

【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29日

【計算期間】 第39期中(自 2023年1月1日 至 2023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・トレンクナー
(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)

(2023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	403,135,105.26	25.52
	フランス	271,453,869.31	17.18
	スイス	209,674,853.62	13.27
	オランダ	164,941,949.44	10.44
	ドイツ	124,333,286.30	7.87
	フィンランド	64,563,030.46	4.09
	デンマーク	59,695,373.52	3.78
	スウェーデン	55,605,083.93	3.52
	ポルトガル	37,103,069.70	2.35
	アイルランド	35,508,669.00	2.25
	ジャージー島	30,642,364.39	1.94
	ベルギー	19,663,331.42	1.24
	ノルウェー	19,111,275.04	1.21
投資信託	ルクセンブルグ	37,349,103.47	2.36
小計		1,532,780,364.86	97.01
現金・その他の資産(負債控除後)		47,192,333.90	2.99
合計 (純資産総額)		1,579,972,698.76 (約245,449百万円)	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、2023年7月31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=155.35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】

2023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
2022年8月末日	1,440	223,704	126.76	19,692
9月末日	1,318	204,751	116.41	18,084
10月末日	1,384	215,004	122.30	18,999
11月末日	1,489	231,316	131.57	20,439
12月末日	1,460	226,811	129.18	20,068
2023年1月末日	1,538	238,928	136.19	21,157
2月末日	1,545	240,016	137.84	21,413
3月末日	1,524	236,753	133.97	20,812
4月末日	1,536	238,618	135.35	21,027
5月末日	1,536	238,618	135.43	21,039
6月末日	1,525	236,909	134.52	20,898
7月末日	1,558	242,035	137.55	21,368

【分配の推移】

2023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)
2022年8月1日～2023年7月末日	2.30(約357円)

【収益率の推移】

2023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) (%)
2022年8月1日～2023年7月末日	5.89

(注) 収益率(%) = $100 \times (a-b)/b$

a = 2023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】

2023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2023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
262,470	301,431	11,326,424
(0)	(1,420)	(16,140)

(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、2023年7月31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 = 155.35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(2023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	2023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/追加	売却/処分				
上場有価証券								1,460,022,259.31	94.44	
株式								1,460,022,259.31	94.44	
ドイツ										
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		SHS	185,858	0	0	EUR	213.050	39,597,046.90	2.56
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		SHS	107,782	0	0	EUR	342.100	36,872,222.20	2.38
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		SHS	298,691	0	0	EUR	152.540	45,562,325.14	2.95
フランス										
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		SHS	178,600	178,600	0	EUR	170.650	30,478,090.00	1.97
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)		SHS	27,300	27,300	0	EUR	853.300	23,295,090.00	1.51
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		SHS	539,385	0	0	EUR	97.820	52,762,640.70	3.41
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		SHS	325,942	75,000	0	EUR	165.660	53,995,551.72	3.49
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		SHS	952,387	0	252,500	EUR	26.980	25,695,401.26	1.66
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		SHS	780,218	0	102,100	EUR	52.720	41,133,092.96	2.66
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur		SHS	553,912	0	0	EUR	28.820	15,963,743.84	1.03
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur		SHS	1,645,300	1,645,300	0	EUR	8.456	13,912,656.80	0.90
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.		SHS	412,538	0	0	EUR	33.670	13,890,154.46	0.90
オランダ										
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		SHS	73,300	0	0	EUR	653.800	47,923,540.00	3.10
NL0015001F58	Ferrovial SE Reg.Shares		SHS	1,205,783	1,205,783	0	EUR	28.900	34,847,128.70	2.25
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		SHS	2,435,361	0	0	EUR	12.320	30,003,647.52	1.94
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		SHS	916,711	0	0	EUR	45.010	41,261,162.11	2.67
アイルランド										
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A		SHS	393,230	0	0	EUR	89.640	35,249,137.21	2.28
デンマーク										
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		SHS	411,221	0	185,100	DKK	1,080.800	59,679,032.24	3.87
ポルトガル										
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.		SHS	8,604,608	0	1,197,400	EUR	4.495	38,677,712.96	2.50
ベルギー										
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.		SHS	286,387	0	0	EUR	63.520	18,191,302.24	1.18
ノルウェー										
N00003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		SHS	2,415,739	0	2,008,900	NOK	83.860	17,317,081.04	1.12
スウェーデン										
SE0020050417	Boliden AB Namn-Aktier		SHS	940,223	940,223	0	SEK	312.600	24,895,282.89	1.61
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier		SHS	1,859,537	0	0	SEK	208.900	32,903,377.88	2.13
フィンランド										
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs		SHS	434,260	0	0	EUR	35.140	15,259,896.40	0.99
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R		SHS	2,318,678	0	0	EUR	10.625	24,635,953.75	1.59
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		SHS	866,911	0	0	EUR	27.320	23,684,008.52	1.53
スイス										
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		SHS	286,820	0	103,400	CHF	52.480	15,410,610.29	1.00
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		SHS	513,000	0	0	CHF	107.640	56,533,729.20	3.66
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		SHS	368,600	0	0	CHF	89.650	33,831,574.10	2.19
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien		SHS	919,809	0	0	CHF	24.660	23,222,411.00	1.50
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		SHS	157,757	0	0	CHF	250.800	40,507,249.14	2.62
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien		SHS	192,478	192,478	0	CHF	143.500	28,278,057.84	1.83
イギリス										
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		SHS	465,299	0	27,800	GBP	112.660	61,039,340.17	3.96
GB00BVVFW123	Auto Trader Group PLC Reg.Shares		SHS	4,805,430	0	0	GBP	6.098	34,121,462.67	2.21
GB00BN44P254	Baltic Classifieds Group PLC Reg.Shares		SHS	8,481,104	0	0	GBP	1.730	17,084,664.56	1.10
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares		SHS	19,470,600	2,716,300	0	GBP	1.230	27,875,061.36	1.80
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares		SHS	6,169,708	0	1,447,800	GBP	2.306	16,566,542.44	1.07
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares		SHS	46,575,700	0	0	GBP	0.434	23,521,053.90	1.52
GB00B1ZBK184	Moneysupermarket.com Group PLC Reg.Shares		SHS	3,137,800	3,137,800	0	GBP	2.700	9,864,997.67	0.64
GB00BG11K365	Redrow PLC Reg.Shares		SHS	3,341,518	0	0	GBP	4.448	17,304,845.49	1.12
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		SHS	517,273	0	0	GBP	50.000	30,116,034.00	1.95
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.		SHS	991,900	0	0	GBP	23.315	26,928,444.92	1.74
GB0007908733	SSE PLC Shares		SHS	2,490,641	0	0	GBP	18.250	52,927,571.32	3.42
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		SHS	701,659	0	0	GBP	40.890	33,408,053.69	2.16
GB00BY8MNV78	Urban Logistics REIT PLC Reg.Shares		SHS	8,258,788	0	0	GBP	1.148	11,039,926.20	0.71
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares		SHS	843,679	117,000	0	GBP	33.772	33,177,401.61	2.15
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares		SHS	3,098,400	1,816,600	0	GBP	8.198	29,576,948.30	1.91
投資信託受益証券								35,637,915.34	2.30	
投資運用会社 - 自社の投資信託受益証券								35,637,915.34	2.30	

表の末尾にある脚注を参照のこと。

投資有価証券明細表(2023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	2023年 6月30日 保有高	期中売買高 購入/追加 売却/処分		単価	時価 (ユーロ)	対 純資産 比率%
ルクセンブルグ LU0986130051	AGIF-All.Europe Mid Cap Equity Inhaber Anteile I		UNIT	25,365.967	0	0	EUR 1,404.950	35,637,915.34	2.30
有価証券合計							EUR	1,495,660,174.65	96.74
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	51,678,236.92		%	100.000	51,678,236.92	3.34
その他のEU/EEA通貨での預金									
	State Street Bank International GmbH		DKK	220,669.13		%	100.000	29,630.76	0.00
	State Street Bank International GmbH		NOK	5,839,903.67		%	100.000	499,201.07	0.03
	State Street Bank International GmbH		SEK	14.44		%	100.000	1.22	0.00
EU/EEA通貨以外での預金									
	State Street Bank International GmbH		GBP	1,920,733.46		%	100.000	2,236,531.74	0.14
	State Street Bank International GmbH		USD	0.23		%	100.000	0.21	0.00
銀行預金合計							EUR	54,443,601.92	3.51
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	54,443,601.92	3.51
その他の資産									
	未収配当金		EUR	2,906,577.30				2,906,577.30	0.19
	受益証券取引未収金		EUR	68,017.15				68,017.15	0.00
	投資有価証券取引未収金		EUR	1,274,507.80				1,274,507.80	0.08
	源泉税還付未収金		EUR	1,539,818.91				1,539,818.91	0.10
その他の資産合計							EUR	5,788,921.16	0.37
短期負債									
EU/EEA通貨以外での借入金									
	State Street Bank International GmbH		CHF	-3,236,571.55				-3,313,613.05	-0.21
短期負債合計							EUR	-3,313,613.05	-0.21
その他の未払金									
	受益証券取引債務		EUR	-157,449.70				-157,449.70	-0.01
	投資有価証券取引債務		EUR	-4,128,526.57				-4,128,526.57	-0.27
	未払金		EUR	-2,008,952.48				-2,008,952.48	-0.13
その他の未払金合計							EUR	-6,294,928.75	-0.41
純資産額							EUR	1,546,284,155.93	100.00
発行済のすべてのクラス受益証券口数合計							SHS	11,347,095	

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 78,005,315.16
(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	1,524,759,453.47
発行済受益証券口数	11,335,051.192
一口当たり純資産価格	134.52

クラスP(EUR)受益証券

国際証券コード	DE0009797423
純資産額	21,524,702.46
発行済受益証券口数	12,043.893
一口当たり純資産価格	1,787.19

投資有価証券の分類(2023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	1,460,022,259.31	94.44
ドイツ	122,031,594.24	7.89
フランス	271,126,421.74	17.53
オランダ	154,035,478.33	9.96
アイルランド	35,249,137.21	2.28
デンマーク	59,679,032.24	3.87
ポルトガル	38,677,712.96	2.50
ベルギー	18,191,302.24	1.18
ノルウェー	17,317,081.04	1.12
スウェーデン	57,798,660.77	3.74
フィンランド	63,579,858.67	4.11
スイス	197,783,631.57	12.80
イギリス	424,552,348.30	27.46
2. 投資信託受益証券	35,637,915.34	2.30
ルクセンブルグ	35,637,915.34	2.30
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	54,443,601.92	3.51
4. その他の資産	5,788,921.16	0.37
. 負債	-9,608,541.80	-0.62
. ファンド資産額	1,546,284,155.93	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	1,460,022,259.31	94.44
スイス・フラン	197,783,631.57	12.80
デンマーク・クローネ	59,679,032.24	3.87
ユーロ	702,891,505.39	45.45
英ポンド	424,552,348.30	27.46
ノルウェー・クローネ	17,317,081.04	1.12
スウェーデン・クローナ	57,798,660.77	3.74
2. 投資信託受益証券	35,637,915.34	2.30
ユーロ	35,637,915.34	2.30
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	54,443,601.92	3.51
4. その他の資産	5,788,921.16	0.37
. 負債	-9,608,541.80	-0.62
. ファンド資産額	1,546,284,155.93	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：2023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、96.74%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3.26%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。

2023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	0.85880
デンマーク、クローネ	(DKK)	1 Euro = DKK	7.44730
ノルウェー、クローネ	(NOK)	1 Euro = NOK	11.69850
スウェーデン、クローナ	(SEK)	1 Euro = SEK	11.80600
スイス、フラン	(CHF)	1 Euro = CHF	0.97675
アメリカ合衆国、米ドル	(USD)	1 Euro = USD	1.08555

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/追加	売却/処分
上場有価証券				
株式				
デンマーク				
DK0015998017	Bavarian Nordic DK 10 Navne-Aktier	SHS	0	358,116
ドイツ				
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	SHS	0	363,307
フランス				
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	SHS	0	194,300
スウェーデン				
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	SHS	0	1,007,600
スイス				
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	SHS	0	708,800
未上場有価証券(非上場有価証券には、最終的な満期日により上場有価証券が含まれる場合がある)				
株式				
スウェーデン				
SE0017768716	Boliden AB Namn-Aktier	SHS	0	940,223
SE0020050425	Boliden AB Reg.Redemption Shares	SHS	940,223	940,223
スペイン				
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port.	SHS	0	1,205,783

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	2022年12月31日	- 2023年6月30日	5.89	11.12
1年目	2021年12月31日	- 2022年12月31日	-10.70	-9.49
2年目	2020年12月31日	- 2022年12月31日	5.21	13.25
3年目	2019年12月31日	- 2022年12月31日	25.85	9.49
4年目	2018年12月31日	- 2022年12月31日	50.70	38.01
5年目	2017年12月31日	- 2022年12月31日	28.34	23.42
10年目	2012年12月31日	- 2022年12月31日	91.17	93.37

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	2022年12月31日	- 2023年6月30日	6.30	11.12
1年目	2021年12月31日	- 2022年12月31日	-9.97	-9.49
2年目	2020年12月31日	- 2022年12月31日	7.27	13.25
3年目	2019年12月31日	- 2022年12月31日	27.95	9.49
4年目	2018年12月31日	- 2022年12月31日	54.40	38.01
5年目	2017年12月31日	- 2022年12月31日	32.50	23.42
10年目	2012年12月31日	- 2022年12月31日	104.34	93.37

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。

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】

2023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78億円)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、2023年7月末日現在、1,519の契約型オープン・エンド型の投資信託(純資産総額は393,064百万ユーロ)ならびに752のスペシャルティ・ファンド(純資産総額は211,885百万ユーロ)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、2023年7月31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=155.35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、2022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）

2023年6月30日現在

資産の部

	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
1 現金準備金	49.24	8	49.24	8
a)手元現金	49.24	8	49.24	8
2 銀行に対する債権	95,601,298.77	14,851,662	156,838,822.20	24,364,911
a)要求払い	95,601,298.77	14,851,662	156,838,822.20	24,364,911
内、関連会社				
52,082,988.26ユーロ				
2022年：66,134,220.13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	455,549,686.09	70,769,644	61,506,238.35	9,554,994
4 株式およびその他の変動利付 有価証券	45,515,144.70	7,070,778	41,378,638.82	6,428,172
5 投資	12,476,324.62	1,938,197	13,647,899.93	2,120,201
内、銀行				
0.00ユーロ				
2022年：0.00ユーロ				
内、金融サービス機関				
0.00ユーロ				
2022年：0.00ユーロ				
6 関連会社株式	68,029,519.75	10,568,386	115,591,142.26	17,957,084
内、銀行				
0.00ユーロ				
2022年：0.00ユーロ				
内、金融サービス機関				
0.00ユーロ				
2022年：0.00ユーロ				
7 無形固定資産	17,891,348.57	2,779,421	18,422,516.08	2,861,938
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	8,227,097.06	1,278,080	10,434,678.58	1,621,027
b)前払金	9,664,251.51	1,501,341	7,987,837.50	1,240,911
8 固定資産	26,020,050.27	4,042,215	31,684,812.37	4,922,236
9 その他の資産	496,451,965.00	77,123,813	836,433,531.61	129,939,949
10 前払費用	42,479,711.37	6,599,223	19,703,094.00	3,060,876
11 財務ポジションの相殺による差益	0.00	0	0.00	0
資産合計	1,260,015,098.38	195,743,346	1,295,206,744.86	201,210,368

負債の部

	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
1 その他の負債	601,418,476.60	93,430,360	566,049,220.22	87,935,746
2 繰延収益	0.00	0	0.00	0
3 引当金	299,408,760.61	46,513,151	371,819,282.50	57,762,126
a)年金および類似債務の引当金	56,130,495.02	8,719,872	57,049,675.50	8,862,667
b)法人税等の引当金	12,266,700.67	1,905,632	23,709,402.06	3,683,256
c)その他の引当金	231,011,564.92	35,887,647	291,060,204.94	45,216,203
4 株主資本	359,187,861.17	55,799,834	357,338,242.14	55,512,496
a)資本金	49,900,900.00	7,752,105	49,900,900.00	7,752,105
b)資本準備金	309,286,961.17	48,047,729	307,437,342.14	47,760,391
c)利益準備金	0.00	0	0.00	0
d)次期繰越利益	0.00	0	0.00	0
負債合計	1,260,015,098.38	195,743,346	1,295,206,744.86	201,210,368

(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、2022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）

2023年1月1日から2023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			5,529,716.36	859,041		
2 マイナス利息						
a)金融市場取引によるマイナス利息			(242,721.31)	(37,707)		
3 支払利息			139,649.11	21,694	5,426,644.16	843,029
4 経常利益						
a)株式およびその他の変動利付有価証券			153.01	24		
b)投資			0.00	0		
c)関連会社株式			72,906,233.54	11,325,983	72,906,386.55	11,326,007
5 受取手数料			1,441,126,415.05	223,878,989		
6 支払手数料			(905,149,699.84)	(140,615,006)	535,976,715.21	83,263,983
7 その他の営業収益					61,082,672.36	9,489,193
8 一般管理費						
a)人件費						
aa)賃金および給与	(143,999,795.90)	(22,370,368)				
ab)社会保険料、年金						
およびその他給付費用	(36,177,793.29)	(5,620,220)	(180,177,589.19)	(27,990,588)		
内、年金引当金						
17,594,323.38ユーロ						
2022年：31,895,728.04ユーロ						
b)その他の管理費			(138,956,051.98)	(21,586,823)	(319,133,641.17)	(49,577,411)
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					(5,308,510.67)	(824,677)
10 その他の営業費用					(70,066,069.35)	(10,884,764)
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					(224,685.98)	(34,905)
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					456,482.38	70,915
13 経常損益					281,115,993.49	43,671,370
14 特別収益					0.00	0
15 特別費用					(479,620.64)	(74,509)
16 特別利益					(479,620.64)	(74,509)
17 法人税					(69,586,596.87)	(10,810,278)
内、連結比例						
53,672,624.08ユーロ						
2022年：110,917,864.84ユーロ						
18 他の項目には含まれないその他の税金					(907,864.00)	(141,037)
19 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					(210,141,911.98)	(32,645,546)
20 当期利益					0.00	0
21 前年度からの繰越利益					0.00	0
22 貸借対照表上の利益					0.00	0

2022年1月1日から2022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			2,424,124.90	376,588		
2 マイナス利息						
a) 金融市場取引によるマイナス利息			(1,504,593.54)	(233,739)		
3 支払利息			(6,714,162.70)	(1,043,045)	(5,794,631.34)	(900,196)
4 経常利益						
a) 株式およびその他の変動利付有価証券			400,242.18	62,178		
b) 投資			1.61	0		
c) 関連会社株式			140,828,754.26	21,877,747	141,228,998.05	21,939,925
5 受取手数料			3,068,674,390.85	476,718,567		
6 支払手数料			(1,927,939,382.90)	(299,505,383)	1,140,735,007.95	177,213,183
7 その他の営業収益					134,795,791.38	20,940,526
8 一般管理費						
a) 人件費						
aa) 賃金および給与	(286,393,737.16)	(44,491,267)				
ab) 社会保険料、年金 およびその他給付費用 内、年金引当金	(66,727,756.71)	(10,366,157)	(353,121,493.87)	(54,857,424)		
17,594,323.38ユーロ 2022年：31,895,728.04ユーロ						
b) その他の管理費			(294,112,834.72)	(45,690,429)	(647,234,328.59)	(100,547,853)
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					(11,039,070.52)	(1,714,920)
10 その他の営業費用					(108,671,138.26)	(16,882,061)
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					(3,419,464.87)	(531,214)
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					(475,872.83)	(73,927)
13 経常損益					640,125,290.97	99,443,464
14 特別収益					173,303,505.20	26,922,700
15 特別費用					(174,262,746.48)	(27,071,718)
16 特別利益					(959,241.28)	(149,018)
17 法人税					(94,287,978.63)	(14,647,637)
内、連結比例						
53,672,624.08ユーロ 2022年：110,917,864.84ユーロ						
18 他の項目には含まれないその他の税金					(4,385,459.46)	(681,281)
19 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					(540,492,611.60)	(83,965,527)
20 当期利益					0.00	0
21 前年度からの繰越利益					0.00	0
22 貸借対照表上の利益					0.00	0