

【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2023年 9 月28日

【計算期間】 第30期中 自 2022年12月31日 至 2023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】 フランス共和国プートー市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 J P 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 J P 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2023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＝159.84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】

2023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	102,193,793.21	16,334,655,906.69	99.81
純資産総額		102,392,301.71	16,366,385,505.33	-

(2)【運用実績】

【純資産の推移】

第30会計年度中間期末及び2022年 7 月末から2023年 7 月末までの各月末の純資産の推移は下記のとおり。

	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30会計年度中間期末 2023年 6 月30日	99,763,125.92	15,946,138,047.05	27.12	4,334.86
2022年 7 月末	85,913,975.53	13,732,489,848.72	22.43	3,585.21
2022年 8 月末	89,846,041.72	14,360,991,308.52	23.50	3,756.24
2022年 9 月末	85,027,021.88	13,590,719,177.30	22.45	3,588.41
2022年10月末	94,305,883.11	15,073,852,356.30	24.97	3,991.20
2022年11月末	100,694,422.38	16,094,996,473.22	26.98	4,312.48
2022年12月末	95,923,517.34	15,332,415,011.63	26.01	4,157.44
2023年 1 月末	104,361,232.07	16,681,099,334.07	28.56	4,565.03
2023年 2 月末	107,699,463.14	17,214,682,188.30	29.79	4,761.63
2023年 3 月末	99,359,410.08	15,881,608,107.19	28.10	4,491.50
2023年 4 月末	103,803,529.16	16,591,956,100.93	29.50	4,715.28
2023年 5 月末	97,797,020.93	15,631,875,825.45	26.51	4,237.36
2023年 6 月末	99,763,125.92	15,946,138,047.05	27.12	4,334.86
2023年 7 月末	102,392,301.71	16,366,385,505.33	28.06	4,485.11

【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 （2022年 7 月末から2023年 7 月末）	25.10%

（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とおり。

	販売口数	買戻口数
半期報告書提出日の直近日前 1 年間 (2022 年 8 月初めから 2023 年 7 月末)	193,239.9461	373,964.1932
(本邦内)	なし	80,974.9238

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2023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、2023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＝159.84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：2023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	684,911.	ユーロ	22.2506 (3,556円)	2023年 6月30日	27.025 (4,319円)	31,991,428.87 (13,106百万円)	99,584,719.78 (15,918百万円)	0.0017 (0百万円)	7,593,290.91 (2,812百万円)	99.82
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)		31,991,428.87 (13,106百万円)	99,584,719.78 (15,918百万円)	0.0017 (0百万円)	7,593,290.91 (2,812百万円)	99.82
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)		31,991,428.87 (13,106百万円)	99,584,719.78 (15,918百万円)	0.0017 (0百万円)	7,593,290.91 (2,812百万円)	99.82
株式及び類似有価証券					累計額 (ユーロ)		31,991,428.87 (13,106百万円)	99,584,719.78 (15,918百万円)	0.0017 (0百万円)	7,593,290.91 (2,812百万円)	99.82
株式ポートフォリオ					累計額 (ユーロ)		31,991,428.87 (13,106百万円)	99,584,719.78 (15,918百万円)	0.0017 (0百万円)	7,593,290.91 (2,812百万円)	99.82

(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											
運用報酬											
有価証券の通貨：ユーロ											
FP.1.ユーロ 監査報酬	1.	-1,071.	ユーロ	1.	2023年 6月30日	1.	-1,071.00 (-0百万円)	-1,071.00 (-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.	-55,144.09	ユーロ	1.	2023年 6月30日	1.	-55,144.09 (-9百万円)	-55,144.09 (-9百万円)	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)		-56,215.09 (-9百万円)	-56,215.09 (-9百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	-0.06
運用報酬					累計額 (ユーロ)		-56,215.09 (-9百万円)	-56,215.09 (-9百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	-0.06
未払運用報酬											
有価証券の通貨：ユーロ											
FP.1.ユーロ 未払監査報酬	1.	-2,142.	ユーロ	1.	2023年 6月30日	1.	-2,142.00 (-0百万円)	-2,142.00 (-0百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	0.00
有価証券の通貨：ユーロ 小計					累計額 (ユーロ)		-2,142.00 (-0百万円)	-2,142.00 (-0百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	
未払運用報酬					累計額 (ユーロ)		-2,142.00 (-0百万円)	-2,142.00 (-0百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	
債務及び負債					累計額 (ユーロ)		-58,357.09 (-9百万円)	-58,357.09 (-9百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	-0.06

(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.	236,763.23	ユーロ	1.	2023年 6月30日	1.	236,763.23 (38百万円)	236,763.23 (38百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	0.24
有価証券の通貨：ユーロ 小計					累計額 (ユーロ)		236,763.23 (38百万円)	236,763.23 (38百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	0.24
当座勘定					累計額 (ユーロ)		236,763.23 (38百万円)	236,763.23 (38百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	0.24
流動資産					累計額 (ユーロ)		236,763.23 (38百万円)	236,763.23 (38百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	0.24
負債					累計額 (ユーロ)		178,406.14 (29百万円)	178,406.14 (29百万円)	0.00 (0百万円)	0.00 (0百万円)	0.18
グループ合計					累計額 (ユーロ)		82,169,835.01 (13,134百万円)	99,763,125.92 (15,946百万円)	0.00 (0百万円)	17,593,290.91 (2,812百万円)	100.00
ポートフォリオ： アクサ・ アクシオナリア（AVE6）					ユーロ		82,169,835.01 (13,134百万円)	99,763,125.92 (15,946百万円)	0.00 (0百万円)	17,593,290.91 (2,812百万円)	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 99,584,719.78 (15,918百万円)		ユニット数 3,677,851.7051	清算価格 27.12 (4,334円)	標準販売価格 27.17 (4,342円)	標準買戻価格 27.12 (4,334円)
	日次運用報酬					
	事務管理手数料等	601.32ユーロ (96,114円)				
	監査報酬	5.88ユーロ (939円)				
	通貨：ユーロ					
	純資産額	99,763,125.92 (15,946百万円)				
	純資産額 (ユーロ)	99,763,125.92 (15,946百万円)				

(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】

2023年6月末日現在、払込済授權資本金は1,654,406ユーロ（約264,440千円）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

2023年6月末日現在

発行済株式総数	827,203株
授權株式総数	827,203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／又は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・エス・エーに委託している。管理会社は、以下の投資信託の管理・運用を行っている。

2023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 （百万ユーロ）
フランスその他	760	375,174

2023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 （百万ユーロ）
株式	60	15,838
債券	204	80,984
短期証券	13	25,388
分散型	217	46,798
ストラクチャー型及びオルタナティブ型	123	54,892
投資先特化型	143	151,274
合計	760	375,174

(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2023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、2023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＝159.84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	2023年6月30日現在						2022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			1	0	1	0
のれん	1,128,885	180,441	1,128,885	180,441				
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	29,667,229	4,742,010	16,335,670	2,611,093	13,331,560	2,130,917	14,777,938	2,217,281
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	405,938			2,539,654	405,938	2,539,654	381,049
持分株式に関する未収金								
その他の投資有価証券	1,107,345	176,998	358,052	57,231	749,293	119,767	733,789	110,097
貸付金	213,777	34,170			213,777	34,170	33,749	5,063
その他の固定資産投資	118,083	18,874			118,083	18,874	144,152	21,628
固定資産	34,774,974	5,558,432	17,822,606	2,848,765	16,952,368	2,709,667	18,229,283	2,735,121
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	7,352,407	1,175,209			7,352,407	1,175,209	80,330	12,052
未収金								
顧客未収金及び関連債権	162,752,456	26,014,353	1,557,127	248,891	161,195,328	25,765,461	194,502,530	29,183,159
その他の未収金	237,025,222	37,886,111			237,025,222	37,886,111	252,761,779	37,924,377
払込請求済株式								
その他								
投資有価証券（自己株式を含む）								
現金及び現金同等物	87,761,666	14,027,825			87,761,666	14,027,825	126,211,467	18,936,768
調整勘定								
前払費用	3,124,119	499,359			3,124,119	499,359	6,317,359	947,856
流動資産	498,015,869	79,602,857	1,557,127	248,891	496,458,742	79,353,965	579,873,467	87,004,214
繰延費用								
社債償還プレミアム								
換算差額					373,538	59,706	683,404	102,537
資産合計	532,790,843	85,161,288	19,379,733	3,097,657	513,784,647	82,123,338	598,786,154	89,841,874

貸借対照表（負債）

勘定科目	2023年 6 月30日現在		2022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:5,317,696ユーロ)	1,421,906	227,277	1,421,906	213,342
資本剰余金	53,642,201	8,574,169	53,642,201	8,048,475
再評価差額				
法定準備金	680,292	108,738	680,292	102,071
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）				
留保利益	1,582,252	252,907	47,878,333	7,183,665
当期純利益（損失）	78,774,674	12,591,344	103,708,911	15,560,485
投資補助金				
規制引当金				
株主持分	136,101,326	21,754,436	207,331,643	31,108,039
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	5,731,934	916,192	2,371,375	355,801
偶発債務引当金	48,348,095	7,727,960	55,654,508	8,350,402
損失及び偶発債務引当金	54,080,029	8,644,152	58,025,882	8,706,203
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	214,679,568	34,314,382	222,844,352	33,435,566
未払税金及び未払社会保険料	72,295,328	11,555,685	89,722,385	13,461,946
固定資産に係る債務及び関連債務	164,214	26,248	360,023	54,017
その他の債務	36,141,399	5,776,841	20,501,574	3,076,056
調整勘定				
前受収益	221	35	294	44
負債	323,280,729	51,673,192	333,428,628	50,027,631
換算差額	322,564	51,559		
負債及び株主持分合計	513,784,647	82,123,338	598,786,154	89,841,874
純損益（ユーロセント）：	78,774,674.45	12,591,344	103,708,911.12	15,560,485
総資産（ユーロセント）：	513,784,647.49	82,123,338	598,786,153.51	89,841,874

(2)【損益の状況】

損益計算書

勘定科目	2023年 6 月30日現在		2022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268,292,490ユーロ				
フランス国外214,865,658ユーロ	483,158,148	77,227,998	849,091,424	127,397,677
純売上高	483,158,148	77,227,998	849,091,424	127,397,677
製品貯蔵				
製品在庫				
営業補助金			5,520	828
償却額及び引当金の戻入、並びに費用振替	17,659,281	2,822,659	24,493,668	3,675,029
その他の収益	333,932	53,376	1,565,003	234,813
営業収益合計	501,151,360	80,104,033	875,155,615	131,308,348
商品仕入（関税を含む）				
棚卸消耗費（商品）				
原材料仕入（関税を含む）				
棚卸消耗費（原材料）				
その他の購入及び特別費用	289,362,210	46,251,656	515,396,698	77,330,120
税金等	8,237,117	1,316,621	17,316,948	2,598,234
賃金及び給与	70,947,428	11,340,237	119,689,427	17,958,201
社会保険料	28,463,792	4,549,653	52,704,538	7,907,788
引当金繰入及び償却費				
固定資産：減価償却費	1,444,968	230,964	2,846,566	427,098
固定資産：引当金繰入				
流動資産：引当金繰入			377,370	56,620
損失及び偶発債務：引当金繰入	14,151,037	2,261,902	22,881,410	3,433,126
その他の費用	2,747,371	439,140	5,908,985	886,584
営業費用合計	415,353,924	66,390,171	737,121,941	110,597,776
営業損益	85,797,436	13,713,862	138,033,674	20,710,572
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	4,944,668	790,356	4,121,072	618,325
その他の有価証券及び固定資産による収益	2,490,498	398,081	3,309	496
受取利息及びその他の収益	2,201,105	351,825	325,824	48,886
引当金の戻入及び費用振替			1,410,077	211,567
為替差益	335,532	53,631	207,211	31,089
投資有価証券売却益純額				
財務収益合計	9,971,803	1,593,893	6,067,492	910,366
減価償却費及び引当金繰入			699,988	105,026
支払利息及びその他の費用	17,524	2,801	122,665	18,404
為替差損	1,554,978	248,548	994,232	149,174
投資有価証券売却損純額				
財務費用合計	1,572,502	251,349	1,816,884	272,605
財務損益	8,399,301	1,342,544	4,250,608	637,761
特別損益考慮前及び税引前当期純利益	94,196,737	15,056,406	142,284,282	21,348,333

勘定科目	2023年6月30日現在		2022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	1,707,374	272,907	698,206	104,758
資本取引による特別収益	1,054,300	168,519	13,380	2,007
引当金の戻入及び費用振替	321,928	51,457	2,338,557	350,877
特別収益	3,083,602	492,883	3,050,143	457,643
管理事業に係る特別費用	193,374	30,909	5,693,912	854,314
資本取引に係る特別費用	1,069,266	170,911	1,425,115	213,824
償却費及び引当金繰入			74,234	11,138
特別費用	1,262,641	201,821	7,193,261	1,079,276
特別損益	1,820,962	291,063	(4,143,118)	(621,633)
従業員に対する利益分配	454,055	72,576	2,385,918	357,983
法人税	16,850,804	2,693,433	32,200,278	4,831,329
繰延税金費用	(61,835)	(9,884)		
繰延税金収益			153,943	23,097
収益合計	514,206,765	82,190,809	884,427,193	132,699,456
費用合計	435,432,091	69,599,465	780,718,282	117,138,970
当期純利益（損失）	78,774,674	12,591,344	103,708,911	15,560,485