	USD	33,400	512.316,19	0,20
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc Reg.Shares		STK	37.195	33.430	33.770	USD	237,970	8.501.459,11	3,29
US0231112063	Amarin Corp. PLC Reg.Shs (Sp.ADRs)		STK	8	0	0	USD	0,448	3,44	0,00
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	83.130	11.160	41.160	USD	262,650	20.971.132,40	8,12
US03152W1099	Amicus Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	74.900	0	8.180	USD	9,630	692.779,14	0,27
US03753U1060	Apellis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	76.770	60.980	50.330	USD	32,680	2.409.685,06	0,93
US03770N1019	Apogee Therapeutics Inc Reg.Shares		STK	34.650	36.005	1.355	USD	45,810	1.524.580,03	0,59
US03940C1009	Arcellx Inc. Reg.Shares		STK	37.000	108.480	132.395	USD	79,080	2.810.315,52	1,09
US04016X1019	argenx SE Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	9.265	2.420	2.205	USD	626,310	5.573.416,08	2,16
US82835W1080	ARS Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	52.220	52.220	0	USD	10,790	541.184,08	0,21
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S Nav.-Akt. (Spons.ADRs)		STK	17.655	0	1.925	USD	137,500	2.331.616,48	0,90
US04635X1028	Astria Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	57.835	57.835	0	USD	9,150	508.274,74	0,20
US05370A1088	Avidity Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	83.715	114.525	30.810	USD	30,110	2.421.033,14	0,94
US07725L1026	Beone Medicines Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	10.385	10.385	0	USD	181,890	1.814.270,42	0,70
US0887861088	Bicycle Therapeutics Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)		STK	48.420	23.625	75.025	USD	14,550	676.666,19	0,26
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	29.645	9.915	43.275	USD	151,310	4.308.298,47	1,67
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	42.420	0	17.925	USD	66,890	2.725.326,61	1,06
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)		STK	24.350	31.270	22.225	USD	113,950	2.665.017,05	1,03
US09627Y1091	Blueprint Medicines Corp. Reg.Shares		STK	59.530	58.850	17.895	USD	89,400	5.111.638,09	1,98
US10806X1028	BridgeBio Pharma Inc. Reg.Shares		STK	29.230	82.915	100.825	USD	27,990	785.811,55	0,30
US1523091007	Centessa Pharmaceuticals plc Nam.-Akt.(Sp.ADRs)		STK	29.670	29.670	0	USD	16,950	483.029,82	0,19
US22663K1079	Crinetics Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	63.480	62.330	26.530	USD	51,850	3.161.348,51	1,22
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien		STK	8.660	0	17.470	USD	40,020	332.875,38	0,13
US23282W6057	Cytokinetics Inc. Reg.Shares		STK	46.115	81.815	72.065	USD	47,360	2.097.686,60	0,81
US24823R1059	Denali Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	17.435	0	70.115	USD	20,610	345.133,12	0,13
US26818M1080	Dyne Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	61.765	190.500	150.055	USD	23,720	1.407.161,12	0,54
US3741631036	Geron Corp. (Del.) Reg.Shares		STK	70.900	70.900	0	USD	3,350	228.127,55	0,09
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	308.845	90.540	87.485	USD	94,110	27.916.633,48	10,81
US40637H1095	Halozyme Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	5.825	7.050	27.080	USD	48,130	269.276,52	0,10
US45166A1025	Ideaya Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	27.280	34.755	116.980	USD	25,160	659.237,19	0,26
US45258J1025	Immunovant Inc. Reg.Shares		STK	18.340	7.785	52.630	USD	24,490	431.394,71	0,17
US45337C1027	Incyte Corp. Reg.Shares		STK	59.925	59.925	25.410	USD	69,230	3.984.639,82	1,54
US4576693075	Insmed Inc. Reg.Shares		STK	115.655	275.010	307.875	USD	69,610	7.732.550,11	2,99
US4622221004	Ionis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	26.570	62.915	57.110	USD	35,910	916.418,10	0,35
US4622601007	Iovance Biotherapeutics Inc. Reg.Shares		STK	88.695	53.945	34.520	USD	7,370	627.846,28	0,24
US47103J1051	Janux Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	35.810	82.595	46.785	USD	54,100	1.860.751,09	0,72
US4923271013	Keros Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	20.565	36.965	40.835	USD	16,420	324.331,08	0,13
US5011471027	Krystal Biotech Inc. Reg.Shares		STK	16.065	21.370	16.855	USD	159,290	2.457.853,19	0,95
US5015751044	Kymera Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	47.735	13.380	23.190	USD	40,110	1.838.976,95	0,71
US5588681057	Madrigal Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	4.605	0	2.550	USD	313,110	1.384.883,59	0,54
NL0011606264	Merus N.V. Aandelen aan toonder		STK	56.795	82.135	119.315	USD	42,070	2.294.929,31	0,89
US6047491013	Mirum Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	15.615	15.615	0	USD	41,560	623.310,19	0,24
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares		STK	83.165	62.155	112.635	USD	40,130	3.205.504,92	1,24
KY61559X1045	Moonlake Immunotherapeutics Reg.Shares		STK	26.180	56.360	92.545	USD	55,370	1.392.293,71	0,54
IE000LK2BOB4	Mural Oncology Ltd Reg.Shares		STK	2.241	0	240	USD	3,220	6.930,82	0,00
US6323071042	Natera Inc. Reg.Shares		STK	10.160	84.865	93.455	USD	160,260	1.563.887,62	0,61
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	38.525	33.600	30.980	USD	139,440	5.159.608,13	2,00
US67080M1036	NuriX Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	33.945	33.945	0	USD	19,110	623.050,43	0,24
US6707031075	Nuvalent Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	36.955	49.115	72.075	USD	80,300	2.850.200,74	1,10
US74366E1029	Protagonist Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	48.965	81.780	52.905	USD	38,960	1.832.278,15	0,71
US69366J2006	PTC Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	62.745	88.845	26.100	USD	45,230	2.725.790,09	1,06

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	16.655	3.505	18.985	USD	712,400	11.396.073,57	4,41
US75901B1070	Regenxbio Inc. Reg.Shares		STK	14.365	35.545	21.180	USD	7,410	102.237,57	0,04
US75943R1023	Relay Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	165.235	165.235	0	USD	4,360	691.950,82	0,27
US76029N1063	Replimune Group Inc. Reg.Shares		STK	93.025	99.485	6.460	USD	12,260	1.095.410,36	0,42
US76155X1000	Revolution Medicines Inc. Reg.Shares		STK	49.510	51.210	1.700	USD	44,210	2.102.326,37	0,81
US76243J1051	Rhythm Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	19.490	0	24.885	USD	55,590	1.040.627,29	0,40
US8036071004	Sarepta Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	26.142	67.340	91.275	USD	121,500	3.050.716,04	1,18
US8051111016	Savara Inc. Reg.Shares		STK	49.185	54.555	5.370	USD	3,150	148.809,25	0,06
US80706P1030	Scholar Rock Holding Corp. Reg.Shares		STK	119.570	250.055	130.485	USD	44,460	5.105.971,47	1,98
US85205L1070	SpringWorks Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	37.470	42.520	23.720	USD	36,350	1.308.201,99	0,51
US86627T1088	Summit Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	229.025	384.170	155.145	USD	18,210	4.005.710,27	1,55
US87164F1057	Syndax Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	24.075	33.640	149.355	USD	12,770	295.286,70	0,11
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	46.840	76.505	154.570	USD	43,420	1.953.409,98	0,76
NL0010696654	uniQure N.V. Aandelen op naam		STK	49.055	118.025	68.970	USD	17,500	824.532,97	0,32
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.) Reg.Shares		STK	14.765	2.880	20.225	USD	359,960	5.104.748,98	1,98
US92243G1085	Vaxcyte Inc. Reg.Shares		STK	35.070	10.985	19.545	USD	80,970	2.727.385,97	1,06
US92337R1014	Vera Therapeutics Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	80.480	132.135	51.655	USD	41,410	3.200.957,40	1,24
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	50.940	0	32.105	USD	408,760	19.999.264,66	7,74
US92686J1060	Viking Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	8.625	172.185	163.560	USD	41,160	340.973,92	0,13
CA98420N1050	Xenon Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	62.415	15.250	17.775	USD	38,830	2.327.786,05	0,90
DK0060257814	Zealand Pharma A/S Navne-Aktier		STK	6.840	13.924	7.084	DKK	716,500	657.031,01	0,25
US98985Y1082	Zymeworks Inc. Reg.Shares		STK	42.285	42.285	0	USD	14,500	588.899,29	0,23
Biowissenschaften Hilfsmittel & Dienstleistungen									**6.498.056,67**	**2,52**
US4523271090	Illumina Inc. Reg.Shares		STK	43.710	32.105	48.755	USD	135,270	5.678.962,40	2,20
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc. Reg.Shares		STK	2.500	4.240	6.595	USD	341,120	819.094,27	0,32
Gesundheitswesen: Ausstattung & Produkte									**4.846.495,13**	**1,87**
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares		STK	26.285	101.275	88.710	USD	80,240	2.025.748,84	0,78
US4577301090	Inspire Medical Systems Inc. Reg.Shares		STK	11.275	45.495	45.685	USD	188,480	2.041.119,92	0,79
JE00BYSS4X48	Novocure Ltd. Reg.Shares		STK	26.440	8.160	95.210	USD	30,700	779.626,37	0,30
Pharmazeutika									**26.923.367,41**	**10,42**
US04335A1051	Arvinas Inc. Reg.Shares		STK	20.155	24.750	22.170	USD	19,000	367.809,63	0,14
US0463531089	Astrazeneca PLC Reg.Shares (Spons.ADRs)		STK	127.589	123.970	188.345	USD	66,260	8.119.912,73	3,14
US05464T1043	Axsome Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	14.620	7.835	740	USD	86,700	1.217.455,70	0,47
US28036F1057	Edgewise Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	39.305	89.895	50.590	USD	28,740	1.084.978,82	0,42
US30233G2093	EyePoint Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	55.055	77.080	22.025	USD	7,200	380.729,00	0,15
US46116X1019	Intra-Cellular Therapies Inc. Reg.Shares		STK	39.695	17.105	2.945	USD	84,850	3.235.000,48	1,25
US67576A1007	Ocular Therapeutix Inc. Reg.Shares		STK	324.155	328.095	3.940	USD	8,440	2.627.736,83	1,02
US7291391057	Pliant Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	17.410	0	1.900	USD	13,560	226.748,88	0,09
US80105N1054	Sanofi S.A. Act.Nom. (Sp. ADRs)		STK	95.670	206.325	192.325	USD	48,730	4.477.740,10	1,73
US86366E1064	Structure Therapeutics Inc. Reg.Sh. (Spons.ADRs)		STK	33.015	82.895	57.745	USD	29,040	920.862,12	0,36
US87650L1035	Tarsus Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	18.900	18.900	0	USD	55,000	998.415,21	0,39
US9250501064	Verona Pharma PLC Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	59.660	60.095	16.405	USD	46,190	2.646.780,39	1,02
SG9999014716	Wave Life Sciences Ltd. Reg.Shares		STK	49.975	49.975	0	USD	12,900	619.197,52	0,24
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**254.696.111,82**	**98,60**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	State Street Bank International GmbH		EUR	2.194.867,86			%	100,000	2.194.867,86	0,85
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	State Street Bank International GmbH		USD	1.727.875,12			%	100,000	1.659.583,27	0,64
Summe Bankguthaben							**EUR**		**3.854.451,13**	**1,49**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds [30)]							**EUR**		**3.854.451,13**	**1,49**
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Dividendenansprüche		EUR	200.458,76					200.458,76	0,08
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	62.421,60					62.421,60	0,02

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	5.307,42					5.307,42	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**268.187,78**	**0,10**
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-56.968,30					-56.968,30	-0,02
	Kostenabgrenzung		EUR	-441.614,32					-441.614,32	-0,17
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-498.582,62**	**-0,19**
Fondsvermögen							**EUR**		**258.320.168,11**	**100,00**
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK		1.259.947	

[30)] Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Allianz Biotechnologie A (EUR)	
ISIN	DE0008481862
Fondsvermögen	258.055.072,13
Umlaufende Anteile	1.258.247,572
Anteilwert	205,09

Allianz Biotechnologie P (EUR)	
ISIN	DE000A2DU172
Fondsvermögen	3.989,75
Umlaufende Anteile	3,957
Anteilwert	1.008,28

Allianz Biotechnologie R (EUR)	
ISIN	DE000A2AMPU5
Fondsvermögen	261.106,23
Umlaufende Anteile	1.695,787
Anteilwert	153,97

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2024 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2024

Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45910
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,04115

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				
US0042251084	Acadia Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	60.290
IE00B56GVS15	Alkermes PLC Reg.Shares	STK	0	24.815
US02155H2004	Altimmune Inc. Reg.Shares	STK	234.260	234.260
US0396971071	Ardelyx Inc. Reg.Shares	STK	0	353.935
US04280A1007	Arrowhead Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	10.360
US05280R1005	Autolus Therapeutics Ltd. Reg.Shs (Spons. ADRs)	STK	205.225	205.225
US07373V1052	Beam Therapeutics Inc Reg.Shares	STK	8.105	20.840
US09058V1035	BioCryst Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	155.495
VGG1110E1079	Biohaven Ltd. Reg.Shares	STK	40.110	40.110
US09077A1060	Biomea Fusion Inc. Reg.Shares	STK	42.125	42.125
US12674W1099	Cabaletta Bio Inc. Reg.Shares	STK	48.205	48.205
US14179K1016	Cargo Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	42.620	42.620
US23954D1090	Day One Biopharmaceuticals Inc Reg.Shares	STK	0	17.385
US2546041011	Disc Medicine Inc. Reg.Shares	STK	21.540	21.540
US30063P1057	Exact Sciences Corp. Reg.Shares	STK	16.275	65.580
US3847471014	Grail Inc. Reg.Shares	STK	5.211,666	5.211,666
US45256X1037	ImmunityBio Inc. Reg.Shares	STK	147.715	147.715
US45258D1054	Immunocore Holdings PLC Reg.Shares (ADS)	STK	0	87.645
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	59.550
US46333X1081	Ironwood Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	37.275	37.275
US50127T1097	Kura Oncology Inc. Reg.Shares	STK	58.940	58.940
US5171251003	Larimar Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	103.360	103.360
US52490G1022	Legend Biotech Corp. Reg.Shs (Spons.ADS)/2	STK	64.770	108.770
US6700024010	Novavax Inc. Reg.Shares	STK	50.795	50.795
US68062P1066	Olema Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	40.815	40.815
IE00B91XRN20	Prothena Corp. PLC Reg.Shares	STK	0	29.715
US75382E1091	Rapt Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	51.750
US75629V1044	Recursion Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	86.505	113.555
BMG762791017	Roivant Sciences Ltd. Reg.Shares	STK	0	343.125
US7995661045	Sana Biotechnology Inc. Reg.Shares	STK	50.920	50.920
US90184D1000	Twist Bioscience Corp. Reg.Shares	STK	8.915	8.915
US98943L1070	Zentalis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	125.380
Biowissenschaften Hilfsmittel & Dienstleistungen				
US88025U1097	10X GENOMICS Inc. Reg.Shares	STK	36.515	52.855
US56600D1072	Maravai LifeSciences Hldgs Inc Reg.Shares Cl.A	STK	206.630	252.315
Gesundheitswesen: Ausstattung & Produkte				
VGG312491084	Establishment Labs Holdings In Reg.Shares	STK	0	24.435
US3773221029	Glaukos Corp. Reg.Shares	STK	19.000	24.810
US45332Y1091	Inari Medical Inc. Reg.Shares	STK	35.195	35.195
US45784P1012	Insulet Corporation Reg.Shares	STK	10.140	29.720
US78349D1072	RxSight Inc. Reg.Shares	STK	0	25.430
Gesundheitswesen: Einrichtungen & Dienste				
US40131M1099	Guardant Health Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	27.550	27.550
Pharmazeutika				
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	2.990	2.990
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK	0	21.470
US6701002056	Novo-Nordisk ASIndeh.Akt.B (Sp. ADRs)	STK	49.550	49.550
US92332V1070	Ventyx Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	142.680	142.680
US92556V1061	Viatris Inc. Reg.Shares	STK	125.030	125.030
Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)				
Aktien				
Biotechnologie				

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US02083G1004	Alpine Immune Sciences Inc. Reg.Shares	STK	44.832	44.832
US15678U1280	Cerevel Therapeutics Hld. Inc. Reg.Shares	STK	0	36.490
US24344T1016	Deciphera Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	49.880
CA36118A1003	Fusion Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	126.030	126.030
US45253H1014	ImmunoGen Inc. Reg.Shares	STK	0	258.155
US48576A1007	Karuna Therapeutics Inc Reg.Shares	STK	0	6.395
US61775R1059	Morphic Holding Inc. Reg.Shares	STK	0	14.220
Pharmazeutika				
US54300N1037	Longboard Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	93.425	93.425

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Allianz Biotechnologie A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 31.12.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.813.740,75
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		121.141,23
a) Positive Einlagezinsen	121.141,23	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-466.729,51
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-466.729,51	
10. Sonstige Erträge		139.420,57
Summe der Erträge		**1.607.573,04**
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-6.223,83
2. Verwaltungsvergütung		-5.504.401,08
a) Pauschalvergütung[1)]	-5.504.401,08	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-8.935,90
Summe der Aufwendungen		**-5.519.560,81**
III. Ordentlicher Nettoertrag		**-3.911.987,77**
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		43.899.278,10
2. Realisierte Verluste		-32.679.801,49
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**11.219.476,61**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**7.307.488,84**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-12.235.295,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.442.327,93
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**-9.792.967,38**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		**-2.485.478,54**

[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 P (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 31.12.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		28,03
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1,86
a) Positive Einlagezinsen	1,86	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-7,19
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-7,19	
10. Sonstige Erträge		2,16
Summe der Erträge		**24,86**
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,09
2. Verwaltungsvergütung		-76,56
a) Pauschalvergütung[1)]	-76,56	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-0,15
Summe der Aufwendungen		**-76,80**
III. Ordentlicher Nettoertrag		**-51,94**
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		677,68
2. Realisierte Verluste		-504,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**172,92**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**120,98**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		57.179,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-73.079,44
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**-15.900,26**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		**-15.779,28**

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

Anteilklasse: Allianz Biotechnologie R (EUR)

für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 31.12.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.827,42
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		121,99
a) Positive Einlagezinsen	121,99	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-470,38
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-470,38	
10. Sonstige Erträge		140,75
Summe der Erträge		**1.619,78**
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-6,25
2. Verwaltungsvergütung		-3.192,33
a) Pauschalvergütung[1)]	-3.192,33	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-8,92
Summe der Aufwendungen		**-3.207,50**
III. Ordentlicher Nettoertrag		**-1.587,72**
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		44.218,89
2. Realisierte Verluste		-32.940,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**11.278,02**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**9.690,30**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-13.167,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.509,61
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		**-10.657,71**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		**-967,41**

[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 2024

Anteilklasse: Allianz Biotechnologie A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		**314.084.027,15**
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-5.298.303,78
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-49.570.958,89
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	73.575.266,18	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	73.575.266,18	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-123.146.225,07	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.325.786,19
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.485.478,54
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-12.235.295,31	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.442.327,93	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		**258.055.072,13**

Anteilklasse: Allianz Biotechnologie R (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		**318.111,04**
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-4.918,57
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-52.956,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.562,76	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	8.562,76	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-61.519,30	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.837,71
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-967,41
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-13.167,32	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.509,61	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		**261.106,23**

Anteilklasse: Allianz Biotechnologie P (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		**8.081.397,89**
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-121.104,42
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-8.122.179,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	620.240,58	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	620.240,58	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-8.742.419,85	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		181.654,83
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-15.779,28
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	57.179,18	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-73.079,44	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		**3.989,75**

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	15.119.375,80	12,02
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.307.488,84	5,81
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	17.887.107,40	14,22
III. Gesamtausschüttung	**4.539.757,24**	**3,61**
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	4.539.757,24	3,61

Umlaufende Anteile per 31.12.2024: Stück 1.258.248

*) 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	19.009,24	11,21
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	9.690,30	5,71
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	24.105,65	14,22
III. Gesamtausschüttung	**4.593,89**	**2,71**
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	4.593,89	2,71

Umlaufende Anteile per 31.12.2024: Stück 1.696

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

Anteilklasse: Allianz Biotechnologie P (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	120,98	30,57
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	50,79	12,84
III. Gesamtausschüttung	**70,19**	**17,74**
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	70,19	17,74

Umlaufende Anteile per 31.12.2024: Stück 4

*) 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.

Anteilklasse	Währung	Pauschalvergütung in % p.a.		Ausgabeaufschlag in %		Rücknahmeabschlag in %	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	2,05	2,05	6,00	5,00	--	--	ausschüttend
P	EUR	1,08	1,08	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend
R	EUR	2,05	1,18	--	--	--	--	ausschüttend

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

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird[1)]	-
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte[2)]	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

[1)] Das Exposure wird basierend auf Marktwerten ausgewiesen.
[2)] Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

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

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:	
kleinster potenzieller Risikobetrag	8,06 %
größter potenzieller Risikobetrag	12,49 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	9,41 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode (bis 30.04.2024), Historische Methode (ab 01.05.2024)

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

angenommene Haltedauer: 10 Tage
einseitiges Prognoseintervall mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 %
effektiver historischer Beobachtungszeitraum: 250 Tage (bis 30.04.2024), 3 Jahre mit Decay-Faktor von 0,9947 (ab 01.05.2024)

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.01.2024 bis 31.12.2024	98,54%

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

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens	NASDAQ Biotechnology Price Index

Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird	-
Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-
Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	
Allianz Biotechnologie -A-	-
Allianz Biotechnologie -P-	-
Allianz Biotechnologie -R-	-
Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:	-

Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Biotechnologie -A-	205,09 EUR
Allianz Biotechnologie -P-	1.008,28 EUR
Allianz Biotechnologie -R-	153,97 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Biotechnologie -A-	1.258.247,572 STK
Allianz Biotechnologie -P-	3,957 STK
Allianz Biotechnologie -R-	1.695,787 STK

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,60% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,40% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (Laufende Kosten)*	
Allianz Biotechnologie -A-	2,05 %
Allianz Biotechnologie -P-	1,10 %
Allianz Biotechnologie -R-	1,18 %

Die Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) 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 Gesamtkostenquote. Die Berechnungsweise entspricht § 166 Abs. 5 KAGB.

Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

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

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

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

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Allianz Biotechnologie -A-	5.504.401,08 EUR
Allianz Biotechnologie -P-	76,56 EUR
Allianz Biotechnologie -R-	3.192,33 EUR

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

Allianz Biotechnologie -A-

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

Allianz Biotechnologie -P-

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

Allianz Biotechnologie -R-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum weniger als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	-

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge			
Allianz Biotechnologie -A- EUR	Erträge aus Class Action	EUR	107.354,95
Allianz Biotechnologie -P- EUR	Erträge aus Class Action	EUR	1,66
Allianz Biotechnologie -R- EUR	Erträge aus Class Action	EUR	108,42
Sonstige Aufwendungen			
Allianz Biotechnologie -A- EUR	Dividendengebühr Ausland Qst(EuGH)	EUR	-7.924,79
Allianz Biotechnologie -P- EUR	Dividendengebühr Ausland Qst(EuGH)	EUR	-0,13
Allianz Biotechnologie -R- EUR	Dividendengebühr Ausland Qst(EuGH)	EUR	-7,90

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt	
Allianz Biotechnologie -A-	214.055,64 EUR
Allianz Biotechnologie -P-	3.025,00 EUR
Allianz Biotechnologie -R-	216,70 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. Für das Finanzprodukt gelten keine produktspezifischen Ausschlüsse. Als Unternehmen hat AllianzGI unternehmensweite Ausschlüsse definiert, die mit nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen zusammenhängen können.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen, Risikoträgern und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

AllianzGI GmbH, Vergütung 2024

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2024)

Anzahl Mitarbeiter 1.505						
		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	159.543.979	5.637.659	1.009.207	2.046.481	619.666	1.962.305
Variable Vergütung	80.653.142	11.348.750	1.375.036	4.713.720	342.171	4.917.823
Gesamtvergütung	240.197.121	16.986.409	2.384.243	6.760.201	961.837	6.880.128

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden. Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

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 Beschäftige 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.

Quantitative Indikatoren orientieren sich an messbaren Zielen. Qualitative Indikatoren berücksichtigen hingegen die Verhaltensweise des Mitarbeiters im Hinblick auf die Kernwerte Exzellenz, Leidenschaft, Integrität und Respekt der Verwaltungsgesellschaft. Zu diesen Indikatoren gehört auch die Feststellung, dass es keine wesentlichen Verstöße gegen regulatorische Vorgaben oder Abweichungen von Compliance- und Risikostandards gibt, einschließlich der Politik der AllianzGI zum Management von Nachhaltigkeitsrisiken. Details finden Sie in der Erklärung zur Risikomanagementrichtlinie unter https://www.allianzgi.com/de/our-firm/esg.

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 Risikoprofils 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 Ver- mögensaufstellung 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 Vermögens- auf- stellung und unter dem Abschnitt „Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapier- finanzierungsgeschäfte" 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 15. April 2025

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 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 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 entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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 Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu 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 dolosen 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 Sondervermögens 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 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 im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 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 ermög-

licht, 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 15. April 2025

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	31.12.2023 - 31.12.2024	-0,80	5,21
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	1,45	5,45
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-4,66	0,11
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	4,43	7,02
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	21,34	23,41
10 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2024	49,09	58,53

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

Wertentwicklung des Allianz Biotechnologie P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex NASDAQ Biotechnology Price (in EUR)
		%	%
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	-0,61	5,21
Seit Auflegung	16.02.2023 - 31.12.2024	2,39	5,03

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

Wertentwicklung des Allianz Biotechnologie R (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex NASDAQ Biotechnology Price (in EUR)
		%	%
1 Jahr	31.12.2023 - 31.12.2024	0,07	5,21
2 Jahre	31.12.2022 - 31.12.2024	3,18	5,45
3 Jahre	31.12.2021 - 31.12.2024	-2,18	0,11
4 Jahre	31.12.2020 - 31.12.2024	8,07	7,02
5 Jahre	31.12.2019 - 31.12.2024	26,69	23,41
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2024	58,80	49,45

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

Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

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

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

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Island	Landsbankinn hf.
Israel	Bank Hapoalim B.M.
Italien	Intesa Sanpaolo S.p.A.
Japan	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Limited
Jordanien	Standard Chartered Bank, Zweigniederlasung 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.

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
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
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	Československá obchodnì banka, a.s. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques
Türkei	Citibank A.Ş.
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: 31.12.2023

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

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

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

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

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

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

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

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Dr. Thomas Schindler
Ingo Mainert
Dr. Robert Schmidt
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München
Eigenkapital der State Street Bank International GmbH: EUR 109,4 Mio.
Stand: 31.12.2023

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

Auslagerung des Portfoliomanagements

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

Zahl- und Informationsstelle/n innerhalb der Europäischen Union (EU-weit)

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

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich

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

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 31. Dezember 2024

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.

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