

【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4年9月30日

【計算期間】 第38期中(自 令和4年1月1日 至 令和4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)
業務執行役員 ルドヴィク・ロンバード
(Ludovic Lombard)

【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 LandstaBe 42-44, 60323 Frankfurt, The
FederalRepublic 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)

(2022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	389,262,379.22	25.57
	フランス	184,800,112.61	12.14
	スイス	167,398,095.87	11.00
	オランダ	99,788,654.35	6.56
	デンマーク	94,016,762.52	6.18
	ドイツ	92,847,325.68	6.10
	スウェーデン	87,340,386.12	5.74
	フィンランド	82,518,435.95	5.42
	ポルトガル	48,892,415.90	3.21
	アイルランド	40,463,367.00	2.66
	ノルウェー	35,456,966.29	2.33
	スペイン	31,309,763.00	2.06
	ベルギー	14,605,737.00	0.96
投資信託	ルクセンブルグ	38,113,380.06	2.50
小計		1,406,813,781.57	92.42
現金・その他の資産(負債控除後)		115,331,724.98	7.58
合計 (純資産総額)		1,522,145,506.55 (約208,914百万円)	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、2022年7月29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=137.25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】

2022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
2021年8月末日	1,655	227,149	144.01	19,765
9月末日	1,593	218,639	139.05	19,085
10月末日	1,634	224,267	142.95	19,620
11月末日	1,577	216,443	138.53	19,013
12月末日	1,669	229,070	146.76	20,143
2022年1月末日	1,611	221,110	142.56	19,566
2月末日	1,526	209,444	135.36	18,578
3月末日	1,560	214,110	136.75	18,769
4月末日	1,534	210,542	134.78	18,499
5月末日	1,532	210,267	134.67	18,483
6月末日	1,401	192,287	123.19	16,908
7月末日	1,501	206,012	132.07	18,127

【分配の推移】

2022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)
2021年8月1日～2022年7月末日	1.78(約244円)

【収益率の推移】

2022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) (%)
2021年8月1日～2022年7月末日	-4.47

(注) 収益率(%) = $100 \times (a-b)/b$

a = 2022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】

2022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2022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
238,548 (0)	384,708 (1,930)	11,365,385 (17,560)

(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、2022年7月29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＝137.25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（2022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	2022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								1,276,909,586.24	89.90	
株式								1,276,909,586.24	89.90	
ドイツ								93,420,604.24	6.58	
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		SHS	185,858	0	0	EUR	181.440	33,722,075.52	2.37
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		SHS	363,307	0	103,192	EUR	28.840	10,477,773.88	0.74
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		SHS	107,782	0	0	EUR	222.300	23,959,938.60	1.69
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		SHS	256,091	0	0	EUR	98.640	25,260,816.24	1.78
フランス								189,533,758.08	13.35	
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur		SHS	142,100	0	0	EUR	83.860	11,916,506.00	0.84
FR0014008VX5	EuroAPI SAS Actions Nom.		SHS	0.043	17,808.043	17,808	EUR	15.766	0.68	0.00
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		SHS	439,885	61,000	0	EUR	97.990	43,104,331.15	3.03
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		SHS	250,942	0	0	EUR	112.540	28,241,012.68	1.99
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		SHS	1,204,887	0	0	EUR	20.110	24,230,277.57	1.71
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		SHS	969,918	0	163,376	EUR	50.520	49,000,257.36	3.45
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur		SHS	553,912	0	0	EUR	23.550	13,044,627.60	0.92
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.		SHS	563,924	0	70,414	EUR	35.460	19,996,745.04	1.41
オランダ								88,397,593.55	6.23	
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		SHS	73,300	0	0	EUR	454.650	33,325,845.00	2.35
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		SHS	2,435,361	0	754,400	EUR	9.499	23,133,494.14	1.63
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder		SHS	505,811	0	513,300	EUR	20.225	10,230,027.48	0.72
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		SHS	719,411	0	0	EUR	30.175	21,708,226.93	1.53
アイルランド								35,815,388.40	2.52	
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A		SHS	393,230	0	0	EUR	91.080	35,815,388.40	2.52
デンマーク								78,862,272.18	5.55	
DK0015998017	Bavarian Nordic DK 10 Navne-Aktier		SHS	522,516	70,300	91,800	DKK	234.100	16,442,651.56	1.16
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		SHS	596,321	0	151,500	DKK	778.700	62,419,620.62	4.39
ポルトガル								44,412,898.25	3.13	
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.		SHS	9,802,008	0	0	EUR	4.531	44,412,898.25	3.13
スペイン								28,016,492.43	1.97	
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port.		SHS	1,184,629.701	13,461.701	0.735	EUR	23.650	28,016,492.43	1.97
ベルギー								15,464,898.00	1.09	
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.		SHS	286,387	0	0	EUR	54.000	15,464,898.00	1.09
ノルウェー								30,134,836.47	2.12	
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		SHS	4,424,639	0	1,599,400	NOK	70.540	30,134,836.47	2.12
スウェーデン								77,569,307.14	5.46	
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A		SHS	1,007,600	1,007,600	0	SEK	95.460	8,997,707.76	0.63
SE0017768716	Boliden AB Namn-Aktier		SHS	940,223	940,223	0	SEK	332.600	29,253,336.74	2.06
SE0018012494	Modern Times Group MTG AB Namn-Aktier B		SHS	1,291,749	1,778,480	486,731	SEK	83.250	10,059,691.70	0.71
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier		SHS	1,859,537	0	0	SEK	168.200	29,258,570.94	2.06
フィンランド								79,201,826.47	5.58	
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs		SHS	434,260	0	0	EUR	42.840	18,603,698.40	1.31
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R		SHS	2,318,678	0	257,400	EUR	15.195	35,232,312.21	2.48
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		SHS	866,911	0	271,220	EUR	29.260	25,365,815.86	1.79
スイス								153,191,236.36	10.78	
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		SHS	314,320	200,320	0	CHF	49.540	15,603,399.77	1.10
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		SHS	424,000	424,000	0	CHF	110.480	46,939,746.48	3.30
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		SHS	368,600	38,000	0	CHF	80.870	29,869,915.33	2.10
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien		SHS	919,809	150,609	0	CHF	20.580	18,968,554.76	1.34
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		SHS	141,957	0	0	CHF	217.900	30,995,972.04	2.18
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien		SHS	708,800	708,800	0	CHF	15.225	10,813,647.98	0.76
イギリス								362,888,474.67	25.54	
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		SHS	493,099	0	0	GBP	109.260	62,577,381.66	4.40
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC Reg.Shares		SHS	4,315,830	357,500	0	GBP	5.452	27,330,164.54	1.92
GB00BN44P254	Baltic Classifieds Group PLC Reg.Shares		SHS	9,279,204	0	350,000	GBP	1.302	14,032,781.94	0.99
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares		SHS	14,334,000	1,970,100	1,877,200	GBP	1.899	31,616,546.85	2.23
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares		SHS	7,617,508	0	1,028,400	GBP	2.349	20,783,467.44	1.46
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares		SHS	46,575,700	6,869,000	0	GBP	0.423	22,859,123.11	1.61
GB00BG11K365	Redrow PLC Reg.Shares		SHS	3,341,518	0	504,300	GBP	4.832	18,753,952.01	1.32
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		SHS	517,273	0	0	GBP	50.190	30,154,982.14	2.12
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.		SHS	991,900	991,900	0	GBP	21.615	24,902,629.07	1.75
GB0007908733	SSE PLC Shares		SHS	2,261,441	0	0	GBP	16.420	43,130,101.89	3.04
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		SHS	701,659	0	0	GBP	37.115	30,248,067.59	2.13
GB00BYV8MN78	Urban Logistics REIT PLC Reg.Shares		SHS	8,258,788	0	0	GBP	1.632	15,659,849.62	1.10
GB00B1KJ3408	Whitbread PLC Reg.Shares		SHS	726,679	130,400	0	GBP	24.690	20,839,426.81	1.47

表の末尾にある脚注を参照のこと。

投資有価証券明細表（2022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	2022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%	
投資信託受益証券							36,395,343.11	2.56	
投資運用会社 - 自社の投資信託受益証券							36,395,343.11	2.56	
ルクセンブルグ							36,395,343.11	2.56	
LU0986130051	AGIF-All.Europe Mid Cap Equity Inhaber Anteile I		UNIT	25,365.967	0	0 EUR	1,434.810	36,395,343.11	2.56
有価証券合計							EUR	1,313,304,929.35	92.46
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	122,044,174.91		%	100.000	122,044,174.91	8.58
その他のEU/EEA通貨での預金									
	State Street Bank International GmbH		DKK	53,703,382.51		%	100.000	7,218,924.29	0.51
	State Street Bank International GmbH		NOK	5,839,903.67		%	100.000	563,846.94	0.04
	State Street Bank International GmbH		SEK	7,892,855.00		%	100.000	738,340.04	0.05
EU/EEA通貨以外での預金									
	State Street Bank International GmbH		GBP	1,956,220.21		%	100.000	2,272,164.71	0.16
	State Street Bank International GmbH		USD	0.23		%	100.000	0.22	0.00
銀行預金合計							EUR	132,837,451.11	9.34
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	132,837,451.11	9.34
その他の資産									
	未収配当金		EUR	1,214,296.09			1,214,296.09	0.09	
	受益証券取引未収金		EUR	11,952.55			11,952.55	0.00	
	投資有価証券取引未収金		EUR	1,906,305.08			1,906,305.08	0.13	
	源泉税還付未収金		EUR	4,016,624.63			4,016,624.63	0.28	
その他の資産合計							EUR	7,149,178.35	0.50
短期負債									
EU/EEA通貨以外での借入金									
	State Street Bank International GmbH		CHF	-25,794,613.92			-25,847,601.50	-1.82	
短期負債合計							EUR	-25,847,601.50	-1.82
その他の未払金									
	受益証券取引債務		EUR	-56,239.56			-56,239.56	0.00	
	投資有価証券取引債務		EUR	-4,840,077.80			-4,840,077.80	-0.34	
	未払金		EUR	-1,963,076.12			-1,963,076.12	-0.14	
その他の未払金合計							EUR	-6,859,393.48	-0.48
純資産額							EUR	1,420,584,563.83	100.00
発行済のすべてのクラス受益証券口数合計							SHS	11,383,174	

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	72,960,195.96								
(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	1,400,862,836.52
発行済受益証券口数	11,371,116.232
一口当たり純資産価格	123.19

クラスP(EUR) 受益証券

国際証券コード	DE0009797423
純資産額	19,721,727.31
発行済受益証券口数	12,057.778
一口当たり純資産価格	1,635.60

投資有価証券の分類（2022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	1,276,909,586.24	89.90
ドイツ	93,420,604.24	6.58
フランス	189,533,758.08	13.35
オランダ	88,397,593.55	6.23
アイルランド	35,815,388.40	2.52
デンマーク	78,862,272.18	5.55
ポルトガル	44,412,898.25	3.13
スペイン	28,016,492.43	1.97
ベルギー	15,464,898.00	1.09
ノルウェー	30,134,836.47	2.12
スウェーデン	77,569,307.14	5.46
フィンランド	79,201,826.47	5.58
スイス	153,191,236.36	10.78
イギリス	362,888,474.67	25.54
2. 投資信託受益証券	36,395,343.11	2.56
ルクセンブルグ	36,395,343.11	2.56
3. 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	132,837,451.11	9.34
4. その他	7,149,178.35	0.50
・ 負債	-32,706,994.98	-2.30
・ ファンド資産額	1,420,584,563.83	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	1,276,909,586.24	89.90
スイス・フラン	153,191,236.36	10.78
デンマーク・クローネ	78,862,272.18	5.55
ユーロ	574,263,459.42	40.45
英ポンド	362,888,474.67	25.54
ノルウェー・クローネ	30,134,836.47	2.12
スウェーデン・クローナ	77,569,307.14	5.46
2. 投資信託受益証券	36,395,343.11	2.56
ユーロ	36,395,343.11	2.56
3. 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	132,837,451.11	9.34
4. その他	7,149,178.35	0.50
・ 負債	-32,706,994.98	-2.30
・ ファンド資産額	1,420,584,563.83	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：2022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。

新型コロナウイルス感染症（COVID-19）のパンデミックおよびロシア・ウクライナ戦争により生じた市場の影響の中でファンドの要素を評価するための手法が用いられた。当半期報告書の作成時点では、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、92.46%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7.54%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。

2022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	0.86095
デンマーク、クローネ	(DKK)	1 Euro = DKK	7.43925
ノルウェー、クローネ	(NOK)	1 Euro = NOK	10.35725
スウェーデン、クローナ	(SEK)	1 Euro = SEK	10.69000
スイス、フラン	(CHF)	1 Euro = CHF	0.99795
アメリカ合衆国、米ドル	(USD)	1 Euro = USD	1.04460

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。

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				
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	SHS	0	228,137
フランス				
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	SHS	0	1,378,300
FR0000121147	Faurecia SE Actions Port.	SHS	0	426,835
イギリス				
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares	SHS	0	200,052
スウェーデン				
SE0018012528	Modern Times Group MTG AB Reg.Redemption Shares	SHS	1,778,480	1,778,480
スイス				
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	SHS	0	312,703
その他の有価証券				
スペイン				
ES06189009J3	Ferrovial S.A. Anrechte	SHS	1,171,168	1,171,168
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				
GB00BJ05QC14	Actual Experience PLC Reg.Shares	SHS	0	1,790,705
未上場有価証券				
株式				
スウェーデン				
SE0011166610	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	SHS	0	251,900
SE0017486863	Atlas Copco AB Reg.Red.Sh.A (fria)	SHS	251,900	251,900
SE0015811559	Boliden AB Namn-Aktier	SHS	0	1,039,123
SE0017768724	Boliden AB Reg. Redemption Shares	SHS	940,223	940,223
SE0000412371	Modern Times Group MTG AB Namn-Aktier B	SHS	0	2,030,080
スペイン				
ES0118900184	Ferrovial S.A. Acciones Port. Em.05/22	SHS	13,461.701	13,461.701

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

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	2021年12月31日	-	2022年6月30日	-14.84	-13.84
1年目	2020年12月31日	-	2021年12月31日	17.81	25.13
2年目	2019年12月31日	-	2021年12月31日	40.92	20.97
3年目	2018年12月31日	-	2021年12月31日	68.75	52.49
4年目	2017年12月31日	-	2021年12月31日	43.71	36.37
5年目	2016年12月31日	-	2021年12月31日	52.14	50.33
10年目	2011年12月31日	-	2021年12月31日	151.45	150.59

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	2021年12月31日	-	2022年6月30日	-14.47	-13.84
1年目	2020年12月31日	-	2021年12月31日	19.15	25.13
2年目	2019年12月31日	-	2021年12月31日	42.13	20.97
3年目	2018年12月31日	-	2021年12月31日	71.50	52.49
4年目	2017年12月31日	-	2021年12月31日	47.18	36.37
5年目	2016年12月31日	-	2021年12月31日	57.03	50.33
10年目	2011年12月31日	-	2021年12月31日	168.61	150.59

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	—	EUR —	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。

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。

(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】

2022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68億円)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、2022年7月末日現在、1,578の契約型オープン・エンド型の投資信託(純資産総額は430,020百万ユーロ)ならびに822のスペシャルティ・ファンド(純資産総額は243,775百万ユーロ)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、2022年7月29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＝137.25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、2021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）

2022年 6 月30日現在

資産の部

	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
1 現金準備金	49.24	7	49.24	7
a) 手元現金	49.24	7	49.24	7
2 銀行に対する債権	100,779,943.13	13,832,047	101,418,016.63	13,919,623
a) 要求払い	100,779,943.13	13,832,047	101,418,016.63	13,919,623
内、関連会社				
15,422,051.21ユーロ				
2021年：7,152,156.41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	374,300,226.60	51,372,706	96,153,231.30	13,197,031
4 株式およびその他の変動利付 有価証券	47,377,899.96	6,502,617	42,991,592.35	5,900,596
5 投資	13,647,901.10	1,873,174	13,647,899.93	1,873,174
内、銀行				
0.00ユーロ				
2021年：0.00ユーロ				
内、金融サービス機関				
0.00ユーロ				
2021年：0.00ユーロ				
6 関連会社株式	68,063,627.28	9,341,733	66,609,969.18	9,142,218
内、銀行				
0.00ユーロ				
2021年：0.00ユーロ				
内、金融サービス機関				
0.00ユーロ				
2021年：0.00ユーロ				
7 無形固定資産	13,303,528.80	1,825,909	15,209,182.62	2,087,460
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	11,587,465.30	1,590,380	8,608,599.78	1,181,530
b) 前払金	1,716,063.50	235,530	6,600,582.84	905,930
8 固定資産	30,541,810.78	4,191,864	28,734,902.77	3,943,865
9 その他の資産	591,797,321.21	81,224,182	1,230,612,955.01	168,901,628
10 前払費用	37,362,966.35	5,128,067	17,262,408.83	2,369,266
11 年金債務との相殺による資産差額	624,059.20	85,652	599,032.78	82,217
資産合計	1,277,799,333.65	175,377,959	1,613,239,240.64	221,417,086

負債の部

	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
1 その他の負債	645,173,232.13	88,550,026	903,073,208.37	123,946,798
2 未払費用	0.00	0	10,694.41	1,468
3 引当金	324,787,859.42	44,577,134	402,317,095.77	55,218,021
a)年金および類似債務の引当金	53,185,095.30	7,299,654	50,325,394.73	6,907,160
b)法人税等の引当金	18,431,039.62	2,529,660	27,780,557.93	3,812,882
c)その他の引当金	253,171,724.50	34,747,819	324,211,143.11	44,497,979
4 株主資本	307,838,242.10	42,250,799	307,838,242.10	42,250,799
a)資本金	49,900,900.00	6,848,899	49,900,900.00	6,848,899
b)資本準備金	257,937,342.10	35,401,900	257,937,342.10	35,401,900
c)利益準備金	0.00	0	0.00	0
d)貸借対照表上の利益	0.00	0	0.00	0
負債合計	1,277,799,333.65	175,377,959	1,613,239,240.65	221,417,086

(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、2021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）

2022年 1 月 1 日から2022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			167,267.12	22,957		
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			(1,199,242.89)	(164,596)		
3 支払利息			(2,154,961.59)	(295,768)	(3,186,937.36)	(437,407)
4 経常利益						
a)株式およびその他の変動利付有価証券			(438,250.09)	(60,150)		
b)投資			1.66	0		
c)関連会社株式			89,577,061.68	12,294,452	89,138,813.25	12,234,302
5 受取手数料			1,609,164,254.45	220,857,794		
6 支払手数料			(1,004,995,538.91)	(137,935,638)	604,168,715.54	82,922,156
7 その他の営業収益					223,069,042.29	30,616,226
8 一般管理費						
a)人件費						
aa)賃金および給与	(144,211,973.53)	(19,793,093)				
ab)社会保険料、年金						
およびその他給付費用	(36,897,584.30)	(5,064,193)	(181,109,557.83)	(24,857,287)		
内、年金引当金						
19,997,413.74ユーロ						
2021年：34,613,902.07ユーロ						
b)その他の管理費			(128,541,922.25)	(17,642,379)	(309,651,480.08)	(42,499,666)
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					(5,601,408.21)	(768,793)
10 その他の営業費用					(228,112,083.00)	(31,308,383)
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					(4,367,729.83)	(599,471)
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					3,727,600.62	511,613
13 経常損益					369,184,533.22	50,670,577
14 特別費用					(479,620.64)	(65,828)
15 特別利益					(479,620.64)	(65,828)
16 法人税およびキャピタル・ゲイン					(81,275,668.92)	(11,155,086)
内、連結比例						
62,951,792.34ユーロ						
2021年：138,743,743.49ユーロ						
17 他の項目には含まれないその他の税金					(1,033,358.28)	(141,828)
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					(286,395,885.38)	(39,307,835)
19 当期利益					0.00	0
20 前年度からの繰越利益					0.00	0
21 貸借対照表上の利益					0.00	0

2021年 1 月 1 日から2021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			122,506.83	16,814		
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			(1,679,193.38)	(230,469)		
3 支払利息			(13,906,658.38)	(1,908,689)	(15,463,344.93)	(2,122,344)
4 経常利益						
a)株式およびその他の変動利付有価証券			511,209.48	70,164		
b)投資			0.61	0		
c)関連会社株式			51,399,531.81	7,054,586	51,910,741.90	7,124,749
5 受取手数料			3,214,416,962.16	441,178,728		
6 支払手数料			(1,959,876,752.27)	(268,993,084)	1,254,540,209.89	172,185,644
7 その他の営業収益					121,620,225.28	16,692,376
8 一般管理費						
a)人件費						
aa)賃金および給与	(307,285,196.93)	(42,174,893)				
ab)社会保険料、年金						
およびその他給付費用	(68,375,776.78)	(9,384,575)	(375,660,973.71)	(51,559,469)		
内、年金引当金						
19,997,413.74ユーロ						
2021年：34,613,902.07ユーロ						
b)その他の管理費			(261,455,229.53)	(35,884,730)	(637,116,203.24)	(87,444,199)
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					(11,502,985.54)	(1,578,785)
10 その他の営業費用					(90,957,409.20)	(12,483,904)
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					(52,340.98)	(7,184)
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					2,762,346.40	379,132
13 経常損益					675,741,239.58	92,745,485
14 特別費用					(959,241.28)	(131,656)
15 特別利益					(959,241.28)	(131,656)
16 法人税およびキャピタル・ゲイン内、連結比例					(189,710,142.07)	(26,037,717)
62,951,792.34ユーロ						
2021年：138,743,743.49ユーロ						
17 他の項目には含まれないその他の税金					(2,179,962.14)	(299,200)
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					(482,891,894.09)	(66,276,912)
19 当期利益					0.00	0
20 前年度からの繰越利益					0.00	0
21 貸借対照表上の利益					0.00	0