

Allianz Biotechnologie

Jahresbericht

31. Dezember 2018

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Biotechnologie

Tätigkeitsbericht	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	3
Vermögensübersicht zum 31.12.2018	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2018	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung des Sondervermögens	11
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	12

Anhang	13
Anteilklassen	17

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	21
---	----

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Unterverwahrung	26
-----------------------	----

Ihre Partner	29
--------------------	----

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	30
--	----

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 2018 blieb der Fonds schwerpunktmäßig in großen Biotechnologieunternehmen engagiert, die mit ihren Pharmaka am Markt etabliert sind und laufend neue aussichtsreiche Arzneimittel entwickeln. Die Anlagen im Portfolio waren über zahlreiche Einzeltitel breit gestreut, beschränkten sich aber auf der Länderebene weitgehend auf Unternehmen aus den USA, die den globalen Markt für Biotechnologieprodukte dominieren und über eine relativ hohe Börsenkapitalisierung verfügen. In geringem Umfang wurden Optionsscheine auf ausgewählte Titel gehalten, um besondere Kurschancen zu erschließen. Die Liquiditätsquote lag angesichts der vorherrschenden Abwärtstendenzen am Aktienmarkt zuletzt auf etwas erhöhtem Niveau.

Mit seiner Anlagepolitik gab der Fonds deutlich im Wert nach und blieb spürbar hinter seinem Vergleichsindex zurück. Im absoluten Ergebnis spiegelten sich die Kursrückgänge am globalen Aktienmarkt wieder, denen sich das Biotechnologiesegment nicht entziehen konnte. Der Rückstand gegenüber dem Vergleichsindex ist auf Über- bzw. Untergewichtungen einer Reihe von Titeln zurückzuführen, die sich im gegebenen Umfeld als ungünstig erwiesen. Unter Berücksichtigung von laufenden Kosten und Bewertungseffekten schnitt der Fonds im Berichtsjahr schwächer ab als der Vergleichsindex.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) -9,15 % und für die Anteilklasse R (EUR) -8,36 %. Für den Vergleichsindex NASDAQ Biotechnology betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum -4,75 %.

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.

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 Ausfallpotenzial investiert war, wird das Adressenausfallrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag der Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten in einem mo-

deraten 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.

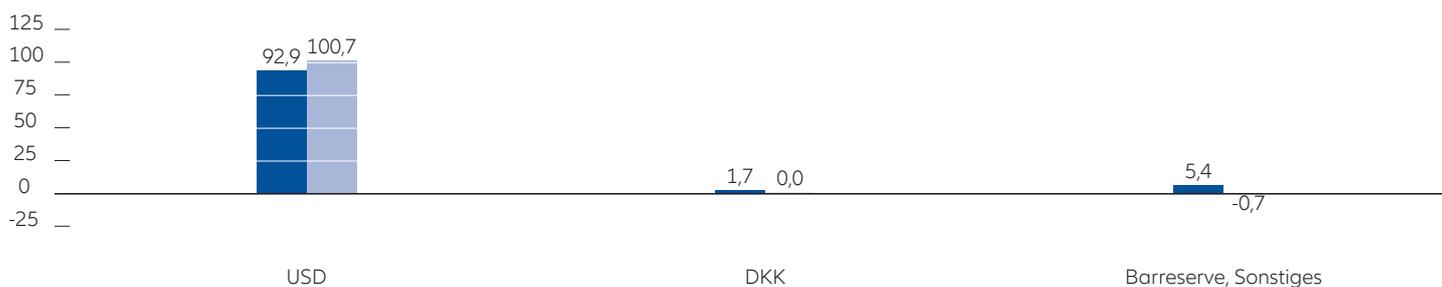
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

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 %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Geschäftsjahresende

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 186/ISIN: DE0008481862	201,8	235,4	249,4	329,7
- Anteilklasse R (EUR) ¹⁾	WKN: A2A MPU/ISIN: DE000A2AMPU5	1.680,86 ²⁾	1.126,82 ²⁾	0,0	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 186/ISIN: DE0008481862	131,66	145,80	142,97	178,73
- Anteilklasse R (EUR) ¹⁾	WKN: A2A MPU/ISIN: DE000A2AMPU5	93,85	102,63	--	--

¹⁾ Auflegungsdatum: 16.11.2017

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

Allianz Biotechnologie

Vermögensübersicht zum 31.12.2018

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	203.284.153,58	100,72
Niederlande	6.016.300,44	2,98
Irland	708.958,41	0,35
Dänemark	1.318.504,95	0,65
Schweiz	762.343,39	0,38
Großbritannien	8.787.728,04	4,35
USA	180.438.243,50	89,40
Kaiman-Inseln	4.310.632,61	2,14
Singapur	941.442,24	0,47
2. Derivate	381.635,54	0,19
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	523.804,72	0,26
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
4. Sonstige Vermögensgegenstände	49.175,45	0,02
II. Verbindlichkeiten	-2.420.241,91	-1,19
III. Fondsvermögen	201.818.527,38	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	203.284.153,58	100,72
USD	203.284.153,58	100,72
2. Derivate	381.635,54	0,19
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	523.804,72	0,26
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
4. Sonstige Vermögensgegenstände	49.175,45	0,02
II. Verbindlichkeiten	-2.420.241,91	-1,19
III. Fondsvermögen	201.818.527,38	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								201.994.309,39	100,08
Aktien								201.994.309,39	100,08
Biotechnologie								167.341.059,61	82,92
US0042251084	Acadia Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	37.290	37.290	17.405 USD	15,450	502.885,26	0,25
US00847X1046	Agios Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	32.140	49.930	26.025 USD	44,850	1.258.219,35	0,62
US0143391052	Alder BioPharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	28.410	13.900	0 USD	10,240	253.933,05	0,13
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	80.350	81.750	4.240 USD	98,100	6.880.229,56	3,41
IE00B56GVS15	Alkermes PLC Reg.Shares		STK	28.085	0	72.000 USD	28,920	708.958,41	0,35
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc Reg.Shares		STK	91.905	67.260	7.165 USD	68,590	5.502.347,10	2,73
US0231112063	Amarin Corp. PLC Reg.Shs (Sp.ADRs)		STK	111.433	458.780	347.347 USD	13,590	1.321.847,40	0,65
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	120.540	0	27.175 USD	190,330	20.025.643,26	9,91
US0327241065	Anaptysbio Inc. Reg.Shares		STK	7.945	7.945	0 USD	61,760	428.301,14	0,21
US0400476075	Arena Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares New		STK	30.925	30.925	0 USD	38,500	1.039.246,28	0,51
US04016X1019	argenx SE Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	7.055	7.055	0 USD	95,930	590.744,25	0,29
US04269X1054	Array Biopharma Inc. Reg.Shares		STK	77.155	0	88.410 USD	14,440	972.476,93	0,48
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S Nav.-Akt. (Spons.ADRs)		STK	24.820	0	54.900 USD	60,860	1.318.504,95	0,65
US05070R1041	Audentes Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	16.260	38.700	22.440 USD	21,010	298.191,07	0,15
US05280R1005	Autolus Therapeutics Ltd. Reg.Shs (Spons. ADRs)		STK	14.810	46.070	31.260 USD	27,760	358.857,94	0,18
US07725L1026	BeiGene Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	35.825	23.295	0 USD	137,850	4.310.632,61	2,14
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	69.860	64.180	6.770 USD	294,410	17.952.675,42	8,89
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	121.960	69.585	52.370 USD	84,000	8.942.207,48	4,43
US09609G1004	Bluebird Bio Inc. Reg.Shares		STK	36.910	16.495	0 USD	97,470	3.140.241,52	1,56
US09627Y1091	Blueprint Medicines Corp. Reg.Shares		STK	16.390	0	0 USD	50,620	724.184,35	0,36
US1407551092	Cara Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	13.860	13.860	0 USD	12,960	156.789,25	0,08
US1510201049	Celgene Corp. Reg.Shares		STK	178.270	82.160	35.000 USD	62,810	9.773.612,10	4,84
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien		STK	33.070	0	59.780 USD	26,410	762.343,39	0,38
US23284F1057	Cytomx Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	117.465	141.660	24.195 USD	14,670	1.504.134,38	0,75
US24823R1059	Denali Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	63.945	0	45.000 USD	19,480	1.087.285,47	0,54
US28106W1036	Editas Medicine Inc. Reg.Shares		STK	42.695	0	22.000 USD	20,320	757.266,53	0,38
US29664W1053	Esperion Therapeutic Inc.(New) Reg.Shares		STK	27.935	44.405	16.470 USD	43,750	1.066.779,78	0,53
US30063P1057	Exact Sciences Corp. Reg.Shares		STK	16.655	16.655	0 USD	60,700	882.432,24	0,44
US30161Q1040	Exelixis Inc. Reg.Shares		STK	68.510	0	370.060 USD	19,260	1.151.750,19	0,57
US31572Q8087	FibroGen Inc. Reg.Shares		STK	9.810	9.810	0 USD	43,780	374.880,46	0,19
US3621LQ1099	G1 Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	12.750	12.750	0 USD	19,110	212.676,21	0,11
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	327.700	63.720	91.995 USD	62,940	18.003.262,78	8,91
US37890U1088	Global Blood Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	18.445	0	0 USD	39,900	642.391,22	0,32
US4277461020	Heron Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	164.285	184.535	20.250 USD	23,520	3.372.743,16	1,67
US4529071080	Immunomedics Inc. Reg.Shares		STK	79.850	79.850	0 USD	15,200	1.059.416,05	0,52
US45337C1027	Incyte Corp. Reg.Shares		STK	99.080	12.450	71.065 USD	62,340	5.391.391,09	2,67
US4576693075	Insmed Inc. Reg.Shares		STK	91.775	91.775	0 USD	13,020	1.042.997,86	0,52
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	16.375	16.375	0 USD	12,250	175.091,65	0,09
US45845P1084	Intercept Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	5.000	0	0 USD	93,040	406.057,70	0,20
US46185L1035	Invitae Corp. Reg.Shares		STK	126.275	126.275	0 USD	10,010	1.103.314,93	0,55
US4622221004	Ionis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	35.880	0	0 USD	53,120	1.663.636,89	0,82
US4622601007	lovance Biotherapeutics Inc. Reg.Shares		STK	203.160	330.360	127.200 USD	8,870	1.572.931,70	0,78
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	71.175	21.620	11.155 USD	70,730	4.394.193,47	2,18
NL0010872495	ProQR Therapeutics N.V. Aandelen op naam		STK	25.810	25.810	0 USD	15,400	346.941,91	0,17
US74373B1098	Proteostasis Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	59.425	59.425	0 USD	2,940	152.498,15	0,08
US69366J2006	PTC Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	19.300	19.300	0 USD	31,940	538.071,84	0,27
US7504692077	Radius Health Inc. Reg.Shares		STK	47.055	0	0 USD	14,510	595.965,65	0,30
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	27.490	6.430	11.305 USD	364,790	8.753.176,89	4,34
US75901B1070	Regenxbio Inc. Reg.Shares		STK	11.925	58.300	46.375 USD	41,420	431.138,22	0,21
US7612991064	Retrophin Inc. Reg.Shares		STK	15.540	15.540	0 USD	22,250	301.806,83	0,15
US78667J1088	Sage Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	16.935	16.935	0 USD	87,890	1.299.190,11	0,64
US8006771062	Sangamo Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	122.875	122.875	0 USD	10,590	1.135.814,82	0,56
US8036071004	Sarepta Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	39.310	9.655	8.775 USD	107,550	3.690.298,52	1,83
US8125781026	Seattle Genetics Inc. Reg.Shares		STK	56.060	25.445	0 USD	56,550	2.767.156,64	1,37
US84652J1034	Spark Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	29.100	29.100	0 USD	37,020	940.323,83	0,47
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	17.655	26.655	9.000 USD	42,020	647.547,77	0,32
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	89.280	0	5.120 USD	162,370	12.653.422,60	6,27
Biowissenschaften Hilfsmittel & Dienstleistungen								17.542.724,87	8,68
US09073M1045	Bio-Techne Corp. Reg.Shares		STK	13.773	0	12.992 USD	141,380	1.699.669,83	0,84
US4523271090	Illumina Inc. Reg.Shares		STK	53.120	12.515	29.495 USD	299,550	13.889.142,41	6,87
US69354M1080	PRA Health Sciences Inc. Reg.Shares		STK	25.000	25.000	0 USD	89,540	1.953.912,63	0,97
Gesundheitswesen: Ausstattung & Produkte								3.634.903,46	1,80
JE00BYSS4X48	Novocure Ltd. Reg.Shares		STK	76.950	76.950	0 USD	31,820	2.137.257,45	1,06

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
JE00BLG2ZQ72	Quotient Ltd. Reg.Shares		STK	271.055	271.055	0 USD	6,330	1.497.646,01	0,74
Pharmazeutika								13.475.621,45	6,68
US00771V1089	Aerie Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	28.480	28.480	0 USD	35,730	888.221,01	0,44
US0463531089	Astrazeneca PLC Reg.Shares (Spons.ADRs)		STK	92.250	92.250	0 USD	37,300	3.003.469,65	1,49
US36197T1034	GW Pharmaceuticals PLC Reg.Shares (ADRs)		STK	5.690	0	0 USD	94,360	468.649,59	0,23
NL0011031208	Mylan N.V. Aandelen aan toonder		STK	212.115	240.315	106.220 USD	27,430	5.078.614,28	2,52
US62857M1053	Myokardia Inc. Reg.Shares		STK	23.405	23.405	0 USD	51,130	1.044.557,81	0,52
US6402681083	Nektar Therapeutics Reg.Shares		STK	17.740	17.740	55.095 USD	33,170	513.626,15	0,25
US6760791060	Odonate Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	107.600	0	0 USD	11,780	1.106.383,28	0,55
US5846881051	The Medicines Co. Reg.Shares		STK	26.370	114.795	88.425 USD	18,710	430.657,44	0,21
SG9999014716	Wave Life Sciences Ltd. Reg.Shares		STK	26.770	55.135	28.365 USD	40,290	941.442,24	0,47
Nichtnotierte Wertpapiere								1.289.844,19	0,64
Aktien								1.289.844,19	0,64
Pharmazeutika								1.289.844,19	0,64
US0014481099	AIT Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	394.056	394.056	0 USD	3,750	1.289.844,19	0,64
Summe Wertpapiervermögen							EUR	203.284.153,58	100,72
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Optionsscheine								381.635,54	0,19
Optionsscheine auf Aktien								381.635,54	0,19
	Advanced Inhalation WTS (Foreign) 16/29.12.21	X	STK	333.334	0	0 USD	0,815	237.129,32	0,12
	Advanced Inhalation WTS (Foreign) 18/01.02.21	X	STK	227.389	227.389	0 USD	0,728	144.493,68	0,07
	OncoGenex Pharmac. WTS (Foreign) 04/02.07.19	A	STK	143.678	0	0 USD	0,0001	12,54	0,00
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	381.635,54	0,19
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		USD	600.096,88		%	100,000	523.804,72	0,26
Summe Bankguthaben							EUR	523.804,72	0,26
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds							EUR	523.804,72	0,26
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	43.891,35				43.891,35	0,02
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	5.284,10				5.284,10	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	49.175,45	0,02
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	-1.842.228,68				-1.842.228,68	-0,91
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR	-1.842.228,68	-0,91
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-28.742,12				-28.742,12	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-202.455,38				-202.455,38	-0,10
	Kostenabgrenzung		EUR	-346.815,73				-346.815,73	-0,17
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-578.013,23	-0,28
Fondsvermögen							EUR	201.818.527,38	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					1.532.892	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								100,72
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,19

Allianz Biotechnologie A (EUR)

ISIN	DE0008481862
Fondsvermögen	201.816.846,52
Umlaufende Anteile	1.532.874,019
Anteilwert	131,66

Allianz Biotechnologie R (EUR)

ISIN	DE000A2AMPU5
Fondsvermögen	1.680,86
Umlaufende Anteile	17,910
Anteilwert	93,85

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika: Kurse per 27.12.2018 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.12.2018 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.12.2018

USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,14565
-------------	-------	--------------	---------

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				
US0197701065	Allogene Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	3.320	3.320
US03152W1099	Amicus Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	351.505
US05366U1007	AveXis Inc. Reg.Shares	STK	0	6.910
US09075E1001	Bioverativ Inc. Reg.Shares	STK	0	50.815
US1894641000	Clovis Oncology Inc. Reg.Shares	STK	0	91.295
US2697961082	Eagle Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	50.680
DK0010272202	GENMAB AS Navne-Aktier	STK	0	28.677
US40637H1095	Halozyyme Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	14.935
US7370101088	Portola Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	110.905
US78116T1034	Rubius Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	1.840	1.840
US8815691071	TESARO Inc. Reg.Shares	STK	0	29.410
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.) Reg.Shares	STK	0	12.355
Biowissenschaften Hilfsmittel & Dienstleistungen				
NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam	STK	0	60.680
Gesundheitswesen: Einrichtungen & Dienste				
US40131M1099	Guardant Health Inc. Reg.Shares CL.A	STK	4.425	4.425
Pharmazeutika				
US05464T1043	Axsome Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	125.670
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	0	33.670
US24983L1044	Dermira Inc. Reg.Shares	STK	0	505
US29269A1025	Endocyte Inc. Reg.Shares	STK	26.320	26.320
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK	0	61.855
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK	0	29.410
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	0	180.075
US76133L1035	Restorbio Inc. Reg.Shares	STK	47.275	47.275
US98978L2043	Zogenix Inc. Reg.Shares	STK	0	42.940
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Biotechnologie				
XF0009921226	Advanced Inhalation Reg.Shares	STK	0	166.667
US48205A1097	Juno Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	0	72.049

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 (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR	EUR	243
---------	-----	-----

Anteilklasse: Allianz Biotechnologie A (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2018 - 31.12.2018

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.346.110,60	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-28.538,44
a) Negative Einlagezinsen	-28.960,49	
b) Positive Einlagezinsen	422,05	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-403.852,83
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-403.852,83	
10. Sonstige Erträge		492.150,80
a) Erträge aus Class Action	492.150,80	
Summe der Erträge		1.405.870,13
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,87
2. Pauschalvergütung ¹⁾	-4.694.732,40	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-442,20
a) Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-442,20	
Summe der Aufwendungen		-4.695.175,47
III. Ordentlicher Nettoertrag		-3.289.305,34
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	29.571.815,27	
2. Realisierte Verluste	-11.047.368,56	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		18.524.446,71
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		15.235.141,37
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-12.580.474,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-23.875.061,27
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-36.455.535,76
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-21.220.394,39

EUR

EUR

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 2,05 % p.a. (im Geschäftsjahr 2,05 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestreift die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Biotechnologie R (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2018 - 31.12.2018

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		11,11
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-0,21
a) Negative Einlagezinsen	-0,21	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3,32
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-3,32	
10. Sonstige Erträge		4,07
a) Erträge aus Class Action		4,07
Summe der Erträge		11,65
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-22,55
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		-22,55
III. Ordentlicher Nettoertrag		-10,90
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		245,06
2. Realisierte Verluste		-91,65
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		153,41
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		142,51
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-122,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-178,50
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-301,46
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-158,95

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 2,05 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,18 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Biotechnologie A (EUR)

Entwicklung des Sondervermögens 2018

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		235.381.163,26
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.393.365,56
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-11.503.361,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	39.355.941,62	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	39.355.941,62	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-50.859.303,03	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		552.804,62
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-21.220.394,39
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-12.580.474,49	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-23.875.061,27	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		201.816.846,52

Anteilklasse: Allianz Biotechnologie R (EUR)

Entwicklung des Sondervermögens 2018

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.126,82
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-2,53
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		749,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	900,65	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	900,65	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-150,77	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-34,36
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-158,95
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-122,96	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-178,50	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.680,86

Anteilklasse: Allianz Biotechnologie A (EUR)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	33.524.283,36	21,87
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	15.235.141,37	9,94
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	-17.734.256,62	-11,57
2. Vortrag auf neue Rechnung	-30.272.526,97	-19,75
III. Gesamtausschüttung	752.641,14	0,49
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	752.641,14	0,49

Umlaufende Anteile per 31.12.2018: Stück 1.532.874

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

Anteilklasse: Allianz Biotechnologie R (EUR)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	142,51	7,96
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-136,24	-7,61
III. Gesamtausschüttung	6,27	0,35
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	6,27	0,35

Umlaufende Anteile per 31.12.2018: Stück 18

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

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 Marktrisiko (gemäß §§ 10 und 11 DerivateV) wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	7,61 %
größter potenzieller Risikobetrag	11,44 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	9,01 %

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 01.01.2018 bis 31.12.2018 98,52 %

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

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens NASDAQ Biotechnology Price Index

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

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Biotechnologie -A-	131,66 EUR
Allianz Biotechnologie -R-	93,85 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Biotechnologie -A-	1.532.874,019 STK
Allianz Biotechnologie -R-	17,910 STK

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 100,91% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden -0,91% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER)			
Allianz Biotechnologie -A-			2,04 %
Allianz Biotechnologie -R-			1,18 %
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-			4.694.732,40 EUR
Allianz Biotechnologie -R-			0,00 EUR
Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwendererstattungen zu.			
Allianz Biotechnologie -A-			
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.			
Allianz Biotechnologie -R-			
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum weniger als 10% der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.			
Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden			
			-

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge			
Allianz Biotechnologie -A- EUR	Erträge aus Class Action	EUR	492.150,80
Allianz Biotechnologie -R- EUR	Erträge aus Class Action	EUR	4,07
Sonstige Aufwendungen			
Allianz Biotechnologie -A- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-442,20
Allianz Biotechnologie -R- EUR		EUR	--

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

Allianz Biotechnologie -A-	70.910,19 EUR
Allianz Biotechnologie -R-	0,00 EUR

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Erläuterung der Nettoveränderung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der betrachtete Fonds war während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Verordnung (EU) 2015/2365 investiert, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften gemacht wird.

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2018 bis zum 31.12.2018

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 1.718

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Ta- ker	davon mit Kontroll- funktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	152.084.831	8.487.988	1.962.234	1.226.734	405.616	4.893.404
Variable Vergütung	119.079.444	28.858.193	12.335.788	4.789.449	323.424	11.409.531
Gesamtvergütung	271.164.275	37.346.181	14.298.022	6.016.183	729.040	16.302.935

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

Festlegung der Vergütung

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

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

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

Vergütungsstruktur

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

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

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

Die aufgeschobenen Anteile steigen entsprechend der Höhe der variablen Vergütung. Die Hälfte des aufgeschobenen Betrags ist an die Leistung des Unternehmens gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich

zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg des Unternehmens oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

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

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

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

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

Risikoträger

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

Risikovermeidung

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

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

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

Allianz Biotechnologie

Frankfurt am Main, den 12. April 2019

Allianz Global Investors GmbH

Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Allianz Biotechnologie – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2018, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des

Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter

den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 12. April 2019

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter
Wirtschaftsprüferin

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Wertentwicklung des Allianz Biotechnologie A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex NASDAQ Biotechnology
		%	%
1 Jahr	31.12.2017 - 31.12.2018	-9,15	-4,75
2 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2018	-7,36	1,28
3 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2018	-25,89	-18,31
4 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2018	-7,79	1,39
5 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2018	31,14	54,83
10 Jahre	31.12.2008 - 31.12.2018	199,99	407,30

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
		%	%
1 Jahr	31.12.2017 - 31.12.2018	-8,36	-4,75
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2018	-6,74	-3,70

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

Unterverwahrung

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, Zweigniederlasung Shmeissani
Kanada	State Street Trust Company Canada
Kasachstan	JSC Citibank Kasachstan
Katar	HSBC Bank Middle East Limited
Kenia	Standard Chartered Bank Kenya Limited
Kolumbien	Cititrust Colombia, S.A. Sociedad Fiduciaria
Kroatien	Privredna banka Zagreb 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	Československá Obchodní Banka A.S. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques (UIB)
Türkei	Citibank A.Ş. Deutsche Bank A.Ş.
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 GmbH
München

Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh
Chief HR Officer
Allianz SE
München

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

Giacomo Compota
CEO Allianz Bank
Financial Advisors S.p.A.
Mailand

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

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

William Lucken

Ingo Mainert

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

Michael Peters
Dr. Wolfram Peters
Karen Prooth
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
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

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 31. Dezember 2018

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>