

【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2022年9月28日

【計算期間】 第29期中 自 2021年12月31日 至 2022年6月30日

【ファンド名】 アクサ・アクシオナリア
(AXA ACTIONNARIAT)

【発行者名】 アクサ・インベストメント・マネージャーズ・パリ
(AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS)

【代表者の役職氏名】 法務グローバル・ヘッド シャルロット・ブレット
(Charlotte BRETTE, Global Head of Legal)

【本店の所在の場所】 フランス共和国ピュトー市92800、プラス・デ・ラ・ピラミッド
6、ラ・デファン9、トゥール・マジュンガ
(Tour Majunga – La Défense 9, 6, Place de la Pyramide 92800
Puteaux – France)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 清 水 啓 子

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目7番2号 JPタワー
長島・大野・常松法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 伊 藤 昌 夫

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目7番2号 JPタワー
長島・大野・常松法律事務所

【電話番号】 03 (6889) 7000 (代表)

【縦覧に供する場所】 該当なし

（注1） ユーロの円貨換算は、それぞれ2022年8月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売相場
の仲値（1ユーロ＝139.03円）による。

（注2） 本書において「本ファンド」とは、アクサ・アクシオナリア を意味する。

1【ファンドの運用状況】

(1)【投資状況】

2022年7月末現在

資産の種類	投資地域	総額（ユーロ）	総額（円）	投資比率（％）
株式	フランス	85,894,306.15	11,941,885,384.03	99.98
純資産総額		85,913,975.53	11,944,620,017.94	-

(2)【運用実績】

【純資産の推移】

第29会計年度中間期末及び2021年7月末から2022年7月末までの各月末の純資産の推移は下記の通り。

	純資産総額		1単位当たりの純資産額	
	ユーロ	円	ユーロ	円
第29会計年度中間期末 2022年6月30日	83,088,338.24	11,551,771,665.51	21.65	3,010.00
2021年7月末	87,043,778.66	12,101,696,547.10	21.85	3,037.81
2021年8月末	93,394,393.68	12,984,622,553.33	23.75	3,301.96
2021年9月末	94,310,907.33	13,112,045,446.09	24.05	3,343.67
2021年10月末	97,982,484.40	13,622,504,806.13	25.11	3,491.04
2021年11月末	93,719,278.62	13,029,791,306.54	24.30	3,378.43
2021年12月末	100,024,623.45	13,906,423,398.25	26.23	3,646.76
2022年1月末	102,845,500.81	14,298,609,977.61	27.89	3,877.55
2022年2月末	88,807,374.53	12,346,889,280.91	24.21	3,365.92
2022年3月末	96,959,341.97	13,480,257,314.09	26.49	3,682.90
2022年4月末	92,338,054.42	12,837,759,706.01	25.39	3,529.97
2022年5月末	90,390,259.09	12,566,957,721.28	23.50	3,267.21
2022年6月末	83,088,338.24	11,551,771,665.51	21.65	3,010.00
2022年7月末	85,913,975.53	11,944,620,017.94	22.43	3,118.44

【分配の推移】

該当なし（かかる期間中、配当は行われなかった。）

【収益率の推移】

	収益率
半期報告書提出日の直近日前1年間 （2021年7月末から2022年7月末）	2.65%

（注） フランス国内の報告書においては、管理会社は、上記の収益率の計算方法とは異なる方法により収益率を算出している。

2【販売及び買戻しの実績】

半期報告書提出日の直近日前1年間における販売及び買戻しの実績は下記の通り。

	販売口数	買戻口数
半期報告書提出日の直近日前1年間 (2021年8月初めから2022年7月末)	234,927.8813	9,945,018.7200
(本邦内)	なし	28,783.0908

3【ファンドの経理状況】

- a. 以下に記載されている本ファンドの2022年6月30日に終了した期間に係る中間財務書類は、円換算額を除き、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」（平成5年大蔵省令第22号）に基づき、フランスにおける諸法令に準拠して作成された原文の中間財務書類の日本語訳であり、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という。）第76条第4項ただし書の規定の適用を受けている。
- b. 本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。日本語訳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。円換算額は、中間財務諸表等規則第79条の規定に基づき、2022年8月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行における対顧客電信直物相場の仲値、1ユーロ = 139.03円の為替レートで換算されている。なお、百万円未満の金額は四捨五入されている。円換算額は、四捨五入のため合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。
- c. 上記中間財務書類は、本ファンドの本国における独立監査人の監査を受けていない。

(1)【資産及び負債の状況】

投資有価証券明細表

ポートフォリオ：AVE 6 アクサ・アクシオナリア

日付：2022年6月30日

(単位：ユーロ)

	購入単価	数量 及び 表示数量	取引通貨	ユニット 取得原価 及び 表示価格	取引日	証券 価格	取得価額 総額	時価総額	分配金 支払総額	キャピタル・ ゲイン/ロス	純資産に 対する 割合
株式ポートフォリオ											
株式及び類似の有価証券											
規制市場又は同様の 市場で取引されている 株式及び類似有価証券											
規制市場又は同様の 市場で取引されている 株式及び類似有価証券(ワラント及び新株引受ワラントを除く)											
有価証券の通貨：ユーロ											
FR0000120628 AXA SA共通	1.	3,832,348.	ユーロ	21.9237 (3,048円)	2022年 6月30日	21.66 (3,011円)	84,019,289.99 (11,681百万円)	83,008,657.68 (11,541百万円)	0.00 (0百万円)	-1,010,632.31 (-141百万円)	99.90
規制市場又は同様の 市場で取引されている 株式及び類似有価証券(ワラント及び新株引受ワラントを除く)					累計額 (ユーロ)		84,019,289.99 (11,681百万円)	83,008,657.68 (11,541百万円)	0.00 (0百万円)	-1,010,632.31 (-141百万円)	99.90
規制市場又は同様の 市場で取引されている 株式及び類似有価証券					累計額 (ユーロ)		84,019,289.99 (11,681百万円)	83,008,657.68 (11,541百万円)	0.00 (0百万円)	-1,010,632.31 (-141百万円)	99.90
株式及び類似有価証券					累計額 (ユーロ)		84,019,289.99 (11,681百万円)	83,008,657.68 (11,541百万円)	0.00 (0百万円)	-1,010,632.31 (-141百万円)	99.90
株式ポートフォリオ					累計額 (ユーロ)		84,019,289.99 (11,681百万円)	83,008,657.68 (11,541百万円)	0.00 (0百万円)	-1,010,632.31 (-141百万円)	99.90

(単位：ユーロ)

	購入単価	数量 及び 表示数量	取引通貨	ユニット 取得原価 及び 表示価格	取引日	証券 価格	取得価額 総額	時価総額	分配金 支払総額	キャピタル・ ゲイン/ロス	純資産に 対する 割合
負債											
債務及び負債											
繰延決済											
有価証券の通貨：ユーロ											
VRDT030ユーロ 売却繰延支払	1.	55,568.44	ユーロ	1.	2022年 6月30日	1.	55,568.44 (8百万円)	55,568.44 (8百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	0.07
有価証券の通貨：ユーロ 小計					累計額 (ユーロ)		55,568.44 (8百万円)	55,568.44 (8百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	0.07
繰延決済					累計額 (ユーロ)		55,568.44 (8百万円)	55,568.44 (8百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	0.07
運用報酬											
有価証券の通貨：ユーロ											
FP.1.ユーロ 監査報酬	1.	-1,068.07	ユーロ	1.	2022年 6月30日	1.	-1,068.07 (-0百万円)	-1,068.07 (-0百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	0.00
FP.4.ユーロ 管理手数料	1.	-49,824.64	ユーロ	1.	2022年 6月30日	1.	-49,824.64 (-7百万円)	-49,824.64 (-7百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	-0.06
有価証券の通貨：ユーロ 小計					累計額 (ユーロ)		-50,892.71 (-7百万円)	-50,892.71 (-7百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	-0.06
運用報酬					累計額 (ユーロ)		-50,892.71 (-7百万円)	-50,892.71 (-7百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	-0.06
債務及び負債					累計額 (ユーロ)		4,675.73 (1百万円)	4,675.73 (1百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	0.01

(単位：ユーロ)

	購入単価	数量 及び 表示数量	取引通貨	ユニット 取得原価 及び 表示価格	取引日	証券 価格	取得価額 総額	時価総額	分配金 支払総額	キャピタル・ ゲイン/ロス	純資産に 対する 割合
流動資産											
当座勘定											
有価証券の通貨：ユーロ											
BQ030ユーロ バンクBNP - BPSS	1.	75,004.83	ユーロ	1.	2022年 6月30日	1.	75,004.83 (10百万円)	75,004.83 (10百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	0.09
有価証券の通貨：ユーロ					累計額		75,004.83 (10百万円)	75,004.83 (10百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	0.09
小計					(ユーロ)						
当座勘定					累計額		75,004.83 (10百万円)	75,004.83 (10百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	0.09
流動資産					累計額		75,004.83 (10百万円)	75,004.83 (10百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	0.09
負債					累計額		79,680.56 (11百万円)	79,680.56 (11百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	0.10
グループ合計					累計額		84,098,970.55 (11,692百万円)	83,088,338.24 (11,552百万円)	0.00 (0百万円)	-1,010,632.31 (-141百万円)	100.00
ポートフォリオ： アクサ・ アクシオナリア (AVE6)					ユーロ		84,098,970.55 (11,692百万円)	83,088,338.24 (11,552百万円)	0.00 (0百万円)	-1,010,632.31 (-141百万円)	100.00

ユニット C SSC993BMR903 償還可能ユニット	株式ポートフォリオ	83,008,657.68 (11,541百万円)	ユニット数 3,837,278.9566	清算価格 21.65 (3,009円)	標準販売価格 21.69 (3,015円)	標準買戻価格 21.65 (3,009円)
	日々運用報酬					
	事務管理手数料等	500.81ユーロ (69,627円)				
	監査報酬	5.87ユーロ (816円)				
	通貨：ユーロ					
	純資産額	83,088,338.24 (11,552百万円)				
	純資産額 (ユーロ)	83,088,338.24 (11,552百万円)				

(2) 【投資有価証券明細表等】

ファンドの投資有価証券明細表については、「(1) 資産及び負債の状況」の項目に記載したファンドの投資有価証券明細表をご参照ください。

16

4【管理会社の概況】

(1)【資本金の額】

2022年6月末日現在、払込済授權資本金は1,421,906ユーロ（約197,688千円）である。

管理会社が発行する株式の総数及び発行済株式総数

2022年6月末日現在

発行済株式総数	710,953株
授權株式総数	710,953株

(2) 【事業の内容及び営業の状況】

アクサ・インベストメント・マネージャーズ・パリは財政金融法第L.532-9条（金融活動の近代化に関する法）に規定される管理会社である。同社の主要な事業は第三者のためにポートフォリオを個別的及び合同的に運用することである。

業務には以下が含まれる。

- ・ 運用委託による個別のポートフォリオの管理並びにあらゆる種類のユニット合同運用型投資信託（変動資本投資法人、ミューチュアルファンド、債権証券化ファンド、先物ミューチュアルファンド、会社投資型ミューチュアルファンド、リスク型ミューチュアルファンド、イノベーション・ミューチュアルファンド等）及び投資会社の管理を行うこと。
- ・ 投資の分野（特に有価証券その他の金融商品）における研究、サービスの提供及び助言を行うこと。
- ・ より一般的には、フランス又はフランス国外で、会社の発展又は目的達成のために上記に直接的又は間接的に関連するあらゆる業務を行うこと。

管理会社は、本ファンドの資産の保管業務を保管受託銀行であるビー・エヌ・ピー・パリバ・セキュリティーズ・サービスに委託している。管理会社は、以下の投資信託の管理・運用を行っている。

2022年6月末日現在

ファンドの設立又は運用が行われている国	ファンド数 (ポートフォリオ)	純資産額の合計額 (ユーロ)
フランスその他	717	347,904

2022年6月末日現在

ファンドの種類	ファンド数 (ポートフォリオ)	純資産額の合計額 (ユーロ)
株式	59	14,723
債券	203	75,558
短期証券	13	18,465
分散型	190	34,803
ストラクチャー型及びオルタナティブ型	107	30,521
投資先特化型	145	173,834
合計	717	347,904

(3) 【その他】

該当なし

5【管理会社の経理の概況】

- a. 以下に記載されている本ファンドの管理会社であるアクサ・インベストメント・マネージャーズ・パリ（以下「管理会社」という。）の2022年6月30日に終了した期間に係る中間財務書類は、円換算額を除き、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」（平成5年大蔵省令第22号）に基づき、フランスにおける諸法令に準拠して作成された原文の中間財務書類の日本語訳である。
以下に記載されている管理会社の中間財務書類は、中間財務諸表等規則第76条第4項ただし書の規定の適用を受けている。
- b. 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。日本語訳の中間財務書類には、円換算額が併記されている。円換算額は、中間財務諸表等規則第79条の規定に基づき、2022年8月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行における対顧客電信直物相場の仲値、1ユーロ=139.03円の為替レートで換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。円換算額は、四捨五入のため合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。
- c. 上記中間財務書類は、管理会社の本国における独立監査人の監査を受けていない。

(1)【資産及び負債の状況】

貸借対照表（資産）

勘定科目	2022年6月30日現在						2021年12月31日現在	
	総額		償却額		純額		純額	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円	ユーロ	千円	ユーロ	千円
引受済株式								
無形固定資産								
創立費								
研究開発費								
特許権等の権利							1	0
のれん	1,128,885	156,949	1,128,885	156,949				
その他の無形固定資産								
前渡金及び手付金								
有形固定資産								
土地								
建物								
施設、設備及び器具								
その他の有形固定資産	28,969,244	4,027,594	13,230,560	1,839,445	15,738,684	2,188,149	17,438,163	2,402,281
建設仮勘定								
前渡金及び手付金								
固定資産投資								
持分法で会計処理される								
持分株式								
その他の持分株式	2,539,654	353,088			2,539,654	353,088	2,539,654	349,862
持分株式に関する未収金								
その他の投資有価証券	1,092,144	151,841	440,171	61,197	651,972	90,644	561,935	77,412
貸付金	33,751	4,692			33,751	4,692	2	0
その他の固定資産投資	109,551	15,231			109,551	15,231	148,479	20,454
固定資産	33,873,229	4,709,395	14,799,616	2,057,591	19,073,613	2,651,804	20,688,234	2,850,011
棚卸資産及び仕掛品								
原材料								
仕掛品								
仕掛サービス								
半製品及び製品								
商品								
前渡金及び手付金	580,824	80,752			580,824	80,752	533,766	73,531
未収金								
顧客未収金及び関連債権	202,859,358	28,203,537	3,208,295	446,049	199,651,063	27,757,487	203,943,436	28,095,247
その他の未収金	204,809,067	28,474,605			204,809,067	28,474,605	224,809,311	30,969,730
払込請求済株式								
その他								
投資有価証券 （自己株式を含む）	1,410,077	196,043	1,410,077	196,043				
現金及び現金同等物	101,154,104	14,063,455			101,154,104	14,063,455	113,208,487	15,595,601
調整勘定								
前払費用	8,983,887	1,249,030			8,983,887	1,249,030	6,032,707	831,065
流動資産	519,797,316	72,267,421	4,618,372	642,092	515,178,944	71,625,329	548,527,707	75,565,176
繰延費用								
社債償還プレミアム								
換算差額								
資産合計	553,670,545	76,976,816	19,417,988	2,699,683	534,252,557	74,277,133	569,215,941	78,415,188

貸借対照表（負債）

勘定科目	2022年6月30日現在		2021年12月31日現在	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
株主持分				
資本金（うち払込資本金：1,384,380ユーロ）	1,421,906	197,688	1,421,906	195,881
資本剰余金	53,642,201	7,457,875	53,642,201	7,389,749
再評価差額				
法定準備金	680,292	94,581	680,292	93,717
契約準備金				
規制準備金				
その他の準備金（美術品購入を含む）	31,264,583	4,346,715	31,279,695	4,309,090
留保利益	4,578,909	636,606		
当期純利益（損失）	84,045,153	11,684,798	122,953,115	16,938,021
投資補助金				
規制引当金				
株主持分	175,633,044	24,418,262	209,977,209	28,926,460
その他の株主持分				
投資有価証券発行収益				
前受金				
その他の株主持分				
損失及び偶発債務引当金				
損失引当金	5,415,895	752,972	7,206,656	992,788
偶発債務引当金	44,578,867	6,197,800	50,137,793	6,906,982
損失及び偶発債務引当金	49,994,762	6,950,772	57,344,448	7,899,771
負債				
転換社債				
その他の社債				
銀行借入金及び債務				
その他の借入金及び債務				
前受金及び預り金				
未払金及び関連債務	212,347,428	29,522,663	167,690,187	23,101,000
未払税金及び未払社会保険料	82,554,911	11,477,609	100,608,072	13,859,767
固定資産に係る債務及び関連債務			121,625	16,755
その他の債務	13,612,608	1,892,561	33,367,887	4,596,760
調整勘定				
前受収益				
負債	308,514,948	42,892,833	301,787,771	41,574,283
換算差額	109,803	15,266	106,512	14,673
負債及び株主持分合計	534,252,557	74,277,133	569,215,941	78,415,188
純損益（ユーロセント）：	84,045,153.19	11,684,798	122,953,114.67	16,938,021
総資産（ユーロセント）：	534,252,557.21	74,277,133	569,215,941.01	78,415,188

(2)【損益の状況】

損益計算書

勘定科目	2022年6月30日現在		2021年12月31日現在	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
商品売上				
製品売上				
サービス売上				
フランス国内260,117,281ユーロ				
フランス国外169,447,230ユーロ	429,564,511	59,722,354	892,875,342	123,002,507
純売上高	429,564,511	59,722,354	892,875,342	123,002,507
製品貯蔵				
製品在庫			8,262,142	1,138,192
営業補助金	5,520	767		
償却額及び引当金の戻入、並びに費用振替	15,331,873	2,131,590	18,582,279	2,559,894
その他の収益	692,680	96,303	725,624	99,961
営業収益合計	445,594,584	61,951,015	920,445,387	126,800,556
商品仕入（関税を含む）				
棚卸消費費（商品）				
原材料仕入（関税を含む）				
棚卸消費費（原材料）				
その他の購入及び特別費用	238,653,173	33,179,951	504,057,609	69,438,976
税金等	10,259,467	1,426,374	18,277,993	2,517,976
賃金及び給与	62,035,061	8,624,735	119,380,028	16,445,792
社会保険料	24,268,117	3,373,996	54,484,650	7,505,805
引当金繰入及び償却費				
固定資産：減価償却費	1,417,778	197,114	9,899,317	1,363,729
固定資産：引当金繰入				
流動資産：引当金繰入			3,208,295	441,974
損失及び偶発債務：引当金繰入	9,171,143	1,275,064	29,673,339	4,087,799
その他の費用	1,782,194	247,778	4,596,279	633,183
営業費用合計	347,586,933	48,325,011	743,577,510	102,435,237
営業損益	98,007,651	13,626,004	176,867,878	24,365,318
共同事業				
利益配賦又は損失振替				
損失配賦又は利益振替				
共同事業合計				
財務収益				
株式持分による財務収益	4,123,838	573,337	3,978,330	548,054
その他の有価証券及び固定資産による収益			7,135	982
受取利息及びその他の収益	36,639	5,094	41,574	5,727
引当金の戻入及び費用振替			3,756	517
為替差益	810,738	112,717	373,021	51,387
投資有価証券売却益純額				
財務収益合計	4,971,215	691,148	4,403,815	606,669
減価償却費及び引当金繰入	11,007	1,530		
支払利息及びその他の費用	101,621	14,128	109,449	15,077
為替差損			211,073	29,077
投資有価証券売却損純額				
財務費用合計	112,628	15,659	320,522	44,155
財務損益	4,858,587	675,489	4,083,293	562,514
特別損益考慮前及び税引前当期純利益	102,866,238	14,301,493	180,951,171	24,927,833

勘定科目	2022年6月30日現在		2021年12月31日現在	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
管理事業による特別収益	2,404,245	334,262	132,294	18,224
資本取引による特別収益	11,131	1,548	1,706,293	235,058
引当金の戻入及び費用振替			853,502	117,578
特別収益	2,415,376	335,810	2,692,089	370,862
管理事業に係る特別費用	3,428,062	476,603	1,411,684	194,473
資本取引に係る特別費用	12,935	1,798	1,428,052	196,728
償却費及び引当金繰入			2,614,501	360,173
特別費用	3,440,996	478,402	5,454,237	751,375
特別損益	(1,025,621)	(142,592)	(2,762,148)	(380,513)
従業員に対する利益分配	1,144,719	159,150	1,551,023	213,668
法人税	16,650,746	2,314,953	53,684,885	7,395,629
収益合計	452,981,175	62,977,973	927,541,291	127,778,088
費用合計	368,936,021	51,293,175	804,588,177	110,840,067
当期純利益(損失)	84,045,153	11,684,798	122,953,115	16,938,021