

Allianz Biotechnologie

Halbjahresbericht

30. Juni 2021

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Biotechnologie

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im

3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2021.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2021.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	9

Anhang.....	11
-------------	----

Anteilklassen.....	11
--------------------	----

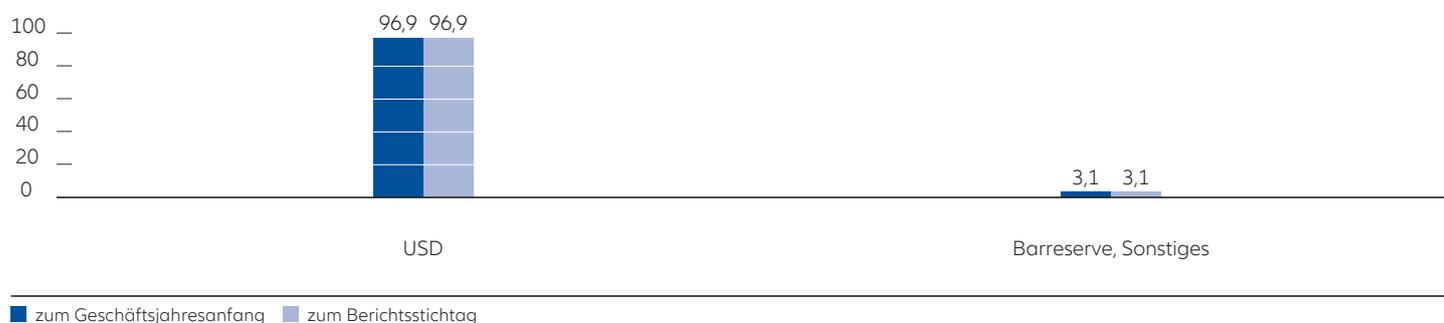
Weitere Informationen.....	12
----------------------------	----

Ihre Partner.....	13
-------------------	----

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	14
--	----

Allianz Biotechnologie

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 186/ISIN: DE0008481862	280,9	267,9	296,0	201,8
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPU/ISIN: DE000A2AMPU5	192.513,60 ¹⁾	419.495,00 ¹⁾	77.027,55 ¹⁾	1.680,86 ¹⁾
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 186/ISIN: DE0008481862	219,99	203,12	174,90	131,66
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2A MPU/ISIN: DE000A2AMPU5	160,27	147,35	125,76	93,85

¹⁾ Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

Allianz Biotechnologie

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	272.529.160,46	96,93
Deutschland	5.583.402,46	1,99
Niederlande	2.750.038,28	0,98
Irland	15.161.312,64	5,39
Dänemark	1.545.168,40	0,55
Schweiz	2.757.894,96	0,98
Großbritannien	14.321.544,54	5,09
USA	223.640.465,45	79,54
Kaiman-Inseln	4.122.414,86	1,47
Britische Jungfern-Inseln	2.646.918,87	0,94
2. Sonstige Wertpapiere	1.356,33	0,00
USA	1.356,33	0,00
3. Derivate	682.325,63	0,24
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	7.553.678,10	2,69
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
5. Sonstige Vermögensgegenstände	5.474.316,98	1,95
II. Verbindlichkeiten	-5.099.244,16	-1,81
III. Fondsvermögen	281.141.593,34	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	272.529.160,46	96,93
USD	272.529.160,46	96,93
2. Sonstige Wertpapiere	1.356,33	0,00
USD	1.356,33	0,00
3. Derivate	682.325,63	0,24
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	7.553.678,10	2,69
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
5. Sonstige Vermögensgegenstände	5.474.316,98	1,95
II. Verbindlichkeiten	-5.099.244,16	-1,81
III. Fondsvermögen	281.141.593,34	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								272.529.160,46	96,93
Aktien								272.529.160,46	96,93
Biotechnologie								208.721.853,76	74,23
US00434H1086	Acceleron Pharma Inc. Reg.Shares		STK	8.740	0	0 USD	124,490	914.283,10	0,33
CH0499880968	ADC Therapeutics S.A. Namens-Aktien CLC		STK	20.515	0	28.775 USD	24,200	417.178,27	0,15
US00847X1046	Agios Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	36.340	0	7.295 USD	53,530	1.634.620,56	0,58
US0144421072	Alector Inc. Reg.Shares		STK	500	0	0 USD	20,620	8.663,50	0,00
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	43.000	0	13.975 USD	184,300	6.659.300,03	2,37
US01671P1003	Allakos Inc. Reg.Shares		STK	30.485	0	0 USD	88,320	2.262.455,53	0,80
US0197701065	Allogene Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	15.965	15.965	0 USD	25,190	337.933,99	0,12
US02043Q1076	Alynham Pharmaceuticals Inc Reg.Shares		STK	25.485	7.445	4.420 USD	165,870	3.552.117,10	1,26
US0231112063	Amarin Corp. PLC Reg.Shs (Sp.ADRs)		STK	8	0	0 USD	4,480	30,12	0,00
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	57.010	13.565	24.680 USD	242,460	11.615.179,70	4,13
US03753U1060	Apellis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	20.940	20.940	0 USD	63,450	1.116.459,81	0,40
US0396971071	Ardelyx Inc. Reg.Shares		STK	23.015	73.310	197.635 USD	7,830	151.428,47	0,05
US0400476075	Arena Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares New		STK	37.625	0	0 USD	69,930	2.210.929,16	0,79
US04016X1019	argenx SE Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	10.485	3.315	3.635 USD	312,130	2.750.038,28	0,98
US04280A1007	Arrowhead Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	12.445	0	26.760 USD	81,500	852.289,82	0,30
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S Nav.-Akt. (Spons.ADRs)		STK	13.695	3.310	16.885 USD	134,270	1.545.168,40	0,55
US05280R1005	Autolus Therapeutics Ltd. Reg.Shs (Spons. ADRs)		STK	97.680	97.680	0 USD	6,540	536.807,02	0,19
US05455M1009	AvroBio Inc. Reg.Shares		STK	38.735	38.735	0 USD	8,980	292.290,49	0,10
US07373V1052	Beam Therapeutics Inc Reg.Shares		STK	3.085	3.085	16.080 USD	110,790	287.204,03	0,10
US07725L1026	BeiGene Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	6.805	10.320	3.515 USD	357,080	2.041.871,69	0,73
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	40.000	0	3.360 USD	345,720	11.620.352,09	4,13
VGG111961055	Biohaven Pharmac.Hldg Co.Ltd. Reg.Shares		STK	18.725	17.200	17.105 USD	97,800	1.538.847,11	0,55
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	39.445	0	17.760 USD	83,460	2.766.337,30	0,98
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)		STK	29.135	13.035	2.370 USD	228,060	5.583.402,46	1,99
US09627Y1091	Blueprint Medicines Corp. Reg.Shares		STK	25.785	0	0 USD	87,580	1.897.609,60	0,67
US10806X1028	BridgeBio Pharma Inc. Reg.Shares		STK	33.228	23.528,25	13.860,25 USD	60,120	1.678.641,54	0,60
US16383L1061	ChemoCentryx Inc. Reg.Shares		STK	18.065	0	4.545 USD	14,090	213.886,69	0,08
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien		STK	18.510	2.815	0 USD	150,490	2.340.716,69	0,83
US24344T1016	Diciphera Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	54.205	39.410	44.705 USD	36,670	1.670.263,73	0,59
US24823R1059	Denali Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	19.155	0	8.405 USD	76,880	1.237.457,59	0,44
US2530311081	Dicerna Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	9.680	9.680	0 USD	35,990	292.746,69	0,10
US29428V1044	Epizyme Inc. Reg.Shares		STK	31.985	0	130.375 USD	8,560	230.067,31	0,08
US29664W1053	Esperion Therapeutic.Inc.(New) Reg.Shares		STK	15.205	0	14.640 USD	21,130	269.973,24	0,10
US31189P1021	Fate Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	16.235	0	15.130 USD	89,160	1.216.346,04	0,43
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	355.210	24.480	73.460 USD	67,930	20.275.967,65	7,21
US40637H1095	Halozyyme Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	19.635	10.965	7.135 USD	45,760	755.008,28	0,27
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics PLC Reg.Shares		STK	169.005	56.880	52.010 USD	94,860	13.471.546,83	4,79
US4495851085	IGM Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	11.825	11.825	0 USD	83,540	830.100,00	0,30
US45253H1014	ImmunoGen Inc. Reg.Shares		STK	168.665	0	103.380 USD	6,550	928.327,17	0,33
US45337C1027	Incyte Corp. Reg.Shares		STK	22.185	0	0 USD	84,700	1.578.983,66	0,56
US4576693075	Insmed Inc. Reg.Shares		STK	19.225	7.930	0 USD	29,370	474.465,99	0,17
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	21.450	5.045	18.800 USD	151,610	2.732.687,28	0,97
US4622221004	Ionis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	19.710	0	7.260 USD	39,550	655.040,12	0,23
US4622601007	Iovance Biotherapeutics Inc. Reg.Shares		STK	38.360	30.940	70.265 USD	26,330	848.719,63	0,30
US46333X1081	Ironwood Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares CL.A		STK	41.720	0	10.945 USD	12,720	445.929,50	0,16
US48576A1007	Karuna Therapeutics Inc Reg.Shares		STK	15.430	0	3.425 USD	111,330	1.443.487,16	0,51
US48576U1060	Karyopharm Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	93.330	0	74.550 USD	10,270	805.427,59	0,29
US50015M1099	Kodiak Sciences Inc. Reg.Shares		STK	13.580	6.960	15.130 USD	90,890	1.037.171,72	0,37
US5560991094	MacroGenics Inc. Reg.Shares		STK	47.860	0	9.435 USD	26,700	1.073.788,50	0,38
US5588681057	Madrigal Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	7.350	7.350	0 USD	97,200	600.327,72	0,21
US59045L1061	Mersana Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	134.180	9.190	0 USD	13,280	1.497.340,78	0,53
US60468T1051	Mirati Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	16.870	0	0 USD	162,370	2.301.736,82	0,82
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares		STK	119.680	17.310	8.255 USD	234,460	23.578.986,43	8,39
US6323071042	Natera Inc. Reg.Shares		STK	12.400	21.850	22.315 USD	116,380	1.212.648,21	0,43
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	49.695	14.875	0 USD	96,940	4.048.093,19	1,44
US6700024010	Novavax Inc. Reg.Shares		STK	28.225	10.620	0 USD	208,940	4.955.532,54	1,76
US74366E1029	Protagonist Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	58.160	0	0 USD	44,100	2.155.250,62	0,77
US7504692077	Radius Health Inc. Reg.Shares		STK	29.300	29.300	0 USD	18,710	460.655,43	0,16
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	26.320	8.870	6.030 USD	545,980	12.075.285,58	4,30
US77313F1066	Rocket Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	32.920	5.610	31.230 USD	43,330	1.198.624,93	0,43
US78667J1088	Sage Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	10	5.245	15.275 USD	56,380	473,76	0,00
US8036071004	Sarepta Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	6.015	0	15.925 USD	78,820	398.388,56	0,14
US80706P1030	Scholar Rock Holding Corp. Reg.Shares		STK	16.890	16.890	0 USD	28,500	404.491,41	0,14

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
US81181C1045	Seagen Inc. Reg.Shares		STK	44.055	13.745	31.910 USD	158,590	5.870.915,05	2,09	
US81750R1023	Seres Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	55.175	41.610	14.630 USD	23,890	1.107.626,36	0,39	
US85205L1070	SpringWorks Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	25.135	21.060	4.965 USD	79,280	1.674.469,81	0,60	
US8693671021	Sutro Biopharma Inc. Reg.Shares		STK	15.896	15.896	0 USD	18,160	242.570,78	0,09	
US88322Q1085	TG Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	105.435	26.125	0 USD	37,610	3.332.137,60	1,19	
US89374L1044	Translate Bio Inc. Reg.Shares		STK	19.260	0	64.315 USD	25,660	415.286,42	0,15	
US90041T1088	Turning Point Therap. Inc. Reg.Shares		STK	43.635	15.480	8.085 USD	75,870	2.781.889,37	0,99	
US90184D1000	Twist Bioscience Corp. Reg.Shares		STK	7.105	4.975	12.390 USD	134,640	803.846,22	0,29	
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	10.240	5.165	0 USD	96,290	828.544,68	0,29	
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.) Reg.Shares		STK	21.110	19.295	2.835 USD	177,000	3.139.758,83	1,12	
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	60.870	10.910	32.575 USD	196,780	10.065.122,14	3,58	
US92764N1028	Vir Biotechnology Inc. Reg.Shares		STK	23.995	43.735	19.740 USD	46,560	938.790,13	0,33	
US9842411095	Y-Mabs Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	28.735	0	0 USD	33,880	818.067,98	0,29	
US98887Q1040	Zai Lab Ltd.Reg.Shares (ADRs)		STK	13.920	1.975	0 USD	177,870	2.080.543,17	0,74	
US98943L1070	Zentalis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	14.205	4.705	10.455 USD	53,190	634.901,01	0,23	
Biowissenschaften Hilfsmittel & Dienstleistungen								23.004.965,55	8,19	
US88025U1097	10X GENOMICS Inc. Reg.Shares		STK	6.915	9.220	19.525 USD	201,330	1.169.864,25	0,42	
US05352A1007	Avantor Inc. Reg.Shares		STK	98.885	63.435	0 USD	35,750	2.970.580,02	1,06	
IE0005711209	Icon PLC Reg.Shares		STK	9.395	9.395	0 USD	214,040	1.689.765,81	0,60	
US4523271090	Illumina Inc. Reg.Shares		STK	24.310	7.305	8.820 USD	479,180	9.788.551,57	3,48	
US87166B1026	Syneos Health Inc. Reg.Shares A		STK	98.135	98.135	0 USD	89,570	7.386.203,90	2,63	
Einzelhandel: Spezial								794.565,02	0,28	
US71601V1052	Petco Health+Wellness Co.Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	42.555	42.555	0 USD	22,220	794.565,02	0,28	
Gesundheitswesen: Ausstattung & Produkte								4.818.977,05	1,70	
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares		STK	5.835	5.835	0 USD	426,800	2.092.666,69	0,74	
VGG312491084	Establishment Labs Holdings In Reg.Shares		STK	15.220	15.220	0 USD	86,640	1.108.071,76	0,39	
JE00BYSS4X48	Novocure Ltd. Reg.Shares		STK	6.620	2.435	2.235 USD	223,870	1.245.342,13	0,44	
JE00BLG2ZQ72	Quotient Ltd. Reg.Shares		STK	113.495	0	0 USD	3,910	372.896,47	0,13	
Gesundheitswesen: Einrichtungen & Dienste								2.803.745,14	1,00	
US40131M1099	Guardant Health Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	26.110	9.900	16.110 USD	127,790	2.803.745,14	1,00	
Internet Shopping & Katalogversand								1.622.738,37	0,58	
US16679L1098	Chewy Inc. Reg.Shares		STK	23.585	7.255	4.565 USD	81,880	1.622.738,37	0,58	
Pharmazeutika								30.762.315,57	10,95	
US00771V1089	Aerie Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	108.825	0	16.355 USD	16,230	1.484.164,32	0,53	
US04335A1051	Arvinas Inc. Reg.Shares		STK	21.500	0	0 USD	76,210	1.376.845,51	0,49	
US0463531089	Astrazeneca PLC Reg.Shares (Spons.ADRs)		STK	240.590	104.395	0 USD	60,180	12.166.468,80	4,33	
US05464T1043	Axsome Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	9.635	9.635	0 USD	69,660	563.988,15	0,20	
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	82.695	27.195	50.180 USD	66,270	4.605.014,62	1,64	
US1488061029	Catalent Inc. Reg.Shares		STK	15.110	10.630	15.420 USD	109,150	1.385.871,60	0,49	
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	10.545	44.545	34.000 USD	229,370	2.032.441,20	0,72	
US46116X1019	Intra-Cellular Therapies Inc. Reg.Shares		STK	21.638	0	3.447 USD	39,750	722.751,57	0,26	
US6402681083	Nektar Therapeutics Reg.Shares		STK	20.670	20.670	21.115 USD	17,410	302.394,61	0,11	
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	152.445	152.445	0 USD	39,100	5.008.696,69	1,78	
US75615P1030	Reata Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	9.030	0	0 USD	146,770	1.113.678,50	0,40	
Nichtnotierte Wertpapiere								1.356,33	0,00	
Andere Wertpapiere								1.356,33	0,00	
US284CVR0169	Elanco Animal Health Inc. An- rechte (CVR Rights)		STK	64.110	64.110	0 USD	0,025	1.356,33	0,00	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	272.530.516,79	96,93
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Optionsscheine								682.325,63	0,24	
Optionsscheine auf Aktien								682.325,63	0,24	
	Advanced Inhalation WTS (For- eign) 16/29.12.21 X		STK	333.334	0	0 USD	2,436	682.325,63	0,24	
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR	682.325,63	0,24
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	State Street Bank International GmbH		EUR	7.358.688,97		%	100,000	7.358.688,97	2,62	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	State Street Bank International GmbH		USD	232.046,81		%	100,000	194.989,13	0,07	
Summe Bankguthaben								EUR	7.553.678,10	2,69
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾								EUR	7.553.678,10	2,69

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	99.320,72				99.320,72	0,04
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	5.092.784,66				5.092.784,66	1,81
	Forderungen aus Devisenspots		EUR	282.211,60				282.211,60	0,10
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.474.316,98	1,95
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-65.144,43				-65.144,43	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-4.299.259,61				-4.299.259,61	-1,53
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-282.344,46				-282.344,46	-0,10
	Kostenabgrenzung		EUR	-452.495,66				-452.495,66	-0,16
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-5.099.244,16	-1,81
Fondsvermögen							EUR	281.141.593,34	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	1.278.281	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Allianz Biotechnologie A (EUR)

ISIN	DE0008481862
Fondsvermögen	280.949.079,74
Umlaufende Anteile	1.277.079,327
Anteilwert	219,99

Allianz Biotechnologie R (EUR)

ISIN	DE000A2AMPU5
Fondsvermögen	192.513,60
Umlaufende Anteile	1.201,190
Anteilwert	160,27

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika: Kurse per 29.06.2021 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2021 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die angewandten Verfahren zur Bewertung des Sondervermögens decken die aus der Covid-Pandemie herrührenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Anpassungen waren zum Zeitpunkt der Aufstellung des Halbjahresberichts nicht erforderlich.

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 97,17% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,83% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2021

USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,19005
-------------	-------	--------------	---------

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

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

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Biotechnologie				
CH0329023102	AC Immune SA Namens-Aktien	STK	24.655	24.655
US0042251084	Acadia Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	97.440
US00773U1088	Adverum Biotechnologies Inc. Reg.Shares	STK	0	127.470
US0198181036	Allovir Inc. Reg.Shares	STK	0	7.830
US00166B1052	ALX Oncology Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	2.960
US03152W1099	Amicus Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	22.925	51.325
US0327241065	Anaptysbio Inc. Reg.Shares	STK	27.155	27.155
US03969T1097	Arcturus Therapeutics Hlgs Inc Reg.Shares	STK	6.810	13.965
CA05156V1022	Aurinia Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	24.225	115.000
US09203E1055	Black Diamond Therapeutics Reg.Shares	STK	0	25.880
US28106W1036	Editas Medicine Inc. Reg.Shares	STK	0	5.110
US31572Q8087	FibroGen Inc. Reg.Shares	STK	0	25.340
US34633R1041	Forma THERAPEUTICS INC. Reg.Shares	STK	29.655	29.655
US35803L1089	Frequency Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	22.880	22.880
US3621LQ1099	G1 Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	15.695
US37890U1088	Global Blood Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	3.675
US4380831077	Homology Medicines Inc. Reg.Shares	STK	0	16.945
US45258J1025	Immunovant Inc. Reg.Shares	STK	0	13.620
US45773H2013	Inovio Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	34.920
US53220K5048	Ligand Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares New	STK	2.505	2.505
US75382E1091	Rapt Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	17.970
US75943R1023	Relay Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	10.805
US7602731025	Repare Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	10.270
US76029N1063	Replimune Group Inc. Reg.Shares	STK	0	26.180
US8006771062	Sangamo Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	83.245
US87808K1060	TCR2 Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	24.575	24.575
US89422G1076	Travere Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	14.635	14.635
US92337F1075	Veracyte Inc. Reg.Shares	STK	0	12.075
Biowissenschaften Hilfsmittel & Dienstleistungen				
US00650F1093	Adaptive Biotechnologies Corp. Reg.Shares	STK	8.020	52.515
US0843101017	Berkeley Lights Inc. Reg.Shares	STK	9.150	9.150
US56600D1072	Maravai LifeSciences Hldgs Inc Reg.Shares CL.A	STK	43.510	43.510
US63009R1095	NanoString Technologies Inc. Reg.Shares	STK	12.130	46.060
US69404D1081	Pacific Biosci.of California Reg.Shares	STK	0	53.190
US71535D1063	Personalis Inc. Reg.Shares	STK	10.675	21.375
US69354M1080	PRA Health Sciences Inc. Reg.Shares	STK	0	14.390
KYG970081173	WUXI Biologics (Cayman) Inc. Reg.Shares	STK	0	79.000
Gesundheitswesen: Ausstattung & Produkte				
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK	0	23.575
US05465P1012	Axonics Inc. Reg.Shares	STK	16.070	16.070
US08862L1035	Beyond Air Inc. Reg.Shares	STK	227.389	227.389
US2166484020	Cooper Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	2.805
US64157F1030	Nevro Corp. Reg.Shares	STK	0	13.895
US82710M1009	Silk Road Medical Inc. Reg.Shares	STK	0	25.930
Gesundheitswesen: Technologie				
US80810D1037	Schrodinger Inc. Reg.Shares	STK	0	9.135
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Biotechnologie				
US28249H1041	Eidos Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	5.645	5.645
US33830X1046	Five Prime Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	40.455	57.575
Pharmazeutika				
US36197T1034	GW Pharmaceuticals PLC Reg.Shs (Sp.ADRs)	STK	0	3.100

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		
XF0009937396	Advanced Inhalation WTS (Foreign) 18/01.02.21 STK	0 227.389

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

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.

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Allianz Biotechnologie A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			NASDAQ Biotechnology Price Index
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2020 - 30.06.2021	8,31	11,60
1 Jahr	31.12.2019 - 31.12.2020	16,19	15,31
2 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2020	54,82	46,09
3 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2020	40,65	39,15
4 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2020	43,43	47,96
5 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2020	14,74	19,34
10 Jahre	31.12.2010 - 31.12.2020	291,95	437,86

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

Wertentwicklung des Allianz Biotechnologie R (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			NASDAQ Biotechnology Price Index
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2020 - 30.06.2021	8,77	11,60
1 Jahr	31.12.2019 - 31.12.2020	17,23	15,31
2 Jahre	31.12.2018 - 31.12.2020	57,56	46,09
3 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2020	44,38	39,15
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2020	46,95	40,88

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

Ihre Partner

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
49,9 Mio. Euro
Stand: 31.12.2020

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

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

Stefan Baumjohann
Allianz Global Investors GmbH
Mitglied des Betriebsrats
Frankfurt am Main

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)
Ingo Mainert
Dr. Thomas Schindler
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München
Eigenkapital der State Street Bank
International GmbH: EUR 109,4 Mio.
Stand: 31.12.2020

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

Auslagerung des Portfoliomanagements

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2021

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Biotechnologie in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. 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.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42–44
60323 Frankfurt am Main
info@allianzgi.de
<https://de.allianzgi.com>