

# Allianz Biotechnologie

**Halbjahresbericht**

30. Juni 2020

**Allianz Global Investors GmbH**

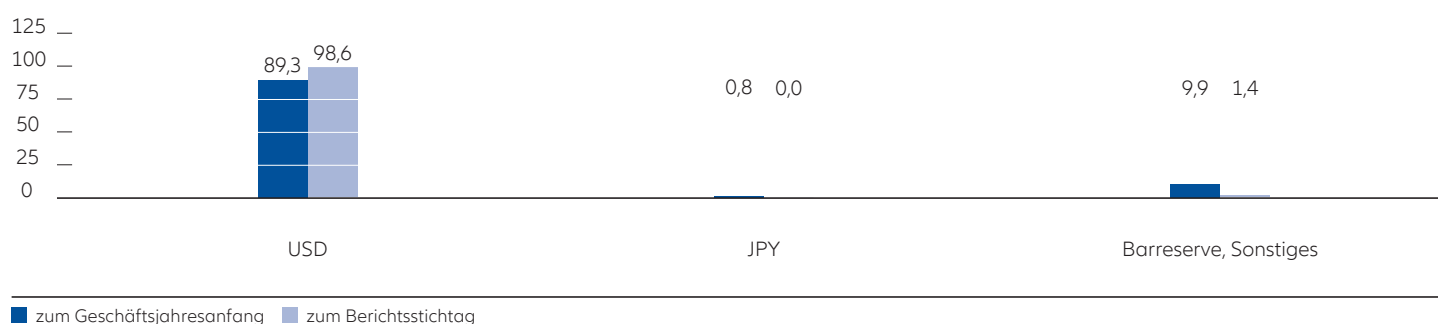
# Inhalt

## Allianz Biotechnologie

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich .....	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2020.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2020.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: .....	8
<b>Anhang</b> .....	9
Anteilklassen.....	9
<b>Ihre Partner</b> .....	11
<b>Hinweis für Anleger in der Republik Österreich</b> .....	12

# Allianz Biotechnologie

## Struktur des Fondsvermögens in %



## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 186/ISIN: DE0008481862	320,7	296,0	201,8	235,4
- Anteilklasse R (EUR) <sup>1)</sup>	WKN: A2A MPU/ISIN: DE000A2AMPU5	1,0	0,1	0,0	0,0
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 848 186/ISIN: DE0008481862	195,52	174,90	131,66	145,80
- Anteilklasse R (EUR) <sup>1)</sup>	WKN: A2A MPU/ISIN: DE000A2AMPU5	141,22	125,76	93,85	102,63

<sup>1)</sup> Auflegungsdatum: 16.11.2017

# Allianz Biotechnologie

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>317.268.414,19</b>	<b>98,62</b>
Deutschland	1.532.646,02	0,48
Frankreich	2.898.440,10	0,90
Niederlande	2.760.975,89	0,86
Irland	18.981.888,53	5,90
Dänemark	4.042.201,29	1,26
Großbritannien	11.242.501,62	3,49
USA	273.584.648,69	85,04
Kanada	2.225.112,05	0,69
<b>2. Derivate</b>	<b>1.200.717,92</b>	<b>0,37</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,</b>	<b>3.552.446,24</b>	<b>1,10</b>
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>		
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>303.336,57</b>	<b>0,10</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-604.065,13</b>	<b>-0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>321.720.849,79</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>317.268.414,19</b>	<b>98,62</b>
USD	317.268.414,19	98,62
<b>2. Derivate</b>	<b>1.200.717,92</b>	<b>0,37</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,</b>	<b>3.552.446,24</b>	<b>1,10</b>
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>		
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>303.336,57</b>	<b>0,10</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-604.065,13</b>	<b>-0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>321.720.849,79</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>317.268.414,19</b>	<b>98,62</b>	
<b>Aktien</b>							<b>317.268.414,19</b>	<b>98,62</b>	
<b>Biotechnologie</b>							<b>251.480.848,61</b>	<b>78,18</b>	
US0042251084	Acadia Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	175.790	59.660	18.510 USD	48,160	7.543.815,01	2,34
US00434H1086	Acceleron Pharma Inc. Reg.Shares		STK	14.380	1.890	9.005 USD	96,150	1.232.022,28	0,38
US00773U1088	Adverum Biotechnologies Inc. Reg.Shares		STK	143.070	38.905	45.995 USD	20,690	2.637.663,89	0,82
US00847X1046	Agios Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	66.755	27.530	7.515 USD	53,020	3.153.798,26	0,98
US0144421072	Alector Inc. Reg.Shares		STK	63.415	41.200	7.140 USD	23,500	1.327.914,90	0,41
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	74.485	19.045	36.160 USD	111,220	7.381.797,01	2,29
US01671P1003	Allakos Inc. Reg.Shares		STK	39.530	33.845	3.260 USD	72,780	2.563.594,03	0,80
US0197701065	Allogene Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	13.895	21.070	7.175 USD	41,860	518.284,43	0,16
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	27.610	3.535	15.985 USD	147,910	3.638.935,26	1,13
US0231112063	Amarin Corp. PLC Reg.Shs (Sp.ADRs)		STK	26.498	11.250	112.035 USD	6,720	158.669,24	0,05
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	104.710	33.335	41.230 USD	231,560	21.605.388,82	6,73
US03753U1060	Apellis Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	18.820	1.695	2.110 USD	30,770	516.009,27	0,16
US03969T1097	Arcturus Therapeutics Hlgs Inc Reg.Shares		STK	30.900	30.900	0 USD	46,980	1.293.546,00	0,40
US03969F1093	Arcus Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	78.170	86.980	8.810 USD	23,630	1.645.940,83	0,51
US0396971071	Ardelyx Inc. Reg.Shares		STK	147.340	159.860	12.520 USD	6,580	863.887,01	0,27
US0400476075	Arena Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares New		STK	71.610	23.835	8.210 USD	62,770	4.005.310,49	1,24
US04016X1019	argenx SE Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	4.125	2.425	13.990 USD	223,290	820.736,24	0,26
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S Nav.-Akt. (Spons.ADRs)		STK	31.240	7.400	2.940 USD	145,210	4.042.201,29	1,26
US0453961080	Assembly Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	24.865	3.975	24.115 USD	23,450	519.567,16	0,16
CA05156V1022	Aurinia Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	164.285	57.195	52.740 USD	15,200	2.225.112,05	0,69
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	41.755	20.085	36.955 USD	260,350	9.686.713,52	3,01
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	115.575	33.055	10.215 USD	122,180	12.582.716,42	3,91
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)		STK	26.140	26.140	0 USD	65,800	1.532.646,02	0,48
US09609G1004	Bluebird Bio Inc. Reg.Shares		STK	15.475	20.700	16.380 USD	60,090	828.596,79	0,26
US09627Y1091	Blueprint Medicines Corp. Reg.Shares		STK	5.450	1.560	13.825 USD	76,550	371.750,95	0,12
US10806X1028	BridgeBio Pharma Inc. Reg.Shares		STK	23.560	17.870	55.060 USD	32,590	684.179,46	0,21
US16383L1061	ChemoCentryx Inc. Reg.Shares		STK	70.330	26.425	16.875 USD	54,720	3.429.233,77	1,07
US24344T1016	Deciphera Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	55.460	27.060	5.910 USD	58,530	2.892.469,41	0,90
US28249H1041	Eidos Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	16.333	4.603	1.830 USD	44,870	653.028,92	0,20
US29428V1044	Epizyme Inc. Reg.Shares		STK	162.360	90.075	18.085 USD	16,250	2.350.946,76	0,73
US29664W1053	Esperion Therapeutic Inc.(New) Reg.Shares		STK	48.825	49.225	25.250 USD	47,640	2.072.642,46	0,64
US30161Q1040	Exelixis Inc. Reg.Shares		STK	87.845	58.170	7.855 USD	22,730	1.779.208,60	0,55
US3621LQ1099	G1 Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	15.695	21.190	19.330 USD	24,170	338.024,64	0,11
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	339.005	163.920	129.235 USD	74,560	22.522.800,45	7,01
US37890U1088	Global Blood Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	10.040	1.365	6.835 USD	66,500	594.929,83	0,18
US4380831077	Homology Medicines Inc. Reg.Shares		STK	35.505	3.205	3.990 USD	15,010	474.876,41	0,15
US4495851085	IGM Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	11.290	11.290	0 USD	67,940	683.486,39	0,21
US45253H1014	ImmunoGen Inc. Reg.Shares		STK	505.970	535.125	29.155 USD	4,375	1.972.482,74	0,61
US4529071080	Immunomedics Inc. Reg.Shares		STK	260.505	255.775	65.515 USD	34,230	7.945.721,68	2,47
US45337C1027	Incyte Corp. Reg.Shares		STK	59.985	13.345	16.875 USD	102,480	5.477.623,35	1,70
US45773H2013	Inovio Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	34.920	34.920	0 USD	31,690	986.067,99	0,31
US4576693075	Insmed Inc. Reg.Shares		STK	22.290	3.175	16.925 USD	26,860	533.490,22	0,17
US45845P1084	Intercept Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	2.990	2.485	10.790 USD	46,700	124.422,37	0,04
US4622601007	Iovance Biotherapeutics Inc. Reg.Shares		STK	115.695	47.360	53.350 USD	27,210	2.805.133,39	0,87
US48576A1007	Karuna Therapeutics Inc Reg.Shares		STK	25.740	28.060	2.320 USD	106,260	2.437.186,37	0,76
US48576U1060	Karyopharm Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	115.600	94.200	2.640 USD	18,000	1.854.132,32	0,58
US50015M1099	Kodiak Sciences Inc. Reg.Shares		STK	40.235	43.920	3.685 USD	53,690	1.924.898,33	0,60
US5560991094	MacroGenics Inc. Reg.Shares		STK	19.340	19.710	370 USD	28,280	487.355,94	0,15
US59045L1061	Mersana Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	70.420	70.420	0 USD	22,280	1.398.046,42	0,43
US60468T1051	Mirati Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	16.530	12.970	25.795 USD	114,700	1.689.455,11	0,53
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares		STK	137.000	194.720	57.720 USD	62,080	7.578.489,64	2,36
US6085501095	Molecular Templates Inc. Reg.Shares		STK	57.005	57.840	835 USD	14,140	718.245,22	0,22
US60877T1007	Momenta Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	130.905	74.165	48.830 USD	35,930	4.191.059,61	1,30
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	29.390	3.245	10.645 USD	125,500	3.286.651,82	1,02
US74140Y1010	Prevail Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	36.000	51.225	15.225 USD	14,660	470.269,55	0,15
US74257L1089	Principia Biopharma Inc. Reg.Conv.Shares		STK	43.235	22.700	4.190 USD	56,280	2.168.202,99	0,67
US74366E1029	Protagonist Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	58.160	72.535	68.725 USD	17,390	901.227,36	0,28
US69366J2006	PTC Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	11.695	4.685	46.015 USD	50,640	527.720,92	0,16
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	36.590	17.910	7.685 USD	610,870	19.916.893,12	6,19
US77313F1066	Rocket Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	71.925	54.460	2.145 USD	21,090	1.351.658,05	0,42
US8036071004	Sarepta Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	22.340	8.520	20.315 USD	162,710	3.238.976,52	1,01
US8125781026	Seattle Genetics Inc. Reg.Shares		STK	77.565	39.310	27.355 USD	164,370	11.360.533,79	3,53
US88322Q1085	TG Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	100.685	125.110	68.335 USD	18,580	1.666.943,46	0,52

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US89374L1044	Translate Bio Inc. Reg.Shares		STK	87.215	93.575	6.360 USD	18,800	1.461.030,96	0,45
US90041T1088	Turning Point Therap. Inc. Reg.Shares		STK	35.595	10.230	16.075 USD	63,960	2.028.653,33	0,63
US90184D1000	Twist Bioscience Corp. Reg.Shares		STK	14.850	15.135	285 USD	42,010	555.890,84	0,17
NL0010696654	uniQure N.V. Aandelen op naam		STK	47.615	12.465	4.630 USD	45,730	1.940.239,65	0,60
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.) Reg.Shares		STK	16.490	18.335	1.845 USD	119,960	1.762.655,74	0,55
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	93.440	10.065	30.460 USD	285,180	23.744.459,08	7,39
US9842411095	Y-Mabs Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	44.295	60.360	16.065 USD	45,670	1.802.586,46	0,56
<b>Biowissenschaften Hilfsmittel &amp; Dienstleistungen</b>								<b>11.217.609,94</b>	<b>3,49</b>
US4523271090	illumina Inc. Reg.Shares		STK	30.995	3.765	15.435 USD	362,310	10.006.503,41	3,11
US55027E1029	Luminex Corp. Del Reg.Shares		STK	45.110	59.000	13.890 USD	30,130	1.211.106,53	0,38
<b>Gesundheitswesen: Ausstattung &amp; Produkte</b>								<b>10.468.614,89</b>	<b>3,26</b>
US05465P1012	Axonics Modulation Tech. Inc. Reg.Shares		STK	13.500	60.795	47.295 USD	34,500	415.014,48	0,13
US2074101013	CONMED Corp. Reg.Shares		STK	12.995	18.095	5.100 USD	69,410	803.727,29	0,25
US2166484020	Cooper Companies Inc. Reg.Shares		STK	10.645	22.180	11.535 USD	270,930	2.569.881,80	0,80
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares		STK	2.085	4.100	2.015 USD	398,200	739.805,75	0,23
US45784P1012	Insulet Corporation Reg.Shares		STK	4.175	4.635	460 USD	186,970	695.566,72	0,22
JE00BYSS4X48	Novocure Ltd. Reg.Shares		STK	62.580	10.340	6.465 USD	57,700	3.217.523,72	1,00
JE00BLG2ZQ72	Quotient Ltd. Reg.Shares		STK	113.495	64.605	143.585 USD	7,000	707.921,59	0,22
US82489T1043	Shockwave Medical Inc. Reg.Shares		STK	31.975	32.285	310 USD	46,300	1.319.173,54	0,41
<b>Gesundheitswesen: Einrichtungen &amp; Dienste</b>								<b>1.575.762,98</b>	<b>0,49</b>
US40131M1099	Guardant Health Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	22.105	10.320	2.485 USD	80,000	1.575.762,98	0,49
<b>Gesundheitswesen: Technologie</b>								<b>575.113,17</b>	<b>0,18</b>
US87918A1051	Teladoc Health Inc. Reg.Shares		STK	3.445	3.690	245 USD	187,350	575.113,17	0,18
<b>Pharmazeutika</b>								<b>41.950.464,60</b>	<b>13,02</b>
US00771V1089	Aerie Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	111.830	87.350	5.950 USD	14,910	1.485.752,11	0,46
US0463531089	Astrazeneca PLC Reg.Shares (Spons.ADRs)		STK	144.690	36.780	54.550 USD	52,910	6.821.606,50	2,12
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	81.505	28.545	87.910 USD	57,800	4.197.807,08	1,30
US36197T1034	GW Pharmaceuticals PLC Reg.Shs (Sp.ADRs)		STK	3.100	3.320	220 USD	121,920	336.780,57	0,10
IE00BQPQZ61	Horizon Therapeutics PLC Reg.Shares		STK	385.355	131.970	69.765 USD	55,280	18.981.888,53	5,90
US62857M1053	Myokardia Inc. Reg.Shares		STK	39.260	35.615	2.460 USD	96,760	3.384.983,38	1,05
US6402681083	Nektar Therapeutics Reg.Shares		STK	21.115	19.490	36.930 USD	22,420	421.829,63	0,13
US75615P1030	Reata Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	21.675	9.475	1.900 USD	153,930	2.972.985,30	0,92
US80105N1054	Sanofi S.A. Act.Nom. (Sp. ADRs)		STK	63.680	86.880	23.200 USD	51,080	2.898.440,10	0,90
US89610F1012	Tricida Inc. Reg.Shares		STK	19.695	21.905	2.210 USD	25,550	448.391,40	0,14
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>317.268.414,19</b>	<b>98,62</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Optionsscheine</b>								<b>1.200.717,92</b>	<b>0,37</b>
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>								<b>1.200.717,92</b>	<b>0,37</b>
	Advanced Inhalation WTS (Foreign) 16/29.12.21	X	STK	333.334	0	0 USD	2,597	771.368,59	0,24
	Advanced Inhalation WTS (Foreign) 18/01.02.21	X	STK	227.389	0	0 USD	2,119	429.349,33	0,13
<b>Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.200.717,92</b>	<b>0,37</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	State Street Bank International GmbH		EUR	3.473.918,36		%	100,000	3.473.918,36	1,08
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		USD	88.127,91		%	100,000	78.527,88	0,02
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.552.446,24</b>	<b>1,10</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds)</b>							<b>EUR</b>	<b>3.552.446,24</b>	<b>1,10</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Dividendenansprüche		EUR	122.482,29				122.482,29	0,04
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	180.854,28				180.854,28	0,06
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>303.336,57</b>	<b>0,10</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-26.339,41				-26.339,41	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-577.725,72				-577.725,72	-0,18
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-604.065,13</b>	<b>-0,19</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>321.720.849,79</b>	<b>100,00</b>
<b>Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen</b>							<b>STK</b>	<b>1.647.417</b>	

**Allianz Biotechnologie A (EUR)**

---

ISIN	DE0008481862
Fondsvermögen	320.745.490,24
Umlaufende Anteile	1.640.510,168
Anteilwert	195,52

---

**Allianz Biotechnologie R (EUR)**

---

ISIN	DE000A2AMPU5
Fondsvermögen	975.359,55
Umlaufende Anteile	6.906,816
Anteilwert	141,22

---

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Aktien Nord- und Südamerika: Kurse per 29.06.2020 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2020 oder letztbekannte

**Ergänzende Anmerkung zur Bewertung**

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,99% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,01% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2020**

USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,12225
-------------	-------	--------------	---------

**Marktschlüssel****Wertpapierhandel**

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

**Kapitalmaßnahmen**

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



## **Stimmrechtsausübung**

---

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

## **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.

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Biotechnologie</b>				
US00900T1079	Aimmune Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	10.795	10.795
US00972D1054	Akebia Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	3.460	42.680
US03152W1099	Amicus Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	3.715	45.770
US0327241065	Anaptysbio Inc. Reg.Shares	STK	0	9.685
US04280A1007	Arrowhead Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	2.000	24.745
US05455M1009	Avrobio Inc. Reg.Shares	STK	13.910	13.910
US07725L1026	BeiGene Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	80	2.965
VGG111961055	Biohaven Pharmac.Hldg Co.Ltd. Reg.Shares	STK	410	5.165
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien	STK	1.050	13.020
US23282W6057	Cytokinetics Inc. Reg.Shares	STK	26.885	26.885
US23284F1057	Cytomx Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	51.340	88.085
US23306J1016	DBV technologies Act.Port. (Sp.ADRs)	STK	83.515	83.515
US24823R1059	Denali Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	1.595	19.715
US2530311081	Dicerna Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	5.980	73.715
US30063P1057	Exact Sciences Corp. Reg.Shares	STK	1.835	22.675
US31572Q8087	FibroGen Inc. Reg.Shares	STK	1.475	18.220
US40637H1095	Halozyme Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	4.530	109.560
US4277461020	Heron Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	2.615	32.280
US4945771099	Kindred Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	0	51.310
US5011471027	Krystal Biotech Inc. Reg.Shares	STK	865	10.745
KYG596651029	MeiraGTx Holdings PLC Reg.Shares	STK	29.080	57.695
US6323071042	Natera Inc. Reg.Shares	STK	1.205	14.930
US68570P1012	Orchard Therapeutics PLC Reg.Shs (Sp.ADRs)	STK	52.905	75.530
US7172241090	Phasebio Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	108.055	108.055
NL0010872495	ProQR Therapeutics N.V. Aandelen op naam	STK	8.050	99.120
IE00B91XRN20	Prothena Corp. PLC Reg.Shares	STK	16.515	16.515
US7504692077	Radius Health Inc. Reg.Shares	STK	20.020	20.020
US75901B1070	Regenxbio Inc. Reg.Shares	STK	1.280	15.835
US78667J1088	Sage Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	1.130	13.955
US8006771062	Sangamo Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	9.985	122.965
US86150R1077	Stoke Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	14.060	14.060
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc. Reg.Shares	STK	16.310	16.310
<b>Gesundheitswesen: Ausstattung &amp; Produkte</b>				
US08862L1035	Beyond Air Inc. Reg.Shares	STK	0	394.056
<b>Pharmazeutika</b>				
US04335A1051	Arvinas Inc. Reg.Shares	STK	12.430	12.430
US05464T1043	Axsome Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	14.930	14.930
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	38.100
US24983L1044	Dermira Inc. Reg.Shares	STK	12.725	185.470
US46116X1019	Intra-Cellular Therapies Inc. Reg.Shares	STK	38.040	59.875
NL0011031208	Mylan N.V. Aandelen aan toonder	STK	325	11.955
US6760791060	Odonate Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	2.065	25.495
US68404V1008	Optinose Inc. Reg.Shares	STK	21.365	21.365
SG9999014716	Wave Life Sciences Ltd. Reg.Shares	STK	0	11.715
US98978L2043	Zogenix Inc. Reg.Shares	STK	6.560	6.560
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Biotechnologie</b>				
US34983P1049	Forty Seven Inc. Reg.Shares	STK	6.570	80.930

# Anhang

## Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von §16 Abs. 2 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Pauschalvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft.

Im Berichtszeitraum war/en die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Anteilklasse 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

## Wertentwicklung des Allianz Biotechnologie A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			NASDAQ Biotechnology Price Index
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2019 - 30.06.2020	11,85	13,43
1 Jahr	31.12.2018 - 31.12.2019	33,25	26,70
2 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2019	21,05	20,68
3 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2019	23,44	28,32
4 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2019	-1,25	3,50
5 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2019	22,87	28,46
10 Jahre	31.12.2009 - 31.12.2019	284,33	473,73

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

## Wertentwicklung des Allianz Biotechnologie R (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
			NASDAQ Biotechnology Price Index
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2019 - 30.06.2020	12,35	13,43
1 Jahr	31.12.2018 - 31.12.2019	34,41	26,70
2 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2019	23,17	20,68
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2019	25,35	38,39

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.

# 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](mailto:info@allianzgi.de)

## Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
München

## Aufsichtsrat

Dr. Markus Deliano  
Mitglied der Geschäftsführung und  
Head of Finance  
Allianz Asset Management GmbH  
München

Redwan Talbi  
Mitglied des Betriebsrats der  
Allianz Global Investors GmbH  
München

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

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

David Newman  
Mitglied des Betriebsrats der  
Allianz Global Investors GmbH  
Zweigniederlassung Großbritannien

Renate Wagner  
Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific  
Singapur

## Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

Alexandra Auer

Ingo Mainert

Dr. Thomas Schindler

Dr. Wolfram Peters  
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: 30. Juni 2020

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

# Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Biotechnologie in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die 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](mailto:info@allianzgi.com)  
<https://de.allianzgi.com>