

【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和３年９月30日

【計算期間】 第37期中(自 令和３年１月１日 至 令和３年６月30日)

【ファンド名】 インダストリア
(Industria)

【発行者名】 アリアンツ・グローバル・インベスターズ・ゲーエムベーハー
(Allianz Global Investors GmbH)

【代表者の役職氏名】 業務執行役員 インゴ・マイネルト
(Ingo Mainert)
業務執行役員 ペトラ・トラウツショルド
(Petra Trautschold)
業務執行役員 ビルテ・トレクナー
(Birte Trenkner)
業務執行役員 トマス・シンドラー
(Thomas Schindler)
業務執行役員 アレクサンドラ・アウアー
(Alexandra Auer)

【本店の所在の場所】 ドイツ連邦共和国 60323 フランクフルト市 ボッケンハイマー ラン
トシュトラッセ 42-44
(Bockenheimer Landstraße 42-44, 60323 Frankfurt, The
Federal Republic of Germany)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目６番１号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 三 浦 健

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目６番１号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03(6212)8316

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

1 【ファンドの運用状況】

アリアンツ・グローバル・インベスターズ・ゲーエムベーハー(Allianz Global Investors GmbH)(以下「管理会社」という。)により管理運営されているインダストリア(Industria)(以下「ファンド」という。)の運用状況は、以下のとおりである。

(1) 【投資状況】(資産別及び地域別の投資状況)

(2021年7月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計 (ユーロ)	投資比率 (%)
株式	イギリス	367,695,140.90	22.47
	フランス	217,933,533.81	13.32
	スイス	153,271,466.76	9.37
	オランダ	150,080,629.65	9.17
	ドイツ	139,991,879.13	8.55
	スウェーデン	124,890,295.36	7.63
	フィンランド	99,100,783.86	6.06
	デンマーク	76,421,446.19	4.67
	ノルウェー	56,083,052.82	3.43
	アイルランド	49,979,533.00	3.05
	ポルトガル	43,569,925.56	2.66
	スペイン	29,166,493.40	1.78
	オーストリア	20,314,866.35	1.24
	ベルギー	19,628,964.98	1.20
投資信託	ルクセンブルグ	49,620,904.65	3.03
小計		1,597,748,916.42	97.63
現金・その他の資産(負債控除後)		38,794,255.40	2.37
合計 (純資産総額)		1,636,543,171.82 (約212,931百万円)	100.00

(注1) 上記は、クラスA(EUR)受益証券およびクラスP(EUR)受益証券の両方を含むファンド全体の投資状況を記載している。

(注2) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

(注3) ユーロの円貨換算は、2021年7月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1ユーロ=130.11円)による。以下同じ。

(注4) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入して記載してある。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。また他通貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合、四捨五入して記載してある。したがって、本書の中の同一情報につき異なった額の通貨表示がなされている場合もある。

(2) 【運用実績】

【純資産の推移】

2021年7月末日および同日前1年間におけるクラスA(EUR)受益証券の各月末の純資産の推移は、以下のとおりである。

	純資産総額		一口当たり純資産価格	
	百万ユーロ	百万円	ユーロ	円
2020年8月末日	1,247	162,247	105.60	13,740
9月末日	1,181	153,660	100.15	13,031
10月末日	1,122	145,983	95.31	12,401
11月末日	1,413	183,845	120.37	15,661
12月末日	1,458	189,700	124.57	16,208
2021年1月末日	1,454	189,180	124.83	16,242
2月末日	1,515	197,117	130.25	16,947
3月末日	1,581	205,704	135.69	17,655
4月末日	1,589	206,745	136.65	17,780
5月末日	1,593	207,265	137.78	17,927
6月末日	1,583	205,964	137.17	17,847
7月末日	1,613	209,867	140.12	18,231

【分配の推移】

2021年7月末日までの1年間におけるクラスA(EUR)受益証券の一口当たり分配金の推移は、以下のとおりである。

計算期間	一口当たり分配金(ユーロ)
2020年8月1日～2021年7月末日	0.00(約0円)

【収益率の推移】

2021年7月末日までの1年間におけるクラスA(EUR)受益証券の収益率の推移は、以下のとおりである。

計算期間	収益率 ^(注) (%)
2020年8月1日～2021年7月末日	40.36

(注) 収益率(%) = $100 \times (a-b)/b$

a = 2021年7月末日現在のクラスA(EUR)受益証券一口当たり純資産価格(当該期間の分配金の合計額を加えた額)

b = 当該期間の直前のクラスA(EUR)受益証券一口当たり純資産価格(分配落の額)

2 【販売及び買戻しの実績】

2021年7月末日前1年間におけるクラスA(EUR)受益証券の販売、買戻しの実績および2021年7月末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

販売口数	買戻し口数	発行済口数
264,178 (0)	583,516 (6,680)	11,511,545 (19,490)

(注) ()内の数は本邦内における販売・買戻しおよび発行済口数である。

3 【ファンドの経理状況】

- a ファンドの日本語の中間財務書類は、ドイツにおいて一般に公正妥当と認められた会計原則に基づいて作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- c ファンドの原文の中間財務書類は、ユーロで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円への換算には、2021年7月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝130.11円）が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

(1) 【資産及び負債の状況】

投資有価証券明細表を含む純資産計算書である。

投資有価証券明細表（2021年6月30日現在）

国際証券 コード	銘柄	取引所	株数(SHS)/ 口数(UNT)/ 通貨	2021年 6月30日 保有高	期中売買高		単価	時価 (ユーロ)	対 純資産 比率%
					購入	売却			
上場有価証券								1,472,228,298.62	91.70
株式								1,472,228,298.62	91.70
ドイツ								140,228,433.69	8.74
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		SHS	135,498	135,498	0	EUR	209.400	1.77
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		SHS	228,137	228,137	0	EUR	54.080	0.77
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		SHS	466,499	466,499	0	EUR	43.710	1.27
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		SHS	215,682	0	0	EUR	230.800	3.10
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		SHS	220,591	0	0	EUR	133.040	1.83
フランス								221,503,925.41	13.81
FR0000121147	Faurecia SE Actions Port.		SHS	860,335	0	70,200	EUR	41.180	2.21
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		SHS	183,885	0	271,147	EUR	87.820	1.01
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		SHS	250,942	0	0	EUR	132.200	2.07
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		SHS	1,204,887	0	907,467	EUR	26.490	1.99
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		SHS	1,133,294	544,300	0	EUR	38.010	2.68
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur		SHS	465,288	0	0	EUR	25.410	0.74
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.		SHS	634,338	0	0	EUR	78.720	3.11
オランダ								147,583,372.06	9.19
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		SHS	61,200	61,200	0	EUR	582.500	2.22
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		SHS	4,486,461	0	0	EUR	11.028	3.08
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder		SHS	1,019,111	1,019,111.659	0.659	EUR	41.795	2.65
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		SHS	641,911	348,300	0	EUR	30.945	1.24
アイルランド								46,165,202.00	2.88
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A		SHS	393,230	150,500	0	EUR	117.400	2.88
デンマーク								71,449,549.00	4.45
DK0015998017	Bavarian Nordic DK 10 Navne-Aktier		SHS	544,016	77,634	0	DKK	254.000	1.16
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		SHS	747,821	136,100	0	DKK	525.700	3.29
ポルトガル								44,187,452.06	2.75
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.		SHS	9,802,008	0	0	EUR	4.508	2.75
スペイン								28,552,827.60	1.78
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port.		SHS	1,157,860	9,569,091	130,000.091	EUR	24.660	1.78
ベルギー								18,282,946.08	1.14
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.		SHS	286,387	0	0	EUR	63.840	1.14
ノルウェー								59,640,849.77	3.71
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		SHS	7,723,839	0	2,244,161	NOK	78.620	3.71
スウェーデン								109,422,625.77	6.81
SE0011166610	Atlas Copco AB Namn-Aktier A		SHS	251,900	251,900	0	SEK	522.600	0.81
SE0015811559	Boliden AB Namn-Aktier		SHS	1,039,123	1,039,123	0	SEK	325.300	2.08
SE0000412371	Modern Times Group MTG AB Namn-Aktier B		SHS	2,030,080	597,080	0	SEK	115.500	1.44
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier		SHS	1,859,537	0	0	SEK	217.100	2.48
フィンランド								90,854,247.49	5.65
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs		SHS	317,760	0	0	EUR	51.780	1.02
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R		SHS	2,576,078	0	536,601	EUR	14.960	2.40
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		SHS	1,138,131	0	789,099	EUR	31.510	2.23
オーストリア								20,758,397.99	1.29
AT0000A18XM4	ams AG Inhaber-Aktien		SHS	1,233,141	0	142,000	CHF	18.470	1.29
スイス								148,582,758.04	9.25
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		SHS	560,000	560,000	0	CHF	84.360	2.68
CH0435377954	SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien		SHS	769,200	769,200	0	CHF	25.220	1.10
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		SHS	160,557	0	0	CHF	305.500	2.78
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		SHS	566,603	0	0	CHF	83.540	2.69
イギリス								325,015,711.66	20.25
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		SHS	493,099	0	0	GBP	86.810	3.10
GB00BVVFW23	Auto Trader Group PLC Reg.Shares		SHS	3,958,330	3,958,330	0	GBP	6.338	1.82
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares		SHS	10,000,000	0	0	GBP	1.932	1.40
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares		SHS	6,947,108	6,947,108	0	GBP	3.655	1.84
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares		SHS	200,052	0	34,546	GBP	78.000	1.13
GB00BG11K365	Redrow PLC Reg.Shares		SHS	4,258,118	0	0	GBP	6.112	1.88
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		SHS	723,183	0	0	GBP	59.910	3.14
GB0007908733	SSE PLC Shares		SHS	2,261,441	0	0	GBP	15.053	2.46
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		SHS	701,659	701,659	0	GBP	42.305	2.15
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares		SHS	596,279	0	0	GBP	30.770	1.33
規制市場で認可されているか取り扱われている有価証券								23,417,046.95	1.45
株式								23,417,046.95	1.45
スウェーデン								10,183,819.20	0.63
SE0013121589	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Cl.B		SHS	443,467	0	616,197	SEK	232.500	0.63
イギリス								13,233,227.75	0.82
GB00BJ05QC14	Actual Experience PLC Reg.Shares		SHS	1,815,705	0	0	GBP	1.100	0.14
GB00BYV8MN78	Urban Logistics REIT PLC Reg.Shares		SHS	5,964,985	0	0	GBP	1.574	0.68
投資信託受益証券								47,338,221.28	2.95
グループの投資信託受益証券								47,338,221.28	2.95
ルクセンブルグ								47,338,221.28	2.95
LU0986130051	AGIF-All.Europe Mid Cap Equity Inhaber Anteile I		UNT	25,365.967	0	0	EUR	1,866.210	2.95
有価証券合計							EUR	1,542,983,566.85	96.10

表の末尾にある脚注を参照のこと。

投資有価証券明細表（2021年6月30日現在）

国際証券 コード	銘柄	取引所	株数(SHS)/ 口数(UNT)/ 通貨	2021年 6月30日 保有高	期中売買高 購入 売却	単価	時価 (ユーロ)	対 純資産 比率%
デリバティブ (マイナスの表示は売建であることを表している。)								
株式指数デリバティブ								
株式指数先物								
	ESTX 50 Dividenden Index Future (FEXD) Dez. 21	XEUR	EUR Quantity	1,000			-1,405,000.00	-0.09
							-1,405,000.00	-0.09
オプション								
株式指数オプション								
	ESTX Bank Index (SX7E) Call Sep. 21 95	XEUR	Quantity	12,500		EUR 3.400	2,125,000.00	0.13
							2,125,000.00	0.13
株式指数デリバティブ合計							EUR 720,000.00	0.04
その他のデリバティブ								
その他の先物契約								
	Münchener Rückver. Dividend Futures (MUV2) Dez. 21	XEUR	EUR	1,150,000		EUR 0.981	1,127,800.00	0.07
							1,127,800.00	0.07
その他のデリバティブ合計							EUR 1,127,800.00	0.07
銀行預金、短期金融商品、短期金融商品ファンドおよび短期金融商品関連ファンド								
銀行預金								
保管銀行が保有するユーロでの預金								
	State Street Bank International GmbH		EUR	28,194,603.29		% 100.000	28,194,603.29	1.76
その他のEU/EEA通貨での預金								
	State Street Bank International GmbH		DKK	122,413,102.76		% 100.000	16,461,892.61	1.03
	State Street Bank International GmbH		NOK	5,839,903.67		% 100.000	573,565.81	0.04
	State Street Bank International GmbH		SEK	12,484,626.83		% 100.000	1,233,110.46	0.08
EU/EEA通貨以外での預金								
	State Street Bank International GmbH		GBP	7,693,801.19		% 100.000	8,942,641.01	0.56
銀行預金合計							EUR 55,405,813.18	3.47
銀行預金、短期金融商品、短期金融商品ファンドおよび短期金融商品関連ファンド合計 ³⁰⁾							EUR 55,405,813.18	3.47
その他の資産								
	未収配当金		EUR	1,682,925.54			1,682,925.54	0.10
	受益証券取引未収金		EUR	129,844.68			129,844.68	0.01
	源泉税還付未収金		EUR	8,573,470.33			8,573,470.33	0.53
その他の資産合計							EUR 10,386,240.55	0.64
短期負債								
EU/EEA通貨以外での借入金								
	State Street Bank International GmbH		CHF	-2,668,171.44			-2,431,800.44	-0.15
	State Street Bank International GmbH		USD	-289,792.77			-243,513.10	-0.02
短期負債合計							EUR -2,675,313.54	-0.17
その他の未払金								
	受益証券取引債務		EUR	-107,173.86			-107,173.86	-0.01
	未払金		EUR	-2,284,056.12			-2,284,056.12	-0.14
その他の未払金合計							EUR -2,391,229.98	-0.15
純資産額							EUR 1,605,556,877.06	100.00
発行済のすべてのクラス受益証券口数合計							SHS 11,549,688	

30) 現金委託証拠金は、銀行預金に含まれることがある。

有価証券	合計
先物信用取引の委託証拠金として第三者に供されている	
有価証券の時価合計:	EUR 92,855,910.54
(通貨) CHF: スイス・フラン、DKK: デンマーク・クローネ、EUR: ユーロ、GBP: 英ポンド、NOK: ノルウェー・クローネ、SEK: スウェーデン・クローナ、USD: 米ドル	

表の末尾にある脚注を参照のこと。

クラスA(EUR) 受益証券

国際証券コード	DE0008475021
純資産額	1,582,584,812.59
発行済受益証券口数	11,537,124.699
一口当たり純資産価格	137.17

クラスP(EUR) 受益証券

国際証券コード	DE0009797423
純資産額	22,972,064.47
発行済受益証券口数	12,563.180
一口当たり純資産価格	1,828.52

投資有価証券の分類（2021年6月30日現在）

国別の資産分類による明細	時価（ユーロ）	対純資産 比率% ^{*)}
・ 資産		
1. 株式	1,495,645,345.57	93.15
ドイツ	140,228,433.69	8.74
フランス	221,503,925.41	13.81
オランダ	147,583,372.06	9.19
アイルランド	46,165,202.00	2.88
デンマーク	71,449,549.00	4.45
ポルトガル	44,187,452.06	2.75
スペイン	28,552,827.60	1.78
ベルギー	18,282,946.08	1.14
ノルウェー	59,640,849.77	3.71
スウェーデン	119,606,444.97	7.44
フィンランド	90,854,247.49	5.65
オーストリア	20,758,397.99	1.29
スイス	148,582,758.04	9.25
イギリス	338,248,939.41	21.07
2. 投資信託受益証券	47,338,221.28	2.95
ルクセンブルグ	47,338,221.28	2.95
3. デリバティブ	1,847,800.00	0.11
4. 銀行預金、短期金融商品、 短期金融商品ファンド および短期金融商品関連 ファンド	55,405,813.18	3.47
5. その他の資産	10,386,240.55	0.64
・ 負債	-5,066,543.52	-0.32
・ ファンド資産額	1,605,556,877.06	100.00

^{*)} 計算の際、四捨五入することにより、若干の誤差が生じることがある。

通貨別の資産分類による明細	時価（ユーロ）	対純資産 比率% ^{*)}
・ 資産		
1. 株式	1,495,645,345.57	93.15
スイス・フラン	169,341,156.03	10.54
デンマーク・クローネ	71,449,549.00	4.45
ユーロ	737,358,406.39	45.94
英ポンド	338,248,939.41	21.07
ノルウェー・クローネ	59,640,849.77	3.71
スウェーデン・クローナ	119,606,444.97	7.44
2. 投資信託受益証券	47,338,221.28	2.95
ユーロ	47,338,221.28	2.95
3. デリバティブ	1,847,800.00	0.11
4. 銀行預金、短期金融商品、 短期金融商品ファンド および短期金融商品関連 ファンド	55,405,813.18	3.47
5. その他の資産	10,386,240.55	0.64
・ 負債	-5,066,543.52	-0.32
・ ファンド資産額	1,605,556,877.06	100.00

^{*)} 計算の際、四捨五入することにより、若干の誤差が生じることがある。

証券価格 / 市場レート

ファンド資産は、以下の価格 / 市場レートに基づき評価された。

全資産：2021年6月30日現在または直近の価格 / 市場レート

評価についての追加情報

評価は、投資運用会社（IMC）により行われる。

株式、新株引受権、上場投資信託(ETF)、利益分配証書、債券および上場デリバティブは、時価が入手可能な場合には、時価で評価される。

時価が入手できない債券は、公認の取引価格または定期的に精査されるモデルを利用して、関連する市場情報に基づき評価される。

時価が入手できない利益分配証書は、売買気配値のスプレッドの仲値で評価される。

市場で取引されていないデリバティブおよび新株引受権は、定期的に精査されるモデルを利用して、関連する市場情報に基づき評価される。

投資信託受益証券は、関連する投資会社が公表する買戻価格で評価される。

銀行預金およびその他の資産は額面価格で、定期預金は時価で、また負債は払戻価格で評価される。

未上場株式および保有株式は、適切な評価モデルを利用して、また現在の市況を考慮して慎重に決定される時価で評価される。

ファンド資産の評価に使用される手法は、COVID-19パンデミックによる市場への影響をカバーする。半期報告書の作成時点で、追加の調整は必要なかった。

当半期報告書に報告されている投資有価証券のうち、96.21%のファンド資産は、証券取引所で取引される価格または時価で評価され、0.00%は派生する時価および / またはブローカーの公認価格で評価される。ファンド資産の残りの3.79%は、その他の資産、その他の負債および現金で構成されている。

2021年6月30日現在の為替レートおよび / または換算要素（間接的な見積）

イギリス、英ポンド	(GBP)	1 Euro = GBP	0.86035
デンマーク、クローネ	(DKK)	1 Euro = DKK	7.43615
ノルウェー、クローネ	(NOK)	1 Euro = NOK	10.18175
スウェーデン、クローナ	(SEK)	1 Euro = SEK	10.12450
スイス、フラン	(CHF)	1 Euro = CHF	1.09720
アメリカ合衆国、米ドル	(USD)	1 Euro = USD	1.19005

取引所の注記

金融先物取引所

XEUR = ユーレックス（ユーレックス・フランクフルト / ユーレックス・チューリッヒ）

資本金の算定

資本金の算定に際しての総売上高（テクニカル・レベニュー）は、追加または売却として報告される。

議決権

ファンドが保有する株式に付随する議決権は、投資家の利益に資するとみなされる範囲において、管理会社の指示に従い、管理会社または代理人のいずれかによって行使された。

証券金融取引およびトータル・リターン・スワップに関する規制(EU)2015/2365に関する補足情報

ファンドは、報告期間中、規制(EU)2015/2365に規定される証券金融取引に投資しておらず、従って、この種類の取引についての情報は、以下に含まれていない。

投資有価証券明細表に表示されていない当期における取引明細

有価証券、投資信託受益証券および債券の売買明細（報告日現在のマーケット・アロケーション）

国際証券コード	銘柄	株数(SHS)/ 口数(UNT)/ 通貨	購入	売却
上場有価証券				
株式				
ドイツ				
DE000A12DM80	Scout24 AG Namens-Aktien	SHS	0	527,956
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien	SHS	0	393,570
フィンランド				
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	SHS	0	2,671,689
フランス				
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	SHS	0	146,258
FR0010908533	Edenred S.A. Actions Port.	SHS	0	3,064
イギリス				
GB0059822006	Dialog Semiconductor PLC Reg.Shares	SHS	0	338,214
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B	SHS	0	540,000
ノルウェー				
NO0003096208	Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer	SHS	0	1,775,742
スウェーデン				
SE0007074281	Hexpol AB Namn-Aktier B	SHS	0	1,282,542
その他の有価証券				
スペイン				
ES06189009H7	Ferrovial S.A. Anrechte	SHS	1,148,291	1,148,291
規制市場で認可されているか取り扱われている有価証券				
株式				
イギリス				
GB00B0130H42	ITM Power PLC Reg.Shares	SHS	0	11,401,796
未上場有価証券				
株式				
デンマーク				
DK0061535853	Bavarian Nordic AS Navne-Aktier	SHS	77,634	77,634
スウェーデン				
SE0012455673	Boliden AB Namn-Aktier (Post Split)	SHS	0	1,298,423
SE0015811567	Boliden AB Reg.Redemption Shares	SHS	1,039,123	1,039,123
SE0015503602	Modern Times Group MTG AB Namn-Aktier B (Em.01/21)	SHS	597,080	597,080
その他の有価証券				
ドイツ				
DE000A3H3LR9	Scout24 AG Inhaber-Andienungsrechte	SHS	291,415	291,415
スウェーデン				
SE0015503594	Modern Times Group MTG AB Anrechte	SHS	1,433,000	1,433,000
投資信託受益証券				
グループの投資信託受益証券				
ルクセンブルグ				
LU2048588888	Allianz Gl.Inv.Fd-Smart Energy Act.Nom. W9 H2 Dis.	UNT	0	30

投資有価証券明細表に表示されていない当期における取引明細

有価証券、投資信託受益証券および債券の売買明細（報告日現在のマーケット・アロケーション）

銘柄		株数(SHS)/ 口数(UNT)/ 通貨	取引高 (単位：千)
デリバティブ			
(取引開始によるオプション・プレミアムおよび／または契約高を表している。ワラントの場合には、購入高および売却高が表示されている。)			
先物契約			
証券先物			
株式証券先物	購入契約： (対象銘柄：A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B, Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.))	EUR	11,755
オプション			
株式指数デリバティブ・オプション			
株式指数オプション			
	購入ロング・コール・オプション： (対象銘柄：ESTX Banks Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR))	EUR	325,000
	購入ロング・プット・オプション： (対象銘柄：EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	439,625

対象ファンドの情報

当初販売手数料および／または買戻し手数料が、課されるまたは支払われることはなかった。

管理報酬	%（年率）
AGIF-All.Europe Mid Cap Equity Inhaber Anteile I	0.88
Allianz Gl.Inv.Fd-Smart Energy Act.Nom. W9 H2 Dis.	0.50

クラスA（EUR）受益証券のパフォーマンス

				ファンド	ベンチマーク MSCIヨーロッパ・ トータル・ リターン(純額)
				%	%
当会計期間	2020年12月31日	-	2021年6月30日	10.11	15.35
1年目	2019年12月31日	-	2020年12月31日	19.61	-3.32
2年目	2018年12月31日	-	2020年12月31日	43.23	21.86
3年目	2017年12月31日	-	2020年12月31日	21.98	8.98
4年目	2016年12月31日	-	2020年12月31日	29.14	20.14
5年目	2015年12月31日	-	2020年12月31日	30.40	23.24
10年目	2010年12月31日	-	2020年12月31日	89.52	84.08

ベンチマーク：個別の投資セグメントを表すとみなされる指数。成功報酬(もしあれば)の計算の基礎となる。

算出方法：純資産価格(販売手数料を除く。)で算出する。分配がある場合は、再投資される。BVI方式(ドイツ投資・資産運用協会)。過去の数値は、将来の業績を保証するものではない。

クラスP（EUR）受益証券のパフォーマンス

				ファンド	ベンチマーク MSCIヨーロッパ・ トータル・ リターン(純額)
				%	%
当会計期間	2020年12月31日	-	2021年6月30日	10.90	15.35
1年目	2019年12月31日	-	2020年12月31日	19.28	-3.32
2年目	2018年12月31日	-	2020年12月31日	43.94	21.86
3年目	2017年12月31日	-	2020年12月31日	23.52	8.98
4年目	2016年12月31日	-	2020年12月31日	31.79	20.14
5年目	2015年12月31日	-	2020年12月31日	34.03	23.24
10年目	2010年12月31日	-	2020年12月31日	101.68	84.08

ベンチマーク：個別の投資セグメントを表すとみなされる指数。成功報酬(もしあれば)の計算の基礎となる。

算出方法：純資産価格(販売手数料を除く。)で算出する。分配がある場合は、再投資される。BVI方式(ドイツ投資・資産運用協会)。過去の数値は、将来の業績を保証するものではない。

クラス受益証券

「一般条項」第16条第2項上、ファンドは、収益分配、販売手数料、買戻手数料、為替ヘッジ取引の使用を含む受益証券価格の通貨、総報酬、またはこれらの組み合わせに関して異なることがあるクラス受益証券を設定することができる。クラス受益証券は、管理会社の裁量により随時設定することができる。

当期中、以下の表に記載のクラス受益証券が設定された。

受益証券 クラス	通貨	総報酬年率(%)		販売手数料(%)		買戻手数料 (%)	最低投資額	収益の分配
		上限	現行	上限	現行			
A	EUR	1.65	1.65	5.00	5.00	—	—	分配型
P	EUR	0.88	0.88	—	—	—	EUR 3,000,000	分配型

さらに、管理会社は、目論見書に規定のとおり、ファンドの運用に関する成功報酬を課すことができる。

(2) 【投資有価証券明細表等】

「(1) 資産及び負債の状況」を参照のこと。

4 【管理会社の概況】

(1) 【資本金の額】

2021年7月末日現在の管理会社の払込資本金は、49,900,900ユーロ(約65億円)であり、これは全額払込済である。

(2) 【事業の内容及び営業の状況】

管理会社は証券投資信託の管理運営を業務とする管理会社であり、2021年7月末日現在、1,401の契約型オープン・エンド型の投資信託(純資産総額は424,616百万ユーロ)ならびに757のスペシャルティ・ファンド(純資産総額は247,657百万ユーロ)を管理している。

(3) 【その他】

本半期報告書提出前6か月以内において、訴訟事件その他管理会社に重要な影響を与えた事実および重要な影響を与えることが予想される事実は生じていない。

5【管理会社の経理の概況】

- a. 管理会社の日本文の中間財務書類は、管理会社が作成した原文の中間財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b. 管理会社の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- c. 管理会社の原文の中間財務書類は、ユーロで表示されている。日本文の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2021年7月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝130.11円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

(1) 【資産及び負債の状況】

アリアンツ・グローバル・インベスターズ・ゲーエムベーハー

貸借対照表（未監査、2020年12月31日付の年次貸借対照表との直接的な比較は不可）

2021年6月30日現在

資産の部

	2021年6月30日現在		2020年12月31日現在	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
1 現金準備金	74.24	10	74.24	10
a) 手元現金	74.24	10	74.24	10
2 銀行に対する債権	126,839,441.72	16,503,080	149,313,174.66	19,427,137
a) 要求払い	126,839,441.72	16,503,080	149,313,174.66	19,427,137
内、関連会社				
25,929,289.25ユーロ				
2020年：38,298,731.29ユーロ				
b) その他の未収金	0.00	0	0.00	0
3 顧客からの未収金	213,815,644.20	27,819,553	141,600,806.39	18,423,681
4 株式およびその他の変動利付 有価証券	43,126,558.07	5,611,196	36,846,515.92	4,794,100
5 投資	13,612,411.10	1,771,111	13,612,409.93	1,771,111
内、銀行				
0.00ユーロ				
2020年：0.00ユーロ				
内、金融サービス機関				
0.00ユーロ				
2020年：0.00ユーロ				
6 関連会社株式	67,918,645.37	8,836,895	66,456,638.42	8,646,673
内、銀行				
0.00ユーロ				
2020年：0.00ユーロ				
内、金融サービス機関				
0.00ユーロ				
2020年：350,000.00ユーロ				
7 無形固定資産	13,534,966.27	1,761,034	15,311,714.04	1,992,207
a) 対価、工業所有権、類似の 権利および資産ならびに それらの権利および資産に 付随するライセンス	9,998,214.74	1,300,868	11,045,114.86	1,437,080
b) 前払金	3,536,751.53	460,167	4,266,599.18	555,127
8 固定資産	30,907,383.47	4,021,360	33,531,648.24	4,362,803
9 その他の資産	737,194,078.77	95,916,322	831,975,108.39	108,248,281
10 繰延収益	35,339,629.76	4,598,039	18,869,609.77	2,455,125
11 繰延税金資産	0.00	0	0.00	0
12 年金債務との相殺による資産差額	996,169.83	129,612	1,185,554.47	154,252
資産合計	1,283,285,002.80	166,968,212	1,308,703,254.47	170,275,380

負債の部

	2021年 6 月30日現在		2020年12月31日現在	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
1 その他の負債	601,327,466.37	78,238,717	614,691,757.96	79,977,545
2 未払費用	58,112.53	7,561	96,249.97	12,523
3 引当金	374,061,181.76	48,669,100	386,077,004.44	50,232,479
a)年金および類似債務の引当金	39,753,556.34	5,172,335	31,128,947.57	4,050,187
b)法人税等の引当金	31,780,528.39	4,134,965	25,813,046.29	3,358,535
c)その他の引当金	302,527,097.03	39,361,801	329,135,010.58	42,823,756
4 株主資本	307,838,242.14	40,052,834	307,838,242.10	40,052,834
a)資本金	49,900,900.00	6,492,606	49,900,900.00	6,492,606
b)資本準備金	257,937,342.14	33,560,228	257,937,342.10	33,560,228
c)利益剰余金	0.00	0	0.00	0
d)次期繰越利益	0.00	0	0.00	0
負債合計	1,283,285,002.80	166,968,212	1,308,703,254.47	170,275,380

(2)【損益の状況】

アリアンツ・グローバル・インベスターズ・ゲーエムベーハー

損益計算書（未監査、2020年12月31日付の年次損益計算書との直接的な比較は不可）

2021年 1 月 1 日から2021年 6 月30日までの期間

	ユーロ	千円	ユーロ	千円	ユーロ	千円
1 受取利息						
a)信用取引および金融市場取引			31,692.72	4,124		
2 金融投資によるマイナス利息						
a)金融市場取引によるマイナス利息			(650,496.67)	(84,636)		
3 支払利息			(6,952,390.25)	(904,575)	(7,571,194.20)	(985,088)
4 経常利益						
a)株式およびその他の変動利付有価証券			(132,654.25)	(17,260)		
b)投資			0.59	0		
c)関連会社株式			38,245,975.91	4,976,184	38,113,322.25	4,958,924
5 受取手数料			1,506,526,713.58	196,014,191		
6 支払手数料			(922,739,305.07)	(120,057,611)	583,787,408.51	75,956,580
7 その他の営業収益					5,706,676.63	742,496
8 一般管理費						
a)人件費						
aa)賃金および給与	(150,050,052.23)	(19,523,012)				
ab)社会保険料、年金						
およびその他給付費用	(32,760,958.46)	(4,262,528)	(182,811,010.69)	(23,785,541)		
内、年金引当金						
17,996,880.36ユーロ						
2020年：23,996,729.15ユーロ						
b)その他の管理費			(128,678,457.08)	(16,742,354)	(311,489,467.77)	(40,527,895)
9 無形資産および固定資産の減価償却費および評価調整費					(5,895,550.26)	(767,070)
10 その他の営業費用					(13,575,803.17)	(1,766,348)
11 未収金および特定の証券の減価償却費および評価調整費ならびに貸付業務の貸倒引当金の追加					(1,345,898.71)	(175,115)
12 未収金および特定の証券の評価増ならびに貸付業務の貸倒引当金の戻入れからの収益					0.00	0
13 経常損益					287,729,493.28	37,436,484
14 特別費用					(479,620.64)	(62,403)
15 特別利益					(479,620.64)	(62,403)
16 法人税およびキャピタル・ゲイン内、連結比例					(77,949,087.59)	(10,141,956)
54,641,929.86ユーロ						
2020年：90,417,058.88ユーロ						
17 他の項目には含まれないその他の税金					(1,241,613.90)	(161,546)
18 利益プール、損益振替契約または株式譲渡契約により振り替えられた利益					(208,059,171.15)	(27,070,579)
19 当期利益					0.00	0
20 前期利益剰余金					0.00	0
21 純利益					0.00	0

2020年 1 月 1 日から2020年12月31日までの期間

	ユーロ	千円	ユーロ	千円	ユーロ	千円
1 受取利息						
a)信用取引および金融市場取引			1,146,556.59	149,178		
2 金融投資によるマイナス利息						
a)金融市場取引によるマイナス利息			(722,725.51)	(94,034)		
3 支払利息			(10,619,479.00)	(1,381,700)	(10,195,647.92)	(1,326,556)
4 経常利益						
a)株式およびその他の変動利付有価証券			202,397.97	26,334		
b)投資			0.13	0		
c)関連会社株式			34,991,020.51	4,552,682	35,193,418.61	4,579,016
5 受取手数料			2,560,104,796.09	333,095,235		
6 支払手数料			(1,500,662,845.55)	(195,251,243)	1,059,441,950.54	137,843,992
7 その他の営業収益					129,519,468.43	16,851,778
8 一般管理費						
a)人件費						
aa)賃金および給与	(375,954,051.29)	(48,915,382)				
ab)社会保険料、年金						
およびその他給付費用	(57,433,314.66)	(7,472,649)	(433,387,365.95)	(56,388,030)		
内、年金引当金						
17,996,880.36ユーロ						
2020年：23,996,729.15ユーロ						
b)その他の管理費			(259,682,000.58)	(33,787,225)	(693,069,366.53)	(90,175,255)
9 無形資産および固定資産の減価償却費および評価調整費					(17,868,105.15)	(2,324,819)
10 その他の営業費用					(97,260,367.18)	(12,654,546)
11 未収金および特定の証券の減価償却費および評価調整費ならびに貸付業務の貸倒引当金の追加					(445,583.76)	(57,975)
12 未収金および特定の証券の評価増ならびに貸付業務の貸倒引当金の戻入れからの収益					16,165.32	2,103
13 経常損益					405,331,932.36	52,737,738
14 特別費用					(959,241.28)	(124,807)
15 特別利益					(959,241.28)	(124,807)
16 法人税およびキャピタル・ゲイン内、連結比例					(145,489,013.78)	(18,929,576)
54,641,929.86ユーロ						
2020年：90,417,058.88ユーロ						
17 他の項目には含まれないその他の税金					(1,825,786.28)	(237,553)
18 利益プール、損益振替契約または株式譲渡契約により振り替えられた利益					(257,057,891.02)	(33,445,802)
19 当期利益					0.00	0
20 前期利益剰余金					0.00	0
21 純利益					0.00	0