

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2017

Allianz Biotechnologie

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

| | |
|---|----|
| Allianz Biotechnologie | |
| Tätigkeitsbericht | 1 |
| Vermögensübersicht zum 31.12.2017 | 4 |
| Vermögensaufstellung zum 31.12.2017 | 5 |
| | |
| Anteilklassen | 15 |
| | |
| Anhang | 16 |
| | |
| Vermerk des Abschlussprüfers | 22 |
| | |
| Besteuerung der Erträge | 23 |
| | |
| Bescheinigung nach Investmentsteuergesetz | 25 |
| | |
| Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst) | |
| | |
| Unterverwahrung | 27 |
| | |
| Ihre Partner | 32 |
| | |
| Hinweis für Anleger in der Republik Österreich | 33 |

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 per Ende Dezember 2017 blieb der Fonds schwerpunktmäßig in Biotechnologieunternehmen engagiert, die mit ihren Pharmaka am Markt etabliert sind und aussichtsreiche neue Arzneimittel in der Entwicklung haben. Die Anlagen im Portfolio waren breit gestreut, konzentrierten sich aber auf der Länderebene nach wie vor stark auf Unternehmen aus den Vereinigten Staaten, die den globalen Markt für Biotechnologieprodukte dominieren. Engagements in britischen, japanischen und schweizerischen Anbietern wurden im Lauf des Berichtszeitraums insgesamt reduziert. Beibehalten wurde eine kleine Position in einem dänischen Unternehmen. Die anfänglich erhöhte Liquiditätsquote wurde im Zuge von Aufstockungen bestehender Positionen bzw. Neuinvestitionen deutlich verringert.

Mit seiner Anlagepolitik gewann der Fonds moderat an Wert und blieb deutlich hinter seinem Vergleichsindex zurück. Allgemein gehörten die vom Fonds bevorzugten großen amerikanischen Biotechnologieanbieter während des kräftigen Kursaufschwungs am breiten Markt nicht zu den Favoriten. Hinzu kam, dass sich die Über- bzw. Untergewichtungen einer Reihe von Titeln im gegebenen Umfeld als ungünstig erwiesen. Vor diesem Hintergrund entwickelte sich der Fonds unter Berücksichtigung der laufenden Kosten spürbar schwächer als der Vergleichsindex.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) 1,98 %. Für die Anteilklasse R (EUR) betrug die Wertentwicklung 1,78 %. Für den Vergleichsindex NASDAQ Biotechnology Index betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum 6,33 %.

Die Gesellschaft hat die Portfolioverwaltung auf Allianz Global Investors U.S. LLC, San Francisco ausgelagert. Der Portfolioverwalter ist im Rahmen seiner Tätigkeit berechtigt, Entscheidungen zur Verwaltung des Sondervermögens nach eigenem Ermessen zu treffen. Zu seinen Pflichten zählen insbesondere der Kauf und Verkauf von Wertpapieren sowie gegebenenfalls der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten. Der Portfolioverwalter ist bei der Ausübung einer Tätigkeit zur Beachtung der Grundsätze der Anlagepolitik und der Anlagebeschränkungen des Sondervermögens verpflichtet.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2017 wechselte die Verwahrstellenfunktion für den Allianz Biotechnologie von der BNP Paribas Securities

Services S.C.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main, zu der State Street Bank International GmbH, München.

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

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

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

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

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

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

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Adressenausfallrisiken betrachtet die Gesellschaft den Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten und deren Ausfallpotenzial. Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr mit einem deutlichen Anteil in ausfallgefährdeten Vermögenswerten mit hohem Ausfallpoten-

zial 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.

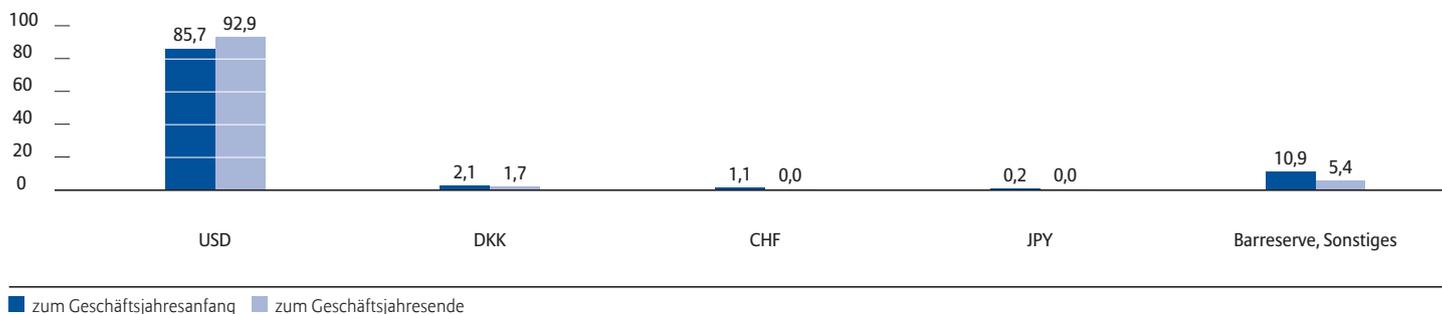
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

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

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

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

| | | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------------|---------------------------------|------------------------|------------|------------|------------|
| Fondsvermögen in Mio. EUR | | | | | |
| - Anteilklasse A (EUR) | WKN: 848 186/ISIN: DE0008481862 | 235,4 | 249,4 | 329,7 | 323,7 |
| - Anteilklasse R (EUR) ¹⁾ | WKN: A2A MPU/ISIN: DE000A2AMPU5 | 1.126,82 ²⁾ | -- | -- | -- |
| Anteilwert in EUR | | | | | |
| - Anteilklasse A (EUR) | WKN: 848 186/ISIN: DE0008481862 | 145,80 | 142,97 | 178,73 | 143,64 |
| - Anteilklasse R (EUR) ¹⁾ | WKN: A2A MPU/ISIN: DE000A2AMPU5 | 102,63 | -- | -- | -- |

¹⁾ Auflegungsdatum: 16.11.2017

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

Allianz Biotechnologie

Vermögensübersicht zum 31.12.2017

| Gliederung nach Anlagenart - Land | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ^{*)} |
|--|-----------------------|------------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 222.657.140,44 | 94,60 |
| Niederlande | 4.305.629,25 | 1,83 |
| Irland | 11.691.034,47 | 4,97 |
| Dänemark | 6.680.001,25 | 2,84 |
| Schweiz | 1.648.683,94 | 0,70 |
| Großbritannien | 641.625,65 | 0,27 |
| USA | 196.665.674,13 | 83,55 |
| Kaiman-Inseln | 1.024.491,75 | 0,44 |
| 2. Derivate | 409.455,07 | 0,17 |
| 3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds | 11.265.630,88 | 4,79 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.640.058,25 | 0,69 |
| II. Verbindlichkeiten | -589.994,56 | -0,25 |
| III. Fondsvermögen | 235.382.290,08 | 100,00 |

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

| Gliederung nach Anlagenart - Währung | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ^{*)} |
|--|-----------------------|------------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 222.657.140,44 | 94,60 |
| DKK | 3.990.138,20 | 1,70 |
| USD | 218.667.002,24 | 92,90 |
| 2. Derivate | 409.455,07 | 0,17 |
| 3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds | 11.265.630,88 | 4,79 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.640.058,25 | 0,69 |
| II. Verbindlichkeiten | -589.994,56 | -0,25 |
| III. Fondsvermögen | 235.382.290,08 | 100,00 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 31.12.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---|--|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------|-----------------------|------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 218.206.346,08 | 92,71 |
| Aktien | | | | | | | | 218.206.346,08 | 92,71 |
| Biotechnologie | | | | | | | | 175.004.874,65 | 74,37 |
| US0042251084 | Acadia Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares | | STK | 17.405 | 5.345 | 20.695 USD | 31,180 | 453.468,06 | 0,19 |
| US00847X1046 | Agios Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares | | STK | 8.235 | 1.226 | 165 USD | 60,620 | 417.134,49 | 0,18 |
| US0143391052 | Alder BioPharmaceuticals Inc. Reg.Shares | | STK | 14.510 | 2.048 | 290 USD | 11,450 | 138.825,57 | 0,06 |
| US0153511094 | Alexion Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares | | STK | 2.840 | 11.035 | 75.260 USD | 120,260 | 285.388,26 | 0,12 |
| IE00B56GVS15 | Alkermes PLC Reg.Shares | | STK | 100.085 | 14.457 | 2.015 USD | 55,390 | 4.632.302,61 | 1,97 |
| US02043Q1076 | Alnylam Pharmaceuticals Inc Reg.Shares | | STK | 31.810 | 31.810 | 0 USD | 129,880 | 3.452.252,18 | 1,47 |
| US0311621009 | Amgen Inc. Reg.Shares | | STK | 147.715 | 26.106 | 40.680 USD | 175,250 | 21.631.129,10 | 9,20 |
| US03152W1099 | Amicus Therapeutics Inc. Reg.Shares | | STK | 351.505 | 351.505 | 0 USD | 14,680 | 4.311.755,50 | 1,83 |
| US04269X1054 | Array Biopharma Inc. Reg.Shares | | STK | 165.565 | 165.565 | 0 USD | 12,970 | 1.794.341,38 | 0,76 |
| US04351P1012 | Ascendis Pharma A/S Nav.-Akt. (Spons.ADRs) | | STK | 79.720 | 79.720 | 0 USD | 40,380 | 2.689.863,05 | 1,14 |
| US05366U1007 | AveXis Inc. Reg.Shares | | STK | 6.910 | 6.910 | 0 USD | 114,800 | 662.851,89 | 0,28 |
| US07725L1026 | BeiGene Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs) | | STK | 12.530 | 12.530 | 0 USD | 97,850 | 1.024.491,75 | 0,44 |
| US09062X1037 | Biogen Inc. Reg.Shares | | STK | 12.450 | 3.580 | 23.715 USD | 320,330 | 3.332.449,13 | 1,42 |
| US09061G1013 | Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares | | STK | 104.745 | 22.434 | 53.955 USD | 90,480 | 7.919.220,89 | 3,36 |
| US09075E1001 | Bioverativ Inc. Reg.Shares | | STK | 50.815 | 72.595,5 | 21.780,5 USD | 53,980 | 2.292.035,68 | 0,97 |
| US09609G1004 | Bluebird Bio Inc. Reg.Shares | | STK | 20.415 | 10.763 | 225 USD | 179,700 | 3.065.448,51 | 1,30 |
| US09627Y1091 | Blueprint Medicines Corp. Reg.Shares | | STK | 16.390 | 16.390 | 0 USD | 77,310 | 1.058.793,32 | 0,45 |
| US1510201049 | Celgene Corp. Reg.Shares | | STK | 131.110 | 31.171 | 112.190 USD | 104,750 | 11.475.890,95 | 4,88 |
| US1894641000 | Clovis Oncology Inc. Reg.Shares | | STK | 91.295 | 92.305 | 1.010 USD | 67,920 | 5.181.329,77 | 2,20 |
| CH0334081137 | CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien | | STK | 92.850 | 92.850 | 0 USD | 21,250 | 1.648.683,94 | 0,70 |
| US2697961082 | Eagle Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares | | STK | 50.680 | 39.201 | 1.020 USD | 54,740 | 2.318.130,94 | 0,98 |
| US28106W1036 | Editas Medicine Inc. Reg.Shares | | STK | 64.695 | 64.695 | 0 USD | 31,340 | 1.694.206,23 | 0,72 |
| US30161Q1040 | Exelixis Inc. Reg.Shares | | STK | 438.570 | 63.235 | 8.830 USD | 30,930 | 11.334.840,28 | 4,82 |
| DK0010272202 | GENMAB AS Navne-Aktier | | STK | 28.677 | 5.533 | 10.523 DKK | 1.036,000 | 3.990.138,20 | 1,70 |
| US3755581036 | Gilead Sciences Inc. Reg.Shares | | STK | 355.975 | 214.934 | 13.320 USD | 72,480 | 21.559.279,72 | 9,16 |
| US37890U1088 | Global Blood Therapeutics Inc. Reg.Shares | | STK | 18.445 | 18.445 | 0 USD | 40,700 | 627.291,83 | 0,27 |
| US40637H1095 | Halozyne Therapeutics Inc. Reg.Shares | | STK | 14.935 | 11.616 | 66.965 USD | 20,710 | 258.453,19 | 0,11 |
| US45337C1027 | Incyte Corp. Reg.Shares | | STK | 157.695 | 28.488 | 43.905 USD | 95,380 | 12.568.163,02 | 5,34 |
| US45845P1084 | Intercept Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares | | STK | 5.000 | 700 | 100 USD | 62,710 | 262.001,25 | 0,11 |
| US4622221004 | Ionis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares | | STK | 35.880 | 35.880 | 0 USD | 50,720 | 1.520.646,42 | 0,65 |
| US48205A1097 | Juno Therapeutics Inc. Reg.Shares | | STK | 72.049 | 84.334 | 12.285 USD | 47,410 | 2.854.266,21 | 1,21 |
| US64125C1099 | Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares | | STK | 60.710 | 61.490 | 108.663 USD | 75,390 | 3.824.463,67 | 1,62 |
| US7370101088 | Portola Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares | | STK | 110.905 | 118.280 | 11.995 USD | 47,250 | 4.378.743,47 | 1,86 |
| US7504692077 | Radius Health Inc. Reg.Shares | | STK | 47.055 | 6.790 | 945 USD | 31,520 | 1.239.334,53 | 0,53 |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares | | STK | 32.365 | 22.803 | 20.735 USD | 382,820 | 10.353.013,83 | 4,40 |
| US8036071004 | Sarepta Therapeutics Inc. Reg.Shares | | STK | 38.430 | 5.565 | 770 USD | 56,610 | 1.817.858,62 | 0,77 |
| US8125781026 | Seattle Genetics Inc. Reg.Shares | | STK | 30.615 | 10.272 | 41.885 USD | 55,040 | 1.408.021,39 | 0,60 |
| US8815691071 | TESARO Inc. Reg.Shares | | STK | 29.410 | 4.210 | 590 USD | 83,960 | 2.063.307,79 | 0,88 |
| US91307C1027 | United Therapeutics Corp.(Del.) Reg.Shares | | STK | 12.355 | 1.771 | 245 USD | 149,240 | 1.540.722,96 | 0,65 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares | | STK | 94.400 | 0 | 74.478 USD | 151,170 | 11.924.335,07 | 5,07 |
| Biowissenschaften Hilfsmittel & Dienstleistungen | | | | | | | | 17.197.625,23 | 7,30 |
| US09073M1045 | Bio-Techne Corp. Reg.Shares | | STK | 26.765 | 3.885 | 535 USD | 128,760 | 2.879.683,64 | 1,22 |
| US4523271090 | Illumina Inc. Reg.Shares | | STK | 70.100 | 50.710 | 6.545 USD | 217,520 | 12.741.301,02 | 5,41 |
| NL0012169213 | Qiagen N.V. Aandelen op naam | | STK | 60.680 | 61.900,925 | 1.220,925 USD | 31,095 | 1.576.640,57 | 0,67 |
| Pharmazeutika | | | | | | | | 26.003.846,20 | 11,04 |
| US05464T1043 | Axsome Therapeutics Inc. Reg.Shares | | STK | 125.670 | 18.110 | 2.530 USD | 5,700 | 598.553,58 | 0,25 |
| US1101221083 | Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares | | STK | 33.670 | 65.012 | 72.030 USD | 61,770 | 1.737.869,98 | 0,74 |
| US24983L1044 | Dermira Inc. Reg.Shares | | STK | 505 | 6.214 | 43.295 USD | 28,030 | 11.827,99 | 0,01 |
| US36197T1034 | GW Pharmaceuticals PLC Reg.Shares (ADRs) | | STK | 5.690 | 845 | 3.440 USD | 134,950 | 641.625,65 | 0,27 |
| IE00B4Q5ZN47 | Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares | | STK | 61.855 | 8.897 | 1.245 USD | 136,570 | 7.058.731,86 | 3,00 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson Reg.Shares | | STK | 29.410 | 4.230 | 590 USD | 140,560 | 3.454.246,58 | 1,47 |
| NL0011031208 | Mylan N.V. Aandelen aan toonder | | STK | 78.020 | 48.251 | 78.275 USD | 41,860 | 2.728.988,68 | 1,16 |
| US6402681083 | Nektar Therapeutics Reg.Shares | | STK | 55.095 | 7.983 | 1.105 USD | 60,500 | 2.785.249,63 | 1,18 |
| US7170811035 | Pfizer Inc. Reg.Shares | | STK | 180.075 | 25.972 | 3.625 USD | 36,370 | 5.472.594,74 | 2,32 |
| US98978L2043 | Zogenix Inc. Reg.Shares | | STK | 42.940 | 6.214 | 860 USD | 42,200 | 1.514.157,51 | 0,64 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | 3.612.410,95 | 1,53 |
| Aktien | | | | | | | | 3.612.410,95 | 1,53 |
| Biotechnologie | | | | | | | | 2.243.258,83 | 0,95 |
| US6760791060 | Odonate Therapeutics Inc. Reg.Shares | | STK | 107.600 | 107.600 | 0 USD | 24,950 | 2.243.258,83 | 0,95 |
| Pharmazeutika | | | | | | | | 1.369.152,12 | 0,58 |
| US24823R1059 | Denali Therapeutics Inc. Reg.Shares | | STK | 108.945 | 108.945 | 0 USD | 15,040 | 1.369.152,12 | 0,58 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | | 838.383,41 | 0,36 |
| Aktien | | | | | | | | 838.383,41 | 0,36 |

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Bestand 31.12.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---|--|-------|---------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|-----------------------|------------------------------|
| Biotechnologie | | | | | | | | | |
| XF0009921226 | Advanced Inhalation Reg.Shares | | STK | 166.667 | 0 | 0 USD | 6,020 | 838.383,41 | 0,36 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | 838.383,41 | 0,36 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | 222.657.140,44 | 94,60 |
| Derivate | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | | |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Optionsscheine | | | | | | | | 409.455,07 | 0,17 |
| Optionsscheine auf Aktien | | | | | | | | 409.455,07 | 0,17 |
| | Advanced Inhalation WTS (For- eign) 16/29.12.21 | X | STK | 333.334 | 166.667 | 0 USD | 1,470 | 409.443,06 | 0,17 |
| | OncoGenex Pharmac. WTS (Foreign) 04/02.07.19 | A | STK | 143.678 | 0 | 0 USD | 0,0001 | 12,01 | 0,00 |
| Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | | 409.455,07 | 0,17 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| | State Street Bank International GmbH | | EUR | 11.155.387,38 | | % | 100,000 | 11.155.387,38 | 4,74 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| | State Street Bank International GmbH | | USD | 131.933,91 | | % | 100,000 | 110.243,50 | 0,05 |
| Summe Bankguthaben | | | | | | | | 11.265.630,88 | 4,79 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | 11.265.630,88 | 4,79 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| | Forderungen aus Anteilsceingeschäften | | EUR | 1.634.774,15 | | | | 1.634.774,15 | 0,69 |
| | Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung | | EUR | 5.284,10 | | | | 5.284,10 | 0,00 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | 1.640.058,25 | 0,69 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| | Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften | | EUR | -210.523,03 | | | | -210.523,03 | -0,09 |
| | Kostenabgrenzung | | EUR | -379.471,53 | | | | -379.471,53 | -0,16 |
| Summe Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | -589.994,56 | -0,25 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | 235.382.290,08 | 100,00 |
| | Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen | | STK | | | | | 1.614.406 | |

Allianz Biotechnologie A (EUR)

| | |
|--------------------|----------------|
| ISIN | DE0008481862 |
| Fondsvermögen | 235.381.163,26 |
| Umlaufende Anteile | 1.614.395,440 |
| Anteilwert | 145,80 |

Allianz Biotechnologie R (EUR)

| | |
|--------------------|--------------|
| ISIN | DE000A2AMPU5 |
| Fondsvermögen | 1.126,82 |
| Umlaufende Anteile | 10,979 |
| Anteilwert | 102,63 |

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika: Kurse per 28.12.2017 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.12.2017 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2017

| | | | |
|------------------|-------|--------------|---------|
| Dänemark, Kronen | (DKK) | 1 Euro = DKK | 7,44570 |
| USA, Dollar | (USD) | 1 Euro = USD | 1,19675 |

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

| | | |
|---|---|---------------------------|
| A | = | Amtlicher Börsenhandel |
| 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 | | | | |
| CH0010532478 | Actelion Ltd. Namens-Aktien | STK | 0 | 13.845 |
| US19249H1032 | Coherus Biosciences Inc. Reg.Shares | STK | 16.095 | 119.400 |
| US2210151005 | Corvus Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares | STK | 18.995 | 134.400 |
| US5034596040 | La Jolla Pharmaceutical Co. Reg.Shares | STK | 48.150 | 262.755 |
| US5903281005 | Merrimack Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 64.646 |
| US82481R1068 | Shire PLC Reg.Shs(Spons.ADRs) | STK | 11.512 | 81.100 |
| Pharmazeutika | | | | |
| US0097281069 | Akorn Inc. Reg.Shares | STK | 10.540 | 74.400 |
| JP3160400002 | Eisai Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 1.400 | 10.000 |
| IE00BJ3V9050 | Endo International PLC Reg.Shares | STK | 0 | 130.225 |
| US58933Y1055 | Merck & Co. Inc. Reg.Shares | STK | 6.645 | 47.000 |
| IE00BGH1M568 | Perrigo Co. PLC Reg.Shares | STK | 0 | 43.530 |
| US5846881051 | The Medicines Co. Reg.Shares | STK | 5.292 | 37.400 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Biotechnologie | | | | |
| US49803L1098 | Kite Pharma Inc. Reg.Shares | STK | 4.120 | 29.000 |
| Biowissenschaften Hilfsmittel & Dienstleistungen | | | | |
| NL0000240000 | Qiagen N.V. Aandelen op naam | STK | 0 | 55.190 |
| 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.) | | | | |
| Devisentermingeschäfte | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin: | | | | |
| | USD/EUR | EUR | | 9.379 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | |
| Kauf von Devisen auf Termin: | | | | |
| | USD/EUR | EUR | | 2.145 |

Anteilklasse: Allianz Biotechnologie A (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

| | EUR | EUR |
|--|------------|----------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 1.643.079,62 |
| 2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | -73.476,42 |
| a) Negative Einlagezinsen | -73.501,52 | |
| b) Positive Einlagezinsen | 25,10 | |
| 3. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -479.587,02 |
| 4. Sonstige Erträge | | 1.930,17 |
| Summe der Erträge | | 1.091.946,35 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -1.068,81 |
| 2. Pauschalvergütung ¹⁾ | | -5.034.463,90 |
| 3. Sonstige Aufwendungen | | -1.693,05 |
| Summe der Aufwendungen | | -5.037.225,76 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | -3.945.279,41 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 17.264.659,64 |
| 2. Realisierte Verluste | | -7.076.000,53 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 10.188.659,11 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 6.243.379,70 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | -4.394.223,94 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 1.825.781,26 |
| VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -2.568.442,68 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 3.674.937,02 |

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 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 bis 30. April 2017, 0,011 % p.a., ab 1. Mai 2017, 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Biotechnologie R (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 16.11.2017 bis 31.12.2017

| | EUR | EUR |
|---|-------|--------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 1,55 |
| 2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | -0,02 |
| a) Negative Einlagezinsen | -0,02 | |
| b) Positive Einlagezinsen | 0,00 | |
| 3. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -0,42 |
| Summe der Erträge | | 1,11 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Pauschalvergütung ¹⁾ | | -1,43 |
| 2. Sonstige Aufwendungen | | -0,01 |
| Summe der Aufwendungen | | -1,44 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | -0,33 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 2,13 |
| 2. Realisierte Verluste | | -3,46 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | -1,33 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | -1,66 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 20,82 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 7,65 |
| VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | 28,47 |
| VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | 26,81 |

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 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 bis 30. April 2017, 0,011 % p.a., ab 1. Mai 2017, 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Biotechnologie A (EUR)

Entwicklung des Sondervermögens 2017

| | EUR | EUR |
|--|----------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 249.378.191,60 |
| 1. Mittelzufluss (netto) | | -18.143.585,42 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 62.763.156,24 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -80.906.741,66 | |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 471.620,06 |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 3.674.937,02 |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | -4.394.223,94 |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 1.825.781,26 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 235.381.163,26 |

Anteilklasse: Allianz Biotechnologie R (EUR)

Entwicklung des Sondervermögens 2017

| | EUR | EUR |
|---|----------|-----------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres | | 0,00 |
| 1. Mittelzufluss (netto) | | 1.100,08 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 1.100,08 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | 0,00 | |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -0,07 |
| 3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | 26,81 |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 20,82 | |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | 7,65 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | 1.126,82 |

Anteilklasse: Allianz Biotechnologie A (EUR)**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

| Berechnung der Ausschüttung | insgesamt EUR | je Anteil EUR ¹⁾ |
|--|---------------------|-----------------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 34.621.114,89 | 21,45 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 6.243.379,70 | 3,87 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,00 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | -4.142.447,80 | -2,57 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -35.307.174,48 | -21,87 |
| III. Gesamtausschüttung | 1.414.872,31 | 0,88 |
| 1. Zwischenausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| 2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag ¹⁾ | 0,00 | 0,00 |
| 3. Endausschüttung | 1.414.872,31 | 0,88 |

Umlaufende Anteile: Stück 11

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.¹⁾ Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag für die ordentlichen Alterträge entsprechend der steuerlichen Zuflussfiktion gemäß § 56 Abs. 7 Satz 1 InvStG 2018, da die investimentrechtliche Endausschüttung für das Geschäftsjahr nach dem 1. Januar 2018 erfolgte.**Anteilklasse: Allianz Biotechnologie R (EUR)****Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

| Berechnung der Ausschüttung | insgesamt EUR | je Anteil EUR ¹⁾ |
|--|---------------|-----------------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | -1,66 | -0,15 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾ | 4,01 | 0,36 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | 0,00 | 0,00 |
| III. Gesamtausschüttung | 2,35 | 0,21 |
| 1. Zwischenausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| 2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag ²⁾ | 0,22 | 0,02 |
| 3. Endausschüttung | 2,13 | 0,19 |

Umlaufende Anteile: Stück 11

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.¹⁾ Die Zuführung ist zur Bedienung der Ausschüttung erforderlich bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.²⁾ Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag für die ordentlichen Alterträge entsprechend der steuerlichen Zuflussfiktion gemäß § 56 Abs. 7 Satz 1 InvStG 2018, da die investimentrechtliche Endausschüttung für das Geschäftsjahr nach dem 1. Januar 2018 erfolgte.

Wertentwicklung des Allianz Biotechnologie A (EUR)

| | | Fonds | Vergleichsindex NASDAQ Biotechnology Index |
|----------|-------------------------|--------|---|
| | | % | % |
| 1 Jahr | 31.12.2016 - 31.12.2017 | 1,98 | 6,33 |
| 2 Jahre | 31.12.2015 - 31.12.2017 | -18,42 | -14,23 |
| 3 Jahre | 31.12.2014 - 31.12.2017 | 1,50 | 6,45 |
| 4 Jahre | 31.12.2013 - 31.12.2017 | 44,36 | 62,56 |
| 5 Jahre | 31.12.2012 - 31.12.2017 | 101,55 | 157,57 |
| 10 Jahre | 31.12.2007 - 31.12.2017 | 200,07 | 389,47 |

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 Index |
|----------------|-------------------------|-------|---|
| | | % | % |
| Seit Auflegung | 16.11.2017 - 31.12.2017 | 1,78 | 1,10 |

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.

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 aufgeführten 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 |

Anhang

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

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

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

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

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

| | |
|--|---------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag | 7,79 % |
| größter potenzieller Risikobetrag | 12,29 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 9,75 % |

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

angenommene Haltedauer: 10 Tage
einseitiges Prognoseintervall mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 %
effektiver historischer Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.01.2017 bis 31.12.2017 93,75 %

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 Index

| | |
|---|---|
| Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird | - |
| Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte | - |
| Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten: | - |
| davon: | |
| Bankguthaben | - |
| Schuldverschreibungen | - |
| Aktien | - |
| Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren | |
| Allianz Biotechnologie -A- | - |
| Allianz Biotechnologie -R- | - |

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

Sonstige Angaben

| | |
|----------------------------|-------------------|
| Anteilwert | |
| Allianz Biotechnologie -A- | 145,80 EUR |
| Allianz Biotechnologie -R- | 102,63 EUR |
| Umlaufende Anteile | |
| Allianz Biotechnologie -A- | 1.614.395,440 STK |
| Allianz Biotechnologie -R- | 10,979 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. 94,77% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 5,23% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

| | | | |
|---|--|--|------------------|
| Gesamtkostenquote (TER) | | | |
| Allianz Biotechnologie -A- | | | 2,05 % |
| Allianz Biotechnologie -R- | | | 0,13 % |
| Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode. | | | |
| Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes | | | |
| Allianz Biotechnologie -A- | | | - |
| Allianz Biotechnologie -R- | | | - |
| An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen | | | |
| Allianz Biotechnologie -A- | | | 5.034.463,90 EUR |
| Allianz Biotechnologie -R- | | | 1,43 EUR |
| Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu. | | | |
| Allianz Biotechnologie -A- | | | |
| Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt. | | | |
| Allianz Biotechnologie -R- | | | |
| Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt. | | | |
| Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden | | | |
| | | | - |

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

| | | | |
|--------------------------------|--|-----|-----------|
| Sonstige Erträge | | | |
| Allianz Biotechnologie -A- EUR | Erträge aus Class Action | EUR | 1.930,17 |
| Allianz Biotechnologie -R- EUR | | EUR | -- |
| Sonstige Aufwendungen | | | |
| Allianz Biotechnologie -A- EUR | Gebühren für Quellensteuerrückerstattung | EUR | -1.693,05 |
| Allianz Biotechnologie -R- EUR | Gebühren für Quellensteuerrückerstattung | EUR | -0,01 |

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

| | |
|----------------------------|---------------|
| Allianz Biotechnologie -A- | 96.077,16 EUR |
| Allianz Biotechnologie -R- | 0,03 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.

Erläuterung zur Abgrenzung von Devisentermin- und Devisenkassageschäften

Im laufenden Geschäftsjahr wurde die Definition von Devisenkassageschäften hinsichtlich der Abwicklungsdauer von 3 Handelstagen auf 2 Handelstage angepasst. Devisentransaktionen, die ab dem 02.01.2017 abgeschlossen wurden und bei welchen zwischen Abschluss- und Erfüllungstag 3 Handelstage liegen, werden nunmehr als Devisentermingeschäfte ausgewiesen.

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 Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis zum 31.12.2017

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten Vergütungen gegliedert in feste und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

Anzahl Mitarbeiter 1.744

| | | davon Risk Taker | davon Geschäftsleiter | davon andere Risk Taker | davon mit Kontrollfunktion | davon mit gleichem Einkommen |
|--------------------|-------------|------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Fixe Vergütung | 153.835.884 | 8.967.874 | 2.928.279 | 1.483.435 | 691.151 | 3.865.009 |
| Variable Vergütung | 120.722.786 | 30.359.156 | 12.025.974 | 5.150.455 | 635.594 | 12.547.133 |
| Gesamtvergütung | 274.558.670 | 39.327.030 | 14.954.253 | 6.633.890 | 1.326.745 | 16.412.142 |

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

Festlegung der Vergütung

Die Allianz Global Investors GmbH (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.

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. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Gesellschaft als auch für deren europäische Zweigniederlassungen.

Risikoträger

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

Vergütungsstruktur

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

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

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

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

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

Für Investment Manager, deren Entscheidungen große Auswirkungen auf den Erfolg der Investmentziele unserer Kunden haben, gruppieren sich quantitative Indikatoren um eine nachhaltige Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfolio Managern orientiert sich das quantitative Element an den Benchmarks der 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 überwachter Bereiche gekoppelt.

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 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.

Frankfurt am Main, den 16. April 2018

Allianz Global Investors GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des Abschlussprüfers

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Die Allianz Global Investors GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Allianz Biotechnologie für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Ein-

schätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 16. April 2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Warnke
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Erträge

Thesaurierung

| Nr.der Zeile | § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG | Besteuerungsgrundlagen (bezogen auf einen Investmentanteil) | EUR | EUR | EUR |
|--------------|----------------------------------|--|----------------|---|---|
| 1 | | | | | |
| 2 | | Allianz Biotechnologie -A- EUR für den Zeitraum 01.01.2017 bis 31.12.2017 ISIN: DE0008481862 | Privatvermögen | Betriebsvermögen (Est-pflichtige Anleger) | Betriebsvermögen (KSt-pflichtige Anleger) |
| 3 | 1 a) | Betrag der Ausschüttung | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 4 | 1 a) aa) | - in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 5 | 1 a) bb) | - in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 6 | 1 b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 7 | 2 | Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 8 | | Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 9 | | In dem Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene | | | |
| 10 | 1 c) aa) | - Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ¹⁾ | - | 0,00000 | - |
| 11 | 1 c) bb) | - Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ¹⁾ | - | 0,00000 | 0,00000 |
| 12 | 1 c) cc) | - Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG | - | 0,00000 | 0,00000 |
| 13 | 1 c) dd) | - Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung | 0,00000 | - | - |
| 14 | 1 c) ee) | - Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind | 0,00000 | - | - |
| 15 | 1 c) ff) | - Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung | 0,00000 | - | - |
| 16 | 1 c) gg) | - Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 17 | 1 c) hh) | - in Zeile 16 enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen | 0,00000 | 0,00000 | - |
| 18 | 1 c) ii) | - Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ¹⁾ | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 19 | 1 c) jj) | - in Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾ | - | 0,00000 | 0,00000 |
| 20 | 1 c) kk) | - in Zeile 18 enthaltene Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ¹⁾ | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 21 | 1 c) ll) | - in Zeile 20 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾ | - | 0,00000 | 0,00000 |
| 22 | | Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i. S. d. | | | |
| 23 | 1 d) aa) | - § 7 Abs. 1, 2 und 4 InvStG | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 24 | 1 d) bb) | - § 7 Abs. 3 InvStG | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 25 | 1 d) cc) | - § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Zeile 23 enthalten | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 26 | | Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und | | | |
| 27 | 1 f) aa) | - nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ^{1) 2)} | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 28 | 1 f) bb) | - in Zeile 27 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) | - | 0,00000 | 0,00000 |
| 29 | 1 f) cc) | - nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ¹⁾ | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 30 | 1 f) dd) | - in Zeile 29 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) | - | 0,00000 | 0,00000 |
| 31 | 1 f) ee) | - nach DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{1) 2)} | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 32 | 1 f) ff) | - in Zeile 31 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) | - | 0,00000 | 0,00000 |
| 33 | 1 g) | Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 34 | 1 h) | im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre | 0,29707 | 0,29707 | 0,29707 |
| 35 | | Der Ausschüttungsbeschluss gem. § 12 InvStG wurde am 02. Januar 2018 gefasst. | | | |
| 36 | | Nachrichtlich (von der Bescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, nicht umfasst): | | | |
| 37 | | - steuerpflichtig | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 38 | | - Nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013 (in Zeile 7 enthalten) | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 39 | | - in Zeile 38 enthaltene nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013, die auf Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG oder § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfallen | - | 0,00000 | - |
| 40 | | - in Zeile 24 enthaltene inländische Mieterträge i. S. d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 41 | | - | | | |

¹⁾ Alle ausländischen Steuern und Erträge sind bei den Angaben zum Betriebsvermögen jeweils zu 100% angegeben.

²⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Berücksichtigung der Höchstbetragsberechnung.

Die pro Anteil angegebenen Werte beziehen sich auf den Anteilumlauf am 31. Dezember 2017.

Bei der Ermittlung der steuerlichen Daten im Zusammenhang mit der Rechtsprechung des Bundesfinanzhofs zu Finanzinnovationen vor der Geltung des Abgeltungsteuerregimes wurde auf die Datenübermittlung durch Wertpapiermittlungen (WM) vertraut, wobei auch das Einführungs-schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zum Investmentsteuergesetz vom 2.6.2005, Gz. IV C 1 - S 1980 - 1 - 87/05, und das Schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zur Anwendung o.g. BFH-Urteile vom 18.7.2007, Gz. IV B 8 - S 2252/0, berücksichtigt wurden.

Die steuerpflichtigen Erträge aus dem Geschäftsjahr 2017 gelten mit Geschäftsjahresschluss am 31.12.2017 als zugeflossen (Steuererklärung 2017). Durch die Wiederanlage von Erträgen oder durch den Kauf zusätzlicher Anteile wird die Steuerpflicht nicht ausgeschlossen.

Thesaurierung

| Nr.der Zeile | § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG | Besteuerungsgrundlagen (bezogen auf einen Investmentanteil) | EUR | EUR | EUR |
|--------------|----------------------------------|--|----------------|---|---|
| 1 | | | | | |
| 2 | | Allianz Biotechnologie -R- EUR für den Zeitraum 16.11.2017 bis 31.12.2017 ISIN: DE000A2AMPUS | Privatvermögen | Betriebsvermögen (Est-pflichtige Anleger) | Betriebsvermögen (KSt-pflichtige Anleger) |
| 3 | 1 a) | Betrag der Ausschüttung | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 4 | 1 a) aa) | - in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 5 | 1 a) bb) | - in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 6 | 1 b) | Betrag der ausgeschütteten Erträge | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 7 | 2 | Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge | 0,02004 | 0,02004 | 0,02004 |
| 8 | | Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge | 0,02004 | 0,02004 | 0,02004 |
| 9 | | In dem Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene | | | |
| 10 | 1 c) aa) | - Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ¹⁾ | - | 0,02004 | - |
| 11 | 1 c) bb) | - Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ¹⁾ | - | 0,00000 | 0,00000 |
| 12 | 1 c) cc) | - Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG | - | 0,00000 | 0,00000 |
| 13 | 1 c) dd) | - Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung | 0,00000 | - | - |
| 14 | 1 c) ee) | - Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind | 0,00000 | - | - |
| 15 | 1 c) ff) | - Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung | 0,00000 | - | - |
| 16 | 1 c) gg) | - Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 17 | 1 c) hh) | - in Zeile 16 enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen | 0,00000 | 0,00000 | - |
| 18 | 1 c) ii) | - Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ¹⁾ | 0,02004 | 0,02004 | 0,02004 |
| 19 | 1 c) jj) | - in Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾ | - | 0,02004 | 0,00000 |
| 20 | 1 c) kk) | - in Zeile 18 enthaltene Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ¹⁾ | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 21 | 1 c) ll) | - in Zeile 20 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾ | - | 0,00000 | 0,00000 |
| 22 | | Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i. S. d. | | | |
| 23 | 1 d) aa) | - § 7 Abs. 1, 2 und 4 InvStG | 0,02004 | 0,02004 | 0,02004 |
| 24 | 1 d) bb) | - § 7 Abs. 3 InvStG | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 25 | 1 d) cc) | - § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Zeile 23 enthalten | 0,02004 | 0,02004 | 0,02004 |
| 26 | | Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und | | | |
| 27 | 1 f) aa) | - nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ^{1) 2)} | 0,00546 | 0,01913 | 0,01913 |
| 28 | 1 f) bb) | - in Zeile 27 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) | - | 0,01913 | 0,00000 |
| 29 | 1 f) cc) | - nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ¹⁾ | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 30 | 1 f) dd) | - in Zeile 29 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) | - | 0,00000 | 0,00000 |
| 31 | 1 f) ee) | - nach DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{1) 2)} | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 32 | 1 f) ff) | - in Zeile 31 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) | - | 0,00000 | 0,00000 |
| 33 | 1 g) | Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 34 | 1 h) | im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre | 0,03825 | 0,03825 | 0,03825 |
| 35 | | Der Ausschüttungsbeschluss gem. § 12 InvStG wurde am 02. Januar 2018 gefasst. | | | |
| 36 | | Nachrichtlich (von der Bescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, nicht umfasst): | | | |
| 37 | | - steuerpflichtig | 0,02004 | 0,01202 | 0,02004 |
| 38 | | - Nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013 (in Zeile 7 enthalten) | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 39 | | - in Zeile 38 enthaltene nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013, die auf Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG oder § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfallen | - | 0,00000 | - |
| 40 | | - in Zeile 24 enthaltene inländische Mieterträge i. S. d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG | 0,00000 | 0,00000 | 0,00000 |
| 41 | | - | | | |

¹⁾ Alle ausländischen Steuern und Erträge sind bei den Angaben zum Betriebsvermögen jeweils zu 100% angegeben.

²⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Berücksichtigung der Höchstbetragsberechnung.

Die pro Anteil angegebenen Werte beziehen sich auf den Anteilumlauf am 31. Dezember 2017.

Bei der Ermittlung der steuerlichen Daten im Zusammenhang mit der Rechtsprechung des Bundesfinanzhofs zu Finanzinnovationen vor der Geltung des Abgeltungsteuerregimes wurde auf die Datenübermittlung durch Wertpapiermittlungen (WM) vertraut, wobei auch das Einführungs-schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zum Investmentsteuergesetz vom 2.6.2005, Gz. IV C 1 - S 1980 - 1 - 87/05, und das Schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zur Anwendung o.g. BFH-Urteile vom 18.7.2007, Gz. IV B 8 - S 2252/0, berücksichtigt wurden.

Die steuerpflichtigen Erträge aus dem Geschäftsjahr 2017 gelten mit Geschäftsjahresschluss am 31.12.2017 als zugeflossen (Steuererklärung 2017). Durch die Wiederanlage von Erträgen oder durch den Kauf zusätzlicher Anteile wird die Steuerpflicht nicht ausgeschlossen.

Bescheinigung nach Investmentsteuergesetz

Bescheinigung für die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG des Investmentvermögens Allianz Biotechnologie (nachfolgend: das Investmentvermögen) für den Zeitraum vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main (nachfolgend: die Gesellschaft)

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für den oben genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 102 KAGB geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkt sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben

durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter sinngemäßer Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen. Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenommen. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prü-

fungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von dem Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 16. April 2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt
Steuerberater

Burim Kabashi
Steuerberater

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Unterverwahrung

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

| Land bzw. Markt | Unterverwahrer |
|---|--|
| Ägypten | HSBC Bank Egypt S.A.E. |
| Albanien | Raiffeisen Bank sh.a. |
| Argentinien | Citibank N.A. |
| Australien | Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. |
| Bahrain | HSBC Bank Middle East Limited |
| Bangladesch | Standard Chartered Bank |
| Belgien | Deutsche Bank AG, Niederlande |
| Benin | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A. |
| 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. |
| Chile | Itaú CorpBanca S.A. |
| China – A-Aktien-Markt | HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank |
| China – B-Aktien-Markt | HSBC Bank (China) Company Limited |
| China - Shanghai -Hong Kong Stock Connect | Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. Citibank N.A. |
| Costa Rica | Banco BCT S.A. |
| Dänemark | Skandinaviska Enskilda Banken AB Nordea Bank AB |
| Deutschland | Deutsche Bank AG State Street Bank International GmbH |
| Elfenbeinküste | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A. |
| Estland | AS SEB Pank |
| Finnland | Skandinaviska Enskilda Banken AB Nordea Bank AB |
| Frankreich | Deutsche Bank AG, Niederlande |
| Ghana | Standard Chartered Bank Ghana Limited |
| 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. |
| Hongkong | Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited |
| Indien | Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Deutsche Bank AG |
| Indonesien | Deutsche Bank AG |
| Irland | State Street Bank and Trust Company |

| Land bzw. Markt | Unterverwahrer |
|-----------------|--|
| Island | Landsbankinn hf |
| Israel | Bank Hapoalim B.M. |
| Italien | Deutsche Bank S.p.A. |
| Jamaica | Scotia Investments Jamaica Limited |
| Japan | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Ltd |
| Jordanien | Standard Chartered Bank, Zweigniederlassung Shmeissani |
| Kanada | State Street Trust Company Canada |
| Kasachstan | JSC Citibank Kasachstan |
| Katar | HSBC Bank Middle East Limited |
| Kenia | Standard Chartered Bank Kenya Limited |
| Kolumbien | Cititrust Colombia, S.A. Sociedad Fiduciaria |
| Kroatien | Privredna banka Zagreb dd Zagrebacka banka d.d. |
| Kuwait | HSBC Bank Middle East Limited |
| Lettland | AS SEB Banka |
| Lettland | AB SEB Bankas |
| Libanon | HSBC Bank Middle East Limited |
| Malawi | Standard Bank Limited |
| Malaysia | Standard Chartered Bank Malaysia Berhad Deutsche Bank (Malaysia) Berhad |
| Mali | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A. |
| Mauritius | Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited |
| Namibia | Standard Bank Namibia Limited |
| Niederlande | Deutsche Bank AG |
| Nigeria | Stanbic IBTC Bank Plc. Nordea Bank AB |
| Pakistan | Deutsche Bank AG |
| Philippinen | Deutsche Bank AG |
| Puerto Rico | Citibank, N.A. Puerto Rico Deutsche Bank AG |
| Republik Srpska | UniCredit Bank d.d |
| Russland | AO Citibank |
| Saudi-Arabien | HSBC Saudi Arabia Saudi British Bank |
| Schweden | Skandinaviska Enskilda Banken |
| Schweiz | UBS Switzerland AG |
| Senegal | Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A. |
| Simbabwe | Stanbic Bank Zimbabwe Limited |
| 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 | Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited |
| Südafrika | Standard Bank of South Africa Limited FirstRand Bank Limited |

| Land bzw. Markt | Unterverwahrer |
|--|--|
| Swasiland | Standard Bank Swaziland Limited |
| Taiwan | Deutsche Bank AG 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. |
| Tschechische Republik | Ceskoslovenská Obchodní Banka A.S. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. |
| Tunesien | Union Internationale de Banques (UIB) |
| Türkei | Citibank A. S. Deutsche Bank A.S. |
| Uganda | Standard Chartered Bank Uganda Limited |
| Ukraine | PJSC Citibank |
| Ungarn | UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc |
| Uruguay | Banco Itau 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 | Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited |
| Zypern | BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland |

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management AG
München

Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh

Chief HR Officer
Allianz SE
München

Stefan Baumjohann

Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Prof. Dr. Michael Hüther

Direktor und Mitglied des Präsidiums
Institut der deutschen Wirtschaft
Köln

Laure Poussin

Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Succursale Française
Paris

Alexandra Auer

Business Division Head
Asset Management and US Life Insurance
Allianz Asset Management GmbH
München

Renate Wagner

Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific
Singapur

Geschäftsführung

George McKay (Vorsitzender)

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Birte Trenkner

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Tobias C. Pross

Andreas Utermann

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

RBC Investor Services Bank S.A.

14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette

Auslagerung des Portfoliomanagements

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Allianz Investmentbank AG
Hietzinger Kai 101–105
A-1130 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:

Allianz Investmentbank AG
Hietzinger Kai 101–105
A-1130 Wien

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Frankfurt am Main

Stand: 31. Dezember 2017

Sie erreichen uns auch über Internet: www.allianzglobalinvestors.de

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Biotechnologie in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Allianz Investmentbank AG fungiert als Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 Abs. 1 InvFG. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Fonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Ebenfalls bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für Anleger kostenlos erhältlich wie z. B. der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, die Jahres- und Halbjahresberichte, die Wesentlichen Informationen für Anleger sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

Dem Investor wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen des Fonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

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

